QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Banco do Brasil - Documento assinado eletronicamente

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 presencial.

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

Atenciosamente.

Banco do Brasil - Documento assinado eletronicamente

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social: BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A..
2. Nome Fantasia: BB ASSET MANAGEMENT ou BB ASSET
3. Endereço da sede e filiais do Gestor:
    - RJ: Avenida República do Chile, 330 - 7° e 8° andares - Torre Oeste – Centro – Rio de Janeiro-RJ CEP 20031-170.
    - SP: Avenida Paulista, 1230 – 10º andar – Bela Vista – São Paulo-SP CEP 01310-901.
4. CNPJ: 30.822.936/0001-69
5. Data de Constituição: 15.05.1986
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica): pessoa jurídica de direito privado.
7. Telefone: 55 21 3808-7500
8. *Website:* www.bb.com.br/bbasset

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.

    Comissão de Valores Mobiliários – CVM:
    - Distribuidora – 20.05.1986;
    - Administradora de Carteiras – Ato Declaratório 1481, de 13.08.1990;
    - Administrador de Fundo de Investimento Imobiliário – 13.01.2012;
    - Administradora de FAPI – 21.07.2007; e
    - Administradora de FIDC – 21.05.2010.

    Banco Central do Brasil – Resolução CMN 1.120, de 1986 – 27.05.1986.

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?

    Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais;
    ANCORD – Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários, Câmbio e Mercadorias);
    ABRH - Associação Brasileira de Recursos Humanos;
    CORECON - Conselho Regional de Economia; e
    PRI – Princípios para o Investimento Responsável.

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

    Sim.

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).
    A BB ASSET MANAGEMENT é uma subsidiária integral do Banco do Brasil S.A., cujo maior acionista é o Tesouro Nacional.

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

14. Descrever as principais alterações (entrada e saída de sócios) no quadro societário da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos, bem como explicar suas razões.
    Não se aplica.

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.
    Informação disponível no link **Governança Corporativa - Portal BB**, "Nossos Executivos".

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?
    O Banco do Brasil S.A., controlador da BB ASSET MANAGEMENT, detém diversas participações em outros negócios, conforme demonstrado no organograma do conglomerado disponível em **Estrutura Organizacional - Banco do Brasil RI**. Quanto aos principais executivos da BB ASSET MANAGEMENT, estes não possuem participações em outros negócios.

17. Os sócios ou os principais executivos da Gestora exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações etc.) em outras Gestoras ou entidades? Se sim, quais?
    Informação disponível no link **Governança Corporativa - Portal BB**, "Nossos Executivos".

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

19. Descreva breve histórico da Gestora.

Fundada em 1986, a BB Gestão de Recursos DTVM S.A., com sede no Rio de Janeiro e escritório em São Paulo, tem como atividades principais a administração, gestão e distribuição de fundos de investimento e carteiras administradas.

Enquanto subsidiária integral do Banco do Brasil S.A., adotamos as melhores práticas de governança. Possuímos Conselho de Administração próprio, com participação de membros independentes e representante dos empregados; Diretoria Executiva composta por um Diretor-Presidente e três Diretores Executivos, todos estatutários; Conselho Fiscal para assegurar a fiscalização dos atos de gestão; e utilizamos, por compartilhamento, a estrutura de Auditoria Interna do BB. Respeitamos a segregação de atividades conforme prescrito pela CVM.

Aderimos aos regimes de Comitê de Auditoria Único, Comitê de Remuneração Único, Comitê de Elegibilidade para as Entidades Ligadas ao Banco do Brasil e Comitê de Riscos e de Capital do Conglomerado BB (Resoluções CMN nº 3.198/2004, CMN nº 3.921/2010, Decreto nº 8.945/2016 e CMN nº 4.557/2017, respectivamente).

Cumpre destacar que a Resolução CMN nº 3.921/2010 foi revogada pela Resolução CMN nº 5.177/2024. Atualmente a BB Asset observa a Resolução BCB 432/2024.

A gestão dos recursos é realizada por equipes técnicas especializadas em investimentos, macroeconomia, pesquisa e análise de empresas. A administração do Fundo é realizada por equipes responsáveis pelo seu funcionamento, pelo controle dos prestadores de serviços, pela defesa dos interesses dos cotistas e pela representação do Fundo perante os órgãos reguladores.

A BB Asset é signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) e do Código Brasileiro de Stewardship (uma iniciativa da Associação de Investidores no Mercado de Capitais – AMEC, com o CFA Society Brasil) e possui certificação Internacional ISO 9001:2015", renovada em 2023, pela Fundação Vanzolini. Assinou, ainda, a declaração do Investidor em apoio ao relatório “Dever Fiduciário do Século XXI”; aderiu aos Princípios de Empoderamento das Mulheres (Women´s Empowerment Principles – WEPs), criados pela ONU Mulheres em parceria com o Pacto Global; tornou-se signatária do IPC – Investidores pelo Clima, iniciativa que busca promover a descarbonização e resiliência dos portfólios de investidores brasileiros; e adota Política de Investimento Responsável que norteia a incorporação de aspectos de ASG nas análises de ativos. Em 2024, a empresa publicou seu primeiro Relatório Climático com base nas recomendações do Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Em 2022, a BB Asset obteve o selo Woman on Board (WOB) que reconhece as empresas que valorizam a diversidade de gênero em seu ambiente corporativo, mantendo pelo menos duas mulheres em seus Conselhos.

Em 2024, foi renovado o rating MQ1 atribuído pela agência de rating Moody’s, representando a nota máxima em qualidade de gestão e a Fitch Rating atribuiu a Carta de Confirmação de rating “Excelente”, sendo também nota máxima de uma

escala de 5 (cinco) níveis. Vale ressaltar que a Fitch Rating reclassificou o score de 'Gestão de Risco' da BB Asset de "Forte" para "Excelente", refletindo a consistência dos processos de compliance e governança ao longo do tempo.
Somos líderes, desde 1994, na indústria nacional de Administração e Gestão de fundos de investimento, de acordo com o Ranking da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais).
Em 2024, no Ranking de Gestão de Recursos de Terceiros da ANBIMA, destacamo-nos como a maior gestora do país, com o volume de R$ 1,655 trilhão de recursos sob gestão, o que representa 18,63% de market share.
Além dos recursos computados para efeito de ranking entre as instituições participantes do mercado, gerimos e administramos R$ 86,5 bilhões em fundos Extramercado.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.
    Informação disponível no link **Organograma 2025.**

21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?
    Não obstante constar o nome do Sr. Marcelo Marques Pacheco como Diretor responsável pela atividade de Gestão de Recursos da BB ASSET MANAGEMENT, no site da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), informamos que o mesmo desligou-se da BB Asset em 24/11/2025.
    Informamos que os trâmites para sucessão e formalização da indicação do novo Diretor encontram-se em andamento e, neste momento, aguardando autorização da CVM.

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

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

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

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
    Sim, a BB ASSET MANAGEMENT é filiada à ANBIMA, bem como aderente e participante dos seguintes Códigos de Regulação e Melhores Práticas:

    CÓDIGO DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS;
    CÓDIGO DE DISTRIBUIÇÃO DE PRODUTOS DE INVESTIMENTO;
    CÓDIGO DE ÉTICA;

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS; e
CÓDIGO DOS PROCESSOS DA REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS.
Link:https://www.anbima.com.br/pt_br/institucional/perfil-da-instituicao/instituicao/178effd8-36b8-427b-e053-ca42e10a0dd1/perfil/bb-gestao-de-recursos-dtvm-s-a.htm#

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

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 de processos encerrados, qual foi o desfecho?
Na BB Gestão de Recursos DTVM S.A., administradores e dirigentes, nos últimos cinco anos não foram punidos ou responderam processos e/ou celebraram termos de compromisso na CVM, BCB, BSM, ANBIMA ou outra autoridade reguladora/autorreguladora.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

28. Na tabela abaixo, informe os valores correspondentes aos números da Gestora nos últimos 5 (cinco) 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$ 1.654.858.549.592,60	334	1196
2023	R$ 1.497.980.573.478,45	336	1218
2022	R$ 1.398.984.878.331,50	302	1144
2021	R$ 1.364.292.831.122,11	281	1060
2020	R$ 1.173.250.594.952,34	285	983

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido*	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	1.245.086,79	268	90,06
Multimercado	22.094,81	435	2,53
Ações	23.616,03	33	1,58
Investimento Exterior	1.755,54	0	0,10

Private Equity	0	0	0
Outras Categorias	497.929,32	0	27,81

*R$ milhões

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?
Por questões de confidencialidade e em conformidade com nossa política interna, não divulgamos a concentração dos cinco maiores cotistas. Entretanto, podemos afirmar que seguimos rigorosamente os limites regulatórios e práticas de governança estabelecidas pela CVM e ANBIMA.

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 (cinco) anos?

a) **GESTÃO**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2024	12	10	2
2023	16	8	8
2022	20	9	11
2021	4	4	0
2020	9	1	8

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2024	4	6	-2
2023	6	4	2
2022	6	6	0
2021	0	4	-4
2020	3	1	2

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

O Programa de Certificações e Conselhos da BB Asset objetiva promover a certificação dos funcionários de acordo com os dispositivos legais reguladores e as normas internas estabelecidas para cada certificação; incentiva a obtenção das seguintes certificações: Certificação Profissional Anbima para Especialistas em Investimento (CEA); Certified Financial Planner (CFP); Certificação Anbima de Fundamentos em Gestão (CFG); Certificação de Gestores Anbima para Fundos Estruturados (CGE); Certificação Profissional Anbima para Gestores de Recursos de Terceiros (CGA); Chartered Financial Analyst (CFA), além de outras certificações profissionais estratégicas para determinadas áreas de atuação.

A conformidade das certificações legais é acompanhada periodicamente pela Gerência Pessoas, Cultura e Ambiência. O controle é realizado através de planilhas eletrônicas, e gerenciamento do banco de dados da Anbima, com objetivo de monitorar a validade, a obtenção e renovação das diversas certificações pelos profissionais da Empresa.

A Gerência Pessoas, Cultura e Ambiência ainda orienta sobre o vencimento e obrigatoriedade legal das certificações, além de contratar ações de capacitação preparatórias para realização dos exames.



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

Além dos benefícios que são comuns a todos os funcionários do Conglomerado BB (plano de saúde, previdência complementar, plano odontológico, auxílio creche, auxílio a filho com deficiência, auxílio transporte, cesta e ajuda alimentação, Programa de Assistência Social - PAS etc.), a BB Asset possui programas na área de Gestão de Pessoas com objetivo claro de reconhecer e reter talentos, como o Programa de Desempenho Gratificado, que estipula o pagamento de uma premiação vinculada ao resultado e ao desempenho dos participantes, e que poderá ser concedida semestralmente. Possuímos também o Programa de Onboarding da BB ASSET, que tem como objetivo a integração dos novos funcionários às suas atividades e à Cultura da Empresa.

Além disso, a empresa criou em 2023 o "Fórum de Diversidade, Equidade e Inclusão", com o objetivo de criar espaços de discussão sobre os temas, propiciando um ambiente acolhedor, equânime e inclusivo para todos os funcionários, pois sabemos que esse é um diferencial para a captura e retenção dos talentos.

Em 2024 a BB Asset lançou o programa Horizontes, voltado para aceleração de carreira de Mulheres e Pessoas Negras, com objetivo de promover a ascensão desses grupos para cargos de liderança.

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

A política de remuneração dos funcionários da BB Asset está alinhada à política de remuneração do Banco do Brasil S.A. e objetiva retribuir os funcionários considerando o mérito individual e coletivo, a produtividade e a contribuição para os objetivos da Instituição.

Os parâmetros de remuneração serão atualizados sempre que houver reajuste salarial decorrente de Acordo Coletivo de Trabalho, pelo mesmo índice percentual aplicado pelo Banco do Brasil.

O modelo de desempenho adotado pela BB Asset está alinhado ao modelo dos funcionários do Banco do Brasil, onde o funcionário é acompanhado e mensurado considerando-se duas dimensões de avaliação: Competências e Resultados. As Competências Profissionais são propostas pela Diretoria Gestão da Cultura e de Pessoas do Banco do Brasil e devem estar alinhadas à Estratégia Corporativa sendo, portanto, passíveis de revisão e atualização periódicas. O resultado da Avaliação de Desempenho varia de 0 a 100 pontos, sendo 70 pontos o atingimento do desempenho esperado.

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?

Informação disponível no link **Organograma 2025** e em anexo segue Resumos Profissionais.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

36. Descrever a estrutura de gerenciamento de risco e *Compliance* da Gestora.

A Gerência Executiva Gestão de Riscos, vinculada diretamente ao Diretor-Presidente, é responsável pela condução das atividades de mensuração, monitoramento, análise e assessoramento na gestão dos riscos.

Compete à Gerência Executiva Gestão de Riscos propor modelos, metodologias e processos que permitam o eficaz gerenciamento dos riscos de mercado, liquidez e crédito dos fundos de investimentos financeiros, bem como verificar o cumprimento das políticas de gestão de riscos e supervisionar diligentemente, se houver, terceiro contratado para mensurar os riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários. Os processos realizados no ambiente da gestão dos fundos estruturados são periodicamente mapeados pela Gerência Executiva Gestão de Riscos, na forma da Política de Gerenciamento de Risco Operacional.



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

Em julho de 2024, em razão da aposentadoria do Gerente Executivo Marcelo Rodrigues de Farias, Luiz Gustavo Alves Pelli assumiu a Gerência Executiva Gestão de Riscos. A Gerência Executiva Gestão de Riscos, vinculada diretamente ao Diretor-Presidente.

38. Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.

Em dezembro/2019, em razão da aposentadoria do Gerente Mauro Ritins Gonçalves Valério, responsável pela Divisão Modelagem para Risco de Mercado, Liquidez e de Crédito, foi nomeado para o cargo Juliano Otávio Mendes dos Santos.

Em agosto/2020, a Gerente responsável pela Divisão Gestão de Riscos Corporativos, Lizie Maria de Oliveira Ribeiro, se aposentou. A Divisão ficou sob a responsabilidade do Gerente da Divisão de Compliance e Controles e Internos, Ricardo Cesar Massena Misiec.

Em dezembro de 2020, a Diretoria Executiva aprovou nova estrutura organizacional da BB DTVM (atual BB Asset). A seguir, as principais alterações na Gerência Gestão de Riscos:

Nomenclatura:

DE: Gerência Gestão de Riscos

PARA: Gerência Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance

DE: Divisão Informação para Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito

PARA: Divisão Desenvolvimento e Suporte de TI (área migrada para a atual Gerência de Tecnologia)

Em maio de 2021, Ricardo Cesar Massena Misiec, Gerente da Divisão de Compliance e Controles Internos se aposentou. Sendo nomeado para o cargo Leonardo Gomes de Souza que ficou como responsável pelas Divisões de Gestão de Riscos Corporativos e de Compliance e Controles Internos.

#interna

Em agosto de 2021, a BB DTVM (atual BB Asset) aprovou a fusão das Divisões de Gestão de Riscos Corporativos e de Compliance e Controles Internos, passando a se chamar Divisão Gestão de Riscos Corporativos, Controles Internos e Compliance, sendo mantido o Gerente Leonardo Gomes de Souza.
Janaína Rodrigues Alves de Nascimento assumiu a Gerência da Divisão Modelagem para Risco de Mercado, Liquidez e de Crédito com a movimentação, em novembro de 2022, do Gerente de Soluções Juliano Otávio Mendes dos Santos para a Divisão Fundos Quantitativos na Gerência Fundos Multimercados, Ações e Offshore.
Em outubro de 2023, a Diretoria Executiva da BB Asset aprovou alteração do nome da Divisão Modelagem para Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito para Modelagem para Riscos Financeiros e da Divisão Gestão de Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito para Gestão de Riscos Financeiros.
Nomenclatura:
DE: Divisão Modelagem para Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito
PARA: Divisão Modelagem para Riscos Financeiros
DE: Divisão Gestão de Riscos de Mercado, Liquidez e de Crédito
PARA: Divisão Gestão de Riscos Financeiros

Em janeiro de 2024, em razão da aposentadoria do Gerente Leonardo Gomes de Souza, Janaína Rodrigues Alves de Nascimento assumiu a liderança da Divisão Gestão de Riscos Corporativos, Controles Internos e Compliance, e George Araújo Santos Pereira Cunha assumiu a liderança da Divisão Modelagem para Riscos Financeiros.
Em fevereiro de 2024, em razão da aposentadoria do Gerente Executivo Carlos Frederico Gomes Valladares, o Gerente Executivo Marcelo Rodrigues de Farias da Gerência Análise e Pesquisa, assumiu a Gerência Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance.
Ainda em fevereiro de 2024, a Diretoria Executiva aprovou nova estrutura organizacional da BB Asset. A seguir, as principais alterações na Gerência Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance:
Nomenclatura:
DE: Gerência Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance
PARA: Gerência Gestão de Riscos, Regulação e Compliance
DE: Divisão Gestão de Riscos Corporativos, Controles Internos e Compliance
PARA: Divisão Gestão de Riscos Corporativos
CRIAÇÃO: Divisão Regulação, Controles Internos e Compliance

Devido essa nova estrutura organizacional, a Gerente Janaína Rodrigues Alves de Nascimento assumiu a Divisão Gestão de Riscos Corporativos e a Gerente Andrea Cecília Kerr Byk Contrucci, assumiu a Gerência da Divisão Regulação, Controles Internos e Compliance.
Em maio de 2024, a Diretoria Executiva aprovou a seguinte alteração na nomenclatura geral das Gerências e Divisões da empresa:
DE: Gerência
PARA: Gerência Executiva

Banco do Brasil - Documento assinado eletronicamente

DE: Divisão
PARA: Gerência

Em junho de 2024, o Gerente Executivo Marcelo Rodrigues de Farias, da Gerência Executiva Gestão de Riscos, Regulação e Compliance se aposentou.
Em julho de 2024, a Diretoria Executiva aprovou nova estrutura organizacional da BB Asset, com a criação da Gerência Executiva Regulação, ASG e Parcerias. A seguir, as principais alterações na Gerência Gestão de Riscos:
DE: Gerência Executiva Gestão de Riscos, Regulação e Compliance
PARA: Gerência Executiva Gestão de Riscos
DE: Gerência Gestão de Riscos Corporativos
PARA: Gerência Gestão de Riscos Corporativos, Controles Internos e Compliance
DE: Gerência Regulação, Controles Internos e Compliance
PARA: Gerência Regulação e Contratos
MIGRAÇÃO: A Gerência Regulação e Contratos migrou para a Gerência Executiva Regulação, ASG e Parcerias.

Também em julho de 2024, em razão da aposentadoria do Gerente Executivo Marcelo Rodrigues de Farias, Luiz Gustavo Alves Pelli assumiu a Gerência Executiva Gestão de Riscos.

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).

1. Risco de Mercado

A principal ferramenta de aferição de riscos de mercado é o RiskWatch da SS&C. Os dados gerados pelo RiskWatch alimentam outros sistemas da casa, especialmente o sistema de controle de consumo de limites de risco de mercado dos FIFs, e são o principal insumo de diferentes relatórios que são ou disponibilizados na intranet da BB Asset ou enviados diretamente para as áreas consumidoras. A seguir, segue a lista dos relatórios gerados e suas periodicidades:

- Histórico do VaR (diário);
- Histórico de Perdas em Cenários de Estresse (diário);
- Volatilidade (diário);
- Duration (diário); e
- Consumo de Limites de Risco de Mercado – por dia e histórico (diário)

2. Risco de Liquidez

O controle do risco de liquidez é realizado com uso de sistema proprietário que estima a liquidez dos ativos em cenários de normalidade e estresse. Os dados gerados por esse sistema alimentam um dashboard que compara os dados de liquidez dos ativos dos fundos contra i) os dados da Martriz de Probabilidade de Resgates fornecida pela ANBIMA e ii) a concentração dos maiores cotistas dos fundos. O objetivo é verificar o grau de cobertura dos ativos em ambos os cenários

e sob as duas perspectivas (probabilidade de resgates e concentração de cotistas). O dashboard é divulgado na intranet da BB Asset diariamente e consultado por gestores de risco e gestores de fundos.

3. Risco de Crédito

O risco de crédito dos fundos é acompanhado através de relatórios quinzenais, desenvolvidos através de tecnologia proprietária, que estimam a probabilidade de descumprimento dos papéis privados (PD Reduzida), o grau de concentração de emissores e a nota média ponderada dos fundos. A métrica utiliza dados como percentual de participação em ativos de crédito privado, índice IHH e rating médio. Mensalmente é elaborado o Relatório Mensal de Exposição ao Risco, em atendimento à Resolução CVM 21. Este relatório apresenta o consumo do limite de risco de mercado de todos fundos e carteiras administradas, os indicadores de liquidez sob os aspectos de concentração e probabilidade de resgate, além do nível de exposição dos fundos a risco de crédito.

Cabe destacar também a entrega trimestral de Relatório Gerencial ao Conselho de Administração. Este relatório contém diferentes reportes sobre os riscos financeiros dos fundos assim como sobre riscos corporativos.

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

Utilizamos, por compartilhamento, a estrutura de Auditoria Interna do BB.

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

Sim, em Manuais e Políticas. São atualizados sempre que regulamentações que os subsidiam sofrerem ajustes ou atualizações que impactem suas orientações, extraordinariamente a qualquer tempo, ou a cada ano.

42. Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?

Segue a descrição do nosso processo de investimento:

A BB Asset possui um portfólio amplo, com fundos de praticamente todas as classes, com estratégias indexadas, semiativas e ativas. Estes fundos são geridos por diversas mesas de gestão, agrupados por similaridade, permitindo a especialização no processo de investimento e, por consequência, melhores entregas de risco/retorno para os cotistas.

Neste contexto, a BB Asset possui um processo de investimento que se inicia por discussões amplas de diferentes Comitês de Investimento, com regramentos e alçadas conforme a classe/categoria de cada fundo, e se especializa com as particularidades de cada mesa de gestão.

Em nível amplo, possuímos reuniões mensais de direcionamento de mercados, as quais propõem o debate profundo entre os times de gestão e análise em relação às condições dos diferentes mercados, com viés de curto e médio prazo, nas quais se consolida a leitura de potencial captura de valor para os diversos fatores de risco disponíveis no mercado. O acompanhamento desta leitura é realizado em reuniões semanais com o time de macroeconomia, dada a fluidez dos mercados financeiros. As decisões de direcionamento de mercados podem ser revistas e alteradas a qualquer momento por decisão dos Comitês responsáveis.

Cabe destacar que, considerando as influências de curto prazo sobre o comportamento dos preços dos ativos no mercado e as particularidades de distintos mandatos, gestores têm liberdade para determinar o melhor momento para a realização de operações e para posicionamentos táticos nos fundos, observando três níveis crescentes hierárquicos para a aprovação dos movimentos.

Para os posicionamentos táticos e estrutural dos diversos portfólios, são utilizadas informações de mercado, newsflow amplamente disponível por diversas fontes de noticiário, boletins de análises, Modelos de Alocação e Otimização de ativos (fundos exclusivos) além de análises técnica e construção de cenários fundamentalistas para tomada de decisões. Para além das decisões de posicionamento tático e estrutural/estratégico dos portfólios, temos ainda princípios e filosofias de investimento para diferentes classes de ativos:

- **Seleção/compra/alocação de ativos de renda fixa emitidos pelo governo:** No universo de títulos públicos federais são avaliados liquidez, indexadores e prazo. O título é selecionado com base no perfil e objetivo do fundo (renda fixa, multimercado, atrelado à inflação, indexado etc.) e do cenário. Também avaliamos participação de cada indexador e vértice de vencimento de títulos no fundo. A Divisão Governança de Fundos monitora diariamente os limites estabelecidos na Legislação e no regulamento dos produtos. A Gerência Executiva Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance analisa os riscos aos quais os portfólios apresentam exposições.

- **Seleção/compra/alocação de títulos corporativos - risco privado de instituições financeiras e não financeiras*:** Possuímos uma área dedicada de Análise de Crédito, segregada da gestão dos fundos, que subsidia as decisões de investimento dos times de gestão. No universo de títulos privados são avaliados aspectos como qualidade do emissor, liquidez, garantias, prazo e a relação risco vs. retorno esperado, entre outros. Realiza-se análise considerando históricos como nível de risco de crédito, indicadores do balanço, garantias, aspectos ASG e fluxos de pagamento propostos, estabelecendo-se limites diferenciados para emissor e para cada emissão. Os emissores são classificados por nível de risco em modelo proprietário. Também avaliamos o nível de exposição total de cada portfólio investidor em relação ao emissor alvo da operação e, então, decidimos a construção e diversificação do portfólio. A Gerência Governança de Fundos monitora diariamente os limites estabelecidos na Legislação e no regulamento do Fundo. A Gerência Executiva

Gestão de Riscos analisa os riscos de liquidez e de mercado aos quais os portfólios estão expostos, a partir do fator de risco de investimento em ativos de crédito privado.

* Cabe ressaltar que a BB Asset segue Manual de Gestão de Risco de Crédito aprovado pela Diretoria, que determina todas as diretrizes, limites, políticas de aprovação para compra de títulos de risco de crédito nos âmbitos nacional e internacional.

• **Seleção de ações:** Possuímos uma área dedicada de Análise Fundamentalista/Quantitativa de Ações, segregada da gestão dos fundos, que subsidia as decisões de investimento dos times de gestão. No universo de ações são avaliados diversos fatores, como capitalização, governança e liquidez (FF). Realizamos análise quantitativa (ex.: Preço/Lucro, EV/EBITDA, earnings growth), análise qualitativa (ex.: estrutura de capital, qualidade de gestão, fluxo de caixa descontado, utilizando modelo próprio). Cabe ao gestor do fundo tomar a decisão de quando comprar e vender as ações recomendadas, conforme os diferentes mandatos de cada fundo. A Gerência Governança de Fundos monitora diariamente os limites estabelecidos na Legislação e no regulamento do Fundo. A Gerência Executiva Gestão de Riscos analisa os riscos.

O ciclo do processo de investimento tem, em sua última etapa, a avaliação recorrente do resultado das estratégias, através de um fórum mensal de avaliação de performance, no qual cada mesa de gestão explicita os resultados dos fundos sob sua reponsabilidade, permitindo um amplo debate sobre resultados e estratégias adotadas nos portfólios.

43. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?
    O plano de reenquadramento varia dependendo do fundo e das circunstâncias da extrapolação.

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

45. Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?
    Vide a descrição do nosso processo de investimento acima.

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.
    O Banco do Brasil S.A., controlador da BB ASSET MANAGEMENT, presta serviços de distribuição, controladoria, escrituração e custódia. Atendendo à Resolução CMN



5.108 de 30/11/2023 (Chinese Wall), a BB Asset concentra-se exclusivamente em gestão e administração de recursos de terceiros. A segregação é garantida pela autonomia administrativa, caracterizada pela existência de quadro de pessoal, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria próprios.

Além disso, internamente a área de gestão de ativos é segregada da área de riscos e de gestão da empresa observando-se as normas regulatórias vigentes, por meio da adoção de procedimentos operacionais e indicação de diretores responsáveis para cada atividade.

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).
    A infraestrutura tecnológica, bem como os sistemas de backup são providos pelo controlador, Banco do Brasil, cujos procedimentos constam em Instruções Normativas internas.
    As rotinas de backup dos servidores de aplicação (hosts) são executadas diariamente, com snapshots armazenados por 15 dias. Para servidores de bancos de dados, além dos snapshots gerados diariamente, são criadas cópias dos arquivos que são mantidas por, no mínimo, 30 dias, a depender da criticidade da informação.
    Há duas soluções nas rotinas de backup das virtual machines (VM) utilizadas pela BB Asset:
    O SPP realiza backup diário via snapshot de todas as VMs, enquanto o Tivoli Storage Manager Client realiza backup via client instalado nas VMs, com backup granular dos arquivos e imagens dos bancos de dados.
    Toda a infraestrutura de TI é redundante entre diferentes sites, a exemplo de storages com serviço de replicação síncrona entre sites, switches SAN, servidores e fitotecas, para armazenamento em mídias do tipo cartucho, gerenciadas pelo software TSM (Tivoli Storage Manager Server).

49. Descreva a política de segurança da informação.
    A BB Asset Management é aderente à Política de Segurança da Informação e Cibernética do Banco do Brasil. A política pode ser consultada através do link **politica-de-seguranca-da-informacao-e-cibernetica.**

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

A BB Asset utiliza a metodologia de Gestão da Continuidade de Negócios do seu Controlador, que inclui análise dos processos, construção de Planos de Continuidade de Negócios e relatórios de testes PCNs.
Por meio da aplicação do questionário de análise de impacto nos negócios (Business Impact Analysis BIA), os processos são classificados em diferentes níveis de criticidade em função dos diferentes impactos de sua interrupção. Para aqueles cuja criticidade foi apontada como "Alta" o ou "Muito Alta" é obrigatório o cadastramento de PCN para os cenários Bloqueio de Acesso (BA), Falta de Pessoal (FP), Indisponibilidade de Sistemas (IS) e Indisponibilidade de Serviços Terceirizados (IST) este último, se for o caso.
Os Planos de Continuidade de Negócios devem ser atualizados e testados ao menos uma vez ao ano. O PCN abrange as etapas de preparação (antes do incidente), resposta (durante) e retorno (depois) para o enfrentamento de interrupções para os cenários de Bloqueio de Acesso (BA), Falta de Pessoal (FP), Indisponibilidade de Sistema (IS) e Indisponibilidade de Serviços Terceirizados (IST).

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?
    Respondido acima.

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?
    O Data Center utilizado pela BB Asset é provido pelo controlador (Banco do Brasil), que possui política própria de acesso físico e lógico, não compartilhada pela BB Asset, pois não acessamos aquele ambiente.

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.?
    Respondido acima.

55. É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).
    Nosso processo decisório está descrito acima. Segue atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

    DIRETORIA GESTÃO DE ATIVOS

    É responsável pela gestão dos ativos dos Fundos de Investimento Financeiro (FIF) e carteiras administradas, realização das operações de compra e venda de ativos em mercado, bem como pelas pesquisas e análises de cenários macroeconômicos,

análises de crédito, fundamentalista e quantitativa.

COMITÊ DE CRÉDITO
Este comitê tem por objetivo avaliar e aprovar risco de crédito de emissões públicas e privadas para potencial alocação nos fundos de investimento, propor e revisar classificação de risco e limites de crédito de emissores.

COMITÊ DE SUSTENTABILIDADE E GOVERNANÇA DOS ATIVOS
Este comitê tem por objetivo aprofundar os debates relacionados ao Investimento Responsável e a Gestão de Fundos IS e decidir sobre o exercício de direito de voto em assembleias.

COMITÊ DE PRECIFICAÇÃO E APREÇAMENTO DE ATIVOS
Este comitê tem por objetivo aprovar metodologias e processos com relação ao fornecimento de preços referência bem como acompanhar sobre mercados dos instrumentos integrantes das carteiras dos fundos e carteiras administradas.

COMITÊ SUPERIOR DE GESTÃO DE RISCOS, CONTROLES INTERNOS E COMPLIANCE
Este comitê tem por objetivo deliberar sobre a Gestão de Riscos, Controles Internos e *Compliance* da BB Asset, além de acompanhar o cenário Macroeconômico, a evolução das demandas contingentes e perdas operacionais e Relatórios emitidos por Órgãos Reguladores, Autorreguladores e Auditoria Externa no tocante às deficiências dos controles internos da BB Asset e respectivas providências.

COMITÊ GESTÃO DE RISCOS, CONTROLES INTERNOS E COMPLIANCE
Este comitê tem por objetivo aprovar limites de risco dos fundos de investimento e carteiras administradas; isenções e suspensões de limites de risco dos fundos de investimento e carteiras administradas; Ações, medidas e instrumentos para mitigação de riscos; Modelos e metodologias relativas ao processo de gestão da continuidade de negócios (GCN); e Relatórios e recomendações.

56. Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.
Research 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)*?
Sistemas internos e externos de apoio: Bloomberg, Quantum, Valor, Economática, broadcast.
A Equipe de Análise Fundamentalista e Estratégia de Ações trabalha exclusivamente para o buy side.

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

O modelo de desempenho adotado pela BB Asset está alinhado ao modelo dos funcionários do Banco do Brasil, onde o funcionário é acompanhado e mensurado considerando-se duas dimensões de avaliação: Competências e Resultados. As Competências Profissionais são propostas pela Diretoria Gestão da Cultura e de Pessoas do Banco do Brasil e devem estar alinhadas à Estratégia Corporativa sendo, portanto, passíveis de revisão e atualização periódicas. O resultado da Avaliação de Desempenho varia de 0 a 100 pontos, sendo 70 pontos o atingimento do desempenho esperado.

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?
    Não se aplica.

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

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

62. A Gestora produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI? Se sim, com qual frequência os relatórios são atualizados e publicados?
    Sim, a BB Asset produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI, atualizados e publicados anualmente.

63. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?
    Sim, a BB Asset possui certificações e selos ESG emitidos por organizações independentes. É signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI), aderiu ao Código AMEC de Stewardship, aos Princípios de Empoderamento das Mulheres (ONU Mulheres) e ao compromisso Investidores pelo Clima (IPC).

64. A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?
    Sim. A BB Asset, em seu processo de análise e seleção de ativos, integra fatores ASG por meio de framework proprietário de avaliação de empresas - Rating ASG - baseado em indicadores qualitativos e quantitativos que tem por objetivo indicar quais são os desafios e oportunidades de investimento sob a ótica do investimento responsável. Leva-se em conta a conduta socioambiental, climática e de responsabilidade corporativa, em conjunto com a performance financeira.

Não obstante a análise proprietária, a BB Asset contrata provedores de informações e análise de mídia para auxiliar na obtenção de dados e controvérsias das empresas investidas, a saber: Bloomberg, Refinitiv/LSEG e RepRisk.
Consta nos itens 8.3.1 a 8.3.3 da Política de Investimento Responsável da BB Asset a lista de exclusão para alocação nos fundos de investimento da BB Asset. Além disso, conforme consta no item 8.2.8 da referida Política, o Rating ASG é utilizado como um filtro positivo e negativo, na atribuição de limite de crédito dos emissores, refletindo na objeção, redução ou ampliação do limite.
Vale mencionar que para os fundos IS e que integram questões ASG, os fatores ASG utilizados são específicos para cada estratégia e constam no Formulário de Metodologia ASG dos fundos.
A Política pode ser acessada por meio do link Sustentabilidade - Você | Banco do Brasil **(https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-asset/sustentabilidade#/).**

65. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?
    A atualização da Política de Investimento Responsável ocorre sempre que regulamentações que a subsidiam sofrerem ajustes ou atualizações que impactem sua orientação, extraordinariamente a qualquer tempo, ou a cada ano.

66. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?
    Sim.

67. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?
    Sim.

68. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?
    COMITÊ DE SUSTENTABILIDADE E GOVERNANÇA DOS ATIVOS

    Participam deste comitê os Gerentes Executivos de Análise e Pesquisa; Fundos Exclusivos e Alocação; Fundos Multimercados e Ações; Fundos de RF e Câmbio; Produtos, Comunicação e Marketing; e de Regulação, ASG e Parcerias. O Comitê ocorre semanalmente, e suas decisões são registradas por meio de ata de reunião.

69. São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?
    Sim.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

A distribuição de fundos administrados e geridos pela BB Asset é realizada, preponderantemente, pelo Banco do Brasil, na sua rede de agências, e pelo BB Banco de Investimento, por meio de contrato de prestação de serviços. Por ser uma instituição participante do sistema de distribuição, a BB Asset também assessora a oferta de cotas de fundos quando se tratar de cotistas exclusivos, reservados, ou distribuídos por esforços restritos, a correntistas do Banco do Brasil, por intermédio de sua área comercial.

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

Observada a atribuição do Administrador, a BB Asset disponibiliza para os investidores relatórios normativos, em conformidade com a Resolução CVM, e relatórios comerciais na forma que segue:

- Balancete – Mensal, divulgado com dados do mês anterior;
- CDA Composição e Diversificação das Aplicações – Mensal, divulgado com dados do mês anterior;
- Dados diários (Vl. Quota, Patrim. Liq., Num. Cotistas, Captação e Resgate);
- Demonstrações contábeis com parecer do auditor – Anual, observada data-base do Fundo;
- Perfil Mensal – Com dados do mês anterior;
- CDA - Mensal Ref mês anterior;
- Fato Relevante – Eventual;
- Histórico de Cotas – Diário, divulgado em D-1;
- Convocação para Assembleia AGO e AGE – Anual e eventual, respectivamente; e
- Informativo Mensal (Relatório Comercial) - Com dados do mês anterior.

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

Padrão ANBIMA.

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

Atualmente, não há uma frequência formal estabelecida para a realização de *conference calls* com o gestor do fundo. No entanto, essas interações podem ser agendadas conforme a necessidade do investidor, mediante solicitação.

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

Em consonância com a RCVM Nº 175 de 23/12/2022 – Seção V, a BB Asset, na qualidade de Administrador, dispõe de canal de atendimento ao cotista para esclarecimentos. Sendo esses:

i. Central de Atendimento: 0800 729 3886 – Atendimento em dias úteis, das 10h às 16h;

ii. Endereço eletrônico: bbasset.consultoria@bb.com.br e bbasset@bb.com.br

Demais centrais para atendimento ao cotista são disponibilizadas pelo Distribuidor Banco do Brasil S;A, especificadas no Regulamento do Fundo.

i. Central de Atendimento BB 4004 0001 ou 0800 729 0001 - Atendimento 24 horas, 7 dias por semana;

ii. Serviços de Atendimento ao Consumidor – SAC 0800 729 0722 ou + 55 11 2845 7823 para ligações do exterior (inclusive a cobrar) - Atendimento 24 horas, 7 dias por semana;

iii. Deficiente Auditivo ou de Fala 0800 729 0088 - Atendimento 24 horas, 7 dias por semana;

iv. Ouvidoria BB 0800 729 5678 - Atendimento em dias úteis, das 8h às 18h.

Banco do Brasil - Documento assinado eletronicamente

#interna

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.

Rio de Janeiro , 10 de dezembro de 2025

Assinado Eletronicamente
Anaparecida Vieira de Paula
Gerente Executiva

Assinado Eletronicamente
Lucia Helena Lo Prete
Gerente Executiva

BB Gestão de Recursos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Assinado eletronicamente por:
F0723583 - ANAPARECIDA VIEIRA DE PAULA - 10/12/2025 às 20:14
F6324181 - LUCIA HELENA LO PRETE - 11/12/2025 às 10:57
Código Validação: 33546722259252R
https://www49.bb.com.br/assinatura-digital/#/17,506276,1,