

GRUPO GIANT STEPS CAPITAL

Formulário de Referência 2020

GIANT STEPS CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA

DIRETORIA DE RISCO & COMPLIANCE

MAR-21

www.gscap.com.br

GRUPO GIANT STEPS CAPITAL

GIANT STEPS CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA.
CNPJ/MF nº 17.021.922/0001-88

Av. Brigadeiro Faria Lima, 4300- cj 15
ED. FL Corporate
CEP: 04538-132 – São Paulo/SP
Tel: + 55 (11) 2533 2820

gscap.com.br

ZEITGEIST TECH INVESTIMENTOS LTDA.
CNPJ/MF nº 04.870.394/0001-90

Av. Brigadeiro Faria Lima, 4300- cj 15
ED. FL Corporate
CEP: 04538-132 – São Paulo/SP
Tel: + 55 (11) 2533 2820

gscap.com.br

Este documento é de propriedade do Grupo Giant Steps Capital e não está autorizada a cópia uso ou distribuição deste documento e seu conteúdo sob nenhuma forma

Canal de denúncia

denuncia@gscap.com.br

Índice

I - Introdução	4
Responsável pelo conteúdo do formulário	4
II - Histórico da empresa	4
III - Recursos humanos	7
IV - Auditores	8
V - Resiliência Financeira	8
VI - Escopo das atividades	8
VII - Grupo Econômico	12
VIII - Estrutura operacional e administrativa	12
XIX - Remuneração da Empresa	23
X - Regras, Procedimentos e Controles Internos	24
XI - Contingências	29
Declaração dos Responsáveis pelo Formulário	31
Declaração do Diretor Responsável pela Administração	32
Currículos Diretores	34

I - Introdução

O Grupo econômico Giant Steps Capital é focado na gestão de fundos de investimentos. Fruto da junção de duas gestoras, Zeitgeist Tech Investimentos LTDA, fundada em julho de 2012 e a atual Giant Steps Capital Investimentos LTDA. Conjuntamente, o grupo iniciou suas atividades em março de 2015 com uma abordagem matemática e tecnológica do mercado financeiro.

Por meio deste documento o Grupo apresenta informações pertinentes à gestora, em conformidade com a Instrução nº 558/15 da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) com as alterações introduzidas pela Instrução nº 593/17 da CVM.

Os dados quantitativos deste documento estão atualizados com data-base de 31 de dezembro de 2020, enquanto os dados qualitativos estão atualizados até a data do envio.

Responsável pelo conteúdo do formulário

Os responsáveis pelo formulário são:

- Rodrigo Potenza Terni: Diretor de Gestão da Giant Steps Capital Investimentos Ltda, responsável pela gestão de carteiras de títulos e valores mobiliários;
- Rafael Lauria Marçal Tucci: Diretor de Risco, Regulação e *Compliance* do Grupo Giant Steps Capital, responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos.

Ambos assinaram declaração atestando que reviram este formulário de referência, verificando e certificando que o conjunto de informações apresentado é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa, conforme declaração do Anexo.

II - Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A empresa focada na gestão de ativos financeiros foi fundada no final de 2012. Em 2015, houve a consolidação de duas gestoras denominadas de Giant Steps Capital Investimentos Ltda e Zeitgeist Tech Ltda, formando, assim, o Grupo Giant Steps Capital. As gestoras compartilham as áreas de risco, backoffice, relacionamento com investidores e compliance.

Nos fundos geridos, o grupo busca empregar a criação e aprimoramento de modelos quantitativos que explorem oportunidades de ganho nos mais diversos mercados líquidos.

Um fundo quantitativo utiliza métodos estatísticos e matemáticos para identificar padrões no comportamento de um ativo. Uma vez comprovado que determinado padrão é consistente e possui poder preditivo para cenários futuros, é criado um programa que identificará quando o padrão estiver acontecendo e enviará ordens automaticamente.

O grupo Giant Steps Capital possui forte apelo tecnológico e matemático na gestão de seus ativos, contando com uma equipe robusta e capacitada. enxergamos a Giant como um verdadeiro laboratório de pesquisa desenhado para continuamente aprimorar a sistematização do processo de investimento de forma ágil e inteligente, com o objetivo de nos tornarmos referência nacional na indústria de asset management no Brasil. A estratégia da gestora é baseada em três pilares: (i) equipe de gestão, com foco na heterogeneidade do time em termos de experiência (de mercado x outras indústrias), background acadêmico (economistas x engenheiros x matemáticos x físicos) e perfil do profissional (teórico x *problem solver*), no sentido de otimizar o processo criativo e maximizar o output de estratégias; (ii) tecnologia para gestão, que inclui a expansão global de base de dados e infraestrutura de sistemas para melhoria de produtividade da equipe de gestão e; (iii) tecnologia para execução, que inclui sistemas de collocation e infraestrutura de segurança e redundâncias.

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

a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

As empresas do Grupo Giant Steps são todas Sociedades Limitadas dentro da sociedade Holding denominada Giant Steps Empreendimentos Ltda. registrada no cadastro nacional de pessoa jurídica sob o n. 22.261.981/0001-63.

O controle societário atual da holding corresponde a 99% das quotas sociais da gestora Giant Steps Capital Investimentos Ltda. registrada no cadastro nacional de pessoa jurídica sob o n. 17.021.922/0001-88 e, também, a 99% da gestora Zeitgeist Tech Investimentos Ltda. registrada no cadastro nacional de pessoa jurídica sob o n. 04.870.394/0001-90.

Não foram realizadas mudanças societárias tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário no decorrer dos últimos 5 anos.

b. Escopo das atividades

As atividades exercidas pelo Grupo Giant Steps Capital desde o início são gestão de recursos financeiros e distribuição de fundos de investimentos. Todos os fundos de investimentos distribuídos são geridos pelo Grupo Giant Steps Capital.

c. Recursos humanos e computacionais

O Grupo Giant Steps Capital conta com 30 colaboradores instalados em bases com computadores e telefone.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

Todas as políticas e regras estão descritas nos manuais e códigos internos, sendo que os principais documentos são Código de Ética; Manual de Compliance; Políticas de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e o Financiamento do Terrorismo e Manual de Suitability.

O Manual de Compliance em por objetivo estabelecer as regras e indicar diretrizes pertinentes, além de contemplar políticas abaixo apresentadas:

Política de Confidencialidade;

Política de Investimentos Pessoais;

Política para Publicidade de Materiais Publicitários e Técnicos;

Política de Transparência;

Política de Soft Dollar e Presentes / Gratificações;

Política de Avaliação e Monitoramento de Ativos Privados; e

Política Anticorrupção.

As políticas internas são revisadas anualmente ou em periodicidade menor caso seja necessário.

III - Recursos humanos

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

A empresa é composta por profissionais com sólida formação e experiência diversificada no mercado financeiro e em outros setores, unindo características complementares para propiciar aos investidores um serviço robusto e adequado ao seu perfil de risco. Os membros do Grupo Giant Steps Capital são divididos nas áreas de Gestão e Tecnologia, Comercial, Operacional e Compliance.

A: Número de sócios: 7

B: Número de empregados: 23

C: Número de terceirizados: 0

TOTAL: 30 Colaboradores (mar.2021)

Lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteira de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa

Rodrigo Potenza Terni

369.652.778-58

IV - Auditores

O Grupo Giant Steps Capital não possui auditores independentes.

V - Resiliência Financeira

A empresa possui hoje aproximadamente R\$ 5,5 bilhões sob gestão e uma equipe enxuta, o que lhe dá margem suficiente para manter uma operação eficiente e escalável. Com relação à posição de 31/12/2020, o patrimônio líquido da empresa é inferior a 0,02% dos recursos financeiros sob administração.

VI - Escopo das atividades

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

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)

O foco do Grupo Giant Steps Capital é a gestão de ativos financeiros por meio de fundos de investimentos, em especial os tipos de fundo que são objeto da Instrução CVM nº 555/14. São oferecidos produtos cuja metodologia de gestão se baseia em modelos quantitativos.

Os gestores atuam na pesquisa de hipóteses para realizar ganhos no mercado financeiro e, através de uma abordagem sofisticada para elaboração de modelos, os fundos se posicionam em diversos ativos seguindo os modelos criados.

Atualmente a gestora possui fundos abertos ao público geral e diversos fundos fechados exclusivos e restritos cujo público alvo é o investidor profissional.

A gestora, ainda, realiza a própria distribuição dos fundos que gere. Ela possui metodologia proprietária de *suitability*, incluindo política e manual de *suitability* que define, acompanha e classifica o enquadramento de todos os seus cotistas.

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.)

Fundos de investimentos, em especial os tipos de fundo que são objeto da Instrução CVM nº 555/14 tais como fundos de Investimentos multimercados; referenciado DI e previdência.

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os fundos geridos pelo Grupo Giant Steps contam com ativos onshore e offshore das classes ações, commodities, juros e moedas.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor

Sim. O grupo Giant Steps atua na distribuição dos próprios fundos.

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades

Dentre as atividades exercidas pelo Grupo Giant Steps pode ser mencionada as atividades de Gestão e Distribuição de quota de fundos de investimentos. Como política interna entende-se que cada área deve ter acesso a somente as informações necessárias, mesmo que não conflitantes, para exercer suas funções no grupo Giant Steps Capital. Cabe ao Diretor de Tecnologia e Segurança da Informação e ao Diretor de Compliance segregar e controlar o acesso às informações das diferentes atividades exercidas pelos colaboradores.

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

As sociedades que fazem parte do Grupo Giant Steps Capital (Giant Steps Capital Investimentos - 17.021.922/0001-88 e Zeitgeist Tech Investimentos Ltda - 04.870.394/0001-90) são controladas pela sociedade Holding Giant Steps Capital Empreendimentos Ltda - 22.261.981/0001-63, não havendo qualquer conflito de interesse uma vez que a última não possui atividade sendo apenas a sociedade holding do grupo.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações

Número de investidores, dividido por:	investidores qualificados	investidores não qualificado
i. Pessoas Naturais	51	379
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)		8
iii. Instituições Financeiras		
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar		
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	9	
vi. Regimes Próprios de Previdência Social		
vii. Seguradoras	2	
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil		
ix. Clubes de Investimento		
x. Fundos de Investimento	678	
xi. Investidores não Residentes		
xii. Outros (Conta e Ordem)		76447

Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:	investidores qualificados	investidores não qualificado
i. Pessoas Naturais	R\$ 48.810.235,45	R\$ 515.048.376,70
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)		R\$ 2.862.581,54
iii. Instituições Financeiras		
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar		
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 106.102.819,09	
vi. Regimes Próprios de Previdência Social		
vii. Seguradoras	R\$ 403.018.914,80	

viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil		
ix. Clubes de Investimento		
x. Fundos de Investimento	R\$ 2.566.448.149,00	
xi. Investidores não Residentes		R\$ 2.569.513.700,00
xii. Outros (Conta e Ordem)		

Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:		
a. Ações		R\$ 407.876.536,77
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras		
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras		
d. Cotas de fundos de investimento em ações		
e. Cotas de fundos de investimento em participações		
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário		
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios		
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa		
i. Cotas de outros fundos de investimento		R\$ 94.591.844,63
j. Derivativos (valor de mercado)		R\$ 84.726.566,61
k. Outros valores mobiliários		R\$ 1.224.931.181,13
l. Títulos públicos		R\$ 2.865.286.011,02
m. Outros ativos		R\$ 433.161.756,86

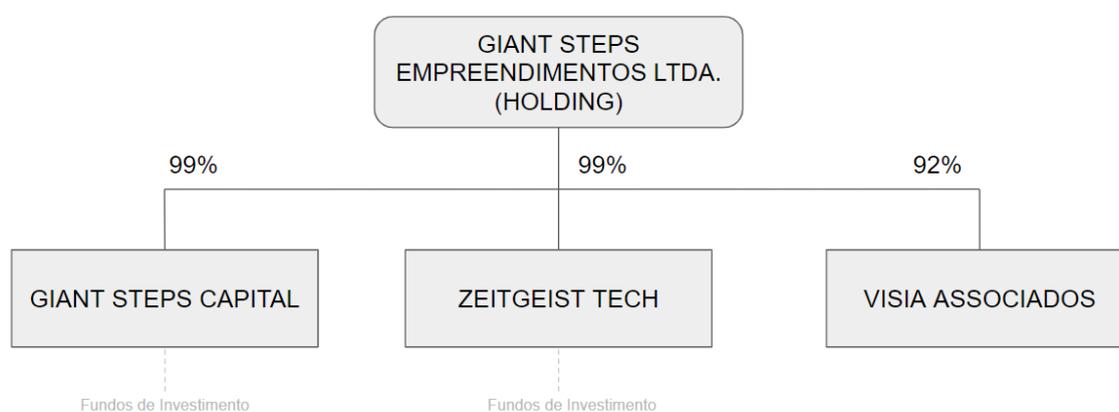
Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior (R\$)	R\$ 649.916.084,90
---	---------------------------

Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)		
1		R\$ 381.112.289,24
2		R\$ 215.253.594,11
3		R\$ 92.204.922,10
4		R\$ 73.156.905,17
5		R\$ 66.682.065,01
6		R\$ 65.150.428,20
7		R\$ 50.348.394,76

8	R\$ 49.645.495,24
9	R\$ 49.459.495,92
10	R\$ 43.822.327,99

VII - Grupo Econômico

Grupo Giant Steps Capital



Giant Steps Capital Empreendimentos Ltda. 22.261.981/0001-63 (holding)
 Giant Steps Capital Investimentos Ltda. 17.021.922/0001-88 (Diretor responsável: Rodrigo Potenza Terni)
 Zeitgeist Tech Investimentos Ltda. 04.870.394/0001-90 (Diretor responsável: Jorge Larangeira)
 Visia Associados Ltda. 25.215.113/0001-35

2021

VIII - Estrutura operacional e administrativa

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

As diretorias do Grupo Giant Steps Capital são compostas da seguinte forma:

- Diretoria de Gestão: responsável pelas decisões de investimentos dos fundos geridos;
- Diretoria de Risco, Regulação e *Compliance*: responsável pelo controle de risco e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos;

- Diretoria Distribuição: responsável pelo relacionamento com os clientes atuais e prospectivos;
- Diretoria de *Suitability*: responsável pela verificação da adequação do perfil dos clientes que investem ou pretendem investir nos fundos geridos pelo Grupo Giant Steps Capital;
- Diretoria de Segurança da Cibernética e da Informação: responsável pelos dados e sigilo das informações, além de garantir ambiente virtual seguro.

Todo diretor tem autonomia no exercício de suas funções, mas, quando adequado, decisões são tomadas em conjunto pelos sócios do Grupo Econômico. Para tanto, existem Reuniões de Sócios a cada trimestre, nas quais são apresentados os principais acontecimentos em cada área, verifica-se o andamento de projetos e quando são discutidas as perspectivas do grupo. Reuniões de sócios extraordinárias podem ser convocadas, se necessário.

b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões

O Grupo Giant Steps Capital realiza os seguintes comitês e reuniões:

Comitê de Gestão e Risco:

Este é o principal fórum de análise e decisões de alocação de risco. São discutidos nesta ocasião as definições de tamanho de posições, máxima perda e análise dos principais resultados. Dessa forma, o comitê analisa conjuntamente aspectos ligados a desempenho e diversificação de cada modelo e seu impacto sobre o risco global do fundo.

Frequência: Trimestral

Formalização: Ata com resumo das principais decisões tomadas.

Presença: Equipe de gestão e de Risco

Reunião de sócios Mensal:

A reunião de sócios é o fórum adequado para discutir questões estratégicas, como investimentos, assuntos administrativos, tais como orçamento, equipes, avaliação de desempenho e distribuição de resultados.

Frequência: mensal

Presença: Sócios do Grupo Econômico.

Reunião de Compliance e Suitability:

Discussão sobre processos internos; enquadramento de perfil de riscos de clientes; enquadramento de fundos e plano de ação para eventuais incidentes;

Formalização: ata com as decisões tomadas.

Frequência: Trimestral

Formalização: Relatório de processos internos

Presença: Diretores de gestão, distribuição, operações, risco e compliance.

Reunião de Gestão:

Reunião em que a equipe de gestão discute a parametrização dos atuais modelos juntamente com a análise de performance dos mesmos. Nesta ocasião também são discutidas novas ideias que poderão servir de estudo para futura implementação nos fundos geridos pelo Grupo Giant Steps.

Frequência: Semanal

Presença: Equipe de Gestão

c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

- **Diretoria de Gestão**

Diretor	Jorge Guimarães Lorangeira
Data de Nascimento	19/10/1969
Profissão	Engenheiro
CPF	109.629.018-90
Cargo	Diretor de Gestão
Data da posse	25/08/2012
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções	Não há
Atividades	Exerce a função de gestor dos fundos do Grupo Giant Steps Capital segundo os mandatos estabelecidos, e atua em conjunto com a equipe técnica na elaboração de modelos quantitativos.

- **Diretoria de Risco e *Compliance***

Diretor	Rafael Lauria Marçal Tucci
Data de Nascimento	28/03/1990
Profissão	Administrador
CPF	405.026.698-96
Cargo	Diretor de Risco, Regulação e <i>Compliance</i>

Data da posse	23/04//2019
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções	Diretor de PLD
Atividades	Exerce o controle de risco do Grupo Giant Steps Capital e verifica o cumprimento das políticas, procedimentos e controles internos da empresa. Além disso, é responsável pelas políticas e procedimentos de PLD.

- **Diretoria de Segurança Cibernética e da Informação**

Diretor	Rafael Lee
Data de Nascimento	11/03/1987
Profissão	Engenheiro
CPF	370.473.778-08
Cargo	Diretor de Segurança Cibernética e da Informação
Data da posse	23/04//2019
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções	Não há
Atividades	Exerce o controle e Segurança dos dados e das informações de clientes e prestadores de serviço

Além disso, é responsável pelo TI do Grupo Giant Steps Capital, compreendendo desde a infra-estrutura básica da empresa (computadores, rede e telefonia) ao desenvolvimento e manutenção de sistemas próprios de back-office, middle-office e front-office.

- **Diretoria Comercial**

Diretor	Flavio Potenza Terni
Data de Nascimento	21/08/1984
Profissão	Engenheiro
CPF	333.893.278-27
Cargo	Diretor Comercial
Data da posse	23/06/2016
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções	Não há
Atividades	Relacionamento com investidores atuais e prospectivos, incluindo investidores institucionais.

- **Diretoria de *Suitability***

Diretor	Rafael Lauria Marçal Tucci
Data de Nascimento	28/03/1990
Profissão	Administrador
CPF	405.026.698-96
Cargo	Diretor de <i>Suitability</i>
Data da posse	23/04/2019
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções	Atua como diretor de Risco e Compliance
Atividades	Responsável por verificar a adequação do perfil dos clientes aos produtos da empresa, trabalhando junto à equipe comercial.





peessoas

O Time Giant reúne algumas das mentes mais brilhantes do mercado, somando mais de 45 medalhas de olimpíadas de matemática e física, além de Mestrados e Doutorados com anos de experiência.

- **Processo de recrutamento contínuo**
- **Programa de Estágio de Verão**
- **Patrocínio à Olimpíada Int. de Matemática**
- **Parcerias com as melhores universidades do Brasil (ITA, IME, POLI)**
- **Remuneração agressiva a todos os funcionários, além de plano de opções**

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

a. Quantidade de profissionais

9 profissionais dedicados à gestão.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Pesquisa e gestão de ativos financeiros.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

As principais ferramentas de pesquisa são bases de dados e plataformas de programação como MATLAB ou bibliotecas da linguagem Python. Além disso, utilizamos dados de

provedores como Bloomberg e Reuters. Para apoio às análises são utilizados Matlab, Python, MTB Trader (Americas Trading Group - ATG), MarketAxess, Bloomberg, Reuters Tick Data.

Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

1 profissional dedicado à verificação do atendimento às normas legais aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Verificar e controlar o cumprimento das políticas e processos internos. Efetuar o mapeamento legal e verificação das exigências normativas para a atividade do grupo Giant Steps Capital.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Para a verificação dos potenciais clientes é feita busca nas principais listas restritivas, utilizando para tanto o sistema denominado world check da Reuters. No que tange ao mapeamento normativo e cumprimento das exigências normativas contamos com o programa compliasset e, quando necessário, consulta de escritórios de advocacia especializados no tema.

d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

A sociedade entende que o respectivo setor deverá ser absolutamente independente para a sua integral efetividade. O responsável pela área responde diretamente ao comitê de gestão e risco e aos sócios. Suas atividades e controles no grupo são desenvolvidas independentemente de outro setor ou colaborador. O mesmo possui acesso a todo o ambiente físico e tecnológico da sociedade podendo efetuar as intervenções necessárias de acordo com as políticas internas.

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

a. Quantidade de profissionais

4 profissionais dedicados à gestão de riscos dos fundos geridos pelo Grupo Giant Steps Capital.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Gestão e monitoramento de riscos.

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A gestão de risco através de mapeamento das rotinas e estabelecimento dos processos descritos em políticas e manuais a fim de mitigá-los. Para monitorar o enquadramento dos fundos geridos pela sociedade utilizamos o software Lote45 além de programas desenvolvidos internamente.

d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

A sociedade entende que o respectivo setor deverá ser absolutamente independente para a sua integral efetividade. Para tanto designou-se uma pessoa responsável exclusivamente para o setor que efetua sua atividade internamente na sociedade.

A sociedade firma o compromisso de conceder a independência necessária ao setor por entender que esta é a única forma de efetivar e legitimar sua atividade. As atividades do setor ainda constam de manual interno que garante a independência do setor.

Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

1 profissional dedicado às atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas.

b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Utilizamos serviços de dados de mercado como Bloomberg, MTB (ATG) e MarketAxess. Em adição, utilizamos o sistema Lote45 e seus monitores de posições online. O sistema oferece acompanhamento online de métricas de risco, pre trading e compliance.

c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

Alexandre Frota. Bacharelado em Engenharia de Produção / Mestrado em Engenharia de Produção com 10 anos de experiência no mercado financeiro.

Teve experiência em em empresas como BNY Mellon e Itaú Unibanco antes de compor os quadros de colaboradores do Grupo Giant Steps Capital.

Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:

a. Quantidade de profissionais

3 Profissionais dedicados à distribuição de cotas de fundos de investimento.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Prospecção e captação de novos clientes e atendimento aos atuais clientes e parceiros comerciais. Análise da base de passivo.

c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

Possuímos um programa de treinamento interno desenvolvido pelo grupo e externo fornecido pelo sistema Compliasset. Todos os colaboradores envolvidos na distribuição de cotas são obrigados a cursar o treinamento anualmente. Ainda, o grupo Giant Steps incentiva os seus colaboradores a cursarem novos cursos e treinamentos não obrigatórios.

d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição

Utilizamos alguns sistemas gerenciais como Pipedrive e Trello, para organização do atendimento aos clientes e potenciais clientes, e elaboramos relatórios desenvolvidos por sistemas internos cabíveis a área comercial para o acompanhamento do portfólio e das movimentações dos clientes.

A todos os colaboradores da equipe são disponibilizados computadores com configurações compatíveis com todos os programas utilizados.

e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A respectiva área definiu suas principais rotinas nas políticas e manuais internos para os processos de cadastro dos clientes, manutenção da base e distribuição dos ativos, elaboração de relatórios periódicos contendo o portfólio e as movimentações dos clientes. Como sistema de informação, o grupo Giant Steps se organiza por intranet e ferramenta online de comunicação e registro denominado Slack.

XIX - Remuneração da Empresa

9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:

As receitas da empresa são as taxas de administração e performance dos fundos geridos, líquido de comissões de distribuição (rebates) e da parcela do administrador na taxa de administração.

9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente:

a. Taxa com bases fixas:

75%

b. Taxa de performance:

25%

c. Taxa de ingresso:

0%

d. Taxa de saída:

0%

e. Outras taxas:

0%

O Grupo Giant Steps Capital atua como gestor de ativos financeiros em fundos de investimentos, tendo apenas receitas de taxa de administração (base fixa) e taxa de performance. A empresa acredita fortemente no alinhamento de interesse do gestor com seus investidores, de modo que prioriza a definição de taxas de performance maiores em detrimento de taxas de administração menores, pois assim a remuneração da gestora será maximizada junto à maximização do patrimônio dos investidores.

A performance dos profissionais da Giant Steps Capital é mensurada através da análise dos resultados obtidos por cada colaborador em sua respectiva área ao longo do tempo. As bonificações serão calculadas de acordo com os resultados individuais e a capacidade de interação em equipe mensurada pelos superiores diretos.

X - Regras, Procedimentos e Controles Internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

Para os prestadores de serviços que virão a ser contratados pelo Grupo Giant Steps diretamente, é feita uma análise onde serão levados em consideração:

- a) Aplicabilidade da ferramenta;
- b) Tratamento de dados da informação;
- c) Reputação e solidez da Empresa e de seus sócios;

- d) Suporte; e
- e) Custos.

Todos os prestadores de serviço deverão ser aprovados por consenso e por aqueles com capacidade para negociar e contratar, em nome dos fundos geridos.

Ainda, a escolha do prestador de serviço se dará de forma facultativa, sendo certo que o Grupo Giant Steps Capital somente será obrigado a contratar serviços de auditoria independente, quando o administrador não estiver autorizado ou credenciado para o substituir, em conformidade com o artigo n. 79 do Informativo n. 555 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Os terceiros contratados pelo Grupo Giant Steps são selecionados e monitorados de acordo com os riscos que oferecem ao grupo Giant Steps e aos seus clientes e parceiros de acordo com o Código Anbima de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros.

Os contratados são classificados em três categorias de risco, sendo elas: Baixo; Moderado e Alto. O monitoramento em prestadores de serviço classificados como Alto Risco é realizado em período não superior a 12 meses enquanto os demais em período não superior a 24 meses.

O risco do prestador de serviço é definido pela Diretoria de Risco e Compliance com as informações e dados colhidos mencionados no item 2 deste, podendo ser alterado a qualquer tempo. Qualquer prestador de serviço que ofereça risco acima dos padrões aceitáveis ou que preste serviços em desacordo com as políticas internas do Grupo Giant Steps será notificado para a rescisão antecipada da prestação do serviço ao qual foi contratado.

O grupo Giant Steps ainda disponibiliza aos seus prestadores de serviços suas políticas e manuais de prevenção aos crimes de lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados

Antes de escolher uma corretora é feito uma comparação extensa entre os preços oferecidos. continuamente solicitamos às corretoras aprovadas que nos enviem atualizações de preços para confirmar que estamos com custos condizentes ao mercado. Devido à natureza da nossa estratégia, e alta frequência de operações, nossos fundos tendem a ser sensíveis em relação aos custos e por isso acaba sendo um assunto que necessariamente precisamos monitorar de perto.

Ademais, é efetuado uma diligência na corretora a fim de comprovar a integridade da sociedade e seus principais sócios.

Por fim a área de operações efetua o monitoramento dos valores periodicamente e elabora relatórios para a análise do comitê de sócios que são responsáveis por efetuar as projeções financeiras e administrativas do grupo Giant Steps Capital.

10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos , viagens, etc

É permitida o recebimento de soft dollars, desde que não influencie a tomada de decisão da empresa e que toda vantagem advinda deste benefício seja revertida para os cotistas dos fundos. Como regra geral, nenhum colaborador deve aceitar qualquer tipo de gratificação, presentes ou benefícios de terceiros que possam gerar um conflito de interesse com a companhia, salvo com prévia e expressa autorização do coordenador do Diretor de Risco e Compliance.

Adicionalmente, qualquer presente e/ou gratificação cujo valor exceda R\$ 500,00, deve ser imediatamente reportado à Diretoria de Riscos e Compliance.

10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados

São estabelecidos três planos, com os seguintes destaques:

Plano de Continuidade Operacional - Garantir que sistemas de TI e Telecom estejam disponíveis; utilização de nobreaks, gerador, sistemas de telefonia e acesso à Internet

redundantes, backup de informações (local e remoto), serviço de correio eletrônico com alta disponibilidade.

Plano de Administração de Crise - Definir e aplicar políticas e plano de ação para situações de contingência e impedimento; em situação de contingência, utilização de escritório virtual e computadores portáteis (armazenados em local seguro) com todas as ferramentas vitais; em situação de impedimento dos Colaboradores, outros Colaboradores executam as rotinas, seguindo manuais de utilização e com supervisão do Diretor de Risco e Regulação e Compliance.

Recuperação de Desastre - Aplicar Plano de Administração de Crise em caso de infraestrutura inoperante até que a recuperação do ambiente seja providenciada.

A Giant Steps adota medidas de proteção necessárias para mitigar os riscos, tais como:

- A empresa possui equipamentos necessários de acordo com a respectiva legislação e periodicamente seus sprinklers e detectores de fumaça são analisados pela brigada de incêndio do edifício
- A sede da Empresa é controlada por catracas e há exigência de registro junto à recepção do edifício, seguido de identificação na recepção da Giant Steps. As portas de entrada do escritório possuem sistema de gravação por câmeras.
- O CPD também é monitorado por câmera e o acesso é restrito por controle de acesso. Os sistemas são protegidos por firewall, criptografia e outros mecanismos de controle de acesso.
- As redes são segregadas por perfis, evitando que pessoas tenham acesso a informações que não fazem parte de suas atividades. Responsáveis.

Havendo necessidade de mobilização geral dos Colaboradores do Grupo Giant Steps que se encontrarem impedidos de acessar fisicamente as instalações físicas da empresa serão orientados a exercer suas atividades em suas residências ou local similar com possibilidade de acesso.

10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários

Os fundos geridos pelo Grupo Giant Steps adotam filtros de volume negociado para operar apenas os ativos e instrumentos mais líquidos das bolsas com entradas e saídas bem definidas em cada modelo desenvolvido. Adicionalmente, Monitoramos 4 limites de risco diferentes:

1. VaR paramétrico diário máximo de 10% (intervalo de confiança 95; EWMA com lambda de 0,94, Amostragem 252 dias).
2. Stress máximo de 40%.
3. Máxima perda em um dia de 10%, no VaR Histórico (pegamos o pior caso histórico com as posições atuais para dimensionar o posicionamento do fundo).
3. Limite de 80% do patrimônio do fundo em utilização de margem somado a ativos que consomem caixa (exemplo: ações, opções, etc).
4. Stop loss automatizado para todos os modelos desenvolvidos pela gestora

Relatórios de Risco e Liquidez: Diário.

10.6. Descrever as políticas, as práticas e 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

A Política de Suitability do Grupo Giant Steps Capital descreve as etapas do processo de conhecimento do perfil do cliente envolvida nas atividades de recomendação de produtos e que possibilitam a verificação de compatibilidade de tais produtos com o perfil de risco do cliente. O processo de suitability possui dois pilares, quais sejam: (i) a classificação dos investimentos financeiros e a classificação dos clientes quanto a seus objetivos de investimento; (ii) o conhecimento e a experiência do cliente que o possibilitam de compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação.

A área de distribuição poderá solicitar ao cliente toda e qualquer informação ou documento adicional que considere pertinente para auferir o perfil. Ao final do preenchimento do questionário de suitability o cliente será notificado, no mesmo, quanto ao resultado do perfil obtido. O cliente deverá notificar o Grupo Giant Steps Capital caso não concorde com o enquadramento obtido, oportunidade que lhe será requerida a declaração de ciência de alteração do seu enquadramento ora estabelecido.

O Grupo, classifica seus clientes em três categorias, a saber: (i) conservador; (ii) moderado; e (iii) agressivo.

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução

WWW.GSCAP.COM.BR

Todos os documentos podem ser solicitados ao grupo Giant Steps Capital pelo email compliance@gscap.com.br

XI - Contingências

11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal.

Não há.

11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional:

Não há.

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 tenha figurado no polo passivo.

Não há.

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.

Declaração dos Responsáveis pelo Formulário

GIANT STEPS CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA. 17.021.922/0001-88

À

CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Ref.: Formulário de Referência, Anexo 15-II, Instrução CVM nº 558/15

Prezados Senhores,

Declaramos para os devidos fins que revisamos o formulário de referência aqui apresentado sendo que o mesmo é 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.

São Paulo, 31 de março de 2020

Original assinado por

Rodrigo Potenza Ternii

Diretor de Gestão

Original assinado por

Rafael Lauria Marçal Tucci

Diretor de Risco, Regulação e
Compliance

Declaração do Diretor Responsável pela Administração

GIANT STEPS CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA. 17.021.922/0001-88

À

CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Ref.: Formulário de Referência, Anexo 15-II, Instrução CVM nº 558/15

Prezados Senhores,

Em conformidade com o item 12 do ANEXO 15-II da Instrução CVM nº 558/15, com as alterações introduzidas pela Instrução CVM 593/17, e na qualidade de diretor responsável pela administração das carteiras de valores mobiliários, informo:

1. Não haver acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, não estando inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
2. Não haver condenações 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;

3. Não haver impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;

4. Não estar incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;

5. Não figurar em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;

6. Não haver contra mim títulos levados a protesto;

São Paulo, 31 de março de 2021

Original assinado por

Rodrigo Potenza Terni

Diretor de Gestão

Currículos Diretores

- **Rodrigo Terni**

Empresa	Grupo Giant Steps Capital
Cargo	Diretor de Gestão
Data em que assumiu cargo atual	26/05/2017
Data de entrada (mês/ano)	01/01/2015
Empresa	Schater Gestão de Recursos
Cargo	Diretor
Data de entrada (mês/ano)	01/01/2013
Data de saída (mês/ano)	31/12/2014
Empresa	Schater Agente Autônomo de Investimento
Cargo	Diretor de Gestão
Data de entrada (mês/ano)	31/12/2012
Data de saída (mês/ano)	01/01/2012
Empresa	NeuralSoft
Cargo	Sócio
Data de entrada (mês/ano)	31/12/2011
Data de saída (mês/ano)	01/01/2009

Graduação

Curso	Engenharia Elétrica com Ênfase em Computação
Instituição	Escola Politécnica da USP
Data da conclusão (mês/ano)	31/12/2011

Pós Graduação

Curso	Engenharia da Computação
Instituição	Politecnico di Milano
Data da conclusão (mês/ano)	06/06/2011

Certificação profissional

Título	CGA
Órgão Certificador	Anbima
Título	CFA
Órgão Certificador	CFA Institute

- **Rafael Lauria Marçal Tucci**

Empresa	Grupo Giant Steps Capital
Cargo	Diretor de Risco e Compliance e de Suitability
	Diretor de Suitability

Data em que assumiu cargo atual 23/04/2018

Data de entrada (mês/ano) 20/02/2018

Empresa Tucci Advogados Associados

Cargo Advogado

Data de entrada (mês/ano) 01/01/2013

Data de saída (mês/ano) 31/12/2017

Empresa Aloisio Lacerda Medeiros Advogados

Cargo Advogado

Data de entrada (mês/ano) 01/01/2012

Data de saída (mês/ano) 31/12/2012

Graduação

Curso Direito

Instituição PUC-SP

Data da conclusão (mês/ano) 31/12/2013

Pós Graduação

Curso Administração de Empresas

Instituição Universidade de Bordeaux - França

Data da conclusão (mês/ano) 01/06/2018

- **Rafael Lee**

Empresa	Grupo Giant Steps Capital
Cargo	Diretor de Segurança Cibernética e da Informação
Data em que assumiu cargo atual	23/04/2019
Data de entrada (mês/ano)	01/01/2015

Empresa	NeuralSoft
Cargo	Desenvolvedor
Data de entrada (mês/ano)	01/09/2010
Data de saída (mês/ano)	31/12/2014

Graduação	
Curso	Engenharia Elétrica com Ênfase em Computação
Instituição	Escola Politécnica da USP
Data da conclusão (mês/ano)	31/12/2014

- **Flavio Terni**

Empresa	Grupo Giant Steps Capital
Cargo	Diretor Comercial
Data em que assumiu cargo atual	09/11/2017

Data de entrada (mês/ano)	01/01/2015
Empresa	Schater Agente Autônomo de Investimento
Cargo	Diretor
Data de entrada (mês/ano)	01/05/2014
Data de saída (mês/ano)	31/12/2014
Empresa	Aon Affinity
Cargo	Gerente Geral
Data de entrada (mês/ano)	01/01/2009
Data de saída (mês/ano)	30/04/2014
Empresa	Santander
Cargo	Estagiário
Data de entrada (mês/ano)	01/07/2206
Data de saída (mês/ano)	01/12/2008
Graduação	
Curso	Engenharia de Produção
Instituição	Instituto Mauá de Tecnologia
Data da conclusão (mês/ano)	31/12/2008
Pós Graduação	
Curso	Administração
Instituição	FGV

Data da conclusão (mês/ano) 31/12/2010

Mestrado

Curso Master of Science

Instituição Harvard University

Data da conclusão (mês/ano) 31/12/2016

- **Jorge Guimarães Lorangeira**

Empresa Grupo Giant Steps Capital

Cargo Diretor de Gestão

Data em que assumiu cargo atual 25/08/2012

Data de entrada (mês/ano) 25/08/2012

Empresa UBS Investment Banking

Cargo Diretor

Data de entrada (mês/ano) 01/10/2008

Data de saída (mês/ano) 01/07/2011

Empresa LOTE45 - Gestão de Recursos de Terceiros

Cargo Gestor Senior

Data de entrada (mês/ano) 01/06/2007

Data de saída (mês/ano) 01/04/2008

Empresa Dresdner Bank AG - New York

Cargo	Sócio
Data de entrada (mês/ano)	01/10/2006
Data de saída (mês/ano)	01/04/2007
Empresa	Dresdner Bank AG - São Paulo
Cargo	Vice President
Data de entrada (mês/ano)	01/12/2000
Data de saída (mês/ano)	01/10/2006
Graduação	
Curso	Engenharia de Aeronáutica
Instituição	Instituto Tecnológico de Aeronáutica
Data da conclusão (mês/ano)	01/12/1992
Pós Graduação	
Curso	MBA - Masters in Business Administration
Instituição	The Wharton School of the University of Pennsylvania
Data da conclusão (mês/ano)	01/05/2001
