



**FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA
QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**

Março de 2025

**Anexo 15 - II - Instrução CVM nº 558 de 26 de março de 2015
(Informações prestadas com base nas posições de 31 de Maio de 2021)**

<p style="text-align: center;">ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS</p>	<p style="text-align: center;">RESPOSTAS</p>
<p>1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário</p>	
<p>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:</p>	<p>Vide Anexo 1.1.</p>
<p>a. reviram o formulário de referência</p>	
<p>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</p>	
<p>2. Histórico da empresa</p>	
<p>2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa</p>	<p>A Quatá Investimentos é uma gestora de recursos que nasceu focada em aproveitar as oportunidades existentes no mercado de crédito privado no Brasil. O propósito da Quatá é criar soluções financeiras ágeis e inteligentes para as empresas que procuram formas de financiamento a taxas atrativas e para os investidores que buscam alternativas sofisticadas e seguras de investimento.</p> <p>A gestora surgiu em 2008, com 04 sócios. Hoje a equipe possui 45 integrantes, sendo 9 sócios, e uma base própria de prospecção de ativos. O time possui profundo conhecimento do mercado de crédito brasileiro, com atuação em Instituições Financeiras de destaque nas áreas: comercial, estruturação e gestão de ativos de renda fixa.</p> <p>A cultura da empresa é fundamentada na determinação, na transparência e na meritocracia, sempre buscando estabelecer um relacionamento</p>

	<p>próximo e de longo prazo com os clientes (empresas e investidores).</p> <p>A Quatá tem hoje cerca de R\$ 2.4 bilhões de ativos sob gestão e atua na estruturação de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC's), Fundos Renda Fixa e Multimercado com Operações Estruturadas de Crédito.</p>
--	---

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

a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário	Entrada da Allez Holding Empresarial Ltda. como sócia da Quatá Gestão de Recursos Ltda em 2023
b. escopo das atividades	Nenhuma mudança relevante ocorreu no escopo das atividades da Quatá Investimentos.
c. recursos humanos e computacionais	A gestora surgiu em 2008 com 04 sócios. Ao ter crescimento e consolidação, outros integrantes entraram na equipe e, hoje, possui 45 (quarenta e cinco) colaboradores (contabilizando sócios). Foi desenvolvido um sistema proprietário, que suportam o crescimento da gestora. Os equipamentos e tecnologia acompanharam a evolução da Quatá, seus controles, e o número de pessoas trabalhando.
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos	Nenhuma mudança relevante ocorreu nas regras, políticas e procedimentos da Quatá Investimentos. Os controles internos foram aprimorados com investimentos feitos na área de tecnologia.

3. Recursos humanos

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

a. número de sócios	9 (nove) sócios
b. número de empregados	36 (trinta e seis) funcionários
c. número de terceirizados	2 (dois)
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	Beatriz Mesquita Degani Santucci

4. Auditores

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:	As demonstrações financeiras da Quatá não são auditadas por auditores independentes.
a. nome empresarial	Não aplicável
b. data de contratação dos serviços	
c. descrição dos serviços contratados	

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	Vide Anexo 5.1.
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)	

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução¹

Não aplicável.

(A Quatá é registrada exclusivamente como “gestora de recursos”, motivo pelo qual não é necessária a comprovação de capital mínimo exigido pelo Artigo 1º, §2º, Inciso II da Instrução CVM 558).

6. Escopo das atividades

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

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

<p>a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)</p>	<p>Gestão discricionária de títulos e valores mobiliários.</p>
<p>b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)</p>	<p>A Quatá faz gestão de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios / Fundos de Investimentos Renda Fixa Crédito Privado / Fundos de Investimentos Multimercado Crédito Privado / Fundos de Investimentos em Cotas Multimercado Crédito Privado.</p>
<p>c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão</p>	<p>Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras e não financeiras, Fundos de Direitos Creditórios, Fundos Renda Fixa Crédito Privado, Títulos Públicos, entre outros.</p>
<p>d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>A Quatá não atua mais na distribuição de cotas dos fundos geridos.</p>
<p>6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:</p>	<p>Não há</p>
<p>a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e</p>	<p>Não há</p>
<p>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.</p>	
<p>6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos² e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:</p>	
<p>a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)</p>	<p>Total de Investidores qualificados: 567 Total de investidores não qualificados: 0</p>

	Fundos destinados a investidores qualificados: todos os fundos sob gestão.
b. número de investidores, dividido por:	
i. pessoas naturais	102 (cento e dois) investidores
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	15 (quinze) investidores
iii. instituições financeiras	342 (trezentos e quarenta e dois) investidores (Investidores por conta e ordem)
iv. entidades abertas de previdência complementar	0 (zero)
v. entidades fechadas de previdência complementar	2 (dois) investidores
vi. regimes próprios de previdência social	0 (zero)
vii. seguradoras	0 (zero)
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0 (zero)
ix. clubes de investimento	0 (zero)
x. fundos de investimento	104 (cento e quatro) investidores
xi. investidores não residentes	2 (dois) investidores
xii. outros (especificar)	0 (zero)
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	Total: R\$ 2.424.603.606,12 (Todos os investidores qualificados)
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	0 (zero)

e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	R\$ 1.238.662.763,19
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	
i. pessoas naturais	R\$ 483.904.646,98
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 64.551.656,07
iii. instituições financeiras	R\$ 250.252.694,29
iv. entidades abertas de previdência complementar	0
v. entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 18.285.234,67
vi. regimes próprios de previdência social	0 (zero)
vii. seguradoras	0 (zero)
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0 (zero)
ix. clubes de investimento	0 (zero)
x. fundos de investimento	R\$ 1.525.949.609,01
xi. investidores não residentes	R\$ 81.659.765,10
xii. outros (especificar)	0 (zero)

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

g. ações	R\$ 0
h. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 874.171.327,22
i. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0

j. cotas de fundos de investimento em ações	0 (zero)
k. cotas de fundos de investimento em participações	0 (zero)
l. cotas de fundos de investimento imobiliário	0 (zero)
m. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 978.659.302,00
n. cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 5.779.659,14
o. cotas de outros fundos de investimento	R\$ 103.908.707,42
p. derivativos (valor de mercado)	0 (zero)
q. outros valores mobiliários	0 (zero)
r. títulos públicos	R\$ 44.229.584,28
s. outros ativos	R\$ 530.919.688,01 (Direitos Creditórios)
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária	Não aplicável.
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Nada a declarar

7. Grupo econômico

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

a. controladores diretos e indiretos	Controlador direto: QPartners Participações Ltda. Controladores indiretos: Allez Holding Empresarial Ltda.
b. controladas e coligadas	Não aplicável.
c. participações da empresa em sociedades do grupo	Não aplicável.

d. participações de sociedades do grupo na empresa	Allez Holding Empresarial Ltda. e QPartners Participações Ltda.
e. sociedades sob controle comum	Não aplicável.
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.	Nada a declarar.

8. Estrutura operacional e administrativa³

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	Fazer a gestão de um fundo de crédito é complexo e exige uma estrutura de áreas e sistemas. Para dar suporte à gestão da carteira, a Quatá possui áreas técnicas, como: TI (Desenvolvimento de sistemas e gestão da infraestrutura); Monitoramento e Checagem (Checagem ativa da veracidade das notas e mercadorias entregues, com base em <i>tiers</i> definidos internamente para as empresas cedentes; monitoramento e acompanhamento da carteira ativa); Gestão (Gestão macro e micro dos fundos, aquisição e alienação de ativos); Risco; Compliance; Crédito (Análise dos fundamentos e capacidade de pagamento das empresas). Possuímos, também, um software de gestão customizado, desenvolvido pela nossa equipe própria de TI. O sistema auxilia na análise da carteira de recebíveis (com base no histórico de pagamentos dos sacados).
b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões	Comitê de Análise Macroeconômica e Setorial: Periodicidade: semanal Composição: áreas de gestão, risco, os sócios da gestora e o consultor independente. Objetivos: Análise macroeconômica: é feita reunião em comitê, para traçar o cenário econômico brasileiro e internacional, por meio de análise conjuntural que irá contemplar expectativas de inflação, taxa de

³ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

juros, câmbio, análise político-tributária, dentre outros.

Análise setorial: a partir do cenário macroeconômico estabelecido, o comitê avalia os mais variados setores considerando a dinâmica do setor, perspectivas de crescimento, forças de mercado e margens operacionais, e define os setores que serão foco de atuação, bem como aqueles em que não serão tomadas posições de investimento. São definidas as movimentações setoriais da gestora, aumentando/diminuindo exposição a determinado setor, ou até mesmo restringindo crédito a determinado setor.

Comitê de Crédito:

1) Periodicidade: semanal

2) Composição: áreas de gestão, risco, crédito, sócios da gestora e o consultor independente.

3) Objetivos:

a) Aprovação/Reprovação de operações de crédito: Análise de perfil de negócios e do perfil financeiro, governança corporativa, perfil da dívida da empresa, análise de cenários e testes de stress, análise das garantias, e assim por diante. Além disso, também atribuímos à empresa uma nota de rating, de acordo com critérios internos da Quatá Investimentos.

b) É feita uma apresentação formal pela área de crédito ao Comitê, onde é decidida a aprovação/reprovação das propostas de operação.

4) Formalização: As decisões são formalizadas em atas assinadas pelos presentes e também são colocadas no sistema web da Quatá (QTS). São formalizados: tipo de operação, prazo, limites (limite global da empresa e limite de atuação por fundo), garantias e covenants.

Comitê de Risco

1) Periodicidade: semanal

2) Composição: áreas de gestão/monitoramento, risco/compliance, crédito, jurídico

3) Objetivos: Acompanhamento das operações vencidas em alerta de risco e recuperação de crédito.

i. cenário macroeconômico

ii. atualização de crédito das empresas

iii. monitoramento das garantias

Formalização: os alertas gerados deste comitê são encaminhados para decisões em comitê de crédito

<p>c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais</p>	<p>A diretoria é composta pelos seguintes diretores: Beatriz Mesquita Degani Santucci: diretora responsável pelo exercício da atividade de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários e pela representação ativa e passiva, em juízo ou fora dele, da Quatá Investimentos. Carlos Alexandre Ribeiro Bicudo: diretor responsável (i) pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade; (ii) pela gestão de risco, nos termos da Instrução CVM 558; e (iii) pela política de prevenção à "lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores da Sociedade, nos termos da legislação vigente, especialmente a Instrução CVM no 301, de 16 de abril de 1999.</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>Nada a declarar.</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="116 1279 850 1910"> <tr> <td>a. nome</td> </tr> <tr> <td>b. idade</td> </tr> <tr> <td>c. profissão</td> </tr> <tr> <td>d. CPF ou número do passaporte</td> </tr> <tr> <td>e. cargo ocupado</td> </tr> <tr> <td>f. data da posse</td> </tr> <tr> <td>g. prazo do mandato</td> </tr> <tr> <td>h. outros cargos ou funções exercidas 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 exercidas na empresa	<p>Vide Anexo 8.3.</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 exercidas na empresa									

8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>

i.	cursos concluídos;	Beatriz Mesquita Degani Santucci é graduada em Administração de Empresas pela Fundação Getúlio Vargas (FGV-EAESP)
ii.	aprovação em exame de certificação profissional	N/A
iii.	principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	Beatriz Mesquita Degani Santucci foi analista de ratings na Standard & Poor's Ratings Services. Posteriormente, integrou a equipe da Arsenal Investimentos sendo responsável pela definição da estratégia e alocação dos ativos de crédito nas carteiras de investimento. Em 2008 foi uma das sócias fundadoras da gestora sendo atualmente CEO da Quatá Investimentos.
	<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 	

8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i.	cursos concluídos;	Carlos Alexandre Ribeiro Bicudo É graduado em Administração pela USP.
ii.	aprovação em exame de certificação profissional	N/A
iii.	principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	MBA pelo Insper, é graduado em administração de empresas pela USP. Possui mais de 20 anos de experiência na área de crédito. Começou sua carreira no banco Itamarati, seguido por 7 anos no Banco ABC. Foi por 11 anos diretor de crédito do Banco Fibra e foi diretor de crédito do Banco Daycoval até ingressar para o time de sócios da Quatá.
	<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>O diretor responsável pela gestão de risco é a mesma pessoa indicada no item anterior, 8.5.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	<p>Respostas no item 8.5.</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>A Quatá Investimentos não realiza mais a distribuição de cotas dos fundos geridos.</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>	<p>N/A</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 	

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

a. quantidade de profissionais	5 (cinco) profissionais
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Gestão, seleção dos ativos e definição das estratégias dos fundos, acompanhamento.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<p>Possuímos um software de gestão customizado, desenvolvido pela nossa equipe própria de TI: Sistema QTS.</p> <p>Além disso, utilizamos os seguintes sistemas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Serasa: Relato e Credit Scoring Serasa • VADU • Diligências jurídicas - levantamento de processos/contingências empresariais e dos sócios • Broadcast – plataforma de controle de mercado • Cetip Trader – monitoramento de negociação do mercado secundário de ativo de crédito privado

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	1 (um) profissional
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	O Compliance desempenha um papel fundamental de se fazer cumprir os padrões éticos e regulatórios. A Quatá Investimentos possui manual de Compliance, assim como de Ética e Conduta, que pode ser consultado para maiores informações.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	O Compliance foca na supervisão e monitoramento das políticas internas, cumprimento de normas regulatórias, requerimentos regulatórios aplicáveis, resposta aos órgãos reguladores, etc.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	O Compliance reporta diretamente ao Diretor responsável por Risco e Compliance.

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

a. quantidade de profissionais	9 (nove) profissionais.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	<p>A área de risco monitorará os seguintes fatores de risco:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comportamento da inadimplência dos fundos; • Exposições de risco do emissor/sacado em relação ao fundo e à gestora; • Alteração no perfil da carteira de recebíveis dos clientes (atraso, prorrogação, prazo médio de recebimento); • Atrasos nas operações de crédito (não há tolerância para atraso); • Apontamentos no Serasa (consultas, pendências, refinanciamentos, atrasos junto a fornecedores); • Referências externas de mercado/clientes/fornecedores/visitas externas; • Apontamentos obtidos durante o processo de checagem de títulos. • Taxa de utilização das garantias (Colateral – em torno de 10% a 15%; stop loss de 40% da utilização do total do colateral);
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	<ol style="list-style-type: none"> 1. Serasa/VADU 2. Sistema interno da Quatá Investimentos <ol style="list-style-type: none"> a. Relatórios de exposição b. Relatórios de enquadramento 2.1. Liquidez dos sacados 2.2. Análises dos sacados <ol style="list-style-type: none"> a. Google b. Serasa c. Histórico da empresa d. Histórico de operações com a gestora e. Volume Operado (VOP) f. Acesso telefônico / e-mail g. Forma de Pagamento h. Faturamento i. Alavancagem j. Limite do sacado com o cedente 2.3. Atualização das informações de crédito
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor	<p>A área de risco reporta diretamente ao Diretor responsável por Risco e Compliance. Isso garante a independência dessa área em relação à equipe de gestão dos fundos, o que evita conflitos de interesse.</p>
8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e	<p>A Quatá não irá exercer a atividade de tesouraria, controle e processamento de ativos e escrituração de cotas.</p>

processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:	
a. quantidade de profissionais	Não aplicável.
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	A Quatá Investimentos não realiza mais a distribuição de cotas dos fundos geridos.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	N/A
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas	
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição	
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Nada a declarar.

9. Remuneração da empresa

9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica	A receita da Quatá Investimentos vem da Taxa de Administração e Taxa de Performance dos fundos geridos.
--	---

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:

a. taxas com bases fixas	76,4%
b. taxas de performance	23,6%
c. taxas de ingresso	Não aplicável.
d. taxas de saída	
e. outras taxas	
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes	Nada a declarar.

10. Regras, procedimentos e controles internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços	A seleção, e contratação, de prestadores de serviços são baseadas em critérios técnicos e imparciais, de acordo com as necessidades da gestora. É feito o “Conheça Seu Parceiro” e os prestadores de serviços serão selecionados com base na sua idoneidade, capacidade operacional, informações de conhecimento público, histórico e qualidade dos <i>reports e researchs</i> , econômicos e setoriais.
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados	Dentre as corretoras aprovadas pela Quatá, faremos uma pesquisa de mercado para entender o custo praticado por cada uma em determinada operação; a escolha se baseará no acordo entre as partes, feito caso a caso.
10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.	A regra é não solicitar, provocar, sugerir, aceitar ou oferecer, direta ou indiretamente, favores ou presentes de caráter pessoal, decorrentes de relacionamento com a Quatá Investimentos e que possam influenciar decisões, facilitar negócios ou beneficiar terceiros (favorecimento ilícito). Presentes não enquadrados nessa situação de conflito, mas que ultrapassem ao valor de US\$ 100,00, devem ser informados por escrito para a área de compliance e devidamente devolvidos.

<p>10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados</p>	<p>Todos os sistemas produtivos da Quatá, bem como o banco de dados desses sistemas, estão hospedados em servidores na nuvem da AWS (Amazon Web Services) no datacenter de São Paulo. Os backups de todos os dados são feitos diariamente. Como contingência, a Quatá conta com um CPD próprio onde há servidores espelhos para manter a continuidade dos negócios.</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 política de liquidez dos fundos está alinhada com os regulamentos e mandatos dos produtos. Nossos ativos de crédito contam com fluxos mensais de pagamento, além de <i>duration</i> alinhada com a <i>duration</i> do nosso passivo, mantendo a liquidez constante para fazer frente as exigibilidades e manter volume da carteira.</p> <p>Os fluxos de pagamentos dos ativos e os resgates solicitados são armazenados em banco de dados via sistema proprietário, o que nos permitiu produzir um controle de liquidez de voltas em face das exigibilidades por faixa de vencimento, dando previsibilidade a gestão para prover a liquidez necessária.</p> <p>Os ativos em caixa são mantidos em ativos com risco soberano, como compromissadas, fundos DI, e títulos públicos</p>
<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>Não aplicável.</p>
<p>10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução</p>	<p>www.quatainvestimentos.com.br</p>
<p>11. Contingências⁴</p>	
<p>11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam</p>	

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

relevantes para os negócios da empresa, indicando:	Não há
a. principais fatos	Não aplicável.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
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:	Não há
a. principais fatos	Não aplicável.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
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 nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:	Não há
a. principais fatos	Não aplicável.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	
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:	Não há
a. principais fatos	Não aplicável.
b. valores, bens ou direitos envolvidos	

**12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração,
atestando:**

<p>a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC</p>	<p>Vide Anexo 12.</p>
<p>b. que não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação</p>	
<p>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

Beatriz Mesquita Degani Santucci, na qualidade de diretora responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da **QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**, (“Gestora”), e **Carlos Alexandre Ribeiro Bicudo**, na qualidade de diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Gestora e da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015, atestam que:

- (i) Reviram o formulário de referência; 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 Gestora.

São Paulo, 27 de março de 2025.

beatriz.degani@quatainvestimentos.com.br

Assinado
BEATRIZ MESQUITA
DEGANI SANTUCCI
22032538865
D4Sign 

Nome: **Beatriz Mesquita Degani Santucci**

Cargo: Diretora responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários

carlos.bicudo@quatainvestimentos.com.br

Assinado
CARLOS ALEXANDRE
RIBEIRO BICUDO
10528117874
D4Sign 

Nome: **Carlos Alexandre Ribeiro Bicudo**

Cargo: Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Procedimentos e Controles Internos da Gestora

ANEXO 5.1. ao Formulário de Referência – Pessoa Jurídica**DECLARAÇÃO – RESILIÊNCIA FINANCEIRA**

Com base em suas demonstrações financeiras, a **QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**, sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.391 – 7º andar, Jardim Paulistano, CEP 01452-001, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.456.933/0001-62 (“Gestora”), atesta 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, sendo superior a R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

São Paulo, 27 de março de 2025.

beatriz.degani@quatainvestimentos.com.br

Assinado
BEATRIZ MESQUITA
DEGANI SANTUCCI
22032538865
D4Sign 

QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Por: Beatriz Mesquita Degani Santucci

Cargo: CEO

ANEXO 8.3. ao Formulário de Referência – Pessoa Jurídica**RELAÇÃO DOS DIRETORES**

Diretor responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	
Nome	Beatriz Mesquita Degani Santucci
Idade	44 anos
Profissão	Administradora de empresas
CPF	220.325.388-65
Cargo	Diretora responsável pela administração de carteira de valores mobiliários
Data de posse	30/12/2024
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	CEO

Diretor responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos (<i>Compliance Officer</i>)	
Nome	Carlos Alexandre Ribeiro Bicudo
Idade	56 anos
Profissão	Administrador
CPF	105.281.178-74
Cargo	Diretor de Controles Internos e Compliance
Data de posse	27/09/2024
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Diretor responsável pela Gestão de Risco

Diretor responsável pela Administração da Sociedade	
Nome	Beatriz Mesquita Degani Santucci
Idade	44 anos
Profissão	Administradora de empresas
CPF	220.325.388-65
Cargo	Diretor responsável pela administração geral da sociedade (CEO)
Data de posse	29/08/2019
Prazo do Mandato	Indeterminado
Outros Cargos ou funções exercidas na empresa	Diretora responsável pela administração de carteira de valores mobiliários

ANEXO 12 ao Formulário de Referência – Pessoa Jurídica**DECLARAÇÃO DIRETORA RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO**

Beatriz Mesquita Degani Santucci, na qualidade de diretora responsável pela administração das carteiras de títulos e valores mobiliários da **QUATÁ GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**, (“Gestora”), **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, 27 de março de 2025.
beatriz.degani@quatainvestimentos.com.br

Assinado
BEATRIZ MESQUITA
DEGANI SANTUCCI
22032538865
D4Sign 

Nome: **Beatriz Mesquita Degani Santucci**
Cargo: Diretora de Gestão

Formulário de Referência - Quat Investimentos 2025 - VF limpa 27 03 signoff pdf

Código do documento f3a46fbd-0c5d-4f01-ba1f-69d38d001cdd



Assinaturas



CARLOS ALEXANDRE RIBEIRO BICUDO:10528117874

Certificado Digital

carlos.bicudo@quatainvestimentos.com.br

Assinou



BEATRIZ MESQUITA DEGANI SANTUCCI:22032538865

Certificado Digital

beatriz.degani@quatainvestimentos.com.br

Assinou

Eventos do documento

27 Mar 2025, 16:41:07

Documento f3a46fbd-0c5d-4f01-ba1f-69d38d001cdd **criado** por QUATÁ INVESTIMENTOS (7a56d652-cb92-444f-9caa-f68be75f05d7). Email:rh@quatainvestimentos.com.br. - DATE_ATOM: 2025-03-27T16:41:07-03:00

27 Mar 2025, 16:44:01

Assinaturas **iniciadas** por QUATÁ INVESTIMENTOS (7a56d652-cb92-444f-9caa-f68be75f05d7). Email:rh@quatainvestimentos.com.br. - DATE_ATOM: 2025-03-27T16:44:01-03:00

27 Mar 2025, 16:48:42

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - CARLOS ALEXANDRE RIBEIRO BICUDO:10528117874

Assinou Email: carlos.bicudo@quatainvestimentos.com.br. IP: 179.191.109.118

(mvx-179-191-109-118.mundivox.com porta: 43486). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=AC DIGITALSIGN RFB G3,OU=A3,CN=CARLOS ALEXANDRE RIBEIRO BICUDO:10528117874. - DATE_ATOM: 2025-03-27T16:48:42-03:00

27 Mar 2025, 17:39:52

ASSINATURA COM CERTIFICADO DIGITAL ICP-BRASIL - BEATRIZ MESQUITA DEGANI SANTUCCI:22032538865

Assinou Email: beatriz.degani@quatainvestimentos.com.br. IP: 179.191.109.118

(mvx-179-191-109-118.mundivox.com porta: 34908). Dados do Certificado: C=BR,O=ICP-Brasil,OU=Secretaria da Receita Federal do Brasil - RFB,OU=Autoridade Certificadora SERPRORFBv5,OU=A1,CN=BEATRIZ MESQUITA DEGANI SANTUCCI:22032538865. - DATE_ATOM: 2025-03-27T17:39:52-03:00

Hash do documento original

(SHA256):3c7799e693d90f338f452ab53fe5a3b9691ca8108408c4a96c1501b7708e2214

(SHA512):ec1791365e311cc4063ba0cce3e01a6d4556529ba13d14b583541b7ee626f3d3296a225ae485845b6f7c13f07eacd91557e4db7c555dff6171fd577847de301

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima



Esse documento está assinado e certificado pela **D4Sign**

Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL

Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.