



## 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: 22.899.452/0001-90

Nome do Administrador de Carteira: BUTIÁ GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Butiá Investimentos é uma gestora de recursos independente registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Temos como foco a gestão fundamentalista de fundos de investimento em duas estratégias: renda fixa e renda variável. As equipes de investimento atuam em sinergia, compartilhando as análises de cenário econômico e de ativos.

Fundada em 2015, a Butiá conta com um time multidisciplinar altamente qualificado, composto por profissionais com mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro. Além disso, a empresa valoriza a formação de novos talentos internos.

A Butiá adota processos de investimento que prezam pelas melhores práticas de governança, de ética e de compliance do mercado.

Por que o nome Butiá?

O nome escolhido faz referência a uma imponente palmeira que se sobressai na mata atlântica. Segundo a crença de algumas tribos indígenas brasileiras, o butiazeiro é uma árvore sagrada.

### 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 seguir as principais alterações na sociedade:

1. Em março de 2019, tivemos a entrada da Butiá Participações S/A, como um veículo para consolidar a posição dos sócios majoritários;
2. Em junho de 2019, tivemos a entrada de novo sócio estratégico, por meio de aquisição de 30% do total de ações da Butiá Participações S/A;
3. Em 2021 foi aprovado pelo Conselho de Administração da Butiá Participações o Stock Option Plan (SOP), que compreendeu, inicialmente, os principais executivos relacionados à área de gestão da Butiá.

#### b. Escopo das atividades

Não houve alteração relevante no escopo das atividades da Sociedade, salvo pela exclusão da atividade de consultoria em valores mobiliários no objeto social.

#### c. Recursos humanos e computacionais



## 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

Não houve alterações relevantes nos recursos humanos nos últimos 5 (cinco) anos.

No que se refere aos recursos computacionais, abaixo nossos principais equipamentos:

24 Microcomputadores portáteis/desktop: Dell e Lenovo; modelos i7, i5 e i3 com 4GB/8GB/16GB;

01 Impressora SAMSUNG SL-M4070FR;

01 Impressora Xerox VersaLink C400;

01 PABX VoIP para até 29 ramais;

01 Equipamento no-break com autonomia de 1 hora;

02 Linhas telefônicas Algar;

02 Switches Dell X1026 - 24 Portas;

01 SonicWall TZ600: firewall, controle de banda, controle de tráfego, controle de carga, filtro de conteúdo, antivírus de borda, bloqueio de aplicações, antispayware, VPN e prevenção de intrusão;

02 Links de Internet: Algar (Principal) 200 MB download e 80 MBPS upload; Mundivox (Redundância) 80 MB Dedicado;

01 Servidor Dell PowerEdge R230: 16 GB RAM, 1 processador Intel® Xeon® CPU E3-1240 v6 @3.70GHz, 2x discos 2 TB de HD em RAID1; Ambiente gerenciado por Windows Server 2016 Essentials, funções: AD/DNS, DHCP, Impressão, Arquivos, Backup, Controlador Unifi, Gerenciador de GPO e Agente de SSO; e

02 Unifi-AP-AC-Pro para distribuição e gerenciamento das redes sem fio: "BUTIAINV" e "Convidado".

24 Licenças Office 365 Business Premium, onde contempla os serviços de SharePoint online/Microsoft Teams/Microsoft Planner/Yammer Enterprise/Exchange Online.

### d.Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Sociedade conta com os seguintes manuais: Manual de Ética e Conduta, Manual de Compliance, Política de Distribuição e Suitability, Política de Gestão de Riscos, Política de Aquisição e Monitoramento de Crédito Privado, Manual de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, Política de Seleção e Contratação de Prestadores de Serviço, Política Formal de Decisão de Investimentos e de Seleção e Alocação de Ativos, Política de Exercício de Direito de Voto em Assembleias Gerais, Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados, Plano de Continuidade de Negócios, Política de Rateio e Divisão de Ordens, Política de Certificação e Manutenção da Base de Dados, Política de Investimentos Próprios, Política de Gestão de Risco de Liquidez e Política de Segregação de Atividades e Responsabilidades.

## 3. Recursos Humanos

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

#### a. Número de sócios:

14

#### b. Número de empregados:

3

#### c. Número de terceirizados:

0

CPF	Nome
032.652.046-50	RODRIGO DE FREITAS DIAS

## 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:



## 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

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
Fernando Motta Auditores.	31/03/2020	Auditoria das contas contábeis da Butiá do exercício de 2019, 2020, 2021, 2022, 2023.

### 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)**

Sim

**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.)**

Gestão discricionária de valores mobiliários.

**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.)**

Fundo de Investimento em ações, multimercado, renda fixa e previdência, assim como carteiras administradas através do serviço de gestão de patrimônio.

**c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Ações, títulos públicos, títulos privados, fundos de direitos creditórios, contratos futuros e derivativos.

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

Sim



## 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

### 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 Sociedade tem como objeto social a gestão de carteiras de títulos e valores mobiliários de terceiros, nos termos de regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, podendo, ainda, prestar o serviço de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica, intermediação e agenciamento de serviços e negócios, exceto imobiliários, e a participação, como quotista ou acionista, em outras sociedades, simples ou empresárias. Não há conflito de interesses entre tais atividades, contudo, caso identificada situação de potencial conflito será outorgada ampla transparência às partes.

#### 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 Butiá Gestão de Investimentos não possui controladas ou coligadas, no caso das sociedades controladoras, segue a abaixo:

Butiá Participações S.A. como veículo dos sócios controladores.

oAraçás Participações Ltda. (CNPJ: 23.150.792/0001-86) compõe o bloco de controle da Sociedade como sócia capitalista e tem por objetivo a participação em outras empresas, pelo que não há que se falar em potenciais conflitos de interesse entre as atividades; e

oBanco BS2 S/A (CNPJ: 71.027.866/0001-34) compõe o bloco de controle da Sociedade como sócia capitalista e tem por objetivo a atuação como banco múltiplo. No que se diz respeito a eventuais conflitos de interesse a Butiá Investimentos se resguarda por meio de políticas restritivas de crédito e comitês internos de decisão de investimentos.

Sociedade sob controle comum:

BTA Correspondente Bancário Ltda. (CNPJ: 52.622.233/0001-20): correspondente de instituições financeiras, consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica e intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários. Tais atividades não são desempenhadas no mercado de capitais, não havendo conflito com as atividades da Butiá Gestão.

### 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	48	12433	12481



## 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	24	9	33
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	1	1
iii. Instituições Financeiras	3		3
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	2		2
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	14		14
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Conta e ordem	5	12423	12428

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	48	12433	12481

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 628.442.047,04	R\$ 0,00	R\$ 843.096.457,32

### **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**



## 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

Valor	Nome
R\$ 98.634.423,57	
R\$ 96.987.377,48	
R\$ 93.768.760,29	
R\$ 64.950.087,01	
R\$ 52.043.814,84	
R\$ 49.279.354,80	
R\$ 45.114.430,96	
R\$ 26.295.547,52	
R\$ 17.013.076,21	
R\$ 14.663.228,70	

### 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\$ 261.024.727,23	R\$ 1.567.573,84	R\$ 262.592.301,07
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 78.474,80	R\$ 78.474,80
iii. Instituições Financeiras	R\$ 12.008.344,36		R\$ 12.008.344,36
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 192.403.183,86		R\$ 192.403.183,86
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\$ 139.289.042,04		R\$ 139.289.042,04
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
Conta e ordem	R\$ 23.716.749,55	R\$ 213.008.361,64	R\$ 236.725.111,19

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 628.442.047,04	R\$ 0,00	R\$ 843.096.457,32

### 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\$ 158.067.001,39
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 196.483.458,39
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 67.871.507,84
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 76.549.772,73
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\$ 29.594.800,69
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 48.210.247,73
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 29.618,68
k. Outros valores mobiliários	R\$ 5.923.390,56
l. Títulos públicos	R\$ 180.285.843,12
m. Outros ativos	R\$ 0,00
Total	R\$ 763.015.641,13

### 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, posto que a Sociedade não exerce a atividade de administração fiduciária.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não existem outras informações 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
23.150.792/0001-86	Araçás Participações Ltda
00.003.265/2046-50	Rodrigo de Freitas Dias
71.027.866/0001-34	Banco BSS SA
32.865.694/0001-16	Butiá Participações SA

#### 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





## 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
32.865.694/0001-16	Butiá Participações SA

### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
52.622.233/0001-20	BTA Correspondente Bancário Ltda

### 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: i) representação da Sociedade em juízo e fora dele, ativa ou passivamente, perante terceiros, quaisquer repartições públicas, autoridades federais, estaduais ou municipais, bem como autarquias, sociedades de economia mista e entidades paraestatais; (ii) a administração, orientação e direção dos negócios sociais; e (iii) a assinatura de quaisquer documentos que importem em responsabilidade ou obrigação da Sociedade.

Departamento Técnico de Gestão: análise de mercado, títulos e valores mobiliários e empresas, a fim de identificar oportunidades de investimentos e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais.

Departamento de Risco, PLD e Compliance Legal: monitoramento do risco, como por exemplo mercado, crédito, liquidez, além de realizar o controle interno e conformidade das políticas vigentes e normativos, bem como supervisão dos procedimentos de prevenção à lavagem de dinheiro.

Departamento de Distribuição: Distribuição dos fundos sob gestão, contemplando a captação, cadastro de cotistas e análise do perfil do investidos (Suitability).

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

Não há comitês internos formalizados. A gestora toma suas decisões por meio de reuniões semanais para debater as teses de investimento. Além disso, são realizados monitoramentos macroeconômico, micro e de risco.

As reuniões são compostas pelos gestores de portfólios, analistas micro e macro, além da equipe de gestão de risco e compliance.

Ocorrem, sempre que necessário, reuniões extraordinárias para debater temas de investimentos e/ou desinvestimentos, quanto também de cenários macro e políticos.

Todas as reuniões realizadas são documentadas e arquivadas em meio físico ou eletrônico na sede da gestora.

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

Rodrigo de Freitas Dias: responsabilidade pela atividade de gestão de carteiras de títulos e valores mobiliários, bem como pela administração da sociedade.

Vandeir Ribeiro Gontijo Filho: responsabilidade pela atividade de gestão de risco, adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas de combate e prevenção à lavagem de dinheiro.

Viviane da Cunha Blanco: responsabilidade pela atividade de Distribuição e Suitability.

### 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





**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

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

<b>CPF</b>	<b>Nome</b>	<b>Idade</b>	<b>Profissão</b>	<b>Cargo</b>	<b>Data da posse</b>	<b>Prazo do mandato</b>	<b>Outros cargos</b>
------------	-------------	--------------	------------------	--------------	----------------------	-------------------------	----------------------

**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
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	00.003.265/2046-50	RODRIGO DE FREITAS DIAS	46	Bacharel em Ciências Econômicas	Diretor de Gestão	22/07/2015	Indeterminado	Administração e representação da sociedade	Bacharelado em Ciências Econômicas; MBA em Finanças IBMEC/MG	CGA/CGE ANBIMA; Gestor CVM; CNPI APIMEC.
8.7 (DISTRIBUIÇÃO DE COTAS)	00.002.718/0276-65	VIVIANE DA CUNHA BLANCO	51	Bacharel em Administração de Empresas	Diretora de Distribuição e Suitability	08/05/2017	Indeterminado	Não se aplica.	Graduação: Administração de Empresas Pós Graduação: Gestão de Negócios	CPA-20



### 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

8.5 (COMPLI ANCE)	00.001.30 0/6906-07	VANDEI R RIBEIRO GONTIJ O FILHO	41	Administra dor de Empresas	Diretor de Risco, Compliance e PLDFT	31/03/201 7	Indetermi nado	Não se aplica.	Graduaçã o em Administra ção de Empresas. Centro Universitá rio UNA; MBA em Previdênc ia Complem entar. PUC Minas - Pontifícia Universid ade Católica de MG; PDD - Plano de Desenvol vimento de Dirigentes . FDC - Fundação Dom Cabral - Alphavill e - Nova Lima - MG	Profission al Certificad o com ênfase em Investime ntos pelo ICSS - Instituto de Certificaç ão dos Profission ais de Segurid ade Social.  Certificaç ão Profission al de Complian ce e Anticorru pção pela LEC - Legal, Ethics  Profission al Certificad o (CFP) pela Planejar Associaçã o Brasileira de Planejame nto Financeir o
-------------------------	------------------------	---	----	----------------------------------	---	----------------	-------------------	-------------------	--	--



### 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)	00.001.300/6906-07	VANDEIR RIBEIRO GONTIJO FILHO	41	Administrador de Empresas	Diretor de Risco, Compliance e PLDFT	31/03/2017	Indeterminado.	Não se aplica.	Graduação em Administração de Empresas. Centro Universitário UNA; MBA em Previdência Complementar. PUC Minas - Pontifícia Universidade Católica de MG; PDD - Plano de Desenvolvimento de Dirigentes. FDC - Fundação Dom Cabral - Alphaville - Nova Lima - MG	Profissional Certificado com ênfase em Investimentos pelo ICSS - Instituto de Certificação dos Profissionais de Segurança e Social. Certificação Profissional de Compliance e Anticorrupção pela LEC - Legal, Ethics  Profissional Certificado (CFP) pela Planejar Associação Brasileira de Planejamento Financeiro
--------------------------	--------------------	-------------------------------	----	---------------------------	--------------------------------------	------------	----------------	----------------	--	---

**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
00.003.265/2046-50	RODRIGO DE FREITAS DIAS	Butiá Gestão de Investimentos Ltda.	Diretor de Gestão: gestão profissional de recursos de terceiros.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	22/07/2015	
00.001.300/6906-07	VANDEIR RIBEIRO GONTIJO FILHO	Butiá Gestão de Investimentos Ltda.	Diretor de Compliance, Risco, PLDFT: coordenação das atividades de controles internos, gerenciamento dos riscos das carteiras e prevenção à lavagem de dinheiro.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	31/03/2017	
00.002.718/0276-65	VIVIANE DA CUNHA BLANCO	Butiá Gestão de Investimentos Ltda.	Diretora de Distribuição e Suitability, responsável pelas atividades de captação, relacionamento com clientes e verificação da adequação dos produtos ao perfil do investidor.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	08/05/2017	

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

#### a. Quantidade de profissionais

9

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise de títulos e valores mobiliários para fins de alocação dos recursos sob gestão, monitoramento das alocações e tomada de decisão de investimentos e desinvestimentos.

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

Utilizam-se análises fundamentalista e técnica, fazendo uso de estudos políticos, econômicos e setoriais. Para tanto, são usadas ferramentas de informações, tais como planilhas gerenciais, relatórios de análise sell side e buy side, consultorias especializadas, sistemas de informações como por exemplo Bloomberg, Quantum Axis e Lote45, jornais, revistas, sites especializados, informações públicas divulgadas pelas empresas e ratings de agências classificadoras de risco, dentre outras.

Além disso, podem ocorrer reuniões com empresas, analistas sell side, coordenadores de emissões, participação em conferências promovidas por bancos, corretoras e outros participantes do mercado. As rotinas utilizadas para coleta de dados econômicos envolvem as plataformas Bloomberg e Quantum e para o tratamento de dados os softwares Python, R e Excel.

Os procedimentos e rotinas envolvidos encontram-se descritos na Política de Decisão de Investimentos e de Seleção e Alocação de Ativos.



## 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

### **8.9. 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**

2

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares desta atividade

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

São utilizadas planilhas internas. As rotinas e procedimentos envolvidos encontram-se descritos de forma detalhada no Manual de Compliance.

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

O Diretor de Compliance, Risco e PLDFT dedica-se com exclusividade a estas atividades, possuindo total independência e autonomia para o exercício das suas funções.

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

#### **a. Quantidade de profissionais \***

3

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento do enquadramento das operações efetuadas nos limites definidos na Política de Gestão de Riscos adotada internamente, análise dos riscos inerentes às operações pretendidas e checagem das ordens emitidas.

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

Prioritariamente, é utilizado o sistema Lote45. O sistema cobre todos os ativos negociados pela equipe de investimento e fornece informações sobre cálculo de VaR, exposições setoriais e testes de stress, por exemplo. Ademais, são utilizados, ainda, Quantum Axis, Bloomberg, Cetip Trader, Thompson Reuters Refinitiv Messenger e planilhas gerenciais.

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

O Diretor de Compliance, Risco e PLDFT dedica-se com exclusividade à estas atividades, possuindo total independência e autonomia para o exercício das suas funções.

### **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**

N/A, posto que a Sociedade atua exclusivamente como gestora profissional de recursos de terceiros.

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



## 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

N/A, posto que a Sociedade atua exclusivamente como gestora profissional de recursos de terceiros.

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

#### **a. Quantidade de profissionais**

2

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Captação de cotistas e controles referentes aos procedimentos de cadastro e suitability. Bem como o monitoramento junto aos distribuidores terceirizados.

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

A Sociedade possui política e manual próprio referente a atividade de distribuição e suitability. Anualmente, os sócios e colaboradores são submetidos a treinamento de compliance, onde são apresentadas as políticas internas, a legislação vigente ligada a atividade de administração de carteiras e os Códigos ANBIMA a qual a gestora é signatária.

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

As pessoas que atuam na atividade de distribuição, contam com o arcabouço tecnológico da Butiá Investimentos. Para atendimento e comparação de rentabilidade e riscos de investimentos dos potenciais cotistas é utilizado o sistema Quantum Invest. A Butiá possui diretório de rede específico para guarda de documentos de clientes. Ressaltamos que a Sociedade possui hierarquia de acesso aos diretórios de rede e possui segregação física das atividades.

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

Prioritariamente, é utilizado o sistema do administrador, sem prejuízo do uso de planilhas internas.

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

A Butiá foca na distribuição de seus fundos através de distribuidores parceiros, além de fazer sua própria distribuição quando necessário.

## **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:**

Gestão de recursos: Taxa de Administração e Taxa de Performance.

### **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 (%):**

91,74

#### **b. Taxa de performance (%):**

8,22

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00





## 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

### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

### **e. Outras taxas (%):**

0,04

### **Total (%):**

100,00

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

Não existem outras informações relevantes.

## **10. Regras Procedimentos e Controles Internos**

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

Todo prestador de serviço que venha a ser contratado pela Sociedade passa por um processo de análise da qualificação e idoneidade, mediante pesquisa de certidões, verificação dos selos e certificações, práticas de compliance.

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

A empresa procura obter eficiência na seleção de prestadores de serviço com melhor relação risco x retorno, monitorando tais custos por meio de controles internos.

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

Por meio da utilização do bom senso e das boas práticas relativas à ética corporativa. Caso haja qualquer situação de potencial conflito de interesse, caberá ao Diretor de Compliance a avaliação das medidas a serem tomadas.

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

A Sociedade conta com um Plano de Continuidade de Negócios que especifica os planos a serem adotados em situações de desastre ou problemas de sistema. Entre as soluções apresentadas estão: backup diários e acesso remoto aos servidores de e-mails e arquivos da empresa.

A gestora conta ainda com setups permitindo total capacidade dos profissionais de gestão, risco, backoffice e distribuição, praticarem suas atividades de home office.

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

A Sociedade adota o monitoramento do passivo dos fundos e carteiras administradas, e liquidez dos ativos que compõem as carteiras. A metodologia de gestão do risco de liquidez consiste em unificar as informações calculadas referentes a liquidez do Ativo e o fluxo do Passivo e verificar o casamento entre os dois fluxos.

Neste processo, de um lado, são identificadas as obrigações de caixa, com informações contidas nas carteiras relacionadas à negociação de ativos, aplicações e resgates, despesas, bloqueios de garantias ou qualquer outra informação que afete o fluxo de caixa, com o objetivo único de mapear qualquer necessidade futura de caixa.

E, de outro, faz-se uma análise aprofundada da liquidez dos ativos que compõem as carteiras, levando em consideração não só a capacidade de liquidação dos ativos como também avaliando o comportamento do passivo.

Estas informações são cruzadas, sendo gerado um Relatório de Liquidez que as consolidam, a fim de demonstrar com maior clareza a situação de cada fator determinante para a liquidez da carteira, incluindo testes de estresse de liquidez, os quais considerarão as movimentações do passivo, liquidez dos ativos, obrigações e cotização dos fundos.

O Relatório de Liquidez consolidado é enviado pela equipe de Risco à equipe de Gestão e à Diretoria.



## 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](http://www.cvm.gov.br)

### **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 Sociedade possui política e manual próprio referente a atividade de distribuição e suitability.

No primeiro contato com o cliente, são utilizados os modelos de ficha cadastral adotados internamente, segregadas em pessoas físicas e jurídicas, a fim de identificar o real beneficiário das operações propostas e realizadas pela Sociedade, mitigando assim o risco de a Sociedade ser utilizada em atividades ilícitas. A Diretora de Distribuição é responsável pelo processo de atualização das informações cadastrais dos clientes.

Ademais, a Sociedade conta com metodologia de Suitability a fim de verificar se o produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do cliente; verificar se a situação financeira do cliente é compatível com o produto, serviço ou operação; e verificar se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação.

### **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**

<https://www.butiainvestimentos.com.br/arquivos/>

## **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: 20/03/2024 - 21:29:00

Data de impressão: 20/03/2024

Hora de impressão: 21:32:28