ZENITH ASSET MANAGEMNT LTDA, com sede na Av. Senador Tarso Dutra, 565 sala 1910, Porto Alegre, Rio Grande do Sul, CEP 90690-140, inscrita no CNPJ. 15.279.184/0001-48 ("ZENITH" ou "Empresa") vem, por meio desta, apresentar seu Formulário de Referência, nos termos do artigo 4°, VIII, da Instrução CVM n° 558, de 26 de março de 2015.

ANEXO 15-II

Conteúdo do Formulário de Referência

ZENITH ASSET MANAGEMENT LTDA.

Informações prestadas com base nas posições financeiras de 31 de dezembro 2022

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário **DÉBORA DE SOUZA MORSCH,** Diretora Executiva e Diretora de Riscos**, GUILHERME ERNESTO SAND,** Diretor de Recursos de Terceiros **e TARSO PADUA DUTRA,** Diretor de Compliance e PLD
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 A Zenith informa que a declaração de que trata esse item foi assinada pelo Sr. Guilherme Ernesto Sand, Diretor de Recursos de Terceiros e pelo Sr. Tarso Padua Dutra, Diretor de Compliance, cuja cópia scaneada se encontra no final deste documento.
2. Histórico da empresa
2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa: A Zenith foi fundada em 2012 com o objetivo de realizar gestão de fundos de ações, multimercado e clubes de investimentos. O seu corpo técnico é formado por profissionais com grande experiência no mercado de renda variável brasileiro.
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:

Alteração Contratual, em 28 de dezembro de 2019, alteração de participação dos sócios.

Alteração Contratual, em 22 de julho de 2020, alteração da sede social.

Alteração Contratual, em 21 de maio de 2021, admissão dos sócios Leandro Schmitz de Mello, Saulo Cristian Santin Viau, Marcelo da Rocha e Tiago Paz Munhoz.

Alteração Contratual, em 12 de julho de 2022, retirada do sócio Tiago Paz Munhoz.

Alteração Contratual, em 29 de novembro de 2022, aumento de participação de sócios e retirada do sócio Marcelo da Rocha.

b. escopo das atividades:

A Zenith tem por objetivo a gestão de fundos de ações, fundos multimercado, clubes de investimento e carteiras administradas.

c. recursos humanos e computacionais:

A Zenith é composta por sete sócios que desempenham as atividades de gestão, pesquisa, análise de investimentos, compliance e risco. A seguir os sócios e as funções que desempenham:

Débora de Souza Morsch: Diretora Executiva e de Risco;

Guilherme Ernesto Sand: Diretor de Recursos de Terceiro;

Rafael de Souza Morsch: Diretor de Pesquisa;

Tarso Padua Dutra: Diretor de Compliance e PLD;

Thiago Wolf Pereira: Diretor de Analise de Investimento responsável pela área técnica da gestora, CNPI 1256;

Leandro Schmitz de Mello: Diretor de Operações;

Saulo Cristian Santin Viau: Diretor de Controladoria;

A Zenith possui contratos de consultoria na área de TI. Utiliza sistemas de apoio como Economática, Bloomberg, Broadcast e Profitchart.

A infraestrutura de TI da Zenith é composta por uma rede cabeada, construída ao redor de um Switch Gerenciável de 24 portas Gigabit Ethernet (Dell modelo 2824) que ainda possui 2 portas combo disponíveis, as quais no futuro podem permitir o uso de fibra para interligação com outras unidades. Todos os cabos usados são CAT 5e para suportar tráfego de 1 Gb.

O acesso a internet é provido por duas conexões simultâneas, que convergem para um firewall onde é feito o balanceamento da carga, redundância e controle da internet.

Para proteção elétrica, cada computador tem seu próprio NoBreak APC BR600 e os equipamentos centrais são suportados por um NoBreak APC BR1500, inteligente e conectado ao servidor via USB, que informará ao servidor antes de esgotar bateria para que este se desligue com segurança, sem risco de corrupção dos discos rígidos do sistema operacional.

As máquinas para uso na infraestrutura são servidores HP Proliant Microserver N40L. Os equipamentos para uso dos colaboradores são computadores Dell Optiplex da séries 790 e 990 com 8 e 16GB de memória respectivamente.

Para compor a infraestrutura, foram adquiridos três HP Proliant Microserver N40L, cada qual com as seguintes designações: firewall, servidor de dados e gravador de ligações telefônicas.

Todos computadores da empresa, sejam servidores ou estações tem uma etiqueta de nome, e este nome do hardware também está gravado na BIOS dos mesmos. Esta nomenclatura permitirá que todo o ciclo de vida destes computadores seja rastreado, sempre os referenciando por este nome para identificá-lo com exclusividade.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos:

A Zenith possui um Manual de Controles Internos (MCI) que contempla os seguintes tópicos: Código de Ética e Padrão de Conduta, Confidencialidade, Política de Negociação de Valores Mobiliários para Pessoas Vinculadas, Política de Rateio e Divisão de Ordens entre Carteira de Valores Mobiliários, Política de Gestão de Risco, Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo, Programa de Treinamento dos Colaboradores, Responsabilidades e Rotinas da área de Compliance, Segurança da Informação, Continuidade de Negócios, que está disponível no site da gestora: www.zenithasset.com.br.

Além do MCI, a Zenith possui Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez, Política de Voto em Assembleias, Política de Segurança da Informação e Cibernética, Política de Continuidade de Negócios, Política de Gestão de Riscos, Política de compra e venda de valores mobiliários, Política de Rateio de Ordens, Política de Contratação de Prestadores de Serviços, Plano de Continuidade de Negócios e Código de Ética

3. Recursos humanos

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

a. número de sócios:

A Zenith possui 7 sócios: Débora de Souza Morsch, credenciada CVM como gestora; Guilherme Ernesto Sand, credenciado na CVM como gestor; Rafael de Souza Morsch, credenciado na CVM

como gestor; Tarso Padua Dutra, credenciado na CVM como gestor, Thiago Wolf Pereira, analista certificado CNPI 1256, Leandro Schmitz de Mello, trader, Saulo Cristian Santin Viau, controladoria.
b. número de empregados: -
c. número de terceirizados: Consultoria na área na área de TI a empresa Jáder Marasca MEI.
d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa: Débora de Souza Morsch – CPF : 393.791.320-34 Guilherme Ernesto Sand - CPF: 379.294.700-59 Rafael de Souza Morsch - CPF: 012.184.570-23 Tarso Padua Dutra - CPF: 137.629.900-34
4. Auditores
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver: A Zenith não possui contrato com empresa de auditores independentes.
5. Resiliência financeira
5.1. Com base nas demonstrações financeiras da Zenith:
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, a receita em decorrência de taxas com bases fixas foram suficiente para cobrir os custos e os investimentos da Zenith no exercício de 2022. .
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, o patrimônio líquido da Zenith representa mais do que 0,02% dos recursos administrados e é superior a R$ 300.000,00 (trezentos mil reais).
5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução: N/A
6. Escopo das atividades
6.1. Atividades desenvolvidas pela empresa: A Zenith é focada na gestão discricionária de Fundos de Renda Variável, Multimercado, Clubes de Investimento e carteiras administradas.
a. tipos e características dos serviços prestados: Gestão discricionária de ativos de renda variável negociados em bolsa de valores com base na análise das empresas listadas em bolsa. Além de fundos de ações temos um fundo multimercado.
b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos: A Zenith realiza a gestão de fundos de investimento em ações, fundo multimercado, clubes de investimento e carteiras administradas.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão: Ações, Opções sobre ações, Índice Ibovespa Futuro, Opções sobre Índice Bovespa, ETFs, BDRs, Mercado a Termo, Operações Compromissadas, Cotas de Fundos de Renda Fixa, BTC e Título Público.
d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor. A Zenith não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestor.
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários: A Zenith não desenvolve outras atividades que não seja gestão de carteira de valores mobiliários na modalidade de Fundos de Investimento em Ações, Multimercado, Clubes de Investimento e carteira administrada.

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos[1] e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:

O perfil dos investidores da Zenith são pessoas físicas, jurídicas e investidores qualificados e não qualificados.

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

O número total de investidores da Zenith em 31 de dezembro de 2022 era de 597 sendo que 44 investidores qualificados e 553 investidores não qualificados.

b. número de investidores, dividido por:

i. pessoas naturais: 34

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 0

iii. instituições financeiras: 0

iv. entidades abertas de previdência complementar: 0

v. entidades fechadas de previdência complementar: 0

vi. regimes próprios de previdência social: 0

vii. seguradoras: 0

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: 0

ix. clubes de investimento: 0

x. fundos de investimento: 2

xi. investidores não residentes: 0

xii. outros (Clientes por conta e ordem): 561

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

O total de recursos sob gestão da Zenith em 31 de dezembro de 2022 era de: R$ 203.315.754,10

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

Investidores Qualificados: R$ 98.303.965,31 Não Qualificados R$ 105.011.788,79
d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior: A Zenith não possui recursos aplicados em ativos no exterior.
e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes): Cliente 1: R$ 29.786.431,70 Cliente 2: R$ 16.582.911,97 Cliente 3: R$ 12.277.152,06 Cliente 4: R$ 11.274.951,51 Cliente 5: R$ 7.679.355,48 Cliente 6: R$ 7.290.936,56 Cliente 7: R$ 5.161.400,94 Cliente 8: R$ 4.177.639,88 Cliente 9: R$ 3.846.842,54 Cliente 10: R$ 3.812.665,15
f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:
i. pessoas naturais: R$ 5.102.591,94
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 0
iii. instituições financeiras: 0
iv. entidades abertas de previdência complementar: 0
v. entidades fechadas de previdência complementar: 0
vi. regimes próprios de previdência social: 0
vii. seguradoras: 0

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: 0
ix. clubes de investimento: 0
x. fundos de investimento: R$ 31.207.407,74
xi. investidores não residentes: 0
xii. outros (Clientes por conta e ordem): R$ 167.005.754,42 xiii.
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:
a. Ações: R$ 173.598.911,10
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: R$ 29.786.431,67
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: R$ 1.420.976,04
j. derivativos (valor de mercado): (R$ 15.597.501,97)
k. outros valores mobiliários:-
l. títulos públicos: R$ 2.508.945,62
m. outros ativos: R$ 11.597.991,64

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: N/A
a. controladores diretos e indiretos: N/A
b. controladas e coligadas: N/A
c. participações da empresa em sociedades do grupo: N/A
d. participações de sociedades do grupo na empresa: N/A
e. sociedades sob controle comum: N/A
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 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 Executiva**: com a finalidade de coordenar todas as operações administrativas da gestora, sócia Débora de Souza Morsch **Diretoria de Recursos de Terceiros**: responsável pela implementação da política de investimento da gestora, sócio Guilherme Ernesto Sand. **Diretoria de Risco**, responsável pelo monitoramento e gerenciamento de Risco, sócia Débora de Souza Morsch **Diretoria de Compliance e PLD:** tem por objetivo manter e cumprir a legislação vigente de maneira a adotar as melhores práticas de mercado, sócio Tarso Padua Dutra **Diretoria de Pesquisa**: analisar cenários políticos, macroeconômico nacional e internacional, sócio Rafael de Souza Morsch

Diretoria de Análise e Investimento: tem por objetivo realizar o levantamento das alternativas de investimento. Está sob a responsabilidade do sócio Thiago Wolf Pereira, que é o responsável pelo departamento técnico da gestora, CNPI 1256.

Diretoria de Operações: Leandro Schmitz de Mello, responsável pelas as operações para os fundos, clubes e carteiras administradas geradas pela diretoria de recursos de terceiros.

Diretoria de Controladoria: Saulo Cristian Santin Viau: responsável pela movimentação de cotistas, verificação da cota, conferência dos relatórios administrador e fluxo de caixa dos fundos e clubes.

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

Comitê Macro Econômico:

Membros: Guilherme Ernesto Sand e Thiago Wolf Pereira

Frequência das Reuniões: Mensal

Registro das Decisões: Atas

Comitê de Investimento:

Membros: Guilherme Ernesto Sand e Thiago Wolf Pereira.

Frequência das Reuniões: Semanal

Registro das Decisões: Atas

Comitê de Risco:

Membros: Débora de Souza Morsch e Tarso Padua Dutra

Frequência das Reuniões: Mensal

Registro das Decisões: Atas

Comitê de Compliance:

Membros: Débora de Souza Morsch e Tarso Padua Dutra

Frequência das Reuniões: Mensal

Registro das Decisões: Atas

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

Os sócios Débora de Souza Morsch, Guilherme Ernesto Sand, Rafael de Souza Morsch e Tarso Padua Dutra são responsáveis ativa, passiva, judicialmente e extrajudicialmente ante qualquer órgão ou poder, aos quais caberá, sempre em conjunto de dois sócios, à administração e uso da denominação social da empresa.

O sócio Guilherme Ernesto Sand é o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários de terceiros. O sócio Tarso Padua Dutra é o diretor responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Zenith. Também está sob sua responsabilidade a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo - PLDFT. A sócia Débora de Souza Morsch é responsável pela gestão de risco. O sócio Rafael de Souza Morsch responsável pela área de pesquisa. O sócio Thiago Wolf Pereira responsável pelo departamento técnico da Zenith.
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: Débora de Souza Morsch
b. Idade: 62 anos
c. Profissão: Administradora de Empresas
d. CPF ou número do passaporte: 393.791.320-34
e. cargo ocupado: Diretoria Executiva e Diretoria de Risco
f. data da posse: 14/08/2012
g. prazo do mandato: n/a
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa: Gerenciamento de Liquidez
a. Nome: Guilherme Ernesto Sand
b. Idade: 58 anos
c. Profissão: Administrador de Empresas
d. CPF ou número do passaporte: 379.294.700-59

e. cargo ocupado: Diretoria de Recursos de Terceiros
f. data da posse: 23/10/2013
g. prazo do mandato: n/a
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa: n/a
a. Nome: Rafael de Souza Morsch
b. Idade: 32 anos
c. Profissão: Economista
d. CPF ou número do passaporte: 012.184.570-23
e. cargo ocupado: Diretoria de Pesquisa
f. data da posse: 14/08/2012
g. prazo do mandato: n/a
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa: n/a
a. Nome: Tarso Padua Dutra
b. Idade: 72 anos
c. Profissão: Economista
d. CPF ou número do passaporte: 137.629.900-34
e. cargo ocupado: Diretoria de Compliance e PLD
f. data da posse: 10/06/2015
g. prazo do mandato: n/a
h. outros cargos ou funções exercidos na empresa: n/a
a. Nome: Thiago Wolf Pereira

b. Idade: 36 anos
c. Profissão: Economista
d. CPF ou número do passaporte: 011.381.810-64
e. cargo ocupado: Diretoria de Análise de Investimento
f. data da posse: 04/01/2016
g. prazo do mandato: n/a
h. outros cargos ou funções exercidos 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: Diretor: Guilherme Ernesto Sand i. cursos concluídos; Formação Acadêmica: Administração de Empresas, UFRGS, conclusão 1989 Pós Graduação em Mercado de Capitais APIMEC – UFRGS, conclusão 2006 ii. aprovação em exame de certificação profissional Gestor certificado pela CVM através do Ato Declaratório n° 7114, de 03 de fevereiro de 2003. iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: • nome da empresa: Zenith Asset Management Ltda cargo e funções inerentes ao cargo : Diretor de Recursos de Terceiros, desde outubro de 2013. Ingressou na Zenith em Agosto de 2012.
atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: responsável pela gestão de recursos de terceiros da Zenith. datas de entrada e saída do cargo: desde agosto de 2012 na Zenith. • nome da empresa: Solidus S/A CCVM e Solidus Administração de Patrimônio Ltda.

cargo e funções inerentes ao cargo : Diretor de Recursos de Terceiros da Solidus Administração de Patrimônio Ltda..
atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: responsável pela gestão de recursos de terceiros.
datas de entrada e saída do cargo: 2003 até julho de 2012.

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:

Diretor: Tarso Padua Dutra

i. cursos concluídos;

Formação Acadêmica:

Bacharel em Economia – PUC - 1977

Especialista em Finanças – FAPA - 1979

Mestrado em Finanças – UFRGS, conclusão 2006

ii. aprovação em exame de certificação profissional

Gestor certificado pela CVM através do Ato Declaratório n° 12.113, de 09 de janeiro de 2012.

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa: Zenith Asset Management Ltda

  cargo e funções inerentes ao cargo: Diretor de Compliance e PLD desde agosto 2012. Ingresso na Zenith em março de 2012.

  atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: diretor responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da Zenith. Também está sob sua responsabilidade a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo. Datas de entrada e saída do cargo: desde agosto de 2012.

- nome da empresa: Solidus S/A CCVM

  cargo e funções inerentes ao cargo : Sócio e Diretor

  atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: diretoria administrativa e área de controles internos e compliance da corretora (período de 1986 – 2000).

  datas de entrada e saída do cargo: fundador da empresa 1986 e saída em 2011.

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:
Diretor: Débora de Souza Morsch

i. cursos concluídos;

Formação Acadêmica:

Engenharia Civil, UFRGS, conclusão 1982

Administração de Empresas, UFRGS, conclusão 1989

Pós Graduação em Mercado de Capitais APIMEC – UFRGS, conclusão 2006

i. aprovação em exame de certificação profissional

Gestora certificada pela CVM através do Ato Declaratório n° 6301, de 15 de março de 2001.

ii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa: Zenith Asset Management Ltda

  cargo e funções inerentes ao cargo: Ingressou na Zenith em agosto de 2012 e atualmente ocupa o cargo de Diretora Executiva e de Riscos.

  atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: atualmente no controle de riscos e na diretoria executiva.

  datas de entrada e saída do cargo: desde agosto de 2012

- nome da empresa: Solidus S/A CCVM

  cargo e funções inerentes ao cargo: Diretora de Recursos de Terceiros (último cargo)

  atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: responsável pela gestão de recursos de terceiros da Solidus S/A CCVM e anteriormente a esta diretoria na implantação da área de compliance e riscos da corretora.

  datas de entrada e saída do cargo: novembro de 2001 até julho de 2012 na Diretoria de Recursos de Terceiros da Solidus S/A CCVM.

Na Solidus S/A CCVM de 1993 até 2012 e na Solidus DTVM de 1987 a 1993.

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: N/A

i. currículo, contendo as seguintes informações: N/A

ii. cursos concluídos; N/A

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando: N/A

- nome da empresa: N/A
- cargo e funções inerentes ao caro: N/A
- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram: N/A
- datas de entrada e saída do cargo: N/A

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

a. quantidade de profissionais: 2

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Implementação da política de investimentos nos fundos e clubes geridos pela Zenith. Acompanhamento das operações e limites de riscos indicados pela área de Risco. Análise das opções de investimentos levantadas. Acompanhamento do mercado. Participação do Comitê de Investimento. O Departamento Técnico da gestora é realizado pelo sócio que é Analista de Investimento, certificado, Thiago Wolf Pereira, CNPI 1256..

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

Os sistemas utilizados são: Economática, Bloomberg, Brodcast e Profitchart Para levantamento das opções de investimento utilizamos o nosso método próprio de pesquisa onde são levantados case de investimento que serão levados ao Comitê de Investimento para aprovação.

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: 2

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Dentro das rotinas da área de compliance temos:

- Assegurar que todos os colaboradores conheçam e concordem com o Manual de Compliance e com os princípios de ética e normas da gestora.
- Controle, monitoramento e análise na aquisição dos ativos e valores mobiliários. A Zenith adota procedimentos com vistas a controlar e monitorar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos, clubes ou carteiras administradas sob sua gestão, de modo que eventuais operações realizadas fora dos padrões praticados no mercado, que seja alvo de identificação e, se for o caso, comunicados aos órgãos competentes.
- Acompanhamento e análise mensal de todas as movimentações de aplicações e resgates realizadas pelos cotistas nos fundos, clubes e carteiras administradas com o objetivo de detectar movimentos atípicos, que poderiam ferir a política de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento ao terrorismo.
- Acompanhamento das operações dos vinculados.
- Rotinas diárias de verificação do backup do servidor, antivírus, e-mails.
- Programa de treinamento dos colaboradores.
- Reuniões do Comitê de Compliance.
- Acompanhamento da legislação CVM e normas da ANBIMA.
- Monitoramento e controle do Risco de Mercado, de Liquidez, de Concentração, de Contraparte, Operacionais e de Crédito.
- Maiores detalhes no Manual de Controle Internos que esta publicado no site da gestora.

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

Sistemas de Informação:

- Portal CVM e Anbima;
- Economática;
- Bloomberg;
- Brodcast;
- Profitchart;
- CRM Zenith, Relatórios Risco e Liquidez;
- Planilhas desenvolvidas para ajudar nos controles.

Rotinas e procedimentos envolvidos pela área:

- Rotinas diárias de verificação do sistema de gravação, backup do servidor, antivírus, e-mails;
- Acompanhamento da legislação através dos portais da CVM e ANBIMA com o objetivo de manter a Zenith em conformidade com as normas emitidas pelos órgãos reguladores e em linha com as diretrizes da empresa;
- Acompanhamento dos Relatórios de Liquidez e Risco;
- Verificação das operações;
- Atualização dos manuais e elaboração das atas;
- Calendário das obrigações legais;
- Manter toda a equipe atualizada e comprometida com os Controles Internos;
- Promover treinamentos;
- Fiscalização dos terceirizados, desde a contratação e monitorando as atividades desenvolvidas.

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

As informações confidenciais são devidamente preservadas e o acesso é restrito as pessoas envolvidas na área e monitoradas através do uso de senhas. O Comitê de Compliance atua de maneira totalmente independente da área de gestão. Os integrantes deste comitê não fazem parte do Comitê de Investimento da gestora.

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

a. quantidade de profissionais: 2

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Monitoramento diário do risco de liquidez, de mercado, de concentração, de contraparte, operacionais e de crédito. Além do monitoramento da gestora o nosso administrador também realiza os mesmos controles através dos sistemas deles.

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

- Verificação da Liquidez das carteiras: Risco de Fluxo de Caixa e Risco de Liquidez;
- Cálculo do Var;
- Stress Test;
- Através de informações do Administrador é realizado o monitoramento diário de falhas na liquidação, operações realizadas, aplicações e resgates de cotistas, fluxo de caixa;
- Monitoramento das operações realizadas;

• Mensalmente realizada reunião para análise do VAR, Stress Test, análise do Risco de Liquidez, Risco de Mercado e Contraparte.
d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor O monitoramento do Risco é realizado de maneira independente e segregada da área de gestão de recursos. Caso seja levantado algum problema na área de Risco, este será levado para o gestor da carteira depois da decisão tomada pelo Comitê de Risco. Os membros do Comitê de Investimento não participam do Comitê de Risco que trabalha de forma independente.
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: N/A
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
8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo: N/A
a. quantidade de profissionais
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas
d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição
e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
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 pratica:

As formas de remuneração da Zenith são através da taxa fixa nos fundos, clubes de investimentos e carteira administrada. Em alguns fundos, além da taxa fixa, também é cobrada taxa 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: 91,9%
b. taxas de performance: 8,1%
c. taxas de ingresso: N/A
d. taxas de saída: N/A
e. outras taxas: N/A
9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes
10. Regras, procedimentos e controles internos
10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços A escolha e a contratação de fornecedores e prestadores de serviços devem ser baseadas em critérios técnicos, imparciais e de acordo com as necessidades da gestora.
10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados A Zenith está constantemente trabalhando para a redução dos custos de transação. Toda a vantagem conseguida é convertida em benefícios para os fundos e clubes de investimento. Atualmente possuímos um substancial desconto de corretagem com relação à tabela Bovespa. Constantemente recebemos visitas de corretoras com as quais ainda não atuamos para monitorar se poderíamos obter menores custos em outras instituições.
10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc.

É vedado aos Colaboradores e Sócios receber de Clientes, Fornecedores ou qualquer outra fonte, compensações, presentes ou vantagens diversas, que por sua importância ou valor possam ser considerados excessivos. Caso ocorra o fato este deve ser comunicado ao Diretor de Compliance responsável para análise do caso. Só aceitamos a prática do soft dólar para as atividades diretamente relacionadas à gestão dos recursos dos clientes. Atualmente recebemos Bloomberg, Agência Estado e Economática.

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

A Zenith tem um plano de contingência e continuidade de negócios com o objetivo de estabelecer as medidas a serem tomadas para identificar e prevenir as possíveis contingências que poderão trazer um impacto negativo considerável sobre a condução das atividades da Zenith. Ver Plano de Continuidade de Negócios.

A Zenith realiza backups do servidor automatizado.

Além desse backup, é realizada remotamente uma outra cópia, em um servidor reserva idêntico localizado fora da Zenith. Está cópia é realizada via internet todos os dias. Este procedimento de cópia é inteligente, copiando apenas o que foi alterado a cada dia

O firewall conta com um disco reserva, capaz de prover a mesma proteção como foi concebido na instalação do mesmo. As regras do firewall são copiadas antes de serem atualizadas, e também depois da atualização. Esse procedimento permite o retorno a um estado conhecido em qualquer momento. Estes backups são copiados para o servidor principal numa pasta específica, sendo nomeados com data e hora para fácil identificação.

Na hipótese de impedimento do gestor de recursos de terceiros de continuar a exercer às suas atividades na gestora esta possui no seu quadro de sócios, outros gestores credenciados na CVM capazes de substituir de imediato esse diretor.

Em caso de impedimento do Administrador Fiduciário a Zenith mantém relacionamentos com outras instituições financeiras que poderão vir a substituir a atual.

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

A Política de Liquidez da Zenith consiste numa metodologia de Gerenciamento de Risco de Liquidez, de maneira que possa controlar as exposições a que estão sujeitas as carteiras dos fundos de forma a reduzir a probabilidade de ocorrência de problemas relativos à falta de liquidez de mercado e fluxo de caixa. Entende-se por Risco de Liquidez, a possibilidade dos investidores realizarem seus ativos no mercado por preços significativamente diferentes daqueles que foram negociados em dias anteriores, supondo-se que nenhuma informação relevante tenha sido divulgada desde a última negociação. São levados em consideração: Gestão de Liquidez dos Ativos por Fundo: a) Risco de Fluxo de Caixa, b)Risco de Liquidez de Mercado e Monitoramento do Passivo dos Fundos. Foi desenvolvido um relatório para monitoramento do risco de liquidez a fim de abranger esses itens levantados. A política de gerenciamento do risco de liquidez da Zenith está divulgada no site da gestora. A administradora também realiza o controle de liquidez dos nossos fundos.
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. N/A
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.zenithasset.com.br**
11. Contingências[2]
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: Nada Consta
a. principais fatos. Nada Consta
b. valores, bens ou direitos envolvidos. Nada Consta

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

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: Nada Consta
a. principais fatos. Nada Consta
b. valores, bens ou direitos envolvidos. Nada Consta
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores. Nada Consta
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: Nada Consta
a. principais fatos. Nada Consta
b. valores, bens ou direitos envolvidos. Nada Consta
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: Nada Consta
a. principais fatos. Nada Consta
b. valores, bens ou direitos envolvidos. Nada Consta
12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:
a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC

b.	que não foi condenado 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.	que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa
d.	que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito
e.	que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado
f.	que não tem contra si títulos levados a protesto
g.	que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
h.	que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC
A Zenith informa que a declaração acima foi assinada pelo sócio Guilherme Ernesto Sand, diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, cuja cópia scaneada se encontra no final deste documento.	

ANEXOS DECLARAÇÕES

Porto Alegre, 27 de março de 2023.

À
Comissão de Valores Mobiliários – CVM
Superintendência de Relações com Investidores – SIN

Ref: Declaração de responsabilidade pelo conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica – Anexo 15-II – ICVM 558

Os diretores responsáveis pela administração de carteiras e valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimento e controles internos e desta Instrução declaram 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

Diretor de Recursos de Terceiros
Guilherme Ernesto Sand

Diretor de Compliance
Tarso Padua Dutra

Av. Senador Tarso Dutra, 565 sala 1910 • Petrópolis • Porto Alegre/RS • CEP: 90690-140
Fone: (51) 3372.1208 • contato@zenithasset.com.br • www.zenithasset.com.br

Porto Alegre, 27 de março de 2023.

À
Comissão de Valores Mobiliários – CVM
Superintendência de Relações com Investidores – SIN

Ref: Declarações Adicionais Anexo 15-II – ICVM 558

Eu, Guilherme Ernesto Sand, diretor responsável pela administração de carteiras e valores mobiliários da Zenith Asset Management Ltda. venho por meio desta declarar:

a. que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC

b. que não fui condenado 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. que não estou impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa

d. que não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito

e. que não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

f. que não tenho contra mim títulos levados a protesto

g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC

h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não fui acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC

Diretor de Recursos de Terceiros
Guilherme Ernesto Sand