



Safra

1 – O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

O gestor, Banco J. Safra S/A, está devidamente autorizado a exercer a atividade de Administração de Carteira, conforme Ato Declaratório nº 8.782, expedido em 10 de maio de 2006 pela CVM.

2- Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações, estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

Sim, os profissionais da gestão estão devidamente certificados nos termos do código ANBIMA.

3- A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

A gestora pode receber rebates (tanto de taxa de administração quanto de performance) de outros fundos de terceiros em virtude de estrutura de fundos espelhos (fundos cuja política é investir, no mínimo, 95% em cotas de um fundo específico) e/ou fundos destinados a investidores profissionais cujos cotistas assinaram a declaração de ciência, nos termos do art. 92 da ICVM 555.

4- Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

Cada caso será analisado de forma individual tendo em vista o potencial de distribuição do alocador.

5- Na compra de um ativo como é feito a distribuição nos fundos da entidade?

Prioritariamente, as operações de compra e venda possuem os comitentes (fundos de investimento) identificados tempestivamente e têm preços médios coincidentes para todos os fundos envolvidos.

Nos casos onde não haja possibilidade de identificação tempestiva dos comitentes há o rateio do conjunto de ordens envolvidas, sempre pelo preço médio de negociação das operações.

As áreas de risco e compliance acompanham diariamente o cumprimento das diretrizes estabelecidas.

6- Existe pré-boletagem?

Sim, através de sistema específico , MITRA (Fornecedor: Luz Soluções financeiras)

7- Como funciona o chinese wall em caso de a gestora possuir outras atividades?

Com o objetivo de seguir os princípios de chinese wall, as áreas de gestão de recursos próprios e recursos de terceiros são segregadas física e logicamente. A gestora tem seu acesso controlado por leitor biométrico, sendo que somente pessoas autorizadas possuem acesso.

8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

A tomada de decisão é uma atividade, essencialmente, do processo de Gestão. A área de Compliance atua, em caso de alertas gerados em pre trade analisando as operações e eventualmente aprovando as mesmas.

9- Caso haja uma posição contrária do compliance quem determina a efetivação da posição?

No caso de não aprovação da operação por desenquadramento apontado pelo sistema Mitra e referendado pela área de compliance, a operação não é efetivada enquanto o desenquadramento persistir. Não há a previsão por prosseguir uma operação que causará um desenquadramento.

10- Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão? Existe alguma consultoria que auxilia esse processo?

Para o Risco de mercado, diariamente são gerados relatórios contendo informações de VaR, Stress, Volatilidades dos Fundos e posições mapeadas por risco, com os devidos percentuais de ocupação dos limites. Além disso, possuímos alguns controles de risco on-line para que a área de risco e a gestão possam acompanhar o risco intra-day do mercado. Recebem estes relatórios os Membros do Comitê de Riscos e a Gestão.

As ordens executadas são confirmadas através de sistema de boletagem eletrônica e gravação telefônica nas mesas de operações.

A rotina de checagem das carteiras é diária e em boa parte automatizada. A checagem inclui averiguação dos limites de enquadramento legal e operacional das carteiras, prazo médio, etc.

As posições de Custódia nos segmentos de Renda Fixa, Variável e Derivativos, são batidas diariamente entre os sistemas legados do Banco Safra versus relatórios das Centrais Depositárias, CETIP, SELIC, BMF e CBLC, através de ferramenta específica de cruzamento de arquivos (DASH).

Eventuais divergências são apontadas, monitoradas e justificadas pelas áreas responsáveis pelo processamento, até que estas sejam sanadas.

11- Se existe, como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios

Os conflitos podem afetar os julgamentos e decisões como colaboradores da Instituição, podendo consequentemente ameaçar a reputação e negócios desta. Assim, todo conflito, ainda que aparente, deve ser refutado, sendo assim é necessário buscar sempre o melhor para a Instituição e seus clientes. E em caso de dúvidas quanto à existência ou não de conflitos, sempre consultar a área de Compliance.

É de responsabilidade do colaborador identificar qualquer situação ou relacionamento em que esteja envolvido que apresente algum conflito. O colaborador deve estar comprometido em seguir um alto padrão ético e moral em todas suas atividades. Sempre que identificado este tipo de situação, o colaborador deve preencher o "Formulário de Declaração de Conflitos de Interesse" e enviar para análise do Compliance.

12- A gestora possui consultoria jurídica? Própria ou de terceiros?

A gestora utiliza a estrutura Jurídica do Safra, dedicada ao produto Fundo de Investimento, a qual conta com uma equipe experiente e especializada nesse segmento do Mercado Financeiro.

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

O caixa fica aplicado junto ao Banco Safra

Fundos

14- O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?

Nenhum dos fundos da oferta para RPPS teve este tipo de perda.

15- Onde fica o servidor de armazenamento de informações? Existe redundância? Plano de continuidade de negócio?

Há um plano de contingência definido para o Safra que contempla a existência de um site de contingência, que poderá ser utilizado a qualquer momento em casos de crise. Este site está equipado com toda estrutura física e tecnológica necessária para assegurar a continuidade dos processos críticos da Asset. Periodicamente a área responsável realiza testes no site de contingência..

O Plano de Continuidade do Safra é composto por um plano de contingência de infraestrutura de TI e Planos de continuidade por área de negócios (POCN) que seguem as diretrizes descritas na Política Corporativa de Continuidade de Negócios.

A Contingência de TI é estruturada em três sites físicos de forma a permitir que o processamento dos negócios críticos seja preservado por meio da operação em ambientes alternados.

Ao término da ativação de cada ambiente, são efetuados testes com as áreas de desenvolvimento de sistemas e de negócios, para garantir o funcionamento dos serviços.

16- O fundo sofre ou já sofreu auditoria externa? quem?

Sim, todos os fundos são auditados pela Deloitte.

17- Como é feito o processo de decisão de investimento?

As decisões são tomadas de forma colegiada, portanto, nenhum gestor toma a decisão de alocação sozinho. A governança está estruturada da seguinte forma: Ricardo Daniel Negreiros é o Chief Executive Officer (CEO) e o Chief Investment Officer (CIO), sendo que há quatro equipes principais de gestão: (a) Fundos de Renda Fixa e Multimercados, responsável Luiz Eduardo W. Santos; (b) Fundos de Renda Variável, responsável Guilherme Rebouças de Oliveira; (c) Fundos Multimercado Long and Short, responsável Rodrigo Andrade. (d) Fundos Imobiliários, responsável Martim Fass.

18- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?

Vide questão anterior

19 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?

Não possuímos política formal para limite de concentração por cotistas. Contudo, a maior parte de nosso passivo vem da distribuição interna tais como: Agências, Private, etc. Dessa maneira temos um passivo bastante pulverizado.

20- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

NA

21- O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?

Não

22- Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

A carteira poderá ser disponibilizada com frequência mensal, com defasagem de um mês. O envio do arquivo XML é feito em até 5 dias úteis do mês fechado.