Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

SPARTA
FUNDOS DE INVESTIMENTO

Formulário de Referência

Sparta Administradora de Recursos Ltda.

CNPJ 72.745.714/0001-30 (“Sparta”)

Conforme Anexo E da Instrução CVM (“ICVM”) nº 21/21 e alterações

Data de Referência para os dados quantitativos dos itens 6 e 9: 31/12/2024

Data de Referência para os demais dados: 31/12/2024

Versão 1

Atualizado em 27/03/2025

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Os responsáveis pelo conteúdo do formulário são:

- Leonardo Rigatto Horta, CPF 223.874.258-12, responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários; e
- Vitor Ryiti Nagata, CPF 330.913.998-00, responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e da ICVM nº 21/21.

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 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.

Assinado por:
218B27CBD46C4F2...
Leonardo Rigatto Horta

DocuSigned by:
Vitor Ryiti Nagata
4C6F90EA7F77438...
Vitor Ryiti Nagata

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Sparta foi constituída em ago/1993 para a gestão de recursos próprios. Em 14/12/2004, através do Ato Declaratório nº 8.072, a Sparta recebeu autorização da CVM para exercer a atividade de administração de carteiras

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

de títulos e valores mobiliários, e passou a gerir recursos de terceiros. Em out/05, a Sparta passou a gerir fundos de investimento. Desde então, a Sparta passou a ser gestora de diversos fundos de investimento, com estratégias de investimento distintas.

A Sparta está registrada na CVM para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários na categoria "gestor de recursos".

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

A Sparta é controlada pela empresa Espartano Participações S.A., CNPJ 10.187.492/0001-20 ("Controladora"), uma holding no formato de partnership que também tem como sócios os principais profissionais relacionados com o dia a dia da empresa. As principais alterações societárias nos últimos 5 anos foram: i) em mai/20, houve a alteração do responsável por Compliance, com Vitor Nagata assumindo a função no lugar de Ulisses Nehmi, e a alteração do responsável por Riscos, com Henrique Nakazato assumindo a função no lugar de Ulisses Nehmi. Ulisses Nehmi segue como CEO da Sparta; ii) aquisições diversas de participação societária na Controladora por parte de profissionais que já atuavam na Sparta e que passaram a fazer parte do quadro de sócios da Sparta; iii) reorganizações societárias na Controladora; iv) compras e vendas de participações societárias na Controladora entre os próprios sócios da Controladora; e v) profissionais que deixaram o quadro de administradores da Sparta e deixaram de fazer parte do quadro de sócios da Controladora. Nenhuma das mudanças acima teve impactos relevantes nas atividades da Sparta.

b) escopo das atividades

Nos últimos 5 anos, a Sparta sempre esteve focada na atividade de gestão de fundos de investimento regulados pela ICVM nº 555, atualmente a RCVM nº 175.

c) recursos humanos e computacionais

Nos últimos 5 anos a Sparta tem aumentado o seu quadro de profissionais e atualizado seus recursos computacionais. A rotatividade de profissionais na Sparta é muito baixa, e os principais profissionais têm interesses de longo prazo alinhados. Em relação aos recursos computacionais, podemos destacar o aumento do uso de soluções em nuvem, que eleva a capacidade e disponibilidade da estrutura computacional.

d) regras, políticas, procedimentos e controles internos

Nos últimos 5 anos, a Sparta não teve mudanças relevantes nos princípios que regem políticas e controles internos, mas pode-se destacar um aumento expressivo no grau de formalização das regras, políticas, procedimentos e controles internos. Assim, é notório o aumento do grau de documentação dos processos internos, além do armazenamento de

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

memórias de cálculos e evidências em geral. Adicionalmente, em 2023 novas regras e políticas foram adaptadas para atender a regulação e autorregulação em vigor, especialmente a RCVM nº 175.

3. Recursos humanos

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

a) número de sócios

A Sparta tem 14 profissionais que são sócios da gestora e da Controladora.

b) número de empregados

A Sparta tem 24 profissionais com vínculo empregatício.

c) número de terceirizados

A Sparta tem 1 profissional terceirizado.

d) 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

As seguintes pessoas naturais são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e como tal atuam exclusivamente através da Sparta:

- Artur Duarte Nehmi, CPF 316.601.198-63
- Leonardo Rigatto Horta, CPF 223.874.258-12
- Victor Abou Nehmi Filho, CPF 964.499.348-91

4. Auditores

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

a) nome empresarial

A Sparta 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

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

Os responsáveis atestam que:

a) 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; e
b) 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.

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

Dispensado.

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 principal atividade da Sparta é a gestão de fundos de investimento.

A Sparta também distribui cotas dos fundos de investimento sob sua gestão diretamente para investidores.

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.)

A Sparta é gestora de diversos fundos de investimento regulados pela ICVM nº 555, atualmente a RCVM nº 175, sejam eles fundos de investimento ou fundos de investimento em cotas.

c) tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Cada fundo define em sua política de investimento quais os tipos de valores mobiliários podem fazer parte de suas carteiras. Considerando todos os fundos de investimento sob gestão, na data de referência faziam parte de pelo menos uma carteira sob gestão da Sparta: títulos públicos federais, ações, debêntures e notas promissórias de companhias abertas e fechadas, títulos emitidos por instituições financeiras (CDB e LF), cotas de fundos de investimento regidos pela RCVM nº 175, operações compromissadas e futuros.

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

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

A Sparta atua na distribuição de cotas apenas para os fundos de investimento dos quais é 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

Além da gestão de fundos de investimento, a Sparta atua na distribuição de cotas desses fundos de investimento para investidores.

A Sparta adota um conjunto de regras e procedimentos internos para gerenciar eventuais conflitos de interesse entre essas atividades.

Em relação aos potenciais conflitos entre as atividades de gestão e distribuição de cotas dos fundos sob gestão, são tomados os cuidados típicos que um distribuidor tomaria. De acordo com a regulação em vigor, a Sparta não pode distribuir outros tipos de investimentos que não as cotas dos fundos sob sua gestão. A equipe da Sparta conhece em profundidade os produtos que distribui, estando apta a esclarecer quaisquer dúvidas dos investidores. Além disso, a Sparta tem uma Política de Suitability que define os critérios de classificação de perfil de risco do produto e da respectiva adequação ao perfil de risco do investidor. Por fim, enfatizamos que a Sparta não recebe remuneração adicional pela atividade de distribuição, além das taxas de administração e performance que já faria jus devido à atividade de gestão desses fundos conforme disposto na Política de Remuneração.

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 Sparta tem uma Controladora e uma sócia da Controladora, ambas holdings não financeiras que podem ser classificadas como coligadas, mas não exercem outras atividades. Não são identificados conflitos de interesse nesses casos.

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 tabela abaixo mostra a divisão dos fundos por tipo de investidor, com número de investidores e patrimônio líquido. A tabela não inclui fundos do tipo máster para evitar contagem dupla.

Tipo de Investidor	Fundos	Cotistas	PL (R$)
Investidores em Geral	16	221.576	9.540.358.072,01
Investidores Qualificados	4	3.705	681.430.086,79
Investidores Profissionais	23	9.392	6.752.710.365,11
Total	**43**	**234.673**	**16.974.498.523,92**

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

b) número de investidores, dividido por:

Os investidores, conforme critério do item 6.3.a, se dividem em:

Tipo de Investidor	Cotistas	PL (R$)
i. pessoas naturais	337	163.483.195,23
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	8	32.600.047,94
iii. instituições financeiras	0	0,00
iv. entidades abertas de previdência complementar	0	0,00
v. entidades fechadas de previdência complementar	44	897.581.796,96
vi. regimes próprios de previdência social	0	0,00
vii. seguradoras	16	4.948.968.011,25
viii. sociedades de capitalização e de arrend. mercantil	0	0,00
ix. clubes de investimento	0	0,00
x. fundos de investimento	160	1.862.877.194,01
xi. investidores não residentes	0	0,00
xii. conta e ordem	91.333	5.200.426.922,34
xiii. Listado	142.775	3.868.561.356,18
Total	**234.673**	**16.974.498.523,92**

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

Vide item 6.3.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)

A tabela abaixo mostra as posições dos 10 maiores investidores.

Ordem	PL (R$)	%AUM
Inv 1	1.014.610.170,25	5,98%
Inv 2	499.688.047,03	2,94%
Inv 3	381.265.670,41	2,25%
Inv 4	191.912.694,19	1,13%
Inv 5	176.999.927,88	1,04%
Inv 6	148.154.527,22	0,87%
Inv 7	146.681.512,45	0,86%
Inv 8	98.977.910,63	0,58%
Inv 9	91.877.170,36	0,54%
Inv 10	70.934.402,73	0,42%
Top 10	**2.821.102.033,15**	**16,62%**

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

f) recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

Vide item 6.3.b.

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

Conforme os critérios descritos no item 6.3.a, de forma consolidada para carteiras sob gestão da Sparta, a divisão por tipo de ativo é:

Tipo de Ativo	Valor (R$)
a. ações	39.966.785,50
b. debêntures e outros títulos de RF emitidos por PJ não financeiras	9.915.304.843,40
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	1.834.472.610,14
d. cotas de fundos de investimento em ações	0,00
e. cotas de fundos de investimento em participações	0,00
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	0,00
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	602.928.154,52
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	2.454.259.330,30
i. cotas de outros fundos de investimento (multimercado)	0,00
j. derivativos (valor de mercado)	0,00
k. outros valores mobiliários	0,00
l. títulos públicos	2.131.382.628,54
m1. outros ativos (investimento no exterior)	0,00
m2. outros (inclui caixa, contas a pagar e receber, etc)	-3.815.828,48
Total	**16.974.498.523,92**

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

Dispensado.

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:

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

a) controladores diretos e indiretos

- Controlador direto:

  O quadro societário da Sparta Administradora de Recursos Ltda. é composto por:

  - Espartano Participações S.A., CNPJ 10.187.492/0001-20
  - Artur Duarte Nehmi, CPF 316.601.198-63
  - Caio Barcellos Palma, CPF 428.971.108-13
  - Felipe Vidal, CPF 387.920.678-32
  - Gabriel Wensko Martins, CPF 407.264.438-13
  - Glenda Mara Gomes da Silva Ferreira, CPF 366.694.818-96
  - Guilherme Hoshino, CPF 418.231.458-17
  - Henrique Daniel da Silva Nakazato, CPF 348.359.218-01
  - Leonardo Rigatto Horta, CPF 223.874.258-12
  - Márcio Yukio Arai Takaya, CPF 336.178.428-01
  - Natália Vieira Coura Charles, CPF 333.790.328-24
  - Rafael Pereira Martins, CPF 145.357.837-48
  - Rafael Yudi Imai, CPF 397.097.468-20
  - Ulisses Duarte Nehmi, CPF 223.530.658-64
  - Vitor Ryiti Nagata, CPF 330.913.998-00

  A controladora direta da Sparta é a Espartano Participações S.A.

- Controladores indiretos:

  O quadro societário da Espartano Participações S.A. é composto por:

  - Artur Duarte Nehmi, CPF 316.601.198-63
  - Caio Barcellos Palma, CPF 428.971.108-13
  - Felipe Vidal, CPF 387.920.678-32
  - Gabriel Wensko Martins, CPF 407.264.438-13
  - Glenda Mara Gomes da Silva Ferreira, CPF 366.694.818-96
  - Guilherme Hoshino, CPF 418.231.458-17
  - Henrique Daniel da Silva Nakazato, CPF 348.359.218-01
  - Leonardo Rigatto Horta, CPF 223.874.258-12
  - Márcio Yukio Arai Takaya, CPF 336.178.428-01
  - Natália Vieira Coura Charles, CPF 333.790.328-24
  - Rafael Pereira Martins, CPF 145.357.837-48
  - Rafael Yudi Imai, CPF 397.097.468-20
  - Speers Participações Ltda., CNPJ 29.460.499/0001-00
  - Ulisses Duarte Nehmi, CPF 223.530.658-64
  - Vitor Ryiti Nagata, CPF 330.913.998-00

  O quadro societário da Speers Participações Ltda. é composto por:

  - 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

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

b) controladas e coligadas

A Sparta não possui controladas e coligadas.

c) participações da empresa em sociedades do grupo

A Sparta não tem participações em sociedades do grupo.

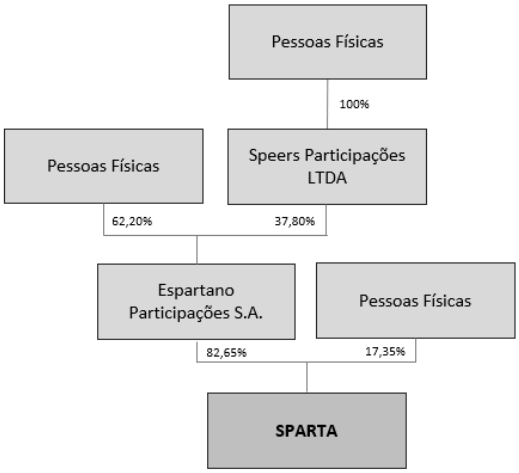
d) participações de sociedades do grupo na empresa

Não existem outras empresas do grupo com participação na Sparta.

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.



O organograma acima mostra os controladores diretos e indiretos da Sparta nos balões com fundo cinza e ilustra a relação com a coligada.

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 Sparta tem como administradores parte dos seus sócios. Internamente, a Sparta se divide em quatro áreas principais: Gestão, Distribuição, Riscos e Compliance. Os trabalhos dos responsáveis por cada área são supervisionados pela Controladora através da Reunião de Sócios. O responsável pela área de Gestão é Leonardo Horta, a quem se reportam

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

os gestores de cada estratégia. A responsável pela área de Distribuição é Natália Coura. O responsável pela área de Riscos é Henrique Nakazato. O responsável pela área de Compliance é Vitor Nagata.

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

A Sparta tem os seguintes comitês formalizados:

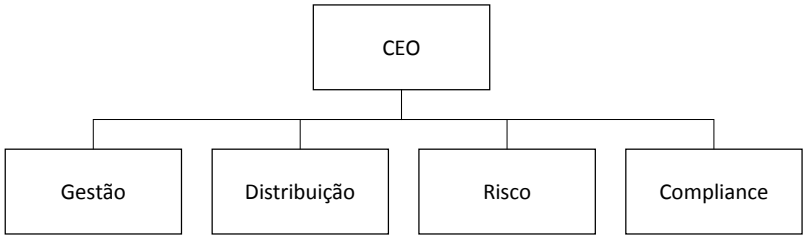
- Comitê de Renda Fixa: é responsável por avaliar e propor mudanças na política de seleção e alocação de investimentos em renda fixa, aprovar a vinculação de Ativos a Grupos de Risco e Conglomerados, definir limites de exposição e acompanhar a execução de planos de ação em caso de desenquadramentos. Este Comitê é composto pelo Responsável pela Gestão (RG), Responsáveis pela Gestão de Renda Fixa (GRF) e Responsável pelo Risco (RR), sendo que este tem poder de veto nas decisões. As reuniões ordinárias ocorrem semanalmente e as extraordinárias sempre que necessário. As decisões são formalizadas em sistema interno específico e em ata.
- Comitê de Distribuição: é responsável pela implementação da Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e de Suitability. Este Comitê é composto pelo Responsável pela Distribuição (RD), RC, membros da Área de Distribuição indicados pelo RD e membros da Área de Compliance selecionados pelo RC. As reuniões ordinárias ocorrem mensalmente e as extraordinárias sempre que necessário. As decisões são formalizadas em ata.
- Comitê de Riscos e Compliance: é responsável pelo controle e monitoramento das atividades da Sparta, garantindo a adequação dos controles internos às normas e regulamentos, além da gestão e mitigação de riscos dos investimentos sob gestão. Este Comitê é composto pelo Responsável por Compliance e PLD (RC), Responsável por Riscos (RR), CEO e membro(s) da Área de Compliance e PLD indicados pelo RC. As reuniões ordinárias ocorrem mensalmente e as extraordinárias sempre que necessário. As decisões são formalizadas em ata.
- Comitê de Investimentos Responsáveis: é responsável pelo controle e monitoramento das atividades da Sparta relacionadas a promoção e implementação de práticas de investimento socialmente responsáveis e sustentáveis. Este Comitê é composto pelo Responsável pela Gestão (RG), Responsável pela Análise de Empresas (RAE), RC e Líder ESG. As reuniões ordinárias ocorrem anualmente e as extraordinárias sempre que necessário. As decisões são formalizadas em ata.

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

As diretrizes estratégicas da Sparta são definidas pelo CEO, que também zela pelo funcionamento harmônico das diferentes áreas. Os responsáveis por cada uma das 4 áreas da empresa têm suas atribuições detalhadas nos itens 8.4 a 8.7.

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

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



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 todos os administradores da Sparta. Em todos os casos, o prazo do mandato é indeterminado e a profissão é empresário.

Nome	Idade	CPF	Cargo ocupado	Data de posse
Henrique D. S. Nakazato	39	348.359.218-01	Resp. por Riscos	13/01/2017
Leonardo Rigatto Horta	42	223.874.258-12	Resp. pela Gestão	24/01/2014
Natália V. Coura Charles	40	333.790.328-24	Resp. pela Distribuição	24/03/2016
Ulisses Duarte Nehmi	42	223.530.658-64	CEO	01/06/2010
Vitor Ryiti Nagata	40	330.913.998-00	Resp. por Compliance	24/01/2014

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

Leonardo Rigatto Horta, CPF 223.874.258-12

Formação:

- Engenheiro Eletrônico, ITA, 2004

Certificações:

- CFA, CFA Society, 2019
- CGA, ANBIMA, 2009
- Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários, Ato Declaratório CVM nº 15.151, em 09/08/2016

Experiência Profissional:

- Sparta Fundos de Investimento, sócio e responsável pela Gestão, 2007-Atual
- Gigacom Wireless, Desenvolvedor, 2004-2007

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

Vitor Ryiti Nagata, CPF 330.913.998-00

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

Formação:

- Especialização em Administração de Empresas (CEAG), EAESP/FGV, 2011
- Engenheiro Mecânico, Poli-USP, 2007

Certificações:

- CFA, CFA Society, 2018
- CFP®, Planejar (ex-IBCPF), 2015
- CGA, ANBIMA, 2013

Experiência Profissional:

- Sparta Fundos de Investimento, sócio e responsável por Compliance, 2008-Atual
- Unilever, Estágio em Supply Chain, 2007
- Metalfrio, Estágio em Engenharia de Produtos, 2005

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

Henrique Daniel da Silva Nakazato, CPF 348.359.218-01

Formação:

- Engenheiro de Automação de Controle, Poli-USP, 2014

Certificações:

- FRM®, GARP, 2018
- CPA-20, ANBIMA, 2014

Experiência Profissional:

- Sparta Fundos de Investimento, sócio e responsável pela área de Riscos, 2014-Atual

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:

Natália Vieira Coura Charles, CPF 333.790.328-24

Formação:

- Especialização em Administração de Empresas, EAESP/FGV, 2012
- Bacharel em Letras, FFLCH/USP, 2010

Certificações:

- CFP®, Planejar (ex-IBCPF), 2016
- CEA, ANBIMA, 2014

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

Experiência Profissional:

- Sparta Fundos de Investimento, sócia e responsável pela Distribuição, 2012-Atual
- Sodexo Brasil, Consultora Comercial, 2011-2012
- Amcham – Câmara Americana do Comércio de São Paulo, Coordenadora de Vendas e Relacionamento com Cliente, 2008-2011

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 14 profissionais (não inclui profissionais de riscos e controle).

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Sparta tem uma divisão da equipe por estratégia. O gestor de cada estratégia pode contar com o apoio de outros profissionais da equipe de gestão, de outras áreas da empresa ou contratar serviços externos especializados. Os profissionais de gestão desempenham tanto a análise de investimentos, a construção de portfólio e a execução das estratégias. Os gestores de cada estratégia são: Artur Nehmi e Felipe Vidal (renda fixa) e Victor Nehmi (commodities).

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

A equipe de gestão utiliza alguns sistemas de informação externos (Bloomberg, Economatica, Comdinheiro etc.), além de sistemas e modelos próprios utilizados na análise, na construção do portfólio e no acompanhamento das posições. Cada estratégia tem suas próprias rotinas e procedimentos.

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

As atividades de Compliance são desempenhadas por uma equipe composta por 3 profissionais, incluindo o responsável por Compliance, e com apoio da equipe de gestão de Riscos quando necessário.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

As atividades desta equipe incluem o acompanhamento da regulação e autorregulação em vigor, a elaboração e manutenção de políticas internas, respectivos testes de aderência, bem como o treinamento e orientação do quadro de profissionais, entre outros.

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

Boa parte das rotinas e procedimentos da área de Compliance são controladas através do sistema Compliasset, que é utilizado por diversas

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

grandes assets e tem o acompanhamento de profissionais especializados no tema Compliance para gestores de recursos. Outras atividades são desenvolvidas com base em planilhas de controle, que interagem com bancos de dados próprios em servidor SQL para armazenamento de informações, bem como em aplicações web que interagem com APIs proprietárias.

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

O responsável pela equipe de Compliance 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.

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

a) quantidade de profissionais

As atividades de gestão de Riscos são desempenhadas por uma equipe composta por 4 profissionais, incluindo o responsável por Riscos.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

As atividades dessa equipe 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 conforme definido nos regulamentos dos fundos sob gestão e manuais internos, e a elaboração de relatórios internos de posições e resultados.

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 informações.

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

O responsável pela equipe de Riscos 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.

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.

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

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

A equipe dedicada à distribuição de cotas de fundos de investimento é composta por 4 profissionais, incluindo a responsável pela Distribuição.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A equipe de distribuição trabalha em duas frentes: relacionamento e atendimento a instituições que fazem a distribuição de cotas dos fundos sob gestão da Sparta e atendimento direto a investidores de fundos sob gestão da Sparta. Além disso, essa equipe é responsável pelos procedimentos de cadastro e adequação de perfil de risco do investidor (suitability).

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

Ao ingressarem na Sparta, os profissionais envolvidos na distribuição de cotas receberão treinamento sobre as informações técnicas e as políticas de Distribuição, incluindo regras sobre a regulamentação da atividade e os procedimentos das Ordens dos Clientes.

Além do treinamento inicial, haverá treinamentos anuais obrigatórios para fins de reciclagem. A Sparta pode contratar prestadores de serviços especializados para esses treinamentos ou recomendar cursos de instituições renomadas.

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

As informações relativas aos cadastros de investidores ficam armazenadas em banco de dados próprio. Os e-mails trocados com investidores são armazenados pelo prazo mínimo de 5 anos, bem como a gravação das ligações telefônicas.

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

Além do banco de dados próprio citado no item 8.12. d, que é utilizado para consultas e verificações internas da Sparta, é utilizado o sistema de controle de passivo dos administradores dos fundos sob gestão da Sparta. Em linhas gerais, os procedimentos da Sparta para distribuição estão harmonizados com os procedimentos dos administradores dos fundos sob gestão da Sparta. Adicionalmente, as aplicações de investidores só podem ser realizadas para investidores que tiveram suas informações cadastrais atualizadas nos últimos 24 meses e estiver aprovado pelo sistema de suitability.

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

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 Sparta é 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.

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

85%

b) taxas de performance

15%

c) taxas de ingresso

0 (zero), a Sparta não era remunerada por taxa de entrada.

d) taxas de saída

0 (zero), a Sparta não era remunerada por taxa de saída, que quando cobradas, são revertidas para os próprios fundos.

e) outras taxas

0 (zero), a Sparta não era remunerada por outras taxas.

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

Dispensado.

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

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

Os custos de transação com valores mobiliários são monitorados pela Sparta de forma periódica para avaliação da adequação dos valores à estratégia de cada fundo. As avaliações têm 2 objetivos: i) adequação do nível de custos de transação ao perfil da estratégia e impacto no PL; e ii) minimização dos custos de transação. Todas as informações são armazenadas em base diária e revisadas semestralmente em reunião do Comitê de Risco e Compliance.

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

Os acordos de Soft Dollar, se vierem a existir, devem ser aprovados pelo Comitê de Risco e Compliance, com transparência, documentados e registrados, comprovando sua contribuição para decisões de investimento. A Sparta priorizará o melhor custo/benefício, sendo vedada a exclusividade, obrigação de contraprestação e manutenção de um volume mínimo.

O recebimento de benefícios ou presentes com valor inferior a R$ 500,00 são admitidos, desde que não estejam ligados às responsabilidades profissionais. Caso não se enquadre nas regras acima, o Profissional somente poderá aceitá-lo mediante prévia autorização do RC.

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

O plano de continuidade de negócios consiste no conjunto de contingências que são acionadas para que não haja interrupção na operação da gestora no caso de eventos indesejados. Os eventos são classificados de acordo com a probabilidade de ocorrência e as contingências são definidas de acordo com o impacto/severidade das mesmas. Grosso modo, as contingências são classificadas pela probabilidade de ocorrência como: i) Possível, que englobam eventos na infraestrutura de TI ou interrupção de serviços básicos prestados por concessionárias, e cujas contingências tem implementação imediata/automática e impacto baixo/nulo; ii) Baixa Probabilidade, que englobam restrições de acesso físico ao escritório ou interrupção severa do funcionamento dos equipamentos, e cujas contingências tem implementação não imediata, com tempo de recuperação médio (eventualmente mais que 1 dia) e impacto médio; e, iii) Remoto, que se afetam diretamente os profissionais chave, e cujas contingências tem implementação que pode levar dias e alto impacto. As contingências são testadas com frequência mínima anual. Todos os testes são devidamente documentados, e podem implicar em ajustes nos procedimentos a serem adotados. Mais detalhes podem ser encontrados em política própria, denominada Plano de Continuidade de Negócios.

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 Sparta é 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

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

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. Além disso, podem ser utilizados controles adicionais. Mais detalhes podem ser encontrados em política própria, denominada Manual de Gerenciamento de Risco de Liquidez.

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

A Sparta atua na distribuição de cotas de fundos das quais é a gestora, e assim tem um conjunto de práticas para prevenção à lavagem de dinheiro (PLD) e adequação do perfil de risco do investidor (suitability).

No caso da PLD, as práticas envolvem a atualização cadastral periódica dos investidores e avaliação da compatibilidade dos valores investidos com suas informações cadastrais. Os Comitê de Distribuição, e Risco e Compliance, conforme a competência de cada um, supervisionam a aplicação dos processos relativos a PLD. Mais detalhes podem ser encontrados na Política de PLD.

No caso do suitability, as práticas envolvem a identificação do perfil de risco do investidor, com a obrigação do investidor confirmar eventual desenquadramento da decisão de investimento em produto que tenha classificação diversa ao do que o perfil identificado. Mais detalhes podem ser encontrados na Política de Suitability.

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.sparta.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:

Não temos conhecimento de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, em que a Sparta 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:

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

Não temos conhecimento de processos judiciais, administrativos ou arbitrais, em que Leonardo Horta 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, administrativos ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 anos, em que a Sparta 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, administrativos ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 anos, em que Leonardo Horta 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 financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos

Docusign Envelope ID: 0F397718-98D8-4C82-9011-146D487D8FB2

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.