



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 97.548.288/0001-75

Nome do Administrador de Carteira: KAETE INVESTIMENTOS LTDA

Ano de competência: 2023

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Kaeté Investimentos Ltda. ("Kaeté Investimentos") presta serviços de gestão profissional de carteira de valores mobiliários. Fundada em 2011 como uma empresa controlada da K&C Investimentos Ltda., seu principal foco é o investimento, principalmente por meio da aquisição de participação minoritária e crédito, em negócios de médio porte com potencial de crescimento que: (i) tenham consumidores de baixa renda como público alvo; (ii) tenham impacto econômico e social relevante nas famílias de baixa renda e nas cooperativas localizadas em comunidades com limitação de acesso a empregos e atividades empreendedoras; e/ou (iii) promovam um uso melhor e mais sustentável dos recursos naturais.

2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

A Kaeté Investimentos foi fundada como uma empresa controlada da K&C Investimentos Ltda. Em agosto de 2013, Otávio Maffra Ottoni e Luis Fernando Laranja da Fonseca adquiriram 100% das quotas detidas pela K&C Investimentos Ltda. e demais quotistas da Kaeté Investimentos.

b. Escopo das atividades

Nos últimos 5 anos, a Kaeté Investimentos não sofreu alterações no escopo de suas atividades.

c. Recursos humanos e computacionais

A Kaeté Investimentos tem 3 sócios além de 2 funcionários na área de riscos e na área de administração, respectivamente. Desde 2011, operamos com o Dropbox Business como serviço de servidor em cloud para os arquivos da empresa, realizando procedimentos regulares de backup físico das informações; além disto, trabalhamos sempre com pelo menos um computador notebook para cada integrante da equipe de gestão (computadores Windows com chip Intel i7), dois computadores desktop para a equipe administrativa e, ao menos, 1 computador notebook de backup a cada 2 integrantes da equipe.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Kaeté Investimentos mantém e fomenta, desde sua constituição, a cultura de controles internos em sua estrutura e atividades desempenhadas. O Comitê de Compliance e Controles Internos é o órgão responsável pela elaboração e formalização das regras e políticas aplicáveis. Ver Manual de Regras, Procedimentos e Controles Internos.

3. Recursos Humanos

3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. Número de sócios:

3

b. Número de empregados:

2

c. Número de terceirizados:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

2

CPF	Nome
212.611.718-96	OTÁVIO MAFFRA OTTONI

4. Auditores

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

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

5. Resiliência Financeira

5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

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

Sim

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)

Não

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)

Demonstração Financeira: Não se aplica

Relatório: Não se aplica

6. Escopo das Atividades

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)

A Kaeté Investimentos presta serviços de administração de carteiras de valores mobiliários (gestão de recursos) para fundos de investimentos em participações.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

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.)

A Kaeté Investimentos realiza a atividade de gestão de fundos de investimento em participação para investidores qualificados e investidores profissionais.

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

A Kaeté Investimentos concentra sua gestão em ações, debêntures conversíveis e bônus de subscrição de sociedades por ações de capital fechado.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor

Não

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades

A Kaeté Investimentos não exerce outras atividades que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários (gestão de recursos).

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

A Kaeté Investimentos não possui sociedades controladoras, controladas ou coligadas. O administrador não é acionista de outra sociedade que atue na mesma área da Kaeté Investimentos ou que possua gerar potencial conflito de interesse com as atividades desenvolvidas pela Kaeté Investimentos.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	5	0	5



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	0	0	0
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	3	0	3
iii. Instituições Financeiras	2		2
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	0		0
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	5	0	5

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 28.697.000,00	R\$ 0,00	R\$ 28.697.000,00

d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador

Valor	Nome
R\$ 22.957.600,00	
R\$ 2.636.339,78	
R\$ 1.434.850,00	
R\$ 1.147.880,00	
R\$ 520.330,22	

**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 4.304.550,00	R\$ 0,00	R\$ 4.304.550,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 24.392.450,00		R\$ 24.392.450,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Total	R\$ 28.697.000,00	R\$ 0,00	R\$ 28.697.000,00

6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 17.585.766,21
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 9.618.836,63
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 484.806,26
m. Outros ativos	R\$ 1.007.590,90
Total	R\$ 28.697.000,00

6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

Não aplicável. A Kaeté Investimentos não exerce atividades de administração fiduciária.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

7. Grupo Econômico

7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
212.611.718-96	Otavio Maffra Ottoni
501.553.930-49	Luis Fernando Laranja da Fonseca

b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
-	Não Informado

e. Sociedades sob controle comum



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
-	Não Informado

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 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

8. Estrutura Operacional e Administrativa

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

Diretoria: responsável pela representação legal da companhia e pela execução das deliberações da assembleia geral da sociedade.

Diretor de Compliance e Riscos: responsável por realizar o monitoramento e gerenciamento dos riscos inerentes à atividade de gestão de carteiras de valores mobiliários, os requerimentos e diretrizes legais e regulatórias, bem como por regulamentar e supervisionar o cumprimento das regras contidas na Política de Gestão de Riscos.

O Comitê de Compliance e Controles Internos, tem como atribuições: (a) aconselhar e auxiliar os funcionários da Kaeté Investimentos quanto ao cumprimento de obrigações regulatórias; (b) desenvolver, comunicar e atualizar políticas e procedimentos, com o intuito de promover o cumprimento das obrigações regulatórias pelos funcionários da Kaeté Investimentos; (c) monitorar a aderência a políticas e procedimentos, avaliando o cumprimento de obrigações regulatórias; (d) realizar trabalho investigativo, sobretudo em relação a violações das políticas e procedimentos; (e) monitorar as atividades dos funcionários da Kaeté Investimentos, mantendo registros e arquivos relacionados a questões de compliance; (f) realizar treinamentos contínuos de políticas e assuntos regulatórios; e (g) gerir o Plano de Continuidade de Negócios.

b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões

Comitê de Compliance e Controles Internos: formado por 3 (três) membros, sendo um deles o Diretor de Compliance e Riscos da Kaeté Investimentos, que presidirá o Comitê de Compliance e Controles Internos. O Comitê de Compliance e Controles Internos reunir-se-á semestralmente. As decisões do Comitê de Compliance e Controles Internos serão sempre tomadas mediante aprovação da maioria de seus membros.

c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

Diretor de Gestão de Recursos: responsável pela administração de carteira de valores mobiliários, nos termos do art. 4º, inciso III, da Instrução CVM 558.

Diretor de Compliance e Riscos: responsável pela gestão de risco e compliance, nos termos dos incisos IV e V do art. 4º da Instrução CVM 558, bem como pela implementação e acompanhamento do cumprimento das medidas de prevenção e combate às atividades relacionadas com os crimes de "lavagem" ou ocultação de bens, direitos e valores previstos na Lei 9.613, de 3 de março de 1998, conforme alterada, nos termos do art. 10 da Instrução CVM 301, de 16 de abril de 1999, conforme alterada.

Os membros da Diretoria da Kaeté Investimentos (Diretor de Gestão de Recursos e Diretor de Compliance e Riscos) têm poderes para representar a sociedade e nomear procuradores, em conjunto.

8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.

Nenhum arquivo selecionado

8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
138.838.598-85	ARMANDO LUIS PIRONEL	49	Biólogo	Membro do Comitê e Compliance e Controles Internos	01/10/2018	Indeterminado	
501.553.930-49	LUIS FERNANDO LARANJA DA FONSECA	56	Médico Veterinário	Diretor de Compliance e Riscos	15/06/2016	Indeterminado	Presidente do Comitê de Compliance e Controles Internos
212.611.718-96	OTÁVIO MAFFRA OTTONI	46	Administrador	Diretor de Gestão de Recursos	15/06/2016	Indeterminado	Membro do Comitê de Compliance e Controles Internos

8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.5 (COMPLIANCE)	501.553.930-49	LUIS FERNANDO LARANJA DA FONSECA	56	Médico Veterinário	Diretor de Compliance e Riscos	15/06/2016	Indeterminado	Presidente do Comitê de Compliance e Controles Internos	Graduação: Veterinário pela Faculdade de Medicina Veterinária e Zootecnia da Universidade de São Paulo (FMVZ-USP) Pós-Graduação: Gestão Agroindustrial pela Universidade Federal de Lavras Mestrado: Agronomia pela ESALQ - USP Doutorado: Medicina Veterinária pela Faculdade de Medicina Veterinária e Zootecnia da Universidade de São Paulo (FMVZ-USP)	ND



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

8.6 (GESTÃO DE RISCO)	501.553.930-49	LUIS FERNANDO LARANJA DA FONSECA	56	Médico Veterinário		15/06/2016			Graduação: Veterinário pela Faculdade de Medicina Veterinária e Zootecnia da Universidade de São Paulo (FMVZ-USP) Pós-Graduação: Gestão Agroindustrial pela Universidade Federal de Lavras Mestrado: Agronomia pela ESALQ - USP Doutorado: Medicina Veterinária pela Faculdade de Medicina Veterinária e Zootecnia da Universidade de São Paulo (FMVZ-USP)	ND
--------------------------	----------------	----------------------------------	----	--------------------	--	------------	--	--	---	----



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	212.611.718-96	OTÁVIO MAFFRA OTTONI	46	Administrador	Diretor de Gestão de Recursos	26/10/2011	Indeterminado	Membro do Comitê de Compliance e Controles Internos	Graduação: Bacharel em Administração de Empresas pela Faculdade de Economia e Administração da Universidade de São Paulo (FEA-USP) Mestrado: MBA pela Harvard Business School em Boston, EUA	CGE, CFG, Administrador de Carteira de Valores Mobiliários conforme previsto na Instrução CVM nº 306
-----------------------------	----------------	----------------------	----	---------------	-------------------------------	------------	---------------	---	---	--

8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:

**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
212.611.718-96	OTÁVIO MAFFRA OTTONI	BRZ Investimentos Ltda	Sócio	(i) a captação de recursos/novos fundos, (ii) prospecção, modelagem financeira e análise de empresas alvo, (iii) estruturação de investimentos e negociação com empresas alvo, (iv) acompanhamento e participação em conselho de administração e comitês das empresas investidas, (v) prospecção de compradores e negociação de venda da participação em empresas investidas, na área de Private Equity da empresa.	01/07/2006	30/01/2011
212.611.718-96	OTÁVIO MAFFRA OTTONI	K&C Investimentos Ltda,	Sócio	(i) a captação de recursos/novos fundos, (ii) prospecção, modelagem financeira e análise de empresas alvo, (iii) estruturação de investimentos e negociação com empresas alvo, (iv) acompanhamento e participação em conselho de administração e comitês das empresas investidas, (v) prospecção de compradores e negociação de venda da participação em empresas investidas.	01/02/2011	01/08/2013



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

212.611.718-96	OTÁVIO MAFFRA OTTONI	Kaeté Investimentos Ltda.	Sócio Diretor	(i) a captação de recursos/novos fundos, (ii) prospecção, modelagem financeira e análise de empresas alvo, (iii) estruturação de investimentos e negociação com empresas alvo, (iv) acompanhamento e participação em conselho de administração e comitês das empresas investidas, (v) prospecção de compradores e negociação de venda da participação em empresas investidas.	01/07/2011	
501.553.930-49	LUIS FERNANDO LARANJA DA FONSECA	Kaeté Investimentos Ltda.	Sócio Diretor	(i) a captação de recursos/novos fundos, (ii) análise e gestão de compliance e riscos, (iii) acompanhamento e participação em conselho de administração e comitês das empresas investidas.	01/07/2011	

8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

1

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Kaeté Investimentos conta com 1 (um) profissional responsável pela gestão de recursos, sendo ele o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários (Diretor de Gestão de Recursos).

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A análise econômica utiliza basicamente recursos de terceiros (research de sell side de bancos/instituições financeiras, consultorias, além de feeders de notícias/indicadores) e modelagens desenvolvidas internamente para análises de cenários, modelagem econômica, análises de sensibilidades, análises de valor relativo, entre outros. Para pesquisa setorial sobre as empresas-alvo são usadas, como metodologia: (a) visitas locais, entrevistas com especialistas, associações de classes, competidores, clientes e executivos/acionistas das empresas-alvo, construção de modelagem financeira própria com projeções e cenários para as principais premissas operacionais/financeiras; e (b) pesquisas acadêmicas, análises setoriais fornecidas por instituições financeiras locais e internacionais, e pela editora do Valor Econômico.

As decisões de investimento são tomadas em duas etapas. A primeira etapa consiste na análise pela equipe de gestão de recursos de ativos em consideração para investimento pela Kaeté Investimentos e elaboração de relatório sobre tais ativos. A segunda etapa consiste na apreciação de tal relatório pelo Diretor de Gestão de Recursos e tomada de decisão quanto ao investimento/desinvestimento. O Diretor de Compliance e Riscos emite parecer técnico referente ao relatório elaborado pela equipe de gestão de recursos de ativos. O investimento/desinvestimento em uma empresa-alvo, pelo Diretor de Gestão de Recursos em nome dos fundos geridos pela Kaeté Investimentos, somente será realizado após aprovação, por escrito e expressa, do Comitê de Investimento do fundo em questão e após a conclusão, de forma satisfatória, de auditoria contábil/legal da empresa alvo.

8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

1

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

O atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade de administração de carteiras de valores mobiliários é controlado pelo Comitê de Compliance e Controles Internos da Kaeté Investimentos, conforme descrito no Manual de Regras, Procedimentos e Controles Internos. O Manual de Regras, Procedimentos e Controles Internos também trata das regras para contratação de terceiros para prestação de serviços auxiliares à administração de carteiras de valores mobiliários e das exigências para assegurar uma boa performance pelos terceiros contratados.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

As rotinas e os procedimentos utilizados para o desenvolvimento das atividades da Kaeté Investimentos são: emissão de relatórios de risco das carteiras; monitoramento do enquadramento das carteiras; monitoramento dos limites operacionais e adequação do perfil de cada um dos investidores em relação às carteiras; testes de aderência à Política de Investimentos Pessoais; testes relacionados à segurança das informações; testes do Plano de Continuidade de Negócios; batimento da base de clientes frente às listas de sanções internacionais e outros procedimentos visando o cumprimento da legislação vigente; procedimentos de due diligence em parceiros e terceiros contratados com o objetivo de verificar a estrutura e a capacidade mantidas para prestação dos serviços e atendimento às normas regulamentares.

d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

A Kaeté Investimentos presta serviços de administração de carteiras de valores mobiliários (gestão de recursos) para fundos de investimento em participação. A Kaeté Investimentos não realiza outras atividades além da gestão de recursos, motivo pelo qual não conta, hoje, com mecanismos de segregação de atividades.

O Diretor de Gestão de Recursos somente realiza atividades inerentes a gestão de recursos de terceiros, portanto, não realiza outras atividades que possam influenciar a tomada de decisões de investimento/desinvestimento ou limitar a sua independência.

O Diretor de Compliance e Controles Internos, responsável pela gestão de risco e compliance, não realiza atividades relacionadas a gestão de recursos de terceiros, nem realiza atividades que possam limitar a sua independência.

8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:

a. Quantidade de profissionais *

2

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Os investimentos realizados pela Kaeté Investimentos em nome dos fundos de investimento por ela geridos estão sujeitos a flutuações típicas do mercado, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica do mercado, sendo que não há garantia de eliminação da possibilidade de perdas, mesmo diante da observância de rotinas e/ou procedimentos de gerenciamento de riscos. A identificação de riscos objetiva reconhecer e descrever os riscos aos quais os investimentos realizados pela Kaeté Investimentos, em nome dos fundos de investimentos por ela geridos, estão expostos. Nesta etapa, são definidos eventos, fontes e impactos de cada risco.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A identificação dos riscos é realizada constantemente pela equipe de gestão, de forma que o Diretor de Compliance e Riscos emitirá relatório de monitoramento de riscos e encaminhará ao Diretor de Gestão de Recursos sugestões de desinvestimento de determinado ativo, sempre que identificado que não há mais margem de segurança suficiente para continuar com o investimento ou que este já tenha atingido seu objetivo/retorno esperado.

Denota-se que a administradora dos fundos de investimento geridos pela Kaeté Investimentos deverá validar o controle e monitoramento de riscos, por meio de suas próprias metodologias, exceto quando não as possuir ou não as utilizar, e quando o regulamento de cada fundo de investimento não prever ou não mencionar ao contrário.

d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

O Diretor de Compliance e Controles Internos, responsável pela gestão de risco e compliance, não realiza atividades relacionadas a gestão de recursos de terceiros, nem realiza atividades que possam limitar a sua independência.

8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

0

b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A Kaeté Investimentos não exerce atividade de tesouraria, controle e processamento de ativos e escrituração de cotas de fundos de investimento, sendo estas atividades prestadas pelo administrador fiduciário dos fundos geridos por esta empresa. A Kaeté Investimentos dispõe de um profissional responsável por administrar o caixa dos fundos geridos por esta empresa e aplicar/resgatar recursos em títulos do tesouro nacional quando necessário.

c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades

A Kaeté Investimentos não exerce atividade de tesouraria, controle e processamento de ativos e escrituração de cotas de fundos de investimento, sendo estas atividades prestadas pelo administrador fiduciário dos fundos geridos por esta empresa.

8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

0

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Kaeté Investimentos não exerce atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.

c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição

e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

9. Remuneração da Empresa

9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:

A Kaeté Investimentos atribui a cada serviço prestado ou produto gerido uma taxa de gestão, correspondente ao percentual do capital comprometido do fundo, percentual do patrimônio líquido do fundo ou valor fixo. Essa taxa é cobrada periodicamente (normalmente, de forma mensal).

9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:

a. Taxa com bases fixas (%):

100,00

b. Taxa de performance (%):

0,00

c. Taxa de ingresso (%):

0,00

d. Taxa de saída (%):

0,00

e. Outras taxas (%):

0,00

Total (%):

100,00

9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:

10. Regras Procedimentos e Controles Internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Kaeté Investimentos poderá contratar terceiros, devidamente habilitados e, se for o caso, autorizados ao exercício de suas respectivas atividades para a prestação de serviços auxiliares ao exercício das funções de Gestão. Em caso de contratação dos serviços de terceiros, a Kaeté Investimentos compromete-se a assegurar, por meio de contrato firmado com o terceiro, que os serviços prestados atenderão às melhores práticas de mercado durante toda a vigência do referido contrato. A contratação de terceiros para a prestação de serviços auxiliares deve ser submetida ao prévio consentimento do cliente quando:

- I. A remuneração do prestador de serviços correr por conta do cliente; ou
- II. O prestador de serviço for responsável pela gestão dos ativos gerido pela Kaeté Investimentos.

Neste caso, o prévio consentimento deve ocorrer mediante a apresentação das seguintes informações:

- I. Justificativa para a contratação de terceiro;
- II. Escopo do serviço que será prestado;
- III. Qualificação da pessoa contratada; e
- IV. Descrição da remuneração e da forma de pagamento do serviço contratado.

Estas informações deverão constar no regulamento do fundo de investimento, ao qual o investidor terá acesso antes de aportar recursos. Caso os terceiros contratados sejam alterados, o regulamento deverá ser atualizado por meio de Ata da Assembleia Geral Extraordinária, com a aprovação das alterações pelos cotistas presentes, caso haja quórum suficiente.

10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados

Como a Kaeté Investimentos transaciona principalmente com títulos e valores mobiliários emitidos por empresas de capital fechado, seus custos de transação são ligados aos custos de diligência, auditoria e contratação das operações (advogados, auditores, etc.). Normalmente, a negociação destes custos envolve a cotação do mesmo serviço em 2-3 prestadores de serviço diferentes. Além disso, na maior parte das vezes, estes custos são suportados pelas empresas que irão receber o investimento do Fundo em questão.

10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc

A Kaeté Investimentos proíbe o recebimento de presentes por parte de seus colaboradores que possam resultar em conflitos de interesse aos colaboradores ou que afetem de alguma forma o desempenho de suas atividades.

10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados

O Diretor de Compliance e Riscos da Kaeté Investimentos terá a responsabilidade de comunicar os clientes da impossibilidade da Kaeté Investimentos em operar em condições normais, informando que a Kaeté Investimentos estará em contingência buscando manter as atividades, embora com capacidade reduzida de recursos.

Em caso de problemas para locomoção das pessoas envolvidas no Plano de Contingência, a Kaeté Investimentos será responsável pelo transporte e custos envolvidos. Como alternativa, poderão ser configurados equipamentos com acesso remoto para os Colaboradores, sob gestão do Diretor de Compliance e Riscos da Kaeté Investimentos. Assim, no caso de uma ocorrência que interrompa o uso da infraestrutura da Kaeté Investimentos de forma temporária ou permanente, devem ser tomadas as seguintes medidas dependendo das circunstâncias específicas:

- Recuperação do backup dos dados armazenados nos servidores remotos (no prazo de 30 minutos é possível recuperar os dados mais sensíveis/importantes; no prazo de 24 horas é possível recuperar toda a base de informações atual) para possibilitar a continuidade de análises, geração de informações e comunicação com cotistas e empresas investidas;
- Disponibilização de notebooks ou recursos de processamento para pessoas chave de modo a restaurar o quanto antes o fluxo de análises, relatórios e informações dentro e fora da empresa (principais executivos já possuem notebook, ou seja, capacidade de processamento remota; a aquisição de novos computadores, caso necessário, pode ser viabilizada em 24-48 horas);
- Caso necessário, o uso de um local remoto como escritório temporário para contornar problemas específicos que venham a ocorrer na sede da empresa. As operações serão automaticamente migradas para a sede principal da Kaeté Investimentos tão logo as instalações estiverem aptas para o desenvolvimento normal dos negócios.
- Desde março/2020, a Kaeté Investimentos implantou sistemas e alterações em seus procedimentos de forma a permitir que todos seus colaboradores possam trabalhar de forma 100% remota.

Ver o Plano de Continuidade de Negócios.

10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Risco de Liquidez: Consiste no risco de redução ou inexistência de demanda pelos ativos devido a condições específicas atribuídas a esses ativos, às empresas investidas ou aos próprios mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Kaeté Investimentos poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos pelo preço e no tempo desejados, de acordo com a estratégia de gestão adotada pela Kaeté Investimentos, permanecendo exposta, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos referidos ativos, que podem, inclusive, obrigar a Kaeté Investimentos a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Como os ativos geridos pela Kaeté Investimentos são limitados a títulos e valores mobiliários emitidos por sociedades por ações de capital fechado, o risco de liquidez é adotado e implementado caso a caso. Além disto, o passivo dos fundos da Kaeté Investimentos usualmente não tem prazo de resgate por serem fundos fechados sujeitos a amortização quando do desinvestimento dos ativos do fundo.

10.6. Descrever as políticas, as práticas e 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

A Kaeté Investimentos não distribui cotas de fundos de investimento.

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

<http://www.kaeteinvestimentos.com.br/sobre-a-kaete/>

11. Contingências

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:

a. Principais fatos *

Não há.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:

a. Principais fatos

Não há.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:

Não há.

11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Principais fatos

Não há.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

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:

a. Principais fatos

Não há.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não há.

12. Declarações

Declaração do administrador, atestando:

Que reviu o formulário de referência

Marcado

Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)

Marcado

Declarações adicionais do administrador, informando sobre

Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos

Nada a declarar

Marcado

Condenações 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

Nada a declarar

Marcado



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa

Nada a declarar

Mercado

Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

Nada a declarar

Mercado

Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

Nada a declarar

Mercado

Títulos contra si levados a protesto

Nada a declarar

Mercado

Data de envio: 12/04/2024 - 16:51:00

Data de impressão: 17/05/2024

Hora de impressão: 16:27:06