

**FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DA
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.**

(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019)

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS	
1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário	Vide Anexo 1.1. abaixo.
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:	
a. reviram o formulário de referência	
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	
2. Histórico da empresa¹	
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa	A Constância Investimentos é uma sociedade empresarial limitada, fundada em janeiro de 2009, autorizada pela CVM para prestar serviços profissionais de administração de recursos de terceiros, tendo se concentrado inicialmente na gestão de carteiras de renda-variável no Brasil e exterior. Em 2015 a companhia incorporou duas outras gestoras: a NP Investimentos e a Principia Capital Management. Foi adquirida valiosa propriedade intelectual nas áreas de estratégias sistemáticas, estratégias de derivativos e capacitação na área de gestão de carteiras. A

¹ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

	<p>partir de 2017, respondendo a uma demanda natural de clientes, a empresa passou a investir no desenvolvimento e estruturação de uma área de gestão de patrimônios que oferece soluções completas na administração de ativos financeiros no Brasil e exterior. Para este propósito, a empresa admitiu um novo sócio sênior com uma carteira relevante de clientes. A Constância é hoje uma gestora de recursos que busca gerar alto valor agregado para seus clientes em seus fundos discricionários, através de um robusto e inovador processo de investimentos, e em seus serviços de gestão de patrimônio, ao prover uma solução completa para investimentos no Brasil e exterior.</p>
<p>2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:</p>	
<p>a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário</p>	<p>Ocorreram dois eventos societários de relevância nos últimos 5 anos: i. a incorporação da NP Investimentos e Principia Capital Management em abril de 2015 - gestoras de recursos habilitadas na CVM (exclusivamente esta atividade) tendo seus fundos, estratégias e recursos humanos e computacionais incorporados; ii. criação de estrutura de holding em que o quando de sócios seniores formam a Constância Participações Ltda. detendo 99,89% das cotas da Constância Investimentos Ltda.</p>
<p>b. escopo das atividades</p>	<p>A Constância Investimentos faz a gestão de fundos de investimento, carteiras administradas no Brasil e exterior e serviços de gestão de patrimônio. A gestora de fundos possui foco em estratégias de alto valor agregado através da união entre métodos quantitativos avançados e value investing. A</p>

	gestora de patrimônio oferece diversos serviços de planejamento patrimonial no Brasil e exterior.
c. recursos humanos e computacionais	<p>Com o evento societário de abril de 2015 o quadro de recursos humanos foi alterado com a entrada de quadros egressos da NP Investimentos e Principia. Houve também a incorporação de sistemas operacionais e servidores das duas empresas adquiridas. Em meados de 2017, com o início da atividade de gestão de patrimônio, um sócio sênior se uniu à sociedade, assim como uma equipe. Em março de 2018 entrou um novo sócio de compliance e em dezembro de 2018 entraram mais 3 sócios junto com a transferência de um fundo de ações. Em dezembro de 2019 ocorreu a saída do sócio responsável por <i>Asset Allocation</i>.</p> <p>Computacionalmente, grandes investimentos foram feitos nesses últimos cinco anos, com destaque para troca de praticamente todo o parque computacional (servidores, firewall e PCs). Implementação do sistema de controle phibra suíte.</p>
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	<p>Alterações nas regras, políticas e procedimentos e controles internos ocorreram somente para uniformização das políticas internas ao evento societário de abril de 2015 e final de 2017, a adequação à ICVM 555, ICVM 558, atualizações do Código ANBIMA de Melhores Práticas. Em abril de 2017, a companhia iniciou as atividades de distribuição de cotas de fundos próprios e consultoria e conseqüentemente adequou políticas, manuais, procedimentos e contratou sistemas para tais atividades. Em 2018 as políticas foram alteradas para à adequação ao novo código ART da Anbima.</p>

	Além disso, no decorrer de 2019, além das atualizações realizadas por conta do Código ANBIMA de Administração de Terceiros, a Sociedade contratou o escritório João Erse & Advogados para revisar, adequar e atualizar todas as suas políticas às alterações legislativas, procedimentais e operacionais da Sociedade.
3. Recursos humanos²	
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:	
a. número de sócios	17
b. número de empregados	3
c. número de terceirizados	2
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	Julio de Moraes Erse - CPF/MF 251.144.448-83 Cassiano Augusto França Leme - CPF/MF 125.534.018-50 Maurício Gallego Augusto - CPF/MF 255.563.778-80
4. Auditores	
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	A Constância não está obrigada a auditar seus balanços, haja vista que esta é uma obrigação para os administradores de carteiras de valores mobiliários registrados na categoria administrador fiduciário por força do §5 do art. 1º da CVM 558.
a. nome empresarial	
b. data de contratação dos serviços	
c. descrição dos serviços contratados	
5. Resiliência financeira	

² A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

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 ³	Aplicável somente para Administrador Fiduciário
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 Constância Investimentos faz a gestão de fundos de investimento, carteiras administradas no Brasil e exterior e serviços de gestão de patrimônio. A gestora de fundos possui foco em estratégias de alto valor agregado através da união entre métodos quantitativos avançados e value investing. A gestora de patrimônio oferece diversos serviços de planejamento patrimonial no Brasil e exterior.
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	A empresa gere fundos regulados pela ICVM 555 e carteiras administradas no Brasil e exterior.

³ 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.

direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)	
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão	Os fundos da gestora têm como estratégia principal investimentos em ativos líquidos como ações, futuros, moedas e renda-fixa objeto de oferta pública. As carteiras administradas são caracterizadas pela alta diversificação, mas de composição definida a partir das características de cada cliente, sem formar um padrão único.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor	A Constancia atua com distribuição de cotas de fundos.
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; e	Não há atividades além daquelas permitidas pela habilitação de administração de recursos. No caso de conflitos entre a distribuição de cotas de fundos próprios, alertamos nossos clientes do conflito existente e temos políticas para lidar com tais conflitos.
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 Constância Participações Ltda detém 99,89% das quotas da Constância Investimentos Ltda. A companhia mãe exerce unicamente o papel de holding da Constância Investimentos Ltda.
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos ⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:	

⁴ Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

<p>a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>	<p>Número de Investidores Total: 10.246</p> <p>Número de Investidores em Fundos de Investimento Destinados a Investidores Qualificados: 0</p> <p>Número de Investidores em Fundos de Investimento Destinados a Investidores Não-Qualificados: 10.246</p>
<p>b. número de investidores, dividido por:</p>	
<p>i. pessoas naturais</p>	<p>95</p>
<p>ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)</p>	<p>2</p>
<p>iii. instituições financeiras</p>	<p>1</p>
<p>iv. entidades abertas de previdência complementar</p>	<p>N/A</p>
<p>v. entidades fechadas de previdência complementar</p>	<p>20</p>
<p>vi. regimes próprios de previdência social</p>	<p>62</p>
<p>vii. seguradoras</p>	<p>N/A</p>
<p>viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil</p>	<p>N/A</p>
<p>ix. clubes de investimento</p>	<p>N/A</p>
<p>x. fundos de investimento</p>	<p>4</p>
<p>xi. investidores não residentes</p>	<p>38</p>
<p>xii. outros (especificar)</p>	<p>10.024 (conta e ordem)</p>
<p>c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>	<p>Valor Total: R\$ 1.592.261.732,49</p> <p>Valor em Fundos de Investimento Destinados a Investidores Qualificados: 0</p>

	Valor em Fundos de Investimento Destinados a Investidores Não-Qualificados: R\$ 1.592.261.732,49																						
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	R\$ 515.489.600,00																						
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	<table> <thead> <tr> <th>Cliente</th> <th>\$</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>78.167.200,00</td></tr> <tr><td>2</td><td>70.048.000,00</td></tr> <tr><td>3</td><td>38.844.800,00</td></tr> <tr><td>4</td><td>32.954.400,00</td></tr> <tr><td>5</td><td>30.566.400,00</td></tr> <tr><td>6</td><td>24.039.200,00</td></tr> <tr><td>7</td><td>21.492.000,00</td></tr> <tr><td>8</td><td>19.104.000,00</td></tr> <tr><td>9</td><td>18.785.600,00</td></tr> <tr><td>10</td><td>16.079.200,00</td></tr> </tbody> </table>	Cliente	\$	1	78.167.200,00	2	70.048.000,00	3	38.844.800,00	4	32.954.400,00	5	30.566.400,00	6	24.039.200,00	7	21.492.000,00	8	19.104.000,00	9	18.785.600,00	10	16.079.200,00
Cliente	\$																						
1	78.167.200,00																						
2	70.048.000,00																						
3	38.844.800,00																						
4	32.954.400,00																						
5	30.566.400,00																						
6	24.039.200,00																						
7	21.492.000,00																						
8	19.104.000,00																						
9	18.785.600,00																						
10	16.079.200,00																						
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:																							
i. pessoas naturais	R\$ 136.586.277,03																						
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 732.602,19																						
iii. instituições financeiras	R\$ 1.601.365,95																						
iv. entidades abertas de previdência complementar	N/A																						
v. entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 371.717.944,10																						
vi. regimes próprios de previdência social	R\$ 453.918.703,07																						
vii. seguradoras	N/A																						
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	N/A																						
ix. clubes de investimento	N/A																						
x. fundos de investimento	R\$ 19.848.728,25																						

xi. investidores não residentes	R\$ 515.489.600,00
xii. outros (especificar)	R\$ 92.366.511,90 (Conta e Ordem)
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:	
a. ações	R\$ 1.030.857.940,48
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 333.323.695,54
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 3.318.894,56
d. cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 78.748.934,19
e. cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 1.417.976,32
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 56.125.242,08
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	N/A
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 10.299.820,53
i. cotas de outros fundos de investimento	N/A
j. derivativos (valor de mercado)	R\$ 63.096.757,57 (Valor em módulo entre as classes)
k. outros valores mobiliários	R\$ 3.473.281,31
l. títulos públicos	R\$ 72.133.763,45
m. outros ativos	R\$ 2.562.184,03
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

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	N/A
7. Grupo econômico	
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:	Sócios Controladores:
a. controladores diretos e indiretos	Constancia Participações Ltda - CNPJ/MF 29.246.747/0001-06
b. controladas e coligadas	Julio de Moraes Erse - CPF/MF 251.144.448-83
c. participações da empresa em sociedades do grupo	Cassiano Augusto França Leme - CPF/MF 125.534.018-50
d. participações de sociedades do grupo na empresa	Bernardo Goldsjtajn - CPF/MF 118.453.728-32
e. sociedades sob controle comum	Rogério de Deus Oliveira - CPF/MF 011.943.747-35
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.	Gustavo Gomide Akamine - CPF/MF 391.902.828-76 Ivan Alvarez de Toledo Ferreira do Amaral Padilha - CPF/MF 245.862.738-28
8. Estrutura operacional e administrativa⁵	
8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:	a. Administração da Sociedade - compete em conjunto aos Diretores nomeados no seu Contrato Social, podendo nomear procuradores, aos quais caberão a representação da Sociedade em juízo ou fora dele e a prática de todos os atos necessários à administração dos negócios sociais e a execução das deliberações dos sócios;
a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico	
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	

⁵ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

<p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>	<p>Comitê Executivo - responsável por indicar a composição dos outros comitês, punir e supervisionar os trabalhos dos outros Comitês;</p>
<p>8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.</p>	<p>Comitê de Risco - Definir e controlar os limites de risco dos fundos;</p> <p>Comitê de Desenvolvimento - Responsável por definir prioridades para o desenvolvimento das estratégias sistemáticas;</p> <p>Comitê Comercial - Definir e implementar a estratégia comercial da empresa, incluindo: target de clientes, política de rebates, etc;</p> <p>Comitê de Investimentos - Discutir as estratégias de investimentos, incluindo alocação de risco, cenários macroeconômicos entre outros;</p> <p>Comitê de Alocação /Estratégia - Criar as estratégias e alocações para os clientes, principalmente os da gestão de patrimônio.</p> <p>b. Diretoria - Cassiano Augusto França Leme, e Julio de Moraes Erse - Reuniões Bimestral - Decisões em atas</p> <p>Comitê Executivo - Cassiano Augusto França Leme, Julio de Moraes Erse, Bernardo Goldstajn, Ivan Padilha, Luiz Fernandes, Gustavo Akamine, Rogério Oliveira - Bimestral - Decisões em atas.</p> <p>Comitê de Risco - Rogério Oliveira, Ivan Padilha, Cassiano Leme - Trimestral - Decisões em atas.</p> <p>Comitê Desenvolvimento - Rogério Oliveira, Cassiano Leme, Arnold Veldhorst - Mensal - Decisões em atas</p> <p>Comitê Comercial - Luiz Felipe, Julio Erse, Cassiano Leme, Bernardo Goldstajn, Rogério Almeida - Mensal - Decisões em atas</p>

Investimentos - Julio Erse, Cassiano Leme, Rogério Oliveira, Bernardo Goldsztajn, Maurício Gallego - Semanal - Decisões em atas e por e-mail.

Comitê de Alocação /Estratégia - Bernardo Goldsztajn, Julio Erse - Semanal - Decisões em atas e por e-mail.

c. A administração da Sociedade compete em conjunto aos Diretores Cassiano Augusto França Leme e Julio de Moraes Erse, aos quais caberá a representação da Sociedade em juízo ou fora dele e a prática de todos os atos necessários à administração dos negócios sociais e a execução das deliberações dos sócios,

A atividade de gestão profissional de títulos e valores mobiliários de terceiros, e de cumprimento das normas de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente adotadas pela Sociedade, estão sob a supervisão direta e responsabilidade do Diretor Julio de Moraes Erse, devidamente habilitado junto à Comissão De Valores Mobiliários - CVM, na qualidade de Diretor de Gestão, Consultoria e Suitability.

A atividade de gestão de risco está sob a supervisão direta e responsabilidade do Sr. Rogério de Deus Oliveira, na qualidade de responsável técnico em gestão de risco, com poderes de representação da Sociedade somente no exercício da citada atividade.

As atividades de adoção, manutenção e cumprimento de regras, políticas, procedimentos, controles internos e das normas de prevenção e combate à lavagem de dinheiro estarão sob a supervisão direta e responsabilidade do Sr. Ivan Alvarez de

	<p>Toledo Ferreira do Amaral Padilha, na qualidade de responsável técnico de Compliance e PLD, com poderes de representação da Sociedade somente no exercício da citada atividade.</p> <p>A atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento sob gestão da Sociedade está sob a supervisão direta e responsabilidade do Diretor não sócio Sr. Luiz Felipe Sampaio Fernandes, na qualidade de Diretor de Distribuição, com poderes de representação da Sociedade somente no exercício da citada atividade.</p> <p>Vide Anexo 8.2 abaixo</p>								
<p>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:</p> <table border="1" data-bbox="153 1361 890 2049"> <tr> <td data-bbox="153 1361 890 1442">a. nome</td> </tr> <tr> <td data-bbox="153 1442 890 1523">b. idade</td> </tr> <tr> <td data-bbox="153 1523 890 1603">c. profissão</td> </tr> <tr> <td data-bbox="153 1603 890 1684">d. CPF ou número do passaporte</td> </tr> <tr> <td data-bbox="153 1684 890 1765">e. cargo ocupado</td> </tr> <tr> <td data-bbox="153 1765 890 1845">f. data da posse</td> </tr> <tr> <td data-bbox="153 1845 890 1926">g. prazo do mandato</td> </tr> <tr> <td data-bbox="153 1926 890 2049">h. outros cargos ou funções exercidos na empresa</td> </tr> </table>	a. nome	b. idade	c. profissão	d. CPF ou número do passaporte	e. cargo ocupado	f. data da posse	g. prazo do mandato	h. outros cargos ou funções exercidos na empresa	<p>Vide Anexo 8.3. abaixo.</p>
a. nome									
b. idade									
c. profissão									
d. CPF ou número do passaporte									
e. cargo ocupado									
f. data da posse									
g. prazo do mandato									
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa									

<p>8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:</p>	<p>Vide Anexo 8.4. abaixo.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> ● nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> ● cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> ● atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> ● datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:</p>	<p>Vide Anexo 8.5. abaixo.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> ● nome da empresa 	

<ul style="list-style-type: none"> ● cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> ● atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> ● datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:</p>	<p>Vide Anexo 8.6 abaixo.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> ● nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> ● cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> ● atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> ● datas de entrada e saída do cargo 	
<p>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:</p>	<p>Vide Anexo 8.7 abaixo</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	
<p>i. cursos concluídos;</p>	

<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>	
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>	
<ul style="list-style-type: none"> ● nome da empresa 	
<ul style="list-style-type: none"> ● cargo e funções inerentes ao cargo 	
<ul style="list-style-type: none"> ● atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	
<ul style="list-style-type: none"> ● datas de entrada e saída do cargo 	
<p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>	
<p>a. quantidade de profissionais</p>	<p>3 (três).</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>A área de Gestão de fundos da empresa é liderada por Júlio Erse com uma equipe de mais 2 pessoas, e tem as seguintes atribuições: Implementação de estratégias Alocação a risco de ativos e estratégias dentro de mandatos pré-estabelecidos Implementação de estratégias de hedge Execução. A área de Gestão de Patrimônio conta com uma equipe separada de 5 pessoas lideradas por Bernardo Goldszajn. A área de alocação e estratégia é liderada por Rogério Oliveira e se foca no mapeamento de prêmios de risco por categoria de ativos e estratégias multiativos, como aquelas empregadas nas carteiras administradas da área de Gestão de Patrimônio.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>Utilizamos serviços de informação como a Bloomberg, Económica, e Broadcast.</p>

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:	
a. quantidade de profissionais	2
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	As principais atividades são: i) acompanhamento das publicações feitas pelos reguladores, autoreguladores e outros agentes formadores de opinião; ii) verificação da compatibilidade das atividades internas à regulação atual; iii) busca de treinamento e publicidade interna das normas mais atuais de mercado para colaboradores.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Utilizamos o sistema Phibra, para verificar as regras legais e internos dos fundos. Para as normas legais, existem rotinas de verificação de novas legislações, além da obrigatoriedade de checar os sistemas das entidades reguladoras (CVM, Anbima, Coaf, etc)
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	O diretor de Compliance possui independência para sua função e poder de veto e ação caso um limite tenha sido transgredido e a equipe de gestão não tenha sido capaz de sanar a questão.
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	1 (um).
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	A gestão de riscos é supervisionada pelo Diretor de Riscos e monitorada por cada parte responsável em função de sua atividade. Os riscos oriundos das atividades de gestão de

	investimentos são monitorados diariamente e reportados aos diretores com frequência adequada para cada tipo de risco. Os riscos operacionais são monitorados por aqueles convocados ao Comitê de Operações e Risco, que em geral tem como pauta melhorar e supervisionar a integridade e segurança do fluxo de atividades da empresa.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	Utilizamos o sistema da Phibra para gerar as informações e relatórios para acompanhamento dos riscos das carteiras. Os relatórios são gerados diariamente e caso seja necessária a redução de riscos conforme os limites, os gestores são informados.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	O diretor de Risco possui independência para sua função e poder de veto e ação caso um limite tenha sido transgredido e a equipe de gestão não tenha sido capaz de sanar a questão.
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:	N/A
a. quantidade de profissionais	
b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	
c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade	
8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	4

<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>	<p>A empresa foca em dois tipos de clientes a serem distribuídos diretamente pela gestora: institucionais e indivíduos via networking profissional ou familiar. Os colaboradores envolvidos na atividade de distribuição são responsáveis por elaborar os materiais de marketing, criação ou participação em eventos para divulgação, cadastro, processo conheça seu cliente e prevenção à lavagem de dinheiro e atendimento aos clientes.</p>
<p>c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas</p>	<p>É exigida a certificação pelos reguladores e autorreguladores para aqueles responsáveis pelo atendimento a clientes e promovida a presença em palestras, eventos e cursos.</p>
<p>d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição</p>	<p>A atividade de distribuição utiliza uma seção compartimentalizada da infraestrutura digital da companhia com acesso via senha eletrônica. Além disso, há sistemas de cadastro eletrônico com monitoramento de acompanhamento, adequação, prazos de renovação, rastreabilidade de acesso e alteração e back-up. Sistemas de terceiros são utilizados no cadastro e acesso a bases públicas para processo de KYC e AML.</p>
<p>e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>	<p>É utilizado sistema eletrônico de terceiros para fazer o cadastro de clientes para uma rotina simples e controlável de onboarding. Há reuniões e formação e comitês para avaliação de oportunidades, campanhas de marketing, elaboração de planos de ação, verificação de erros e melhorias no fluxo de cadastro e atendimento a clientes.</p>
<p>8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>	<p>N/A</p>
<p>9. Remuneração da empresa</p>	
<p>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</p>	<p>A Constância Investimentos tem como atividades aquelas habilitadas ao gestor de recursos: gestão de recursos, e distribuição de cotas de fundos próprios. A empresa adota uma sistemática de compartilhamento de lucros com a equipe a partir do resultado da empresa como um todo. O percentual a ser distribuído</p>

	<p>é definido periodicamente e não comporta limite superior. A empresa procura respeitar o princípio de priorizar a remuneração dos membros mais juniores da equipe sempre que está entre em conflito com a remuneração dos membros mais seniores. Profissionais envolvidos com o risco ou compliance não possuem remuneração diretamente atrelada a performance dos produtos ou serviços prestados.</p>
<p>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 em decorrência de:</p>	
<p>a. taxas com bases fixas</p>	53,52%
<p>b. taxas de performance</p>	46,48 %
<p>c. taxas de ingresso</p>	N/A
<p>d. taxas de saída</p>	N/A
<p>e. outras taxas</p>	N/A
<p>9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>	N/A
<p>10. Regras, procedimentos e controles internos</p>	
<p>10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços</p>	<p>Para cada tipo de prestador de serviços a Constancia adota um questionário específico.</p> <p>A seleção e acompanhamento das corretoras é pautado no questionário de Due Dilligence da Anbima. Avaliamos também o custo de execução de negociação, acesso a empréstimo e doação de ativos, eficiência na execução, solidez financeira e reputação. A seleção de corretoras segue as mesmas normas de nossa política de seleção de prestadores de serviços.</p>

	<p>A seleção da empresa de TI é feita considerando a experiência e qualidade da mesma, especialmente na sua área específica (financeira).</p>
<p>10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados</p>	<p>A verificação dos custos de transação é feita em duas etapas: i) ao contratar corretoras, é feita uma análise quantitativa e qualitativa da prestação de serviço para garantir que haja razoabilidade entre preço e qualidade de serviço prestado; ii) o nosso sistema de pós-trade proprietário junto ao sistema contratado faz o cruzamento de corretagem paga entre dados enviados pela corretora, nossos dados e os coletados pelo administrador fiduciário para que haja a verificação se a taxa está sendo cobrada corretamente e se está dentro de parâmetros razoáveis que não onerem os clientes.</p>
<p>10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.</p>	<p>Pelo Manual de Compliance, Ética e Conduta da companhia, todo soft dollar deve ser reconduzido para benefício dos clientes dos produtos e serviços. A maneira como tratamos soft dólar pode ser vista em detalhe em nosso Manual de Conduta e Ética.</p>
<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>A empresa possui um plano de contingência e continuidade de negócios desenvolvido em conjunto com nosso parceiro de tecnologia da informação. O plano contempla que a Constância mantenha, em qualquer tempo, suas atividades, mesmo em caso de uma interrupção das operações em seu sítio principal. O plano contempla backups físicos e na nuvem, banco de dados contingente com comunicação VPN IPSEC, redundância de autenticação de usuários mesmo em sítio diverso da sede, e-mail na nuvem, no-break, redundância de conexão a internet, contingência remota via VPN, e servidor e</p>

	<p>terminais alternativos em sítio separado da sede social da empresa. O plano é testado semestralmente.</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>A rotina de monitoramento de risco de liquidez é realizada da seguinte maneira:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Após o processo de reconciliação das carteiras e o batimento dos nossos controles com o administrador fiduciário serem realizados, a equipe de operações processa relatórios de sistemas internos e de terceiros. 2. Semanalmente, o Comitê de Investimentos se reúne e analisa, dentre outros, os relatórios de liquidez, registrando em ata qualquer deflagração de iliquidez anormal e justificando o ajuste necessário.
<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>O Art.30 da ICVM 558 trata das normas de cadastro, intermediação, suitability, anti lavagem de dinheiro, conta e ordem, entre outros tópicos. Para adequação a tais normas, a empresa desenvolveu políticas como o Manual de Controles Internos e introduziu novos itens aos manuais existentes. Utilizamos o sistema phibra, que possui experiência em sistemas para o mercado financeiro há décadas, para os processos de cadastro, suitability e política anti lavagem de dinheiro. O sistema possui monitoramento e checagem de adequação à regulação (como por exemplo, de prazos legais). A governança foi reestruturada para a entrada de um diretor de distribuição. Haverá monitoramento dos processos e reuniões para aprimoramentos e correção de falhas. A infraestrutura da companhia foi alterada, para comportar espaços nos servidores e no plano de contingência para que não haja conflito de interesses. Os colaboradores envolvidos na</p>

	atividade de distribuição terão acesso privado às pastas da atividade, que serão restritas por credenciais na rede interna e senhas de acesso.
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	www.constanciainvest.com.br
11. Contingências⁶	
11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:	A Constancia não participa de nenhum processo judicial e/ou arbitral em curso seja no polo passivo ou ativo.
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
11.2. 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:	O Diretor Responsável pela Administração das Carteiras de Valores Mobiliários não possui qualquer tipo de contingência que afete sua reputação profissional.
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:	A Constancia não participa de nenhum processo judicial e/ou arbitral em curso seja no polo passivo ou ativo.

⁶ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
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:	O Diretor Responsável pela Administração das Carteiras de Valores Mobiliários não possui qualquer tipo de contingência que afete sua reputação profissional.
a. principais fatos	N/A
b. valores, bens ou direitos envolvidos	N/A
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:	Vide Anexo 12 abaixo.
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	
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>c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa</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>f. que não tem contra si títulos levados a protesto</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>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>	

ANEXO 1.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO

JULIO DE MORAIS ERSE, brasileiro, conivente em união estável, administrador, portador da carteira de identidade nº 18.629.789-00, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 251.144.448-83, residente e domiciliado na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Pacoba, nº 126, Morumbi, CEP 05679-080 e **IVAN ALVAREZ DE TOLEDO FERREIRA DO AMARAL PADILHA**, brasileiro, casado sob o regime de comunhão parcial de bens, administrador, portador da carteira de identidade nº 24.378.421-1, expedida pela SSAP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 245.862.738-28, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, na Rua Padre João Manuel, 620, apt. 91, Cerqueira Cesar, CEP 01411-000, respectivamente na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Forpus e da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015 da **CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 10.626.543/0001-72 com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 100, conjunto 141, sala 2, Itaim Bibi, CEP 04534-000 ("Constancia"), atestam que:

- (i) Reviram o formulário de referência na sua íntegra; e
- (ii) o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela Constancia.

São Paulo, 28 de fevereiro de 2020

Nome: Julio de Moraes Erse
Cargo: Sócio e Diretor de Gestão

Nome: Ivan Alvarez de Toledo Ferreira do Amaral Padilha
Cargo: Sócio e Diretor de *Compliance*

ANEXO 5.1. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO - RESILIÊNCIA FINANCEIRA

Com base em suas demonstrações financeiras, a **CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 10.626.543/0001-72 com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 100, conjunto 141, sala 2, Itaim Bibi, CEP 04534-000 (“Constancia”), declara para todos os fins de direito que:

- (i) a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a do Formulário de Referência é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários; e
- (ii) o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c do Formulário de Referência, mas não mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

São Paulo, 28 de fevereiro de 2020

Nome: Julio de Moraes Erse
Cargo: Sócio e Diretor de Gestão

Nome: Ivan Alvarez de Toledo Ferreira do Amaral Padilha
Cargo: Sócio e Diretor de *Compliance*

ANEXO 8.3. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

RELAÇÃO DOS DIRETORES E MEMBROS DO COMITÊ

Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	
Nome	Julio de Moraes Erse
Idade	46
Profissão	Administrador de empresas
CPF	251.144.448-83
Cargo	Diretor responsável pela gestão
Data de posse	Janeiro/2015
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos (<i>Compliance Officer</i>)	
Nome	Ivan Alvarez de Toledo Ferreira do Amaral Padilha
Idade	44
Profissão	Administrador de empresas
CPF	245.862.738-28
Cargo	<i>Compliance Officer</i>
Data de posse	Desde maio de 2018
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Diretor responsável pela Gestão de Risco (<i>Risk Officer</i>) e CEO	
Nome	Cassiano Augusto França Leme
Idade	52
Profissão	Administrador de empresas
CPF	125.534.018-50
Cargo	Diretor responsável pela Gestão de Risco
Data de posse	Abril/2017
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Diretor responsável pela Distribuição de Cotas e Diretor Comercial	
Nome	Luiz Felipe Sampaio Fernandes
Idade	46
Profissão	Administrador de empresas
CPF	163.824.758-74
Cargo	Diretor responsável pela Distribuição de Cota e Comercial
Data de posse	Abril/2017
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Responsável pela Implementação Computacional	
Nome	Arnold Adriaan Veldhorst

Idade	33
Profissão	Químico
CPF	237.527.788-06
Cargo	Responsável pela Implementação Computacional
Data de posse	Janeiro/2017
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Diretor	
Nome	Maurício Gallego Augusto
Idade	42
Profissão	Administrador
CPF	255.563.778-80
Cargo	Diretor
Data de posse	Dezembro/2018
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

Diretor de Modelagem e Risco	
Nome	Rogério de Deus Oliveira
Idade	49
Profissão	Engenheiro
CPF	011.943.747-35
Cargo	Responsável pela Implementação Computacional
Data de posse	Janeiro/2017
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	

ANEXO 8.4. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA
ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS

INFORMAÇÕES GERAIS	
Nome	Julio de Moraes Erse
CPF	251.144.448-83
EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL	
Instituição Atual	
Cargo	Sócio e Diretor de Gestão
Data em que assumiu cargo atual	17/04/2017
Instituição 1	
Nome	NP Investimentos
Atividade principal	Gestão Profissional de recursos de terceiros
Cargo	Sócio-gestor
Data de entrada (mês/ano)	jan/09
Data de saída (mês/ano)	jan/14
FORMAÇÃO	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	MBA - Thunderbird Business School
Certificação Profissional	
CGA - Isento - Gestor de Recursos CVM	

ANEXO 8.5. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS (COMPLIANCE OFFICER)

INFORMAÇÕES GERAIS	
Nome	Ivan Alvarez de Toledo Ferreira do Amaral Padilha
CPF	245.862.738-28
EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL	
Instituição Atual	
Cargo	Sócio e Diretor de Compliance
Data em que assumiu cargo atual	28/11/2018
Instituição 1	
Nome	Alaska Investimentos Ltda./LAPB Gestão de Recursos Ltda.
Atividade principal	Controles Internos
Cargo	Sócio e compliance Officer
Data de entrada (mês/ano)	jan/10
Data de saída (mês/ano)	Outubro/2017
FORMAÇÃO	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	PUC/SP
Certificação Profissional	
Analista de Valores Mobiliários - APIMEC	

ANEXO 8.6. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCO

INFORMAÇÕES GERAIS	
Nome	Cassiano Augusto França Leme
CPF	125.534.018-50
EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL	
Instituição Atual	
Cargo	Sócio e Diretor de Gestão
Data em que assumiu cargo atual	01/01/2009
Instituição 1	
Nome	
Atividade principal	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
FORMAÇÃO	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	MBA - Columbia University
Certificação Profissional	
CGA - Isento - Gestor de Recursos CVM	

ANEXO 8.7. ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CURRÍCULO PROFISSIONAL DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

INFORMAÇÕES GERAIS	
Nome	Luiz Felipe Sampaio Fernandes
CPF	163.824.758-74
EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL	
Instituição Atual	
Cargo	Sócio e Diretor de Distribuição e Comercial
Data em que assumiu cargo atual	17/04/2017
Instituição 1	
Nome	Bonsucex Holding Ltda
Atividade principal	Holding de investimentos focada na aquisição de participações acionárias
Cargo	Gerência Family Office
Data de entrada (mês/ano)	dez/11
Data de saída (mês/ano)	jan/2016
FORMAÇÃO	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	Universidade Mackenzie
Certificação Profissional	
CPA-20	

ANEXO 12 ao Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

DECLARAÇÃO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO

JULIO DE MORAIS ERSE, brasileiro, conivente em união estável, administrador, portador da carteira de identidade nº 18.629.789-00, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 251.144.448-83, residente e domiciliado na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Pacoba, nº 126, Morumbi, CEP 05679-080, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da **CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 10.626.543/0001-72 com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 100, conjunto 141, sala 2, Itaim Bibi, CEP 04534-000 (“Constancia”), **DECLARO** que:

- não estou 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;
- não fui 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;
- não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- não tenho contra mim títulos levados a protesto;
- nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri 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; e
- nos últimos 5 (cinco) anos, não fui 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.

São Paulo, 28 de fevereiro de 2020

Nome: Julio de Moraes Erse

Cargo: Sócio e Diretor de Gestão