



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 23.345.332/0001-03

Nome do Administrador de Carteira: LIS CAPITAL - ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

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

Os sócios fundadores da LIS Capital atuam juntos há mais de 14 anos com de gestão de recursos, especificamente com fundos de ações pautados na escola fundamentalista de Valor. Desde seu início dois pontos foram estabelecidos como centrais para o sucesso de longo prazo para os fundos geridos pela casa: (1) a existência de processos bem definidos suportando à tomada de decisões e (2) o alinhamento do passivo com a estratégia de Valor de longo prazo.

Todo o processo de planejamento da LIS, assim como definição da cultura e filosofia começou em 2014 com os sócios fundadores. A LIS Capital foi formalmente constituída em 24 de setembro de 2015, e em 10 de maio de 2016 o LIS VALUE FIA, principal fundo da casa, iniciou-se. A LIS CAPITAL iniciou suas atividades em 24 de setembro de 2015 com o objetivo de gerir carteira de valores mobiliários.

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

A LC PARTNERS HOLDING LTDA (CNPJ: 41.774.867/0001-81) passou a deter as ações da LIS CAPITAL em 2021. Entretanto, é válido ressaltar que a composição acionária da Holding apenas replica a antiga estrutura societária da LIS Capital. Nos últimos 5 anos, além dos sócios originais ocorreram a inclusão de 3 novos sócios: Camila Garavello Van Meenen, Pedro Peter Barros e Fabian Bianca Senço. Abaixo está a atual composição acionária:

Fernando Pina: 38,56%  
Tito Leandro Ávila: 38,56%  
Camila Garavello: 9,75%  
Fabio Carvalho: 5,03%  
Mathias Wagner: 3,85%  
Pedro Barros: 2,00%  
Bruno Igel: 1,25%  
Fabian Senço: 1,00%

#### b. Escopo das atividades

Desde o início das atividades a empresa realiza a gestão de carteiras de valores mobiliários.

#### c. Recursos humanos e computacionais

Houve expansão em praticamente todas as áreas da empresa, com contratações feitas através de um processo seletivo rigoroso e bem definido, que tem como objetivo buscar profissionais qualificados no mercado. Foram feitas melhorias tanto nos computadores utilizados na empresa, quanto nos softwares que auxiliam no dia a dia de todas as áreas. Usando como exemplo a contratação de um sistema que auxilia no backoffice, comercial, risco, compliance, gestão e trading. Além do que foi dito, contamos com o suporte da TecnoQualify em nossa área de tecnologia e informação.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A Área de Riscos e Compliance realizou a estruturação dos processos e as formalizações das regras, políticas, procedimentos e controles internos, através de Manuais, Políticas e Normas Internas. Os processos relevantes estão formalizados e à disposição dos colaboradores. Os Manuais e Políticas que devem ser de conhecimento público, estão disponibilizadas no endereço eletrônico [www.liscapital.com.br](http://www.liscapital.com.br)

## 3. Recursos Humanos



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

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

**a. Número de sócios:**

8

**b. Número de empregados:**

7

**c. Número de terceirizados:**

0

CPF	Nome
053.699.397-13	FERNANDO TELLES DE SOUSA FRÓES CARDOZO DE PINA

## 4. Auditores

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

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

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

## 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 desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)**

**Demonstração Financeira: Não se aplica**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**Relatório: Não se aplica**

## 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 LIS Capital atua na gestão discricionária de carteiras de valores mobiliários, conforme registro na CVM. A empresa não realiza quaisquer outras atividades tais como planejamento patrimonial, controladoria ou tesouraria. A gestão de recursos é pautada pela filosofia fundamentalista de Valor.

#### 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.)

Atualmente a LIS Capital é responsável pela gestão de 9 fundos de ações, sendo somente 1 deles aberto ao público geral, o LIS Value FIA, e quatro fundos de previdência abertos ao mercado, sendo dois FIAs que possuem uma carteira de 100% ações, e dois FIMs (multimercado) que investe 70% de sua carteira em ações. Além desses, a Gestora a gestão de uma única carteira administrada (investida nos mesmos ativos do fundos) e realiza a gestão de outros 3 fundos, com condomínios fechado e para investidores qualificados, que possuem como objetivo o investimento em uma única empresa/conglomerado. Todos os veículos de investimento da LIS CAPITAL são voltados para a estratégia fundamentalista.

#### c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os valores mobiliários objeto de administração e gestão obedecem aos limites estabelecidos impostos pela legislação e pelo regulamento do fundo. Segue abaixo ativos que podem servir de exemplo e fazer parte do portfólio do fundo:

- Ações admitidas à negociação em mercado organizado;
- Bônus ou recibos de subscrição e certificados de depósito de ações admitidas à negociação em mercado organizado;
- Cotas de fundos de investimentos em ações e cotas de fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado administrados ou não pelo administrador.

#### d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor

Não

### 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

A LIS Capital exerce somente a atividade de gestão dos fundos, não havendo, portanto, potenciais conflitos de interesses.

#### 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

Não há conflitos de interesses entre as atividades realizadas pela LIS Capital e as realizadas sob controle comum. A LIS Capital realiza suas atividades de negócio e operacionais com segregação e independência, tendo a área de Riscos e Compliance como guardião dos processos e controles.

### 6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	222	1775	1997

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	45	144	189
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	3	0	3
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	7		7
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	5	0	5
vii. Seguradoras	3		3
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	131		131
xi. Investidores não Residentes	15		15

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Plataformas	13	1631	1644

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	222	1775	1997

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 314.277.171,90	R\$ 0,00	R\$ 385.124.113,73

### d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

**e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Valor	Nome
R\$ 27.149.040,85	
R\$ 19.106.778,38	
R\$ 13.764.838,90	
R\$ 11.905.703,81	
R\$ 11.347.905,63	
R\$ 10.710.872,64	
R\$ 10.319.648,77	
R\$ 8.614.331,22	
R\$ 8.456.798,44	
R\$ 8.330.791,65	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 35.289.535,04	R\$ 41.661.608,70	R\$ 76.951.143,74
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 4.712.420,48	R\$ 0,00	R\$ 4.712.420,48
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 37.976.672,76		R\$ 37.976.672,76
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 4.496.434,53	R\$ 0,00	R\$ 4.496.434,53
vii. Seguradoras	R\$ 22.432.327,32		R\$ 22.432.327,32
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 180.953.678,06		R\$ 180.953.678,06
xi. Investidores não Residentes	R\$ 23.452.449,66		R\$ 23.452.449,66
xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Plataformas	R\$ 4.963.654,05	R\$ 29.185.333,13	R\$ 34.148.987,18
	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 314.277.171,90	R\$ 0,00	R\$ 385.124.113,73

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 349.479.026,74
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 0,00
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 21.037.707,47
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 14.267.720,21
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 339.659,30
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 0,00
m. Outros ativos	R\$ 0,00
Total	R\$ 385.124.113,72

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

N/A

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

A LIS Capital não possui outras informações relevantes a serem divulgadas.

## 7. Grupo Econômico

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

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
373.953.368-44	TITO LEANDRO TRINDADE CARRILLO DE AVILA
00.005.369/9397-13	Fernando Telles de Souza Froes Cardozo de Pina
41.774.867/0001-81	LC PARTNERS HOLDING LTDA

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
23.345.332/0001-03	LIS CAPITAL ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
23.345.332/0001-03	LIS CAPITAL ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
23.345.332/0001-03	LIS CAPITAL ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS
41.774.867/0001-81	LC PARTNERS HOLDING LTDA

### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
23.345.332/0001-03	LIS CAPITAL ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS
41.319.258/0001-32	GLADIO PARTICIPACOES LTDA

**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 7.1.**

Nenhum arquivo selecionado.

## 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**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A LIS Capital é administrada por 2 (dois) sócios administradores, todos eleitos em seu Instrumento Particular de Constituição devidamente registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em sessão de 24 setembro de 2015.

### Comitê Executivo

Membros: Gestor, Diretor de Risco, Compliance & PLDFT

Periodicidade: Quinzenalmente

Atribuição: discutir tópicos estratégicos da gestora, além do acompanhamento geral do andamento dos negócios. Entre os tópicos discutidos, podemos destacar os seguintes: (1) Estabelecimento e acompanhamento de metas das áreas da gestora; (2) Acompanhamento do desempenho e feedback dos funcionários; (3) Estratégias comerciais; (4) Relacionamento e comunicação com a base de investidores;

### Comitê de Investimentos

Membros: Gestor, Diretor da área de Análise e os principais analista

Periodicidade: Semanal

Atribuição: órgão não estatutário de caráter permanente, que tem por objetivo, observando a legislação aplicável e melhores práticas de mercado, assessorar a Administração no desempenho de suas atribuições relacionadas à tomada de decisão de investimentos de médio e longo prazo, baseado na análise das previsões sobre a evolução dos cenários político, macroeconômico e microeconômico nacional e internacional.

Registro das suas decisões: Ata.

### Comitê de Risco

Membros: Diretor de Risco, Compliance & PLDFT, Head de Backoffice e Head de Middle.

Periodicidade: Mensal

Atribuição: a Comissão de Risco e Compliance é responsável pela elaboração de políticas e controles; identificação e controle de riscos; reporte de fraudes; cumprimentos de normativo.

Registro das suas decisões: Ata.

### Comitê Financeiro

Membros: Diretor Financeiro

Periodicidade: mensal

Atribuição: Emissão de relatórios de limites e crédito; acompanhamento investimentos; implementação de políticas dentro da sua área de competência e definição de estratégias de investimentos de fundos; análise das operações realizadas no período; acompanhamento do desempenho financeiro das empresas; análise da composição das carteiras de investimentos, seus regulamentos e regras.

Registro das suas decisões: Ata.

### Comitê Comercial

Membros: Gestor e Diretora Comercial.

Periodicidade: mensal

Atribuição: acompanhar o andamento das metas da área comercial (estabelecidas todo início de ano pelo comitê executivo), bem como para discutir questões estratégicas pertinentes à área (eg, concentração de clientes, comunicação com os investidores, orçamento da área comercial, performance attribution dos fundos, entre outras), além de interface da área comercial com o research para tratar dos cases de investimentos. Para esta reunião a área comercial produz e compartilha com todos um relatório comercial contendo todas as principais métricas da área.

Registro das suas decisões: Ata.

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

Vide Item 8.1

## **c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

Conforme estabelecido no Instrumento Particular de Constituição da LIS Capital é responsabilidade dos Diretores a direção dos negócios sociais e prática dos atos necessários ao funcionamento regular da empresa, entretanto, as decisões mais relevantes, que tragam impacto para os negócios e para a saúde financeira da empresa são tomadas por dois ou mais diretores conjuntamente.

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Nenhum arquivo selecionado

### 8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
373.953.368-44	Tito Leandro Carrillo Trindade de Ávila	35	Economista	Diretor de Risco e Compliance	28/12/2015	Indefinido	
00.005.369/9397-13	Fernando Telles de Sousa Fróes Cardozo de Pina	39	Administrador de Empresas	Gestor	28/12/2015	Indefinido	

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	00.005.369/9397-13	Fernando Telles de Sousa Fróes Cardozo de Pina	39	Administrador de Empresas	Administrador de Carteira de Valores Mobiliários	28/12/2015	Indefinido		Administração - Insper	CGA
8.5 (COMPLIANCE)	373.953.368-44	Tito Leandro Carrillo Trindade de Ávila	35	Economista	Diretor de Compliance	28/12/2015	Indefinido	Diretor de Risco	Economia - FEA USP	Não há

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
00.005.369/9397-13	Fernando Telles de Sousa Fróes Cardozo de Pina	LIS CAPITAL	Gestor de carteira de valores mobiliários	Responsável pela gestão, decisões de investimento e alocação de capital dos fundos da LIS CAPITAL.	28/12/2015	
373.953.368-44	Tito Leandro Carrillo Trindade de Ávila	LIS CAPITAL	Diretor de Risco, Compliance & PLDFT	Desenvolve e supervisiona sistemas de controle para evitar ou lidar com violações de diretrizes legais e políticas internas. Além disso, avaliar a eficiência dos controles e os melhorar continuamente.	28/12/2015	

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

#### a. Quantidade de profissionais

15

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

A equipe, através da execução disciplinada de rotinas e processos estabelecidos, está constantemente buscando por opções de investimentos atrativas, isto é, com boa relação entre o risco e o retorno apresentado. Além da área de Gestão de Fundos, os Comitês de Investimentos e Risco apoiam a área de Gestão a tomar as melhores decisões de investimento, sempre com vistas ao melhor interesse dos cotistas e obedecendo sempre a Política de Seleção e Alocação de Ativos.

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

A LIS CAPITAL utiliza como apoio a área de análise os sistemas e bases de dados fornecidos pelo Economática, pelo Profitchart Pro (Nelógica). Em complemento, a Gestora utiliza algumas ferramentas e sistemas para apoio na área de risco e operações, são elas: (1) Profit Pro para as operações, (2) Perform It para gerenciamento de risco e liquidez, (3) Asana para gerenciamento das tarefas e interações de todas as áreas, (4) Magnet Customer para gerenciamento do passivo e estratégia comercial, (5) MailChimp para a comunicação com os investidores e parceiros, e (6) Sistemas dos administradores para controle das exposições eliminação. Além disso, também são utilizados sistemas desenvolvidos internamente tais como o empregado na definição das exposições do portfólio, controle de riscos de liquidez.

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

#### a. Quantidade de profissionais

1

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Uma das principais funções da área é a implantação e fiscalização das práticas de negócio eficientes e controles internos adequados e eficazes.

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

Todos os processos, informações, rotinas e os procedimentos envolvidos estão extensivamente descritos e detalhados no Manual de Compliance da LIS Capital, disponibilizado no endereço eletrônico [www.liscapital.com.br](http://www.liscapital.com.br)

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

O diretor Tito Leandro Carrillo Trindade de Ávila é um dos principais sócios da LIS Capital e se reporta aos demais sócios, mas disfruta de total liberdade para tomar qualquer decisão quanto às questões que dizem respeito ao Compliance.

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

### **a. Quantidade de profissionais \***

2

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

É de responsabilidade da área a checagem se as exposições do fundo de investimento estão de acordo com a tomada de decisão do Comitê de Investimentos e o enquadramento de todos os limites de exposição e estratégias de risco, inclusive como estabelecido no regulamento do fundo.

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

A Gestora utiliza algumas ferramentas e sistemas para apoio na área de risco e operações, são elas: (1) Profit Pro para as operações, (2) Perform It para gerenciamento de risco e liquidez. Além destes, a LIS Capital possui sistema de apoio de controle de risco próprio, desenvolvido internamente pelos gestores. O sistema proporciona controle e agilidade da supervisão das exposições, bem como acomoda com facilidade a inclusão de novos produtos quando necessário.

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

O diretor Tito Leandro Carrillo Trindade de Ávila é um dos sócios da LIS Capital e se reporta aos demais sócios, mas disfruta de total liberdade para tomar qualquer decisão quanto às questões que dizem respeito à Área de Risco.

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

### **a. Quantidade de profissionais**

0

### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A

### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

N/A

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

### **a. Quantidade de profissionais**

0



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

N/A

### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A

### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A

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

N/A

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

A LIS Capital entende que não há outras informações relevantes a serem divulgadas.

## **9. Remuneração da Empresa**

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

A principal forma de remuneração da empresa é através da taxa de administração e da taxa performance incorridas sobre os fundos que realiza a gestão.

### **9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

#### **a. Taxa com bases fixas (%):**

70,00

#### **b. Taxa de performance (%):**

30,00

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

#### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

#### **e. Outras taxas (%):**

0,00

#### **Total (%):**

100,00

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

A LIS Capital entende que não há outras informações relevantes a serem divulgadas.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

## 10. Regras Procedimentos e Controles Internos

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

A LIS Capital tem regras e procedimentos adequados, por escrito e passíveis de verificação, que lhe permitam diligenciar o cumprimento, pelo prestador de serviço contratado, de suas obrigações legais e contratuais. Para fins desta Política, incluem-se entre os prestadores de serviços:

- a. Administradores;
- b. Distribuidores de Fundos; e
- c. Demais prestadores de serviços qualificados como por exemplo, os custodiantes, prestadores de serviços de controladoria, escrituradores de cotas, auditores, consultores, assessores jurídicos, empresas de rating, serviços gerais, de tecnologia, logística, entre outros.

A seleção de corretoras é realizada com critérios definidos em nosso manual, seguida pela supervisão baseada em risco para terceiros contratados.

Essas informações estão detalhadas no nosso "Manual de Contratação de Prestadores de Serviços", disponível no nosso site: [www.liscapital.com.br](http://www.liscapital.com.br)

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

Utilizamos sistema de controle dos nossos administradores (BNY Mellon, CM Capital Markets e BEM DTVM) de centralização de operações como forma de monitoramento dos custos de transação. O custodiante do fundo também monitora se os valores pagos em cada operação correspondem aos percentuais de devolução de corretagens cadastrados e definidos nos contratos. A LIS Capital também mantém sistema de controle e checagem próprio sobre os custos de transação que são rodados diariamente. Além disso, a LIS Capital conta com software que auxilia a área de backoffice e trading.

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

A LIS Capital está comprometida em conduzir seus negócios de maneira ética e transparente, sempre pautada nos mais altos padrões de mercado e de forma a proteger o interesse de seus clientes, mitigando eventuais conflitos de interesse que possam surgir no exercício de suas atividades.

Conquanto presentes e brindes sejam instrumentos comumente utilizados no mercado como demonstração de cordialidade e gentileza, é importante que os Colaboradores da LIS Capital estejam atentos a esta questão de forma a mitigar e evitar situações que possam caracterizar conflitos de interesse no exercício de suas atividades.

Todo Colaborador deve exercer suas funções no melhor interesse dos clientes e em observância aos princípios éticos e às regras estabelecidas pela LIS Capital. O julgamento profissional de cada Colaborador quando do exercício de suas funções deve se dar de forma isenta, não devendo ser afetado por eventuais benefícios particulares que lhe sejam oferecidos.

#### Soft Dollar

Como regra geral, a LIS Capital não aceita Soft Dollar, assim entendidos os benefícios concedidos por corretoras ou outros prestadores de serviço à LIS Capital em contrapartida às comissões geradas pelos fundos sob sua administração.

Não obstante, não será considerado proibido o recebimento por parte da LIS Capital de serviços de research e/ou base de dados que subsidiem o processo de análise de empresas que a LIS Capital desenvolve internamente a fim nortear a tomada de decisão de investimentos, desde que tais produtos e/ou serviços representem um benefício para todos os veículos sob sua gestão. A LIS Capital acredita que tais serviços se convertem em benefício direto para os fundos geridos.

Todo e qualquer arranjo de Soft Dollar deverá ter prévia aprovação do diretor de Compliance e Risco e deverá ser pautado nos seguintes princípios:

- (1) quaisquer benefícios de Soft Dollar recebidos pela Gestora deverão ser utilizados em benefício da própria Gestora e de seus investidores como um todo;
- (2) sempre que houver acordo que possa gerar tais benefícios à Gestora e seus investidores, tais acordos devem ser assinados por escrito e registrados em controle específico da LIS Capital;

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

A LIS Capital conta com um Plano de Contingência que contém todas as diretrizes e procedimentos adotados nesses casos. Este Plano tem por objetivo estabelecer as medidas a serem tomadas para identificar e prevenir as possíveis contingências que poderão trazer impactos negativos consideráveis sobre a condução das atividades da LIS Capital.

Para a eficaz implementação do Plano Contingências a LIS CAPITAL buscará conhecer e reparar os principais pontos de vulnerabilidade de suas instalações e equipamentos. Para tal finalidade tomará medidas que permitam:

Conhecer e minimizar os danos no período pós-contingência.

Minimizar as perdas para si, seus clientes e Colaboradores advindos da interrupção de suas atividades.

Normalizar o mais rápido possível as atividades de gestão.

Em linhas gerais, os passos para execução deste plano são os seguintes:

Identificação das interdependências entre as instalações, equipamentos e processos de negócios da LIS CAPITAL com outras empresas e/ou com fornecedores e contratados.

Listagem das diferentes atividades da LIS CAPITAL e identificação daquelas com alto interesse estratégico e/ou aquelas com elevado potencial de risco financeiro, físico ou operacional.

Listagem das instalações, equipamentos, fornecedores, contratados que podem representar dificuldades ou restrição à aplicação deste plano.

Verificação da adequação dos meios preventivos e de proteção às características da operação e de negócio da LIS CAPITAL.

Para redução e controle de eventuais perdas com contingências, todos os sócios e colaboradores conhecem os procedimentos de backup e salvaguarda de informações e planos de evacuação.

Para outros procedimentos acerca da continuidade da LIS Capital, consultar o Plano de Continuidade de Negócio, disponibilizado em seu endereço eletrônico [www.liscapital.com.br](http://www.liscapital.com.br)

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

Dentre os ativos que compõem ou podem compor a carteira do fundo de investimento, o tratamento utilizado pela LIS Capital quanto à liquidez é diferente para cada classe de ativo.

Enquanto os títulos públicos são considerados como ativos de liquidez instantânea, para os ativos negociados em bolsa a liquidez é acompanhada considerando tanto o volume médio de negociação do ativo quanto o seu tamanho dentro da carteira. O monitoramento é realizado diariamente por sistemas próprios e por sistemas de terceiros contratados. Os relatórios gerados são então enviados para aprovação do Diretor de Risco.

Estas e outras informações se encontram no Manual de Gerenciamento de Liquidez da LIS Capital.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e 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**

Os controles internos para cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do Art.30 da Instrução CVM 558/2015, é aplicável caso a sociedade venha fazer distribuição de quotas de fundos, não sendo aplicado a LIS Capital, que fará tão somente a Gestão de Carteira de Valores Mobiliários.

### **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.liscapital.com.br](http://www.liscapital.com.br)

## **11. Contingências**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

**11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

**a. Principais fatos \***

Não há nenhuma ação passiva relevante para os negócios da empresa.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há processos.

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

**a. Principais fatos**

Não há processos.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há processos.

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Não há nenhuma contingência.

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

**a. Principais fatos**

Não há condenações.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há condenações.

**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**

Não há condenações.

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há condenações.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 12. Declarações

**Declaração do administrador, atestando:**

**Que reviu o formulário de referência**

Marcado

**Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Marcado

**Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**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**

**Nada a declarar**

Marcado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

**Nada a declarar**

Marcado

**Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

**Nada a declarar**

Marcado

**Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

**Nada a declarar**

Marcado

**Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

**Nada a declarar**

Marcado

**Títulos contra si levados a protesto**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

### **Nada a declarar**

Mercado

Data de envio: 29/03/2024 - 18:11:00

Data de impressão: 29/03/2024

Hora de impressão: 18:11:58