

MANUAL DE LIQUIDEZ

DA

BRICK CAPITAL LTDA.

O presente Manual de Liquidez da **BRICK CAPITAL LTDA.** (“Brick”) tem como objetivo disciplinar os procedimentos mínimos de controle e gerenciamento do risco de liquidez das carteiras dos Fundos de Investimento geridos pela Brick.

O presente Manual encontra-se de acordo com as Diretrizes de Liquidez das Carteiras dos Fundos de Investimento divulgada pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA.

I. Objetivo da Brick:

A Brick por ser uma gestora de recursos de terceiros procura identificar as melhores práticas e diretrizes para estabelecer a melhor política de liquidez para cada fundo de investimento sob a sua gestão, de acordo com o seu perfil de risco, a sua natureza, seus prazos de resgate e carência.

II. Premissas:

A Brick utiliza-se de instituições e ferramentas consolidadas no mercado como fonte informações para elaboração e determinação dos critérios de liquidez para os ativos, como por exemplo, a *Bloomberg*, CETIP, ANBIMA e entre outras fontes confiáveis de informações disponíveis no mercado.

III. Diretrizes gerais de liquidez:

Neste item a Brick trata dos aspectos gerais de liquidez, tais como:

- a) Análise da característica do fundo e adequação com a quantidade de dias para resgate;
- b) Compra de ativos a qual assegurem no prazo de resgate especificado a liquidez de pelo menos 5% em um único dia;
- c) Esses ativos especificados no item “b” acima devem ter as características de liquidez adequadas, ou seja, a possibilidade de venda sem a interferência no preço do

mesmo (tamanho da posição versus volume de negócios diários versus dias para zerar a posição);

- d) Para fundos que utilizem estratégias junto as bolsas e sejam requisitadas margens de garantias, os mesmos deveram possuir títulos públicos e/ou privados aceitos pela bolsa para garantia do mesmo e sempre caixa e ativos de liquidez para os possíveis ajustes;
- e) As características de liquidez dos fundos devem ser condizentes com o perfil do passivo definido pelo gestor;

A área de gestão da Brick será responsável pelo acompanhamento e monitoramento semanal da liquidez das carteiras, e para isso realizara o monitoramento de tendência de resgastes versus a liquidez atual de cada carteira.

IV. Diretrizes de carteiras para investidores qualificados:

A Brick efetuará a análise de cada fundo de investimento sob a sua gestão e adequação para a carteira com o seu devido perfil e discutida com o mesmo, sendo assim para carteiras específicas, ou seja, exclusivas será realizado um trabalho direcionado com a solicitação do cliente e o risco e liquidez desejada.

V. Situações especiais de iliquidez da carteira dos fundos

Em situações especiais de liquidez insuficiente para fazer frente aos resgates ou passivos esperados dos fundos, a área de gestão da Brick, mediante consulta ao responsável pelo Risco e Compliance da Brick e ao Diretor de Gestão, definirá os procedimentos a serem tomados.

Serão considerados os itens abaixo, porém, não se limitarão a estes:

- (i) Adequação imediata da carteira do fundo;
- (ii) Adequação gradual da carteira do fundo; e
- (iii) Fechamento do fundo para aplicação/resgate e convocação de uma assembleia de cotistas, nos termos da regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários.

SP, 03/2024.

* * *