

# FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

SAFARI CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Atenção: a versão oficial deste formulário está disponível no site da CVM - http://sistemas.cvm.gov.br/?CadGeral



#### ANEXO "E" À RESOLUÇÃO CVM № 21/21

Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica<sup>1</sup>

(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2022)

#### ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

#### 1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário:

Maria Angélica de Souza Dias Ribeiro

Luis Guilherme de Oliveira

Natalie Ehrmann Fusco Andraus

- 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 Resolução, atestando que:
- a. Reviram o formulário de referência
- b. O conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa

Declarações – v. Anexo I deste formulário

#### 2. Histórico da empresa

#### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Empresa constituída em fevereiro de 2015, para atividade fim de administração de recursos de terceiros independente.

Controlada por sócios com larga experiência no mercado financeiro e um time altamente capacitado, tem como objetivo proporcionar ao cliente a melhor relação "Risco x Retorno", sem ambição de crescimento acelerado.

O plano é estabelecer-se no mercado gradativamente, sempre dentro da sua expertise e oportunidades de mercado robustas e concretas que possibilitem um crescimento equilibrado, totalmente baseado nos seguintes pilares: (i) integridade dos profissionais; (ii) excelência dos serviços; (iii) prudência; e (iv) transparência.

- 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 Houve uma reestruturação societária envolvendo as 2 holdings que eram as únicas sócias da Safari (a empresa Ombrello Due Participações LTDA. incorporou a empresa Ombrello Participações LTDA.). Por essa razão, a partir de maio de 2023 a Ombrello Due Participações LTDA. passou a ser a única sócia da Safari.

<sup>1</sup> O presente formulário de referência ("Formulário Referência") foi elaborado com base no conteúdo determinado pelo ANEXO "E" à Resolução CVM nº 21 de 25 de fevereiro de 2021 ("Resolução CVM 21/21"). As informações que estão destacadas em *itálico* se referem à Gestora.



- **b. escopo das atividades** não houve
- c. recursos humanos e computacionais

Ao longo desse período houve ingresso de novos profissionais e aumento proporcional do número de computadores.

d. regras, política, procedimentos econtroles internos

Ao longo desses anos, foram revistas e aprimoradas regras, procedimentos e controles internos com contratação e desenvolvimento de sistemas/softwares que servem para auxílio da gestão, risco e compliance.

As políticas de ética e compliance estão descritas no Manual de Ética e Compliance da Safari. Todos colaboradores recebem uma cópia do Manual de Ética e Compliance no momento de sua efetiva contratação e devem assinar os Termos de Compromisso, anexos ao Manual, os quais ficam arquivados nas dependências da empresa. Em caso de atualizações, uma nova versão é disponibilizada ao colaborador.

Realizam-se reuniões mensais com a Diretoria Executiva para discutir pontos relevantes e eventuais falhas de processo observadas.

#### 3. Recursos humanos

- 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:
- a. número de sócios
- 12 sócios indiretos cf. Organograma Societário (Anexo II deste formulário)
- b. número de empregados

2

- c. número de terceirizados
- A Tecnologia da Informação da Safari é terceirizada para Tecnoqualify Consultoria e Com. Ltda.
- d. indicar o setor de atuação dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e os respectivos exames de certificação realizados para fins do art. 3º, III, c/c art. 4º, III, desta Resolução

Gestão de Fundos de investimento regulados pela Instrução CVM 555/14 -Certificado CGA

e. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa, bem como seus respectivos setores de atuação

Marcelo Franzini Alves Cavalheiro – Diretor de Administração de Carteira

Elsom Yamaguishi Yassuda - Estrategista Macro

#### 4. Auditores

- 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:
- a. nome empresarial
- b. data de contratação dos serviços
- c. descrição dos serviços contratados

Não há auditores da Gestora, apenas dos Fundos por ela geridos, contratados diretamente pela administradora dos Fundos.



#### 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

Sim, as taxas x patrimônio sob gestão atual são suficientes para cobrir os custos e investimentos da Gestora atualmente e dentro da sua perspectiva de crescimento orgânico natural.

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)

Sim

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

Não aplicável à Safari, pois ela somente é registrada na categoria de Gestor de Recursos (não está registrada como administrador fiduciário).

#### 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 Gestora presta exclusivamente serviços de gestão discricionária de fundos de investimentos devidamente autorizados por esta CVM.
- 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 regulados pela Instrução CVM 555/14

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Carteiras de fundos de investimentos compostas pelos seguintes ativos: Ações, bônus ou recibos de subscrição, BDR´s, opções, títulos públicos, ETFs, derivativos, compromissadas, cotas de outros fundos.

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

A Safari não atua como distribuidora de cotas de fundos de investimento.

- 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. A Safari atua exclusivamente na atividade de gestão de carteiras de valores mobiliários, não praticando nenhuma outra atividade que possa representar qualquer conflito de interesse interno ou externo.

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 sociedade controladora da Safari é uma holding pura que não exerce nenhuma atividade comercial ou econômica.



A Safari não tem empresas controladas nem coligadas.

- 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):

Total de 8.581 investidores sendo: (i) 5 investidores em fundos destinados exclusivamente a investidores qualificados e; (ii)8.576 investidores em fundos destinados a investidores não qualificados.

b. número de investidores, dividido por:

i. pessoas naturais: 17

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 1

iii. instituições financeiras: 0

iv. entidades abertas de previdência complementar:  ${\it O}$ 

v. entidades fechadas de previdência complementar: 0

vi. regimes próprios de previdência social: 0

vii. seguradoras: 2

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil:  $\it O$ 

ix. clubes de investimento: 0x. fundos de investimento: 17xi. investidores não residentes: 0

xii. outros - distribuição conta e ordem: 8544

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

Total administrado de R\$ 527.952.003,03 , sendo:

- R\$ 85.480.914,54 investidores qualificados; e
- R\$ 442.471.088,49 investidores não qualificados.
- d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior.

R\$ 59.481.713,81

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

10 maior	es cotistas R\$		
1	80.296.557,42		
2	47.203.453,99		
3	42.007.797,87		
4	26.114.013,50		



#### capital

5	25.939.932,43	
6	19.236.523,99	
7	18.614.538,08	
8	17.932.183,00	
9	13.502.861,44	
10	10.526.958,98	

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

i. pessoas naturais: R\$ 89.156.437,71

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): R\$8.861.850,09

iii. instituições financeiras: 0

iv. entidades abertas de previdência complementar: 0v. entidades fechadas de previdência complementar: 0

vi. regimes próprios de previdência social: 0

vii. seguradoras: R\$66.439.978,01

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: 0

ix. clubes de investimento: 0

x. fundos de investimento: *R\$128.087.719,71* 

xi. investidores não residentes: 0

xii. outros (distribuição conta e ordem): R\$235.406.017,51

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

a. ações: R\$ 500.253.406,71

b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras: 0

c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras: 0

d. cotas de fundos de investimento em ações: 0

e. cotas de fundos de investimento em participações: 0

f. cotas de fundos de investimento imobiliário: 0

g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios: 0

h. cotas de fundos de investimento em renda fixa: R\$ 1.163.237,71

i. cotas de outros fundos de investimento: 0

j. derivativos (valor de mercado): R\$-8.797.708,04

k. outros valores mobiliários: *0*l. títulos públicos: *R\$* 35.333.066,65

m. outros ativos: 0

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



exerce atividades de administração fiduciária.

Não aplicável

#### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Sem informações adicionais

#### 7. Grupo econômico

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

#### a. controladores diretos e indiretos

Diretos: Ombrello Due Participações Ltda.

Indiretos: Elsom Yamaguishi Yassuda e Marcelo Franzini Alves Cavalheiro

(Vide organograma societário – Anexo II deste formulário)

b. controladas e coligadas

Não aplicável

c. participações da empresa em sociedades do grupo

Não aplicável

d. participações de sociedades do grupo na empresa

Não aplicável

e. sociedades sob controle comum

Não aplicável

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.

Vide Organograma Societário -Anexo II deste formulário

- 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

Comitê de Investimento: responsável pelas discussões de conteúdo e teoria bem como macro e micro econômicas das posições/alocações dos Fundos.

Comitê de Compliance e Risco: responsável pela fiscalização, aplicabilidade e adequação dos colaboradores e da Gestora com relação às políticas internas, regras e normas legais e regulatórias e pela análise dos resultados apurados pela área de risco.

Comitê Executivo: formado pelo Gestor, Estrategista e Diretora de Conformidade e Risco se reúne, quando necessário (eventuais demandas específicas), para discutir pontos relevantes das reuniões e comitês de Risco e de Investimento,



bem como estratégias gerais e crescimento da Safari.

- 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 Investimento formado pelo Gestor, Estrategista, Traders e Analistas se reúne 1 vez por semana e as decisões pautadas nessas análises de investimento estão refletidas nas posições assumidas pelo fundo.
- O Comitê de Compliance e Risco formado pelo Gestor, Estrategista, Diretora de Conformidade e Risco e pelo analista de risco e, ocasionalmente, pela Diretora de Relação com Investidores e pelo Trader, se reúne mensalmente e registra suas decisões relevantes por meio de Atas de Reunião de Compliance e Risco.
- c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

<u>Diretor de Administração de Carteira</u>: Marcelo Franzini Alves Cavalheiro

Diretor Risco, Conformidade e PDL: Maria Angélica de Souza Dias Ribeiro

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

N/A

- 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. nome
- b. idade
- c. profissão
- d. CPF ou número do passaporte
- e. cargo ocupado
- f. data da posse
- g. prazo do mandato
- h. outros cargos ou funções exercidos na empresa

V.Anexo III deste formulário

- 8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:
- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
- ii. aprovação em exame de certificação profissional;
- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: nome da empresa; cargo e funções inerentes ao cargo; atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram; datas de entrada e saída do cargo

CV Marcelo Franzini Alves Cavalheiro abaixo - Anexo IV deste formulário

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



- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
- ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional);
- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: nome da empresa; cargo e funções inerentes ao cargo; atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram; datas de entrada e saída do cargo

CV Maria Angélica de Souza Dias Ribeiro – Anexo IV deste formulário

- 8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:
- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
- ii. aprovação em exame de certificação profissional;
- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: nome da empresa; cargo e funções inerentes ao cargo; atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram; datas de entrada e saída do cargo

V. item 8.5

- 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:
- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
- ii. aprovação em exame de certificação profissional;
- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: nome da empresa; cargo e funções inerentes ao cargo; atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram; datas de entrada e saída do cargo

Não aplicável

- 8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:
- a. quantidade de profissionais
- 9 trabalham diretamente na gestão.
- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
- 1 Gestor, responsável pela seleção final dos ativos que farão composição da carteira do Fundo e transmissão das ordens do Fundo;
- 1 Estrategista focado em macro economia;
- 2 Traders, responsáveis pela transmissão e conferência das ordens e posições dos Fundos;
- 4 Analistas segmentados por tipo de companhias e ativos a serem analisados para composição da carteira do Fundo;
- 1 Analista econômico (cenário macro).
- c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos



Bloomberg, Broadcast, relatórios de sell side, planilhas eletrônicas e banco de dados proprietário.

Ordens por chat do Bloomberg, ou e-mail, quando sistema indisponível.

Ordens verbais são ocasionais e devem ser sempre confirmadas por escrito.

Conferência diária ordens x confirmações x 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

1 profissional

#### b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

O Departamento de Compliance realiza as seguintes atividades:

- Elaboração e revisão de Manuais e Políticas internas;
- Testes de Compliance apontados pelo sistema Compliasset;
- Monitoramento e implementação de mecanismos de controles internos;
- Criação e manutenção de Plano de Continuidade dos Negócios;
- Pesquisa diária de legislação aplicável às atividades da Gestora;
- Criação de controles para mitigação de riscos como forma de prevenção à "lavagem de dinheiro"; e
- Definição de política e controle sobre investimentos pessoais dos Colaboradores da Safari.

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

Utilizamos como rotina consulta diária no site da CVM e Anbima, bem como usamos o sistema Compliasset de suporte à compliance para estabelecer os procedimentos periódicos de checagem por obrigações legais.

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

A Diretora de Risco e Compliance tem total autonomia e poder de veto não estando subordinada à área de gestão.

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

#### a. quantidade de profissionais

2 profissionais

#### b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Controle de métricas de risco e enquadramento da carteira, emissão de relatórios diários/semanais de risco, geração e armazenamento de informações/dados dos fundos e de mercado, bem como sistemas e planilhas.

Os dados e informações são discutidos nas reuniões semanais de gestão, Comitê de Investimento, e nas reuniões mensais de Risco & Compliance, com a participação da Diretoria Executiva e em outras interações ao longo do dia.

O processo de gerenciamento de riscos inicia-se com a coleta de dados oriundos de várias fontes, tanto externas



(Administradores, Broadcast, Bloomberg, BM&F/Bovespa, CBLC, ANBIMA, CETIP, etc.), quanto internas (métricas gerenciais, informações de valuation de empresas, P&L detalhado, etc.).

Tudo é coletado e organizado no banco de dados SQL desenvolvido internamente com atualização e manutenção diárias. Este banco de dados serve como fonte de informação para todos os sistemas internos.

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

Os sistemas são: (i) controle de conciliação de posição e operações em tempo real; (ii) controle de ganhos e perdas em tempo real; (iii) precificação de derivativos; (iv) cenários de stress através de reprecificação completa da carteira; (v) cálculo de VAR; (vi) controle de liquidez de ativos da carteira; (vii) controle e projeção de caixa e passivo; (viii) controle de métricas de performance e risco das quotas (volatilidade, beta, etc.); (ix) controle de enquadramento legal em tempo real (CVM e Receita Federal); (x) controle de posição BTC e risco de "short squeeze".

Os controles de risco já descritos acima são acompanhados diariamente (em tempo real) e apresentados nas reuniões semanais de gestão (Comitê de Investimento) e mensais com a Diretoria Executiva e Compliance, dentre os quais:

- Evolução de rentabilidades e relação com indexadores de interesse (beta, correlação, etc). Tanto dos nossos fundos como de "peers" da indústria (para avaliação de posicionamento);
- -Controle de volatilidades realizadas dos fundos (cota) e das carteiras (simulação histórica da composição atual), comparação com indústria e outros ativos;
- Relatórios de P&L dos fundos, com breakdown por ativo, classe de ativo, fator de risco, etc, para várias janelas, para entender a atribuição de performance e ajudar na tomada de decisão;
- -Enquadramentos CVM e Receita Federal;
- -Exposições dos portfolios de renda variável: setoriais, consolidadas por fator de risco, por setor, por grupo econômico, por instrumento;
- -Book de derivativos: sensibilidades de payoff e exposições (delta, vega, theta, etc) às variações de preço, volatilidade, passagem do tempo (avaliação de cenários em várias dimensões). Avaliação de alternativas de troca de um derivativo por outro, ou mesmo por ativos. Tudo tanto para hedges quanto para posições direcionais;
- -Cenários de stress: por fundo, por classe de ativo, por instrumento, com propostas de alteração na carteira caso necessário;
- -Avaliação do ganhos e perdas de cada posição ou de books gerenciais para stop loss ou medidas de retenção/realização de ganhos, cálculos estatísticos para avaliação de viabilidade de target prices em prazos definidos
- -Controle de BTC, evolução do tamanho das posições alugadas do mercado e possíveis "short squeezes";
- -Controle de liquidez dos ativos nas carteiras (tamanho da posição x liquidez diária do ativo);
- -Controle de volatilidade utilizada para marcação das opções na cota por parte do Administrador, em relação ao negociado no mercado;
- -Controles gerenciais de operações casadas, como spreads de ações, cash and carry, delta hedges e financiamento de opções, para avaliar eficácia e balanço de riscos.

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

A Diretora de Risco e Compliance tem total autonomia e poder de veto, não estando subordinado à gestão e/ou ao Diretor de Gestão.

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



- b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
- c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

Não aplicável.

- 8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:
- a. quantidade de profissionais
- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
- c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas
- d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição
- e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Não aplicável. A Safari não faz distribuição de quotas.

#### 8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Sem informações adicionais

#### 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

Taxa de administração e de performance cobradas pelos fundos geridos pela gestora.

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: 47%b. taxas de performance: 53%

c. taxas de ingresso: Não aplicáveld. taxas de saída: Não aplicável

e. outras taxas: Não aplicável

e. Outras taxas. Nuo upiicuvei

#### 9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Sem informações adicionais

#### 10. Regras, procedimentos e controles internos

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

A Safari busca selecionar seus prestadores de serviços com base em reconhecimento e reputação ilibada no mercado em que atuam. A Política de Seleção e Controle de prestadores de serviço está descrita no Manual de Ética e Compliance disponível no link <a href="https://safaricapital.com.br/wp-content/uploads/Manual-de-Etica-e-Compliance.pdf">https://safaricapital.com.br/wp-content/uploads/Manual-de-Etica-e-Compliance.pdf</a>, seguindo as diretrizes da Anbima.



Além de buscar referências no mercado, é feita uma due diligence dos prestadores de serviço considerados mais relevantes pré-contratação, sendo solicitada uma atualização periódica dos formulários de Due Diligence dos prestadores de serviços mais relevantes no contexto de suas atividades.

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

As corretoras são divididas entre discount brokers e research brokers.

A abertura e manutenção de relacionamento se dá pelo custo, pela qualidade do material de research e pela qualidade da execução das ordens.

Estes critérios balizam o volume operado em cada corretora, via de regra, sujeita a uma avaliação mensal na qual são avaliadas as alocações de recursos mensais mencionados acima, fluxo no ativo em que temos interesse, complexidade da ordem, confiança construída no relacionamento, qualidade dos serviços, valores dos serviços x budget disponível e eventos específicos nos quais temos interesse de participação (como reuniões ou convenções, priorizando os research brokers).

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

As regras de Soft Dollar estão descritas Manual de Ética e Compliance, disponível no link <a href="https://safaricapital.com.br/wp-content/uploads/Manual-de-Etica-e-Compliance.pdf">https://safaricapital.com.br/wp-content/uploads/Manual-de-Etica-e-Compliance.pdf</a>

Em suma, os acordos de Soft Dollar não devem gerar qualquer vínculo de exclusividade ou de obrigação de execução de volume mínimo de transações com os fornecedores, devendo a Safari manter, a todo tempo, total independência para selecionar e executar, com quaisquer fornecedores, operações em nome dos fundos de investimento sob sua gestão, sempre de acordo com as melhores condições para seus clientes.

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

- A Safari tem um nobreak que suporta a operação por cerca de 3 horas em caso de problemas de fornecimento de energia
- Todos servidores são instalados em Cloud de alta disponibilidade que podem ser acessados de local que tenha acesso à internet.
- Em caso de problemas de energia não suportados pelo gerador, ou qualquer outro imprevisto ou acontecimento que impeça o acesso às instalações físicas da empresa, há máquina virtual no cloud da Microsoft para utilização em casos de contingência, que é destinada a assegurar a continuidade regular dos negócios.
- A Safari dispõe de 3 provedores de internet, sendo dois links dedicados.
- Os procedimentos estão descritos na Política de Segurança da Informação e Cibernética, disponível no link https://safaricapital.com.br/wp-content/uploads/Politica-Seguranca-Informação-e-Cibernetica.pdf

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

Além do controle efetuado por obrigação legal dos Administradores, a Safari faz o referido controle de enquadramento de carteira conforme descrito na Política de Gerenciamento e Controle de Liquidez disponível no link https://safaricapital.com.br/wp-content/uploads/Politica-de-Gerenciamento-e-Controle-de-Liquidez-Abril-2022.pdf

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. 33, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor



A Safari não atua como distribuidora dos produtos que estão sob sua gestão.

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 desta Resolução

https://www.safaricapital.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:
- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvido

Não há

- 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:
- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

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 sobsigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:
- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

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:
- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

Não há

- 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;

- 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 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. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- f. títulos contra si levados a protesto.

Declaração – v. Anexo I deste formulário



#### ANEXO I

# DECLARAÇÃO DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS (ITENS 1.1 E 12 ANEXO "E" À RESOLUÇÃO CVM № 21/21)

MARCELO FRANZINI ALVES CAVALHEIRO, neste ato, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteira da Safari Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Safari Capital"), gestora devidamente autorizada por esta Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório 14.160 de 6 de abril de 2015, DECLARA, em atendimento ao item 1.1 do Anexo E à Resolução CVM nº 21/21, que reviu o Formulário de Referência e que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e práticas adotadas pela Safari Capital.

DECLARA ainda, em atendimento ao item 12 deste Formulário de Referência, que:

- não sofreu acusações decorrentes de processo 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, 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;
- não sofreu 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;
- não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- não está incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;
- não tem contra si títulos levados a protesto.

São Paulo 21 de março de 2023

MARCELO FRANZINI ALVES CAVALHEIRO



# DECLARAÇÃO - DIRETORA DE CONFORMIDADE (ITEM 1.1 ANEXO "E" À RESOLUÇÃO CVM № 21/21)

MARIA ANGÉLICA DE SOUZA DIAS RIBEIRO, neste ato, na qualidade de diretora responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Safari Capital Gestão de Recursos Ltda. ("Safari Capital"), gestora devidamente autorizada por esta Comissão de Valores Mobiliários – CVM pelo Ato Declaratório 14.160 de 6 de abril de 2015, DECLARA, em atendimento ao item 1.1 do Anexo E à Resolução CVM nº 21/21 que reviu o Formulário de Referência e que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e práticas adotadas pela Safari Capital.

São Paulo, 21 de março de 2023.

MARIA ANGÉLICA DE SOUZA DIAS RIBEIRO



#### **ANEXO II**

# ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO

## SÓCIOS PESSOAS FÍSICAS

100%



## OMBRELLO DUE PARTICIPAÇÕES LTDA. CNPJ 22.401.351/000147

100%



SAFARI CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA. CNPJ 21.850.329/0001-11



# **ANEXO III**

# (REF. ITEM 8.3 FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA)

## **DIRETORIA**

DIRETORIA	ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA	RISCO	CONFORMIDADE & PDL
NOME	Marcelo F. A. Cavalheiro	Maria Angélica S. D. Ribeiro	Maria Angélica S. D. Ribeiro
IDADE	55 anos	45 anos	45 anos
PROFISSÃO	Administrador de empresas	Advogada	Advogada
CPF	113.846.188-13	298.137.538-54	298.137.538-54
CARGO OCUPADO	Gestor		Diretora de Conformidade e PDL
DATA DA POSSE	15 fevereiro 2015	23 de março de 2020	23 de março de 2020
PRAZO DO MANDATO	indeterminado	indeterminado	indeterminado
<b>OUTROS CARGOS OU</b>	Diretor Executivo	Diretora de Conformidade e	Diretora de Risco
<b>FUNÇÕES EXERCIDOS</b>		PDL	
NA EMPRESA			

# **COMITÊS**

COMITÊS	PARTICIPANTES	PERIODICIDADE
COMITÊ COMPLIANCE &	Marcelo Franzini Alves Cavalheiro, Elsom Y Yassuda,	mensal
RISCO	Luis Guilherme Oliveira, Maria Angélica S. D. Ribeiro	
	Marcelo Franzini Alves Cavalheiro, Elsom Y Yassuda, Natalie Fusco, Nathalie Arazi, Fabio Seguchi, Fabio Rosenfeld, Rafael Almeida, Victor Bluhu, Camila Pereda, Fernando Guerreiro	
	Marcelo Franzini Alves Cavalheiro, Elsom Y. Yassuda, Maria Angélica S. D. Ribeiro	Sob demandas específicas



#### **ANEXO IV**

# CURRICULUM VITAE MARCELO CAVALHEIRO DIRETOR DE ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA

**NASCIMENTO** 06/01/1968

#### FORMAÇÃO ACADÊMICA

Administração de Empresas FEA - USP (1986 - 1989)

#### **EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL**

1989 – 1991 BFB – Banco Francês e Brasileiro

Analista de investimentos em ações, cobrindo os setores metal-mecânico e

de varejo

1992 Banco Real (Corretora Real)

Operador na mesa de ações, atendendo clientes pessoas físicas e clientes

institucionais

1993 – 1996 Síntese Corretora de Valores

Coordenador da área de análise de investimentos, tendo 4 analistas sob

supervisão

1997 – 2000 Fator Administradora de Recursos

Analista de investimentos em ações, cobrindo diversos setores.

Gestão das carteiras de ações de pessoas físicas

2001 – 2008 Grupo Hedging-Griffo (incorporado pelo Credit Suisse Dez 2006)

Sócio – responsabilidades:

- Gestão dos fundos de renda variável (volume de R\$ 3 bilhões em 2006):

dividendos, long-only e long and short

- Estruturação da área de análise de investimentos no buy-side para atender

todas as áreas de gestão de recursos



2009 – abril 2015 Gestor de recursos próprios

- Gestão de fundo de ações

- Análise e modelagem de projeções financeiras de empresas

Maio 2015 a atual Safari Capital Gestão de Recursos Ltda.

Diretor de Administração de Carteira - Gestor dos fundos de investimento

**CERTIFICAÇÃO** Gestor autorizado pela CVM desde 7 de abril 2004.

CGA (Anbima)



# CURRICULUM VITAE MARIA ANGÉLICA DE SOUZA DIAS RIBEIRO DIRETORA DE RISCO, CONFORMIDADE e PDL

**NASCIMENTO** 01/07/1977

FORMAÇÃO ACADÊMICA

Graduação em Direito — Universidade Presbiteriana Mackenzie

(1996 a 2000).

Especialização em Direito Tributário - Centro de Extensão

Universitária (2002).

Mestrado em Direito Político e Econômico - Universidade

Presbiteriana Mackenzie (2005-2006).

Curso GVLaw - Getulio Vargas/SP - "Estratégias Societárias,

Sucessórias e Tributação" (2º Semestre de 2007).

#### **EXPERIÊNCIA PROFISSIONAL**

#### Abril de 2001 a Janeiro de 2012

#### Banco Itaú Unibanco S.A.

#### Área de Mercado de Capitais – Consultoria Fiscal

#### Principais atividades:

- Assessoria aos clientes internos da área de mercado de capitais visando o atendimento das normas fiscais;
- Auxílio na normatização e padronização dos procedimentos envolvidos em produtos da área para adequação e conformidade às normas vigentes;
- Análise de regulamentos de fundos de investimentos;
- Assessoria às operações da área de Câmbio;
- Assessoria à área de clientes Private;
- Análise de questões fiscais e regulatórias envolvendo investimentos de não residentes (INR);
- Revisão de manuais com orientações fiscais a clientes.

# Área de Consultoria Jurídica – Superintendência Jurídica Tributária

#### Principais Atividades:

- Consultoria jurídica às operações e produtos do mercado financeiro e de capitais, produtos da área Empresas (clientes pessoas jurídicas), produtos de varejo, cartão de crédito, tesouraria, leasing, seguros, previdência, dentre outros;
- Consultoria jurídica institucional (Banco Varejo e Itaú BBA) e às demais empresas do grupo Itaú Unibanco (Seguradora, Leasing, Cartão de Crédito, etc);
- Elaboração de defesas administrativas junto aos órgãos públicos em processos das esferas federal, estadual e municipal



e sustentação oral;

- Elaboração de Consultas à Receita Federal do Brasil;
- Elaboração de minutas para ingresso de ações judiciais;
- Realização de Due diligences, no âmbito de operações de M&A, para identificação de possíveis contingências.

#### Fevereiro de 2012 a março de 2020

## Porto Lauand Advogados Advogada responsável pela área tributária

- Assessoria jurídica preventiva a clientes pessoas jurídicas de diversos segmentos (serviços, varejo, indústria, imobiliário e financeiro) e a clientes pessoas físicas com vistas à adequação de suas operações, prevenção e mitigação de riscos;
- Assessoria jurídica em planejamentos patrimoniais, sucessórios e na formatação de operações societárias (M&A);
- Assessoria jurídica em questões tributárias e regulatórias envolvendo ativos financeiros no exterior;
- Revisão de procedimentos internos de empresas já parametrizados em sistema visando a mitigação de riscos;
- Realização de due diligences para a compra e venda de ativos;
- Atuação no contencioso administrativo tributário nas esferas federal, estadual (São Paulo) e municipal (São Paulo);
- Atuação no contencioso judicial.

#### 23 de março de 2020 a atual

## Safari Capital Gestão de Recursos LTDA. Diretora de Risco, Conformidade e PDL

- atendimento às normas regulatórias aplicáveis à gestora de recursos e fundos de investimento;
- análise de contratos de gestão, intermediação, distribuição, acordos operacionais e revisão de atos e regulamentos de fundos;
- elaboração/revisão de Manuais e Políticas aplicáveis às atividades da Gestora;
- consultoria jurídica e revisão de contratos de fornecedores envolvendo as atividades da Gestora;
- monitoramento das políticas de compliance da Gestora e dos seus colaboradores nos termos estabelecidos nos Manuais;
- elaboração de treinamentos internos aos colaboradores visando a concientização de regras e políticas de compliance.