

ANEXO 15-II

Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica
(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2020)

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Os responsáveis pelo conteúdo do formulário foram:

Luis Felipe Teixeira do Amaral | CPF: 168.818.458-98 | Diretor de Gestão

Maria Carlota Morandin Senger | CPF: 264.372.418-61 | Diretora de Riscos e Compliance

1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:

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

Declaramos para os devidos fins que os diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários (“Diretor de Gestão”) e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos (“Diretor de Riscos e Compliance”) reviram o Formulário de Referência e atestam que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

Luis Felipe Teixeira do Amaral
CPF:168.818.458-98

Maria Carlota Morandin Senger
CPF: 264.372.418-61

2. Histórico da empresa¹

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Equitas foi constituída em 2003 por Luis Felipe Amaral e Felipe Zaghen para atuar em operações de Fusões e Aquisições (M&A).

Em 2006, houve a mudança de seu escopo de atuação e a entrada no segmento de gestão de recursos de terceiros, principalmente fundos multimercados de estratégia long&short.

Visando alinhar os objetivos de investimentos para o longo prazo, a partir de 2010, a Equitas direcionou seu foco para a gestão de fundos de ações com estratégia long bias e objetivo de stock picking fundamentalista, que se mantém até os dias de hoje.

E, mais recentemente, teve início o projeto piloto direcionado ao Venture Capital, inicialmente apenas com recursos próprios e alocação por veículo constituído no exterior.

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

- a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Em 2015, a Equitas passou por um processo de reestruturação organizacional, com a saída do sócio Felipe Zaghen. Como parte dessa reestruturação, a composição societária foi alterada, com aumento de participação societária de outros membros da equipe de gestão e análise. Em 2019, houve a entrada de dois novos sócios, Vinicius Casagrande Canheu e Daniela Simões Magro.

- b. escopo das atividades

A Equitas tem por objeto social a prática das seguintes atividades: (i) administração de carteiras de valores mobiliários, inclusive fundos de investimento, no Brasil e no exterior, na categoria

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

gestor de recursos; e (ii) distribuição de cotas dos fundos de investimento nos quais atuar como gestor de carteira.

c. recursos humanos e computacionais

Recursos Humanos:

Ao longo de 2020, as equipes de análise, riscos e compliance, operacional e tecnologia foram reforçadas. Ao todo, foram contratados 07 novos colaboradores.

Em junho/2020, houve a saída do diretor de Riscos e Compliance, Everton Alves. A posição foi preenchida em julho/2020, com a contratação de Maria Carlota Morandin Senger, conforme atualização formalizada à CVM em outubro/2020.

Recursos Computacionais:

Ao longo de 2020, a Equitas deu continuidade aos investimentos regulares dos anos anteriores e, também, intensificou investimentos estruturais. Em implementação, seguimos com o projeto de sistema para integração das áreas de gestão e operações, para ordens, trading e integração com contrapartes, custodiantes e administradores. Também foram contratados, soluções para background check de pessoas físicas e jurídicas, além de plataforma para centralização de processos de Compliance e Risco Operacional.

Demos continuidade ao processo de atualização do parque tecnológico. Todos os colaboradores receberam notebooks mais modernos e as soluções foram migradas para cloud computing e suporte remoto. Os investimentos permitiram atender a contingência na primeira fase de pandemia sem eventos materiais e com todos os colaboradores trabalhando de forma remota.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

Todas as políticas, manuais e procedimentos internos foram examinados no 2o. Semestre de 2020 e as versões atualizadas publicadas no website.

3. Recursos humanos²

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

a. número de sócios

Total de 06 sócios.

b. número de empregados

Total de 18 empregados.

c. número de terceirizados

Total de 01 contrato de prestação de serviços de tecnologia.

d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa

Total de 02 administradores de carteiras registrados na CVM: Luis Felipe Amaral e Sergio Omati.

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

4. Auditores

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

- a. nome empresarial
- b. data de contratação dos serviços
- c. descrição dos serviços contratados

N/A

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

A receita decorrente de taxas de administração é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da Equitas.

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)

O Patrimônio Líquido da Equitas Investimentos em 31/12/2020 representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração a R\$300.000,00 (trezentos mil reais).

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução³

N/A

³ A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

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 Equitas atua na gestão discricionária de recursos de terceiros.

- 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.)

Os produtos sob gestão da Equitas são fundos de investimento em ações e multimercados, incluindo produtos de previdência aberta e fechada. Também, é feita a gestão dos fundos de cotas ('Feeders') de alocação em nossos fundos de investimentos ("Master").

- c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os recursos são investidos preponderantemente em ações de companhias abertas, podendo incluir derivativos listados. Adicionalmente, títulos públicos e/ou cotas de fundos de investimento de renda fixa são utilizados para caixa e liquidez imediata.

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

Sim. A Equitas atua na distribuição de cotas de fundos sob sua gestão.

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e

A Equitas atua exclusivamente como gestora de recursos e distribuidora das cotas dos fundos de investimento sob sua gestão. Portanto, não identificamos potenciais conflitos de interesse em sua atividade.

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.

Em 2020, um dos sócios obteve a autorização para aquisição de participação societária na Solidus S/A Corretora de Valores Mobiliários. No entanto, ele não exerce ou exercerá atribuições executivas nessa sociedade, o que mitiga potenciais conflitos de interesse entre as atividades.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos⁴ e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:

- a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)

Número de Investidores Total	85290
Número de Investidores em Geral	85274
Número de Investidores Qualificados	16

⁴ Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

b. número de investidores, dividido por:

- i. pessoas naturais
- ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
- iii. instituições financeiras
- iv. vi. entidades abertas de previdência complementar
- v. entidades fechadas de previdência complementar
- vi. regimes próprios de previdência social
- vii. seguradoras
- viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
- ix. clubes de investimento
- x. fundos de investimento
- xi. investidores não residentes
- xii. outros (especificar)

i. pessoas naturais	238	
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	10	
iii. instituições financeiras	0	
iv. entidades abertas de previdência complementar	0	
v. entidades fechadas de previdência complementar	4	
vi. regimes próprios de previdência social	3	
vii. seguradoras	2	
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0	
ix. clubes de investimento	0	
x. fundos de investimento	272	
xi. investidores não residentes	0	
xii. outros (especificar)	84761	(Conta e Ordem)

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

	(BRL MM)
Total Volume sob Gestão	5849
Total Investidores em Geral	5430
Total Investidores Qualificados	419

- d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

	(BRL MM)
Total em ativos financeiros no exterior	164

- e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)

	(BRL MM)
1	1924
2	1123
3	556
4	320
5	280
6	215
7	158
8	82
9	67
10	43

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

- i. pessoas naturais
- ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
- iii. instituições financeiras
- iv. entidades abertas de previdência complementar
- v. entidades fechadas de previdência complementar
- vi. regimes próprios de previdência social
- vii. seguradoras
- viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
- ix. clubes de investimento
- x. fundos de investimento
- xi. investidores não residentes
- xii. outros (especificar)

(BRL MM)

i. pessoas naturais	107	
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	7	
iii. instituições financeiras	0	
iv. entidades abertas de previdência complementar	0	
v. entidades fechadas de previdência complementar	394	
vi. regimes próprios de previdência social	80	
vii. seguradoras	2	
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0	
ix. clubes de investimento	0	
x. fundos de investimento	3011	
xi. investidores não residentes	0	
xii. outros (especificar)	2247	(Conta e Ordem)

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

- a. ações
- b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras
- c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras
- d. cotas de fundos de investimento em ações
- e. cotas de fundos de investimento em participações
- f. cotas de fundos de investimento imobiliário
- g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios
- h. cotas de fundos de investimento em renda fixa
- i. cotas de outros fundos de investimento
- j. derivativos (valor de mercado)
- k. outros valores mobiliários
- l. títulos públicos
- m. outros ativos

	(BRL MM)	
a. ações	6966	
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	0	
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	0	
d. cotas de fundos de investimento em ações	0	
e. cotas de fundos de investimento em participações	0	
f. cotas de fundos de investimento imobiliário	0	
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	0	
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa	114	
i. cotas de outros fundos de investimento	0	
j. derivativos (valor de mercado)	115	
k. outros valores mobiliários	-1371	(Contas a Pagar e Receber)
l. títulos públicos	10	
m. outros ativos	14	(Saldo em Tesouraria e Operações Compromissadas)

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

N/A

7. Grupo econômico

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

- a. controladores diretos e indiretos
- b. controladas e coligadas
- c. participações da empresa em sociedades do grupo
- d. participações de sociedades do grupo na empresa
- e. sociedades sob controle comum

A Equitas é controlada pelos seus sócios executivos. Seu contrato social determina as atividades, atribuições e poderes individuais dos seus diretores e administradores. Não obstante, em dez/2020 a Equitas possuía em sua estrutura societária uma única pessoa jurídica, a Equitaspart Participações Ltda., com participação minoritária. Essa participação minoritária está em encerramento, com prazo estimado para o 1o semestre de 2021.

7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

N/A

8. Estrutura operacional e administrativa⁵

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

- a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

A Equitas conta com uma estrutura administrativa dividida em 4 áreas distintas: gestão e pesquisa, distribuição, riscos e compliance, operações e tecnologia. Os fóruns colegiados principais são o Comitê de Investimentos e o Comitê de Riscos e Compliance.

O Comitê de Investimentos é o fórum de discussão e tomada de decisão em relação aos ativos e estratégia de investimento dos fundos geridos pela Equitas e tem como objetivo a avaliação de temas de investimento e/ou mudanças estruturais, revisão setorial e dos ativos investidos e determinação do universo de investimento.

O Comitê de Riscos e Compliance tem a função de supervisionar e acompanhar as políticas e governança internas, assim como ter ciência das atividades e controles em atendimento a regulação em vigência e alterações.

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

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

Comitê de Investimentos:

Fórum de discussão e tomada de decisão em relação ao portfólio de ativos e estratégia de investimento dos fundos geridos pela Equitas e tem como objetivo identificar de temas de investimento e/ou mudanças estruturais não refletidas nos preços dos ativos, revisão da classificação dos ativos alvos e determinação do universo de investimento.

Periodicidade: no mínimo trimestral ou extraordinariamente, se necessário.

Composição: Os membros obrigatórios são Diretor de Gestão, Sócios (no mínimo, dois) e Diretor de Riscos e Compliance.

Comitê de Riscos e Compliance:

Supervisionar e acompanhar governança, revisão e aprovação de políticas, assegurar o cumprimento das normas e regras, assim como de melhores práticas de mercado. Acompanhar e assegurar o cumprimento do Programa de Lavagem de **Dinheiro**.

Periodicidade: no mínimo trimestral ou extraordinariamente, se necessário.

Composição: Os membros obrigatórios são Diretor de Gestão, Diretor de Riscos e Compliance e mais um sócio.

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

Luis Felipe Teixeira do Amaral - Diretor de Gestão responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários

Maria Carlota Morandin Senger - Diretora de Riscos e Compliance, responsável por assegurar o cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos. Responsável por cumprir as políticas e procedimentos internos de gestão de riscos e as regras referentes a Prevenção à Lavagem de Dinheiro.

Daniela Simões Magro - Diretora de Distribuição, responsável pelo processo de distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Equitas.

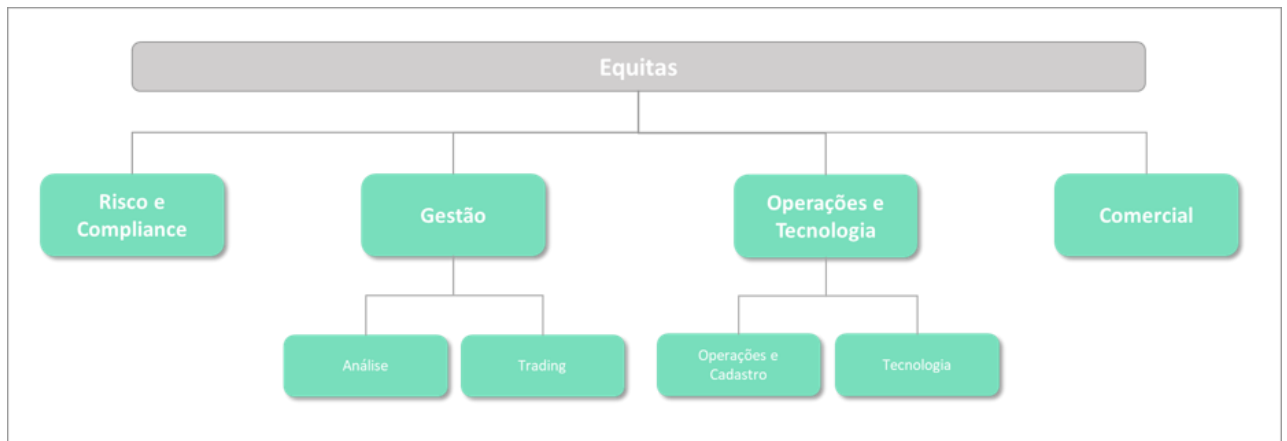
Paulo Eduardo Cruz Lopes da Silva – Diretor sem Designação Específica, detém poderes para administração corporativa e representação da sociedade.

Sergio Yokoyama Omati – Diretor sem Designação Específica, detém poderes para administração corporativa e representação da sociedade.

Brunno Brugneroto Donadio – Diretor sem Designação Específica, detém poderes para administração corporativa e representação da sociedade.

Vinicius Casagrande Canheu - Diretor sem Designação Específica, detém poderes para administração corporativa e representação da sociedade.

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



8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

- a. nome
- b. idade
- c. profissão
- d. CPF ou número do passaporte
- e. cargo ocupado
- f. data da posse
- g. prazo do mandato
- h. outros cargos ou funções exercidas na empresa

Diretor responsável pela administração de carteiras

a. nome	Luis Felipe Teixeira do Amaral
b. idade	48 anos
c. profissão	Engenheiro Mecânico
d. CPF ou número do passaporte	168.818.458-98
e. cargo ocupado	Diretor de Gestão
f. data da posse	2006-10-01
g. prazo do mandato	Indeterminado
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	N/A

Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos

a. nome	Maria Carlota Morandin Senger
b. idade	46 anos
c. profissão	Administrador
d. CPF ou número do passaporte	264.372.418-61
e. cargo ocupado	Diretor de Riscos, Compliance e PLD
f. data da posse	jul-20
g. prazo do mandato	Indeterminado
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	N/A

Diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento

a. nome	Daniela Simões Magro
b. idade	46 anos
c. profissão	Administrador
d. CPF ou número do passaporte	311.258.068-00
e. cargo ocupado	Diretor de Distribuição
f. data da posse	dez/07
g. prazo do mandato	Indeterminado
h. outros cargos ou funções exercidas na empresa	N/A

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

- a. currículo, contendo as seguintes informações:
 - i. cursos concluídos;
 - ii. aprovação em exame de certificação profissional
 - iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
 - nome da empresa
 - cargo e funções inerentes ao cargo
 - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
 - datas de entrada e saída do cargo

Formação e Cursos concluídos	Engenharia Mecânica - Escola de Engenharia Mauá MBA pela University of Chicago
Certificação Profissional	CGA - Certificação de Gestão ANBIMA
Experiência Profissional nos últimos 5 anos	Equitas Administração de Fundos de Investimentos Ltda.

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

- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
 - ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)
 - iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
 - nome da empresa
 - cargo e funções inerentes ao cargo
 - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
 - datas de entrada e saída do cargo

	Administração de Empresas - USP
Formação e Cursos concluídos	Mestrado e Especialização em Modelagem Matemática - USP
	Especialização em Estatística - USP
Certificação Profissional	PQO Riscos
Experiência Profissional nos últimos 5 anos	Itaú Asset Management (janeiro/2014 a junho/2020)

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

- a. currículo, contendo as seguintes informações:
 - i. cursos concluídos;
 - ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)
 - iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
 - nome da empresa
 - cargo e funções inerentes ao cargo
 - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

Mesmo profissional.

8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:

- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
 - ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional)
 - iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
 - nome da empresa
 - cargo e funções inerentes ao cargo
 - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
 - datas de entrada e saída do cargo

Formação e Cursos concluídos	Economia - Fundação Armando Álvares Penteado (FAAP)
Certificação Profissional	CPA-20
Experiência Profissional nos últimos 5 anos	Equitas Administração de Fundos de Investimentos Ltda.

8.8. Fornece informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

- a. quantidade de profissionais

Total de 14 colaboradores na Gestão, Pesquisa e Trading.

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Gestor: com o apoio da equipe de análise, é responsável pela tomada de decisão na construção do portfólio, selecionando os ativos e definindo o tamanho das posições.

Analista: é responsável pela análise detalhada dos setores e das companhias. O foco das atividades dos analistas obedece a uma divisão setorial. Cada analista mantém setores de cobertura com foco primário, e setores com foco secundário, cujo objetivo é de dar apoio e estabelecer um contraponto ao trabalho de um colega seu que tenha aquele setor como foco primário de análise.

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

A Equitas utiliza substancialmente seu research proprietário para o desenvolvimento e análise de suas teses de investimento, contando com equipe própria de análise e gestão. Além de visitas recorrentes as companhias dos diversos setores acompanhados, o processo de análise conta regularmente com pesquisas de campo proprietárias, reuniões com empresas de capital fechado de diversos setores, competidores, fornecedores e clientes das empresas cobertas, associações setoriais, entre outros.

Sistemas e Fontes de Informação:

Utilizamos sistemas de informações e bancos de dados contratados como: Bloomberg, Broadcast e Economática. Como apoio e fonte de informações adicionais ao processo proprietário de análise temos acesso aos relatórios produzidos pelas principais corretoras do mercado.

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

- a. quantidade de profissionais

Total de 02 colaboradores, incluindo o Diretor de Riscos e Compliance

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

O objetivo da área é de coordenar e avaliar a implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos, em conformidade com as normas legais aplicáveis à atividade e suas melhores práticas.

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

As políticas, procedimentos e controles internos estabelecem as regras e mecanismos de verificação da aderência às normas tanto regulatórias quanto internas.

Todo o fluxo de revisões, guarda de documentos e aprovações e, quando possível, indicadores quantitativos que permitam acompanhar a evolução e qualidade da atividade são armazenados em plataforma contratada.

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

A área não está subordinada a nenhum departamento interno. Adicionalmente, desenvolvemos canais que garantem aos colaboradores o sigilo na comunicação quando necessário e/ou solicitado.

Em questões legais, a área conta com apoio de escritórios jurídicos contratados para parecer especializado e independente.

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

a. quantidade de profissionais

Total de 02 colaboradores, incluindo o Diretor de Riscos e Compliance

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A gestão de riscos na Equitas é responsável por:

- i) Mensurar, analisar e controlar os riscos de mercado e liquidez dos fundos e carteiras
- ii) Acompanhar critérios e metodologia de precificação de ativos dos administradores fiduciários;
- iii) Apresentar, propor e revisar parâmetros e metodologia de cálculo e controles de riscos;
- iv) Monitorar as melhores práticas de investimento bem como restrições e limites;
- v) Garantir que todos os limites e estratégias de investimento estão em linha com as regras dos reguladores, regulamentos e mandatos de investimento;
- vi) Revisar e atualizar as políticas e procedimentos para garantir que estejam em linha com a regulação e práticas adotadas.

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

Para o apoio as atividades de Risco, são utilizados os sistemas: sistema de Ordens e Trading ('OMS') para verificação de enquadramento e sistema de Risco de Mercado e Liquidez para o cálculo de métricas necessárias ao monitoramento dos respectivos controles e limites.

São utilizadas tanto bases públicas, quanto contratadas para dados cadastrais e séries históricas.

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

A área de Riscos exerce sua função de forma independente, não existindo qualquer subordinação à área de gestão/análise de investimentos.

Em seu mandato, possui total discricionariedade para questionar eventuais riscos assumidos, efetividade de planos de ação e sua execução, se necessário.

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

- a. quantidade de profissionais
- b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
- c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

N/A

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

- a. quantidade de profissionais

Total de 03 colaboradores

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Observar e cumprir as regras e procedimentos relativos à distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela Equitas.

Seguir os procedimentos estabelecidos relativos a "Conheça seu Cliente" e "Prevenção a Lavagem de Dinheiro".

- c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas

As áreas e colaboradores envolvidos na área de distribuição recebem treinamentos obrigatórios e de atualização normativa, quando necessário.

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

Cada colaborador conta com Notebook Dell e sistema operacional Microsoft 365 em nuvem. Os sistemas e acesso à rede interna seguem protocolos estabelecidos por procedimentos de Segurança de Informação.

Ainda, desde 2020, está em andamento o projeto de adequação a 'LGPD' que envolve toda a Gestora mas, em especial, os colaboradores envolvidos com informações sob sigilo, como na distribuição e cadastro de investidores.

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

Considerando o foco de atuação voltado à distribuição apenas dos fundos geridos, os procedimentos foram dimensionados para estarem adequados ao porte, área de atuação e complexidade de operações da gestora.

Os procedimentos são realizados com o auxílio de sistema contratado para controle gerencial entre clientes, distribuidores, administradores e Gestora. Utilizamos também dois provedores para os controles de lavagem de dinheiro e "KYC".

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

9. Remuneração da empresa

9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que prática

A Equitas é remunerada pelo serviço de gestão de recursos pelas taxas de administração e performance dos fundos sob gestão.

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

- a. taxas com bases fixas
- b. taxas de performance
- c. taxas de ingresso
- d. taxas de saída
- e. outras taxas

9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

10. Regras, procedimentos e controles internos

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

Os critérios para contratação de terceiros estão baseados em sua criticidade e riscos identificados no serviço contratado, relação contratual e interdependência com os processos da gestora.

Para endereçar essas questões, a forma de avaliação e critérios a serem mensurados são direcionados pela área de Compliance, assim como o parecer final. Poderão ser utilizados parecer sobre questionário de due diligence, visitas de diligência, demandas por informações financeiras, contratuais, entre outras.

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

O monitoramento de custos de transação está vinculado ao processo de seleção e avaliação de corretoras. Além dos aspectos qualitativos, são avaliados custos diretos e indiretos, além de eficiência operacional.

Para a seleção de corretoras, são considerados critérios técnicos, profissionais e éticos e sua aprovação depende de aspectos como (i) reputação/idoneidade, (ii) estrutura para atender o objeto da contratação, (iii) praticidade, (iv) qualidade do processo operacional, (v) qualidade do research (vi) custo e outros serviços relacionados a participações em eventos, conferências e reuniões, (vii) selos B3 e avaliação do questionário de due diligence.

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

A Equitas não possui acordos de soft dollar.

Consideramos que as corretagens pagas às corretoras com transações de valores mobiliários em nome dos fundos devem gerar benefícios para seus investidores e estar alinhado ao objetivo da Equitas de buscar a melhor execução em suas operações.

Ainda, a taxa de corretagem para determinadas corretoras pode ser diferenciada em função da qualidade de serviços de pesquisa e análise.

Em relação ao recebimento de benefícios como presentes e viagens, o Código de Ética e Conduta possui um capítulo específico com regras que determinam as restrições e condições de exceção em que benefícios poderão ser aceitos.

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

Com o objetivo de assegurar a continuidade dos negócios em eventos que impliquem na impossibilidade da operação normal em suas instalações principais, a Equitas possui o procedimento para execução do Plano de Continuidade de Negócio (“PCN”).

O PCN é desenvolvido para suportar de modo satisfatório os processos operacionais críticos para continuidade dos negócios da Equitas e manter a integridade, a segurança para que seja possível dar continuidade à execução de atividades.

Adicionalmente, conforme resposta à questão 2.2.c, os investimentos em recursos computacionais, com a aquisição de notebooks e migração de plataformas e sistemas para a nuvem, endereçaram as questões mais críticas de contingência permitindo o trabalho remoto de 100% dos colaboradores da Equitas.

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

Os portfólios são construídos buscando equilíbrio de riscos, com base em critérios para a gestão de liquidez considerando o ativo e o passivo dos fundos.

Para o ativo, diariamente avaliamos a liquidez dos ativos negociados em mercado secundário para diversos prazos e cenários.

Para o passivo, é avaliado o comportamento histórico de aplicações e resgates dos fundos sob gestão e também de produtos com perfil semelhante. Consideramos que o perfil de cotização deve ser adequado para suportar, com razoável margem de segurança, volumes de resgates superiores ao comportamento histórico.

Informações adicionais podem ser obtidas em nosso Manual de Liquidez disponível para consulta em nosso website.

10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

As políticas e procedimentos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art.30 estão descritos nos documentos Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Manual de Distribuição da Gestora.

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução.

<http://www.equitas.com.br/>

11. Contingências⁶

11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

N/A

⁶ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

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

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:

- a. principais fatos
- b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, informando sobre:

- a. acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos
- b. condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação
- c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
- d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito
- e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
- f. títulos contra si levados a protesto

N/A

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração

O administrador atesta:

- Que reviu o formulário de referência

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)