



## 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: 17.305.299/0001-95

Nome do Administrador de Carteira: WE CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA.

Ano de competência: 2024

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A We Capital Investimentos Ltda. ("We Capital") é uma gestora de patrimônio. Foi constituída em 09 de novembro de 2012 sob a denominação Iris Investimentos e Gestão de Recursos Ltda. ("Iris"), denominação que foi alterada após reestruturação da sociedade.

A sócia controladora, Carolina Falzoni Rovai, foi previamente sócia da Hedging-Griffo Asset Management de 2005 a 2010, e depois Diretora de Gestão dos Portfólios Restritos dos clientes Private do banco Credit Suisse. Adquiriu a Iris para gerir o portfólio de algumas famílias do segmento UHNW (Ultra High Net Worth) que atendeu durante seu período no banco Credit Suisse Hedging-Griffo.

### 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 19 de junho de 2019 os sócios Carolina Ribeiro Falzoni e Felipe Gomes Safatle transferiram suas participações para as holdings We Participações S.A. e We Partners Ltda.

Em 16 de setembro de 2021 o sócio Luiz Severiano Ribeiro se juntou à holding We Participações S.A. e firmou acordo de acionistas com a sócia Carolina Ribeiro Falzoni, exercendo o controle em conjunto da gestora.

#### b. Escopo das atividades

O escopo das atividades da We Capital é a gestão de patrimônio, englobando tanto a gestão de fundos restritos quanto a atividade de advisory de carteiras, domésticas e internacionais.

#### c. Recursos humanos e computacionais

Recursos Humanos: a We Capital possui uma equipe de 33 pessoas, entre sócios, colaboradores e estagiários.

Recursos computacionais: A infraestrutura é mantida por empresa terceirizada contratada para este fim, sendo responsável pelos equipamentos físicos, processos e tecnologias de cybersegurança e atendimento direto à equipe da We ("help desk"). A We conta também com infraestrutura com replicação em nuvem como parte do plano de contingência ("Plano de Recuperação de Desastres").

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

As regras, políticas, procedimentos e controles internos são atualizados periodicamente, seja por alterações de processos / atualização de informações.

## 3. Recursos Humanos

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

#### a. Número de sócios:

16

#### b. Número de empregados:

17

#### c. Número de terceirizados:



## 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

0

CPF	Nome
223.127.408-69	CAROLINA RIBEIRO FALZONI

### 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
------------------	---------------------	-----------

### 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

**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 We Capital presta serviços de gestão discricionária de títulos e valores mobiliários para famílias consideradas Ultra High Net Worth (patrimônio total acima de R\$ 250 milhões).



## 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. 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.)**

Carteiras administradas e fundos de investimento considerados restritos/exclusivos, ou seja, que atendam apenas um número restrito de clientes/famílias.

### **c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Cotas de fundos de investimento, derivativos (opções e futuros), ações, títulos de renda fixa e outros ativos financeiros que possam compor a carteira de clientes, de acordo com seu perfil.

### **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 We Capital não vislumbra qualquer conflito de interesses. A We Capital não atua com advisory de valores mobiliários dos clientes.

A We Capital é remunerada exclusivamente pelo cliente, sendo que todo e qualquer benefício eventualmente obtido de terceiros é repassado ao cliente.

### **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**

Não existem sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum da We Capital, de forma que este item não é aplicável.

## **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	141	0	141



## 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	130	0	130
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	5		5
xi. Investidores não Residentes	6		6

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	141	0	141

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 7.304.955.034,33	R\$ 0,00	R\$ 7.304.955.034,33

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

R\$ 125.220.217,08

**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\$ 812.424.331,79	
R\$ 643.824.334,78	
R\$ 408.882.676,73	
R\$ 390.745.112,43	
R\$ 341.895.438,15	
R\$ 277.171.507,35	
R\$ 235.104.263,17	
R\$ 230.318.398,49	
R\$ 210.487.066,61	
R\$ 131.665.008,11	

### 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\$ 7.271.968.549,98	R\$ 0,00	R\$ 7.271.968.549,98
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 32.142.125,13		R\$ 32.142.125,13
xi. Investidores não Residentes	R\$ 844.359,22		R\$ 844.359,22

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

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 7.304.955.034,33	R\$ 0,00	R\$ 7.304.955.034,33

### 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\$ 207.665.562,01
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 11.927.079,53
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 14.420.280,10
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 2.036.503.112,56
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 270.591.282,89
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 63.563.865,96
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 189.866.455,40
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 829.113.363,29
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 1.894.054.367,52
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 33.644.141,81
l. Títulos públicos	R\$ 1.751.954.986,54
m. Outros ativos	R\$ 1.650.536,71
Total	R\$ 7.304.955.034,32

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

Não aplicável.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não há outras informações que a We Capital 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
33.668.640/0001-23	We Partners Ltda
33.735.529/0001-02	We Participações SA
223.127.408-69	Carolina Falzoni Rovai
00.007.905/7647-37	Luiz Severiano Ribeiro

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na 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

CNPJ	Nome
-	Não Informado

### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
-	Não Informado

### 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

A empresa está dividida em 3 grandes áreas: Investimentos, Compliance/Risco e de Clientividade.

São Diretores Executivos da empresa: (i) Diretora de Gestão e (ii) Diretor de Compliance e Risco. Comitês: a sociedade conta com uma estrutura de decisão baseada nos seguintes comitês: Comitê Executivo, Comitê Macroeconômico, Comitê de Alocação de Carteiras, Comitê de Risco e Comitê de Produtos.

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

Comitê Executivo: reúne-se uma vez por mês ou sob demanda e delibera sobre assuntos estratégicos da empresa (planejamento, orçamento, distribuição de lucros, metas, etc). Composto apenas por sócios da companhia com participação igual ou maior que 5% e pelos Diretores Executivos (acima definidos). As decisões são tomadas por maioria simples.

Comitê Macroeconômico: reúne-se uma vez por semana ou sob demanda para discutir análises econômicas e cenário atual, com objetivo de dar suporte às decisões de portfólio. Composto por toda equipe de Investimentos.

Comitê de Alocação de Carteiras: reúne-se uma vez por mês ou sob demanda para analisar a alocação-modelo das carteiras (aquela feita com base apenas nas análises econômicas e no cenário atual) e a alocação de cada carteira existente (que leva em consideração o perfil do cliente em questão). Nela são tomadas as decisões de investimento, que são discutidas entre a equipe presente, mas sempre tomadas pela Diretora de Gestão. O comitê é composto por seletos membros da equipe de Investimentos.

Comitê de Risco: coordenado pela Diretoria de Compliance e Risco, este comitê conta com a presença da Diretora de Gestão e os membros da equipe de Risco. Ocorre trimestralmente ou sob demanda e tem como principais funções: revisar os parâmetros de risco, esclarecendo o grau de risco implícito nas posições atuais dos portfólios; avaliar a exposição por estratégia/produtos/fator de risco; revisão de possíveis desenquadramentos de produtos; revisão das carteiras individuais de investimento de cada cliente e sua aderência com relação à Política de Investimento estabelecida.

Comitê de Produtos: reúne-se sob demanda contando com a presença dos Diretores Executivos, equipe da área de investimentos e de risco. As principais funções são: analisar e aprovar produtos em que as carteiras de clientes investirão.

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

São diretores executivos da We Capital os Srs. Carolina Ribeiro Falzoni, Ana Lúcia Atsuko Takahashi, Luiz Severiano Ribeiro e Carlos Fuganti Albertotti. Cabem aos diretores executivos as atribuições de representação da sociedade, conforme previsto no Contrato Social.

Diretor de Gestão: A diretora Carolina Ribeiro Falzoni é responsável pela gestão das carteiras de títulos e valores mobiliários, nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021.

Diretor de Compliance e Risco: A diretora Ana Lúcia é responsável (i) pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos da We Capital; (ii) pela gestão de risco, nos termos da Resolução CVM 21; e (iii) pela política de prevenção à "lavagem" de dinheiro e ocultação de bens, direitos e valores, nos termos da legislação vigente, especialmente a Resolução CVM nº 50, de 31 de agosto de 2021.

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



## 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

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:

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

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

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	223.127.408-69	CAROLINA RIBEIRO FALZONI	38	Administradora de Empresas	CIO	29/12/2016	Indeterminado		FGV EAESP - Graduação em Administração de Empresas Privadas	CFA Institute - Chartered Financial Analyst (CFA)
8.5 (COMPLIANCE)	220.067.808-83	ANA LÚCIA ATSUKO TAKAHASHI	43	Contadora	Diretora de Risco e Compliance	28/02/2024	Indeterminado	Diretora de Operações	USP FEA - Graduação em Ciências Contábeis	N/A
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	220.067.808-83	ANA LÚCIA ATSUKO TAKAHASHI	43	Contadora	Diretora de Risco e Compliance	28/02/2024	Indeterminado	Diretora de Operações	USP FEA - Graduação em Ciências Contábeis	N/A

### 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
223.127.408-69	CAROLINA RIBEIRO FALZONI	Hedging-Griffo Asset Management	Estrategista internacional	Responsável pela definição do cenário macroeconômico mundial. Membro do comitê semanal de gestão, era responsável pela coleta de informações e dados macroeconômicos de todos os países ex-Brasil e pela elaboração de estudos detalhados sobre os temas pertinentes do momento, para então apresentá-los ao Comitê Gestor que tomaria as devidas decisões de investimento.	01/01/2004	31/12/2008



## 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

223.127.408-69	CAROLINA RIBEIRO FALZONI	Credit Suisse Hedging-Griffo	CIO Investment Advisory	Gestora responsável pelos fundos exclusivos e restritos dos clientes Private. Head da área de Investment Advisory, uma Asset Management dedicada à gestão dos fundos exclusivos e restritos da área de Private Banking. Com uma equipe de 15 pessoas, era responsável pela definição do cenário que nortearia todas as alocações dos fundos e das carteiras dos clientes, bem como a avaliação de ativos individuais (ações, debêntures e derivativos) e implementação de toda e qualquer estratégia dentro dos fundos.	01/01/2009	31/05/2014
----------------	--------------------------	------------------------------	-------------------------	---	------------	------------



## 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

223.127.408-69	CAROLINA RIBEIRO FALZONI	M Square Investimentos	Sócia responsável por Asset Allocation das carteiras internacionais de famílias brasileiras.	Sócia responsável pelo Asset Allocation das carteiras internacionais de famílias brasileiras. Membro do comitê de gestão das carteiras de clientes, responsável pela análise do cenário macro internacional e por propor alteração de carteiras conforme o cenário (no que tange classe de ativos). Realização de todas as reuniões com os clientes, explicando o cenário e as mudanças de posição nas carteiras.	01/01/2015	01/06/2016
223.127.408-69	CAROLINA RIBEIRO FALZONI	We Capital Investimentos	CIO	Sócia responsável pela gestão das carteiras	01/12/2016	
220.067.808-83	ANA LÚCIA ATSUKO TAKAHASHI	WE CAPITAL	Diretora de Risco e Compliance	Responsável pelos processos de Compliance e Gestão de Riscos;	28/02/2024	
220.067.808-83	ANA LÚCIA ATSUKO TAKAHASHI	WE CAPITAL	Diretora de Operações	Responsável pela área de operações, suporte a gestão de recursos, monitoramento e controle de operações realizadas.	01/07/2021	
220.067.808-83	ANA LÚCIA ATSUKO TAKAHASHI	UBS	Associate Director	Responsável pela área de operações, suporte a gestão de recursos, monitoramento e controle de operações realizadas.	01/07/2018	30/06/2021



## 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

220.067.808-83	ANA LÚCIA ATSUKO TAKAHASHI	Pragma Gestão de Patrimônio	Sócia Responsável por Compliance e Operações	Responsável pelos processos de Compliance e Gestão de Riscos; Responsável pela área de operações, suporte a gestão de recursos, monitoramento e controle de operações realizadas.	01/06/2008	31/08/2017
----------------	----------------------------------	--------------------------------	---	--	------------	------------

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

#### a. Quantidade de profissionais

8

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A equipe mantida para gestão de recursos desenvolve as seguintes atividades:

Analista:

Leitura do cenário atual e projeção do cenário de preços de ativos para os próximos 12 meses, através da realização de diversas análises macroeconômicas e da leitura de estudos e relatórios publicados no Brasil e internacionalmente;

Avaliação e seleção de gestores, tanto no Brasil como internacionais, para comporem as carteiras;

Gestora responsável:

Alocação e seleção de ativos, projetando retornos esperados e riscos, bem como correlações entre as estratégias;

Definição da carteira-modelo e das carteiras individuais de cada cliente.

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

1 terminal Bloomberg (preços e análises de ativos em geral, bem como monitoramento das notícias do Brasil e do mundo)

Planilhas de Excel e software de modelagem

Sistema de controle de carteiras para registro e consolidação das operações dos clientes

Acesso às carteiras dos fundos através dos sistemas do Administrador Fiduciário.

### 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

2

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Analista:

Acompanhamento, atualização e efetividade de normas e políticas internas, processo de adesão, definição e controle das políticas internas, inclusive de suitability, prevenção à lavagem de dinheiro e anti-corrupção.

Gestor de Compliance:

Gerenciamento e controle das atividades acima descritas. Além disso, acompanhamento e monitoramento das políticas internas da We Capital, que versam sobre, entre outros assuntos, conflitos de interesses, segregações de atividades, gestão de riscos, gestão de liquidez, compra e venda de ativos mobiliários, insider trading e de ordens.



## 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 área de Compliance:

acompanha alterações legislativas e regulatórias que possam impactar a atividade da empresa;  
exige o preenchimento e assinatura de adesão aos "Manuais" e "Políticas" por todos os funcionários;  
efetua checagens periódicas para atestar o cumprimento de tais políticas;  
elabora e executa os mecanismos para combater e prevenir as práticas de lavagem de dinheiro e corrupção.

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

O Diretor de Compliance tem ampla e total liberdade para execução de seus serviços, não precisando solicitar autorização dos diretores das demais áreas. É membro do Comitê Executivo.

As atividades de gestão e a de Compliance são desenvolvidas fisicamente em locais distintos.

A área de Compliance atua de forma independente, sem qualquer ingerência por parte da área de gestão de recursos.

## **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**

Manter uma base de dados completa, atualizada e confiável para poder realizar todos os testes de stress nas carteiras;

- . Estar atualizado com os cenários e maiores riscos sistêmicos do momento;
- . Realizar o comitê de Risco trimestralmente, monitorando exposição x limites, nível de variação dos retornos das carteiras esperados x observados, stress máximo de cada ativo e composto de cada carteira, possíveis descasamentos entre stress das carteiras e sua Política de Investimento;
- . Envolver-se diretamente no Comitê de Produtos, com direito ao veto a um gestor após sua due diligence.
- . Acompanhar o controle de Risco de Liquidez dos fundos e carteiras
- . Avaliar os riscos operacionais da Gestora

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

- . 1 (um) terminal Bloomberg (preços e análises de ativos em geral, bem como monitoramento das notícias do Brasil e do mundo);
- . Planilhas de Excel e software de modelagem;
- . Sistema Lote45 para controle de risco;
- . Acompanhamento e monitoramento dos riscos aplicáveis às carteiras de títulos e valores mobiliários geridas pela We Capital.

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

A área de gestão de risco atua de forma independente, sem qualquer ingerência por parte da área de gestão de recursos. Inclusive o Diretor de Risco/Compliance atua de forma independente, não sendo subordinada de forma alguma aos demais Diretores Executivos. Tem ampla liberdade para atuar como julgar necessário, reportando qualquer anormalidade ao Comitê Executivo do qual faz parte.

## **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**

0

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

Não aplicável.



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

Não aplicável.

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

#### **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, programas 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**

## **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:**

A We Capital se remunera exclusivamente da Taxa de Gestão. Rebates e comissões, se houver, serão creditados diretamente na carteira ou fundo do cliente.

### **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 (%):**

98,00

#### **b. Taxa de performance (%):**

2,00

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

#### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

#### **e. Outras taxas (%):**

0,00

#### **Total (%):**

100,00



## 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

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

Não há outras informações que a We Capital julgue relevantes.

## **10. Regras Procedimentos e Controles Internos**

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

A seleção e contratação de prestadores de serviços é feita com base em avaliação de track record e idoneidade dos sócios/executivos responsáveis pela execução dos serviços e em cotação justa (em preços de mercado). Atividades fim da empresa não são terceirizadas.

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

Considerando que a natureza de gestão de portfólios restritos/exclusivos é de baixo giro, ou seja, há poucas transações, pois as alocações visam um prazo de alocação de 6-12 meses à frente. Isso posto, há um profissional da Área de Investimentos responsável por executar, monitorar e minimizar os custos das transações, sempre operando com a contraparte que oferecer menor custo (desde que aprovada pela área de Compliance).

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

É proibida a prática de soft dollar. O recebimento de presentes/gratificações é bastante restritivo, devendo ser aprovado previamente pelo Diretor de Compliance. Presente e benefícios somente poderão ser aprovados pelo Diretor de Compliance se os presentes/benefícios oferecidos (i) possam ser utilizados diretamente para melhorias da tomada de decisão de investimento pela We Capital; (ii) ser razoável em relação ao valor das comissões pagas; e (iii) não afetar a independência da We Capital.

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

Os servidores da We são replicados online para serviço de armazenamento e hospedagem em nuvem. Em caso de desastre, o serviço em nuvem continua a prover acesso aos colaboradores. Os usuários que estiverem em posse de computador portátil corporativo poderão continuar usando o mesmo computador normalmente. Aos usuários que não possuam essa possibilidade poderão acessar uma máquina virtual em nuvem (Terminal Server) com o ambiente corporativo pré-preparado.

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

O controle de liquidez das carteiras leva em consideração, principalmente, a necessidade de caixa dos clientes que será verificada no processo de KYC (Know Your Client) e o tempo para efetuar a venda de cada ativo, como descrito na Política de Riscos.

Semanalmente um parâmetro de liquidez, que será cruzado com o tamanho da posição e, assim, gerar um relatório no sistema de Risco informando quantos dias serão necessários para liquidação total, ou parcial, da carteira. Cabe aos gestores terem ciência desta informação, bem como os clientes.

### **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**

A We Capital não atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja gestor.

Eventualmente, caso a Gestora decidir por atuar como distribuidora de cotas de fundos de que seja gestora, será implementado processo cadastro próprio, inclusive Suitability, nos termos da Instrução CVM 301 (conforme alterada). Haverá controle de renovação cadastral, avaliação de capacidade financeira dos clientes, registro das operações em sistema próprio e prestação das devidas informações aos clientes. Será elaborada uma política específica contendo todos os processos e responsabilidades exigidos para esta atividade.



## 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](http://www.cvm.gov.br)

### **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.wecapital.com.br](http://www.wecapital.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 \***

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a gestora figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da gestora.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a gestora figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da gestora.

### **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**

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a diretora responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a diretora responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional.

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

Não há outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores.

### **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 há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a gestora tenha figurado no polo passivo.

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a gestora tenha figurado no polo passivo.





## 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

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

### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

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

## **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**

**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**

Marcado

**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**

Marcado

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



**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](http://www.cvm.gov.br)

**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: 26/03/2025 - 13:53:00

Data de impressão: 26/03/2025

Hora de impressão: 13:54:48