

Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

**ADMINISTRADORES DE
CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS**

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Diego Soares de Arruda – CPF: 279.636.448-89

Contato: da@ujaycapital.com

(11) 3077-0100

Cargo: Diretor de Gestão

Pedro Morganti Galante – CPF: 289.576.228-70

Contato: pg@ujaycapital.com

(11) 3077-0100

Cargo: Diretor de *Compliance* e de Gestão de Risco

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:

- a. reviram o formulário de referência
- b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa

Eu, Diego Soares de Arruda, responsável pela administração de carteira de valores mobiliários declaro para os devidos fins que revi 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 das práticas adotadas pela empresa.

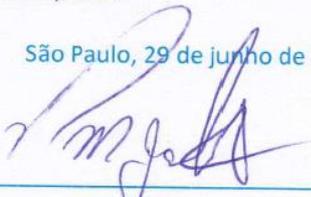
São Paulo, 29 de junho de 2016.



Diego Soares de Arruda

Eu, Pedro Morganti Galante, responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos, declaro para os devidos fins que revi 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 das práticas adotadas pela empresa.

São Paulo, 29 de junho de 2016.



Pedro Morganti Galante

2. Histórico da empresa¹
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa
<p>A UJAY Capital é uma gestora de recursos independente, sediada no Brasil, autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Atua de forma totalmente dedicada à gestão de recursos com foco nos mercados de renda variável e renda fixa.</p> <p>Fundada em 2011 por Antonio Grisi Neto, Christian Vilella Klotz e Diego Soares de Arruda com o objetivo de rentabilizar o capital próprio e de terceiros de forma responsável e flexível, a UJAY Capital teve desde o início a cultura de “<i>partnership</i>” em seu DNA.</p> <p>Anteriormente, seus fundadores atuaram como sócios e executivos de gestoras de recursos financeiros e bancos de investimentos. Possuem um amplo histórico de sucesso no mercado de capitais brasileiro, bem como forte relacionamento com empresas, famílias e instituições financeiras brasileiras.</p> <p>A empresa é formada no modelo de “<i>partnership</i>” e possui sócios seniores responsáveis por cada uma de suas áreas de atuação. Está montada com uma estrutura adequada para atender os mais rígidos padrões da exigência dos investidores.</p> <p>Nossa equipe possui experiência de mercado, senioridade e histórico de sucesso nos mercados brasileiros.</p> <p>Os sócios investem nos fundos geridos pela empresa nos mesmos veículos disponíveis para investimentos de terceiros. Oferecemos, dessa forma, um modelo de absoluto alinhamento de interesses entre a empresa e seus clientes.</p>
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 UJAY não teve nenhuma alteração societária tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário, desde sua fundação.
b. escopo das atividades
A UJAY não teve qualquer alteração no seu objeto social desde a sua constituição.
c. recursos humanos e computacionais
A UJAY não teve alterações em seus recursos humanos e computacionais desde a sua constituição.
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos
A UJAY não teve qualquer alteração em suas regras, políticas, procedimentos e controles internos desde a sua constituição, exceto para fins de adaptação às regras da Instrução CVM nº 558.
3. Recursos humanos²
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:
a. número de sócios
A empresa possui 1 sócio pessoa jurídica (Spirit Participações Ltda. – CNPJ: 14.406.759/0001-83) e 2 sócios pessoas físicas (Antonio Grisi Neto – CPF: 274.262.788-08 e Diego Soares de Arruda – CPF: 279.636.448-89).
b. número de empregados
6 (seis)
c. número de terceirizados

¹ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

² A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

03 (três). Terceirizamos a área de TI, contabilidade e advocacia.
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
Diego Soares de Arruda , brasileiro, natural da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, solteiro, maior, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 29.542.142-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 279.636.448-89, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório à Rua Pedroso Alvarenga, nº 1.254, 7o andar, Itaim Bibi, CEP 04531-004.
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
A UJAY não contratou, até a presente data, auditores independentes para realizar a auditoria de suas demonstrações financeiras.
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.
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 da Instrução CVM nº 558
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 UJAY realiza somente a gestão discricionária de fundos de investimento constituídos no Brasil, multimercado e fundo de ações. A UJAY não atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos.
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 UJAY realiza a atividade de gestão de carteira de fundos de investimento, em especial fundos registrados com base na Instrução CVM nº 555, entre eles fundo de ações e multimercado. O objeto principal de gestão são os mercados financeiros Brasileiros de renda fixa e variável, ações e títulos emitidos pelo governo

Brasileiro.								
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão								
A UJAY realiza a atividade de gestão de carteira de fundos de investimento, com enfoque principal em ações negociadas em bolsas de valores, derivativos, títulos de renda fixa, títulos públicos, dentre outros.								
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor								
A UJAY não realiza a atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento de que seja 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								
A UJAY não realiza quaisquer outras atividades além da administração de carteira de valores mobiliários, sob responsabilidade de Diego Soares de Arruda. Dessa forma, não existem potenciais conflitos de interesses relevantes a reportar.								
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 UJAY possui como sócia majoritária direta a Spirit Participações Ltda., cujo objeto social consiste exclusivamente na participação, em caráter permanente ou temporário, no capital e nos lucros de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia ou quotista ou titular de debêntures. Assim, por não possuir nenhuma atividade operacional (<i>holding</i>), a Spirit não tem potencial de gerar conflitos de interesse com as atividades desempenhadas pela UJAY.								
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos ³ 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)								
Há um total de 36 investidores. A distribuição por fundos se dá da forma abaixo:								
<table border="1"> <tr> <td>UJAY HEDGE FIC FIM</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>UJAY BOLD FIC FIM</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td>UJAY HEDGE II FIC FIM</td> <td>18</td> </tr> <tr> <td>UJAY FIC II FIA</td> <td>1</td> </tr> </table>	UJAY HEDGE FIC FIM	11	UJAY BOLD FIC FIM	6	UJAY HEDGE II FIC FIM	18	UJAY FIC II FIA	1
UJAY HEDGE FIC FIM	11							
UJAY BOLD FIC FIM	6							
UJAY HEDGE II FIC FIM	18							
UJAY FIC II FIA	1							
Todos os 36 investidores estão em carteiras destinados a investidores não qualificados. A Ujay não tem sob gestão carteiras para investidores qualificados								
b. número de investidores, dividido por:								
i. pessoas naturais								
Há um total de 19 pessoas naturais.								
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)								
Zero								

³ Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

iii.	instituições financeiras	
	Zero	
iv.	entidades abertas de previdência complementar	
	Zero	
v.	entidades fechadas de previdência complementar	
	Zero	
vi.	regimes próprios de previdência social	
	Zero	
vii.	seguradoras	
	Zero	
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	
	Zero	
ix.	clubes de investimento	
	Zero	
x.	fundos de investimento	
	Há um total de 17 pessoas jurídicas.	
xi.	investidores não residentes	
	Zero	
xii.	outros (especificar)	
	Zero	
c.	recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)	
	Recursos financeiros sob administração total: R\$ 80.818.391,93	
	Recursos Financeiros sob administração dividido entre fundos:	
	UJAY HEDGE FIM	40.170.177,51
	UJAY MASTER FIX FIM	31.344.415,52
	UJAY LONG BIASED MASTER FIA	9.303.798,90
	Recursos Financeiros sob administração dividido entre carteiras destinados a investidores qualificados: R\$ 80.818.391,93	
	Recursos Financeiros sob administração dividido entre carteiras destinados a investidores não qualificados: Zero	
d.	recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior	
	Zero	
e.	recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)	
	1	64.270.336
	2	3.447.638
	3	2.101.504
	4	2.087.389
	5	1.032.483
	6	914.542
	7	843.668
	8	804.854
	9	670.804
	10	508.946

f.	recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:
i.	pessoas naturais
	R\$14.517.008,83
ii.	pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
	Zero
iii.	instituições financeiras
	Zero
iv.	entidades abertas de previdência complementar
	Zero
v.	entidades fechadas de previdência complementar
	Zero
vi.	regimes próprios de previdência social
	Zero
vii.	seguradoras
	Zero
viii.	sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
	Zero
ix.	clubes de investimento
	Zero
x.	fundos de investimento
	R\$66.225.294,96
xi.	investidores não residentes
	Zero
xii.	outros (especificar)
	Zero
6.4.	Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:
a.	ações
	Exposição total: R\$20.540.348,62
	Ponta <i>long</i> : R\$29.721.779,61 / Ponta <i>short</i> : R\$9.181.430,99
b.	debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras
	Zero
c.	títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras
	Zero
d.	cotas de fundos de investimento em ações
	Zero
e.	cotas de fundos de investimento em participações
	Zero
f.	cotas de fundos de investimento imobiliário
	Zero
g.	cotas de fundos de investimento em direitos creditórios
	Zero
h.	cotas de fundos de investimento em renda fixa
	Zero

i.	cotas de outros fundos de investimento
	Zero
j.	derivativos (valor de mercado)
	Exposição total: -R\$506.930,27 Ponta <i>long</i> : R\$1.216.855,59 / Ponta <i>short</i> : R\$1.723.785,86
k.	outros valores mobiliários
	Exposição total: -R\$590.715,55
l.	títulos públicos
	Exposição total: R\$61.350.515,42
m.	outros ativos
	R\$25.173,71
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
	Não há.
7.	Grupo econômico
7.1.	Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:
a.	controladores diretos e indiretos
	A única controladora da empresa é a Spirit Participações Ltda. (CNPJ: 14.406.759/0001-83), com 99,9% de participação na UJAY. A UJAY tem como controladores indiretos a RTGM Participações e Empreendimentos S.A. (CNPJ: 07.895.944/0001-13), com participação indireta de aproximadamente 45% do seu capital social, o Sr. Diego Soares de Arruda (CPF: 279.636.448-89), Diretor de Gestão da UJAY, também com participação indireta de aproximadamente 45% do seu capital social e o Sr. Antonio Roberto Martinelli Bueno (CPF: 338.799.628-47) com participação indireta de aproximadamente 10% do capital social.
b.	controladas e coligadas
	A UJAY não possui participação em outras empresas.
c.	participações da empresa em sociedades do grupo
	A UJAY não possui nenhuma participação em outras empresas, desta forma não tendo participação em sociedades do grupo.
d.	participações de sociedades do grupo na empresa
	A UJAY tem como sócia a Spirit Participações Ltda. (CNPJ: 14.406.759/0001-83), com 99,9% de participação direta na UJAY. Ainda, a RTGM Participações e Empreendimentos S.A. (CNPJ: 07.895.944/0001-13) possui participação indireta de aproximadamente 45% do seu capital social.
e.	sociedades sob controle comum
	A UJAY não possui sociedade 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.
	Vide informações acima.

8. Estrutura operacional e administrativa⁴
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
<p>1-) Comitê Executivo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • responsável por autorizar a criação de novos produtos; • traçar metas e objetivos para a gestora; • deliberar sobre a contratação de terceiros, fornecedores, equipamentos de informática / telecomunicações, softwares e itens do imobilizado; • avaliar desempenho da gestora e de seus colaboradores; e • deliberar sobre contratação de pessoal e gestão dos colaboradores. <p>2-) Comitê de investimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • responsável pela análise da conjuntura macroeconômica nacional e internacional; • determinar investimentos através de estudos específicos de empresas, identificando os objetivos e estratégias alinhados às políticas da área de Gestão de Riscos, assim como as eventuais modificações para as estratégias em curso; e • análise de mecanismos de otimização do portfólio e hedge via estrutura de opções <p>3-) Comitê de Risco:</p> <ul style="list-style-type: none"> • encarregado por definir políticas e limites de risco a serem perseguidos pela área de Gestão de Riscos; • aprovar os limites específicos para os riscos discricionários, assim como definir os níveis de tolerância para aqueles não discricionários; • definir metodologia e os processos para identificar, aferir, supervisionar, limitar, controlar e informar a respeito dos diferentes tipos de risco; • disseminar o conhecimento por parte dos tomadores de decisão de investimento a respeito dos riscos e limites; <p>4-) Comitê de Compliance:</p> <ul style="list-style-type: none"> • responsável por desenvolver as atividades de legitimação, processamento e controle das operações negociadas pela Diretoria de Investimentos junto às bolsas, parceiros, clientes e outros; • garantir o cumprimento das normas internas e externas aplicáveis à instituição na realização das suas transações e operações, assim como o cumprimento dos limites de exposição e níveis de tolerância ao risco determinados pelo Comitê de Risco; • garantir o cumprimento das normas internas e externas aplicáveis à instituição na realização das suas transações e operações, assim como o cumprimento dos limites de exposição e níveis de tolerância ao risco determinados pelo Comitê de Risco; • manter-se atualizado sobre as condições de mercado, no que concerne a atuação da concorrência, legislação vigente e outras informações que possam influenciar nos aspectos operacionais da Instituição; • acompanhar a administração da área de Tecnologia, de acordo com as diretrizes

⁴ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

estabelecidas, efetuando o planejamento e acompanhamento das metas e resultados obtidos;

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

1-) **Comitê Executivo:** composto por Antonio Grisi Neto e Diego Arruda. Reúnem-se semestralmente ou sempre que um dos membros julgar necessário. As reuniões são registradas em atas.

2-) **Comitê de Investimento:** composto pelo Antonio Roberto Martinelli Bueno, Antonio Grisi Neto, Diego Arruda, Pedro Galante e colaboradores convidados envolvidos nos assuntos e pauta. Reúnem-se uma vez por mês ou sempre que necessário. As reuniões são registradas em atas.

3-) **Comitê de Risco:** composto pelo Alan Oliveira, Pedro Morganti Galante e colaboradores convidados envolvidos nos assuntos em pauta. Reúnem-se mediante convocação do coordenador do comitê, ao menos uma vez por trimestre. As reuniões são registradas em atas.

4-) **Comitê de Compliance:** composto pelo Alan Oliveira, Pedro Morganti Galante e colaboradores convidados envolvidos nos assuntos em pauta. Reúnem-se mediante convocação do coordenador do comitê, ao menos anualmente. As reuniões são registradas em atas.

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

Os diretores possuem poderes de igual peso e são responsáveis por definir as diretrizes estratégicas da sociedade e execução dos planos e objetivos estabelecidos.

Possuímos um Diretor Presidente, Sr. Antonio Grisi Neto; um Diretor responsável pela administração da carteira de valores mobiliários, Sr. Diego Soares de Arruda; e um Diretor de Compliance e Risco, Sr. Pedro Morganti Galante, responsável pela gestão de risco e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos.

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

Vide informações acima.

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:

Nome	Diego Soares de Arruda
Idade	36 anos
Profissão	Administração de empresas
CPF	279.636.448-89
Cargo ocupado	Diretor de Gestão
Data da posse	14/abr/2011
Prazo do Mandato	indeterminado
Outras funções	Não há
Nome	Pedro Morganti Galante
Idade	35 anos
Profissão	Administrador de empresas
CPF	289.576.228-70
Cargo ocupado	Diretor de Compliance e Risco
Data da posse	23/jun/2016

	Prazo do Mandato	indeterminado
	Outras funções	Não há
	Nome	Antonio Grisi Neto
	Idade	40 anos
	Profissão	Administrador de empresas
	CPF	274.262.788-08
	Cargo ocupado	Diretor Presidente
	Data da posse	14/abr/2011
	Prazo do Mandato	indeterminado
	Outras funções	Não há
	Nome	Antonio Roberto Martinelli Bueno
	Idade	31 anos
	Profissão	Economista
	CPF	338.799.628-47
	Cargo ocupado	Análise e co-gestão
	Data da posse	01/jul/2014
	Prazo do Mandato	indeterminado
	Outras funções	Não há
	Nome	Alan Silva de Oliveira
	Idade	28 anos
	Profissão	Analista de redes
	CPF	230.590.188-71
	Cargo ocupado	Analista de backoffice
	Data da posse	01/jun/2014
	Prazo do Mandato	indeterminado
	Outras funções	Não há

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

[Diego Soares de Arruda](#)

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

[Fundação Armando Álvares Penteado – FAAP – Administração de Empresas](#)

ii. aprovação em exame de certificação profissional

[Certificação de Gestores ANBIMA \(CGA\) – Isento](#)

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa

[UJAY Capital Investimentos Ltda.](#)

- cargo e funções inerentes ao cargo

[Sócio e gestor responsável por todas as decisões de investimento](#)

- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

[Administração de carteira de títulos e valores mobiliários](#)

- datas de entrada e saída do cargo

[14 de abril de 2011 até a presente data](#)

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

Pedro Morganti Galante	
a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i.	cursos concluídos;
	<ul style="list-style-type: none"> • Bacharel em Administração de Empresas pela Escola Superior de Propaganda e Marketing - ESPM • Pós-graduação em Finanças pelo INSPER
ii.	aprovação em exame de certificação profissional
	<ul style="list-style-type: none"> • Consultor de Valores Mobiliários (CVM) • CPA 20 (Anbima)
iii.	principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
	<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa
	<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo
	<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
	<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo
<p>Ujay Capital - Diretor de Risco e Compliance - jun/2015 - atual</p> <ul style="list-style-type: none"> • Responsável pela execução das políticas internas e controles de risco da empresa / carteiras. • Estruturação, implementação e administração da gestão de riscos a serem incorridos pela gestora, alinhado com plano de metas aprovado, produtos a serem vendidos, estratégia de investimento, liquidez e regulamentação • Orientar e coordenar estudos sobre o mercado, com vistas a manter atualizada a estratégia de atuação definida pela direção da organização • Controlar a liquidez da carteira em função dos limites estabelecidos; • Propor limites (Risco, Fator de Risco, Exposure e Liquidez); • Controlar o cumprimento dos limites aplicados à instituição; • Analisar as operações com relação à definição dos limites verificando, o enquadramento, a formalização (contratação e poderes), as garantias, a aprovação e as condições estão de acordo com as normas em vigor; <p>BR Partners CTVM - Sales Trader - Abr/2013 a Mai / 2015</p> <ul style="list-style-type: none"> • Estruturações de operações no mercado à vista, futuro e derivativos; • Prospecção de novos negócios • Institucional Equity Sales; • Operador de Mesa Bovespa (mega bolsa) • Assessor de investimentos para clientes de alta renda <p>Banco Fator - Private Banking – Nov /2011 a Jan / 2013</p> <ul style="list-style-type: none"> • Estruturações de operações no mercado à vista, futuro e derivativos; • Membro da equipe responsável pelo acompanhamento e avaliação dos fundos de terceiros distribuídos. • Integrante do comitê de estratégia para renda variável; • Responsável pelo atendimento a investidores de alta renda, clubes de investimentos e fundos exclusivos; • Prospecção de negócios para as demais áreas do Banco; <p>Fator Corretora de Valores - Sales Trading Desk - Jul/2009 – Nov/2011</p> <ul style="list-style-type: none"> • Estruturações e operações no mercado à vista, futuro e derivativos (mega bolsa); • Administração da mesa de ativos (carteiras administradas e clubes de investimentos); • Implementação e desenvolvimento da área de sales para pessoas físicas e jurídicas; • Institutional Equity Sales; 	

<ul style="list-style-type: none"> • Assessor e operador do controlador do Banco (FIA, FIM, clube de investimento e pessoa física) • Distribuição de produtos originados pelo Banco de Investimentos e terceiros;
<p>8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:</p>
<p>Pedro Morganti Galante (qualificado no item 8.5 acima)</p>
<p>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:</p>
<p>a. currículo, contendo as seguintes informações:</p>
<p>i. cursos concluídos;</p>
<p>ii. aprovação em exame de certificação profissional</p>
<p>iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • 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
<p>A UJAY não realizará a atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento de que seja gestora.</p>
<p>8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>
<p>05 (cinco) colaboradores estão envolvidos na gestão e operações.</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>
<p>Análise macroeconômica nacional e internacional e identificação dos ativos que expressem da forma mais assimétrica possível a leitura da equipe quanto à trajetória futura das variáveis macro. Todos os dias pela manhã o time de gestão se reúne para analisar notícias, indicadores econômicos, dinâmica das empresas e mercados e as posições dos nossos fundos. Nestas reuniões são utilizados relatórios de apoio contendo informações de exposição, resultado no mês, VaR e estresse dos ativos agrupados por estratégias, gerados pela área de risco no fechamento do dia anterior. É fundamental frisar que a estrutura é bastante ágil e dinâmica e as discussões de gestão e análises são realizadas ao longo do dia, tornando bastante rápidas e eficientes as tomadas de decisão. Sempre que necessário, em caso de revisão das posições ou mudança de estratégia, os gestores se reúnem para definir as mudanças e a implementação das estratégias.</p>
<p>c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>
<p>Utilizamos os sistemas Bloomberg, Broadcast e ValorPro para acessar os dados de mercado e de empresas. Com base em informações primárias das empresas, noticiário e <i>researchs</i> terceirizados, discutimos diariamente o posicionamento dos portfólios de acordo com o mandato de cada estratégia. São questionados o tamanho e a exposição a cada ativo e o direcional da carteira.</p>
<p>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</p>

terceiros contratados, incluindo:	
a.	quantidade de profissionais
	2 (dois) colaboradores (diretor de Risco/Compliance e responsável pelo <i>backoffice</i>)
b.	natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
	Atividades de acompanhamento da legislação, desenvolvimento de manuais e política, procedimentos de combate à lavagem de dinheiro, entre outros. Os riscos avaliados incluem: risco de liquidez; risco operacional; desenquadramento das políticas de investimentos estabelecidas nos Estatutos dos Fundos ou Mandatos de clientes; Conflitos de Interesse; Riscos Legais / Fiscais; Riscos de Mercado; Tecnologia e Sistemas; Risco de Imagem.
c.	os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
	Utilizamos o sistema Valemobi para monitorar diariamente as posições das carteiras e a aderência dessas aos regulamentos dos fundos. Monitora as áreas e funcionários para verificar se suas atividades estão em conformidade com os manuais da empresa. Coordena com as áreas mudanças nos procedimentos a fim de evitar desvios, erros e riscos.
d.	a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
	O Diretor de Risco e Compliance é diretor estatutário, com poderes para agir em todas as áreas da organização, com acesso a todas informações das operações, e poder de realizar ações corretivas. Além disso, a UJAY mantém total segregação física e de informações em relação à área de
8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:	
a.	quantidade de profissionais
	2 colaboradores (diretor de Risco/Compliance e responsável pelo <i>backoffice</i>)
b.	natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
	Cabe a área monitorar e reavaliar as metodologias e processos utilizados pela empresa, além da tomada de decisão sobre fatos ocorridos de elevação ou diminuição de riscos e exposições nos fundos. Cabe à área desenvolver processos para identificar, monitorar e controlar riscos incorridos e implantar políticas adequadas de controles internos. O Comitê deve regularmente conduzir “stress testing”, para avaliar o comportamento das carteiras e potenciais chamadas de margem em decorrência de quedas ou altas bruscas de preços de ações, redução da liquidez no mercado como um todo ou em setores específicos e resgates de investimentos entre outras variáveis que possam afetar o risco de iliquidez.
c.	os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
	Utilizamos o sistema Valemobi para análise de risco das carteiras, checagem de preços, conciliação e cálculo paralelo de cotas. O Bloomberg é utilizado como fonte de preços e cálculo paralelo de resultado, risco de mercado e modelagem de derivativos.
d.	a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

<p>O Diretor de Risco e Compliance é diretor estatutário, com poderes para agir em todas as áreas da organização, com acesso a todas informações das operações, e poder de realizar ações corretivas.</p>
<p>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:</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>
<p>b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>
<p>c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade</p>
<p>Dispensado.</p>
<p>8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:</p>
<p>a. quantidade de profissionais</p>
<p>b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes</p>
<p>c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas</p>
<p>d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição</p>
<p>e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos</p>
<p>A UJAY não realizará a atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento de que seja gestora.</p>
<p>8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes</p>
<p>Não há.</p>
<p>9. Remuneração da empresa</p>
<p>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</p>
<p>A forma de remuneração da UJAY consiste na cobrança de taxa de gestão e taxa de performance dos fundos de investimento sob a sua gestão, conforme o disposto no respectivo regulamento.</p>
<p>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:</p>
<p>a. taxas com bases fixas</p>
<p>85,5%</p>
<p>b. taxas de performance</p>
<p>14,5%</p>
<p>c. taxas de ingresso</p>
<p>Zero</p>
<p>d. taxas de saída</p>
<p>Zero</p>
<p>e. outras taxas</p>

Não há.
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes
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
Os principais custos de transação relevantes para a UJAY e os fundos sob a sua gestão consistem nas despesas com corretagem, taxas e emolumentos de bolsa de valores e taxas de custódia.
Semanalmente o responsável pelo <i>backoffice</i> faz o levantamento dos gastos com corretagem do período, demonstrando o total gasto por fundo e por corretora, gerando relatório que é acompanhado pela equipe de gestão, Risco e Compliance. É feita ainda a análise das taxas de corretagem paga em comparação com a praticada no mercado com base em discussão com <i>traders</i> , gestores e <i>benchmark</i> .
10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar , tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.
A Ujay desencoraja que seus parceiros presenteiem os colaboradores com presentes, viagens ou outros benefícios, mas quando ocorre, devem ser comunicados ao Diretor de Compliance, a fim de checar a existência de conflitos de interesse. Quando não identificado potencial conflito de interesses, é feito um sorteio entre todos os colaboradores.
Aceitamos a prática do Soft Dollar, única e exclusivamente, para as atividades diretamente relacionadas à gestão dos recursos dos clientes. Hoje, possuímos 1 terminal Bloomberg e uma assinatura do ValorPro nesta situação.
10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados
Conforme o disposto no Manual de Compliance da UJAY, a empresa adota um Plano de Continuidade dos Negócios, sendo são adotadas os seguintes mecanismos:
-Possuímos acesso a Internet via 2 links de alta disponibilidade com operadoras diferentes, sistema nobreak para suportar falha no fornecimento de energia elétrica, sistema de e-mail em Datacenter e <i>backup</i> das informações em alta disponibilidade (servidores espelhados, backups contingentes e terceirizados fora da empresa).
-O serviço de e-mail poderá ser acessado de qualquer lugar com conexão à Internet. A comunicação com corretoras, administrador e canal de acesso dos cotistas dos fundos será mantida a todo o momento, e conta com alternativas de estabelecimento de serviço com provedores secundários como contingência.
-Nosso local de contingência se situa junto à Tecnoqualify (nossa provedora de suporte em TI) – Rua Dr. Luiz Migliano, 1986 - 10 andar Conjunto 1020 - CEP 05711-001 Morumbi – São Paulo – SP – onde possuímos uma estação de trabalho exclusiva, com um notebook, conexão à internet e telefone.
-Os membros do Comitê de Gestão e Comitê de Risco tem acesso às carteiras de forma online, em qualquer lugar com conexão à Internet. Dessa forma, fica garantido o acompanhamento dos portfólios e a possibilidade de tomar as providências necessárias ao correto funcionamento da gestora em caso de evento adverso envolvendo o gestor.
-Manuais específicos sobre a rotina de cada um dos colaboradores é mantida em via física e digital passível de acesso remoto, permitindo que haja o backup de tarefas no caso de infortúnio com algum colaborador.

10.5.	Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários
Os fundos possuem obrigatoriamente posições em ativos líquidos e registrados em bolsa, sendo que existem limites de exposição em ativos com menores níveis de negócios e relatórios monitorando a liquidez são gerados em tempo real.	
Semanalmente é calculado o número de dias teórico para liquidar posições em ações de acordo com o patrimônio do fundo e o volume médio de negociação nos últimos meses de determinados papéis.	
Para garantir a manutenção de caixa disponível nos fundos, são observados, em tempo real, os fluxos de caixa projetado para os próximos dias, admitindo-se as compras e vendas de ativos, ajustes de derivativos, depósitos de margem de garantia e aplicações e resgates de cotistas.	
Um limite mínimo de saldo em caixa nos fundos é estabelecido com base em projeções de exposição típica a derivativos (ajustes diários). Dessa forma, caso o saldo em caixa transitar em valores abaixo do limite mínimo um alerta será acionado e a carteira deverá ser ajustada.	
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 UJAY não realiza atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento de que seja gestora.	
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.ujaycapital.com	
11.	Contingências⁵
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 envolvidos	
Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a UJAY seja figure no polo passivo.	
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 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 e que afetem a sua reputação profissional.	

⁵ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

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 sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:
a. principais fatos
b. valores, bens ou direitos envolvidos
Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a UJAY tenha figurado no polo passivo.
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 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.
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:
a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
b. que não foi condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação
c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito
e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
f. que não tem contra si títulos levados a protesto
g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC

DECLARAÇÃO

Eu, Diego Soares de Arruda, brasileiro, natural da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, solteiro, maior, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 29.542.142-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 279.636.448-89, residente e domiciliado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório à Rua Pedroso Alvarenga, nº 1.254, 7º andar, Itaim Bibi, CEP 04531-004, CEP: 04565-001, **DECLARO** para os devidos fins, à Comissão de Valores Mobiliários – CVM o exposto abaixo:

- 1- Que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.
- 2- Que não fui condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação.
- 3- Que não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.
- 4- Que não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito.
- 5- Que não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.
- 6- Que não tenho contra mim títulos levados a protesto.
- 7- Que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

São Paulo, 29 de junho de 2016.


Diégo Soares de Arruda