

ANEXO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO

1. Alterações desde a última atualização

1.1	Nome do fundo
	4UM Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Longo Prazo (“4UM CRÉDITO PRIVADO” ou “Fundo”).
1.2	CNPJ
	28.581.607/0001-21
1.3	Data de início
	14/03/2019
1.4	Classificação ANBIMA
	Renda Fixa
1.5	Código ANBIMA
	491322.
1.6	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
	N/A.
1.7	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
	LP.
1.8	Descreva o público-alvo.
	Investidores em geral.
1.9	O regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução do CMN?
	Sim. O Regulamento do 4UM CRÉDITO PRIVADO prevê que o Fundo somente aplicará seus recursos em ativos financeiros ou modalidades operacionais admitidas no âmbito das Resoluções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) nº 4.661/18 e 4.444/15 e alterações posteriores.
1.10	Conta corrente (banco, agência, nº)
	Banco Bradesco: 237 Agência: 2856 Conta Corrente: 26557-8
1.11	Conta CETIP (nº)
	29889.00-6
1.12	Administração (indique contato para informações).
	4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. Contato: Ricardo Benatti Cunha

Telefone: (41) 3351-9966 E-mail: riscos@4UM.com.br		
1.13	Custódia (indique contato para informações).	
<p>Banco Bradesco S.A. Contato: Viviane Martorelli Teixeira Abrantes Telefone: (11) 3684-2941 E-mail: viviane.abrantes@bradesco.com.br</p>		
1.14	Auditoria externa	
<p>KPMG Auditores Independentes Contato: Vinicius Telles Leal Telefone: (41) 3940 3413 E-mail: vleal@kpmg.com.br</p>		
1.15	Caso se aplique, informar:	
	Escriturador	Bradesco
	Custodiante	Bradesco
	Consultor Especializado	N/A
	Assessor Jurídico	N/A
	Co-gestor	N/A
	Distribuidor	4UM GR, 4UM DTVM e Distribuidores Terceiros
	Outros	N/A
1.16	Cotização: abertura ou fechamento?	
Fechamento.		
1.17	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	Horário Limite: 14h30min Cota de Aplicação: D0
	Carência/Tempo mínimo para permanência (lock-up period) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	Não há.
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	Horário Limite: 14h30min Cota de Resgate: D+19 Liquidação Financeira: D+20
	Aplicação inicial mínima	R\$ 500,00
	Aplicação máxima por cotista	Não há.
	Aplicação adicional mínima	R\$ 100,00
	Resgate mínimo	R\$ 100,00
Saldo mínimo de permanência: R\$ 500,00		
1.18	Taxa de Entrada (upfront fee)	
N/A.		
1.19	Taxa de Saída (redemption fee)	

N/A.		
1.20	Taxa de administração	
0,0%		
1.21	Taxa de administração máxima	
0,0%		
1.22	Taxa de custódia máxima	
0,035%		
1.23	Taxa de Performance	
	% (Percentual)	20%
	Benchmark	104% CDI
	Frequência	Semestral
	Linha-d'água (sim ou não)	Sim
	Método de cálculo (ativo/passivo/ajuste)	Passivo
1.24	Despesas do fundo pagas ao grupo econômico do administrador (e da gestora, se este for diferente) excluindo-se as taxas de Administração e de Performance.	
Não há.		
1.25	Há acordo de remuneração com cláusula de reversão de rebate para o fundo? (pagamento e/ou recebimento).	
Não há.		

2. Perfil

2.1	Descreva o fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.
O objetivo do FUNDO é proporcionar, a médio e longo prazo, rentabilidade superior à variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI").	
2.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do fundo.
Não aconteceram alterações significativas.	
2.3	Descreva o processo decisório de investimento deste fundo de investimento.
A área de Análise e Gestão monitora o comportamento dos mercados para definir cenários e identificar ativos que se encaixem na política de investimento do Fundo. Depois de identificados, os ativos são analisados sob uma ótica fundamentalista, avaliando-se, entre outras coisas, o risco de crédito que oferecem. A análise é apresentada ao Comitê de Investimentos que (re)aprova o	

investimento, sendo o comitê também responsável por definir os limites de exposição. A área de Análise e Gestão é responsável pelo acompanhamento dos ativos e reporta qualquer evento relevante para o Comitê de Investimentos.

2.4 Cite as premiações, ratings e rankings dos últimos 05 anos.

2021

- “Excelente” pela Revista Investidor Institucional.

3. Equipe de gestão do fundo

3.1 Cite os profissionais envolvidos na gestão

Luis Tiago Michelin Machado: É formado em Administração e pós-graduado em Engenharia Econômica e Mercado Financeiro pela Pontifícia Universidade Católica do Paraná (PUC-PR). Gestor dos fundos e carteiras de renda fixa na 4UM GR desde 2020. De 2010 a 2017 atuou como Trader, responsável pela execução de operações e rotinas de tesouraria dos fundos de investimento e como analista de crédito. Entre 2017 a 2020 atuou como coordenador de análise na 4UM GR. De 2003 a 2010 como agente autônomo de investimentos na Planner Corretora. Possui certificação CPA-20 e CGA.

Keraban Rocha e Cruz: É graduado em Engenharia de Produção pela Universidade Federal do Paraná. Atuou como Trader na 4UM GR de 2019 a 2021. Atualmente é coordenador de análise e gestão responsável pela execução das operações de renda fixa, renda variável, aluguel de ações e derivativos da 4UM GR. Trabalhou anteriormente no setor de precificação de folhas de pagamento do HSBC e no setor de suprimentos da Votorantim Cimentos. Possui as certificações CEA e CPA-20.

Guilherme Micota Stipp: É formado em Ciências Econômicas pela Pontifícia Universidade Católica do Paraná (PUC-PR), mestrando em Economia e Finanças pela EESP/FGV. Responsável pela área de análise econômica da 4UM GR, atuou entre 2017 e 2018 como assessor de investimentos na Phi Investimentos. Possui certificação CPA-20 e outras relacionadas à linguagem R.

Pietro Krieger Ferrari Lago: É formado em Administração Internacional pela Universidade Positivo (UP) e International Management pela University of Plymouth; pós-graduado pela Universidade Positivo (UP) no curso Operador de Mercado Financeiro. Atua como Analista de Research, auxiliando na gestão de carteiras de investimentos de clientes institucionais e na análise de ativos na 4UM. Atuou entre 2020 e 2021 como trainee na EY. Possui Certificação ANBIMA de Especialistas em Investimento – CEA

Carlos Eduardo Fernandes do Rego Barros: Graduando de Economia na Universidade Federal Fluminense (UFF). É assistente de research na 4UM, e auxilia na gestão de carteiras de investimentos de clientes institucionais e análise de ativos, atuou de 2019 a 2021 como estagiário de investimento em participações e imobiliários no Infraprev. Possui Certificação ANBIMA de Especialistas em Investimento – CEA.

Mateus Oliveira Orenge: Graduando de Ciências Contábeis pela Universidade de Santa Cruz do Sul (UNISC). É assistente de research na 4UM, e auxilia na análise de ativos. Atuou como Gerente de

Negócios e Serviços II no Santander (2021). Possui Certificação ANBIMA de Especialista em Investimentos - CEA.

3.2 Cite o histórico de alterações significativas na equipe nos últimos 05 anos.

Em fevereiro de 2017, substituição do Sr. Marc Sauerman pelo Sr. Leonardo Deeke Boguszewski e em fevereiro de 2019, substituição do Sr. Leonardo pelo Sr. Giuliano Silvio Dedini Zorgniotti como Diretor responsável pela atividade de Gestão de Recursos. Em janeiro de 2022, o desmembramento da atividade de gestão de recursos entre os segmentos “Renda Fixa”, que engloba a gestão de recursos de terceiros através de (i) fundos de investimento classificados pela CVM como (a) “Renda Fixa”; e (b) “Multimercado”; e (ii) carteiras administradas destinadas exclusivamente a investidores institucionais, e “Renda Variável”, que engloba os veículos de investimento não abrangidos pelo segmento Renda Fixa, incluindo, sem se limitar, a gestão de recursos de terceiros através de (i) fundos de investimento considerados ilíquidos, inclusive Fundos de Investimento em Participações, e carteiras administradas destinadas aos demais investidores. Com a segregação, o Sr. Giuliano Silvio Dedini Zorgniotti passou a ser o Diretor de Gestão de Recursos, no segmento de Renda Variável e o Sr. Luis Tiago Michelin Machado foi eleito como Diretor de Gestão de Recursos, no segmento de Renda Fixa.

4. Estratégias e carteiras

4.1 Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o fundo, em cenários de stress.

O 4UM CRÉDITO PRIVADO não possui políticas de stop loss ou stop gain. Suas posições são montadas com um horizonte de longo prazo e mantidas em carteira enquanto as perspectivas de desempenho de cada companhia continuar de acordo com as expectativas da equipe de análise. No que tange a concentração e empréstimo (como doador) de ativos, o regulamento do Fundo não prevê limites.

4.2 O fundo pode realizar operações de day trade?

São vedadas as operações de day trade.

5. Uso de derivativos

5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:		
	Proteção de carteira ou de posição	SIM (X)	NÃO ()
	Mudança de remuneração/indexador	SIM ()	NÃO (X)
	Estratégias combinadas (floors, caps, collars, spreads, straddles, box, financiamentos com termo etc.)	SIM ()	NÃO (X)
	Alavancagem	SIM ()	NÃO (X)
5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:		
	Juros	SIM (X)	NÃO ()

	Câmbio	SIM ()	NÃO (X)
	Ações	SIM ()	NÃO (X)
	Commodities	SIM ()	NÃO (X)
	Em Bolsas:		
	Com garantia	SIM (X)	NÃO ()
	Sem garantia	SIM ()	NÃO (X)
	Em Balcão		
	Com garantia	SIM (X)	NÃO ()
	Sem garantia	SIM ()	NÃO (X)

5.3 Qual a abordagem da gestora no investimento em ativos de crédito privado?

A gestora realiza análise fundamentalista de forma proprietária para alocações em crédito privado, sendo utilizados os limites de alocações definidos em comitê e pela Política de Crédito da 4UM, que visam mitigar o risco de concentração nos ativos de crédito. É de cunho obrigatório o acompanhamento dos créditos investidos pelo analista e gestor responsável enquanto se manter o investimento.

6. Compra de cotas de fundos de investimento

6.1	De fundos de terceiros?	SIM ()	NÃO (X)
6.2	De fundos da gestora?	SIM ()	NÃO (X)

7. Informações adicionais

7.1	PL atual.
	R\$ 87.1 milhões
7.2	PL médio em 12 (doze) meses.
	R\$ 60.1 milhões
7.3	PL atual da mesma estratégia sob gestão da gestora.
	R\$ 87.1 milhões
7.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do fundo e de sua estratégia? Quais são os critérios de definição?
	O 4UM CRÉDITO PRIVADO possui uma capacidade de estimada de captação de recursos de R\$ 3 bilhões de reais, pois ele se faz uso de uma estratégia diversificada de alocação em ativos de crédito privado, as quais tem origem tanto no mercado primário de emissões destes ativos como no mercado secundário. As necessidades de liquidez do fundo são realizadas através de títulos públicos ou operações compromissadas.
7.5	Número de cotistas.

São 82 cotistas, sendo que 78% estão na categoria de distribuição por conta e ordem.	
7.6	Qual percentual do passivo do fundo representa aplicações da gestora, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
N/A.	
7.7	Descreva as regras de concentração de passivo.
A participação máxima sugerida por cotista é de 25% do PL do Fundo. Este percentual pode ser maior mediante conhecimento prévio da movimentação, alinhamento do perfil de longo prazo do cotista e ciência do Comitê de Riscos	
7.8	Percentuais detidos pelos dez maiores cotistas.
Considerando os distribuidores, o percentual é de 89,2%.	
7.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de administração fiduciária e/ou de custódia nos últimos 05 anos da operação do fundo? Quando?
N/A.	
7.10	A última demonstração financeira foi emitida com obteve algum parecer modificado (com ressalva, com abstenção de opinião, ênfase, parecer adverso opinião) pelo auditor independente?
Não.	

8. Gestão de risco

8.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do fundo.
O Fundo não possui risco de crédito específico.	
8.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do fundo.
O gerenciamento de liquidez é realizado com base no número de dias necessários para a liquidação dos ativos inseridos na carteira do Fundo. A liquidez mínima considera as características dos ativos, o prazo de liquidação de resgates, o perfil do passivo e a expectativa do gestor em relação à manutenção dos ativos em carteira.	
8.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
N/A.	
8.4	Se houver na carteira do fundo, ativos/derivativos ilíquidos/exóticos, como a gestora realiza o acompanhamento?
N/A.	
8.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, Tracking Error e Expected Shortfall)?

A 4UM GR utiliza as metodologias Value at Risk (“VaR”) e Stress Test para o monitoramento do risco de mercado de suas carteiras. O modelo de VaR utilizado é o VaR Paramétrico, com um nível de confiança de 95% para o horizonte de 21 dias. A volatilidade e a matriz de correlação são calculadas pela metodologia Exponentially Weighted Moving Average (“EWMA”).

Uma das premissas adotadas para o cálculo do VaR é que os retornos dos fatores de risco tenham uma distribuição normal. Em situações de crise ou stress nos mercados financeiros, porém, a frequência e intensidade dos retornos extremos podem diferir acentuadamente da distribuição normal assumida, o que demonstra sua deficiência neste contexto.

Para compensar esta deficiência, a 4UM GR utiliza o Stress Test, que tem por objetivo analisar o comportamento das carteiras em cenários de crise, quando ocorrem grandes quedas nos preços dos ativos. Estima-se o impacto da queda dos preços dos ativos sobre os valores das carteiras, segregando-se os resultados pelos fatores de risco. A 4UM GR utiliza para o cálculo os piores cenários disponibilizados pela B3.

8.6 Existem limites adicionais àqueles que constam no regulamento/regulação (por ex: concentração por setor, emissor, contraparte, tipo de risco)? Quais?

N/A.

8.7 Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 8.5

As metodologias de controle de risco, calculadas diariamente pela área de Riscos e Compliance, são acompanhadas pela área de Análise e Gestão e pelo menos mensalmente pelo Comitê de Riscos.

8.8 Qual o limite da(s) metodologia(s) citada no item 8.5?

O 4UM CRÉDITO PRIVADO possui uma filosofia de investimento em valor e não possui, portanto, limites específicos de risco de mercado.

8.9 De que forma é apurado o consumo dos limites dados pela(s) metodologia(s) citada(s) no item 8.5?

N/A.

8.10 Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 8.5 foi excedido, por qual motivo e qual o máximo atingido? Comente.

Conforme resposta do item 8.8 (acima) o fundo não possui limites específicos de riscos de mercado. O VaR máximo foi 0,51%.

Qual o VaR/B-VaR/TE médio do Fundo nos últimos:

8.11

3 meses?

0,02% Base de 21 dias

	6 meses?	0,02% Base de 21 dias
	12 meses?	0,04% Base de 21 dias
	24 meses?	0,05% Base de 21 dias
8.12 Qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo fundo e em qual(is) ativo(s) nos últimos 24 (vinte e quatro) meses?		
N/A.		
8.13 Qual o limite para perdas em cenário de stress? Como são definidos os cenários (ex. Utiliza o cenário elaborado pela B ³ ou o próprio)?		
N/A.		
8.14 Considerando o período dos últimos 24 (vinte e quatro) meses, quando o limite de stress foi excedido e por quê?		
N/A.		
8.15	Qual o stress médio do fundo nos últimos	
	3 (três) meses?	0,5%
	6 (seis) meses?	0,7%
	12 (doze) meses?	1%
	24 (vinte e quatro) meses?	1%
8.16 Comente o último stop loss relevante do fundo.		

N/A.

9. Comportamento do fundo em crises

Período*	Evento	Comportamento (variação do fundo)	Explicação
Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N/A	N/A
Jul – Ago/07	Crise das hipotecas	N/A	N/A
Out/08 – Mar/09	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A	N/A
Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A	N/A
Abril/11 – Set/11	Segunda crise da dívida na Europa	N/A	N/A
Abril/15 – Ago/16	Crise política / recessão no Brasil	N/A	N/A
Março 20	Covid-19 e lockdown economias globais	4UM Cred Priv: -0,63% CDI: 0,34%	Aversão a risco ocasionando abertura dos juros

* Para o período solicitado deve ser informado o comportamento (variação do fundo) de acordo com o mês fechado (ex. 01/01 a 31/01).

10. Três períodos de maior perda do fundo

Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para recuperação
---------	--------	-------	------------	------------------------

1	Março 2020 – Julho 2020	Covid-19 e lockdown economias globais	-1,33%	Aversão a risco ocasionando abertura dos juros	4 meses
2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
3	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos

11.1	Atribuição: Crédito Privado	Contribuição: 100%
11.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).	
	N/A	
11.3	O fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação da gestora, do administrador fiduciário ou órgão regulador? Quando? Por quê?	
	Não.	

12. Relacionamento com distribuidores/alocadores

12.1	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?
	As carteiras dos fundos de investimento sob gestão da 4UM GR são disponibilizadas com a mesma defasagem igual que a divulgada no site da CVMWeb.
12.2	Com que frequência é possível realizar conference calls com a gestora dos fundos?
	Sempre que necessário.
12.3	Por quais canais o fundo é distribuído?

Através das plataformas das instituições contratadas para realizar a distribuição das cotas dos fundos de investimento.

12.4 Considerando o montante total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores distribuidores ou alocadores, individualmente?

6,88%, 0,27% e 0,01% respectivamente.

13. Atendimento aos cotistas

13.1 Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?

Os relatórios dos fundos de investimento sob gestão da 4UM GR são disponibilizadas aos cotistas com a mesma defasagem da divulgação no site da CVMWeb com frequência diária, semanal e mensal.

13.2 Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?

Rede mundial de computadores. Diariamente e mensalmente

13.3 Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?

Sim, a área de Relações com Investidores da 4UM GR está à disposição durante todo o horário comercial, por meio dos seguintes canais:

Telefone: (41) 3351-9966

E-mail: atendimento@4UM.com.br

Chat: disponível em www.4um.com.br

14. Investimento no exterior

14.1 Qual o produto (tipo de ativo ou fundo investido) e sua estrutura, incluindo os veículos utilizados (se houver)? Descreva a estratégia, os principais ativos e instrumentos utilizados.

N/A

14.2 Quais os riscos envolvidos?

N/A

14.3 Quais são os mercados em que o fundo opera?

N/A

14.4 Em relação ao veículo local, o fundo utiliza estratégias para proteção cambial?

N/A

14.5 Caso o fundo de investimento local tenha por objetivo o investimento em único fundo de investimento ou veículo no exterior (fundo espelho), enumerar os prestadores de serviços e demais informações dos fundos de investimento ou veículo no exterior (administrador, custodiante, RTA, prime broker, entre outros).

	Administrador Fiduciário	N/A
	Custodiante	N/A
	Auditor	N/A
	RTA	N/A
	Prime Brokers	N/A
	NAV Calculator	N/A
	Domicílio do fundo	N/A
	Taxa de administração	N/A
	Código ISIN do fundo	N/A
	Moeda do domicílio fundo no exterior	N/A
	Outros prestadores de serviço, dos investimentos no exterior, caso exista.	N/A
N/A		
14.6	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
N/A		
14.7	Caso a gestora tenha influência direta/indireta na gestão do fundo no exterior, descreva como foi constituída a diretoria do fundo.	
N/A		

15. Anexos (quando aplicável)

15	Anexos (quando aplicável)	Marcar Anexos ou link para acesso ao documento
15.1	Regulamento	www. 4um.com.br
15.2	Formulário de informações complementares	www. 4um.com.br
15.3	Última lâmina de informações essenciais	www. 4um.com.br
15.4	Relatório de Gestão e/ou materiais de divulgação	www. 4um.com.br

Curitiba, 02 de agosto de 2022.

<p>[ASSINATURA DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO]</p> <div data-bbox="119 1937 454 2049"> <p>DocuSigned by:</p> <p>Ricardo Benatti Cunha</p> <p>92DF9A2D1F87417...</p> </div>	<p>[ASSINATURA DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO]</p> <div data-bbox="837 1937 1173 2049"> <p>DocuSigned by:</p> <p>Ricardo Benatti Cunha</p> <p>92DF9A2D1F87417...</p> </div> <div data-bbox="1300 1937 1588 2049"> <p>DocuSigned by:</p> <p>Luís Tiago Machado</p> <p>891DEBE2DBBE4A7...</p> </div>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

[NOME DO PROFISSIONAL QUE PREENCHEU O QUESTIONÁRIO] Ricardo Benatti Cunha	[NOME DO(S) REPRESENTANTE(S) LEGAL(IS) DA INSTITUIÇÃO] Ricardo Benatti Cunha / Luis Tiago Michelin Machado
[CARGO] Diretor de Gestão de Riscos e Compliance	[CARGO] Diretor de Gestão de Riscos e Compliance / Diretor de Gestão de Recursos de Renda Fixa
[TELEFONE] (41) 3351-9966	[TELEFONE] (41) 3351-9966
[E-MAIL CORPORATIVO] riscos@4um.com.br	[E-MAIL CORPORATIVO] riscos@4um.com.br