

Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de gestor de recursos de terceiros

Contratado:

Riza Gestora de Recursos Ltda.

Contratante:

Questionário preenchido por:

Carla Steinberg Tavares

Data:

30 de junho de 2024

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com "N/A").

Versão: 2.0

Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 30 de junho de 2024.

Sumário

Apresentação.....	1
1. Informações cadastrais.....	4
2. Informações institucionais	5
3. Receitas e dados financeiros	7
4. Recursos humanos	7
5. Informações gerais	8
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito.....	9
7. Gestão de recursos	9
8. Distribuição.....	10
9. Risco	11
10. Compliance e controles internos	12
11. Jurídico	13
12. Anexos ou endereço eletrônico.....	13
1. Alterações desde a última atualização	15
2. Perfil	17
3. Equipe de gestão do fundo	17
4. Estratégias e carteiras.....	18
5. Uso de derivativos.....	18
6. Compra de cotas de fundos de investimento	18
7. Informações adicionais	19
8. Gestão de risco.....	19
9. Comportamento do fundo em crises	21
10. Três períodos de maior perda do fundo.....	21
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos	22
12. Relacionamento com distribuidores/alocadores	22
13. Atendimento aos cotistas	22
14. Investimento no exterior	23
15. Anexos (quando aplicável)	24

1. Informações cadastrais

1.1	Razão social
	Riza Gestora de Recursos Ltda. ("Riza Gestora")
1.2	Nome fantasia
	Riza Gestora
1.3	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BCB")?
	A Riza Gestora não é uma instituição financeira.
1.4	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
	A Riza Gestora é credenciada como administradora de carteira de valores mobiliários pela Comissão de Valores Mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 11.461, datado de 20 de dezembro de 2010.
1.5	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
	Não.
1.6	É instituição nacional ou estrangeira?
	A Riza Gestora é uma instituição nacional.
1.7	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
	A Riza Gestora não possui filiais.
1.8	Endereço
	Rua Elvira Ferraz, nº 68, 5º andar, Vila Olímpia, São Paulo, SP CEP 04552-040.
1.9	CNPJ
	12.209.584/0001-99
1.10	Data de Constituição
	12/07/2010
1.11	Telefones
	(11) 4420-4800
1.12	Website
	https://rizaasset.com
1.13	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
	A Sra. Carla Steinberg Tavares é a Diretora de Compliance da Riza Gestora e foi a responsável pelo preenchimento deste questionário.

1.14 Telefone para contato

(11) 4420-4806

1.15 E-mail para contato

Carla.steinberg@rizaasset.com

2. Informações institucionais

2.1	Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).
	O quadro societário da Riza Gestora, com participação acima de 5%, inclusive, é composto pelos sócios Daniel Albernaz Lemos (60,87449%), Paulo Victor Mesquita Prado (9,74999%) e Renato Leitão da Cunha Jerusalmi (9,24998%).
2.2	Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).

A Riza Gestora pertence ao grupo econômico do Grupo Riza. O Grupo Econômico contempla 4 Gestoras e 2 Holdings. São elas:

Riza Controle Holding Ltda. – Holding.

Riza Corp Holding Ltda. – Holding.

Riza Crédito Estruturado Gestora de Recursos Ltda. – Gestora.

Riza Líquidos Gestora de Recursos Ltda. – Gestora.

Riza Allocation Gestora de Recursos Ltda. – Gestora.

Riza Gestora de Recursos Ltda. (Riza Gestora) – Gestora.

- | | |
|------------|---|
| 2.3 | Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos). |
|------------|---|

Daniel Albernaz Lemos - Formado em Engenharia de Produção pela UFRJ, fundou a Riza Gestora em outubro de 2019. Iniciou sua carreira profissional no Banco Pactual em 2000, onde permaneceu até 2007. Após passagens pela Mauá Sekular Investimentos, Octante Capital e Credit Suisse Hedging Griffó, ingressou na XP Investimentos onde se tornou Diretor de Produtos e Presidente do comitê de Produtos, sendo o sócio responsável pelas áreas de Renda Fixa, Previdência, Seguros, Fundos Imobiliários e Mercado de Capitais. Foi membro do comitê de riscos operacionais, comitê de tecnologia, comitê da diretoria executiva, comitê de risco e comitê de tesouraria. Deixou a XP em 2019.

Renato Jerusalmi - Iniciou sua carreira em 2004 no Banco Pactual e foi analista sênior de crédito sell side e buyside até 2008 quando foi cursar um MBA em London Business School. Em 2010 retornou para o BTG Pactual como analista de Private Equity e atuou como Diretor Financeiro de duas empresas de portfólio do BTG Pactual. Em 2016 se tornou Head of Finance da PetroRio e foi responsável pela gestão de um caixa de US\$150mm alocado primordialmente em crédito offshore. Em 2018 entrou na JGP como analista sênior de crédito cobrindo crédito offshore e o high yield local.

Paulo Mesquita - Paulo iniciou sua carreira na CitroSuco em 2011. Entre 2012 e 2016, atuou como Gerente de Relacionamento do segmento Corporate no Banco Pan e no Banco BBM (BOCOM), onde foi responsável pela originação de ativos de crédito e derivativos junto aos grandes players do mercado Sucroalcooleiro, Revendas Agrícolas e Produtores Rurais em todo o território nacional. A partir de 2016 no Itaú BBA, foi o Gerente de Relacionamento Agro responsável pela originação da carteira de crédito de agronegócios nas regiões Norte, Nordeste e, posteriormente, já como Gerente Regional, pela formação e gerenciamento da equipe comercial.

- | | |
|------------|--|
| 2.4 | A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s). |
|------------|--|

A Riza Gestora é aderente aos Códigos de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros, Ética, Processos da Regulação e Melhores Práticas e Certificação Continuada da ANBIMA.

- | | |
|------------|--|
| 2.5 | A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA? |
|------------|--|

A Riza Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA.

- | | |
|------------|--|
| 2.6 | A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment? |
|------------|--|

A Riza Gestora não é signatária do PRI.

- | | |
|------------|---|
| 2.7 | A gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições. |
|------------|---|

A Riza Gestora não é signatária de nenhum outro Código, com exceção dos já mencionados nos itens 2.4 e 2.5, retro.

2.8	<p>Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:</p> <ol data-bbox="282 467 986 570" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="282 467 600 500">CNPJ da empresa; <li data-bbox="282 505 986 539">percentual detido pelo executivo na empresa; e <li data-bbox="282 543 886 570">qual a atividade por ele desempenhada.
<p>Os principais executivos da Riza Gestora não detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestão de recursos de terceiros, salvo pela participação em outras empresas do grupo.</p>	
2.9	<p>Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:</p> <ol data-bbox="282 916 854 988" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="282 916 854 950">a estrutura funcional de segregação e <li data-bbox="282 954 790 983">o relacionamento com a gestora.
<p>O Grupo Econômico não presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e tampouco custódia.</p>	
2.10	Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).
N/A	

3. Receitas e dados financeiros

3.1	<p>Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.</p> <table border="1" data-bbox="250 1522 1448 1843"> <thead> <tr> <th data-bbox="250 1522 393 1635">Ano</th><th data-bbox="393 1522 774 1635">Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)</th><th data-bbox="774 1522 1187 1635">Número de pessoas que trabalham na gestora</th><th data-bbox="1187 1522 1448 1635">Número de portfólios sob gestão</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="250 1635 393 1680">2023</td><td data-bbox="393 1635 774 1680">R\$ 10.554.771.579,68</td><td data-bbox="774 1635 1187 1680">66</td><td data-bbox="1187 1635 1448 1680">45</td></tr> <tr> <td data-bbox="250 1680 393 1724">2022</td><td data-bbox="393 1680 774 1724">R\$13.107.754.128,22</td><td data-bbox="774 1680 1187 1724">47</td><td data-bbox="1187 1680 1448 1724">48</td></tr> <tr> <td data-bbox="250 1724 393 1769">2021</td><td data-bbox="393 1724 774 1769">R\$9.264.548.614,70</td><td data-bbox="774 1724 1187 1769">41</td><td data-bbox="1187 1724 1448 1769">40</td></tr> <tr> <td data-bbox="250 1769 393 1814">2020</td><td data-bbox="393 1769 774 1814">R\$2.149.782.922,74</td><td data-bbox="774 1769 1187 1814">22</td><td data-bbox="1187 1769 1448 1814">19</td></tr> <tr> <td data-bbox="250 1814 393 1843">2019</td><td data-bbox="393 1814 774 1843">R\$ 21.098.113,47</td><td data-bbox="774 1814 1187 1843">6</td><td data-bbox="1187 1814 1448 1843">1</td></tr> </tbody> </table>	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão	2023	R\$ 10.554.771.579,68	66	45	2022	R\$13.107.754.128,22	47	48	2021	R\$9.264.548.614,70	41	40	2020	R\$2.149.782.922,74	22	19	2019	R\$ 21.098.113,47	6	1
Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão																						
2023	R\$ 10.554.771.579,68	66	45																						
2022	R\$13.107.754.128,22	47	48																						
2021	R\$9.264.548.614,70	41	40																						
2020	R\$2.149.782.922,74	22	19																						
2019	R\$ 21.098.113,47	6	1																						
3.2	<p>Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).</p> <table border="1" data-bbox="250 1924 1448 2075"> <thead> <tr> <th data-bbox="250 1924 616 1978">FUNDOS</th><th data-bbox="616 1924 1044 1978">Nº</th><th data-bbox="1044 1924 1448 1978">% Carteira</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="250 1978 616 2075">Domicílio local</td><td data-bbox="616 1978 1044 2075">44</td><td data-bbox="1044 1978 1448 2075">99,81</td></tr> </tbody> </table>	FUNDOS	Nº	% Carteira	Domicílio local	44	99,81																		
FUNDOS	Nº	% Carteira																							
Domicílio local	44	99,81																							

	Domicílio em outro país	1	0,19%
	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira
		0	0
	Carteiras	Nº	% Carteira
	Domicílio Local	0	0
	Carteira de Investidor Não Residente	0	0
3.3	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:		
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados
	Renda Fixa	7	N/A
	Multimercado	25	3
	Cambial	0	N/A
	Ações	2	N/A
	FIDC	0	N/A
	FIP	2	N/A
	FIEE	0	N/A
	FII	8	N/A
3.4	Fundo de Índice (ETF)	0	N/A
	Outras categorias	1	N/A
Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?			0,19%
0,25%			

4. Recursos humanos

4.1	Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?
Os lucros são distribuídos para os funcionários/sócios de acordo com a participação societária e nível de participação para a entrega dos resultados da gestora.	
4.2	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?
4.3	Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

Sim. A Riza Gestora conta com um programa de treinamento dos colaboradores extenso, composto pelo treinamento inicial de Colaboradores e treinamento Contínuo de Reciclagem. Assim que cada Colaborador passa a fazer parte do dia a dia da Riza Gestora, antes do início efetivo de suas atividades, este participa de um processo de integração e treinamento onde irá adquirir conhecimento sobre as atividades da Riza Gestora, suas atribuições e normas internas, políticas e códigos, além de informações sobre as principais Leis e normas que regem as atividades da Riza Gestora. A depender da função exercida pelo Colaborador, a Riza Gestora poderá fornecer outras políticas e/ou manuais pertinentes à atividade do Colaborador, sobretudo no que se refere aos profissionais com acesso a dados pessoais, que participem da gestão ou da distribuição de cotas de fundos da Riza Gestora. A Riza Gestora entende que é fundamental que todos os Colaboradores tenham conhecimento, bem como o mantenham sempre atualizado, dos seus princípios éticos, aplicáveis às atividades da nossa Instituição. Neste sentido, em cumprimento a referida norma e aos valores da nossa instituição, a Riza Gestora adota um programa de reciclagem dos seus Colaboradores, com o objetivo de fazer com que os mesmos estejam sempre atualizados sobre os termos e responsabilidades aqui descritos. O referido programa de reciclagem dos Colaboradores da Riza Gestora consiste, dentre outras atividades, na disponibilidade da Diretora de Compliance para tirar quaisquer dúvidas dos Colaboradores a qualquer momento, com o intuito de manter os Colaboradores sempre em consonância com as regras dos órgãos reguladores e da própria Riza Gestora.

4.4	De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?
O desempenho dos gestores é analisado de forma absoluta, ou seja, retorno obtido, líquido de custos, acima do benchmark aplicável ao fundo, e de forma relativa, comparando com o desempenho de outros fundos de característica similares da indústria.	

4.5	A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT")? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.
------------	--

Dentre os treinamentos que são realizados anualmente, a Riza Gestora executa treinamentos específicos para PLDFT, considerando os temas mais atuais do mercado financeiro e/ou os temas em que serão detectadas deficiências por parte de sua equipe. Vale notar que ao final do treinamento, os conhecimentos são testados junto aos colaboradores de forma a confirmar que o conteúdo foi devidamente aprendido.

4.6	Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
------------	--

Cada Colaborador da Riza Gestora adere ao Código de Ética, no qual, em caso de posturas em desacordo com o referido Código, poderá incorrer em sanções, demissão e reporte às autoridades e entidades competentes, em caso de infração legal. Ademais, a Riza Gestora realiza treinamento anual de compliance no qual são validados os preceitos de compliance, dentre os quais se incluem a explanação das práticas ilícitas de trading.

5. Informações gerais

5.1	Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.
	Em 2022, criou-se a área de Venture Builder Infraestrutura e, atualmente, existem planos de reestruturação da Gestora, considerando o crescimento esperado para o ano de 2023 a 2025.
5.2	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).
	Considerando a infraestrutura e equipes atuais da Riza Gestora, estima-se o crescimento dos ativos sob gestão de até R\$ 20 bilhões.
5.3	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).
	A Riza Gestora não é objeto de avaliação por agência de rating.
5.4	Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?
	A Riza Gestora não recebeu premiação por publicação ou entidade.

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1	Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).
------------	---

A Riza Gestora utiliza recursos internos e materiais providos pelos parceiros para estabelecer os cenários micro e macroeconômicos, auxiliando as tomadas de decisões para os portfólios. A Área de Gestão é responsável pela análise econômica e de pesquisa com foco em alocação, bem como pelo acompanhamento integral dos procedimentos elencados em suas políticas de aquisição e monitoramento de crédito privado e de decisão, seleção e alocação de investimentos.

6.2	A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.
------------	--

A Riza Gestora, conforme disposto na Política dos Aspectos ASG nas análises de investimentos, adota, em suas decisões de investimentos, indicadores agrupados que capturam questões relativas a temas. A análise fundamentalista de empresas/investimentos leva em conta aspectos de governança corporativa, incluindo passivos contingentes, riscos ambientais e regulatórios e reputação dos administradores.

6.3	Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.
------------	---

A Riza Gestora foi formada a partir de alteração de controle e de estrutura de recursos humanos ocorrida em setembro de 2019. A partir dessa data, as alterações na equipe de análise foram a inclusão de analistas e cessão e transferência de quotas a determinados sócios, alterando, dessa forma, a participação societária da empresa.

6.4	Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?
------------	--

Sim. A proporção de utilização de research próprio irá variar conforme a estratégia de alocação de cada fundo da gestora, podendo a utilização de research de terceiros variar de 30% a 70% dependendo do caso e estratégia.

6.5	Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o <i>buy side</i> ou também produz relatórios e informações para outros (<i>sell side</i>)?
------------	--

As equipes de análise trabalham exclusivamente para o *buy side*. As principais ferramentas, para a análise macroeconômica serão estudo de variáveis fiscais, de atividade econômica, índices de inflação, expectativas inflacionárias, indicadores de política monetária, balanço de pagamentos, resultado fiscal e prêmios de risco de crédito soberanos. Para análises microeconômicas, utilizamos os balanços e demais dados financeiros das empresas e suas coligadas, informações setoriais divulgadas pelas agências regulatórias respectivas de cada setor e relatórios de *sell side* das corretoras e Bancos de Investimento, quando aplicável.

6.6	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?
------------	---

A Riza Gestora conta com (i) terminais de sistemas para consulta de dados financeiros e balanços de empresas; (ii) com serviço de sell side das corretoras/Bancos de Investimento (acesso a relatórios e modelos financeiros e a conferências com empresas listadas); e (iii) reuniões com management das empresas cobertas para avaliação de resultados. Além disso, a Riza conta com o sistema INOA para a controladoria dos fundos e análise de enquadramento e o sistema Accenture Risk Control, para gestão de riscos.

7. Gestão de recursos

7.1 Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.

Maio de 2024

Em Maio de 2024, houve a saída da Diretora Responsável Lais Danielle Oliveira Leão perante a CVM pelas atividades de cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade; e pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores da Sociedade.

Assim, houve a substituição da Diretora Responsável, nos termos do artigo 4º, inciso IV da Resolução CVM Nº 21/2021 para a Carla Steinberg Tavares.

Agosto de 2023

Em Agosto de 2023, houve a saída da Diretora Responsável Maria Luísa Prette Charaf Bdine perante a CVM pelas atividades de cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade; e pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores da Sociedade.

Assim, houve a substituição da Diretora Responsável, nos termos do artigo 4º, inciso IV da Resolução CVM Nº 21/2021 para a Lais Danielle Oliveira Leão.

Junho/2022

Em Junho de 2022, houve a saída do sócio Marco Aurélio Luz Gonçalves do quadro societário da Gestora.

Maio/2022

Em Maio de 2022, houve a saída da Diretora Responsável Clarissa de Paula Pontual Braga perante a CVM pelas atividades de cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade; e pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores da Sociedade.

Assim, houve a substituição da Diretora Responsável, nos termos do artigo 4º, inciso IV da Resolução CVM Nº 21/2021 para a Maria Luísa Prette Charaf Bdine.

Setembro/2019

Em Setembro de 2019, a AB Equities Gestão de Recursos Ltda. fora alienada para os atuais sócios controladores da sociedade, Daniel Albernaz Lemos e Marco Aurélio Luz Gonçalves, que

adquiriram o controle total da empresa em razão da retirada do quadro social de todos os antigos sócios da sociedade.

Assim, os novos sócios controladores promoveram uma reestruturação societária e empresarial na sociedade, alterando a denominação social para Riza Gestora de Recursos Ltda. e realizaram a contratação de todos os colaboradores das novas equipes de gestão de recursos de terceiros, de gestão de riscos e de Compliance.

Fevereiro/2019

Em Fevereiro de 2019, a então Invext Capital Gestão de Investimentos Ltda. fora adquirida pelos seguintes novos sócios controladores: Absolute Holding Ltda., Christian de Freitas Faricelli, André de Carvalho Amaro, Tiago Ring, Vinícius Murakami Yamamoto e Denis Felipini Vitti. Com isso, todos os antigos sócios da Invext Capital Gestão de Investimentos Ltda. se retiraram da sociedade.

Nesse sentido, vale destacar que a reestruturação societária resultou na alteração da denominação social para AB Equities Gestão de Recursos Ltda.

7.2 Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.

O processo de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviços, bem como, das corretoras será coordenado de acordo com a política de contratação de prestadores de serviços a ser adotada internamente, que considera critérios como qualidade do serviço, qualidade do *sell side*, idoneidade, regras rígidas de *Compliance*, eficiência operacional (tanto de mercado como no controle de informações) e preço.

7.3 Descreva o processo de investimento.

O processo de decisão, seleção e alocação de investimentos passa por diversas fases e análises criteriosas, detalhadas e abrangentes, antes do Comitê de Crédito e o de Alocação deliberarem a respeito dos investimentos ou desinvestimentos a serem realizados pelos fundos de investimento geridos pela Riza Gestora.

O referido processo conta com o suporte de profissionais de outras áreas da Riza Gestora, uma vez que a área de análise e pesquisa com foco em alocação, bem como as áreas de risco e de análise de crédito, fornecem subsídios essenciais para a tomada de decisão.

Além da análise e avaliação das posições dos fundos de investimento, os sócios e colaboradores envolvidos na gestão dos fundos de investimento analisam informações financeiras, operacionais, reputacionais e estratégicas das companhias e suas coligadas, na qual realizam visitas de diligência (quando aplicável), constatam e esclarecem questionamentos junto ao departamento de relacionamento com mercado financeiro, analisam relatórios setoriais de terceiros (quando aplicável), dados macroeconômicos e pesquisas próprias.

Além de observar os pontos acima elencados, a Riza Gestora realiza análise constante da liquidez dos ativos para equilibrar as posições já firmadas e os eventuais investimentos, conforme Política de Gerenciamento de Liquidez.

Por fim, as principais decisões estratégicas e monitoramento dos investimentos realizados pela Riza Gestora são submetidas ao Comitê de Crédito, no qual ocorre avaliação da estratégia, estrutura, risco e retorno e consequente deliberação a respeito da aprovação ou não de cada caso. Por fim, vale ressaltar que o Diretor de Gestão e a Diretora de Compliance têm direito a voto no Comitê de Crédito.

7.4	Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
	A área de Risco replica a metodologia adotada pelo Administrador Fiduciário e a controla diariamente por meio de sistema, além de utilizar os relatórios enviados pelo Administrador como redundância. Quando necessário, a Área de Risco requisitará um aumento de prazo dos títulos que compõem a carteira do fundo.
7.5	Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.
	A distribuição das ordens é realizada por meio de sistema externo, onde um <i>template</i> é gerado e encaminhado ao administrador dos fundos para posterior liquidação na <i>clearing</i> .
7.6	Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.
	A Riza Gestora adota, em seus investimentos no exterior, o mesmo padrão de diligência, avaliação e decisão, dos seus investimentos locais. Nesses casos, zelará para que seja mantido um fluxo seguro, de boa comunicação e de avaliação de eventuais prestadores de serviços nos termos de suas políticas internas, incluindo, mas não se limitando, a política de seleção e alocação de ativos e a política de seleção, contratação e monitoramento de terceiros.

8. Distribuição

	A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:
8.1	<ul style="list-style-type: none"> I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability); II. conheça seu cliente (KYC); III. PLDFT; e IV. cadastro de cliente.
	Ainda que, em setembro/2020, a Riza Gestora tenha incluído em seu objeto social a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimentos sob sua gestão, até o momento, não se realizou esta atividade internamente. Ou seja, os fundos proprietários da Gestora continuaram sendo distribuídos por terceiros regularmente habilitados para tal finalidade. Contudo, ao iniciar internamente este processo e, de fato, distribuir seus fundos, a Riza realizará tais procedimentos conforme disposto na Resolução CVM 21/21, ou seja, aferindo os perfis dos clientes através de um processo de suitability, realizando os procedimentos cadastrais dos cliente e, em paralelo, identificando atividades suspeitas através da metodologia de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, bem como, seguindo as regras estabelecidas para troca de informações entre distribuidor, administrador fiduciários, clientes ou potenciais clientes. Convém conferir que a Riza Gestora já dispõe de políticas e manuais para todas as rotinas atinentes à distribuição, nos termos da regulamentação aplicável.

8.2	A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).
------------	---

A Riza Gestora não terceiriza atividade relacionada à distribuição.

8.3	Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?
------------	--

Inicialmente, o processo de distribuição e prospecção de clientes será de forma majoritariamente passiva, identificando dentro da rede de parceiros e contatos, os quais possuem o perfil de cliente dos fundos da gestora. A partir disso, iniciamos os processos estabelecidos nas políticas internas de KYC, PLDFT e cadastro do cliente. A Riza Gestora realiza a captação de investidores PJ e Profissionais.

8.4	Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.
------------	---

A Área de Distribuição da Riza Gestora conta com a atuação de colaborador, sob a supervisão do Diretor de Distribuição. A Riza Gestora utiliza a interface do sistema do administrador fiduciário dos seus fundos de investimento, bem como sistemas terceirizados, além de planilhas e controles proprietários para auxílio à distribuição. Vale notar que a Riza Gestora também conta com rotinas e procedimentos estabelecidas nos seus manuais e políticas internas para esse fim, prevendo análises dos questionários dos clientes, análise e pesquisa das informações dos clientes, registro e guarda das informações, documentações e ordens dos clientes, entre outras rotinas.

9. Risco

9.1	Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.
	A Riza Gestora foi formada a partir de alteração de controle e de estrutura de recursos humanos ocorrida em setembro de 2019. A partir dessa data, houve a substituição da Diretora de Riscos e Compliance Ana Paula Katalifós Gonçalves pela Diretora Clarissa de Paula Pontual Braga, com a inclusão de novos analistas.
	Ato contínuo, em 2022, houve a substituição da Diretora de Risco Clarissa de Paula Pontual Braga, pelo atual Diretor da área, Luiz Ricardo Martins de Sousa, bem como a inclusão de dois analistas. Diante disso, atualmente, a equipe de Pesquisa e Risco conta com o Diretor de Risco e três analistas.
9.2	Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?

O relatório de risco é gerado diariamente e encaminhado aos gestores. Apresenta informações relativas à posição das carteiras, performance dos fundos, riscos de crédito, mercado e liquidez. Além disso, a área de Risco analisa o limite de perda da carteira, conforme parâmetros definidos em conjunto com os núcleos de gestão e apresenta em seus relatórios estes valores. Ainda, a Riza Gestora elabora o relatório de controles internos anual, conforme Resolução CVM nº 21/21, que consubstanciará alguns aspectos acerca do Risco Operacional da gestora.

9.3	Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.
	Os ativos de crédito passam por análises e/ou avaliações, ponderadas pelos objetivos de retornos específicos de cada ativo e estratégia de alocação, de forma que as decisões de investimento são baseadas sempre na melhor relação de rentabilidade e Risco de Crédito. Os procedimentos adotados para a aquisição de crédito privado são elencados em sua Política de Aquisição e Monitoramento de Crédito Privado.
9.4	Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?
	A Riza Gestora segue os critérios elencados em sua Política de Aquisição e Monitoramento de Crédito Privado no que se refere a análise das garantias das operações. Em relação à reavaliação periódica, a área de gestão deve reavaliar, periodicamente, a avaliação inicial dos Ativos de Crédito Privado e suas respectivas garantias associadas, o risco de crédito dos Ativos de Crédito Privado, bem como sua adequação à carteira do FIDC. Todas as avaliações são documentadas e consideram os seguintes procedimentos: a. Qualidade, capacidade de execução e liquidez das garantias dos Ativos de Crédito Privado, quando relevante; e b. Os indicadores de mercado disponíveis, como proxy da qualidade de crédito dos devedores e os índices setoriais para os quais se perceba que existe alta correlação com o desempenho das empresas.
9.5	As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.).
	A Riza Gestora, conforme disposto em sua Política dos Aspectos ASG nas análises de investimentos, adota, em suas decisões de investimentos, indicadores agrupados que capturam questões relativas a temas ASG. A análise do risco de crédito leva em conta aspectos de governança corporativa dos emissores, incluindo passivos contingentes, riscos ambientais e regulatórios e reputação dos seus administradores.
9.6	A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.
	Em caso de verificação de eminência ou ocorrência de eventos de inadimplência, o Comitê de Investimentos da Riza Gestora é convocado para análise e definição das providências a serem tomadas, incluindo a possibilidade de definição de estratégia de saída do risco que pode ser somente a venda do ativo no mercado como a opção de executar garantias.
9.7	A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.

Sim. Atualmente, a área possui 10 profissionais próprios e suporte de empresas terceirizadas. As atividades executadas compreendem: Elaboração do site e aplicativo; Estruturação e arquitetura das bases de dados; Desenvolvimento de código em Python para coleta de dados; Configuração e customização do Salesforce (plataforma de CRM); Para garantir a segurança da informação utilizamos o conceito de Security by Design (melhores práticas e padrões de segurança para diminuir as vulnerabilidades desde o início do desenvolvimento); Suporte de atividades operacionais diárias. Qualificação dos Profissionais: **Fabiano Lemos**: CTO - Formado em Engenharia da Computação pela PUC – RJ. Pós-Graduado em Gestão de Negócios em Tecnologia da Informação pela FGV – RJ e Mestrado em Empreendedorismo pela URJC – Madrid. Iniciou sua carreira em 1997 na Módulo Security Solutions como Analista de Sistemas. Concursado, atuou por nove anos na Prefeitura do Rio de Janeiro em diferentes órgãos da administração pública. De 2008 a 2016, teve experiência profissional internacional, atuando em Madrid, Espanha, nas companhias Código Visual e Revoluweb, uma startup Web fruto do mestrado em empreendedorismo. Em 2016 voltou a atuar como Analista de Sistemas da Alerj. Em 2017, na Espanha, se juntou a consultoria Everis em um projeto para o buscador e Dreams(529M€). Entre 2018 e 2019, atuou como Lead Frontend Engineer na Nitsnets em um projeto B2B do Grupo Soledad(322M€). **Eder Dias**: Analista - Formado em Ciências da Computação pela Universidade Nove de Julho – Uninove. Iniciou sua carreira em janeiro de 2019, na WebLo (fábrica de Software) como desenvolvedor de software Fullstack. Em 2020, atuou em diferentes consultorias no ramo de Desenvolvimento de Software como Desenvolvedor Back-end e Front-end. **Rafaela Robe**: Analista - Formada em Ciências da Computação pela UniPampa – RS. Iniciou sua carreira em 2019 como professora universitária na Universidade La Salle. **Luan Assaf**: Analista - Formado em Engenharia Mecânica pela Unifei. Iniciou sua carreira como estagiário na Gerdau, em 2013, na área de Manutenção. Em 2017, ingressou na Ciafal como estagiário na área de Manutenção. Em 2018, ingressou na Milplan Engenharia, atuando como analista técnico na área de Qualidade. Em 2019, migrou para área de tecnologia como consultor Salesforce na HarpiaCloud. **Hilarindo Silva**: Analista - Formado em Engenharia Mecatrônica pela POLI-Usp. Iniciou sua carreira em 2006, como estagiário na BExpert, empresa de consultoria em CRM. De 2006 a 2019, participou da implementação de projetos de CRM em grandes empresas, tais como Hypermarcas, Porto Seguro, SKY e NEXTEL. Em 2015, fundou a Wistor, um marketplace colaborativo de locação de espaços para guardar coisas. Atuou na Wistor até o final de 2018 como Product Manager. De 2019 até agosto de 2021, atuou em projetos de Salesforce em grandes empresas, tais como OLX, Siemens Brasil, Ipiranga, Gerdau, Adama e Estapar. **Diego Rodrigues**: Analista - Iniciou sua carreira em 2009 como analista de suporte na Prefeitura de Santana de Parnaiba. Em 2011, iniciou sua jornada na iniciativa privada, atuando como analista de rede e técnico em tecnologia da informação. **Dayane Duarte**: Analista - Formada em Administração de Empresas pela Unip. Iniciou sua carreira em 2016 na área de Departamento Pessoal na empresa Louis Dreyfus, onde permaneceu até dezembro de 2017. Em agosto de 2018, iniciou na empresa TBForte assumindo a função de Analista Administrativo I, onde suas atividades eram referentes a: Departamento Pessoal, auxílio ao RH e pré-faturamento. No início de 2022 fez a transição de carreira para a área da Tecnologia, como desenvolvedora Salesforce. **Kamila Rocha**: Analista - Formada em Engenharia de Controle e Automação pelo Centro Federal de Educação Tecnológica de Minas Gerais. Mestrado em Engenharia Elétrica pela Universidade Federal de Juiz de Fora. Iniciou sua carreira em 2014 na Baker Hughes atuando como supervisora de serviços I no setor de petróleo e gás. De 2018 a 2022, atuou como docente em cursos de Engenharia em instituições de Ensino Superior. **Fernando Farah**: Analista. Formado em Engenharia da Computação pelo Centro Universitário do Instituto Mauá De Tecnologia. **João Oliveira**: Analista. Formado em Análise e Desenvolvimento de Sistemas na Uninter. Iniciou sua carreira em 2012 na empresa Éricon na área Comercial onde permaneceu até fevereiro de 2017. Em agosto de 2018, iniciou na empresa Propel Global assumindo a função de Supervisor Técnico, onde suas atividades eram referentes as áreas: comercial e de contratos operacionais. Em 2022, migrou para a área de Tecnologia, como desenvolvedor Salesforce.

9.8	Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.
	Diariamente os ativos negociados são conciliados no fechamento do pregão e alocados aos fundos, conforme decisão de gestão. Checaremos se os valores operados informados pelo gestor são iguais aos valores operados informados pelas corretoras (quantidade de ativos negociados e o preço médio da operação). Todas as operações serão registradas em nosso sistema de backoffice (Inoa da Alphatoools) e nos administradores dos fundos. Em D+1, as carteiras internas geradas pelo nosso sistema serão conciliadas com as carteiras do administrador. Nesse momento, verificaremos se todas as movimentações de ativos financeiros estão corretas, e caso não estejam, solicitaremos a correção ao administrador.
9.9	Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?
	Não. A Riza Gestora não realiza a gravação de suas ligações telefônicas, uma vez que não é responsável pela distribuição dos fundos de investimentos sob sua gestão.
9.10	Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).
	Para garantir a continuidade das atividades, a Riza Gestora, realiza o backup das informações digitais e dos sistemas existentes no escritório, através dos seguintes processos:
a)	Backup executado diariamente em nuvem. Cópia de tudo que for modificado ou criado ao longo do dia, é armazenando em Datacenter externo (Microsoft Azure e Google Cloud Platform);
b)	Redundância de informações em nuvem
c)	Os acessos aos arquivos backups são armazenados em nuvem e seguem a Política de Segurança da Informação e de Segurança Cibernética.
d)	Os testes de contingência são realizados anualmente, de modo a permitir que a Riza Gestora esteja preparada para a continuação de suas atividades. Sendo estes os seguintes:
i.	Acesso aos dados armazenados; e
ii.	Outros testes necessários à continuidade das atividades.
	O resultado de cada teste será registrado no documento nomeado Teste de Contingência, e fará parte do Relatório Anual de Controles Internos da Gestora, conforme preconiza a Resolução CVM nº 21/21. Tais planos encontram-se descritos de forma detalhada em manual próprio.
9.11	Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)
	A Riza Gestora não possui acesso físico aos Data Centers, pois estes são gerenciados nas nuvens da Microsoft e do Google. Já o acesso lógico aos Data Centers é controlado pela Riza Gestora. O acesso é feito apenas pelas empresas contratadas e por profissionais devidamente credenciados via portal de Administração do Azure e portal de Administração do GCP. Logicamente, o acesso exige senha e é devidamente controlado/centralizado no LastPass (ferramenta que garante a segurança das senhas), devendo ser previamente aprovado pela Diretora de Compliance. O acesso a informações de clientes, operações, ferramentas de gestão e dados da empresa também é feito através de senha.

9.12

Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

A Riza Gestora possui a seguinte infraestrutura de TI:

- Nobreak: Marca: CM Comandos Lineares Modelo: Conception S1 Capacidade: 30.00 KVA 3F 380V 3F 380/220 60Hz;
- Servidores: Todos em nuvem alocados na Microsoft. Processador: Intel Xeon 2.30GHz Memoria: 4 GB HD: 150 GB;
- Links de internet: A Riza Gestora possui 2 (dois) links redundantes ligados simultaneamente. Link 1: Algar Telecom 300 MB Dedicado. Link 2: Mega Telecom 100 MB Dedicado;
- Equipamentos de rede da Cisco com seguro Smartnet;
- Telefonia via IP Cisco, sendo utilizado os mesmos links de internet;
- Desktops: A Riza Gestora possui 63 notebooks registrados em atividade em nosso portal de Administração;

9.13

A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

Sim, a Riza Gestora conta com Firewall, link de redundância para Internet, VPN, Antivírus Bitdefender instalados nos notebooks, e regras para filtro de e-mail e DLP configurados para todos os colaboradores.

9.14

São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas?
Com que frequência?

Sim, para manter a segurança e integridade dos sistemas, a Riza Gestora adota rotinas que abrangem testes de contingência que são realizados anualmente, de modo a permitir que a Riza Gestora esteja preparada para a continuação de suas atividades. Sendo estes os seguintes:

- a) Testes de exposição na Dark Web;
- b) Testes de segurança SSL;
- c) Testes de segurança das nuvens (Microsoft Azure e Google Cloud Platform);
- d) Testes de segurança do Website (em conformidade com LGPD, GDPR e PCI).
- e) Testes de backlinks suspeitos.
- f) Revisão de permissões nas nuvens da Microsoft e do Google (Azure e GCP).

O resultado de cada teste será registrado no documento nomeado Teste de Contingência, e fará parte do Relatório Anual de Controles Internos da Gestora, conforme preconiza a Resolução CVM nº 21/21.

10. Compliance e controles internos

10.1	A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.
	Sim, a Riza Gestora monitora diariamente as alterações regulatórias, para, em seguida, aplicar as alterações necessárias em seus processos internos/governança.
10.2	Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.
	A Riza Gestora controla a faixa de preço dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão por meio do sistema operacional da Inoa.
10.3	Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.
	Todos os Colaboradores, ao receber o Código de Ética da Riza Gestora, assinam um Termo de Compromisso, promovendo, assim, seu conhecimento e concordância com os termos do Código de Ética, às normas de Compliance, e as demais políticas. A revisão ocorre em periodicidade mínima bienal, podendo também ocorrer sempre quando se identificar alguma necessidade, valendo ressaltar que, em qualquer dos casos, são submetidas as novas versões das políticas aos colaboradores.
10.4	Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.
	Todos os Colaboradores da Riza Gestora assinam a adesão ao Termo de Compromisso com a Política de Investimentos Pessoais, ratificando o comprometimento com os procedimentos de investimentos pessoais definidos pela Gestora.
	Dessa forma, o monitoramento da Política de Investimentos Pessoais é realizado mensalmente pela Plataforma do Monitoramento da Política de Investimentos Pessoais fornecida pela Neoway em parceria com a B3, conforme estabelecido na Política. Diante disso, ao final do mês, o Compliance disponibiliza o relatório do monitoramento. Por fim, eventuais descumprimentos com a Política de Investimentos Pessoais são deliberados em Comitê de Compliance e Ética.
10.5	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?
	Sim. A Riza Gestora possui o fundo Panax, exclusivo para sócios.
10.6	Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
	Em 2023, a Riza Gestora contratou a Plataforma de Monitoramento da Política de Investimentos Pessoais da Neoway em parceria com a B3. Diante disso, ao final do mês, o Compliance disponibiliza o relatório do monitoramento. Por fim, eventuais descumprimentos com a Política de Investimentos Pessoais são deliberados em Comitê de Compliance e Ética.
10.7	Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.

O processo de análise de contrapartes da Riza Gestora está inserido dentro do âmbito das rotinas de fiscalização da Gestora e consiste em um dos preceitos mais relevantes para a realização de investimentos pelos fundos de investimento em participações. Vale conferir que a Riza Gestora, em consonância a Resolução CVM nº 50/21, classifica o risco das suas operações entre Baixo, Médio e Alto, a depender das características da operação, do mercado em que é realizado e da contraparte.

No mesmo diapasão, a análise de contrapartes é central durante o processo de due diligence das companhias investidas, devendo ser averiguado, no mínimo, o seguinte:

- A identidade de cada contraparte;
- A atividade da contraparte;
- A origem do patrimônio da contraparte e destino dos recursos movimentados pela contraparte.

Toda a documentação das companhias alvo, bem como as devidas pesquisas acerca da reputação e situação das companhias alvo também são realizadas, em sintonia com as pesquisas efetuadas para os clientes da Riza Gestora.

A Riza Gestora entende que, para prevenir de maneira eficaz a lavagem de dinheiro, é necessário conhecer de forma consistente suas contrapartes antes da efetiva transação do negócio, buscando mitigar qualquer envolvimento em negociações que possam ter um caráter ilegal. A Riza Gestora poderá utilizar como ferramenta um questionário de due diligence próprio que permitirá à Riza Gestora melhor embasamento na tomada de decisão, evitando transações potencialmente perigosas.

A Riza Gestora ainda poderá realizar a contratação de escritório de advocacia especializado para a realização de due diligence, estando inserido no escopo a verificação de indícios de lavagem de dinheiro. A análise de outras contrapartes, tais como prestadores de serviços, também são realizadas devido ao grau de reconhecimento dos terceiros, podendo ser dispensada, conforme for o caso e o terceiro a ser contratado. Em geral, a Riza Gestora realiza sua pesquisa nos moldes ora elencados, de forma a verificar a reputação e a situação dos terceiros a serem contratados.

Por fim, cabe frisar que todos os resultados dos casos analisados no procedimento de análise de contraparte são submetidos à Diretora de Compliance que se manifestará a respeito da parceria.

10.8	Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chines wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.
-------------	---

A Riza Gestora se dedica exclusivamente à gestão profissional de recursos de terceiros e a distribuição de cotas dos seus fundos de investimento.

10.9	Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.
-------------	--

Todas as operações são boletadas em sistemas internos e de terceiros, além de informadas aos Administradores Fiduciários dos fundos. Nesses casos, os Administradores Fiduciários dos fundos de investimento realizam a verificação dos preços dentro do intervalo indicativo da ANBIMA, e antes das operações serem liberadas para a liquidação e/ou custódia.

10.10	Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)
--------------	---

Os limites são verificados através de análises periódicas da área de Risco, Allocation e pelo Administrador fiduciário das carteiras.

10.11	Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.
--------------	---

O Código de Conduta Ética da Riza Gestora traz disposições sobre o tratamento de conflito de interesses, dentre as quais se destaca a obrigatoriedade de os sócios comunicarem à Diretora de Compliance qualquer conflito de interesses que possa surgir de participações em outras sociedades e/ou atuação em conselhos fiscais e de administração.

10.12	A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?
--------------	---

A Riza Gestora não recebe rebate por qualquer tipo de operação. De todo modo, caso futuramente isso venha a ocorrer, deverá ser observada a Resolução CVM 175/22 ou regulação cabível, bem como a sua aprovação dependerá de prévia análise pela Diretora de Compliance.

11. Jurídico

11.1	Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).
-------------	---

A Riza Gestora conta com um departamento jurídico próprio, que apoia os times de gestão nas questões jurídicas associadas às decisões de investimento e às operações e, ainda, no dia a dia corporativo da Gestora.

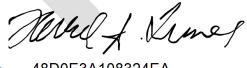
Sempre que necessário, contamos com a assessoria especializada de escritórios de advocacia de primeira linha, que são selecionados levando em conta a experiência, os resultados obtidos e a relação custo-benefício em cada caso.

12. Anexos ou endereço eletrônico

		Anexo ou link
12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	X
12.2	Código de ética e conduta	X
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	X
12.4	Relatório de Rating	N/A
12.5	Manual/Política de Liquidez	X
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	X

12.7	Formulário de referência	X
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	X
12.9	Manual/Política de gestão de risco	X
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	X
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	X
12.12	Manual/Política de segurança de informação	X
12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	X
12.14	Manual/Política de KYC	X
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	X
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	X
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	X
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	X

São Paulo, 05 de julho de 2024

DocuSigned by:  17FD43E457AE4BC... Carla Steinberg Tavares	DocuSigned by:  48D0E3A108324EA... Daniel Albernaz Lemos
Diretora de Compliance e PLD (11) 97556-0322 Carla.steinberg@rizaasset.com	Diretor de Gestão de Recursos (11) 4420-4842 daniel.lemos@rizaasset.com

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 3C340E31AE1A4F6990AC9D537404024A

Status: Concluído

Assunto: Riza Gestora - QDD - 2024

Envelope fonte:

Documentar páginas: 23

Assinaturas: 2

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 5

Rubrica: 0

Maria Luisa Prette Charaf Bdine

Assinatura guiada: Ativado

R ELVIRA FERRAZ, 68 Andar 5, VILA OLIMPIA

Selo com EnvelopeID (ID do envelope): Ativado

Sao Paulo, 04.552-040

Fuso horário: (UTC-08:00) Hora do Pacífico (EUA e Canadá)

maria.bdine@rizaasset.com

Endereço IP: 177.69.153.129

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Maria Luisa Prette Charaf Bdine

Local: DocuSign

05/07/2024 13:57:54

maria.bdine@rizaasset.com

Eventos do signatário

Carla Steinberg

carla.steinberg@rizaasset.com

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinatura

DocuSigned by:

17FD43E457AE4BC...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 189.78.188.151**Registro de hora e data**

Enviado: 05/07/2024 14:04:43

Reenviado: 09/07/2024 12:42:29

Visualizado: 09/07/2024 13:20:27

Assinado: 09/07/2024 13:20:52

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

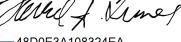
Não oferecido através do DocuSign

Daniel Albernaz Lemos

daniel.lemos@rizaasset.com

CEO

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

DocuSigned by:

48D0E3A108324EA...

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo
Usando endereço IP: 179.209.141.75

Enviado: 09/07/2024 13:20:55

Visualizado: 15/07/2024 08:24:24

Assinado: 15/07/2024 08:24:31

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 11/03/2020 13:55:54

ID: e9e6d10a-ef44-436a-a352-974d0bdfc815

Eventos do signatário presencial	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de entrega do editor	Status	Registro de hora e data
Evento de entrega do agente	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega intermediários	Status	Registro de hora e data
Eventos de entrega certificados	Status	Registro de hora e data
Eventos de cópia	Status	Registro de hora e data
Eventos com testemunhas	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos do tabelião	Assinatura	Registro de hora e data
Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope enviado	Com hash/criptografado	05/07/2024 14:04:43
Envelope atualizado	Segurança verificada	08/07/2024 10:22:56
Envelope atualizado	Segurança verificada	08/07/2024 10:22:56

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Envelope atualizado	Segurança verificada	08/07/2024 10:22:56
Entrega certificada	Segurança verificada	15/07/2024 08:24:24
Assinatura concluída	Segurança verificada	15/07/2024 08:24:31
Concluído	Segurança verificada	15/07/2024 08:24:31

Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico		

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Riza Asset Management (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Riza Asset Management:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: joao.rosa@rizaasset.com

To advise Riza Asset Management of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at joao.rosa@rizaasset.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from Riza Asset Management

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to joao.rosa@rizaasset.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with Riza Asset Management

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to joao.rosa@rizaasset.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify Riza Asset Management as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by Riza Asset Management during the course of your relationship with Riza Asset Management.