

Versão	005
Vigência	08/2024

Version	005
Term	08/2024

A tradução é fornecida apenas para auxiliar na compreensão, sendo a versão oficial a redigida em português.

The translation is provided solely to facilitate understanding, with the official version being the one written in Portuguese.

**RISE INVESTMENT MANAGEMENT LTDA.**

**RISE INVESTMENT MANAGEMENT LTDA.**

**Política de Investimentos Pessoais**

**Personal Investment Policy**

**Agosto/2024**

**August/2024**

**1. CONTROLE DE DOCUMENTOS**  
**1.1. HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES DO DOCUMENTO**

<b>Data</b>	<b>Área</b>	<b>Versão</b>	<b>Alterações/Inclusões</b>
04/2021	Compliance	001	Criação da Política
08/2021	Compliance	002	Atualização da Política
11/2022	Compliance	003	Atualização da Política
10/2023	Compliance	004	Atualização da Política
08/2024	Compliance	005	Atualização da Política

**1.2. HISTÓRICO DE VERSÕES DO DOCUMENTO**

<b>Data</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Versão</b>	<b>Responsável</b>
04/2021	Diretora de Compliance	001	Aline Batista
08/2021	Diretora de Compliance	002	Aline Batista
11/2022	Diretora de Compliance	003	Aline Batista
10/2023	Diretora de Compliance	004	Aline Batista
08/2024	Diretora de Compliance	005	Aline Batista

**1.3. VIGÊNCIA**

A presente política tem caráter permanente.

O conteúdo deste documento poderá ser modificado a qualquer momento de acordo com as necessidades vigentes. Os profissionais da Rise Investment e seus prestadores de serviço deverão, sempre que necessário, consultar a última versão disponível.

**1. DOCUMENT CONTROL**  
**1.1. DOCUMENT MOVEMENT HISTORY**

<b>Date</b>	<b>Area</b>	<b>Version</b>	<b>Changes/Inclusions</b>
04/2021	Compliance	001	Policy Creation
08/2021	Compliance	002	Policy Update
11/2022	Compliance	003	Policy Update
10/2023	Compliance	004	Policy Update
08/2024	Compliance	005	Policy Update

**1.2. DOCUMENT VERSION HISTORY**

<b>Date</b>	<b>Approval</b>	<b>Version</b>	<b>Responsible</b>
04/2021	Director of Compliance	001	Aline Batista
08/2021	Director of Compliance	002	Aline Batista
11/2022	Director of Compliance	003	Aline Batista
10/2023	Director of Compliance	004	Aline Batista
08/2024	Director of Compliance	005	Aline Batista

**1.3. TERM**

This policy is permanent.

The content of this document may be modified at any time according to current needs. Rise Investment professionals and their service providers should, whenever necessary, consult the latest available version.

## **Índice**

- 1. Introdução**
- 2. Escopo**
- 3. Definições**
- 4. Diretrizes**
- 5. Vedações e Restrições para Negociações com Valores Mobiliários**
- 6. Monitoramento**
- 7. Respeito às Leis e Demais Normas Internas**
- 8. Perguntas ou Denúncias**
- 9. Disposições Gerais**
  - ANEXO I: Modelo de Declaração de Concordância**
  - ANEXO II: Modelo de Declaração de Pessoas Vinculadas**
  - ANEXO III: Modelo de Declaração de Investimentos**

## **Contents**

- 1. Introduction**
- 2. Scope**
- 3. Definitions**
- 4. Guidelines**
- 5. Prohibitions and Restrictions on Securities Trading**
- 6. Monitoring**
- 7. Respect for Laws and Other Internal Rules**
- 8. Questions or Reports**
- 9. General Provisions**
  - ANNEX I: Statement of Agreement Template**
  - ANNEX II: Related Persons Declaration Template**
  - ANNEX III: Investment Statement Template**

## 1. Introdução

A Rise Investment Management Ltda. ("Rise Gestora") faz parte do grupo Rise, sendo uma subsidiária da Rise Holding S.A. ("Rise Holding"), uma holding destinada exclusivamente a deter participações societárias das empresas do grupo.

A Rise Holding existe desde 2016, ano em que iniciou suas atividades, originalmente na prestação de serviços para empresas que buscam alinhar retorno financeiro aos seus sócios e investidores com impacto positivo socioambiental. O grupo Rise também detém participação na Rise Ltda. ("Rise Serviços"), sociedade prestadora de serviços de consultoria e assessoria econômica.

Por sua vez, a Rise Gestora concentrará suas atividades na gestão de Fundos de Investimento em Participações ("FIPs") e distribuição de cotas de FIPs sob sua gestão. Os FIPs sob gestão da Rise Gestora, por seu turno, terão foco no investimento em sociedades limitadas, companhias de capital fechado, inclusive em sociedades de propósito específico, que buscam alinhar retorno financeiro aos seus sócios e investidores com impacto positivo socioambiental.

A presente Política de Investimentos Pessoais ("Política") foi instituída pela Rise Gestora com o intuito de definir diretrizes a serem seguidas pelos seus Colaboradores (conforme abaixo definido) durante a prática de investimentos pessoais no mercado financeiro e de valores mobiliários, com o objetivo de evitar potenciais conflitos de interesse entre as carteiras geridas pela Rise Gestora, a negociação de valores mobiliários, os investimentos pessoais de seus Colaboradores, bem como a negociação dos recursos da própria Rise Gestora no âmbito do mercado financeiro e de capitais, conforme a regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A Rise Gestora deverá promover a ampla divulgação desta Política para todos seus Colaboradores. O descumprimento desta Política poderá resultar em medidas disciplinares ao Colaborador, incluindo advertência, suspensão e demissão por justa causa.

Dúvidas sobre a Política podem ser direcionadas ao superior direto ou diretamente à Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos por meio do e-mail: [compliance@rise.investments](mailto:compliance@rise.investments).

## 1. Introduction

Rise Investment Management Ltda. ("Rise Gestora") is part of the Rise group, being a subsidiary of Rise Holding S.A. ("Rise Holding"), a holding company intended exclusively to hold equity interests of the group companies.

Rise Holding was founded in 2016, the year in which it began its activities, originally providing services to companies seeking to align financial returns for their partners and investors with a positive socio-environmental impact. The Rise group also holds a stake in Rise Ltda. ("Rise Serviços"), a company that provides economic consulting and advisory services.

In turn, Rise Gestora will focus its activities on the management of Equity Investment Funds ("FIPs") and the distribution of quotas of FIPs under its management. The FIPs under the management of Rise Gestora, in turn, will focus on investing in limited liability companies, privately held companies, including special purpose companies, that seek to align financial returns to their partners and investors with a positive socio-environmental impact.

This Personal Investment Policy ("Policy") was established by Rise Gestora in order to define guidelines to be followed by its Employees (as defined below) during the practice of personal investments in the financial and securities markets, in order to avoid potential conflicts of interest between the portfolios managed by Rise Gestora, the trading of securities, the personal investments of its Employees, as well as the trading of Rise Gestora's own resources within the financial and capital markets, in accordance with the regulations of the Brazilian Securities and Exchange Commission (CVM).

Rise Gestora shall promote the wide dissemination of this Policy to all its Employees. Failure to comply with this Policy may result in disciplinary measures for the Employee, including warning, suspension and dismissal for cause.

Questions about the Policy can be directed to your direct superior or directly to the Compliance and Risk Management Director via email: [compliance@rise.investments](mailto:compliance@rise.investments).

## 2. Escopo

Esta Política aplica-se irrestritamente a todos os Colaboradores da Rise Gestora e suas Pessoas Vinculadas.

No momento de ingresso na Rise Gestora, cada Colaborador deverá preencher e entregar à Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos a Declaração de Concordância (Anexo I), afirmando que leu, compreendeu e aceita integralmente da Política. O não cumprimento da Política sujeitará o Colaborador às medidas disciplinares adotadas pela Rise Gestora. Cada Colaborador deverá, junto com a Declaração de Concordância entregar a Declaração de Pessoas Vinculadas (Anexo II). Qualquer atualização nas informações fornecidas deve ser comunicada imediatamente à Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos para atualização.

## 3. Definições

As definições abaixo são utilizadas para fins desta Política:

**"Colaborador"**: sócios, administradores, funcionários, prestadores de serviços e todos que, de alguma forma, auxiliam o desenvolvimento das atividades da Rise Gestora e tenham acesso a informações relevantes que possam ser utilizadas na realização de seus investimentos pessoais;

**"Blacklist"**: lista contendo a relação de companhias com as quais a negociação de valores mobiliários, pelos Colaboradores, será vedada;

**"CVM"**: significa a Comissão de Valores Mobiliários;

**"Diretora de Compliance e Gestão de Riscos"**: é o diretor indicado no Contrato Social da Rise Gestora, na qualidade de diretor estatutário para exercer tal função;

**"Informação Privilegiada"**: a é qualquer informação sigilosa sobre as atividades no mercado de capitais, ou informações não-públicas sobre empresas privadas com títulos negociados em mercados de capitais, informação essa que, se fosse divulgada ao mercado, pode influenciar a tomada de decisão de investimento ou afetar o preço do título ou do valor mobiliário;

## 2. Scope

This Policy applies unrestrictedly to all Rise Gestora Employees and their Related Persons.

Upon joining Rise Gestora, each Employee must complete and deliver to the Compliance and Risk Management Officer the Statement of Agreement (Annex I), stating that they have read, understood and fully accepted the Policy. Failure to comply with the Policy will subject the Employee to disciplinary measures adopted by the Rise Gestora.

Each Employee must, together with the Declaration of Agreement, deliver the Declaration of Related Persons (Annex II). Any update to the information provided must be immediately communicated to the Compliance and Risk Management Officer for update.

## 3. Definitions

The definitions below are used for the purposes of this Policy:

**"Employee"**: partners, administrators, employees, service providers and all those who, in any way, assist the development of Rise Gestora's activities and have access to relevant information that can be used in making their personal investments;

**"Blacklist"**: A list containing the companies with which the trading of securities by Employees will be prohibited;

**"CVM"**: means the Brazilian Securities and Exchange Commission;

**" Compliance and Risk Management Officer"**: is director appointed in the Articles of Association of Rise Gestora, in the capacity of statutory officer to perform such function;

**"Inside Information"**: a is any confidential information about capital market activities, or non-public information about private companies with securities traded on capital labels, which, if disclosed to the market, could influence investment decision making or affect the price of the security;

**"Insider Trading"**: significa a negociação (compra e venda) de títulos ou valores mobiliários com base em informações relevantes sobre uma empresa, por pessoas que tenham acesso privilegiado a tais informações, antes que sejam anunciadas ao mercado em geral, visando a obtenção de benefício próprio ou de terceiros (incluindo a própria Rise Gestora e seus Colaboradores); e

**"Pessoas Vinculadas"**: cônjuge, companheiro, ascendentes, descendentes e familiares até o primeiro grau dos Colaboradores.

#### 4. Diretrizes

Os princípios de investimentos pessoais desta Política visam preservar a integridade dos mercados de capitais e proteger a Rise Gestora de riscos reputacionais e legais. São Proibidas as seguintes práticas:

- i. Operações visando a promover acordos entre contrapartes ou quaisquer operações de natureza artificial ou simulada, contrariando as boas práticas de mercado;
- ii. Operações que gerem situações artificiais ou de manipulação do mercado ou das carteiras sob gestão da Rise Gestora;
- iii. Operações baseadas em informações privilegiadas da Rise Gestora para benefício próprio;
- iv. Qualquer operação que caracterize ou aparente conflito de interesses entre as operações pessoais e as operações da Rise Gestora, incluindo as operações com seus clientes/investidores;
- v. Manipulação de preços, forjar demanda pelos papéis e/ou criar ou incentivar rumores; e
- vi. Uso de informações privilegiadas para negociações pessoais.

Qualquer Colaborador que tenha contato com Informações Privilegiadas deve:

**"Insider Trading"**: means the trading (buying and selling) of securities based on relevant information about a company, by individuals who have privileged access to such information, before it is disclosed to the general market, aiming to obtain a benefit for themselves or third parties (including Rise Gestora itself and its Employees); and

**"Related Persons"**: spouse, partner, ascendants, descendants and family members up to the first degree of the Employees.

#### 4. Guidelines

The personal investment principles of this Policy aim to preserve the integrity of capital markets and protect Rise Gestora from reputational and legal risks. The following practices are prohibited:

- i. Operations aimed at promoting agreements between counterparties or any operations of an artificial or simulated nature, contrary to good market practices;
- ii. Operations that generate artificial situations or involve market manipulation or the portfolios managed by Rise Gestora;
- iii. Operations based on insider information of Rise Gestora for its own benefit;
- iv. Any transaction that constitutes or appears to constitute a conflict of interest between personal transactions and those of Rise Gestora, including operations with its clients/investors;
- v. Price manipulation, forging demand for securities and/or creating or encouraging rumors; and
- vi. Use of inside information for personal trading.

Any Employee who has contact with Inside Information must:

- |  |   |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Informar imediatamente a Diretora de <i>Compliance</i> e Gestão de Riscos;</li> <li>ii. Tratar a informação como confidencial, não divulgando-a ou utilizando-a para benefício próprio ou de terceiros, até que a informação se tornar pública;</li> <li>iii. Garantir a proteção de Informações Privilegiadas com medidas como senhas e acessos restritos (chinese walls).</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Immediately inform the Compliance and Risk Management Officer;</li> <li>ii. Treat the information as confidential, not disclosing it or using it for personal benefit or that of third parties, until the information becomes public;</li> <li>iii. Ensure the protection of Inside Information with measures such as passwords and restricted access (Chinese walls).</li> </ul> |
|--|---|

Se houver contato de Colaboradores da Rise Gestora com Informações Privilegiadas de uma companhia, a Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos deverá incluir o nome da respectiva companhia em uma *Blacklist*, proibindo qualquer operação até que a informação se torne pública.

If Employees of Rise Gestora come into contact with Insider Information of a company, the Compliance and Risk Management Director must include the name of the respective company in a Blacklist, prohibiting any operation until the information becomes public.

Caso o Colaborador já detenha valores mobiliários de alguma companhia que figure na *Blacklist*, na ocasião da inclusão de tal empresa na *Blacklist*, o Colaborador deverá informar imediatamente a Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos a respeito de tal fato, e não poderá aumentar a sua participação na referida companhia, salvo se previamente autorizado pela Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos.

If the Employee already holds securities of any company that appears on the Blacklist, at the time of inclusion of such company in the Blacklist, the Employee must immediately inform the Compliance and Risk Management Officer of such fact, and may not increase its participation in said company, unless previously authorized by the Compliance and Risk Management Officer.

Na hipótese de a Rise Gestora passar a ter algum tipo de relacionamento com companhias das quais qualquer Colaborador detenha valores mobiliários, este deverá informar imediatamente a Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos a respeito de tal fato.

In the event that Rise Gestora establishes any kind of relationship with companies in which any Employee holds securities, he/she must immediately inform the Compliance and Risk Management Officer of such fact.

Em caso de contratação de serviços de terceiros, como advogados, contadores e consultores externos, por exemplo, e haja a necessidade de compartilhamento de informações privilegiadas, tais relacionamentos deverão ser formalizados e necessitam, como requisito essencial, de acordo de confidencialidade (NDA) ou cláusula de confidencialidade.

In case of contracting third party services, such as lawyers, accountants and external consultants, for example, and there is a need to share privileged information, such relationships must be formalized and require, as an essential requirement, a confidentiality agreement (NDA) or confidentiality clause.

Além disso, todos os Colaboradores são terminantemente proibidos de negociar em benefício próprio, da Rise Gestora, das companhias investidas ou de terceiros com base em Informação Privilegiada.

In addition, all Employees are strictly prohibited from trading on behalf of themselves, Rise Gestora, investees or third parties based on Inside Information.

## 5. Vedações e Restrições para Negociações com Valores Mobiliários

A Rise Gestora, seus Colaboradores e Pessoas Vinculadas, ao considerar quaisquer investimentos em valores mobiliários, deverão prezar pela não interferência com os ativos constantes nas carteiras geridas pela Rise Gestora, de forma a evitar quaisquer eventuais conflitos de interesse.

Nesse sentido, é vedado aos Colaboradores da Rise Gestora e Pessoas Vinculadas realizar:

- i. *(i) operações de day-trade e operações realizadas com o objetivo de especulação a curto prazo;*
- ii. operações que possam configurar *Insider Trading*;
- iii. operações com valores mobiliários listados na *Blacklist*;
- iv. negociações com títulos e valores mobiliários que a Rise Gestora esteja negociando posição para qualquer fundo sob sua gestão;
- v. negociações com ações de companhia investida por um dos Fundos geridos pela Rise Gestora ou;
- vi. condução de preços para benefício próprio em operações pessoais (*layering*).

Fica vedado a Rise Gestora e suas entidades vinculadas:

- i. atuar como contraparte, direta ou indiretamente, em negócios com os dos fundos sob sua gestão, exceto se houver autorização, prévia e por escrito, dos cotistas dos fundos;
- ii. modificar as características básicas dos serviços que presta sem a formalização adequada nos termos previstos regulamento do respectivo fundo;
- iii. fazer propaganda garantindo níveis de rentabilidade, com base em desempenho histórico dos fundos sob sua gestão e/ou índices do mercado;
- iv. fazer quaisquer promessas quanto a retornos futuros dos fundos sob sua gestão;

## 5. Prohibitions and Restrictions on Securities Trading

Rise Gestora, its Employees and Related Persons, when considering any investments in securities, must ensure that there is no interference with the assets held in the portfolios managed by Rise Gestora, in order to avoid any potential conflicts of interest.

In this regard, Employees of Rise Gestora and Related Persons are prohibited from conducting

- i. *(i) Day-trade operations and operations conducted for the purpose of short-term speculation;*
- ii. operations that can configure *Insider Trading*;
- iii. transactions with securities listed on the *Blacklist*;
- iv. negociações com títulos e valores mobiliários que a Rise Gestora está negociando posição para qualquer fundo sob sua gestão;
- v. trading bonds and securities in trading shares of a company in which one of the Funds managed by Rise Gestora has invested;
- vi. conducting prices for their own benefit in personal operations (*layering*).

Rise Gestora and its related entities are prohibited from:

- i. act as a counterparty, directly or indirectly, in transactions with the funds under its management, except with prior written authorization from the fund's shareholders;
- ii. modify the basic characteristics of the services it provides without proper formalization under the terms of the respective Fund's regulations;
- iii. advertising ensuring profitability levels, based on the historical performance of the funds under its management and/or market indexes;
- iv. make any promises regarding future returns of the funds under its management;



- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>v. contrair ou efetuar empréstimos em nome dos seus clientes e/ou emprestar e tomar títulos e valores mobiliários em empréstimos, salvo para prestação de garantias de operações dos fundos sob sua gestão, observada a regulação aplicável;</li> <li>vi. prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se sob qualquer outra forma em relação aos dos fundos sob sua gestão;</li> <li>vii. negociar com os valores mobiliários dos fundos sob sua gestão com a finalidade de gerar receitas de corretagem ou de rebate para si ou para terceiros; e</li> <li>viii. negligenciar, em qualquer circunstância, a defesa dos direitos e interesses do cliente.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>v. contract or take out loans on behalf of its clients and/or lend and borrow securities, except for providing guarantees for transactions of the funds under its management, in compliance with applicable regulations;</li> <li>vi. provide surety, endorsement, acceptance or co-obligation in any form in relation to the funds under its management;</li> <li>vii. deal with the securities of the funds under its management for the purpose of generating brokerage or rebate income for itself or for third parties; and</li> <li>viii. neglect, under any circumstances, the defense of the client's rights and interests.</li> </ul> |
|---|---|

Fica permitido aos Colaboradores, sem a necessidade de anuência da Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos:

Employees are allowed, without the need for the consent of the Compliance and Risk Management Officer:

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>i. o investimento em cotas de fundos de investimentos, desde que o Colaborador não tenha influência sobre a administração ou na gestão do fundo;</li> <li>ii. o investimento em cotas de fundos de investimentos (ou classe/cota específica) que eventualmente sejam criados pela Rise Gestora exclusivamente para os Colaboradores. Nesse caso, os Colaboradores deverão observar o disposto na Resolução CVM 44/21, conforme alterada, que dispõe sobre a divulgação e o uso de informações sobre ato ou fato relevante na negociação de valores mobiliários de emissão de companhias abertas;</li> <li>iii. Instrumentos de Renda Fixa de boa liquidez negociados espontaneamente no mercado financeiro e de capitais, independentemente dos seus prazos (CDB, LCI e LCA, títulos públicos, debêntures etc.);</li> <li>iv. Poupança;</li> <li>v. Previdência Privada;</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>i. investment in shares of investment funds, provided that the Employee has no influence on the administration or management of the fund;</li> <li>ii. investment in quotas of investment funds (or specific class/quota) that may be created by Rise Gestora exclusively for Employees. In this case, Employees must comply with the provisions of CVM Resolution 44/21, as amended, which provides for the disclosure and use of information on a material act or fact in the trading of securities issued by publicly held companies;</li> <li>iii. Good liquidity Fixed Income Instruments spontaneously traded in the financial and capital markets, regardless of their maturities (CDB, LCI and LCA, government bonds, debentures, etc.);</li> <li>iv. Savings;</li> <li>v. Private Pension Plan;</li> </ul> |
|--|--|

- vi. Investimentos ou tipos de ativos que não sejam ativos alvos das nossas políticas de investimentos e de regulamentos e;
- vii. Criptoativos.

## 6. Monitoramento

Cada Colaborador deverá entregar anualmente ou sempre que solicitado pela Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos a Declaração de Investimentos (Anexo III), informando todos os investimentos próprios ou de Pessoas Vinculadas.

Em caso de ausência de posição ou movimentação, o Colaborador deverá declarar por escrito que não realizou operações nem recomendou investimentos vedados - conforme a Política - sem o prévio e expresso conhecimento da Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos.

Movimentações em desrespeito a esta Política deverão ser imediatamente reportadas à Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos e poderão resultarem medidas disciplinares.

Quaisquer atualizações nas informações fornecidas deverão ser comunicadas imediatamente à Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos.

## 7. Respeito às Leis e Demais Normas Internas

A Política representa parte das metas e princípios de conduta e ética que devem direcionar as atividades profissionais da Rise Gestora e são complementares às demais políticas existentes.

O descumprimento dos apontamentos da referida Política será considerado infração grave (inclusive infração contratual), culminando ao autor penalidades internas cabíveis, podendo, inclusive, resultar em denúncia às autoridades competentes, sem prejuízo das sanções impostas pela lei ou normas regulamentares, responsabilidade civil por perdas e danos causados a Rise Gestora, responsabilidade criminal em decorrência dos seus atos e processos administrativos por parte dos agentes reguladores.

- vi. Investments or types of assets that are not assets targeted by our investment policies and regulations and;
- vii. Cryptoassets.

## 6. Monitoring

Each Employee must submit annually or whenever requested by the Compliance and Risk Management Officer the Investment Statement (Annex III), informing all their own investments or those of Related Persons.

In the absence of any positions or movements, the Employee must declare in writing that he/she did not carry out any operations or recommend prohibited investments - as outlined in the Policy - without the prior and express knowledge of the Compliance and Risk Management Officer.

Movements in violation of this Policy must be immediately reported to the Compliance and Risk Management Officer and may result in disciplinary measures.

Any updates to the information provided must be communicated immediately to the Compliance and Risk Management Officer.

## 7. Respect for Laws and Other Internal Rules

The Policy represents part of the goals and principles of conduct and ethics that should guide the professional activities of Rise Gestora and are complementary to other existing policies.

Failure to comply with the with the provisions of this Policy will be considered a serious violation (including a contractual breach), subjecting the violator to applicable internal penalties, and may also result in reporting to the relevant authorities, without prejudice to the sanctions imposed by law or regulatory rules, civil liability for losses and damages caused to Rise Gestora, criminal liability as a result of its acts and administrative proceedings by regulatory agents.

## 8. Perguntas ou Denúncias

A Rise Gestora mantém um canal de comunicação aberto com seus Colaboradores e partes relacionadas de forma a estimulá-los a apresentar dúvidas e denúncias por meio da comunicação direta entre os envolvidos e a Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos.

Para a apuração das denúncias de violações, a Rise Gestora manterá procedimento de registro das denúncias em pastas específicas para gestão exclusiva da Diretora de *Compliance* e Gestão de Risco. Será apresentado a todos os colaboradores na contratação e nos treinamentos anuais o acesso interno ao sistema de denúncias arquivadas e com acesso liberado para todos. O canal de denúncia contará com as seguintes ferramentas:

- i. E-mail específico para o encaminhamento de denúncias externas: [compliance@rise.investments](mailto:compliance@rise.investments); e
- ii. Formulário de contato com identificação opcional para denúncias internas disponível no site da Rise Gestora pelo link: <https://rise.investments/complaints/>.

A rotina de monitoramento contínuo da efetividade do programa contará com a detecção - por meio da denúncia - acrescentada da avaliação preliminar, objetivo e escopo da investigação. Na investigação será analisado o histórico do investigado, realizar-se-ão entrevistas com possíveis pessoas relacionadas, bem como a definição do grau de risco, cronograma e plano da investigação interna.

Todos os entrevistados devem ser avisados sobre o andamento da investigação por meio de documento assinado e devem garantir veracidade de todas as informações passadas. A segurança dos entrevistados será garantida pela Rise Gestora. Serão tomadas medidas imediatas e quando necessário as autoridades competentes serão informadas nos termos da lei.

Toda e qualquer denúncia será tratada de forma anônima e confidencial, sendo terminantemente proibida qualquer retaliação contra qualquer pessoa que, de boa-fé, reporte violações ou suspeitas de violações.

## 8. Questions or Reports

Rise Gestora maintains an open communication channel with its Employees and related parties to encourage them to present doubts and complaints through direct communication between those involved and the Compliance and Risk Management Officer.

For the investigation of reported violations, Rise Gestora will maintain a procedure for recording complaints in specific folders for the exclusive management of the Compliance and Risk Management Director. All employees will be informed, upon hiring and during annual training, about internal access to the archived reporting system, which will be accessible to everyone. The reporting channel will include the following tools:

- i. Specific email for forwarding external complaints: [compliance@rise.investments](mailto:compliance@rise.investments) ; and
- ii. Contact form with optional identification for internal complaints, available on the Rise Gestora website at the link: <https://rise.investments/complaints/>.

The routine of continuously monitoring the effectiveness of the program will include the detection—via complaints—along with the preliminary evaluation, objectives, and scope of the investigation. In the investigation, the history of the investigated person will be analyzed, interviews will be carried out with possible related persons, as well as the definition of the degree of risk, schedule and plan of the internal investigation.

All interviewees must be informed of the progress of the investigation by means of a signed document and must ensure the veracity of all past information. Respondents' safety will be ensured by Rise Gestora. Immediate action will be taken and when necessary, the competent authorities will be informed in accordance with the law.

All reports will be treated anonymously and confidentially, and any retaliation against any person who, in good faith, reports violations or suspected violations is strictly prohibited.

## 9. Disposições Gerais

É proibido usar as práticas descritas nessa Política para obter vantagem indevida, sujeitando o Colaborador que pratica tais irregularidades às penalidades descritas neste Política e na legislação aplicável, incluindo eventual demissão por justa causa.

Em observância ao artigo 14 da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, conforme alterada, esta Política de Investimentos Pessoais estará disponível no seguinte website: [www.rise.investments](http://www.rise.investments) e será revisada anualmente ou em períodos inferiores sempre que necessário.

### **ANEXO I**

#### **Modelo de Declaração de Concordância**

Declaro que recebi a Política de Investimentos Pessoais ("Política") da Rise Investment Management Ltda. ("Rise Gestora"), li e concordo em cumprir a Política.

De acordo com este termo, comprometo-me a:

- a) Adotar e cumprir as diretrizes indicadas na Política;
- b) Comunicar imediatamente a Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos qualquer violação dessa política que venha a tornar-se do meu conhecimento, independentemente de qualquer juízo individual, materialidade ou relevância desta violação.

Desde já, aceito incondicionalmente, sempre que solicitado, atender e cumprir quaisquer novos itens e condições que possam vir a ser considerados partes integrantes da Política, sem a necessidade de apor assinatura em novo termo, bem como em caso de negligência ou imprudência na aplicação desta Política, tenho total ciência da responsabilidade disciplinar que recairá sobre tal inobservância.

Entendo que a não observação e o não cumprimento rígido da Política poderão me submeter a medidas disciplinares, incluindo advertência, suspensão e demissão por justa causa além das penalidades previstas em Lei.

São Paulo, \_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 202\_\_.

\_\_\_\_\_  
Nome:  
CPF:  
Cargo:

## 9. General provisions

It is forbidden to use the practices described in this Policy to obtain an undue advantage, subjecting the Employee who practices such irregularities to the penalties described in this Policy and in the applicable legislation, including eventual dismissal for just cause.

In compliance with article 14 of CVM Resolution No. 21, of February 25, 2021, as amended, this Personal Investment Policy will be available on the following website: [www.rise.investments](http://www.rise.investments) and will be reviewed annually or in shorter periods whenever necessary.

### **ANNEX I**

#### **Statement of Agreement Template**

I declare that I have received the Personal Investment Policy ("Policy") from Rise Investment Management Ltda. ("Rise Gestora"), I have read and agree to comply with the Policy.

In accordance with this agreement, I commit to:

- a) Adopt and comply with the guidelines indicated in the Policy;
- b) Immediately report to the Compliance and Risk Management Officer any violation of this policy that I become aware of, regardless of any individual judgment, materiality or relevance of this violation.

From now on, I unconditionally accept, whenever requested, to meet and comply with any new items and conditions that may be considered part of the Policy, without the need to sign a new term, as well as in case of negligence or recklessness in the application of this Policy, I am fully aware of the disciplinary responsibility that will fall on such non-compliance.

I understand that non-observance and strict non-compliance with the Policy may subject me to disciplinary measures, including warning, suspension and dismissal for just cause in addition to the penalties provided for by Law.

São Paulo, \_\_\_ of \_\_\_\_\_ of 202\_\_.

\_\_\_\_\_  
Name:  
CPF [Individual Taxpayer Identification Number]:  
Title:

**ANEXO II**

**Modelo de Declaração de Pessoas Vinculadas**

Eu,

\_\_\_\_\_, inscrito(a) no CPF sob o nº \_\_\_\_\_, reconhecido abaixo como "Colaborador" da Rise Investment Management Ltda. ("Rise Gestora"), DECLARO que as pessoas a seguir relacionadas devem ser consideradas "Pessoas Vinculadas":

*Cônjuge/Companheiro:*

Nome:

Identidade: \_\_\_\_\_ Órgão  
emissor: \_\_\_\_\_  
CPF: \_\_\_\_\_

*Descendentes*

*Filho 1:*

Nome:

Identidade: \_\_\_\_\_ Órgão  
emissor: \_\_\_\_\_  
CPF: \_\_\_\_\_

*Ascendentes*

Relação de Parentesco:

Nome:

Identidade: \_\_\_\_\_ Órgão  
emissor: \_\_\_\_\_  
CPF: \_\_\_\_\_

Responsabilizo-me pela veracidade das informações prestadas.

São Paulo, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 202\_\_\_\_.

Nome:

CPF:

Cargo:

**ANNEX II**

**Related Persons Declaration Template**

I,

\_\_\_\_\_, enrolled with the CPF [Individualtaxpayer Identification Number] under the number \_\_\_\_\_, recognized below as "Employee" of rise Investment Management Ltda. ("Rise Gestora"), I DECLARE that the following persons are to be considered "Related Persons":

*Spouse/Partner:*

Name:

Identity: \_\_\_\_\_ Issuing body: \_\_\_\_\_  
CPF: \_\_\_\_\_

*Descendants*

*Child 1:*

Name:

Identity: \_\_\_\_\_ Issuing body: \_\_\_\_\_  
CPF: \_\_\_\_\_

*Ascendants*

Relationship:

Name:

Identity: \_\_\_\_\_ Issuing body: \_\_\_\_\_  
CPF: \_\_\_\_\_

I am responsible for the veracity of the information provided.

São Paulo, \_\_\_\_ of \_\_\_\_\_ of 202\_\_\_\_.

Name:

CPF:

Title:

**ANEXO III**

**Modelo de Declaração de Investimentos**

Eu,

\_\_\_\_\_, inscrito(a) no CPF sob o nº \_\_\_\_\_, neste ato reconhecido como "Colaborador" da Rise Investment Management Ltda. ("Rise Gestora"), DECLARO que:

1. Atualmente não possuo nenhum ativo ou conta de investimentos pessoais, que estejam sob os requerimentos da Política de Investimentos Pessoais, para declarar, incluindo de meus vinculados, quando for o caso.

OU

2. As informações prestadas abaixo e anexas a essa declaração de investimento se referem a todas as minhas contas de ativos pessoais, incluindo de Pessoas Vinculadas.

Certifico que as informações contidas no presente formulário são precisas e estão completas e que irei comunicar prontamente eventuais alterações nas referidas informações ao meu supervisor e à Diretora de *Compliance* e Gestão de Riscos.

São Paulo, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 202\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
Nome:  
CPF:  
Cargo:

Ativo	Corretora / Banco	Quantidade Anterior (se aplicável)	Quantidade Atual

**ANNEX III**

**Investment Statement Template**

I,

\_\_\_\_\_, enrolled with the CPF under No. \_\_\_\_\_, herein recognized as an "Employee" of rise investment management Ltda. ("Rise Gestora"), I DECLARE that:

1. I currently do not have any assets or personal investment account, which are under the requirements of the Personal Investment Policy, to declare, including my related parties, when applicable.

OR

2. The information provided below and attached to this investment statement relates to all my personal asset accounts, including those of Related Persons.

I certify that the information contained in this form is accurate and complete and that I will promptly communicate any changes in said information to my supervisor and the Compliance and Risk Management Officer.

São Paulo, \_\_\_\_ of \_\_\_\_\_ of 202\_\_\_\_.

\_\_\_\_\_  
Name:  
CPF:  
Title:

Asset	Broker / Bank	Previous Quantity (if applicable)	Current Quantity