

FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES  
**FUNDO DE INVESTIMENTO FATOR PREVIDÊNCIA MULTIMERCADO**

Data da Competência: Fev/2019

ESTE FORMULÁRIO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS DISPOSIÇÕES DO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA OS FUNDOS DE INVESTIMENTO, BEM COMO DAS NORMAS EMANADAS DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (CVM) OU DA ANBIMA. A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU VENDA DAS COTAS DESTE FUNDO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS OU DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR OU DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS.

ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS.

O INVESTIMENTO DO FUNDO DE QUE TRATA ESTE FORMULÁRIO APRESENTA RISCOS PARA O INVESTIDOR. AINDA QUE O GESTOR DA CARTEIRA MANTENHA SISTEMA DE GERENCIAMENTO DE RISCOS, NÃO HÁ GARANTIA DE COMPLETA ELIMINAÇÃO DA POSSIBILIDADE DE PERDAS PARA O FUNDO E PARA O INVESTIDOR.

ESTE FUNDO NÃO CONTA COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS – FGC

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA; e AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESSE FORMULÁRIO ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO DO FUNDO, MAS NÃO O SUBSTITUEM. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA TANTO DESTE FORMULÁRIO QUANTO DO REGULAMENTO, COM ESPECIAL ATENÇÃO PARA AS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETIVO E À POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO FUNDO, BEM COMO ÀS DISPOSIÇÕES DO FORMULÁRIO E DO REGULAMENTO QUE TRATAM DOS FATORES DE RISCO A QUE O FUNDO ESTÁ EXPOST.



**FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES  
FUNDO DE INVESTIMENTO FATOR PREVIDÊNCIA MULTIMERCADO**

Data da Competência: Fev/2019

**1. CNPJ/MF**

04.163.008/0001-20

**2. PERIODICIDADE MÍNIMA PARA DIVULGAÇÃO DA COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA**

90 dias.

**3. LOCAL, MEIO E FORMA DE DIVULGAÇÃO DAS INFORMAÇÕES**

|   |            |   |
|---|------------|---|
| A lâmina de informações essenciais (se houver) do FUNDO e o Formulário de Informações Complementares serão disponibilizados na página da ADMINISTRADORA na internet - <a href="http://www.fator.com.br">www.fator.com.br</a> e/ou na página da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) - <a href="http://www.cvm.gov.br">www.cvm.gov.br</a> | Eletrônico | Sempre que houver alteração do seu conteúdo |
|---|------------|---|

**4. LOCAL, MEIO E FORMA DE SOLICITAÇÃO DE INFORMAÇÕES PELO COTISTA**

|   |            |                |
|---|------------|----------------|
| <b>Administrador:</b> Banco Fator S/A;<br><b>Gestor:</b> Fator Administração de Recursos;<br><b>Distribuidores:</b> Canais Externos e Internos. | Eletrônico | Qualquer tempo |
|---|------------|----------------|

**5. EXPOSIÇÃO, EM ORDEM DE RELEVÂNCIA, DOS FATORES DE RISCOS INERENTES À COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DO FUNDO**

O cotista está sujeito aos seguintes riscos inerentes aos mercados nos quais o FUNDO aplica seus recursos:

**Risco de Mercado:** O valor dos ativos que integram a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado.

**Risco de Liquidez:** O FUNDO poderá investir em ativos que apresentam baixa liquidez em função do seu prazo de vencimento.

**Risco Sistêmico:** A conjuntura econômica doméstica ou internacional pode afetar o mercado.

**Risco Legal (Órgão Regulador):** A eventual interferência de órgãos reguladores no mercado, como o BC e CVM podem impactar os preços dos ativos ou os resultados das posições assumidas.

**Risco de Derivativos:** A distorção do preço entre o derivativo e o seu ativo objeto, pode ocasionar no aumento da volatilidade do fundo, limitar as possibilidades de retornos adicionais nas operações, não produzir os efeitos pretendidos, bem como provocar perdas patrimoniais aos cotistas ou ainda a ocorrência de patrimônio líquido negativo, hipótese em que os cotistas serão chamados para cobrir o prejuízo do fundo.

**6. DESCRIÇÃO DA POLÍTICA RELATIVA AO EXERCÍCIO DE DIREITO DO VOTO**

|  |     |
|--|-----|
| O gestor exerce voto em assembleias dos ativos que compõem a carteira? | Sim |
|--|-----|

A gestora se reserva no direito de abster-se do exercício de voto quando a matéria objeto da assembleia geral ordinária ou extraordinária, mesmo sendo relevante, não for acompanhada de informações suficientes, mesmo após solicitação de informações adicionais e esclarecimentos para a tomada de decisão. A lista a qual a gestora não se absterá segue: No caso de ações, seus direitos e desdobramentos, No caso de ativos financeiros de renda fixa ou mista, No caso de cotas de Fundos de Investimento. Nos casos em que a Gestora identificar potencial

conflito de interesse entre a matéria objeto da assembléia e outros interesses ou investimentos no fundo de investimento sob gestão, esta adotará, no momento oportuno, os seguintes procedimentos: solicitará informações adicionais ou esclarecimentos para a tomada de decisão.

#### **7. DESCRIÇÃO DA TRIBUTAÇÃO APLICÁVEL AO FUNDO E A SEUS COTISTAS**

Os rendimentos auferidos pelos cotistas na aplicação de seus recursos no FATOR PREVIDÊNCIA MULTIMERCADO não estarão sujeitos à incidência do imposto de renda na fonte.

## 8. DESCRIÇÃO DA POLÍTICA DE ADMINISTRAÇÃO DE RISCO

A análise de risco de crédito de títulos privados é realizada internamente, pelo analista de crédito e submetidos ao Comitê de Crédito após solicitação da Diretoria da FAR. O cálculo de VaR é efetuado no sistema Mitra fornecido pela Luz Engenharia Financeira, sendo o monitoramento do risco diário e automatizado e as informações de mercado são atualizadas pelo fornecedor. Na avaliação do risco de mercado são adotados 2 procedimentos distintos: VaR e Teste de Stress. O VaR utilizado é o paramétrico com distribuição normal, 99% de confiança. A janela utilizada para cálculo das volatilidades é 252 dias úteis. Além do gerenciamento dado pelo acompanhamento do VAR, as carteiras são avaliadas sob cenários de stress de mercado. A utilização do teste de stress permite um gerenciamento das situações de mercado distinto dos padrões estatísticos utilizados pelo VaR, ou em situações de mercado com volatilidades históricas pequenas. Os cenários de stress são especificados pela Área de Riscos e Compliance, usando como base os cenários desenhados no mercado (BM&F). Os limites de liquidez dos fundos do conglomerado Fator são definidos de forma a evitar que resgates de cotas solicitados não sejam pagos devido à falta de recursos disponíveis em caixa, desta forma, a metodologia consiste em definir um limite mínimo de caixa que o gestor deve conseguir gerar em certo período de tempo de forma a atender a eventuais resgates extraordinários efetuados pelos cotistas, levando-se em conta o observado no passado recente. Para definir este limite, utiliza-se uma estimativa conservadora de resgate avaliando o valor da maior variação percentual do PL em um dia considerando o valor net absoluto entre aplicações e resgates em uma janela móvel de 2 anos. Diariamente são calculados os percentuais do PL que cada fundo consegue transformar em caixa até o prazo para liquidação de resgates do fundo a partir da zeragem de suas posições a mercado. Estes percentuais são calculados através da somatória das estimativas de liquidação financeira em um dia para cada um dos ativos da carteira do fundo em relação ao PL. A estimativa de liquidação em um dia para cada ativo é obtida do mínimo entre o valor MTM do ativo e a multiplicação do volume negociado médio diário do ativo por um percentual do mercado que o fundo participaria sem influenciar no preço de negociação de mercado (que atualmente está fixado em 30%).

## 9. IDENTIFICAÇÃO DA AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

|   |     |
|---|-----|
| Fundo utiliza agência de classificação de rating? | Não |
|---|-----|

## 10. APRESENTAÇÃO DETALHADA DO ADMINISTRADOR E GESTOR

O Banco Fator iniciou a sua história em 1967, através da fundação da Fator Corretora na cidade do Rio de Janeiro, RJ. Em 1989, a Corretora Fator obteve a licença de banco múltiplo com carteiras de banco de investimento e banco comercial e fundou o Banco Fator. Em 1991, o Banco Fator iniciou a atividade de gestão de recursos de terceiros para clientes institucionais e corporativos. Em 1994, foi fundado a Fator Projetos e Assessoria, que depois se tornaria a área de Fusões e Aquisições do Banco Fator. Em 1997, foi criada a FAR - Fator Administração de Recursos, empresa pertencente ao Banco Fator e com foco na gestão de recursos de terceiros. Em 2004, a sede do Banco Fator e das suas empresas coligadas foi transferida do Rio de Janeiro, RJ para São Paulo, SP. Em 2008, a Fator Seguradora é criada através da aquisição da Cigna Seguradora, seguradora com foco em seguro garantia, civil, D&O, E&O, risco de engenharia e riscos patrimoniais para geradoras de energia. Hoje o Banco Fator atua nas áreas de Investment Banking, Corporate, Private Banking, Administração de Recursos, Gestão de Recursos (tanto através do próprio Banco quanto através da FAR), Seguros e Corretora de Valores.

A FAR é uma das primeiras empresas independentes de gestão de recursos do Brasil, com bem sucedido track record de estratégias envolvendo, ações de emissão de companhias brasileiras. Tem foco na inovação e criação de oportunidades de investimentos em fundos multimercado e de ações. Para enfrentar os desafios do mercado e acompanhar de perto as tendências globais como Sustentabilidade, Governança Corporativa, Responsabilidade Social e outras, a FAR combina tecnologia de ponta com inovação na formulação de estratégias de investimento, visando a otimização do binômio risco-retorno, desenvolvendo serviços diferenciados e buscando resultados consistentes ao longo do tempo. A FAR é uma gestora de recursos com filosofia fundamentalista e utiliza intensamente de recursos próprios de research. A equipe de análise, composta por analistas e um economista, trabalha exclusivamente para o buy side e utiliza varias ferramentas da análise fundamentalista no processo decisório de alocação de ativos como: análise setorial e macroeconômica, análise qualitativa dos ativos, avaliação por fluxo de caixa descontado, avaliação por múltiplos e avaliação por EVA (Economic Value Added). Além disso, a FAR possui vários sistemas de apoio para as análises e mantém contato constante com a administração e o conselho das empresas investidas.

## 11. RELAÇÃO DOS DEMAIS PRESTADORES DE SERVIÇOS DO FUNDO

|   |                                     |
|---|-------------------------------------|
| Custódia, Controladoria e Escrituração de Cotas | Banco Itaú S/A                      |
| Auditoria                                       | BDO RCS Auditores Independentes S/S |
| Distribuidores                                  | Banco Fator e Parceiros             |

## 12. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

|  |     |
|--|-----|
| O distribuidor oferta para o público alvo do FUNDO, preponderantemente, fundos geridos por um único gestor ou por gestoras ligadas a um mesmo grupo econômico? | Não |
|--|-----|

### DESCRIÇÃO DA POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Os distribuidores do fundo não estão restritos a oferta de produtos exclusivamente do gestor fundo, podendo atuar também na oferta de produtos que não sejam de gestoras ligadas ao grupo Fator.

## 13. INFORMAÇÕES SOBRE AUTO REGULAÇÃO ANBIMA

ESTE FORMULÁRIO FOI PREPARADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO DAS DISPOSIÇÕES DO CÓDIGO ANBIMA DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS PARA OS FUNDOS DE INVESTIMENTO, BEM COMO DAS NORMAS EMANADAS DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (CVM) OU DA ANBIMA. A AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO E/OU VENDA DAS COTAS DESTA FUNDO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS OU DA ANBIMA, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR OU DAS DEMAIS INSTITUIÇÕES PRESTADORAS DE SERVIÇOS.

A ADMINISTRADORA E A GESTORA SÃO SIGNATÁRIAS DO CÓDIGO DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS DA ANBIMA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, O REGULAMENTO E A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS ANTES DE INVESTIR. PARA AVALIAÇÃO DE PERFORMANCE DO FUNDO, É RECOMENDÁVEL UMA ANÁLISE DE NO MÍNIMO 12 (DOZE) MESES. ESTE DOCUMENTO FOI ELABORADO PELO ADMINISTRADOR COM FINS MERAMENTE INFORMATIVOS. O ADMINISTRADOR NÃO SE RESPONSABILIZA POR DECISÕES DE INVESTIMENTO TOMADAS COM BASE NAS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO, AS QUAIS PODEM INCLUSIVE SER MODIFICADAS SEM COMUNICAÇÃO. ESTE FUNDO UTILIZA ESTRATÉGIAS QUE PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS

PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. O GESTOR DESTA FUNDO ADOTA POLÍTICA DE EXERCÍCIO DE DIREITO DE VOTO EM ASSEMBLEIAS, QUE DISCIPLINA OS PRINCÍPIOS GERAIS, O PROCESSO DECISÓRIO E QUAIS SÃO AS MATÉRIAS RELEVANTES OBRIGATÓRIAS PARA O EXERCÍCIO DO DIREITO DE VOTO. TAL POLÍTICA ORIENTA AS DECISÕES DO GESTOR EM ASSEMBLEIAS DE DETENTORES DE ATIVOS QUE CONFIRAM AOS SEUS TITULARES O DIREITO DE VOTO.

#### **14. INFORMAÇÕES RELEVANTES AO INVESTIDOR**

Classificação Anbima: Previdência Multimercados. Fundos que têm como objetivo buscar retorno no longo prazo por meio de investimento em diversas classes de ativos (renda fixa, ações, câmbio etc.). Estes Fundos não têm explicitado o mix de ativos (percentual de cada classe de ativo) com o qual devem ser comparados (asset allocation benchmark), podendo, inclusive, ser comparados a parâmetro de desempenho que reflita apenas uma classe de ativos (por exemplo: 100% (cem por cento) CDI). Estes Fundos não admitem alavancagem.