



▶ Questionário Padrão
Due Diligence para Fundos de
Investimento – Seção 1:

Informações Sobre a Empresa

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

Galt Capital Consultoria de Investimentos LTDA

Questionário preenchido por:

Eduardo Tkacz

Data:

Junho/2018

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”)

Sumário

Apresentação.....	3
1) Informações sobre a Empresa.....	4
1 - Informações Cadastrais	4
2 - Informações Institucionais	4
3 - Números da Empresa.....	6
4 - Receitas da Empresa	7
5 - Recursos Humanos	7
6 - Informações Gerais	7
7 - Informações Operacionais.....	8
8 - Compliance e Auditoria Interna.....	12
9 - Questões Jurídicas e Legais	13
10 - Anexos.....	13
2) Declaração.....	14
3) Eventos Importantes.....	15
Atualizar Sumário.....	

(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito,
atualizar campo, atualizar apenas os números de página)

Apresentação

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimentos.

1) Informações sobre a Empresa

1 - Informações Cadastrais	
1.1	Razão Social
Galt Capital Consultoria de Investimentos LTDA	
1.2	Nome de fantasia
Galt Capital Consultoria de Investimentos LTDA	
1.3	Endereço
Praia do Flamengo, 154, Sala 901 – Flamengo – Rio de Janeiro – RJ / CEP 22.210-030	
1.4	CNPJ
09.175.140/0001-75	
1.5	Data de constituição
14/09/2007	
1.6	Telefone
(21) 2557-3757	
1.7	Fax
(21) 2557-3757	
1.8	Website
http://www.galt.com.br	
1.9	Quais são as autoridades regulatórias em que a empresa possui registro? Fornecer detalhes sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
Administrador de Carteira e Valores Mobiliários. Ato Declaratório 9874 de 06 de Junho de 2008	
1.10	Membro de associações de classe? Quais?
Código de auto regulamentação da Anbima e melhores práticas para fundos de investimento	
1.11	Nome de quem responde o questionário
Eduardo Tkacz	
1.12	Cargo
Diretor de Compliance e Risco	
1.13	Telefone para contato
(21) 2557-3757	
1.14	Fax
-	
1.15	E-mail para contato
eduardo@galt.com.br	
2 - Informações Institucionais	
2.1	Quadro societário: nomes dos principais sócios e respectivas participações (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
Idea Participações Ltda 44,62% Eduardo Tkacz 28,11% David Klabin 25,26% Oswaldo Aranha 1% Igor de Castro Lima 0,01%	
2.2	Principais alterações no quadro societário nos últimos cinco anos.
Entrada da empresa Idea Participações Ltda, cujos sócios são Amanda Klabin Tkacz, Eduardo Tkacz e David Klabin; ingresso de Guilherme G. Zaczac em 2012, Oswaldo Aranha, Fellipe F. Freire e Igor de Castro Lima em 2017. Saída de Alexandre Fogliano em 2011, Pedro da Nobrega de Biase em 2012, Eduardo Alves Sobrinho em 2017 e Guilherme G. Zaczac em 2018.	
2.3	Qual a estrutura empresarial do grupo?

N/A	
2.4	Forneça o Organograma da Empresa (anexar Resumo Profissional dos principais executivos conforme modelo constante na Seção 3)
Em anexo na Apresentação Institucional	
2.5	Responsável perante a CVM (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
Igor de Castro Lima	
2.6	A empresa é signatária do Código de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).
Sim. Código de auto regulamentação da Anbima e melhores práticas para fundos de investimento	
2.7	A empresa é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
Não	
2.8	A empresa é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
Não	
2.9	Os principais sócios ou os principais executivos detêm participação em outros negócios? Quais?
Sim. A sócia Amanda Klabin Tkacz e David Klabin são sócios da empresa Klabin SA	
2.10	Os principais executivos exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações, Bolsas, etc.) em outras empresas ou entidades? Quais?
Sim, a sócia Amanda Klabin Tkacz é suplente do conselho de administração da Klabin SA	
2.11	Descreva breve histórico da empresa.
Galt Capital foi fundada em 2008 como uma financial advisory firm com foco em HNWI. Inicialmente seus sócios eram o Sr. Eduardo Tkacz e Alexandre Fogliano. Seus primeiros produtos/clientes eram managing account de pessoas físicas de alta renda sempre focada em alocação de fundos de terceiros. Como uma estratégia de varejo, lançamos 3 FOF com estratégias específicas: Galt Low Vol FIC FIM - Low Vol; Galt Atlas - Absolute Return e Galt RJX FIC FIM - Ações. Em 2011 desenvolvemos um fundo Previdenciário. Em 2012 foi feita uma parceria com a Icatu Vanguarda para a abertura de um fundo exclusivo para a Galt de renda fixa com crédito privado. Em 2013 abrimos 2 fundos com estratégia offshore em parceria com a Nemesis (grupo de Mônaco) onde 20% da estratégia fica a cargo deste grupo. Hoje a equipe conta com um total de 10 sócios e 2 empregados.	
2.12	A Empresa possui Código de Ética e Conduta, Manual de Compliance, Manual de Risco, Manual de marcação a mercado, Manual de Gestão de Liquidez, Política de <i>Suitability</i> . Em caso afirmativo, favor anexar.
Em anexo os códigos que possuímos.	
2.13	Cite os Comitês formais, a sua composição em termos de cargos, a frequência com que são realizadas as suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões.
O comitê de Investimento é composto pelo Diretor de Compliance e Risco, pelo Diretor de Gestão e sócios. São realizadas reuniões semanais e suas decisões são registradas. O comitê de Administração é realizado mensalmente com a presença dos sócios. Suas atas são registradas pelos participantes e comunicadas aos colaboradores interessados. Não há divulgação.	
2.14	Se o grupo econômico da empresa presta serviços de administração, controladoria e custódia descreva a estrutura e o relacionamento com a empresa de gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
Não	
2.15	A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.

Não. A Galt Capital contrata os serviços da Múltipla TI Serviços de Informática LTDA			
3 - Números da Empresa			
3.1 – Preencha a Tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da Empresa.			
Ano	Patrimônio sob gestão (posição de final de período)	Número de pessoas que trabalham na empresa	Número de portfólios sob gestão
2014	249.000.000,00	11	15
2015	372.000.000,00	11	11
2016	375.000.000,00	11	11
2017	376.000.000,00	11	11
2018	380.000.000,00	15	14
3.2	Tipologia dos portfólios sob gestão (* sem dupla contagem)		
		Nº	% Carteira
• Fundos: Domicílio local		14	100%
Domicílio em outro país		0	0%
• Clubes		0	0%
• Carteiras Domicílio local		0	0%
• Res. Nº 2.689		0	0%
3.3	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento?		
	Tipo	Nº	Exclusivos
	• Curto Prazo		
	• Referenciado		
	• Cambial		
	• Renda Fixa		
	• Multimercado	5	6
	• Dívida Externa		
	• Ações	3	7
	• FIDC		
	• FIP		
	• FIEE		
	• FII		
	• Fundo de Índice (ETF)		
	• Outras categorias		
3.4	Com quantos distribuidores e/ou alocadores a Empresa tem acordos ou contratos de distribuição?		
	nº 2		
3.5	Considerando o volume total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores?		

99%		
3.6	Atualmente, qual é o percentual do volume sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria Empresa (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?	
60%		
3.7	Qual a distribuição do passivo segundo tipologia de investidor?	
	Tipo	nº % passivo
	• Pessoas Físicas	150 98%
	• Empresas	1 1%
	• Instituições Financeiras/ Seguradoras/ Soc. de Capitalização	
	• Investidores Institucionais Previdenciários	
	• Distribuidores, Alocadores (inclui fundos de fundos de terceiros e <i>family offices</i>)	1 1%
	• Investidor Estrangeiro	
	• Governo	
3.8	Considerando o volume total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos 10 maiores clientes? Fornecer o percentual detido por cada um deles.	
4 - Receitas da Empresa		
4.1	Qual a estrutura de receitas da Empresa? (gestão, performance, comissões, rebates etc.)	
Taxa de Administração sobre carteiras e fundos e performance para alguns produtos		
4.2	Qual parcela do resultado da Empresa vem da atividade de gestão de carteiras?	
100%		
4.3	A receita de Taxa de Administração é suficiente para cobrir os custos da Empresa?	
A empresa é autossustentável a partir das receitas com taxa de administração e performance dos fundos e carteiras administradas.		
5 - Recursos Humanos		
5.1	Quais as regras de remuneração ou comissionamento dos funcionários e associados?	
O resultado da empresa é dividido da seguinte forma. 45% dividendos, 45% bônus e 10% retorna ao caixa da empresa para futuros investimentos		
5.2	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela Empresa?	
A Galt Capital é uma sociedade de partnership com foco em meritocracia e com distribuição de resultados (inclusive equity) a seus colaboradores e sócios, quando aplicável		
5.3	Existe uma política para treinamento e desenvolvimento profissional dos funcionários/associados? Qual?	
Não existe uma política de treinamento formal, mas sempre que um colaborador demandar algum curso/treinamento, o assunto é levado para o Comitê de Estratégia para aprovação. Normalmente é aprovado com a empresa reembolsando 100% do treinamento. Entretanto, treinamentos esporádicos são conduzidos por membros da empresa para elevar a qualificação dos funcionários.		
6 - Informações Gerais		
6.1	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da Empresa (instalações, equipe, <i>hardware</i> e <i>software</i>)? Existem planos de expansão?	
2 bilhões sob gestão. Ainda não existem planos de expansão.		
6.2	A empresa já foi objeto de avaliação por agência de <i>rating</i> ? Qual a nota atribuída à gestão? (anexar relatório mais recente)	
Não		
6.3	A empresa já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?	

Não	
7 - Informações Operacionais	
7.1 - Análise Econômica e Pesquisa	
7.1.1	Descreva a estrutura de análise econômica e de pesquisa da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
A equipe de análise de investimentos é formada por 5 profissionais com históricos distintos. A Galt adota a filosofia de análise fundamentalista em todos os fundos. No caso de fund-of-funds, a análise é dividida em três partes: Análise Quantitativa (retorno, risco, índice de sharpe, fundos comparáveis, etc) e Análise Qualitativa (sociedade, alinhamento, processo de investimento, controle de risco, etc). Também são analisados materiais de terceiros (ex: researchs de corretoras) para compreendermos melhor as alocações dos gestores escolhidos no mercado.	
7.1.2	Principais mudanças na equipe de pesquisa nos últimos cinco anos
Entrada de Igor Lima e saída de Guilherme Zaczac.	
7.1.3	Utiliza <i>research</i> próprio ou de terceiros? Em que proporções?
60% Próprio e 40% de terceiros (nos setores/ativos que não temos cobertura dedicada)	
7.1.4	Caso utilize <i>research</i> próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o <i>buy side</i> ou também produz relatórios e informações para outros (<i>sell side</i>)?
Apenas buy side exclusivo da Galt. As ferramentas são análise econômico-financeiras dos ativos (modelo de projeção, valuation, múltiplos de Mercado, etc) e apresentações de case conduzidas internamente.	
7.1.5	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?
Os principais sistemas utilizados são Bloomberg, AE Broadcast, Economática e Galtsis (sistema desenvolvido pela Galt para controle de carteiras e fluxo de informação).	
7.2 – Gestão de Recursos	
7.2.1	Descreva a estrutura de gestão de recursos da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
Existem 5 profissionais diretamente responsáveis (principais Resumos Profissionais em anexo). O detalhamento do processo de Investimentos se encontra na apresentação institucional em anexo.	
7.2.2	Principais mudanças na equipe de gestão nos últimos cinco anos.
Entrada de Igor Lima e saída de Guilherme Zaczac.	
7.2.3	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na gestão?
Bloomberg, AE Broadcast, Economática.	
7.2.4	Qual o processo de seleção e acompanhamento das corretoras?
Corretoras são selecionadas/acompanhadas conforme qualidade do serviço e custo.	
7.2.5	Liste as corretoras aprovadas.
Bradesco, Itaú, Ágora e Um Investimentos.	
7.2.6	Que critérios orientam a divisão de ordens entre as corretoras selecionadas? Comente concentração, rodízio e o uso de <i>discount brokers</i> e <i>research brokers</i> .
Conforme qualidade do serviço (Erros operacionais, agilidade, etc) e <i>research</i> de qualidade.	
7.2.7	Qual é a política de gestão de caixa da empresa? Há uso de operações compromissadas com títulos públicos, outros fundos de investimento, CDBs de um dia? Descreva-a.
O caixa da empresa é investido nos fundos de renda fixa da casa	
7.2.8	Como a gestão controla o prazo médio dos títulos para fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
Através de controle de Enquadramento internos.	
7.2.9	De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?

O desempenho é avaliado conforme o atingimento das metas de cada fundo (benchmark) levando-se em consideração as condições de mercado.	
7.2.10	A quem os gestores prestam conta da performance dos fundos?
Ao comitê de Investimentos e sócios fundadores.	
7.3 – Risco	
7.3.1 – Estrutura	
7.3.1.1	Descreva a estrutura de gerenciamento de riscos da empresa (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3)
Consultar o anexo Política de Gestão de Riscos.	
7.3.1.2	Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?
Eduardo Tkacz é o Diretor de Risco, os colaboradores da área de Risco reportam-se ao Diretor de Risco que, por sua vez, reporta à todos os sócios via comitê de sócios.	
7.3.1.3	Principais mudanças na equipe de risco nos últimos cinco anos.
N/A	
7.3.1.4	Que serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de risco? São desenvolvidos internamente ou contratados junto a terceiros? Quem os fornece? Como foram escolhidos? Citar, especificamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).
Todos os sistemas foram desenvolvidos internamente, analisando o stress, VaR e liquidez dos portfólios. Mais detalhes encontram-se na Política de Gestão de Riscos.	
7.3.1.5	Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados, o que contêm e quem recebe e analisa estes relatórios?
Relatórios diários de exposição (financeira, delta, etc) e riscos (VaR e Stress Test) das carteiras são produzidos e enviados diariamente à toda equipe de gestão..	
7.3.2 - Risco de Crédito	
7.3.2.1	Descreva a metodologia de gestão do risco de crédito das carteiras.
A gestão da qualidade de crédito da carteira se dá através de ratings internos, possibilitando assim verificar a aderência dos investimentos com o apetite de risco do fundo conforme definido em seu regulamento. Tais ratings levam em consideração a situação econômico-financeira, bem como outras informações cadastrais atualizadas do tomador ou contraparte, a utilização de instrumentos que proporcionem a efetiva mitigação do risco de crédito associado à operação, bem como o período de atraso o cumprimento das obrigações financeiras nos termos pactuados. Mais detalhes sobre a gestão do Risco de Crédito encontram-se na Política de Gestão de Riscos.	
7.3.2.2	Como cada nova operação de crédito é analisada e aprovada?
Toda operação de crédito é analisada através do comitê de investimento. Mais detalhes sobre a gestão do Risco de Crédito encontram-se na Política de Gestão de Riscos.	
7.3.2.3	A empresa, independentemente do critério de precificação, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência?
Não há.	
7.3.3 - Risco de Contraparte	
7.3.3.1	Descreva a metodologia de gerenciamento do risco de contraparte.
Conforme Política de Gestão de Riscos.	
7.3.3.2	Como são selecionadas as contrapartes e aprovados seus limites?
Conforme Política de Gestão de Riscos.	
7.3.4 - Risco de Preço	
7.3.4.1	Descreva a(s) metodologia(s) adotada(s) para a apuração do risco de preço (ex: VaR, <i>Stress Test</i> , <i>Stop loss</i> , etc).
Utilizamos o VaR e Stress Test nas carteiras. No caso do VaR, utilizamos principalmente a	

metodologia do VaR Histórico com simulações de 10 anos. No caso do Stress Test observamos as piores performances da carteira no mesmo intervalo de simulação.	
7.3.4.2	Como são formalizados os controles de risco de preço?
Os controles estão disponíveis diariamente na rede interna da empresa para todos os colaboradores, além de serem analisados pela equipe de risco.	
7.3.4.3	Como é realizado o controle e o monitoramento de limites das estratégias (ex.: <i>books</i> tais como volatilidades, direcionais, arbitragens etc)? Com que frequência de atualização?
O controle é realizado diariamente através de planilhas real time dos portfólios.	
7.3.4.4	Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?
A informação é levada para a equipe de gestão que se reúne junto com o gestor de risco de forma emergencial para determinar quais posições devem ser modificadas para ajustar o risco. No limite, o próprio Diretor de Risco possui autonomia para zerar posições junto às corretoras.	
7.3.4.5	O administrador ou o custodiante realiza controles de risco adicional para as carteiras do gestor? Em caso afirmativo, fornecer detalhes.
Sim. A BNY Mellon possui uma área de risco que disponibiliza o VaR e Stress de acordo com seu cenário (eles utilizam os cenários BM&F).	
7.3.5 - Risco de Liquidez	
7.3.5.1	Descreva a(s) metodologia(s) adotada(s) para a apuração do risco de liquidez, incluindo o tratamento de baixa liquidez e/ ou resgates excessivos.
O sistema de risco fornece diariamente a liquidez de cada portfólio. Com base nesta informação, a carteira é ajustada para evitar um volume muito alto em posições ilíquidas que possam comprometer a liquidez dos possíveis resgates.	
7.3.5.2	Como é realizado o controle e o monitoramento de limites das estratégias (ex.: <i>books</i> tais como volatilidades, direcionais, arbitragens etc)? Com que frequência de atualização?
O controle é realizado diariamente sendo observada a liquidez dos fundos como um todo.	
7.3.6 - Risco Operacional	
7.3.6.1	Descreva a metodologia de gestão do risco operacional.
A gestão do risco operacional se baseia no cumprimento de processos pré-determinados de maneira rígida e disciplinados, que servem de parâmetros para o desenvolvimento das atividades de cada área. Todos estes processos são baseados no código de Auto-Regulação da ANBIMA.	
7.3.6.2	Descreva os procedimentos de confirmação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras e custódia.
Todas as boletagens nos fundos são informadas para o diretor geral que deve receber da administradora um e-mail informando sobre a movimentação tanto do ativo quanto do passivo. Se em 30 minutos ele não receber esta informação, o analista que executou a ordem verifica a situação junto ao administrador.	
7.3.6.3	Descreva os principais pilares dos planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados pela sua empresa.
Existe um procedimento de backup na empresa. O servidor possui HD com espelhamento RAID 1 para minimizar riscos de falha. As pastas do Servidor possuem backup em sombra, ferramenta do Windows que permite facilmente acessar arquivos perdidos ou versões anteriores de arquivos modificados. Esta ferramenta está configurada para realizar cópias diárias das pastas, três vezes ao dia. O escritório possui um storage (HD externo com espelhamento, próprio para realizar cópias de segurança e disponibilização de arquivos). Há rotinas de backups diários e mensais no storage. As cópias diárias mantêm os arquivos dos últimos dois dias. A cópia mensal disponibiliza versões mais antigas dos arquivos. Existe também um mecanismo de backup, em nuvem, para recuperação de fora do escritório. A solução adotada para este backup é a Azure (Microsoft). Diariamente os	

arquivos são sincronizados com a nuvem. Esta solução mantém cópias com as versões diárias (nos últimos 180 dias), semanais (2 anos), mensais (5 anos) e anuais (10 anos).	
7.3.6.4	Descreva a política de segurança da informação.
<p>Nenhum colaborador tem acesso de administrador de sua máquina (incluindo os sócios e o gestor de risco no seu login). Somente o gestor de risco, o responsável por TI e a empresa terceirizada podem logar no administrador da máquina quando há necessidade. Nenhum programa pode ser instalado nos computadores a não ser que as máquinas estejam logadas como administrador. Todas as conversas telefônicas são gravadas, sendo o gestor de risco o responsável por seu armazenamento e o único capaz de visualizá-los. A segurança dos documentos físicos da GALT CAPITAL envolvem algumas etapas, de modo a estarem sempre seguras, e em mãos quando necessário.</p> <p>A Galt possui em suas dependências arquivos físicos com registros de todos os contratos por ela firmados. TODOS esses contratos, para que sejam arquivados, são antes digitalizados, e armazenados no servidor da empresa, que possui backup com hd externo localizado na residência do sócio David Klabin.</p> <p>Além destas, os 3 escritórios de advocacia que assessoram a GALT em todos seus empreendimentos, associações, e parcerias, possuem copias destes documentos em seus estabelecimentos.</p>	
7.3.6.5	Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Qual a política de escuta das gravações?
Sim. Somente o gestor de risco tem acesso às gravações, sendo que ele assina um termo de responsabilidade sobre a utilização das informações. As gravações só podem ser escutadas com autorização deste gestor.	
7.3.6.6	Descreva os procedimentos de <i>back-up</i> e redundância de informações, <i>desktops</i> e servidores (para <i>back-up</i> , cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).
Todos os desktops ficam armazenados no servidor. O back-up é realizado em um HDD externo semanalmente. Após o back-up, o HDD é levado para a casa de um dos sócios. Informações armazenadas com mais de 5 anos e que não possuem mais utilidade podem ser apagadas do back-up.	
7.3.6.7	Descreva a política de controle de acesso ao <i>Data Center</i> (físico e lógico).
Sendo uma empresa pequena, o servidor fica perto das estações de trabalho, mas somente o gestor de risco, o responsável por TI e a empresa terceirizada de TI tem acesso ao login e senha do mesmo.	
7.3.6.8	Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar <i>no-breaks</i> , capacidade dos servidores, <i>links</i> de internet e telefonia etc.
A Galt possui um servidor de 2 TB ligado a um no-break que suporta durante 1 hora o servidor e os modems da internet. Além desses 2 TB existe um espelhador de 2 TB que pode replicar o servidor em caso de emergência em qualquer máquina com login de administrador dentro da empresa. A empresa possui um link de 10 mega e outro de 5 mega de dois fornecedores diferentes (Virtua e Velox) que são trocadas automaticamente por um roteador e 4 linhas telefônicas com siga-me.	
7.3.6.9	A instituição possui filtro de e-mail, <i>firewall</i> e sistemas de antivírus?
Sim. Somente o administrador, cujas senhas ficam sob responsabilidade do gestor de risco e da empresa terceirizada de TI, pode instalar qualquer tipo de aplicativo nos computadores. Isto impede que, por exemplo, ao entrar em um site suspeito, um usuário desavisado instale algum programa mal intencionado na máquina	

7.3.6.10	São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?
Não havendo necessidades de verificação devido a algum problema fora do comum, a empresa terceirizada de TI realiza uma vez por trimestre uma verificação dos servidores e das máquinas	
8 - Compliance e Auditoria Interna	
8.1	Quem são os responsáveis pelas áreas de <i>compliance</i> e auditoria interna e a quem se reportam?
Eduardo Tkacz - Diretor de Compliance e Risco. Fellipe Freire – Analista de Risco.	
8.2	Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas pessoas que trabalham na empresa.
N/A	
8.3	Descreva a política de investimentos pessoais e seu monitoramento.
Conforme definido na Política de Investimentos Próprios (anexo).	
8.4	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da empresa?
Não	
8.5	Descreva as regras para investimento dos recursos próprios da empresa.
Conforme definido na Política de Investimentos Próprios (anexo).	
8.6	Descreva os procedimentos para o controle de meios de comunicação alternativos ao sistema corporativo visando à administração de conflitos de interesse tais como <i>front running</i> , vazamento de informações confidenciais etc. (exemplos de meios de comunicação alternativos: telefone celular, sistemas de mensagens instantâneas e de <i>webmail</i> externo)
Ligações - Todas as ligações são gravadas e checadas mensalmente. Todas as gravações são salvas e somente o gestor de risco tem acesso a elas. E-mail externo é permitido Celular é permitido	
8.7	Como são verificados os procedimentos que visem ao combate à lavagem de dinheiro feitos pelos seus distribuidores.
A obrigação da empresa é conhecer todos os clientes num processo minucioso, para levantar o máximo de informações possíveis sobre suas atividades e a origem dos recursos. O diretor geral aprova internamente e reporta as informações para o KYC do BNY Mellon na condição de administrador dos nossos produtos.	
8.8	Caso a empresa desenvolva outras atividades, descreva sua política de <i>chinese wall</i> e de que forma é garantida a proteção de informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.
A Galt Capital não possui outra atividade	
8.9	No caso de a empresa utilizar serviços de administração, controladoria ou custódia prestados por empresa do mesmo grupo econômico, como se garante a segregação entre a área prestadora de serviço e a gestão de carteiras?
N/A	
8.10	Descreva as regras e os procedimentos para monitoramento da divisão de ordens, especificação de comitentes e operações entre carteiras.
No momento da execução das ordens, o comitente já é definido junto às corretoras. A divisão é feita antes da operação e depois da execução da corretora é validada e conferida pelo Sr. Eduardo Tkacz	
8.11	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.

Não são realizadas operações deste tipo.		
8.12	Existe algum agente externo (ex.: consultoria), além do administrador, envolvido na verificação da adesão a limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da Empresa?	
Não, este trabalho é executado pela KPMG contratada junto ao administrador.		
8.13	Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em Conselhos Fiscais e de Administração.	
A Sra. Amanda Klabin Tkacz é membro suplente do conselho de administração da Klabin. Até o momento nunca houve qualquer investimento em ações da empresa após a admissão no cargo.		
8.14	Descreva as regras para o tratamento de <i>soft dollar</i> tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	
Não são aceitos presentes, cursos, viagens, etc oferecidos por corretoras.		
8.15	A empresa recebe comissões para alocação por investimentos em títulos e valores mobiliários distribuídos em balcão? Quais as regras? Favor tratar o assunto de rebates de taxas de administração e performance sobre fundos investidos pagos ao gestor de forma específica.	
Não existem operações ou comissões relacionadas à operações de Balcão. Os eventuais rebates de taxas de administração de fundos terceiros são, via de regra, revertidos para o próprio fundo cotista em benefício do cotista final.		
8.16	São realizados testes periódicos para verificação de conformidade com políticas internas? Com que frequência?	
As políticas internas são debatidas sempre após as reuniões de gestão.		
9 - Questões Jurídicas e Legais		
9.1	Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da empresa (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros)	
É feito através de consultoria de terceiros pelas empresas Leoni Siqueira Advogados e pela Cepeda Iglesias Bandeira de Mello Advogados.		
9.2	A empresa ou algum de seus dirigentes já foram punidos pela CVM, pelo Banco Central ou pelo Conselho de Recursos do Sistema Financeiro? Se positivo, informar o número do processo.	
Não		
9.3	Existe algum processo contra a Empresa ou algum de seus dirigentes na CVM, no Banco Central ou no Conselho de Recursos do Sistema Financeiro?	
Não		
10 - Anexos		
	Marcar Anexos Abaixo	
10.1	Resumo Profissional	X
10.2	Manual de Risco	X
10.3	Manuais de Marcação a Mercado	N/A
10.4	Manual de Compliance	X
10.5	Código de Ética e Conduta	X
10.6	Manual de Política de Exercício de Direito de Voto (<i>Proxy Voting</i>)	X
10.7	Relatório de Rating	N/A
10.8	Manual de Liquidez	N/A
10.9	Política de <i>Suitability</i>	N/A

2) Declaração

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no Item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local: Rio de Janeiro	Data: 06/06/2018
Nome: Eduardo Tkacz	
Cargo: Diretor de Compliance e Risco	

Assinatura: _____

3) Eventos Importantes

1 - Qualquer alteração em alguma questão dessa seção deve ser informada imediatamente após sua efetivação, com a indicação da referida data.

1.1	Mudança societária que altere o controle acionário da empresa.
N/A	
1.2	Entrada e saída dos principais sócios.
Entrada de Igor Lima e saída de Guilher Zaczac	
1.3	Alteração no quadro de profissionais responsáveis pelas atividades da empresa gestora, incluindo compliance e risco.
N/A	
2 - Alterações desde a última atualização	
2.1	Data da última atualização.
Abril 2017	
2.2	Quais foram os fatos relevantes da empresa gestora desde a última atualização?
Não se aplica	
2.3	Liste os itens alterados desde a última atualização do questionário.
Todos os itens foram revistos/atualizados.	

4) Atualizar Sumário