



FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

Dezembro 31, 2016

Obs.: As informações financeiras contidas neste Formulário de Referência tem como base o Exercício Social de 2016, uma vez que alguns dados só são contabilizados e divulgados dentro do prazo legal.

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	Os campos assinalados com “FA” são facultativos para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	
1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:	<i>Por meio desta, o Diretor responsável pela administração de recursos de terceiros e a Diretora responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimento e controles internos (“Compliance”) atestam, para todos os fins de direito, que leram e confirmam a veracidade das informações aqui presentes.</i>
a. reviram o formulário de referência	<hr/> Paulo Bodin de Moraes Gestor Responsável (Assinado original na CVM)
b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa	<hr/> Domenica Eisenstein Noronha Diretora de <i>Compliance</i> (Assinado original na CVM)
2. Histórico da empresa	
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	<i>A Tempo Capital Gestão de Recursos Ltda. (“Tempo Capital”) é uma gestora de recursos independente fundada em 1995 com</i>

	<p><i>foco em fundos de investimento em ações brasileiras com um viés fundamentalista de longo prazo. A estratégia de gestão pauta-se por uma análise fundamentalista independente, focada numa análise “bottom-up”, com a concentração de investimentos, interagindo diretamente com as empresas no seu processo de diligência.</i></p> <p><i>A Tempo Capital é credenciada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) como administradora de recursos de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório n.º 3.392, e também é aderente ao código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimento.</i></p>
<p>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>	<p><i>Em 2017 – A Tempo Capital passa a realizar a distribuição das cotas de fundos de investimento sob sua gestão.</i></p>
<p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p>	<p>N/A</p>
<p>b. escopo das atividades</p>	<p><i>Em 2017 - A Tempo Capital passa a realizar a distribuição das cotas de fundos de investimento sob sua gestão.</i></p>
<p>c. recursos humanos e computacionais</p>	<p>N/A</p>
<p>d. regras, políticas, procedimentos e controles internos</p>	<p><i>Desenvolvimento das políticas internas e documentação de procedimentos para atender as novas regras da CVM e obrigações derivados das atividades de distribuição.</i></p>

3. Recursos humanos	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	<i>A Tempo Capital tem como única e exclusiva atividade a prestação de serviços de administração de carteira de valores mobiliários. Sendo assim, segue abaixo a descrição dos colaboradores da Tempo Capital.</i>
a. número de sócios	3
b. número de empregados	2
c. número de terceirizados	3
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa	<i>Paulo André Bodin de Moraes e Domenica Eisenstein Noronha</i>
4. Auditores	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	<i>Não há auditoria realizada por nenhum auditor independente, uma vez que não existe tal obrigatoriedade.</i>
a. nome empresarial	N/A
b. data de contratação dos serviços	N/A
c. descrição dos serviços contratados	N/A

5. Resiliência financeira	
5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:	<i>A Tempo Capital, através de todas as receitas que provém, possui plena capacidade de absorver estresses econômicos financeiros, não havendo possibilidade de prejuízos aos serviços prestados aos seus clientes por causa de despesas maiores que as receitas da Tempo Capital. A Tempo Capital ainda mantém reserva de capital para fazer frente a qualquer despesa jurídica ou eventualidade operacional que demande tais recursos.</i>
a. se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários	<i>Sim</i>
b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)	<i>Sim</i>
5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução ¹	<i>N/A</i>
6. Escopo das atividades	
6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela	<i>A Tempo Capital é uma gestora de recursos, devidamente</i>

¹ A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

<p>empresa, indicando, no mínimo:</p>	<p><i>credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários na CVM, exercendo somente esse tipo de atividade.</i></p>
<p>a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)</p>	<p><i>Gestão de Recursos pautada por análise fundamentalista independente, tendo a gestão discricionária sobre os fundos de investimento geridos pela Tempo Capital, observado o Regulamento dos mesmos e suas Políticas de Investimento. Foco em fundos de ações livres no mercado brasileiro.</i></p>
<p>b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)</p>	<p><i>Os fundos de investimento geridos pela Tempo Capital são organizados como Fundos de Investimento em Cotas (FICs), todos investindo num único Fundo de Investimento em Ações (FIA) (Master), também gerido pela Tempo Capital.</i></p>
<p>c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão</p>	<p><i>A Tempo Capital obedece aos limites impostos pela legislação e pelo Regulamento de seus fundos, sendo assim, os valores mobiliários objeto de administração e gestão são:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <i>- ações admitidas à negociação em bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado brasileiros;</i> <i>- bônus de subscrição, recibos de subscrição e certificados de depósito de ações admitidas à negociação nas entidades referidas acima;</i> <i>- cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas nas entidades referidas acima;</i> <i>- Brazilian Depository Receipts classificados como nível II e III;</i>

	<ul style="list-style-type: none"> - debêntures; - títulos públicos; e - outros valores mobiliários permitidos pela legislação e pelos Regulamentos dos fundos.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	<i>A Tempo Capital atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que é gestora.</i>
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	<i>A Tempo Capital é uma gestora de recursos, devidamente credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários na CVM, exercendo somente esse tipo de atividade.</i>
a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e	N/A
b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.	N/A
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos ² e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:	<i>A Tempo Capital utiliza principalmente o modelo Feeder – Master. Sendo assim, seguem abaixo as informações dos recursos financeiros sob administração nos fundos de investimento geridos pela Tempo Capital.</i>
a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras	<i>Investidores Qualificados: 150</i>

² Informações prestadas em Relação aos investidores dos fundos feeders.

destinados a investidores qualificados e não qualificados)	<i>Investidores Não-qualificados: 16</i>
b. número de investidores, dividido por:	<i>Abaixo informados.</i>
i. pessoas naturais	134
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	3
iii. instituições financeiras	0
iv. entidades abertas de previdência complementar	0
v. entidades fechadas de previdência complementar	0
vi. regimes próprios de previdência social	0
vii. seguradoras	0
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix. clubes de investimento	0
x. fundos de investimento	27
xi. investidores não residentes	2
xii. outros (especificar)	0

<p>c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>	<p><i>Investidores Qualificados: R\$ 1.356.411.624,54 (um bilhão trezentos e cinquenta e seis milhões quatrocentos e onze mil seiscentos e vinte e quatro reais e cinquenta e quatro centavos).</i></p> <p><i>Investidores Não-Qualificados: R\$ 9.055.332,29 (nove milhões e cinquenta e cinco mil trezentos e trinta e dois mil e vinte e nove centavos)</i></p>
<p>d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior</p>	<p><i>US\$ 853,280.89 (oitocentos e cinquenta mil duzentos e oitenta dólares e oitenta e nove centavos)</i></p>
<p>e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)</p>	<p>1º 399.358.849,54 2º 279.996.491,77 3º 122.541.086,02 4º 99.039.548,92 5º 51.488.747,05 6º 32.852.729,87 7º 30.285.629,16 8º 28.752.881,13 9º 28.531.928,07 10º 24.061.564,92</p>
<p>f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:</p>	<p><i>Abaixo informados.</i></p>
<p>i. pessoas naturais</p>	<p><i>R\$ 559.323.110,35 (quinhentos e cinquenta e nove milhões trezentos e vinte e três mil cento e dez reais e trinta e cinco centavos)</i></p>
<p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</p>	<p><i>R\$ 10.984.071,87 (dez milhões novecentos e oitenta e quatro mil setenta e um reais e oitenta e sete centavos)</i></p>

iii.	instituições financeiras	0
iv.	entidades abertas de previdência complementar	0
v.	entidades fechadas de previdência complementar	0
vi.	regimes próprios de previdência social	0
vii.	seguradoras	0
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix.	clubes de investimento	0
x.	fundos de investimento	R\$ 395.800.925,07 <i>(trezentos e noventa e cinco milhões oitocentos mil novecentos e vinte e cinco reais e sete centavos)</i>
xi.	investidores não residentes	R\$ 399.358.849,54 <i>(trezentos e noventa e nove milhões trezentos e cinquenta e oito mil oitocentos e quarenta e nove reais e cinquenta e quatro centavos)</i>
xii.	outros (especificar)	0
6.4.	Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:	<i>A Tempo Capital utiliza principalmente o modelo Feeder – Master. Sendo assim, seguem abaixo as informações dos recursos financeiros sob administração nos fundos de investimento geridos pela Tempo Capital.</i>

a. ações	<i>R\$ 1.173.974.152,58 (um bilhão cento e setenta e três milhões novecentos e setenta e quatro mil cento e cinquenta e dois reais e cinquenta e oito centavos)</i>
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	<i>R\$ 100.683.369,94 (cem milhões seiscentos e oitenta e três mil trezentos e sessenta e nove reais e noventa e quatro centavos)</i>

³ Existem passivos oriundos de taxas e outras que também se aplicam e resultam na soma de ativos ser maior que os recursos financeiros sob administração (item 6.3.c)

c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	0
d. cotas de fundos de investimento em ações	0
e. cotas de fundos de investimento em participações	0
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	0
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	0
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 33.840.503,54 (trinta e três milhões oitocentos e quarenta mil quinhentos e três reais e cinquenta e quatro centavos)
i. cotas de outros fundos de investimento	0
j. derivativos (valor de mercado)	0
k. outros valores mobiliários	0
l. títulos públicos	R\$ 769.265,75 (setecentos e sessenta e nove mil duzentos e sessenta e cinco reais e setenta e cinco centavos)
m. outros ativos	R\$ 58.028.834,49 (cinquenta e oito milhões vinte e oito mil oitocentos e trinta e quatro reais e quarenta e nove centavos)
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	N/A

<p>6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>	<p><i>A Tempo Capital entende que não há qualquer outra informação relevante a ser informada.</i></p>
<p>7. Grupo econômico</p>	
<p>7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:</p>	<p><i>A Tempo Capital não está inserida em nenhum Grupo Econômico, sendo uma gestora completamente independente, tendo somente sócios pessoas físicas em sua estrutura societária.</i></p>
<p>a. controladores diretos e indiretos</p>	<p>N/A</p>
<p>b. controladas e coligadas</p>	<p>N/A</p>
<p>c. participações da empresa em sociedades do grupo</p>	<p>N/A</p>
<p>d. participações de sociedades do grupo na empresa</p>	<p>N/A</p>
<p>e. sociedades sob controle comum</p>	<p>N/A</p>
<p>7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.</p>	<p>N/A</p>
<p>8. Estrutura operacional e administrativa³</p>	

⁴ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

<p>8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:</p>	<p><i>A Tempo Capital é uma gestora de recursos de terceiros, que adota uma estratégia simples, uma vez que a gestão ativa é feita através de um fundo de investimento Master, e por sua vez de estrutura simplificada, não havendo necessidade de múltiplos órgãos de administração.</i></p>
<p>a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico</p>	<p><i>Departamento Técnico:</i></p> <p><i>Paulo André Bodin de Moraes – Gestão de Recursos de Valores Mobiliário e Distribuição dos Fundos sob Gestão</i></p> <p><i>Domenica Eisenstein Noronha – Risco e Compliance</i></p> <p><i>Patricia Reis Ribeiro – Distribuição e Operacional</i></p> <p><i>Carlos Eduardo Oliveira Maia - Trading</i></p>
<p>b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões</p>	<p><i>Todos os processos da Tempo Capital são dinâmicos, uma vez que sua estrutura é simplificada e a atenção da Tempo Capital é o melhor investimento/retorno para seus clientes.</i></p> <p><i>Diante disso, a Tempo Capital realiza reuniões frequentemente em seu dia-a-dia acerca de diversos assuntos, desde as decisões de investimento até questões de compliance.</i></p> <p><i>Por fim, cumpre ressaltar que os investimentos dos fundos de investimento são revistos toda semana, quando a Tempo Capital avalia o desempenho dos fundos de investimento versus o mercado brasileiro (índices de referência), que podem ocorrer a qualquer dia da semana, mas geralmente são revistos</i></p>

	<i>toda segunda-feira.</i>
c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais	<i>Paulo André Bodin de Moraes – Sócio Administrador da Tempo Capital</i>
8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.	N/A
8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:	<i>(1) Diretor Responsável pela Distribuição e Administração de Recursos de Valores Mobiliários</i> <i>(2) Sócia Responsável por Risco e por Compliance</i> <i>(3) Colaboradora de Distribuição e Operacional</i> <i>(4) Sócio Responsável por Trading</i>
a. nome	<i>(1) Paulo André Bodin de Moraes</i> <i>(2) Domenica Eisenstein Noronha</i> <i>(3) Patricia Reis Ribeiro</i> <i>(4) Carlos Eduardo Oliveira Maia</i>
b. idade	<i>(1) 55 anos</i> <i>(2) 39 anos</i> <i>(3) 40 anos</i> <i>(4) 37 anos</i>
c. profissão	<i>(1) Engenheiro</i> <i>(2) Economista</i>

	(3) <i>Administradora</i> (4) <i>Economista</i>
a. CPF ou número do passaporte	(1) 667.397.807-49 (2) 090.448.297-93 (3) 035.601.067-88 (4) 088.450.447-69
b. cargo ocupado	(1) <i>Sócio Gestor</i> (2) <i>Sócia Diretora de Risco</i> (3) <i>Colaboradora</i> (4) <i>Sócio Responsável por Trading</i>
c. data da posse	(1) 22/11/1995 (2) 05/09/2011 (3) 01/11/2008 (4) 01/10/2003
d. prazo do mandato	<i>Todos Indeterminados</i>
e. outros cargos ou funções exercidos na empresa	<i>N/A</i>
8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:	<i>Paulo André Bodin de Moraes</i>
a. currículo, contendo as seguintes informações:	<i>Abaixo descritas</i>

i. cursos concluídos;	<i>Engenharia Elétrica (PUC-Rio) e Curso de Especialização em Finanças (PUC-Rio)</i>
ii. aprovação em exame de certificação profissional	<i>Certificado de Gestores da ANBIMA (CGA)</i>
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	<i>Exerce a função na Tempo Capital há mais de 05 anos</i>
iv. nome da empresa	<i>N/A</i>
• cargo e funções inerentes ao cargo	<i>N/A</i>
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	<i>N/A</i>
• datas de entrada e saída do cargo	<i>N/A</i>
8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:	<i>Domenica Eisenstein Noronha</i>
a. currículo, contendo as seguintes informações:	<i>Abaixo descritas</i>
i. cursos concluídos;	<i>“Bachelor of Science in Business Administration” em Finanças e Negócios Internacionais, com especialização em Economia – Georgetown University</i>

ii. aprovação em exame de certificação profissional	<i>Certificado de Gestores da ANBIMA (CGA), CPA -20, Series 7, CFA</i>
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	<i>Exerce a função na Tempo Capital há mais de 05 anos</i>
• nome da empresa	<i>N/A</i>
• cargo e funções inerentes ao cargo	<i>N/A</i>
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	<i>N/A</i>
• datas de entrada e saída do cargo	<i>N/A</i>
8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:	<i>Vide o item 8.5</i>
a. currículo, contendo as seguintes informações:	<i>Vide o item 8.5</i>
i. cursos concluídos;	<i>Vide o item 8.5</i>
ii. aprovação em exame de certificação profissional	<i>Vide o item 8.5</i>
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	<i>Vide o item 8.5</i>

<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	<i>Vide o item 8.5</i>
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	<i>Vide o item 8.5</i>
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	<i>Vide o item 8.5</i>
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	<i>Vide o item 8.5</i>
8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:	<i>Vide o item 8.4</i>
a. currículo, contendo as seguintes informações:	<i>Vide o item 8.4</i>
i. cursos concluídos;	<i>Vide o item 8.4</i>
ii. aprovação em exame de certificação profissional	<i>Vide o item 8.4</i>
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	<i>Vide o item 8.4</i>
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa 	<i>Vide o item 8.4</i>
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo 	<i>Vide o item 8.4</i>
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências 	<i>Vide o item 8.4</i>

ocorreram	
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo 	<i>Vide o item 8.4</i>
8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:	<i>Abaixo descritas</i>
a. quantidade de profissionais	3
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<i>Análise fundamentalista dos ativos, gestão dos fundos propriamente dita, avaliação dos riscos ingeridos pelos fundos, com apoio da Diretora Responsável por Risco, entre outras</i>
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<i>Sistemas e serviços de apoio à gestão, como: Sistema Econômica, Data Trader – Blank Sys, Publicações Especializadas, CMA, Stockmaster / Rotinas e Procedimentos: Verificar o processo de seleção e alocação de ativos, revisão dos investimentos, avaliação do desempenho dos fundos de investimento versus o mercado brasileiro, entre outras</i>
8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:	<i>Abaixo descritas</i>
a. quantidade de profissionais	2
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<i>Verificação do atendimento da Tempo Capital às normas</i>

	<i>emanadas pelos Órgãos Reguladores e pela própria Tempo Capital na rotina diária da gestora. Procedimentos operacionais relacionados a cadastro, “know your cliente”, prevenção de lavagem de dinheiro e troca de informações.</i>
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<i>Sistemas e serviços de apoio ao compliance: SMA do BNY Mellon e Planilhas e Controles Proprietários / Rotinas e Procedimentos: Verificação do atendimento e respeito das políticas da Tempo Capital pelos Colaboradores, Verificação das normas legais e atendimento da Tempo Capital as mesmas, atendimento de solicitação de clientes, entre outras</i>
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	<i>A Diretora de Compliance, a Sra. Domenica Eisenstein Noronha, é sócia da Tempo Capital e possui autonomia para supervisão dos procedimentos de compliance, revendo e discutindo questões oriundas do processo de distribuição realizados pela Tempo Capital e com a ajuda de assessores externos especializados revendo as regulamentações aplicáveis. Interação feita em procedimentos com administrador fiduciário independente. (BNY Mellon).</i>
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	<i>Abaixo descritas</i>
a. quantidade de profissionais	<i>1</i>
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<i>Controlar, mitigar e monitorar todos os riscos recorrentes das carteiras dos fundos de investimentos geridos pela Tempo</i>

	<i>Capital, levando em consideração prazos de resgate dos fundos, volatilidade e liquidez dos investimentos realizados ou analisados.</i>
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<i>Sistemas e serviços de apoio ao compliance: SMA do BNY Mellon e Planilhas e Controles Proprietários / Rotinas e Procedimentos: Análise do tamanho das posições dos fundos de investimento relativas aos volumes médios diários, análise do histórico de aplicação e resgate, análise das variações de mercado, entre outras</i>
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	<i>A Diretora de Risco, a Sra. Domenica Eisenstein Noronha, é sócia da Tempo Capital, tendo completa liberdade para tomar qualquer decisão quanto as questões de risco e sua metodologia, sendo de sua exclusiva responsabilidade a gestão sobre essa área.</i>
8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:	<i>Atividades realizadas pelo administrador fiduciário independente dos fundos geridos (BNY Mellon)</i>
a. quantidade de profissionais	N/A
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	N/A
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	N/A

<p>8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:</p>	<p><i>Abaixo descritas</i></p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>2</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p><i>A Tempo Capital realiza as atividades de distribuição aferindo os respectivos perfis pelo processo de suitability, realizando os procedimentos de cadastros de clientes, identificando atividades suspeitas utilizando a metodologia de Prevenção à lavagem de dinheiro, bem como seguindo as regras estabelecidas para troca de informações entre distribuidor, administrador fiduciários e os clientes/potenciais clientes. A Tempo Capital realiza a distribuição de fundos sob sua gestão, que são abertos a investidores em geral e à alocadores por meio de fundos de investimento.</i></p>
<p>c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas</p>	<p><i>A Tempo Capital a fim de manter sua equipe de distribuição plenamente capacitada para realizar suas atividades, realiza um treinamento inicial a qualquer novo colaborador, bem como treinamentos de reciclagem de forma contínua para todos os seus Colaboradores, no mínimo anualmente. A Tempo capital busca aprimorar seus procedimentos e políticas através da experiência adquirida, discussões de quaisquer casos com o administrador fiduciário ou através da análise de casos públicos de processos em agências reguladoras. Os procedimentos e políticas relacionadas a distribuição de cotas serão revistos no mínimo anualmente, e atualizados quando</i></p>

	<i>necessário a fim de aprimora-los.</i>
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	<i>Arquivo físico e eletrônico de formulários com back up. Sistema de gravação telefônica para todos os contatos telefônicos de cotistas ou potenciais clientes, com armazenamento eletrônico.</i>
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<i>Sistemas e serviços de apoio a distribuição: SMA do BNY Mellon e Planilhas e Controles Proprietários / Rotinas e Procedimentos: As estabelecidas nos manuais e políticas da Tempo Capital para esse fim, prevendo análises dos questionários dos clientes, análise e pesquisa das informações dos clientes, registro e guarda das informações, documentações e ordens dos clientes, entre outras</i>
8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	<i>A Tempo Capital entende que não há qualquer outra informação relevante a ser informada.</i>
9. Remuneração da empresa	
9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica	<i>As principais formas de remuneração da Tempo Capital são os devidos percentuais das Taxas de Administração e Taxas de Performance dos fundos de investimento geridos pela Tempo Capital.</i>
9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes	<i>Abaixo descritas</i>

em decorrência de:	
a. taxas com bases fixas	60%
b. taxas de performance	40%
c. taxas de ingresso	0%
d. taxas de saída	0%
e. outras taxas	0%
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	N/A
10. Regras, procedimentos e controles internos	
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	<p><i>Nas relações da empresa com os prestadores de serviços, os compromissos assumidos deverão ser sempre cumpridos, estabelecendo contratos objetivos, evitando a possibilidade de margem a ambiguidades ou omissões.</i></p> <p><i>Os critérios técnicos, profissionais, éticos, bem como a disponibilidade e proximidade para o atendimento serão os levados em conta na escolha dos prestadores de serviço, os quais deverão ser notificados das condições estabelecidas para realizar cotações, concorrências e licitações, conforme o caso.</i></p> <p><i>O cadastro de prestadores de serviço será mantido sempre atualizado, sendo eliminados aqueles que apresentarem</i></p>

	<p><i>comportamento não ético ou que não tenham boa reputação no mercado, afim inclusive de possibilitar uma rápida recuperação em caso de contingência.</i></p>
<p>10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados</p>	<p><i>Os fundos de investimento geridos pela Tempo Capital possuem baixa atividade de compra e venda de valores mobiliários (transações), uma vez que faz parte da estratégia de gestão a busca em montar posições de forma pausadas e de acordo com volumes médios diários.</i></p> <p><i>Logo, a Tempo Capital minimiza esses custos com o uso de corretoras qualificadas de baixo custo, negociando sempre a menor taxa de corretagem possível em favor dos fundos.</i></p> <p><i>Ademais, quando há uma aplicação ou desinvestimento de maior volume, a política da Tempo Capital é de buscar negociar a melhor taxa entre as diferentes corretoras cuja a gestora possui relacionamento.</i></p>
<p>10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	<p><i>A Tempo Capital possui uma conduta de não encorajar qualquer benefício para si própria, soft dollars ou qualquer outra vantagem, a não ser em benefício direto a seus fundos de investimento, onde busca sempre as melhores condições em benefício de seus clientes.</i></p> <p><i>Em relação ao recebimento de presentes, a Tempo Capital desencoraja a aceitação de presentes de clientes, potenciais clientes ou parceiros.</i></p>

	<p><i>Presentes ou convites para festas e eventos de entretenimento só podem ser aceitos mediante autorização do Sócio Gestor e da Diretora Responsável pelo Compliance e desde que sejam de valor simbólico, levando ainda em conta a Política de Combate à Corrupção da Tempo Capital.</i></p>
<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p><i>A Tempo Capital conta com um Plano de Continuidade de Negócios, que contém todas as diretrizes e procedimentos adotados nesses casos.</i></p> <p><i>Em resumo, a Tempo Capital conta com 3 sistemas de backups de informações, além de uma série de equipamentos de TI que visam a proteção e continuidade dos negócios.</i></p> <p><i>Ademais, a Tempo Capital ainda conta com um plano alternativo de comunicação e espaço operacional fornecido pelo Administrador Fiduciário de seus fundos de investimento, em caso de qualquer emergência afetando seu escritório.</i></p>
<p>10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários</p>	<p><i>A Tempo Capital prioriza a seleção e aplicação de ativos e instrumentos financeiros de alta liquidez registrados sempre na BM&F Bovespa (liquidados via CBLIC) ou CETIP (registrados) ou qualquer outro mercado organizado existente, ou que venha a existir, o que possibilita a negociação dos mesmos com grande facilidade, podendo cumprir sem problemas com eventuais obrigações financeiras.</i></p> <p><i>A Tempo Capital ainda realiza análises periódicas do tamanho</i></p>

das posições relativas aos volumes médios diários, ou seja, análise do tempo necessário para montar ou desmontar as posições.

Quando a Tempo Capital operar no mercado de derivativos, todas as operações deverão ser registradas em bolsa, com garantia de Clearings, evitando ao máximo o descumprimento de uma operação.

Quanto ao passivo dos fundos de investimento, a Tempo Capital começa sua prevenção pela análise do histórico de aplicações e regastes, por meio da qual a Tempo Capital monitora e analisa comportamento e o perfil dos passivos, em condições normais de mercado.

A Tempo Capital também mantém um mínimo razoável de Net Asset Value (“NAV”) em caixa, bem como só investe em Títulos Públicos e Compromissadas “Triple A”, ou seja, ativos de renda fixa com altíssima liquidez, o que facilita honrar com suas obrigações de resgate.

Cumpra ainda salientar, que os prazos de carência dos fundos de investimento abertos são consistentes com os investimentos feitos (volume médio diário), e ainda podem ter taxas de saída, desencorajando os resgates antecipados e também possibilitando a Tempo Capital gerar o caixa necessário para honrar os pedidos de resgate.

<p>10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p><i>A Tempo Capital atua na distribuição de cotas de fundos de investimento sob sua gestão seguindo as diretrizes contidas nas Políticas de Cadastro, Suitability, Prevenção à Lavagem de Dinheiro e de Troca de Informações.</i></p> <p><i>A Área de Distribuição e a Área de Compliance são responsáveis por promover a avaliação das atividades de distribuição desenvolvidas pelas áreas da Tempo Capital, permitindo à aferição da adequação dos controles ao cumprimento do art. 30 da ICVM 558.</i></p> <p><i>A periodicidade e os exames de aderência a serem realizados são definidos para cobrir as áreas de atuação e processos utilizados e os relatórios de conformidade são elaborados de acordo com a forma e periodicidade exigida, seja anualmente ou semestralmente.</i></p> <p><i>Por fim, todos os profissionais que atuam na Área de Distribuição da Tempo Capital são devidamente certificados pela ANBIMA para tanto (CPA-20).</i></p>
<p>10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução</p>	<p><i>www.tempocapital.com.br</i></p>
<p>11. Contingências⁴</p>	
<p>11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que</p>	<p>N/A</p>

⁴ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:	
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
12.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:	N/A
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores	N/A
11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	N/A
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A

<p>11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:</p>	<p>N/A</p>
<p>a. principais fatos</p>	<p>N/A</p>
<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>	<p>N/A</p>
<p>12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:</p>	
<p>a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC</p>	<p><i>PAULO ANDRÉ BODIN DE MORAES</i>, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG n.º 04312479-5, expedida pelo DETRAN-RJ, inscrito no CPF/MF sob o n.º 667.397.807-49, vem DECLARAR QUE:</p> <p>(a) não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC;</p>
<p>b. que não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação</p>	<p>(b) não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou</p>

<p>c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</p>	<p><i>ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;</i></p>
<p>d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito</p>	
<p>e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado</p>	<p><i>(c) não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;</i></p>
<p>f. que não tem contra si títulos levados a protesto</p>	<p><i>(d) não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;</i></p>
<p>g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC</p>	<p><i>(e) não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;</i></p> <p><i>(f) não tem contra si títulos levados a protesto;</i></p>

<p>h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC</p>	<p><i>(g) nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC;</i></p> <p><i>(h) nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.</i></p> <p style="text-align: center;">Paulo André Bodin de Moraes Gestor Responsável (Assinado original na CVM)</p>
--	--