



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 02.888.152/0001-06

Nome do Administrador de Carteira: BRZ INVESTIMENTOS LTDA

Ano de competência: 2023

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A empresa foi fundada em 1998 para gerir os recursos próprios dos sócios fundadores da GP Investments. Em 2004, a GP Administração de Recursos iniciou a gestão de recursos de terceiros. O crescimento da empresa e as excelentes perspectivas do mercado motivaram a GP Investments a transformar a GP Administração de Recursos numa empresa com identidade própria, mudando seu nome para BRZ Investimentos. Esta passou a ser uma empresa com metas ambiciosas de crescimento e desempenho e com a cultura de atração e retenção de talentos através da meritocracia. Em 06 de março de 2020, os sócios executivos da Sociedade, já detentores indiretos de 49% do capital social da Sociedade, por meio do veículo RC Capital, adquiriram o restante da participação anteriormente detida indiretamente pela GP Investments, passando, a partir da referida data, a deterem indiretamente 100% do capital social da Sociedade. A Sociedade é focada em research e, principalmente no cliente, contando com uma família de produtos diferenciados e com um time experiente e motivado distribuído em 2 áreas: Fundos de Renda Fixa e Private Equity. A sinergia entre todas as áreas de atuação é um dos diferenciais da Sociedade, pois possibilita um intercâmbio de conhecimento e beneficia cada área individualmente.

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

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

Em 21 de dezembro de 2017, a BRZ Investimentos S.A. conferiu 100% das quotas de sua titularidade representativas do capital social da Sociedade ao capital social da Weigl Participações S.A., a qual passou a ser titular da participação societária na Sociedade.

Em 06 de março de 2020, sócios executivos da Sociedade, já detentores indiretos de 49% do capital social da Sociedade, por meio do veículo RC Capital, adquiriram o restante da participação anteriormente detida indiretamente pela GP Investments, passando, a partir da referida data, a deterem indiretamente 100% do capital social da Sociedade.

b. Escopo das atividades

Não houve mudanças no escopo das atividades.

c. Recursos humanos e computacionais

Em 30 de novembro de 2017, o Sr. Nelson Rozental renunciou à diretoria da Sociedade.

Na mesma data, o Sr. Ricardo Profeta Marques tomou posse do cargo de diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

Em janeiro de 2019 a Sociedade atualizou seus Manuais de Compliance, Ética e de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento do Terrorismo. Além disso, as políticas internas também foram atualizadas com o intuito de refletir a adesão da Sociedade ao novo Código Anbima de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros, que entrou em vigor no dia 02/01/2019.

3. Recursos Humanos

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

a. Número de sócios:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

b. Número de empregados:

10

c. Número de terceirizados:

4

CPF	Nome
303.620.528-40	RONALDO LUIS KIYOSHI HIRATA
223.372.048-20	RICARDO PROPHETA MARQUES
030.527.157-12	JAIME ROGÉRIO GOMES RANGEL
346.167.137-15	NELSON ROZENTAL

4. Auditores

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

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

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	17/02/2022	Revisão do balanço patrimonial da Weigl Participações S.A. em 31 de dezembro de 2021 e das correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa do exercício findo naquela data, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil

5. Resiliência Financeira

5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários

Sim

b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)

Sim



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)

Demonstração Financeira: Não se aplica

Relatório: Não se aplica

6. Escopo das Atividades

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)

A Sociedade é uma gestora de recursos independente que presta serviços discricionários de gestão de fundos sob duas frentes: crédito e private equity.

b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)

A Sociedade faz a gestão de fundos de investimentos em participação, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos multimercados, fundos de investimento em quotas de fundos de investimento e fundos de renda fixa.

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Ações, quotas de fundos, debêntures, CRI, CRA, etc

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

Não

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

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades

A Companhia não possui áreas diferentes das áreas de administração de carteiras de fundos de investimento.

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

Nenhuma das sociedades, sejam elas controladoras, controladas, coligadas realizam atividades diferentes da atividade de administração de carteiras.

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

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	242	4535	4777



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	44	2	46
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	13	2	15
iii. Instituições Financeiras	25		25
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	28		28
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	11	19	30
vii. Seguradoras	3		3
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	1		1
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	113		113
xi. Investidores não Residentes	4		4
xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Conta e ordem	0	4512	4512
	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	242	4535	4777
	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 1.534.739.078,10	R\$ 0,00	R\$ 2.392.571.912,67

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

R\$ 0,00

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



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

Valor	Nome
R\$ 251.475.686,26	
R\$ 201.214.425,37	
R\$ 174.896.727,62	
R\$ 158.269.120,05	
R\$ 154.198.906,44	
R\$ 144.221.704,63	
R\$ 120.946.521,32	
R\$ 106.305.866,09	
R\$ 88.229.461,10	
R\$ 54.875.451,78	

f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 17.581.322,37	R\$ 0,00	R\$ 17.581.322,37
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 57.682.458,59	R\$ 35.597.771,04	R\$ 93.280.229,63
iii. Instituições Financeiras	R\$ 134.134.005,04		R\$ 134.134.005,04
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 1.156.419.466,72		R\$ 1.156.419.466,72
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 41.883.993,30	R\$ 0,00	R\$ 41.883.993,30
vii. Seguradoras	R\$ 25.296.252,15		R\$ 25.296.252,15
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 879.481,03		R\$ 879.481,03
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 91.503.828,55		R\$ 91.503.828,55
xi. Investidores não Residentes	R\$ 9.358.270,35		R\$ 9.358.270,35

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Outros	R\$ 0,00	R\$ 822.235.063,53	R\$ 822.235.063,53

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 1.534.739.078,10	R\$ 0,00	R\$ 2.392.571.912,67

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



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

a. Ações	R\$ 1.072.294.770,05
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 513.277.235,85
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 88.667.566,31
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 330.157.829,76
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 5.153.090,38
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 1.205.860,45
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 60.586.283,87
m. Outros ativos	R\$ 148.270.084,64
Total	R\$ 2.219.612.721,31

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

A Sociedade não exerce a atividade de administração fiduciária.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

7. Grupo Econômico

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

a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
28.719.784/0001-21	Weigl Participações S.A.
07.305.079/0001-08	RC Capital SA

b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
14.209.785/0001-11	BRZ Gestão de Recursos Ltda.

c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
28.719.784/0001-21	Weigl Participações S.A.

e. Sociedades sob controle comum



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

CNPJ	Nome
14.209.785/0001-11	BRZ Gestão de Recursos Ltda

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

Nenhum arquivo selecionado.

8. Estrutura Operacional e Administrativa

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

a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

Diretoria: responsável pela representação legal da Sociedade e pela execução das deliberações da assembleia geral da Sociedade.

Comitê de Risco: responsável por realizar o monitoramento e gerenciamento dos riscos inerentes à atividade de gestão de carteiras de valores mobiliários, os requerimentos e diretrizes legais e regulatórias, bem como por regulamentar e supervisionar o cumprimento das regras contidas no Manual de Risco.

Comitê de Ética e Compliance: responsável por definir os princípios éticos a serem observados pela Sociedade, promover a ampla divulgação e aplicação dos preceitos éticos no desenvolvimento das atividades da Sociedade, apreciar as denúncias e descumprimentos previstos no Manual de Ética e Compliance da Sociedade, garantir o sigilo dos denunciante.

Comitê de Avaliação de Corretoras: responsável por cadastrar, habilitar e selecionar as corretoras que estão aptas a operar em conjunto com a Sociedade. Avaliação periódica.

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

Comitê de Risco: formado pelo sócio Ronaldo Hirata e por Ricardo Monteiro.

Mensalmente o comitê de risco é convocado e a reunião é formalizada em ata.

Comitê de Avaliação de Corretoras: formado pelo sócio Ronaldo Hirata e Ricardo Monteiro. O Comitê de Avaliação de Corretoras é convocado anualmente ou conforme demanda dos gestores.

Comitê de Ética e Compliance: formado pelo Coordenador do Comitê, Ronaldo Hirata, e pelos Colaboradores Ricardo Saife Monteiro e João Fernando Guimarães Paiva. As reuniões ordinárias serão realizadas bimestralmente ou, extraordinariamente, quando convocadas pelo Coordenador do Comitê de Ética e Compliance. Todas as reuniões são formalizadas em ata.

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

A diretoria é composta pelos srs.: Ricardo Propheta Marques, Ronaldo Luis Kiyoshi Hirata, José Antonio da Rosa Neto e Jaime Rogério Gomes Rangel.

O Sr. Ricardo P. Marques é o responsável pela atividade de administração de valores mobiliários, em conformidade com a Instrução CVM nº 558/15, e pelo cumprimento das normas estabelecidas na Instrução CVM 539/13.

O Sr. Ronaldo L. K. Hirata é o responsável pelas atividades de gestão de risco de valores mobiliários, cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e responsável pelo cumprimento da Instrução CVM 558/2015 e pelo cumprimento das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro, em conformidade com a Instrução CVM 301/1999.

Os Srs. José Antonio da Rosa Neto e Jaime Rogério Gomes Rangel são diretores sem designação específica.

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

Nenhum arquivo selecionado

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



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
219.924.468-73	Ricardo Saife Monteiro	37	Administrador	gerente operacional e responsável pela análise de risco	18/11/2017	Indeterminado	
410.575.618-43	João Fernando Guimarães Paiva	28	Advogado	Advogado	01/03/2022	Indeterminado	
303.620.528-40	Ronaldo Luis Kiyoshi Hirata	41	Advogado	Diretor	15/04/2016	Indeterminado	

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



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	223.372.048-20	RICARDO PROPHE TA MARQUES	40	Engenheiro	Diretor responsável pela administração de carteiras	30/11/2017	indeterminado		Ricardo Propheta Marques é graduado em engenharia de produção pela Escola Politécnica da USP.	Administrador de carteira de valores mobiliários.
8.5 (COMPLIANCE)	303.620.528-40	Ronaldo Luis Kiyoshi Hirata	41	Advogado	diretor responsável pelo Compliance, risco e institucional	08/07/2016	indeterminado		Ronaldo Luis Kiyoshi Hirata é bacharel em direito pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo.	OAB/SP; e Administrador de Carteira de Valores Mobiliários
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	303.620.528-40	Ronaldo Luis Kiyoshi Hirata	41	Advogado		08/07/2016			Ronaldo Luis Kiyoshi Hirata é bacharel em direito pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo.	OAB/SP; e Administrador de Carteira de Valores Mobiliários

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



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
303.620.528-40	Ronaldo Luis Kiyoshi Hirata	BRZ Investimentos Ltda.	Atuação como Chief Financial Officer (CFO) da Sociedade e diretor responsável pela gestão de risco de valores mobiliários, pelo cumprimento das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e responsável pelo cumprimento da Instrução CVM 558/15;	Gestão de fundos de investimento.	15/04/2016	
223.372.048-20	RICARDO PROPHETA MARQUES	BRZ Investimentos Ltda.	Diretor da Sociedade e responsável pela gestão dos fundos de Private Equity.	Gestão de fundos de investimento	23/06/2010	

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

a. Quantidade de profissionais

13

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

- Definição do portfólio de investimentos;
- Análise macroeconômica e microeconômica dos analistas;
- Acompanhamento da execução das negociações;
- Apresentação de resultados a investidores;
- Gestão de Portfólios de Crédito Privado;
- Análise de Crédito;
- Estruturação e Originação de Produtos de Crédito Privado;
- Recuperação e Gestão de Créditos Estressados;
- Captação de recursos com investidores institucionais;
- Estruturação de Fundos de Investimento em Participações;
- Originação, avaliação, negociação e investimento em participação acionária em empresas;
- Acompanhamento das empresas de portfólio;
- Estruturação e negociação de dívidas para as empresas de portfólio;
- Análise de oportunidades de fusão e aquisição para as empresas de portfólio;
- Análise e negociação de oportunidades de desinvestimento das empresas de portfólio;
- Relacionamento com e reporte para os investidores sobre o desempenho estratégico, econômico e operacional das empresas investidas.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

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

A Sociedade possui em uso alguns sistemas que foram desenvolvidos de forma customizada e sistemas de mercado, abaixo segue a lista separando os sistemas customizados e sistemas de mercado:

Sistemas Customizados

1.TIS: Sistema que guarda a posição das carteiras dos fundos da Sociedade;

2.CIS: Sistema de crédito;

3.BoleTIS: Sistema usado para boletar as ordens;

4.Planilhas de Apoio: Todas as planilhas que contenham alguma inteligência e que são necessárias para empresa.

As ordens executadas pelos operadores são boletadas no sistema interno de controle de posições que são conferidas, após o fechamento do pregão, com as confirmações enviadas pelas corretoras onde as operações foram realizadas. Esse procedimento é automático e não depende de boletagem manual, estando totalmente interligado com o sistema Bloomberg. Diariamente as carteiras são conferidas através de relatório emitido pelo sistema interno que apura o resultado dos ativos individualmente. Este relatório é confrontado com as carteiras dos fundos. Não havendo divergências, liberamos as cotas geradas pelo administrador.

Toda a conferência de posições com as devidas custódias é feita pelo administrador do fundo.

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

a. Quantidade de profissionais

4

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Acompanhamento e adaptação dos processos adotados pela Sociedade em razão das normas legais e regulamentares.

Monitoramento dos produtos em relação às normas legais e regulamentares.

Fiscalização dos serviços prestados por terceiros.

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

Em relação ao monitoramento dos produtos, o sistema de risco também verifica o enquadramento do fundo ao seu mandato. Caso haja violação, um e-mail automático é enviado para área de risco e o diretor responsável por risco e compliance.

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

As linhas de reporte dos profissionais deste departamento são independentes da gestão de carteira de valores mobiliários, sendo que os mesmos se reportam diretamente ao diretor responsável pelo compliance.

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

a. Quantidade de profissionais *

3

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

(i)Garantir que os procedimentos e práticas adotados pelos profissionais estejam de acordo com os limites internos pré-estabelecidos e com aqueles recomendados pelos órgãos reguladores e pelos princípios éticos da Sociedade e do mercado;

(ii)Monitoramento de risco das carteiras de valores mobiliários;

(iii)Acompanhamento da gestão das carteiras de valores mobiliários vis-a-vis os seus respectivos mandatos.

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

Utilizamos o sistema de risco da Britech/Cynrel, adaptado para as exigências da Sociedade.

O sistema de risco é online para os fundos de ações e multimercado, fazendo com que qualquer violação dos limites de risco seja detectada e reportada automaticamente.

O monitoramento de risco dos fundos de renda fixa é realizado no fechamento do dia.

No fechamento do dia o relatório de risco é gerado e enviado aos gestores.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

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

O setor se mantém segregado na linha de reporte, na qual o setor se reporta apenas ao diretor de risco e compliance.

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

a. Quantidade de profissionais

4

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

A Sociedade possui em uso alguns sistemas que foram desenvolvidos de forma customizada e sistemas de mercado, abaixo segue a lista separando os sistemas customizados e sistemas de mercado:

Sistemas Customizados

1.TIS: Sistema que guarda a posição das carteiras dos fundos da Sociedade;

2.CIS: Sistema de crédito;

3.BoleTIS: Sistema usado para boletar as ordens;

4.Planilhas de Apoio: Todas as planilhas que contenham alguma inteligência e que são necessárias para empresa.

As ordens executadas pelos operadores são boletadas no sistema interno de controle de posições que são conferidas, após o fechamento do pregão, com as confirmações enviadas pelas corretoras onde as operações foram realizadas. Esse procedimento é automático e não depende de boletagem manual, estando totalmente interligado com o sistema Bloomberg. Diariamente as carteiras são conferidas através de relatório emitido pelo sistema interno que apura o resultado dos ativos individualmente. Este relatório é confrontado com as carteiras dos fundos. Não havendo divergências, liberamos as cotas geradas pelo administrador.

Toda a conferência de posições com as devidas custódias é feita pelo administrador do fundo.

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

Ricardo Saife Monteiro - O mesmo realiza atividades de Back Office há 10 anos em suporte às áreas de gestão.

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

a. Quantidade de profissionais

0

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Item não aplicável, pois a Sociedade não realiza a Distribuição de cotas de fundos de investimento.

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

Item não aplicável, pois a Sociedade não realiza a Distribuição de cotas de fundos de investimento.

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

Item não aplicável, pois a Sociedade não realiza a Distribuição de cotas de fundos de investimento.

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

Item não aplicável, pois a Sociedade não realiza a Distribuição de cotas de fundos de investimento.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

9. Remuneração da Empresa

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

100% da receita da empresa é oriunda de taxa de administração e performance.

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

a. Taxa com bases fixas (%):

91,00

b. Taxa de performance (%):

9,00

c. Taxa de ingresso (%):

0,00

d. Taxa de saída (%):

0,00

e. Outras taxas (%):

0,00

Total (%):

100,00

9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:

10. Regras Procedimentos e Controles Internos

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

A Sociedade possui política para contratação de terceiros, voltada especificamente para a contratação de corretoras de valores mobiliários. Em relação a contratação de corretoras as mesmas devem obedecer elevados padrões éticos de negociação, cumprir fielmente os dispositivos legais e regulamentares aplicáveis aos negócios realizados em bolsas de valores, com padrões altos de sigilo e registro das atividades praticadas, não contribuir para a criação de condições artificiais de demanda, oferta ou preço, ou para o uso de práticas não equitativas, conforme definidas na regulamentação em vigor, atuação eficiente para evitar ocorrências de conflitos de interesse, e em casos onde não exista a possibilidade de serem evitados tais conflitos, assegurar a Sociedade, aos fundos geridos pela Sociedade e a seus outros clientes tratamento justo e equitativo, de acordo com as regras e parâmetros estabelecidos.

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

Os custos de transação com ações são monitorados diariamente, sendo a distribuição de volumes entre as corretoras ajustados de acordo com as metas previamente estabelecidas. Tais metas obedecem a critérios objetivos e negociais, tais como, custo de corretagem, qualidade do serviço de pesquisa oferecido, eventos diferenciados oferecidos e eventuais negociações em blocos em posições com menor liquidez. A aprovação de corretoras habilitadas junto a Sociedade obedece a critérios objetivos e, embora custo seja uma variável considerada na solicitação de aprovação de uma nova corretora, critérios como solidez, selos de qualidade, posição no ranking de negociação das bolsas, definem a aprovação ou rejeição da habilitação.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

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

Os presentes até R\$ 300 são aceitos e sorteados e demais itens, tais como cursos, viagens e outros não são aceitos. Soft dollar é aceito exclusivamente para o pagamento dos serviços de datafeeder usados pela Sociedade (tais como Bloomberg etc).

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

Houve a migração de todo ambiente computacional da BRZ Investimentos Ltda., para um datacenter onde estão hospedados todos os servidores que anteriormente residiam no Data Center da própria BRZ, tais servidores são interligados com outro Data Center o qual já era utilizado para questões de contingência, através de um link ponto-a-ponto para conexão de rede. Há também em cada Data Center links de internet, sendo: DC de Contingência com 20 Mbps e DC de produção com 50 Mbps, em ambas as pontas são empregadas a utilização de firewall com assinatura de UTM e o acesso que antes utilizava o protocolo RDP (Remote Desktop Protocol) aberto diretamente para internet, passou a utilizar uma vpn ssl para aumentar o nível de segurança, dessa forma todos tem acesso ao ambiente da empresa de forma segura.

O escritório físico da BRZ também conta com firewall UTM e um túnel vpn entre o escritório e o Data Center em que os servidores principais estão hospedados, possibilitando o acesso a rede de forma segura e transparente para todos os colaboradores que estiverem fisicamente no escritório.

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

O gerenciamento de liquidez dos Fundos é realizado considerando ativos que possuem mercado secundário desenvolvido. A saída da posição da carteira relativa aos títulos privados é considerada através do prazo médio do ativo com o fator redutor, de acordo com a metodologia adotada pela ANBIMA.

Para aferir a adequação da liquidez de cada fundo à sua cotização e ao seu passivo, compara-se o perfil do ativo e do passivo por vértice (prazo) para monitorar a liquidez do ativo versus a movimentação esperada do passivo.

O relatório de liquidez será gerado semanalmente pela equipe de gerenciamento de risco da Sociedade.

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

Item não aplicável, pois a Sociedade não realiza a Distribuição de cotas de fundos de investimento.

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

www.brzinvestimentos.com.br

11. Contingências

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

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

a. Principais fatos *

Levando-se em consideração a totalidade dos ativos e a continuidade dos seus negócios, a Companhia não figura no polo passivo de processos que possam ser relevantes para os negócios da empresa.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Levando-se em consideração a totalidade dos ativos e a continuidade dos seus negócios, a Companhia não figura no polo passivo de processos que possam ser relevantes para os negócios da empresa.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

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

a. Principais fatos

O diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários não é parte em processos desta seara.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

O diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários não é parte em processos desta seara.

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

Não existem contingências relevantes.

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

a. Principais fatos

Não existem respectivas condenações.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não existem respectivas condenações.

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

a. Principais fatos

Não existem respectivas condenações.

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

Não existem respectivas condenações.

12. Declarações

Declaração do administrador, atestando:

Que reviu o formulário de referência

Marcado

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

Marcado

Declarações adicionais do administrador, informando sobre



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

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

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

Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos

Nada a declarar

Mercado

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

Nada a declarar

Mercado

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

Nada a declarar

Mercado

Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

Nada a declarar

Mercado

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

Nada a declarar

Mercado

Títulos contra si levados a protesto

Nada a declarar

Mercado

Data de envio: 31/03/2023 - 19:21:00

Data de impressão: 02/04/2024

Hora de impressão: 19:20:52