

Formulário de Referência 2016

Focus Assessoria em Investimentos Ltda

Formulário de Referencia 2016 – Focus Assessoria em Investimentos Ltda

(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2016)

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Nome do responsável pelo conteúdo do formulário : Leticia Caravaggi de Albuquerque

Cargo do responsável: Diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários

Nome do responsável pelo conteúdo do formulário: Marco Antonio Guarnier

Cargo do responsável: Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos

1.1 Os diretores acima, declaram que:

- a. reviram o formulário de referência
- 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

2. Histórico da empresa

2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Focusinvest foi fundada em 1999 por profissionais com mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro e em gestão de investimentos em renda variável.

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, alienações e aquisições de controle societário:

Em 01 de junho de 2016 houve a saída do sócio Brain Consultores Associados Ltda. Na ocasião, houve a cessão e transferência da sua parte (cem quotas) para o sócio Antonio Carlos Costa de Barros.

Em 12 de dezembro de 2016 houve a entrada de dois novos sócios: André de Godoy Perez Ximenez e Rosilene Ferreira Sobrinho. Na ocasião, o sócio Antonio Carlos Costa de Barros cedeu e transferiu uma quota de sua titularidade para cada novo integrante.

b. Escopo das atividades:

Não houve mudança relevante

c. Recursos humanos e computacionais:

Não houve mudança relevante

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos:

Não houve mudança relevante

3. Recursos humanos

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

a. Número de sócios

5 sócios

b. Número de funcionários

5 funcionários

c. Número de terceirizados

Não há funcionários terceirizados

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

Leticia Caravaggi de Albuquerque

4. Auditores

4.1 Em relação aos auditores independentes indicar, se houver:

a. Nome empresarial

N/A

b. Data de contratação dos serviços

N/A

c. Descrição dos serviços contratados

N/A

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

A taxa de administração cobrada dos Fundos sob gestão é capaz de cobrir os custos e investimentos da empresa.

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)

O patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração.

6. Escopo das atividades

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

a. Tipos e características dos serviços prestados

A Focus atua somente no serviço de gestão de recursos

b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos

A Focus faz gestão de Fundos de investimento em ações e Fundo de fundos multimercado

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Ações e cotas de fundos de investimento

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

A Focus não atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos

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

A Focus não desenvolve outras atividades que não seja de administração de carteira de valores mobiliários

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades

N/A

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

N/A

6.3 Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. Número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

A Focus possui 90 investidores, sendo 4 em fundos qualificados e 86 em fundos não qualificados

b. Número de investidores, dividido por:

- i. Pessoas naturais: 88 investidores
- ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 1 investidores
- iii. Instituições financeiras: N/A
- iv. Entidades abertas de previdência complementar: N/A
- v. Entidades fechadas de previdência complementar: N/A
- vi. Regimes próprios de previdência social: N/A
- vii. Seguradoras: N/A
- viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: N/A
- ix. Clubes de investimento: N/A
- x. Fundos de investimento: 1 investidor
- xi. Investidores não residentes: N/A
- xii. Outros: N/A

c. Recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

Em 31/12/2016, a Focus administrava um total de R\$ 73,316 milhões, sendo R\$ 37,403 milhões em fundos destinados a investidores qualificados e R\$ 35,913 milhões em fundos a investidores não qualificados.

d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

O total de recursos financeiros aplicados em ativos no exterior em 31/12/2016 somavam R\$ 20,570 milhões.

e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes

Cliente 1: R\$ 30,9 milhões
Cliente 2: R\$ 12,5 milhões
Cliente 3: R\$ 8,6 milhões
Cliente 4: R\$ 4,9 milhões
Cliente 5: R\$ 2,7 milhões
Cliente 6: R\$ 2,7 milhões
Cliente 7: R\$ 2,2 milhões
Cliente 8: R\$ 2,2 milhões
Cliente 9: R\$ 2,2 milhões
Cliente 10: R\$ 1,8 milhões

f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

- i. Pessoas naturais: R\$ 72,352 milhões
- ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): R\$ 0,89 milhões
- iii. Instituições financeiras: N/A
- iv. Entidades abertas de previdência complementar: N/A
- v. Entidades fechadas de previdência complementar: N/A

- vi. Regimes próprios de previdência social: N/A
- vii. Seguradoras: N/A
- viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: N/A
- ix. Clubes de investimento: N/A
- x. Fundos de investimento: R\$0,074 milhões
- xi. Investidores não residentes: N/A
- xii. Outros: N/A

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

- a. ações: R\$ 15,037 milhões
- b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras: N/A
- c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras: N/A
- d. cotas de fundos de investimento em ações: R\$ 25,739 milhões
- e. cotas de fundos de investimento em participações: N/A
- f. cotas de fundos de investimento imobiliário: N/A
- g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios: N/A
- h. cotas de fundos de investimento em renda fixa: R\$ 2,647 milhões
- i. cotas de outros fundos de investimento: R\$ 30,338 milhões
- j. derivativos (valor de mercado): N/A
- k. outros valores mobiliários: N/A
- l. títulos públicos: N/A
- m. outros ativos: N/A

7. Grupo econômico

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

- a. Controladores diretos e indiretos

A Focus é controlada por Antonio Carlos Costa de Barros, com 99,6 % das cotas. Ainda fazem parte do contrato social, André de Godoy Perez Ximenez com 0,1% das cotas, Leticia Caravaggi de Albuquerque com 0,1% das cotas, Marco Antonio Guarnier com 0,1% das cotas e Rosilene Ferreira Sobrinho com 0,1% das cotas.

- b. Controladas e coligadas

N/A

- c. Participações da empresa em sociedades do grupo

N/A

d. Participações de sociedades do grupo na empresa

N/A

e. Sociedades sob controle comum

N/A

8. Estrutura operacional e administrativa

8.1 Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no contrato ou estatuto social e regime interno, identificando:

a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico.

Os principais departamentos da empresa são o departamento de análise de empresas, gerenciamento de risco e controles internos e back office.

O departamento de análise de empresas é responsável pela análise fundamentalista proprietária e acompanhamento das empresas que fazem ou não parte da carteira dos fundos de ações.

O departamento de gerenciamento de risco e controles internos é responsável por monitorar o risco dos Fundos, seguindo nossa política de risco, além de controlar o cumprimento das regras e políticas internas da empresa.

O Back Office é responsável por controlar as aplicações e resgates de clientes nos Fundos, além da checagem das carteiras e boletamento das operações.

Quanto aos comitês, o comitê de gestão é responsável pela seleção de Fundos que fazem parte da carteira dos Fundos, além da discussão a respeito da alocação em ações. Nos comitês também são discutidos os ajustes na carteira para enquadramento de risco.

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

O comitê de gestão é formado por Antonio Carlos Costa de Barros, principal acionista da empresa, Leticia Caravaggi de Albuquerque, diretora responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários e André de Godoy Perez Ximenez, analista de investimento.

O comitê se reúne semanalmente e as decisões são registradas em ata no sistema Salesforce.

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

Membros da diretoria:

- Antonio Carlos Costa de Barros: diretor executivo da Focus e principal acionista, responsável pela administração executiva da empresa.

- Leticia Caravaggi de Albuquerque: diretora de administração de carteira de valores mobiliários, responsável pela gestão dos Fundos.
- Marco Antonio Guarnier: diretor de gerenciamento de risco e controles internos, responsável por controlar o risco dos Fundos e o cumprimento de procedimentos e controles internos.

8.3 Em relação a cada um dos diretores de quem 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:

Nome	Antonio Carlos Costa de Barros	Leticia Caravaggi de Albuquerque	Marco Antonio Guarnier
Idade	55 anos	36 anos	58 anos
Profissão	Administrador	Administradora	Administrador
CPF	057.089.538-37	281.873.468-17	007.896.358-36
Cargo ocupado	Diretor executivo	Diretora de administração de carteira de valores mobiliários	Diretor de gerenciamento de risco e controles internos
Data da posse	01/09/1999	18/01/2006	18/01/2006
Prazo do mandato	Indefinido	Indefinido	Indefinido
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	N/A	Analista de investimento	Backoffice

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

Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários: Leticia Caravaggi de Albuquerque

a. Currículo, contendo as seguintes informações:

- i. Cursos concluídos: Formada em Administração de Empresas, como foco em mercado financeiro, pela EAESP – FGV em 2003.
- ii. Aprovação em exame de certificação profissional: Em 2006, através do ato declaratório nº 8629 foi autorizada pela CVM a prestar os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários.
- iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos: Leticia se juntou ao time da Focus em 2002, atuando primeiramente como analista de empresas. Em 2006, assume como diretora de responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.

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

Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos: Marco Antonio Guarnier

a. Currículo, contendo as seguintes informações:

- i. Cursos concluídos: Formando em Administração de Empresas pela Universidade São Judas em 1989.
- ii. Aprovação em exame de certificação profissional: Aprovado na Ancor em 2007
- iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos: Marco se juntou ao time da Focus em 1999, atuando primeiramente na área de back Office. Desde 2006, atua como diretor de risco e controles internos.

8.6 Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:

O diretor de gestão de risco é o mesmo diretor mencionado anteriormente (Marco Antonio Guarnier).

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:

N/A – A Focus não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento

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

a. Quantidade de profissionais: 3 profissionais

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

As atividades desenvolvidas pelos integrantes da equipe de gestão de recursos envolve a análise fundamentalista das empresas e análise de fundos.

Na análise de empresas, as atividades envolvem: acompanhamento trimestral das empresas investidas, reuniões trimestrais com as empresas, prospecção e início de análise de novos negócios.

Na análise de fundos, as atividades envolvem: acompanhamento mensal de resultados, call mensal com os gestores e reuniões trimestrais.

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

Os sistemas de informação usados são: Economática, Valor Pro e Salesforce.

O comitê de gestão de recursos se reúne semanalmente e as atas são registradas no sistema Salesforce.

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:

N/A – A Focus não possui terceiros contratados

a. Quantidade de profissionais: N/A

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes: N/A

c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos: N/A

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

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

a. Quantidade de profissionais: 1 profissional

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

Monitoramento das carteiras dos Fundos para verificação dos limites de risco e exposição definidos para cada fundo.

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

A verificação de enquadramento de risco das carteiras é realizada diariamente. Em caso de desenquadramento, o comitê de gestão de recursos é notificado para que possam ser tomadas as devidas providências.

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

Considerando a filosofia de investimento e o conhecimento profundo das empresas avaliadas anterior ao processo de investimento, a Focus não utiliza métricas de cálculo e verificação de risco de mercado (V@R, stress test, etc) para o desenvolvimento de relatório de risco ou

possível gestão ativa do fundo. A volatilidade do preço dos ativos e mecanismos de stop loss não são usados na tomada de decisão. Dessa forma, o principal risco a ser monitorado é o de liquidez.

O diretor de risco verifica diariamente a liquidez dos fundos e, em caso de desenquadramento, comunica o comitê de gestão, que deve fazer os ajustes imediatamente.

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

N/A

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

N/A – A Focus não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento

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.

As formas de remuneração por produto são:

Fundos de ações: Taxa de administração e taxa de performance

Fundo de Fundos Multimercado: Taxa de administração

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: 80,7% da receita

b. taxas de performance: 19,3% da receita

c. taxas de ingresso: N/A

d. taxas de saída: N/A

e. outras taxas: N/A

10. Regras, procedimentos e controles internos

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

N/A

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

A Focus busca operar com corretoras com maior taxa de devolução.

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

Regras de soft dollar são estabelecidas pelas corretoras através de volume mínimo de corretagem.

Não é permitido nenhum tipo de benefício como presentes e reembolso de despesas.

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

Existem planos de contingência em caso de indisponibilidade de acesso às instalações físicas do escritório (ex. incêndio, etc).

É realizado diariamente um backup do servidor, onde são gravadas todas as informações gerenciais para operar o fundo, além do material desenvolvido pela área de análise de empresas. A pessoa responsável por nosso back-office leva o pen drive para sua casa e pode disponibilizá-la aos gestores se necessário. Utilizamos também o sistema de nuvem para backup do nosso materia. Além disso, os gestores têm acesso a economática, salesforce e valorpro em suas casas, podendo operar os fundos remotamente.

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

A política de liquidez está descrita no Manual de Liquidez registrado na Anbima.

Os limites definidos no Manual são checados diariamente pela diretoria de gerenciamento de risco.

10.6 Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para 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

N/A – A Focus não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento

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.focusinvest.com.br

11. Contingências

11.1 Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:

N/A

a. Principais fatos

N/A

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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 sua reputação profissional, indicando:

N/A

a. Principais fatos

N/A

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.3 Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

N/A

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:

N/A

a. Principais fatos

N/A

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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:

N/A

a. Principais fatos

N/A

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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

Leticia Caravaggi de Albuquerque, diretora responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, atesta que:

- 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 Superintendencia Nacional de Previdencia Complementar (PREVIC)
- 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.
- c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
- d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito
- e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
- f. que não tem contra si títulos levados a protesto
- 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
- 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 - PREVIC.