

SAIRES CAPITAL

Formulário de Referência

Saires Capital Gestão de Recursos Ltda.

Conforme Anexo 15-II da Instrução CVM nº 558

Data de Referência para os dados quantitativos: 31/12/2020

Atualizado em 31/03/2021

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Os diretores responsáveis pelo conteúdo do formulário são:

- Juliano de Oliveira Faria, CPF 014.639.456-98, responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários; e
- Guilherme Rodrigues de Queiroz, CPF 333.410.718-30, responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e da Instrução CVM nº 558.

- 1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:

Os diretores responsáveis atestam que:

- a) reviram este formulário de referência; e
- 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.

DocuSigned by:
Juliano de Oliveira Faria
965DB86A7595428...
Juliano de Oliveira Faria

DocuSigned by:
Guilherme Rodrigues de Queiroz
3FB0B60170054F2...
Guilherme Rodrigues de Queiroz

2. Histórico da empresa

- 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Saires Capital foi constituída em 22/06/2017 para exercer a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários.

Saires Capital deriva de *Scientific Approach to Investment and RESearch*, indicando o foco da gestora no desenvolvimento e implementação de estratégias de investimento com base em modelos quantitativos.

Os sócios fundadores da Saires Capital, liderados por Juliano Faria, têm formação de excelência, experiência na gestão de investimentos e as habilidades necessárias para pesquisar modelos e implementar sistema de execução de estratégias quantitativas de forma automatizada.

A Saires Capital tem uma Sócia Estratégica que é a controladora de outra administradora de carteiras de valores mobiliários, registrada na categoria “gestor de recursos”.

SAIRES CAPITAL

A Saires Capital está registrada na CVM para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários na categoria “gestor de recursos”.

Atualmente, considerando que não apresenta receita proveniente de suas operações, a Saires Capital está em fase pré-operacional.

- 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:
- a) os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Desde sua constituição, a Saires Capital teve três alterações no quadro de sócios:

- Em fev/18, Arthur Casals deixou a sociedade
- Em dez/18, Marcio Hisamoto entrou para a sociedade
- Em jul/19, Birajara Machado deixou a sociedade

Além dos itens acima, não houve mudança em controle ou outros eventos societários relevantes desde sua constituição.

- b) escopo das atividades

A Saires Capital se encontra em fase pré-operacional desde a sua constituição, com sua equipe trabalhando no desenvolvimento de modelos quantitativos.

- c) recursos humanos e computacionais

Ulisses Nehmi acumulava as funções de Riscos e Compliance desde a constituição da empresa até jul/20, quando Guilherme Queiroz passou a ser o responsável por Compliance, e Márcio Hisamoto passou a ser o responsável por Riscos.

- d) regras, políticas, procedimentos e controles internos

Sem mudanças relevantes desde sua constituição.

3. Recursos humanos

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

- a) número de sócios

A Saires Capital tem 5 profissionais que atuam na gestora e são sócios diretos ou indiretos.

- b) número de empregados

A Saires Capital tem 2 empregados.

- c) número de terceirizados

A Saires Capital tem 6 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

O seguinte profissional é registrado na CVM como administrador de carteiras de valores mobiliários e atua exclusivamente como preposto da Saires Capital:

SAIRES CAPITAL

- Juliano de Oliveira Faria, CPF 014.639.456-98

4. Auditores

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

a) nome empresarial

A Saires Capital está dispensada de contratar auditores para revisar suas demonstrações financeiras.

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:

Os diretores responsáveis atestam que:

a) a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a não é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários, uma vez que a receita nesta fase pré-operacional é zero; e

b) o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração (que em fase pré-operacional é zero), mas não é mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

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

Dispensado para Gestora de Recursos.

6. 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.)

A única atividade da Saires Capital será a gestão de fundos de investimento.

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.)

SAIRES CAPITAL

A Saires Capital será gestora de fundos de investimento multimercado regulados pela Instrução CVM nº 555.

- c) tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Cada fundo definirá em sua política de investimento quais tipos de valores mobiliários poderão fazer parte de suas carteiras, mas os fundos de investimento que a Saires Capital pretende atuar como gestora poderão negociar títulos públicos federais, cotas de outros fundos de investimento, ações e instrumentos derivativos listados em bolsas de valores.

- d) se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

A Saires Capital não atuará na distribuição de cotas de fundos de investimento dos quais será gestora.

- 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; e

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.

A Saires Capital tem duas coligadas que detém participação no seu capital social, direta ou indiretamente, e são holdings não financeiras. Estas coligadas são controladoras, direta ou indiretas, de outra gestora de recursos, a Sparta Administradora de Recursos Ltda. No presente momento, não antevemos conflitos de interesses entre essas atividades, dado que cada gestora atuará de forma independente, em mercados específicos, com políticas de investimento distintos e estratégias próprias.

- 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)

N/A

- b) número de investidores, dividido por:

N/A

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

N/A

- d) recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

N/A

- e) recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)

N/A

- f) recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

SAIRES CAPITAL

N/A

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

N/A

6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária

Dispensado para Gestora de Recursos.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

7. Grupo econômico

7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:
a) controladores diretos e indiretos

- Controladores diretos:
 - Guilherme Rodrigues de Queiroz, CPF 333.410.718-30
 - Juliano de Oliveira Faria, CPF 014.639.456-98
 - Marcio Jun Hisamoto, CPF 339.310.988-00
 - Espartano Participações Ltda., CNPJ 10.187.492/0001-20

- Sócios da Espartano Participações Ltda:
 - Artur Duarte Nehmi, CPF 316.601.198-63
 - Erika Harada, CPF 175.580.628-02
 - Felipe Vidal, CPF 387.920.678-32
 - Henrique Daniel da Silva Nakazato, CPF 348.359.218-01
 - Leonardo Rigatto Horta, CPF 223.874.258-12
 - Natália Vieira Coura Charles, CPF 333.790.328-24
 - Márcio Yukio Arai Takaya, CPF 336.178.428-01
 - Mayara Ranni Sekertzis Fundação, CPF 322.992.988-86
 - Ulisses Duarte Nehmi, CPF 223.530.658-64
 - Vitor Ryiti Nagata, CPF 330.913.998-00
 - Speers Participações Ltda, CNPJ 29.460.499/0001-00

- Sócios da Speers Participações Ltda:
 - Artur Duarte Nehmi, CPF 316.601.198-63
 - Izabel Monteiro Duarte Nehmi, CPF 937.131.508-34
 - Ulisses Duarte Nehmi, CPF 223.530.658-64
 - Virgínia Duarte Nehmi Nagata, CPF 353.831.288-59

b) controladas e coligadas

A Saires Capital não tem sociedades controladas.

A Saires Capital tem como sociedades coligadas:

- Espartano Participações Ltda., CNPJ 10.187.492/0001-20
- Speers Participações Ltda, CNPJ 29.460.499/0001-00

SAIRES CAPITAL

- Sparta Administradora de Recursos Ltda., CNPJ 72.745.714/0001-30

c) participações da empresa em sociedades do grupo

A Saires Capital não tem participações em sociedades do grupo.

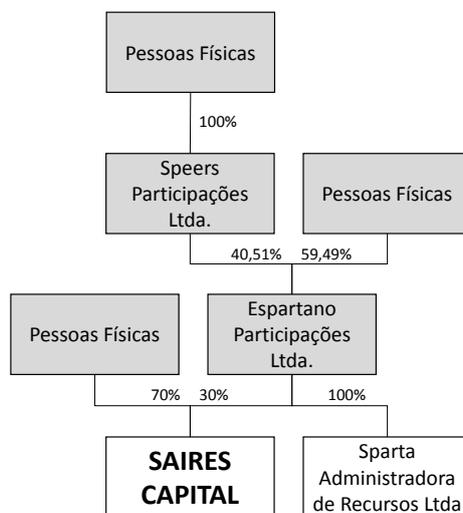
d) participações de sociedades do grupo na empresa

Não existem outras empresas do grupo com participação na Saires Capital.

e) sociedades sob controle comum

Não existem outras sociedades sob controle comum.

7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.



Obs.: O organograma acima mostra os controladores diretos e indiretos da Saires Capital nos balões com fundo cinza e ilustra a relação com as coligadas.

8. 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

A Saires Capital tem como administradores os sócios diretos Juliano Faria, Guilherme Queiroz e Márcio Hisamoto, e o sócio indireto Ulisses Nehmi.

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

A Saires Capital tem 2 comitês formalizados:

- Comitê de Risco e Compliance:
 - Composto pelo Diretor de Compliance, pelo Diretor de Riscos e pelo Diretor de Gestão, se reúne trimestralmente ou com frequência maior se

SAIRES CAPITAL

necessário. O Comitê de Risco também discute assuntos relacionados ao Manual de Compliance. As deliberações são registradas em ata.

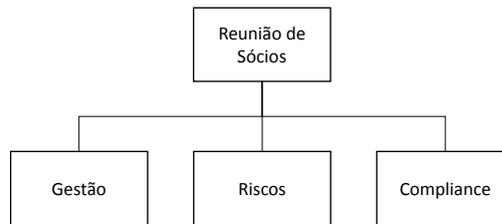
- Comitê de PLD:
 - Composto pelo Diretor de Compliance, pelo Diretor de Riscos e pelo Diretor de Gestão, se reúne semestralmente ou com frequência maior se necessário. O Comitê de PLD também discute assuntos relacionados à Política Anticorrupção. As deliberações são registradas em ata.

A instância mais elevada de decisões da Saires Capital é a Reunião de Sócios, que tem frequência mínima anual e é responsável por aprovar as Políticas Internas e outras diretrizes estratégicas. Suas deliberações são registradas em ata.

- c) em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

Os diretores de cada uma das duas áreas da Saires Capital têm suas atribuições detalhadas nos itens 8.4 e 8.6. A Saires Capital só se faz representar por dois administradores agindo em conjunto.

- 8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.



A Saires Capital é composta por três áreas independentes: Gestão, Riscos e Compliance.

- 8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

A tabela abaixo lista os diretores e sócios diretos da Saires Capital. Em todos os casos, o prazo do mandato é indeterminado.

Nome	Idade	CPF	Cargo ocupado	Profissão	Data Posse
Guilherme Queiroz	35	333.410.718-30	Diretor de Compliance	Engenheiro	29/12/2017
Juliano Faria	37	014.639.456-98	Diretor de Gestão	Engenheiro	09/06/2017
Marcio Hisamoto	34	339.310.988-00	Diretor de Riscos	Engenheiro	16/11/2018
Ulisses Nehmi	38	223.530.658-64	Administrador	Engenheiro	09/06/2017

A tabela abaixo lista os membros do Comitê de Risco. Em todos os casos, o prazo do mandato é indeterminado.

Nome	Idade	CPF	Cargo ocupado	Profissão	Data Posse
Guilherme Queiroz	35	333.410.718-30	Diretor de Compliance	Engenheiro	24/07/2020
Juliano Faria	37	014.639.456-98	Diretor de Gestão	Engenheiro	24/07/2017
Márcio Hisamoto	34	339.310.988-00	Diretor de Riscos	Engenheiro	24/07/2020

A tabela abaixo lista os membros do Comitê de Prevenção à Lavagem de Dinheiro. Em todos os casos, o prazo do mandato é indeterminado.

SAIRES CAPITAL

Nome	Idade	CPF	Cargo ocupado	Profissão	Data Posse
Guilherme Queiroz	35	333.410.718-30	Diretor de Compliance	Engenheiro	24/07/2020
Juliano Faria	37	014.639.456-98	Diretor de Gestão	Engenheiro	24/07/2017
Márcio Hisamoto	34	339.310.988-00	Diretor de Riscos	Engenheiro	24/07/2020

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

Juliano de Oliveira Faria, CPF 014.639.456-98

Formação:

- Engenheiro Aeronáutico, ITA, 2007

Certificações:

- CFA, CFA Institute, 2019
- CGA, Anbima, 2013
- Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários, Ato Declaratório CVM nº 15.676, 31/05/2017

Experiência Profissional:

- Saires Capital, Fundador e Diretor de Gestão, 2017-Atual
- Hospital Albert Einstein, Cientista de Dados, 2017-2018
- CSHG Gauss, Gestor de Estratégias Quantitativas, 2014-2017
- Sparta Fundos de Investimento, Gestor de Estratégias Quantitativas, 2012-2014
- GDY Investimentos, Gestor de Estratégias Quantitativas, 2010-2012
- Flow Corretora, Analista de Negociação Eletrônica, 2007-2010

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

Guilherme Rodrigues de Queiroz, CPF 333.410.718-30

Formação:

- Engenheiro Aeronáutico, ITA, 2009

Experiência Profissional:

- Saires Capital, Diretor de Compliance, 2017-Atual
- BTG Pactual, Investment Banking, 2012-2015
- Credit Suisse, Fixed Income, 2011-2012

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

Márcio Jun Hisamoto, CPF 339.310.988-00

Formação:

- Engenheiro da Computação, POLI/USP, 2010

Experiência Profissional:

- Saires Capital, Diretor de Riscos, 2018-Atual
- Credit Suisse, Controller, 2014-2018

SAIRES CAPITAL

- Lote45, Software Developer, 2014-2014
- GDx Investimentos, Software Developer, 2010-2014

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

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

a) quantidade de profissionais

A equipe dedicada à gestão de recursos é composta por 9 profissionais (inclui o diretor de Gestão).

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A equipe de gestão atua no desenvolvimento de novas estratégias quantitativas, estrutura de negociação eletrônica e back testing.

c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Toda a estrutura tecnológica utilizada na plataforma de back testing das estratégias foi desenvolvida ao longo dos últimos meses. O sistema fica hospedado em um cloud (rede privada na Amazon Web Services). O sistema de execução automatizada de ordens também foi desenvolvido ao longo dos últimos meses. A cópia atualizada fica sempre armazenada no cloud, mas este sistema será instalado no servidor que será hospedado diretamente no data center da bolsa (co-location).

A alimentação dos dados poderá ser feita por sistemas de informação externos (Reuters, etc), além de sistemas e modelos próprios utilizados na análise, na construção do portfólio e no acompanhamento das posições.

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

a) quantidade de profissionais

A equipe dedicada a compliance é composta por 1 profissional.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

As atividades dessa equipe incluem o monitoramento de todas as exigências legais, que não estejam contempladas pela gestão de riscos, apresentada no item 8.10.b. Essa área é responsável pelos testes de conformidade e pela verificação da aplicação de todas as Políticas Internas (Risco, Liquidez, Compliance, Código de Ética, Alocação Justa, Investimentos Próprios, PLD, Anticorrupção, Segregação de Atividades e Plano de Contingência).

c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Para acompanhamento das demandas referentes à área de Compliance é utilizado o programa Compliasset, que possui uma agenda com todos os prazos regulatórios pertinentes, acompanhada por uma equipe de advogados especializados, e com uma área para registro de eventos e ocorrências, que permite inclusive armazenar o histórico e evidências relacionadas.

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

SAIRES CAPITAL

O diretor responsável não se envolve com atividades de gestão e distribuição, que poderiam limitar sua independência. As interações com outras atividades se limitam à execução das atividades de controle e suporte. A área de Compliance não está subordinada a nenhuma área.

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

a) quantidade de profissionais

A equipe dedicada a riscos é composta por 1 profissional.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

As atividades dessa equipe em relação a gestão de riscos incluem: a checagem de operações com os sistemas do administrador dos fundos, a verificação da conformidade de todas as posições com os limites de risco e enquadramento estabelecidos pela legislação, regulamentos dos fundos sob gestão e manuais internos, batimento de posições com gerenciais com a custódia, verificação da cota calculada pelo administrador fiduciário, cálculo de atribuição de performance e geração de relatórios gerenciais.

c) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Todas as atividades são desenvolvidas com base em planilhas de controle, que interagem com bancos de dados próprios em servidor SQL para armazenamento de todas as informações e resultados.

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

O diretor responsável não se envolve com atividades de gestão e distribuição, que poderiam limitar sua independência. As interações com outras atividades se limitam à execução das atividades de controle e suporte. A área de Riscos não está subordinada a nenhuma área.

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

a) quantidade de profissionais

Dispensado.

b) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Dispensado.

c) a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

Dispensado.

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

a) quantidade de profissionais

N/A

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

N/A

c) programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

N/A

SAIRES CAPITAL

- d) infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição

N/A

- e) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

N/A

- 8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

9. Remuneração da empresa

- 9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica

A Saires Capital será remunerada por uma parcela da taxa de administração e da taxa de performance (quando houver) dos fundos sob sua gestão, cobradas de acordo com o regulamento de cada fundo.

Atualmente a Saires Capital ainda se encontra em fase pré-operacional e não tem receita.

- 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

N/A

- b) taxas de performance

N/A

- c) taxas de ingresso

N/A

- d) taxas de saída

N/A

- e) outras taxas

N/A

- 9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

10. Regras, procedimentos e controles internos

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

SAIRES CAPITAL

Dispensado para Gestora de Recursos.

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

Os custos de transação com valores mobiliários são monitorados pela Saires Capital semestralmente para avaliar a concentração e o nível de preços praticados. Dada a característica das operações, que contam com a instalação de um servidor na infraestrutura da corretora no data center da bolsa, pode ser admitida a concentração de operações em uma corretora. O Comitê de Risco avaliará semestralmente se o nível de preços praticados é adequado.

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

O *soft dollar* poderá ser admitido quando o benefício for diretamente revertido para a atividade de gestão e isso não influenciar a imparcialidade da equipe de gestão na escolha dos prestadores. Também é necessária a aprovação prévia pelo Comitê de Risco e Compliance.

O recebimento de presentes, cursos, viagens e quaisquer outras vantagens que possam influenciar a decisão dos profissionais da Saires Capital ou que tenham valor equivalente superior a USD 100,00 devem ser declinadas ou doadas, conforme expressamente definido no Código de Ética.

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

O Plano de Continuidade de Negócios desenvolvido pela Saires Capital contempla uma lista dos procedimentos adotados em casos que possam colocar a continuidade das atividades da empresa em risco. Em linhas gerais, para que os riscos possam ser mitigados da melhor forma possível, os eventos foram divididos como de probabilidade “Possível”, “Baixa” e “Remota”. Nesse sentido, o Plano lista os tipos de eventos, sua descrição, seu tempo de recuperação, nível de impacto, plano de contingência e eventuais notas que se façam necessárias. Não obstante, o Plano também conta com a realização de testes semestrais para verificação do funcionamento das contingências previstas, bem como validação das premissas utilizadas nos casos relevantes. O Plano é detalhado em documento próprio e também fica disponível no site da Saires Capital.

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

A gestão de risco de liquidez dos fundos sob gestão da Saires Capital será feita de acordo com as características de liquidez de cada instrumento que compõe a carteira de cada fundo. Assim, é definido um prazo para liquidação de cada posição do fundo, e em seguida são avaliadas para cada fundo o percentual do PL que pode ser liquidado para cada prazo pré-definido. Cada fundo deve ter um nível mínimo de percentual do PL de liquidez para cada prazo, de acordo com as características do fundo. Para mais informações, consulte o Manual de Gerenciamento de Risco de Liquidez da Saires Capital, disponível no site.

- 10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

N/A, a Saires Capital não realiza a distribuição de cotas.

- 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

SAIRES CAPITAL

www.sairescapital.com

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:

Não temos conhecimento de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, em que a Saires Capital figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa.

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

Não temos conhecimento de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, em que o Sr. Juliano de Oliveira Faria figure no polo passivo, que afetem sua reputação profissional.

- 11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

Não temos conhecimento de outras contingências relevantes não abrangidas nos itens anteriores.

- 11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:

Não temos conhecimento de condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 anos, em que a Saires Capital figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa.

- 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 temos conhecimento de condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 anos, em que o Sr. Juliano de Oliveira Faria figure no polo passivo, que afetem sua reputação profissional.

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:

- a) 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, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos

Não tenho conhecimento de acusações decorrentes de processos administrativos e/ou punições sofridas nos últimos 5 anos, nos termos solicitados acima.

- b) 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

SAIRES CAPITAL

financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação

Não tenho conhecimento de condenações, nos termos solicitados acima.

- c) impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa

Não tenho conhecimento de impedimentos de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.

- d) inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

Não tenho conhecimento de inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito.

- e) inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

Não tenho conhecimento de inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.

- f) títulos contra si levados a protesto

Não tenho conhecimento de títulos levados a protesto.