

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

Zion Gestão de Recursos Ltda.

Junho de 2020 – Versão 5.0

ANEXO 15-II - Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

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

Nome do Responsável pelo conteúdo do Formulário de Referência: João Eduardo Gomes Santiago

Cargo: Diretor Responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários (“Diretor de Investimentos”)

Nome do Responsável pelo conteúdo do Formulário de Referência: Beatriz Freitas de Azevedo

Cargo: Diretora Responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução (“Diretora de Compliance”)

Por meio desta, o Diretor Responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários e a Diretora Responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução atestam, para todos os fins de direito, que leram e confirmam a veracidade das informações aqui presentes.

Original assinado se encontra na sede da gestora à disposição

JOÃO EDUARDO GOMES SANTIAGO

Diretor Responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários

Original assinado se encontra na sede da gestora à disposição

BEATRIZ FREITAS DE AZEVEDO

Diretora Responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A Zion Gestão de Recursos Ltda. (“Zion Invest” ou “Gestora”), fundada sob a denominação social como H11 Gestão de Recursos S/A, é uma gestora de recursos independente, sediada no Brasil, autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) a prestar os serviços de Administrador de Carteiras.

A Gestora foi estabelecida em 2011 com o objetivo de gerir recursos de terceiros investindo em operações de crédito, ações e participações em empresas e ativos imobiliários.

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

- 2016
 - Alteração da Razão Social para H11 Gestão de Recursos Ltda.
- 2017
 - Ingresso da sócia Zion Capital S.A. (“Zion Capital”), assumindo o controle da Gestora
- Fevereiro de 2018
 - Alteração da Razão Social para Zion Gestão de Recursos Ltda.
 - Ingresso do sócio Marco Aurélio Bottino Júnior.
- Setembro de 2018
 - Ingresso do sócio Francisco Caetano Garcia
 - Saída do sócio Marco Aurélio Bottino Júnior
- 2019
 - A Sócia Zion Participações e Investimentos S.A. (“Zion Participações”) assume o controle da Gestora
 - Ingresso da sócia Marina Teixeira de Mello
 - Ingresso da sócia Beatriz Freitas de Azevedo

b. escopo das atividades

Em 2018, a Zion Invest passou a ser habilitada para distribuir as cotas dos fundos de investimento sob sua gestão.

c. recursos humanos e computacionais

- 2015
 - Posse do sócio Vicente Conte Neto no cargo de Diretor Presidente, Risco e Compliance
 - Posse do sócio João Eduardo Gomes Santiago no cargo de Diretor de Investimentos
- Fevereiro de 2018
 - Posse do sócio Marco Aurélio Bottino Júnior no cargo de Diretor Jurídico e Compliance
- Setembro de 2018
 - Posse do sócio Francisco Caetano Garcia no cargo de Diretor Comercial
 - Posse do sócio Vicente Conte Neto no cargo de Diretor Presidente, Risco e Compliance

<ul style="list-style-type: none"> • 2019 <ul style="list-style-type: none"> ○ Posse do sócio João Eduardo Gomes Santiago no cargo de Diretor Presidente ○ Posse da sócia Marina Teixeira de Mello no cargo de Diretora de Riscos ○ Posse da sócia Beatriz Freitas de Azevedo no cargo de Diretora de Compliance
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos
Em junho 2020, a Zion Invest promoveu uma extensa revisão em suas políticas e documentos regulatórios.
3. Recursos humanos
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:
a. número de sócios
07 (sete)
b. número de empregados
01 (um)
c. número de terceirizados
0 (zero)
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa
João Eduardo Gomes Santiago - CPF/ME nº 290.589.518-71
4. Auditores
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:
a. nome empresarial
Crowe Horwath Bendoraytes & CIA
b. data de contratação dos serviços
05/04/2019
c. descrição dos serviços contratados
Auditoria das demonstrações financeiras e contábeis do exercício de 31/12/2018.
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 da Zion Invest 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.
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 Zion Invest não 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).

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

Não aplicado à categoria de Gestor de Recursos.

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 Gestora presta serviços de gestão discricionária de recursos e distribuição de cotas de seus fundos.

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 Zion Invest realiza a gestão de Fundos de Investimento Multimercado, Fundos de Investimento em Participação, Fundos de Investimento Imobiliário e Fundos de Investimento em Diretos Creditórios.

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os fundos sob gestão da Zion Invest têm como objetivo os seguintes investimentos:

FIP: Investimentos em companhias que exploram a atividade de reflorestamento (plantio, extração e comercialização de propriedades rurais);

FIDC-NP: Investimentos créditos não performados diversos;

FIM CP IE: Investimentos em operações de compra e venda de ações, derivativos com a possibilidade de alavancagem e aquisição de crédito privado ou investimentos em ativos negociados no exterior;

FIC FIM: cotas de fundos de investimentos diversos;

FII: investimentos em Cemitérios, aquisição de jazigos para venda e empresas imobiliárias do segmento funerário, investimentos em Shopping Center com foco em renda, desenvolvimento de empreendimentos imobiliários comerciais para operação hoteleira.

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

A Zion Invest realiza a distribuição as cotas de seus próprios fundos de investimento.

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 Zion Invest exercerá somente a atividade de administração de carteiras e de valores mobiliários e distribuição de cotas, não havendo, portanto, potenciais conflitos de interesses.

b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.
<p>A controladora da Gestora, a Zion Participações, e a sócia Zion Capital, atuam única e exclusivamente como holdings de investimentos e participações sociedades diversas.</p> <p>Eventualmente, Zion Capital pode atuar como investidora de cemitérios investidos pelos fundos da Gestora, nestes casos, sendo necessária aprovação prévia dos cotistas do fundo de investimento, nos termos do parágrafo 1º, do artigo 44 da instrução 578/16 e nos termos do parágrafo 1º, do artigo 34 da instrução 472/18.</p>
6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos 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)
<p>Número de Investidores Total: 5439</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: 15</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Não-Qualificados: 5424</p>
b. número de investidores, dividido por:
i. pessoas naturais
<p>Número de Investidores Total: 5361</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: 04</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Não-Qualificados: 5357</p>
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
<p>Número de Investidores Total: 07</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: 01</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Não-Qualificados: 06</p>
iii. instituições financeiras
01
iv. entidades abertas de previdência complementar
0
v. entidades fechadas de previdência complementar
01
vi. regimes próprios de previdência social
<p>Número de Investidores Total: 61</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: 0</p> <p>Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Não-Qualificados: 61</p>

vii. seguradoras
0
viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
Número de Investidores Total: 0
Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: 0
Número de Investidores em Carteiras Destinadas a Investidores Não-Qualificados: 0
ix. clubes de investimento
0
x. fundos de investimento
08
xi. investidores não residentes
0
xii. outros (especificar)
0
c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)
Total: R\$ 1.202.009.106,95
Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: R\$ 1.093.546.668,47
Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Não Qualificados: R\$ 108.462.438,48
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)
Investidor 1 – R\$ 700.697.464,01
Investidor 2 – R\$ 81.553.344,93
Investidor 3 – R\$ 78.109.362,05
Investidor 4 – R\$ 58.193.457,35
Investidor 5 – R\$ 16.568.586,58
Investidor 6 – R\$ 11.028.545,15
Investidor 7 – R\$ 7.676.690,00
Investidor 8 – R\$ 6.799.999,15
Investidor 9 – R\$ 6.754.049,68
Investidor 10 – R\$ 4.606.450,73
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:
i. pessoas naturais
Total: R\$ 134.265.208,49

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: R\$ 120.576.275,54

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Não Qualificados: R\$ 13.688.932,95

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)

Total: R\$ 717.456.649,32

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: R\$ 717.266.050,59

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Não Qualificados: R\$ 190.598,73

iii. instituições financeiras

R\$ 136.769.856,93

iv. entidades abertas de previdência complementar

R\$ 0,00

v. entidades fechadas de previdência complementar

R\$ 81.553.344,93

vi. regimes próprios de previdência social

Total: R\$ 94.582.906,80

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: R\$ 0,00

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Não Qualificados: R\$ 94.582.906,80

vii. seguradoras

R\$ 0,00

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil

R\$ 0,00

ix. clubes de investimento

Total: R\$ 0,00

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Qualificados: R\$ 0,00

Recursos Financeiros sob Administração em Carteiras Destinadas a Investidores Não Qualificados: R\$ 0,00

x. fundos de investimento

R\$ 37.381.140,48

xi. investidores não residentes

R\$ 0,00

xii. outros (especificar)

R\$ 0,00

6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:
a. ações
R\$ 3.751.334,62
b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras
R\$ 0,00
c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras
R\$ 0,00
d. cotas de fundos de investimento em ações
R\$ 0,00
e. cotas de fundos de investimento em participações
R\$ 779.273.863,59
f. cotas de fundos de investimento imobiliário
R\$ 330.914.338,21
g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios
R\$ 78.109.362,05
h. cotas de fundos de investimento em renda fixa
R\$ 0,00
i. cotas de outros fundos de investimento
R\$ 9.775.178,48
j. derivativos (valor de mercado)
R\$ 185.030,00
k. outros valores mobiliários
R\$ 0,00
l. títulos públicos
R\$ 0,00
m. outros ativos
R\$ 0,00
6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária
Não aplicado à categoria de Gestor de Recursos.
6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes
A Zion Invest não possui outras informações relevantes a serem divulgadas.
7. Grupo econômico
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:
a. controladores diretos e indiretos
Zion Participações e Investimentos S.A. – CNPJ/ME nº 20.344.036/0001-08.
b. controladas e coligadas

N/A
c. participações da empresa em sociedades do grupo
N/A
d. participações de sociedades do grupo na empresa
Zion Capital S.A. – CNPJ/ME nº 27.080.444/0001-30.
e. sociedades sob controle comum
Zion Capital S.A. – CNPJ/ME nº 27.080.444/0001-30.
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.
A Zion Invest não considera necessário a inclusão de um organograma societário.
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
<p>Departamento Técnico:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Área de Gestão: Esta área é responsável por gerir carteiras de investimentos, elaborar as estratégias de investimento, executar as ordens, definir taxas e preços, sempre respeitando as normas legais, as diretrizes estabelecidas nos comitês, os indicadores de risco e as restrições específicas de cada operação. • Área de Riscos: Esta área é responsável pelos controles de risco dos fundos de investimento, supervisionando a gestão dos fundos de investimento de acordo com as diretrizes de risco. • Área de Controles Internos e Compliance: Esta área é responsável por zelar pelo cumprimento das regras, controles internos e da legislação em geral. • Área de Distribuição: Esta área é responsável pelo relacionamento com os cotistas e atividades de distribuição. <p>Comitês:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comitê Macroeconômico: Tem por objetivo elaborar projeções que contribuem com a análise da conjuntura econômica da organização. Neste contexto, são verificados os cenários macroeconômicos para o ano corrente e o seguinte, com projeções que refletem as expectativas dos membros deste comitê para as principais variáveis econômicas. • Comitê de Investimentos: Tem por objetivo assessorar as decisões relacionadas à gestão dos fundos de investimento. • Comitê de Risco e Compliance: Tem por objetivo avaliar a efetividade e conformidade dos Controles Internos executados e do processo de gerenciamento do risco; certificar a conformidade de procedimentos com as normas, regulamentos e leis aplicáveis; acompanhar as políticas, procedimentos, responsabilidades; deliberar

sobre assuntos que sejam pertinentes à Gestão de Riscos e de Compliance; e outras matérias pertinentes.

As aprovações do Comitê são aprovadas por maioria e suas deliberações serão formalizadas em atas eletrônicas. Os profissionais compõem os referidos comitês tem direito a 01 (um) voto.

Adicionalmente, Responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários deterá o poder de veto no Comitê de Investimentos, enquanto o Responsável pela Gestão de Risco e Compliance tem direito a poder de veto em ambos os comitês, para ser utilizado em matérias que considerar contra os princípios de gestão de riscos ou aos controles internos da Zion Invest.

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

Comitê	Membros	Frequência	Registro das Decisões
Macroeconômico	João Eduardo Gomes Santiago; Marina Teixeira de Mello; Beatriz Freitas de Azevedo; e Nicolas Arruda.	Mensal	Ata eletrônica
Investimentos	João Eduardo Gomes Santiago; Marina Teixeira de Mello; Beatriz Freitas de Azevedo; e Nicolas Arruda.	Mensal	Ata eletrônica
Risco e Compliance	Beatriz Freitas de Azevedo; Marina Teixeira de Mello; e João Eduardo Gomes Santiago	Mensal	Ata eletrônica

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

Diretores	Atribuições
João Eduardo Gomes Santiago	Sócio Administrador e Diretor Responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários.
Beatriz Freitas de Azevedo	Sócia Administradora e Diretora Responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos.
Marina Teixeira de Mello	Sócia Administradora e Diretora de Responsável pela Gestão de Riscos.
Francisco Caetano Garcia	Sócio Administrador e Diretor Responsável pela Distribuição de Cotas.

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

A Zion Invest acredita que não há necessidade de inserir organograma.

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:

Nome	João Eduardo Gomes Santiago	Beatriz Freitas de Azevedo	Marina Teixeira de Mello	Francisco Caetano Garcia
Idade	41 anos	27 anos	26	36
Profissão	Administrador	Advogada	Economista	Economista
CPF	290.589.518-71	103.175.327-31	213.259.638-79	047.679.459-50
Cargo ocupado	Diretor Responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários	Diretora Responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos	Diretora de Responsável pela Gestão de Riscos	Diretor Responsável pela Distribuição de Cotas
Data da Posse	2015	2019	2019	2018
Prazo do Mandato	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado	Indeterminado
Outros Cargos na Empresa	Diretor Presidente	N/A	N/A	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;

- MBA em Mercado de Capitais – Instituto BovespaBM&F – 2008.
- Graduação em Administração de Empresas – Universidade Presbiteriana Mackenzie – 2004.

ii. aprovação em exame de certificação profissional

Certificação Gestor ANBIMA - CGA

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

- Zion Invest – Portfolio Manager – Maio de 2015 - Presente.

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:
<ul style="list-style-type: none"> • Graduação em Direito – Centro Universitário Salesiano de São Paulo – UNISAL – 2016.
ii. aprovação em exame de certificação profissional
N/A
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
<ul style="list-style-type: none"> • 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
<ul style="list-style-type: none"> • Zion Invest – Diretora de Compliance – Dezembro de 2019 - Presente. • Zion Invest – Auxiliar Jurídico – Novembro de 2016 – Dezembro de 2019.
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;
Graduação em Ciências Econômicas - Universidade Estadual de Londrina (UEL) – 2017
ii. aprovação em exame de certificação profissional
N/A
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
<ul style="list-style-type: none"> • 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
<ul style="list-style-type: none"> • Zion Invest – Diretora de Gestão de Riscos – Dezembro de 2019 - Presente. • Zion Invest – Analista de Investimentos – Outubro de 2018 – Dezembro de 2019. • Horus Investimentos – Analista de Backoffice, Research e Distribuição – Agosto de 2014 – Setembro de 2018.
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;
Graduação em Ciências Econômicas - IBMEC-SP - 2010
ii. aprovação em exame de certificação profissional
CPA-20

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
<ul style="list-style-type: none"> • nome da empresa
<ul style="list-style-type: none"> • cargo e funções inerentes ao cargo
<ul style="list-style-type: none"> • atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
<ul style="list-style-type: none"> • datas de entrada e saída do cargo
<ul style="list-style-type: none"> • Zion Invest – Diretor de Distribuição – Fevereiro de 2018 - Presente. • Horus Investimentos – Analista de Research e Distribuição – Junho de 2017 – Fevereiro de 2018. • Serilon Brasil - Gerente Comercial Nacional – Janeiro de 2013 – Dezembro de 2017
8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:
a. quantidade de profissionais
02 (dois) profissionais, o Diretor de Gestão de Recursos, João Eduardo Gomes Santiago, e um analista.
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
<p>Todas as decisões de investimento da Zion Invest serão decorrentes de deliberações do Comitê de Investimentos da Zion Invest, órgão deliberativo que auxilia a tomada de decisões de investimento da gestora, conforme indicado anteriormente.</p> <p>O processo de decisão de investimentos da Zion Invest passa, no geral, por diversas fases com a análise criteriosa, detalhadas e abrangente de dados públicos divulgados pelas companhias, assim como das perspectivas macroeconômicas nacionais e internacionais para cada setor da economia, antes da decisão final sobre o investimento ou desinvestimento que será realizado pela Zion Invest.</p> <p>A Equipe de Gestão da Zion Invest realiza uma análise minuciosa das empresas e de seus diferenciais competitivos. Além da análise dos dados econômico-financeiros, realiza visita às instalações, conversa com gestores e com concorrentes para que seja definida a estratégia. Após a formulação da tese de investimento está é levada ao comitê para aprovação.</p>
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
<p>Os profissionais voltados à Gestão de Recursos utilizarão sistemas terceirizados para auxiliar a tomada de decisão, no entanto, caso o Diretor de Gestão considere necessário, outros sistemas de suporte poderão ser contratados.</p> <p>As principais ferramentas utilizadas pela área de gestão como fontes de informação são os sistemas de informação da CVM (CVMWEB) e Banco Central, informações disponíveis pela BovespaBM&F, Cetip e Selic. Além disso, a Gestora disponibiliza ferramentas como a plataforma do Valor Pro e a plataforma operacional ATG Group, ligada diretamente e em tempo real às operações da B³.</p>

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

02 (dois) profissionais, a Diretora de Compliance, Beatriz Freitas de Azevedo e um analista.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

O acompanhamento do cumprimento das regras e procedimentos de Compliance da Zion Invest será realizado de forma extensiva pelos Colaboradores da Área de Compliance, continuamente.

Adicionalmente, estas regras e procedimentos visam garantir o permanente atendimento às normas, políticas e regulamentações vigentes, referentes às diversas modalidades de investimento, à própria atividade de administração de carteiras de valores mobiliários e aos padrões ético e profissional.

As atividades de controle devem ser constantemente avaliadas, tomando como referência as boas práticas de governança corporativa.

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

Controles internos consistem em um ou mais processos desenvolvidos para garantir o atingimento dos objetivos da Zion Invest, com relação à:

- I. Eficiência e efetividade operacional;
- II. Confiança nos registros de dados e informações;
- III. Conformidade; e
- IV. Abordagem baseada em gestão de risco.

Os controles serão realizados o auxílio planilhas proprietárias e do sistema Compliasset, podendo contratar outros sistemas caso a Diretora de Compliance considere necessário.

As referidas normas e políticas da Zion Invest são os principais meios de fiscalização das atividades pelo diretor e pelos demais integrantes da Área de Compliance, sendo o vetor da análise das operações da gestora. Através das políticas, a Área de Compliance realiza o crosscheck do que está disposto com as atividades realizadas pela Zion Invest e pelos Colaboradores.

Os procedimentos de controles internos adotados pela área de compliance se baseiam na (i) Implementação, (ii) Manutenção, (iii) Análise, (iv) Avaliação e (v) Acompanhamento de Processos de Controles Internos. Dessa forma, a área é responsável em primeiro lugar pelo estabelecimento dos princípios e regras internas. Análise e monitoramento do cumprimento dos procedimentos internos adotados. Avaliação e adequação dos métodos e testes adotados

para os processos de controles internos e, por fim, o acompanhamento do resultado desses testes sendo formalizados por meio de um relatório que indicará as falhas e os acertos, bem como um cronograma para saneamento.

Os resultados dos testes efetuados serão compactuados no Relatório de Controles Internos, juntamente com as melhorias e programas de sanidade estabelecidos para resolverem as incongruências identificadas.

Desta forma, estes procedimentos visam mitigar os riscos de acordo com a natureza, complexidade e risco das operações realizadas pela Zion Invest, bem como, disseminar a cultura de controles para garantir o cumprimento da Instrução CVM n.º 558, de 26 de março de 2015, bem como das demais normas estabelecidas pelos órgãos reguladores e autorreguladores.

Ademais, a área de compliance ainda é responsável pela implementação dos programas de treinamento e pela divulgação e atualização das políticas internas.

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

A Diretora de *Compliance* atuará com completa independência para tomar qualquer decisão quanto às questões de *compliance*, sendo de sua exclusiva responsabilidade a gestão sobre essa área.

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

a. quantidade de profissionais

02 (dois) profissionais, a Diretora de Gestão de Riscos, Marina Teixeira de Mello e um analista.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Área Responsável pela Gestão de Riscos atuará com completa independência para tomar qualquer decisão quanto às questões de risco e sua metodologia, sendo de sua exclusiva responsabilidade a gestão sobre essa área.

O objetivo do gerenciamento de risco é gerenciar e mensurar os riscos inerentes à atividade de gestão, visando à adequação das estratégias aos objetivos dos fundos de investimento e buscando mitigar ou reduzir potenciais resultados negativos.

A Zion Invest monitora e controla os riscos dos fundos de investimento nos quais exercerá a gestão utilizando-se de metodologias próprias e características do mercado para esse fim.

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

A Zion Invest conta com uma robusta estrutura e procedimentos de monitoramento, mensuração, análise, controle e gerenciamento de riscos das carteiras de valores mobiliários e fundos de investimento que estão sob sua gestão.

O controle e monitoramento de limites de estratégias são realizados pelo Comitê de Investimentos, registrados através de atas de reunião, além de serem revalidados pelo Comitê de Risco e Compliance, que apresenta periodicidade mensal, também registrados através de atas de reunião.

Cabe conferir que, a Diretora de Riscos envia relatório às áreas de Compliance e Gestão, contendo as principais disposições acerca dos riscos por fundo, e para os fundos de investimento que possuam limites, é ainda informado o percentual de aproveitamento dos mesmos.

Ainda, com intuito de auxiliar a atividade de gestão de riscos, a Zion Invest utiliza planilhas proprietárias.

As demais diretrizes de risco podem ser encontradas em sua Política de Gestão de Riscos.

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

Por fim, a Diretora Responsável pela Gestão de Risco atuará com completa independência para tomar qualquer decisão quanto às questões de Risco, sendo de sua exclusiva responsabilidade a gestão sobre essa área. A sua independência é garantida sendo assegurado direito a veto no Comitê de Risco e Compliance.

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

Não aplicado à categoria de Gestor de Recursos.

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

Não aplicado à categoria de Gestor de Recursos.

c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

Não aplicado à categoria de Gestor de Recursos.

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

a. quantidade de profissionais

02 (dois) profissionais, o Diretor de Distribuição de Cotas, Francisco Caetano Garcia, e um analista.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Zion Invest realiza a distribuição de cotas dos fundos sob sua gestão, realizando um detalhado processo de cadastro, KYC e Suitability de forma a identificar os investimentos mais adequados, bem como a melhor forma de atender seus clientes.

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

Afim de manter sua equipe de distribuição plenamente capacitada para realizar suas atividades, a Zion Invest realiza um treinamento inicial, integrando os Colaboradores a todos os seus procedimentos de distribuição, bem como treinamentos de reciclagem de forma

continua para todos os seus Colaboradores, no mínimo anualmente, envolvendo alterações nas normas e nos procedimentos internos de distribuição.

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

- i. Computadores: Computadores DELL (Intel Core i5, 4GB, 500GB) / Computadores HP (Intel Core i5, 8GB, 500GB);
- ii. Servidores: 2 Servidores HP Proliant
- iii. Rede: Firewall físico / PFsense / Portas wan e lan gigabit / Link 100 MBPS IP Fixo / Contingência: Balanceamento de carga em 2 links de internet
- iv. Central AVAYA: IP500 / Placa E1 / Placa Telefonia 8 Linhas Analógicas / 24 Telefones IP
- v. Impressora: HP Officejet Pro 8720 / HP Laserjet Pro M-402n
- vi. Eletricidade: No Break Solaris 1.5KVA
- vii. Internet: VIVO: pacote de 100MB / NET: pacote de 120MB

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

A Zion Invest adotada rotinas e procedimentos estabelecidos nas políticas de PLD, KYC, Cadastro e Suitability, onde são previstos os processos de análise e pesquisa das informações dos clientes, registro e guarda das informações, documentações e ordens dos clientes.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

A Zion Invest entende que não há outras informações relevantes a ser divulgadas.

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 pratica

A principal forma de remuneração da Zion Invest será através de Taxas com Bases Fixas (Taxa de Administração) e Taxas de Performance.

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

99%

b. taxas de performance

01%

c. taxas de ingresso

0%

d. taxas de saída

0%

e. outras taxas

0%

10. Regras, procedimentos e controles internos

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

Durante o processo de Contratação, os Colaboradores deverão obter informações qualitativas sobre o Terceiro que tenha interesse em iniciar vínculo jurídico com a Zion Invest, de modo a permitir um melhor julgamento durante a pré-seleção.

Após a análise do procedimento de Due Diligence realizado, o Colaborador responsável pela contratação classificará o Terceiro de acordo com seu potencial de risco.

A Zion Invest poderá deixar de aplicar os procedimentos aqui expostos, a seu exclusivo critério, quando o Terceiro não tiver relação com a atividade fim da Zion Invest e possuir notória capacidade econômico-financeira e/ou técnica para satisfazer o objeto da contratação e adimplir as responsabilidades contratuais estabelecidas, ou quando o Terceiro tiver relação com a atividade fim da Zion Invest e for Associado ou Aderente aos códigos da ANBIMA.

O início das atividades do Terceiro deve ser vinculado à formalização da Contratação, e nenhum tipo de pagamento poderá ser efetuado antes da celebração do contrato. Os contratos celebrados para efetiva formalização da Contratação deverá possuir os requisitos contidos no art. 19 do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros.

A Zion Invest realizará um monitoramento contínuo, pelo prazo que durar a Contratação, e analisando o objeto contratado vis a vis a entrega realizada, com ênfase nas eventuais disparidades na tempestividade, qualidade e quantidade esperadas. Ainda, este monitoramento deve ser capaz de identificar preventivamente atividades que possam resultar em riscos para a Zion Invest.

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

Para minimizar os custos de transação na negociação dos ativos a Zion Invest procurará:

- Priorizar a negociação de ativos com alta liquidez para manutenção de caixa;
- Acessar mercados com spreads de compra e venda mais apertados;
- Cotar com diversas contrapartes antes de fechar uma operação para ativos não listados;
- Na seleção das corretoras, priorizar, além da idoneidade, aquelas especialistas no mercado operado, que oferecem qualidade de execução e melhor custo de transação;
- Outros procedimentos não especificados.

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

A Zion Invest poderá permitir o uso de de *Soft Dollar* desde que o benefício a ser concedido:

- (i) se reverta diretamente para a atividade de gestão, e
- (ii) não venha a causar dependência e concentração na execução das ordens impactando a tomada de decisão de investimentos da gestora.

Nesse sentido, em consonância com o art. 16, VI, da Instrução CVM n.º 558/15, a empresa adotará o *Soft Dollar* somente quando o seu benefício acarretar em vantagem para a carteira dos fundos de investimento geridos, sendo vedado o uso de *Soft Dollar* quando a vantagem/benefício se reverter para a gestora, seja no todo ou em parte.

Ademais, as aprovações referentes a quaisquer recebimentos de *Soft Dollar* devem ser previamente apreciadas pelo Comitê de *Compliance*.

Assim, conforme art. 16, VI, da Instrução CVM n.º 558/15, a Zion Invest adotará a transferência à carteira do fundo de investimento qualquer benefício ou vantagem que possa alcançar em decorrência de sua condição de gestora do mesmo.

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

Para garantir a continuidade das atividades da Zion Invest, é feito o backup das informações digitais e dos sistemas existentes na sede da empresa, através dos seguintes processos:

- I. Backup executado diariamente.
- II. Manutenção dos sistemas em funcionamento, apesar de falta de energia temporária, através de equipamentos de no break instalados para suprir o fornecimento de energia nos equipamentos principais para a manutenção das comunicações e atividades mínimas da Zion Invest;
- III. Manutenção de meios remotos seguros (VPN) para o trabalho de seus Colaboradores;

Após o evento, o Comitê de Risco e *Compliance* deverá avaliar os prejuízos decorrentes da ocorrência e propor melhorias e investimentos para a redução dos riscos.

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

As carteiras dos fundos de investimento sob responsabilidade da Zion Invest serão monitoradas em conformidade com os padrões de risco correspondentes e o responsável pelo controle das informações é o Diretor de Risco e *Compliance* que exerce sua função com total independência.

O nível mínimo de liquidez da carteira é definido de acordo com a liquidez dos ativos, o prazo do fundo para resgates e a pulverização do passivo.

A liquidez dos ativos, o prazo de resgate, a pulverização do passivo e as regras estabelecidas de liquidez, serão imputadas no sistema de risco contratado, e o referido sistema enviará *imputs* quanto ao nível de liquidez mínimo para cumprir com o percentual do patrimônio dos fundos definido pelo Comitê de Risco e Compliance.

Por fim, cumpre ainda salientar grande parte dos fundos de investimento geridos pela Zion Invest são ilíquidos.

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

A Zion Invest a adota as seguintes políticas, práticas e controles internos:

- a) Política, procedimentos e controles para cadastro de clientes;
- b) Política, procedimentos e controles para pagamento e recebimento de valores aplicáveis a intermediação de operações realizadas com valores mobiliários;
- c) Política, procedimentos e controles para verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil dos clientes ("Suitability"); e
- d) Política, procedimentos e controles mais extensivos acerca da prevenção à lavagem de dinheiro.

Ainda, a Área de Distribuição e a Área de Compliance são responsáveis por promover a avaliação das atividades de distribuição desenvolvidas pelas áreas da Zion Invest, permitindo à aferição da adequação dos controles ao cumprimento do art. 30 da Instrução CVM n.º 558/15.

A periodicidade e os exames de aderência a serem realizados são definidos pelas referidas áreas, de acordo com a legislação em vigor.

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.zioninvest.com

11. Contingências

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

A Zion Invest não possui qualquer tipo de contingência.

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
O Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Zion Invest não possui qualquer tipo de contingência.
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores
A Zion Invest não possui qualquer tipo de contingência.
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
A Zion Invest não possui qualquer tipo de contingência.
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
O Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da Zion Invest não possui qualquer tipo de contingência.
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
Nada a declarar
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
Nada a declarar
c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
Nada a declarar
d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

Nada a declarar

e. inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

Nada a declarar

f. títulos contra si levados a protesto

Nada a declarar

Original assinado se encontra na sede da gestora à disposição

JOÃO EDUARDO GOMES SANTIAGO

Diretor Responsável pela Administração de Carteira de Valores Mobiliários