

QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*
Avaliação de Fundos e Gestor de Recursos

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência do Município de Jundiaí – IPREJUN encaminha o questionário *Due Diligence* com o objetivo de abordar aspectos considerados relevantes na avaliação de um Gestor.

Assim, solicitamos que as respostas aos questionamentos apresentados sejam dadas com o máximo detalhamento e, após o completo preenchimento, o retorno se dê através do e-mail diretoria@iprejun.sp.gov.br com, no mínimo, 48 (quarenta e oito) horas de antecedência da diligência *in loco*.

Quaisquer dúvidas podem ser dirimidas pelo telefone (11) 3109-0583 ou e-mail acima indicado.

Atenciosamente,

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social: *HSI GESTORA DE CRÉDITO PRIVADO LTDA.*
2. Nome Fantasia: *HSI CRÉDITO PRIVADO*
3. Endereço da sede e filiais do Gestor: *Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.729, 7º Andar, Itaim Bibi, São Paulo, SP, CEP 04.538-905*
4. CNPJ: *42.237.691/0001-91*
5. Data de Constituição: *08/06/2021*
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica): *Sociedade Empresária Limitada*
7. Telefone: *(11) 3127-5500*
8. Website: [HSI A HSI oferece soluções de crédito estruturado após análise profunda, e monitora ativamente as suas posições, estabelecendo metas e favorecendo a disciplina financeira nas empresas investidas. \(hsinvest.com\)](http://hsinvest.com)

SEÇÃO II - INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS

9. Quais são as autoridades regulatórias em que a Gestora possui registro? Apresentar detalhamento do registro, como nome, data e número.

1. CVM:

a. Nome do registro: *credenciamento de administrador de carteiras, na categoria gestor Pessoa Jurídica.*

b. Data registro: *10 de março de 2022*

c. Número: *ato declaratório CVM nº 19.627*

2. ANBIMA:

a. Nome do registro: *adesão aos códigos ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas (Códigos de Administração de Recursos de Terceiros e Certificação).*

b. Data do Registro: *10 de março de 2022*

10. Membro de Associação de Classe? Qual?

Não.

11. O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

Sim.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

12. Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).

HSI Ltd. - 100%

A HSI Ltd., por sua vez, possui como sócios finais, com poder de decisão, as seguintes pessoas físicas:

- *Maximo Pinheiro Lima Netto*
- *Angel David Ariaz*

13. Detalhar o currículo de cada sócio da Gestora, incluindo experiências na gestão de fundos e trabalhos anteriores.

Nome	Maximo Pinheiro Lima
Profissão	<i>Empresário</i>
Cargo atualmente ocupado	<i>Diretor sem designação</i>
Cursos concluídos	<i>Ensino Superior: Economia – University of Chicago – Conclusão em 1997</i>
Aprovação em exame de certificação profissional	<i>Certificado de Gestores ANBIMA - CGA (ativa)</i>
Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:	
HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> • Cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><i>Cargo: diretor de investimentos</i></p> <p><i>Funções: responsável por tomar as decisões de investimento mediante aplicação de política de gerenciamento de risco e política de investimentos visando a melhor perspectiva de rentabilidade, bem como gerir a área de investimentos, negociar, em nome dos fundos, os ativos financeiros que os integram.</i></p>
<ul style="list-style-type: none"> • Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	<i>Administração fiduciária e gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.</i>
<ul style="list-style-type: none"> • Datas de entrada e saída do cargo 	<p><i>Entrada: Dez/2012</i></p> <p><i>Saída: Dez/2022</i></p>
HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda.	

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
 São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
 hsinvest.com
 T.: +55 11 3127 5540

<ul style="list-style-type: none"> Cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo</u>: diretor de investimentos</p> <p><u>Funções</u>: responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, pela área de gestão de investimento e decisões de investimento.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> Datas de entrada e saída do cargo 	<p>Entrada: Ago/2021</p> <p>Saída: Dez/2022</p>
HSI Gestora de Crédito Privado Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> Cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo</u>: diretor de investimentos</p> <p><u>Funções</u>: responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, pela área de gestão de investimento e decisões de investimento.</p>
<ul style="list-style-type: none"> Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> Datas de entrada e saída do cargo 	<p>Entrada: Fev/2022 – Atual</p> <p>Saída: Nov/2022</p>
Nome	Angel David Ariaz
Profissão	Administrador de Empresas
Cargo atualmente ocupado	Diretor de Risco, Compliance e Prevenção à Lavagem de Dinheiro
Data da posse	22/06/2023
Prazo do mandato	Indeterminado
Cursos concluídos	<p><u>Ensino Superior</u>: Economia – University of California, Berkeley – Conclusão em 1991</p> <p><u>M.B.A.</u>: University of Pennsylvania – Conclusão em 1998.</p>
Aprovação em exame de certificação profissional	<p>Certificado de Gestores ANBIMA – CGA (ativa)</p> <p>Certificado de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados – CGE (ativa)</p>
Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos:	

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

HSI Administradora e Participações Ltda.	
Cargo e funções inerentes ao cargo	<u>Cargo:</u> diretor de risco e compliance. <u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob administração.
<ul style="list-style-type: none"> Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Administração fiduciária de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> Datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> Jun/2023 - Atual <u>Saída:</u> N/A.
HSI Administradora e Participações Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> Cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo:</u> diretor de administração fiduciária <u>Funções:</u> responsável pela atividade de administração fiduciária de modo a zelar para que os objetivos de investimento definidos no regulamento dos fundos investimento sob administração sejam atendidos, bem como pela aderência estrita das atividades de administração fiduciária à regulamentação (incluindo autorregulamentação), normativos e legislação aplicável.
<ul style="list-style-type: none"> Atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Administração fiduciária de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> Datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> Ago/2021 <u>Saída:</u> Jun/2023
HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda. (denominação antiga: HSI - Hemisfério Sul Investimentos Ltda.)	
<ul style="list-style-type: none"> Cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo:</u> diretor de administração fiduciária <u>Funções:</u> zelar para que os objetivos de investimento definidos no regulamento dos fundos investimento sob administração da Gestora sejam atendidos, bem

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

	<p>como pela aderência estrita das atividades de administração fiduciária à regulamentação (incluindo autorregulamentação), normativos e legislação aplicável. Responsável, ainda, pela realização de atividades gerenciais e operacionais relacionadas aos cotistas, bem como ao atendimento dos prazos periódicos estabelecidos para divulgação de informações aos investidores; manter atualizados e arquivados, sempre à disposição dos clientes, toda documentação relativa às operações com valores mobiliários integrantes dos fundos de investimento sob administração da Gestora; manter relação com os prestadores de serviços de custódia e monitorar os seus serviços; exercer todos os direitos inerentes aos ativos que integram as carteiras administradas; contratar terceiros legalmente habilitados; e realizar o monitoramento destes, para prestação dos serviços relativos às atividades dos fundos como tesouraria, controladoria, custódia e escrituração. Responsável pela condução e planejamento estratégico da Gestora envolvendo as áreas financeira, fiscal, recursos humanos e jurídica na qualidade de diretor financeiro.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Atividade principal da empresa na quais experiências ocorreram 	<p>À época, administração fiduciária e gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Datas de entrada e saída do cargo 	<p><u>Entrada:</u> Jan/2012</p> <p><u>Saída:</u> Mai/2022</p>

14. Descrever as principais alterações (entrada e saída de sócios) no quadro societário da Gestora nos últimos cinco anos, bem como explicar suas razões.

Não houve alterações relevantes.

15. Quais são os principais executivos da Gestora? Quais são suas atribuições? Detalhar seu currículo, incluindo experiências na gestão de fundos e também em trabalhos anteriores, bem como tempo de permanência em cada área / setor.

Fernando Saad Gadelho, Diretor de Investimentos.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

a. currículo, contendo as seguintes informações:	
i. cursos concluídos;	<u>Ensino Superior</u> : Administração – Stockholms Universitet – conclusão em 2004; e Administração – USP – conclusão em 2006.
ii. aprovação em exame de certificação profissional	Certificado de Gestores ANBIMA - CGA (ativa) Certificado de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados – CGE (ativa)
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
HSI Gestora de Crédito Privado Ltda.	
• cargo e funções inerentes ao cargo	<u>Cargo</u> : diretor de investimentos <u>Funções</u> : responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, pela área de gestão de investimento e decisões de investimento.
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
• datas de entrada e saída do cargo	<u>Entrada</u> : 01/10/2024 – Atual <u>Saída</u> : N/A
HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda.	
• cargo e funções inerentes ao cargo	<u>Cargo</u> : diretor de investimentos <u>Funções</u> : responsável pela atividade de administração de carteira de valores mobiliários, pela área de gestão de investimento e decisões de investimento.
• atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, tão somente fundos de investimento.
• datas de entrada e saída do cargo	<u>Entrada</u> : 21/12/2022 – Atual <u>Saída</u> : N/A
HSI – Hemisfério Sul Investimentos Ltda.	
• cargo e funções inerentes ao cargo	<u>Cargo</u> : diretor sem designação específica <u>Funções</u> : responsável por auxiliar na atividade de administração de carteira de valores mobiliários, bem

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

	<i>como por fornecer subsídios para tomada de decisões de investimento pelo gestor.</i>
<ul style="list-style-type: none"> <i>atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</i> 	<i>Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.</i>
<ul style="list-style-type: none"> <i>datas de entrada e saída do cargo</i> 	<u>Entrada:</u> 30/10/2019 <u>Saída:</u> 21/12/2022
Angel David Ariaz, Diretor de Risco e Compliance.	
a. <i>currículo, contendo as seguintes informações:</i>	
i. <i> cursos concluídos;</i>	<u>Ensino Superior:</u> Economia – University of California, Berkeley – Conclusão em 1991 <u>M.B.A.:</u> University of Pennsylvania – Conclusão em 1998.
ii. <i>aprovação em exame de certificação profissional (opcional)</i>	Certificado de Gestores ANBIMA – CGA (ativa) Certificado de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados – CGE (ativa)
iii. <i>principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:</i>	
HSI Gestora de Crédito Privado Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> <i>cargo e funções inerentes ao cargo</i> 	<u>Cargo:</u> diretor de risco e compliance. <u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob administração.
<ul style="list-style-type: none"> <i>atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram</i> 	<i>Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.</i>
<ul style="list-style-type: none"> <i>datas de entrada e saída do cargo</i> 	<u>Entrada:</u> 11/08/2023 <u>Saída:</u> N/A.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

HSI Gestora de Real Estate Private Equity Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo:</u> diretor de risco e compliance.</p> <p><u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob administração.</p>
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<p>Entrada: 21/07/2023.</p> <p>Saída: N/A.</p>
HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo:</u> diretor de risco e compliance.</p> <p><u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob administração.</p>
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<p>Entrada: 21/07/2023.</p> <p>Saída: N/A.</p>
HSI Gestora de Fundos Imobiliários Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo:</u> diretor de risco e compliance.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

	<i>Funções: responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob administração.</i>
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> 03/07/2023 <u>Saída:</u> N/A.
HSI Administradora e Participações Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo:</u> diretor de risco e compliance. <u>Funções:</u> responsável pela implementação, cumprimento e monitoramento das regras, políticas, procedimentos e controles internos de compliance, incluindo, mas não se limitando, à segurança da informação, corrupção e lavagem de dinheiro, conflito de interesse e informações privilegiadas, bem como pela definição das políticas e controles internos de gestão de risco dos fundos de investimento sob administração.
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Administração fiduciária de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> 22/06/2023 <u>Saída:</u> N/A.
HSI Administradora e Participações Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<u>Cargo:</u> diretor de administração fiduciária <u>Funções:</u> responsável pela atividade de administração fiduciária de modo a zelar para que os objetivos de investimento definidos no regulamento dos fundos de investimento sob administração sejam atendidos, bem como pela aderência estrita das atividades de administração fiduciária à regulamentação (incluindo

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
 São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
 hsinvest.com
 T.: +55 11 3127 5540

	autorregulamentação), normativos e legislação aplicável.
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	Administração fiduciária de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<p><u>Entrada:</u> 18/08/2021</p> <p><u>Saída:</u> 22/06/2023</p>
HSI - Hemisfério Sul Investimentos Ltda.	
<ul style="list-style-type: none"> cargo e funções inerentes ao cargo 	<p><u>Cargo:</u> diretor de administração fiduciária</p> <p><u>Funções:</u> zelar para que os objetivos de investimento definidos no regulamento dos fundos investimento sob administração da Gestora sejam atendidos, bem como pela aderência estrita das atividades de administração fiduciária à regulamentação (incluindo autorregulamentação), normativos e legislação aplicável. Responsável, ainda, pela realização de atividades gerenciais e operacionais relacionadas aos cotistas, bem como ao atendimento dos prazos periódicos estabelecidos para divulgação de informações aos investidores; manter atualizados e arquivados, sempre à disposição dos clientes, toda documentação relativa às operações com valores mobiliários integrantes dos fundos de investimento sob administração da Gestora; manter relação com os prestadores de serviços de custódia e monitorar os seus serviços; exercer todos os direitos inerentes aos ativos que integram as carteiras administradas; contratar terceiros legalmente habilitados; e realizar o monitoramento destes, para prestação dos serviços relativos às atividades dos fundos como tesouraria, controladoria, custódia e escrituração. Responsável pela condução e planejamento estratégico da Gestora envolvendo as áreas financeira, fiscal, recursos humanos e jurídica na qualidade de diretor financeiro.</p>
<ul style="list-style-type: none"> atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram 	À época, administração fiduciária e gestão discricionária de carteiras de títulos e valores mobiliários, notadamente de fundos de investimento.
<ul style="list-style-type: none"> datas de entrada e saída do cargo 	<u>Entrada:</u> 05/01/2012

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

	Saída: 05/05/2022
--	-------------------

16. Os sócios ou os principais executivos da Gestora detêm participação em outros negócios? Em caso positivo, detalhar atividades. Há quanto tempo os sócios ou os principais executivos alocam para a Gestora?

Não.

17. Os sócios ou os principais executivos da Gestora exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações, Bolsas, etc.) em outras Gestoras ou entidades? Quais?

Não.

18. A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?

O grupo econômico que a Gestora integra é composto pelas seguintes empresas:

1. HSI GESTORA DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS LTDA. (CNPJ/ME 03.539.353/0001-52)
2. HSI ADMINISTRADORA E PARTICIPAÇÕES LTDA (CNPJ/ME 13.516.128/0001-54)
3. HSI GESTORA DE ATIVOS FINANCEIROS LTDA. (CNPJ/ME nº 42.238.039/0001-91)
4. HSI GESTORA DE REAL ESTATE PRIVATE EQUITY LTDA. (CNPJ/ME nº 42.312.440/0001-24)
5. HSI GESTORA DE CRÉDITO PRIVADO LTDA. (CNPJ/ME nº 42.237.691/0001-91)
6. ALQIA HOLDCO SERVICOS DE SHOPPING CENTERS S.A (CNPJ/ME nº 40.248.650/000175).

19. Descreva breve histórico da Gestora.

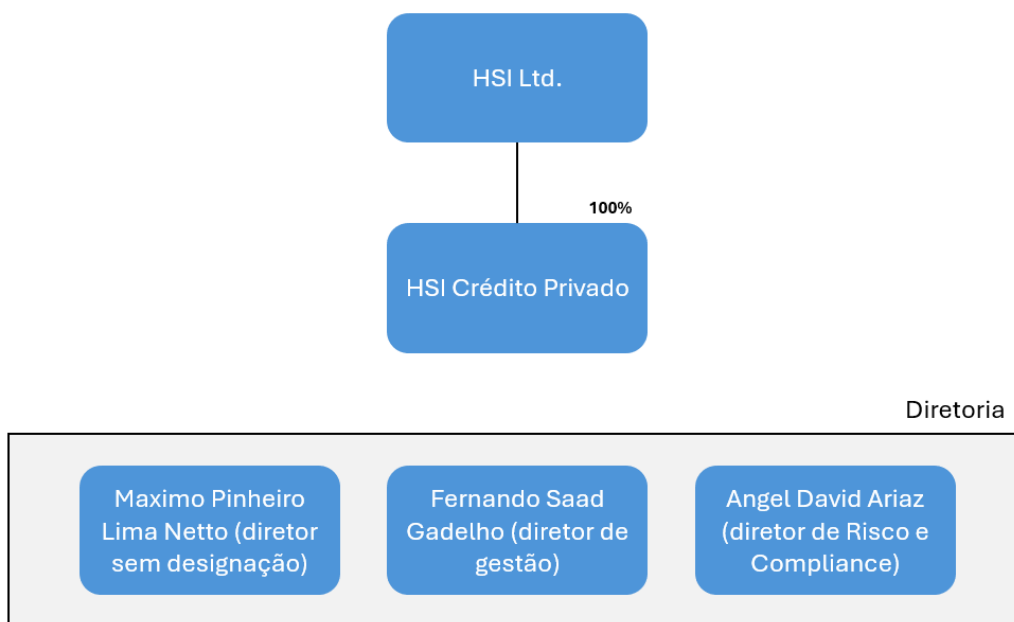
A HSI Crédito Privado foi constituída em 08 de junho de 2021, sob a denominação de REC 2021 II Empreendimentos e Participações Ltda. Em 14 de setembro de 2021, a gestora reformulou sua estrutura e objetivos, alterando, sua denominação social para HSI Gestora de Crédito Privado Ltda., passando a contar com novos sócios e alterando seu objeto social de modo a incluir a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários na categoria gestor de recursos.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

Em 17 de maio de 2024, a razão social foi alterada para HSI Gestora de Crédito Privado Ltda.

A HSI Crédito Privado realiza a atividade de gestão de fundos de investimento, no Brasil ou no exterior, predominantemente no segmento de crédito estruturado, através da gestão ativa de fundos de investimento em participações ("FIP") e/ou fundos de investimento financeiro ("FIF") focados em operações de dívida para o segmento de middle market e de aquisição de direitos creditórios através dos mais variados instrumentos admitidos nos termos da regulamentação vigente.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.



21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?

- *Fernando Saad Gadelho, diretor de gestão.*
- *Angel David Ariaz, diretor de risco e compliance.*

22. A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?

Sim. A gestora é signatária dos Códigos ANBIMA de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros, de Certificação e de Ética.

23. A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

Sim, conforme acima.

24. Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações, estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

Sim.

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou semelhantes? Caso seja, citar as instituições.

Não.

26. A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.

A gestora conta com apólice de D&O.

27. Houve ou há processos em andamento, de qualquer natureza, de órgãos reguladores do mercado de capitais ou associação contra a Gestora ou contra seus sócios e/ou executivos? Se sim, quais foram e qual era a natureza? Como está o andamento? No caso dos encerrados, qual foi o desfecho?

Não.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

28. Na tabela abaixo, informe os valores correspondentes aos números da Gestora nos últimos 5 anos:

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2024	R\$ 729.186.994,46	7	5
2023	R\$ 1.643.445.625,24	11	7
2022	R\$ 1.852.187.904,54	8	5
2020			
2021			

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa			
Multimercado	3		75%
Ações			

Investimento Exterior			
FIP	1		25%
Outras Categorias			

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?

Considerando a data-base de 31/12/2024, 53%.

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

31. Qual o número total de pessoas que trabalham na equipe de gestão da Gestora?
Qual foi a evolução desse número durante o histórico dos últimos 5 anos?

As informações solicitadas possuem natureza confidencial e/ou sensível, tendo sido oportunamente disponibilizadas em versões anteriores do questionário de due diligence, mediante os devidos controles de acesso e confidencialidade. Em razão disso, tais dados não constam na presente versão do documento.

a) **GESTÃO**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2020	0	0	0
2021	0	0	0
2022	0	0	0
2023	0	0	0
2024	0	0	0

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2020	0	0	0
2021	0	0	0
2022	0	0	0
2023	0	0	0
2024	0	0	0

32. Informar o grau de capacitação técnica de toda a equipe e sua multidisciplinaridade.

A HSI Crédito Privado possui uma equipe técnica altamente qualificada, composta por profissionais com ampla experiência em mercado financeiro, o que permite a avaliação criteriosa de todos os dados relevantes ao negócio.

33. Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.

A HSI Crédito Privado utiliza uma combinação de remuneração de curto e longo prazo, programas de treinamento e desenvolvimento de seus colaboradores e programas de desenvolvimento de líderes sucessores.

34. Como é feito o pagamento do bônus da equipe de gestão e análise? Existe parcelamento? O bônus é semestral?

Além de remuneração mensal e benefícios, os colaboradores são elegíveis ao programa de PLR homologado pelo sindicato.

35. A equipe está dividida por áreas? Quais áreas? Quais as funções dessas áreas? Quantas pessoas pertencem a cada uma e quem é o responsável?

As informações solicitadas possuem natureza confidencial e/ou sensível, tendo sido oportunamente disponibilizadas em versões anteriores do questionário de due diligence, mediante os devidos controles de acesso e confidencialidade. Em razão disso, tais dados não constam na presente versão do documento.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E COMPLIANCE

36. Descreva a estrutura de gerenciamento de risco/*Compliance* da Gestora.

A Gestora possui um Comitê de Risco e Compliance, responsável pela definição e comunicação das políticas do Grupo HSI aos colaboradores. O Comitê de Risco e Compliance é responsável, ainda, por conduzir revisões periódicas das políticas do Grupo HSI, e fiscalizar a sua aplicação. Entre suas atribuições constam, ainda:

- Monitorar o Canal de Ética, e tomar as devidas providências quando de um evento;*
- Supervisionar os comitês de Risco e Compliance de empresas do portfólio;*
- Avaliar a contratação de consultores e prestadores de serviços;*
- Acompanhar auditorias e requerer documentos;*
- Conduzir averiguações e investigações;*
- Acompanhar, monitorar e promover uma avaliação independente das atividades desenvolvidas pelas diversas áreas do Grupo HSI;*
- Monitorar, supervisionar e deliberar assuntos envolvendo a Política de Segurança da Informação e assuntos correlatos à proteção de dados pessoais;*
- Monitorar, supervisionar e deliberar assuntos envolvendo outras atividades relacionadas à Risco e Compliance.*
- Avaliar transações com terceiros e encaminhar eventuais irregularidades ao Comitê Executivo, que irá decidir sobre a transação.*

Este Comitê não é subordinado a qualquer outra estrutura na gestora ou no grupo econômico, sendo que seu reporte é direto à Alta Administração.

37. Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?

Angel David Ariaz. Se reporta diretamente ao Comitê Executivo.

38. Principais mudanças na equipe de risco nos últimos cinco anos.

Substituição do Diogo Bustani pelo Angel David Ariaz como Diretor de Risco e Compliance.

39. Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece? Citar, especificadamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).

As informações solicitadas possuem natureza confidencial e/ou sensível, tendo sido oportunamente disponibilizadas em versões anteriores do

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar

São Paulo-SP, 04538-905, Brasil

hsinvest.com

T.: +55 11 3127 5540

questionário de due diligence, mediante os devidos controles de acesso e confidencialidade. Em razão disso, tais dados não constam na presente versão do documento.

40. Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?

Visto que a HSI Crédito Privado, como gestora, não é obrigada a ter uma área de auditoria interna, até o momento não possui. Contudo, está em estudo a contratação de empresa terceira para realizar essa atividade.

41. Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?

Os processos de análise e aprovação de investimentos estão formalizados no sistema Monday.com, o qual armazena evidências do material aprovado no âmbito do Comitê de Investimentos. Do mesmo modo, são encaminhados por e-mail ao administrador a análise de acompanhamento da evolução dos ativos.

42. Toda decisão de investimento passa pelo Compliance?

O diretor de compliance é um dos membros do Comitê de Investimentos.

43. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o Compliance detecta alguma inconformidade?

A primeira medida é dar conhecimento aos membros do comitê de compliance e a inclusão do evento no Relatório de Controles internos. Nestes casos é feito alinhamento de prazo para apresentação de um Plano de Ação para sanar a inconformidade, o qual irá conter (i) cronograma, (ii) equipes/pessoas responsáveis, (iii) avaliação quanto à necessidade de informar o Administrador, a CVM, ANBIMA e/ou cotistas, (iv) verificação do motivo que gerou a inconformidade para fins de inclusão na Matriz de Riscos e Controles Operacionais da HSI, (v) verificação de possíveis melhorias que visem mitigar o risco de reincidência na mesma inconformidade. As inconformidades estão sujeitas a penalidades.

44. Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?

Caso detectada a ultrapassagem de limites regulatórios, a área de Risco notifica o diretor de Gestão para apresentar Plano de Ação para reenquadrar os limites.

45. Caso haja uma posição contrária ao Compliance, quem determina a efetivação da posição?

Caso haja qualquer situação sobre a qual seja necessária a deliberação, está é levada para deliberação do Comitê de Risco e Compliance, cabendo a este decidir as providências a serem tomadas conforme as normas vigentes, melhores práticas e políticas internas.

46. Caso a Gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall* e de que forma é garantida a proteção da informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.

A gestora não exerce outras atividades. Outrossim, as atividades de administração fiduciária exercidas por outra entidade do grupo econômico são exercidas por times distintos contando com a devida segregação física e lógica.

47. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?
Sim.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

48. Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de *backup* e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).

As informações solicitadas possuem natureza confidencial e/ou sensível, tendo sido oportunamente disponibilizadas em versões anteriores do questionário de due diligence, mediante os devidos controles de acesso e confidencialidade. Em razão disso, tais dados não constam na presente versão do documento.

49. Descreva a política de segurança da informação.

A Política de Segurança da Informação se refere às iniciativas que asseguram a integridade e a disponibilidade das informações, garantindo ainda que estas sejam acessadas apenas por pessoas autorizadas, sendo o documento formal que estabelece e orienta os procedimentos para a proteção das informações, como a classificação da informação, os princípios e diretrizes que a gestora adota em relação à gestão de acessos, e uso dos recursos digitais pelos colaboradores.

50. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.

A HSI Crédito Privado possui plano de continuidade de negócios, no qual são mapeados os principais riscos que podem afetar o funcionamento das estruturas de TI, e, conseqüentemente, dos sistemas de tecnologia que suportam os processos técnicos de TI. Assim, estabelece a definição de processos essenciais para a operação e as estratégias de recuperação, designação de responsabilidades e sobre a realização de testes periódicos do plano.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7° andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?

A gestora não possui funcionários terceirizados.

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

Vide resposta ao item 49.

53. Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?

Não.

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

54. Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos, etc.

A metodologia da HSI para a aprovação de um ativo a ser alocado nos fundos de investimentos é constituída das seguintes fases:

- (i) Comitê de Investimento I*
- (ii) Análise Preliminar*
- (iii) Comitê de Investimento II*
- (iv) Análise Intermediária*
- (v) Comitê III*
- (vi) Due Diligence*
- (vii) Comitê IV*
- (viii) Fase de Fechamento*

55. É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento, etc.).

As informações solicitadas possuem natureza confidencial e/ou sensível, tendo sido oportunamente disponibilizadas em versões anteriores do questionário de due diligence, mediante os devidos controles de acesso e confidencialidade. Em razão disso, tais dados não constam na presente versão do documento.

56. Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.

a. Próprio

57. Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros (*sell side*)?

A equipe utiliza os dados fornecidos por essas fontes externas em conjunto com seu conhecimento prévio sobre economia e os setores específicos de atuação para produzir análises próprias e teses de investimentos exclusivamente para uso interno (buy-side).

58. De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?

O desempenho dos gestores é avaliado semestralmente, conforme metas estipuladas. O desempenho dos fundos é avaliado trimestralmente e reportado aos investidores.

59. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

Não.

60. Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

N/A.

61. Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?

O limite máximo de recursos que se pode administrar de forma eficiente só será definido mediante a situação macroeconômica no período de captação de recursos.

SEÇÃO VIII - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

62. Quais as formas de relacionamento estabelecidas com os clientes da Gestora? Quem é responsável por este relacionamento?

A gestora conta com profissionais dedicados a elaboração de relatórios periódicos e prestar esclarecimentos eventuais que sejam necessários, observado o princípio da isonomia de informação.

63. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?

Relatórios mensais de gestão.

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

64. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?

O detalhamento obedece aos requisitos regulatórios.

65. Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?

A área de relacionamento com investidores poderá, conforme demanda, agendar conversa entre investidores e gestor, observado o princípio da isonomia de informação.

66. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?

A gestora conta com profissionais dedicados a elaboração de relatórios periódicos e prestar esclarecimentos eventuais que sejam necessários, observado o princípio da isonomia de informação.

DECLARAÇÃO

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade das informações de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas e, caso sofram alterações relevantes, estas serão comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

São Paulo, SP

Local

14/04/2025

Data

Nome

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3729, 7º andar
São Paulo-SP, 04538-905, Brasil
hsinvest.com
T.: +55 11 3127 5540

Questionário Due Diligence HSI CP IPREJUN vf pdf
Código do documento eed5be79-ea8d-4e49-bcea-494d0442d580



Assinaturas



Angel David Ariaz
david.ariaz@hsinvest.com
Assinou



Fernando Saad Gadelho
fernando.gadelho@hsinvest.com
Assinou

Eventos do documento

14 Apr 2025, 15:09:52

Documento eed5be79-ea8d-4e49-bcea-494d0442d580 **criado** por CAMILA SOARES NUNES (cc9023df-8903-40ac-8254-6ef862f9ed2f). Email:camila.nunes@hsinvest.com. - DATE_ATOM: 2025-04-14T12:09:52-03:00

14 Apr 2025, 15:12:32

Assinaturas **iniciadas** por CAMILA SOARES NUNES (cc9023df-8903-40ac-8254-6ef862f9ed2f). Email: camila.nunes@hsinvest.com. - DATE_ATOM: 2025-04-14T12:12:32-03:00

15 Apr 2025, 13:38:55

ANGEL DAVID ARIAZ **Assinou** (43a4cbe7-b3e7-47fc-8329-9efc772a185a) - Email: david.ariaz@hsinvest.com - IP: 201.217.153.82 (r201-217-153-82.ir-static.anteldata.net.uy porta: 31946) - Documento de identificação informado: 228.295.328-21 - DATE_ATOM: 2025-04-15T15:38:55+02:00

15 Apr 2025, 19:13:25

FERNANDO SAAD GADELHO **Assinou** (9750577b-ffd8-416a-a2d5-6af820e322d3) - Email: fernando.gadelho@hsinvest.com - IP: 191.209.53.51 (191-209-53-51.user.vivozap.com.br porta: 24354) - Documento de identificação informado: 327.373.908-85 - DATE_ATOM: 2025-04-15T16:13:25-03:00

Hash do documento original

(SHA256):b1cde126749eedd1394140d43f407154d5ed162c688f826fcae73a79d5cd94ac
(SHA512):52bea0559cd8edb8a8bb4b5e286156d43701736827b02c26776f5ae667a4a8ade11d3eca4f46108d63c93f447d28c772c9e3fe20524083323b456923a1b102ba

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima



Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign

Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL

Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.