

AQUA GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA

CNPJ/MF nº 17.181.260/0001-03

ANEXO E À RESOLUÇÃO CVM Nº 21, DE 25 DE FEVEREIRO DE 2021

- Conteúdo do Formulário de Referência – Pessoa Jurídica – Art. 17, II

DATA BASE DE REFERÊNCIA: 31/12/2025

ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

1. 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: Rafael Alencar Silva.

Cargo: Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários

Nome do Responsável pelo conteúdo do Formulário de Referência: José Pedro Varela Fleurquin.

Cargo: Diretor Responsável pelo **Compliance** e Gestão de Riscos

Por meio desta, o Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários e o Diretor Responsável pelo **Compliance** e Gestão de Riscos atestam, para todos os fins de direito, que leram e confirmam a veracidade das informações aqui presentes.

São Paulo, 30 de março de 2026.

Rafael Alencar Silva

Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários

José Pedro Varela Fleurquin

Diretor Responsável pelo **Compliance** e Gestão de Riscos

2. Histórico da empresa**2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa**

A empresa AQUA tem como principal acionista uma empresa do Uruguai - Aqva - com início de atividades em 2009, no Uruguai, gerindo recursos de clientes sul-americanos no mercado externo, com uma equipe formada por profissionais de grande experiência em bancos internacionais de primeira linha. Em 18/09/2012 foi fundada a Aqua Gestão de Valores Imobiliários com sede em São Paulo, com o objetivo de gerir o patrimônio de clientes brasileiros no mercado local brasileiro. Em ambos os escritórios, no Brasil e no Uruguai, o atendimento da AQUA compreende a definição de um plano de investimentos para cada cliente, com objetivos claros a serem atingidos, de acordo com suas expectativas e tolerância a risco. Após esta definição, os profissionais da AQUA se envolvem em todos os aspectos relativos à implementação deste plano, desde a definição dos veículos de investimento adequado, passando pela negociação com bancos, escolha de ativos e gestores etc. Em 2014 a AQUA foi aprovada pela CVM como gestora de fundos, e em 2015, foi aprovada pela ANBIMA. No ano de 2015 foi criado o primeiro fundo multimercado exclusivo gerido pela AQUA. Atualmente a companhia possui patrimônio total sob gestão de cerca de R\$ 670.399.880,84 milhões no mercado local. Atualmente a companhia possui patrimônio total sob gestão de cerca de USD **1.2 bilhões**.

2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:**a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário**

Em 19/02/2020, houve a 2. alteração do contrato social da Aqua Partners, com a entrada dos sócios: Gustavo Detta e Fernanda Martins. Subsequente a essa alteração em 12/03/2020 – houve a 4. alteração da Aqua Gestão, onde a Sra. Fernanda Martins passa a ser a nova sócia diretora responsável pelos controles internos, compliance & risco, além da responsabilidade de Prevenção à Lavagem de Dinheiro (PLD).

Em junho de 2020, ocorre a 3. alteração do contrato social da Aqua Partners, com a inclusão do sócio Lucas Detta. Já em 15/10/2020, a 4. Alteração da Aqua Partners com a inclusão do sócio Everson Oppermann e a saída do sócio Flávio Ikura Sinto. A 15. Alteração do contrato social da empresa Aqua Gestão, em 07/12/2020, promove a efetivação do Sr. Lucas Detta, Sr. Everson Opperman como sócios-diretores. Em 04/01/2021 – na 5. Alteração do contrato social da AQUA Partners, há a entrada do sócio-diretor – Lúcio Guazzelli Aldworth. Já na 6. alteração do contrato social da AQUA Partners, há a entrada como sócia-diretora a Srta. Gabriele Sampaio em 20/04/2020, até então estagiária da AQUA. Em 30/06/2021 – 7. Alteração de contrato social da Partners – entra como sócia-diretora e ex-estagiária a Srta. Thais Mendes Braga e o sócio-diretor Marcos De La Veja. Nessa mesma alteração, há a saída do sócio-diretor Gustavo Detta Soares. Em 17/09/2021, que corresponde a 8. Alteração do Contrato Social da AQUA Partners, há a entrada dos sócios: Giuliano Veiga Barros do Prado e Victoria Alves de Santana, e a saída do contrato dos seguintes sócios: Rafael Martins Colen, Luiz Henrique Rodrigues Estima e Lucas Madeira Detta. Ainda em 2021, ocorre a 9. Alteração do contrato social da empresa, 08/11/2021, com a entrada do sócio-diretor André Luis Fernandes Jarussi. No ano de 2022, tivemos a entrada de André Pereira Landi como sócio e gestor em substituição ao Gustavo da Silva Jesus, que se desligou da sociedade. Como Diretor de Compliance e Risco, Paulo Sergio Tenani retomou o cargo devido a saída de Fernanda Andrade Martins. No ano de 2022 também tivemos o aumento de capital realizado pela sócia controladora AQUA Wealth Management passando para o montante de R\$ 1.500.000,00.

Em 01/12/2023, por meio da 18ª alteração do contrato social, a gestora formalizou a renúncia do Sr. Paulo Sergio Tenani e admitiu o Sr. José Pedro Varela Fleurquin como responsável, perante a CVM, pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos, nos termos do inciso IV do art. 4º da Resolução CVM nº 21, bem como pela gestão de risco e pelas normas de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo, conforme a Resolução CVM nº 50/2021. Em 16/04/2024, com a 19ª alteração e consolidação do contrato social, houve apenas a atualização do endereço da sede para Rua Natingui, nº 442, Conjunto 205, Vila Madalena, São Paulo/SP, CEP 05443-000. Posteriormente, em 28/03/2025, pela 22ª alteração e consolidação, os sócios elegeram o Sr. Peter Paul Missine em substituição ao Sr. André Pereira Landi como sócio e gestor, atribuindo-lhe a responsabilidade pela administração de carteiras de valores mobiliários, nos termos do inciso III do art. 4º da Resolução CVM nº 21. Por fim, diante da renúncia do Sr. Peter Paul Missine ao cargo de administrador, as sócias nomearam, por unanimidade, o Sr. Rafael Alencar Silva para assumir a responsabilidade pela administração de carteiras, conforme registrado na 23ª alteração e consolidação do contrato social, em 04/06/2025.

b. escopo das atividades

Não houve nenhuma mudança relevante no período

c. recursos humanos e computacionais**Recursos Humanos:**

As mudanças mais relevantes foram as mudanças societárias descritas no item a.

Computacionais:

Desde o início da empresa contamos com os sistemas Bloomberg e Morningstar. Além disso, toda a área de investimento tem acesso ao sistema Broadcast, ComDinheiro e Britech - módulo PAS e Dashboard; além do sistema de fluxo ControlTower. Em meados de 2017, o sistema Axys foi substituído pela sua versão mais atualizada, o APX, um sistema mais robusto e completo. Em 2019, após a consultoria da Liffey Consult foi escolhido um novo provedor de sistemas, a Britech, com expertise e tradição em sistemas especializados no setor de patrimônio/asset management. Durante 2019, foi feita uma grande migração para esse Sistema, para a conciliação de fundos de investimentos e carteiras individuais de investimentos. Em 2020, toda a infraestrutura da Aqua WM Brasil foi renovada e atualizada. O servidor foi trocado e computadores, "no-breaks", "softwares" de segurança foram atualizados. Nova empresa de prestação de serviços foi contratada para o suporte diário e verificação se as medidas de segurança da informática foram implementadas e estão sendo cumpridas. Durante o ano de 2021, o maior desafio foi o aprofundamento do conhecimento do sistema Britech, incluindo a contratação da Britech - Risk Hub para gestão de risco. Além disso, vários processos e fluxogramas foram estabelecidos através da contratação do sistema Control Tower. Em 2022 iniciamos estudos e discussões sobre a implementação da ferramenta APX, em um primeiro momento junto com a Britech com um potencial para substituí-la. Em 2023, a migração da Britech para APX foi iniciada, com ambas as plataformas rodando em simultâneo até o final do ano. O Britech - Risk Hub foi desativado neste ano. Neste mesmo ano a Aqua passou a utilizar servidor 100% em nuvem com backups diários. Foi desenvolvido internamente um sistema de controle de ordens, Tradebook, em substituição do utilizado atualmente, o Control Tower. A migração foi finalizada em novembro de 2025.

d. regras, políticas, procedimentos e controles internos
<p>A Área de Risco e Compliance realiza a estruturação dos processos e as formalizações das regras, políticas, procedimentos e controles internos, através de Manuais, Políticas e Normas Internas. Os processos relevantes estão formalizados e à disposição dos colaboradores através da divulgação na intranet e os funcionários novos passam por treinamento e recebem o código de conduta. As regras e políticas que devem ser de conhecimento público estão publicadas no site www.aquawm.com. Todas as Políticas da empresa são aprovadas pelos Diretores Estatutários e revisadas periodicamente, garantindo assim, a aderência às normas dos reguladores, leis, bem como como as melhores práticas de mercado.</p>
3. Recursos humanos
3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:
a. número de sócios
2
b. número de empregados
1
c. número de terceirizados
3
d. indicar o setor de atuação dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e os respectivos exames de certificação realizados para fins do art. 3º, III, c/c art. 4º, III, desta Resolução
RAFAEL ALENCAR SILVA - CPF nº 397.036.158-30 – Diretor de Gestão de Recursos de Terceiros perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM aprovado em ato declaratório e Certificação ANBIMA CGA/CGE.
e. 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, bem como seus respectivos setores de atuação
Não Aplicável.
4. Auditores
4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:
a. nome empresarial
Não aplicável

b. data de contratação dos serviços
Não aplicável
c. descrição dos serviços contratados
Não aplicável
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 Resolução
Não aplicável a atividade de administração de carteiras na 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.)
Gestão discricionária de fundos de investimentos e carteiras administradas.
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.)
Fundos de Investimento restritos e Carteiras administradas.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão
Títulos públicos, Títulos privados (debêntures, LFs, CRIs, CRAs, LCIs, LCAs, CDBs, etc.), Ações, Fundos de Índices - ETFs -Exchange Traded Funds, Moedas, Cotas de Fundos de Investimentos, Fundos no Exterior, FIDCs, FIPs, FIAs, FIRF, e Derivativos.

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

A Aqua WM não realiza a distribuição das 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 Aqua WM exerce apenas a atividade de Gestão de Recursos de Terceiros na Gestão de Fundos de Investimento e Carteiras Administradas, não havendo, portanto, potenciais conflitos de interesse.

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.

A AQUA GESTÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. é controlada pela AQVA WEALTH MANAGEMENT S.A., sociedade constituída segundo as leis da República Oriental do Uruguai, com sede na Zonamerica - Rute 8, Km 17500, Edifício Quantum, Of.02, Montevideu, Uruguai que atua em parceria para gestão de ativos no exterior. Não há conflitos de interesse. São atividades independentes de gestão. Em conjunto temos apenas as discussões sobre cenários e estratégias de investimento.

**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)**

CLIENTES	INVESTIDORES QUALIFICADOS	INVESTIDORES NÃO QUALIFICADOS
TOTAL	64	-

b. número de investidores, dividido por:

i. pessoas naturais	55
ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	00
iii. instituições financeiras	00
iv. entidades abertas de previdência complementar	00
v. entidades fechadas de previdência complementar	00
vi. regimes próprios de previdência social	00
vii. seguradoras	00
viii. sociedade de capitalização	00

ix.	clubes de investimento	00
x.	fundos de investimento	09
xi.	investidores não residentes	00
xii.	outros (especificar)	00
TOTAL		64

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

RECURSOS FINANCEIROS	INVESTIDORES QUALIFICADOS	FUNDOS E CARTEIRAS INVESTIDORES NÃO QUALIFICADOS
TOTAL	R\$ 670.399.880,88	-

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

R\$ 0,00 (zero).

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

Cliente	Patrimônio Líquido
Cliente 1	R\$ 67.829.631,47
Cliente 2	R\$ 65.139.602,31
Cliente 3	R\$ 59.021.037,40
Cliente 4	R\$ 53.010.980,49
Cliente 5	R\$ 47.534.474,25
Cliente 6	R\$ 39.247.857,34
Cliente 7	R\$ 35.081.853,68
Cliente 8	R\$ 33.306.158,48
Cliente 9	R\$ 23.732.584,42
Cliente 10	R\$ 22.125.543,41

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

i.	pessoas naturais	R\$ 409.014.745,51
ii.	pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	00
iii.	instituições financeiras	00
iv.	entidades abertas de previdência complementar	00
v.	entidades fechadas de previdência complementar	00
vi.	regimes próprios de previdência social	00
vii.	seguradoras	00
viii.	sociedade de capitalização	00
ix.	clubes de investimento	00
x.	fundos de investimento	R\$ 261.385.135,33
xi.	investidores não residentes	00
xii.	outros (especificar)	00
TOTAL		R\$ 670.399.880,84
6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:		
a.	Ações	R\$ 3.943.554,19
b.	debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras	R\$ 10.673.080,41
c.	títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 2.400.423,60
d.	cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 6.877.855,57
e.	cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 32.591.741,66
f.	cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 7.856.579,63
g.	cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 244.976,81
h.	cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$230.988.275,17
i.	cotas de outros fundos de investimento	R\$57.058.886,73
j.	derivativos (valor de mercado)	R\$ -
k.	outros valores mobiliários	R\$ 22.272.123,87
l.	títulos públicos	R\$ 178.240.775,26
m.	outros ativos	R\$117.251.610,00
TOTAL		R\$ 670.399.880,84

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 aplicável.
6. Grupo econômico
7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:
a. controladores diretos e indiretos
16.816.516/0001-49 - AQVA WEALTH MANAGEMENT SA.
b. controladas e coligadas
Não aplicável.
c. participações da empresa em sociedades do grupo
Não aplicável.
d. participações de sociedades do grupo na empresa
Não aplicável.
e. sociedades sob controle comum
Não aplicável.
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.
Não aplicável.
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 Aqua WM dispõe dos seguintes departamentos: Departamento de Gestão de Portfólio: Estrutura: Conta com 1 gestor responsável, 2 analistas de investimentos.

Atribuições: Definição do plano de investimentos para cada cliente, implementação deste plano com definições dos portfólios estratégicos e mudanças táticas ao longo do tempo, e escolha de ativos que compõem o portfólio. Gestão de fundos de investimentos exclusivos e/ou reservados, negociação de ativos, participação no comitê de Due Diligence de gestores, no comitê de produtos e no comitê de investimentos.

Prospecção e Atendimento a clientes:

Estrutura: Atuação de 4 comerciais e 1 assistente.

Atribuições: Prospecção de novos clientes e definição de metas, visitas a bancos, reuniões com clientes atuais, revisão de portfólios, explicação sobre o cenário da empresa Aqua WM.

Administração da empresa:

Estrutura: Atuação de 1 assistente administrativa.

Atribuições: Contas a pagar, recursos humanos, compras, organização do escritório, assistência na abertura de contas e manutenção de documentos, interação com prestadores de serviços, e contabilidade.

Compliance, Risco e PLD:

Estrutura: Atuação de 1 diretor e 1 analista.

Área responsável pelos controles de risco das carteiras de valores mobiliários, supervisionando a gestão das carteiras de valores mobiliários de acordo com as diretrizes de risco. É também responsável por zelar pelo cumprimento das regras, controles internos e da legislação em geral e pelos procedimentos relacionados à Prevenção à Lavagem de dinheiro, ao financiamento do terrorismo e ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa (PLD/FTP).

Operacional e Tecnologia da Informação:

Estrutura: Atuação de equipe terceirizada.

Atribuições: Processamento, verificação, validação das carteiras dos administradores e carteiras administradas, além de emissão e disponibilização dos relatórios consolidados para os clientes. Já a área de TI é responsável pela identificação e automação dos processos existentes de todas as áreas da empresa.

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

Comitês:

Comitê de investimentos: O principal objetivo deste comitê é a definição das alterações que serão implementadas no portfólio. Estas alterações são aumentos ou reduções nas

posições estratégicas de acordo com a visão da empresa sobre o comportamento das classes de ativos. Este comitê se reúne mensalmente ou se necessário, em casos extraordinários.

Comitê de Risco e Compliance: Ocorre mensalmente e é composto pelo diretor responsável por risco e compliance, pelo diretor responsável pela gestão e pelo representante da Aqva Uruguai, além da área de investimentos. Este comitê tem duas etapas: a primeira, para tratar de risco e a segunda, para tratar de compliance.

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

Diretores	Atribuições
Rafael Alencar Silva	Diretor Responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários
José Pedro Varela Fleurquin	Diretor Responsável pela Gestão de Riscos, Diretor Responsável pela <i>Compliance</i> , Diretor Responsável pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro.

Conforme estabelecido no Contrato Social é responsabilidade dos Diretores a direção dos negócios sociais e prática dos atos necessários ao funcionamento regular da empresa, entretanto, as decisões mais relevantes, que tragam impacto para os negócios e para a saúde financeira da empresa são tomadas por dois ou mais diretores conjuntamente.

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

Não Aplicável.

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:

CPF: 397.036.158-30
 Nome: RAFAEL ALENCAR SILVA
 Idade: 36 anos
 Profissão: Diretor de Gestão de Recursos / Bacharel em Administração de Empresas
 Cargo Ocupado: Diretor de Gestão de Recursos
 Data de Posse: 04/06/2025
 Prazo do Mandado: Indeterminado
 Outros cargos ou funções: N/A
 Cursos Concluídos: Bacharelado em Administração – Pontifícia Universidade Católica de São Paulo – 06/2015; Mestrado Profissional em Economia - Área de Concentração: Economia dos Negócios -01/2022.
 Aprovação em Exames: CEA – ANBIMA; CGA – ANBIMA;
 i.principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa:
 - a. Banco Modal – Banco da XP Investimentos (2020-2022)
 - b. Itaú Unibanco – Itaú Personnalité operação Íon (2015-2019)
- cargo e funções inerentes ao cargo
 - a. Senior Relationship Officer
 - b. Especialista de Investimentos Personnalité II
- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
 - a. Planejamento Financeiro, Asset Allocation, Captação de Recursos, Gestão de patrimônio.

Realização de gestão de investimentos com carteira de Investidores Qualificados, condução de processo de Suitability. Capacitação de assessores em inícios de carreira com entrada junto em Calls e aprimoramento de Speech, definir e efetivar a gestão do processo de recomendação de investimentos para clientes Alta Renda, gerir o processo de assessoramento de consultores e gerentes da rede sobre as estratégias e seus resultados; Criação de conteúdo multimídia direcionado a colaboradores e clientes; comunicação com parceiros comerciais (Assets) na estruturação e oferta de fundos de gestores externos.

b. Planejamento Financeiro, Asset Allocation, captação de Recursos, Gestão de patrimônio; comercialização de produtos de investimentos (Fundos, COEs, Títulos de Renda Fixa, Renda Variável e Previdência); desenvolvimento de negócios e atendimento ao cliente investidor alta Renda; construção de parceira comerciais com representantes da rede de agências a fim de otimizar os resultados.

•datas de entrada e saída do cargo:

a. 2020-2022

b. 2015-2019

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

CPF: 397.036.158-30

Nome: RAFAEL ALENCAR SILVA

Idade: 36 anos

Profissão: Diretor de Gestão de Recursos / Bacharel em Administração de Empresas

Cargo Ocupado: Diretor de Gestão de Recursos

Data de Posse: 04/06/2025

Prazo do Mandado: Indeterminado

Outros cargos ou funções: N/A

Cursos Concluídos: Bacharelado em Administração – Pontifícia Universidade Católica de São Paulo – 06/2015; Mestrado Profissional em Economia -

Área de Concentração: Economia dos Negócios -01/2022.

Aprovação em Exames: CEA – ANBIMA; CGA – ANBIMA;

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

•nome da empresa:

a. Banco Modal – Banco da XP Investimentos (2020-2022)

b. Itaú Unibanco – Itaú Personnalité operação Ion (2015-2019)

•cargo e funções inerentes ao cargo

a. Senior Relationship Officer

b. Especialista de Investimentos Personnalité II

•atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

a. Planejamento Financeiro, Asset Allocation, Captação de Recursos, Gestão de patrimônio.

Realização de gestão de investimentos com carteira de Investidores Qualificados, condução de processo de Suitability. Capacitação de assessores em inícios de carreira com entrada junto em Calls e aprimoramento de Speech, definir e efetivar a gestão do processo de recomendação de investimentos para clientes Alta Renda, gerir o processo de assessoramento de consultores e gerentes da rede sobre as estratégias e seus resultados; Criação de conteúdo multimídia direcionado a colaboradores e clientes; comunicação com parceiros comerciais (Assets) na estruturação e oferta de fundos de gestores externos.

b. Planejamento Financeiro, Asset Allocation, captação de Recursos, Gestão de patrimônio; comercialização de produtos de investimentos (Fundos, COEs, Títulos de Renda Fixa, Renda Variável e Previdência); desenvolvimento de negócios e atendimento ao cliente investidor alta Renda; construção de parceira comerciais com representantes da rede de agências a fim de otimizar os resultados.

•datas de entrada e saída do cargo:

a. 2020-2022

b. 2015-2019

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

CPF: 868.897.290-72

Nome: JOSÉ PEDRO VARELA FLEURQUIN

Idade: 56 anos

Profissão: Diretor de Compliance, Risco e PLD/FTP / Economista

Cargo Ocupado: Diretor de Compliance, Risco e PLD/FTP

Data de Posse: 01/12/2023

Prazo do Mandado: Indeterminado

Outros cargos ou funções: N/A

Cursos Concluídos: Faculdade de Ciências Econômicas e de Administração da Universidade da República, Montevideo, Uruguai - 1995.

Aprovação em Exames: Series 7, Series 66 nos Estados Unidos.

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

•nome da empresa:

a. Aqua Wealth Management

b. Aqua Gestão de Recursos Mobiliarios Ltda

•cargo e funções inerentes ao cargo

a. Senior Diretor de Compliance, Risco e PLD/FTP: Responsável pela área de Compliance e Gestão de Risco

b. CEO: Definição de objetivos de longo prazo, monitoria do desempenho dos principais executivos e representação da empresa com os principais clientes e parceiros.

•atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

a. Gestora de Recursos de Terceiros;

b. Holding Patrimonial

•datas de entrada e saída do cargo:

a. 01/12/2023 - Atual

b. 19/05/2010 - Atual

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

Vide 8.5.

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:

Não Aplicável.

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

a. quantidade de profissionais

11 (onze) profissionais.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

1 Diretor de Investimentos

1 Diretor de Risco & Compliance

1 Diretor Administrativo

4 Gerentes de Relacionamento

1 Assistente de Gerente de Relacionamento

2 Analistas de Investimentos

1 Analista de Risco, Compliance e PLD

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

O acompanhamento do cumprimento das regras e procedimentos de Compliance da Aqua WM é realizado de forma extensiva pelos Colaboradores da Área de Risco, Compliance e PLD, continuamente e com o auxílio material de ferramentas e sistemas desenvolvidos internamente.

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. São utilizados os seguintes sistemas de suporte a área: Os sistemas utilizados em seus controles são: Bloomberg, Broadcast, APX e, Tradebook além de planilhas e sistemas específicos desenvolvidos pela área de inovação digital.

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

03 (três) profissionais voltados à área de **Compliance**, o Diretor de Risco, **Compliance** e PLD e dois analistas.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Controles internos consistem em um ou mais processos desenvolvidos para garantir o atingimento dos objetivos da Aqua WM, 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.

As referidas normas e políticas da Aqua WM são os principais meios de fiscalização das atividades pelo diretor e pelos demais integrantes da Área de Risco, **Compliance e PLD**, sendo o vetor da análise das operações da gestora..

Os procedimentos de controles internos adotados pela Área de Risco, **Compliance** e PLD 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 Aqua WM, bem como disseminar a cultura de controles para garantir o cumprimento da Resolução CVM nº 21, de 25 de

fevereiro de 2021, assim como das demais normas estabelecidas pelos órgãos reguladores e autorreguladores.

- Ademais, a Área de Risco, Compliance e PLD ainda é responsável pela implementação dos programas de treinamento, pela divulgação e atualização das políticas internas e assuntos relacionados à Prevenção à Lavagem de Dinheiro, ao financiamento do terrorismo e ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa (PLD/FTP).

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

O acompanhamento do cumprimento das regras e procedimentos de **Compliance** da Aqua WM é realizado de forma extensiva pelos Colaboradores da Área de Risco, **Compliance e PLD**, continuamente e com o auxílio material de ferramentas e sistemas desenvolvidos internamente.

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. São utilizados os seguintes sistemas de suporte a área: Os sistemas utilizados em seus controles são: Bloomberg, Broadcast, APX, Morningstar, Tradebook, além de planilhas específicas desenvolvidas pela área de inovação digital.

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

O Diretor de Risco, *Compliance* e PLD atua 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 voltados à área de risco, o Diretor de risco e um analista.

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Área Responsável pela Gestão de Riscos atua 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 a adequação das estratégias aos objetivos das carteiras de Valores Mobiliários e buscando mitigar ou reduzir potenciais resultados negativos.

A Aqua WM 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, especialmente:

- I. Volatilidade; e
- II. Stress Test.
- III. Value at Risk ("VaR")
- IV. VaR Histórico.

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

Com intuito de auxiliar a atividade de gestão de riscos, a Aqua WM fará uso de metodologia e planilhas desenvolvidas internamente.

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

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

O Diretor Responsável pela Gestão de Risco atua 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, **Compliance e PLD**.

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 Aqua WM não realizará distribuição de seus próprios fundos de investimento

A Aqua WM não realizará distribuição de seus próprios fundos de investimento.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

A Aqua WM 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 remuneração da Aqua WM ocorre através de Taxa de Administração e, eventualmente, da 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:

Taxa com Bases Fixas	Taxa de Performance	Taxa de Ingresso	Taxa de Saída	Outras Taxas	Total
100%	0%	0%	0%	0%	100%

9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

A Aqua WM entende que não há outras informações relevantes a ser divulgadas.

10. Regras, procedimentos e controles internos

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

Conforme estabelecido na Política de Contratação de Terceiros, as relações estabelecidas junto a prestadores de serviços contratados pela Aqua WM devem ser absolutamente transparentes e isentas de qualquer favorecimento. A Aqua WM preza pela utilização de critérios legais, claros e objetivos na seleção e contratação de prestadores ou fornecedores de serviços. Os prestadores de serviços contratados não podem delegar a terceiros, total ou parcialmente, a execução dos serviços que constituam o objeto do contrato com a Aqua WM, salvo se solicitado e consentido pela Gestora. Todas as atividades que necessitem de apoio de terceiros para a devida manutenção das atividades da Aqua WM deverão, obrigatoriamente, passar por um processo de aprovação anteriormente a contratação dos prestadores de serviços. Este processo poderá vir acompanhado ou não de processo de concorrência, em função da necessidade de se obter no mercado os melhores prestadores de serviço para a atividade da Gestora, assim, sempre que for possível abrir concorrência para a verificação dos melhores prestadores de serviço, este procedimento deverá ser utilizado. Caso não seja possível, a área responsável pela contratação deverá justificar as razões para a impossibilidade de abertura de concorrência prévia a contratação. Para cada tipo de serviço serão analisados critérios específicos, de acordo com a prática do mercado, para a aprovação do contratado junto à Gestora. Para a contratação de serviços de terceiros, fica estabelecido que a área contratante deverá validar a negociação junto ao Compliance, que será a equipe responsável por realizar estudo sobre o prestador de serviços.

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

Os custodiantes dos fundos monitoram se os valores pagos em cada operação correspondem aos percentuais de devolução de corretagens cadastrados e definidos nos contratos.

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

A Aqua possui no código de ética para seus colaboradores. De acordo com o Código, todos os Colaboradores obrigam-se ainda, a reportar aos diretores da Sociedade caso recebam qualquer presente ou brinde em razão da posição ocupada por este na Sociedade, inclusive de clientes, fornecedores ou prestadores de serviços. Caso referidos brindes ou presentes tenham valor superior a USD 100,00 (cem dólares, diretores da Sociedade decidirão acerca da destinação do brinde ou presente, podendo a diretoria, a seu exclusivo critério, dar a destinação que julgar adequada a referido brinde ou presente, inclusive a sua devolução ou distribuição ou sorteio entre todos os Colaboradores.

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

Para garantir a continuidade das atividades da Aqua WM, realiza o backup das informações digitais e dos sistemas existentes através de Backup de dados local, duplo link de internet, computação na nuvem e redundância de dados no Uruguai.

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

As carteiras de valores mobiliários sob responsabilidade da Aqua WM serão monitoradas em conformidade com os padrões de risco correspondentes e o responsável pelo controle das informações é o Diretor de Risco, Compliance e PLD, que exerce sua função com total independência.

A Aqua WM utiliza um relatório de liquidez do sistema Britech que identifica a disponibilidade financeira do cliente ao longo do tempo. Por exemplo: quanto tem de disponibilidade imediata, quanto está indisponível por 30 dias, 60 dias etc. Este relatório é sempre enviado ao cliente e revisado com ele nas reuniões de apresentação de resultados. Além disso, o diretor responsável por risco e compliance verifica adequação da liquidez disponível às necessidades do cliente expressas no seu plano de investimentos.

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. 33, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

A Aqua WM não realiza distribuição de fundos de investimento.

10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 desta Instrução

<http://www.aquawm.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
Não há nenhuma ação passiva relevante para os negócios da empresa.
b. valores, bens ou direitos envolvidos
Não há.
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
Não há.
11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores
A Aqua WM 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
Não há.
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
Não há.

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

O Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários, RAFAEL ALENCAR SILVA, declara que não existem acusações decorrentes de processos administrativos, bem como 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. 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

O Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários, RAFAEL ALENCAR SILVA, declara que não existem não existem condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;

c. impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa

O Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários, RAFAEL ALENCAR SILVA, declara que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;

d. inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

O Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários, RAFAEL ALENCAR SILVA, declara que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;

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

O Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários, RAFAEL ALENCAR SILVA, declara que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.

f. títulos contra si levados a protesto

O Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários, RAFAEL ALENCAR SILVA, declara que não tem contra si títulos levados a protesto;

RAFAEL ALENCAR SILVA Diretor Responsável pela Administração de Recursos de Valores Mobiliários