QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

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.

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. **Razão Social**

   R: Rio Bravo Investimentos Ltda.

2. **Nome Fantasia**

   R: Rio Bravo Investimentos.

3. **Endereço da sede e filiais do Gestor:**

   R: Av. Chedid Jafet 222, Bloco B, 3° Andar, CJ. 32, Vila Olímpia, São Paulo/SP.

4. **CNPJ**

   R: 03.864.607/0001-08

5. **Data de Constituição**

   R: 06/06/2000.

6. **Forma de Constituição (estrutura jurídica)**

   R: Sociedade limitada.

7. **Telefone**

   R: 11 3509-6600.

8. ***Website:***

   R: www.riobravo.com.br

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.**

   R: A Rio Bravo Investimentos Ltda. é devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") a prestar serviços de administração de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 6.051, datado de 27 de julho de 2000. Atua como gestora de recursos conforme Resolução CVM nº 175/22.

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

    R: Sim. ANBIMA.

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

    R: 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).**

    R: Informações disponíveis em organograma societário em anexo.

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

    R: Resumo profissional dos principais sócios disponível em anexo.

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.**

    R: 2023 - Daniel Sandoval.

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.**

    R: Informações disponíveis em resumo profissional dos executivos (anexo).

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?**

R: Não. Conforme Acordo de Acionistas e Contratos de Trabalho, os executivos são proibidos de possuir participação em outras empresas do mercado financeiro e de capitais.

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?**

R: Sim, Gustavo Franco é membro do Conselho de Administração da Multiplan e do Banco Daycoval. Ademais, mantém atividade acadêmica (aulas e pesquisas) e escreve regularmente para jornais e revistas. Tem 18 (dezoito) livros publicados e mais de uma centena de artigos em revistas acadêmicas.

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

R: Sim. A Rio Bravo está inserida em um Grupo Econômico cujas demais empresas integrantes fazem parte do Grupo Rio Bravo. Abaixo, informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum à Rio Bravo Investimentos Ltda.:

- **Rio Bravo Investimentos Holding S.A.**: participação, como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades simples ou empresárias.
- **Rio Bravo Financial Participações S.A.**: a participação, como sócia, acionista ou quotista, em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), observada a regulamentação aplicável.
- **Rio Bravo Advisory Ltda.**: (i) a assessoria empresarial de qualquer natureza; e (ii) participação, como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades e/ou empreendimentos comerciais.
- **Fundamental Investimentos Ltda.**: (i) administração de carteira de valores mobiliários no Brasil e no exterior (na modalidade gestão de recursos); (ii) gestão de bens e recursos próprios; e (iii) participação no capital de outras sociedades
- **Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda.**: (i) subscrição, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, de emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; (ii) intermediação de oferta pública e distribuição de títulos e valores

mobiliários no mercado; (iii) compra e venda de títulos e valores mobiliários por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo BACEN e pela CVM nas suas respectivas áreas de competência; (iv) incumbir-se da subscrição, da transferência e da autenticação de endossos, de desdobramento de cautelas, de recebimento e pagamento de resgates, juros e outros proventos de títulos e valores mobiliários; (v) exercício de funções de agente fiduciário; (vi) instituição, organização e administração de fundos e clubes de investimentos; (vii) constituição de sociedade de investimento de capital estrangeiro e administração da respectiva carteira de títulos e valores mobiliários; (viii) realização de operações no mercado de câmbio, observada a regulamentação vigente; (ix) prática de operações de conta margem, conforme regulamentação da CVM; (x) realização de operações compromissadas; (xi) prática de operações de compra e venda de metais preciosos, no mercado físico, por conta própria e de terceiros, nos termos da regulamentação do Bacen; (xii) operação em bolsas de mercadorias e de futuros, por conta própria e de terceiros, observada regulamentação do Bacen e da CVM nas suas respectivas áreas de competência; (xiii) prestação de serviços de intermediação e de assessoria ou de assistência técnica, em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; (xiv) coordenação de ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários; e (xv) exercício de outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Bacen e pela CVM.

19. Descreva breve histórico da Gestora.

R: A Rio Bravo Investimentos Ltda. foi constituída em janeiro de 2000 por Gustavo Franco, Luis Cláudio Garcia de Souza e Paulo Bilyk, sob a denominação Mercatto Gestão de Recursos S/C Ltda.

Em 27 de julho de 2000, por meio do Ato Declaratório CVM n° 6.051, recebeu da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") a autorização para prestar os serviços de administração de carteira de valores mobiliários.

Posteriormente, em julho de 2006, a Sociedade foi adquirida pelo Grupo Rio Bravo1, tornando-se uma empresa de gestão de investimentos diversificada.

Em 04 de novembro de 2016, o controle acionário do Grupo Rio Bravo foi adquirido pela Fosun2, um dos maiores conglomerados empresariais do mundo. Sendo o primeiro investimento da Fosun na América Latina, o Grupo Rio Bravo integra a rede global de empresas do grupo e faz parte da estratégia de crescimento em mercados emergentes e visa expandir os negócios do grupo nessas regiões.

Atualmente, o Grupo Rio Bravo possui mais de R$ 13,3 bilhões em ativos sob gestão e administração em fundos, e conta com cerca de 75 (setenta e cinco) Colaboradores em São Paulo.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.

R: Informamos o organograma societário, disponível em anexo.

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

R: EVANDRO GAMBRA BUCCINI– Diretor CVM.

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

R: Sim.

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

R: Sim.

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

R: Sim.

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

R: Sim. Além dos códigos da ANBIMA, é signatária do Pacto Global da ONU e participante do IPC – Investidores pelo Clima.

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

R: Sim. Seguro de Responsabilidade Civil de Administradores e Diretores (D&O), Riscos Ambientais e Responsabilidade Civil Profissional.

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?

R: Não houve.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

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

R: Abaixo, quadro preenchido:

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2020	R$ 12.510,7 MM	69	40
2021	R$ 12.813,2 MM	75	36
2022	R$ 13.951,5 MM	73	52
2023	R$ 13.006,4 MM	75	51
2024	R$ 13.305,2 MM	75	48

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

R: Abaixo, quadro preenchido:

Tipo	Patrimônio Líquido	% Total
Renda Fixa	R$ 734.549.819,39	5,52%
Multimercado	R$ 955.307.304,04	7,18%
Ações	R$ 104.033.016,88	0,78%
FII	R$ 11.477.153.657,34	86,26%
FIDC	R$ 34.081.265,28	0,26%

Data base: dezembro/2024.

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

R: Maior cliente: 9,37%

Segundo maior cliente: 4,94%

Terceiro maior cliente: 2,91%

Quarto maior cliente: 2,46%

Quinto maior cliente: 1,49%

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?

R: Atualmente são 21 colaboradores no time de gestão, incluindo os executivos, gerentes, analistas, assistentes e estagiários.

a) **GESTÃO**

R: Abaixo:

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	5	8	25
2022	3	6	22
2023	2	3	22
2024	5	7	20
2025*	4	4	21

*2025: dados de fechamento de outubro.

b) **RESEARCH**

R: N/A.

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021			
2022			
2023			
2024			
2025			

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

R: A equipe da Rio Bravo é composta por profissionais altamente capacitados e qualificados, com sólida formação acadêmica e ampla experiência no mercado financeiro, bem como possuem certificações. Nossos colaboradores possuem graduação e pós-graduação em áreas como Administração, Economia, Engenharia, Direito, Contabilidade e Tecnologia da Informação,

além de certificações reconhecidas pelo setor, tais como CFA (Chartered Financial Analyst), CGA e CGE (Certificação de Gestores ANBIMA) e CPA-20.

Essa diversidade de formações garante uma abordagem multidisciplinar na gestão dos recursos, permitindo análises abrangentes que contemplam aspectos financeiros, jurídicos, regulatórios, tecnológicos entre outros. A estrutura organizacional é desenhada para promover integração entre as áreas, assegurando que decisões estratégicas sejam tomadas com base em diferentes perspectivas técnicas, sempre alinhadas às melhores práticas de governança e compliance, assim como tendo por base as políticas aplicáveis.

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

R: Com o intuito de reter talentos, a área de RH tem implementado, nos últimos anos, um conjunto de ações fundamentado em uma política estruturada de treinamentos para capacitação dos colaboradores, visando aperfeiçoar suas competências e desenvolver novas habilidades. Além disso, a área de RH possui uma política de Cargos & Salários atrativa e meritocrática, com vistas a garantir a competitividade perante os pares do mercado. As práticas salariais são acompanhadas de perto para garantir a manutenção de um pacote de remuneração competitivo em relação ao mercado e alinhado às expectativas dos colaboradores. Nos últimos anos, a preocupação da Rio Bravo de proporcionar um ambiente de trabalho saudável, ético e respeitoso também tem sido crescente. O Grupo investe em capital humano e no cultivo de relacionamentos duradouros que mantenham a reciprocidade de interesses.

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

R: O pagamento de bônus é realizado uma vez ao ano e em todos os anos são definidas metas organizacionais e individuais que são avaliadas, ao final do ciclo, em processo de Avaliação de Desempenho. O resultado da avaliação de desempenho servirá de insumo para o pagamento de bônus e PPR - homologado em sindicato. Todo este processo é acompanhando pela gestão de Recursos Humanos.

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?

R: A equipe de gestão é chefiada pelo diretor Evandro Gambra Buccini, sendo composta pelas seguintes áreas:

Crédito:

Composta por 3 colaboradores, sob responsabilidade de Guilherme Rheingantz.

A área realiza a análise, seleção e gestão de carteiras de ativos de crédito privado, focando na análise de risco de emissor e na estruturação de operações.

Multi-Asset:

Composta por 2 colaboradores, sob responsabilidade de André Blanco.

A área realiza gestão de carteiras diversificadas que envolvem diferentes classes de ativos (renda variável, renda fixa, internacionais, etc.), definindo e executando a alocação estratégica.

Infraestrutura:

Composta por 1 colaborador, sob responsabilidade de Luis Felipe Genaro.

Análise, seleção e gestão de carteiras de ativos de renda fixa e crédito privado, focando na análise de risco de emissor e na estruturação de operações.

Além disso, na estrutura de Gestão temos a área de Economia e Estratégia:

Composta por 1 colaborador, sob responsabilidade de Evandro Gambra Buccini.

A área desenvolve análises macroeconômicas e de cenários para o mercado, fornecendo insumos estratégicos que orientam as decisões de investimento de todas as áreas.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

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

R: A estrutura de Gerenciamento de Riscos e Compliance da Rio Bravo Investimentos é composta por áreas segregadas, independentes das unidades de negócios, com reporte direto aos comitês executivos e ao nível estratégico da Gestora. No âmbito de **r**iscos operacionais, a governança é baseada na identificação contínua dos riscos associados aos processos internos, com avaliações periódicas conduzidas pelas áreas responsáveis. São realizadas revisões regulares de controles, mapeamento de processos e monitoramento de incidentes operacionais, visando garantir a mitigação de riscos e a melhoria constante dos procedimentos internos.

A área de Riscos atua de forma independente e é responsável pelo monitoramento das exposições das carteiras, análise de limites, aderência às políticas internas e verificação diária dos riscos de mercado, crédito, liquidez e contraparte. As políticas de risco são aprovadas pelos comitês competentes e revisadas periodicamente.

A área de Compliance é encarregada de assegurar o cumprimento da legislação vigente, das normas regulatórias (CVM, ANBIMA e demais órgãos) e das políticas internas. Entre suas atribuições estão: prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo (PLD/FT), promoção de treinamentos periódicos com os colaboradores, reporte aos reguladores, atualização de políticas internas, monitoramento de conflitos de interesse, verificação de práticas de mercado, dentre outras.

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

R: A área de Compliance é liderada por Antonio Simões dos Santos, Coordenador de Compliance.

A área de Riscos é liderada por Caio Lima, Gerente de Riscos.

Ambos reportam-se à Vanessa Zampolo Faleiros, Diretora de Operações.

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

R: Em 2018 foi formalizada a saída de Rodrigo Gatti e Vanessa Faleiros (COO) assume como líder da área de Compliance e a área de Risco. Atualmente a equipe de Risco da Rio Bravo é composta por uma estagiária e uma analista júnior que se reportam ao Gerente 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).

R: A área de Riscos utiliza o sistema Lote 45 para o controle de riscos e enquadramentos dos fundos de investimento, abrangendo principalmente riscos de mercado e controle de carteira.

Para o atendimento às exigências regulatórias do BACEN, no âmbito da Rio Bravo DTVM, é utilizado o sistema MATERA. Adicionalmente, a área mantém ferramentas internas desenvolvidas em Python, voltadas ao monitoramento e análise de riscos de crédito e liquidez, permitindo maior flexibilidade e customização dos controles conforme as necessidades internas.

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

R: A Rio Bravo não possui área de auditoria interna própria. Em vez disso, a Gestora contrata auditoria externa para prestação de serviços terceiros na execução da atividade de auditoria interna, garantindo independência, isenção e conformidade com as melhores práticas de mercado.

A auditoria é executada por empresa externa qualificada, responsável por revisar processos, controles internos, aderência às políticas e conformidade regulatória. Os trabalhos incluem planos anuais de auditoria, testes de controles, avaliações de riscos operacionais e emissão de relatórios com recomendações de aprimoramento.

Os resultados das auditorias são reportados diretamente à Alta Administração e aos comitês competentes, preservando a independência da função e assegurando acompanhamento adequado das recomendações.

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

R: A Gestora possui um conjunto abrangente de procedimentos internos formalizados, que abrangem temas como controles internos, gerenciamento de riscos, conformidade regulatória, prevenção a ilícitos, governança e rotinas operacionais. Esses procedimentos são documentados em manuais e diretrizes internas que orientam as atividades das áreas de Riscos, Compliance, Operações, Gestão e demais departamentos.

A revisão desses procedimentos ocorre anualmente, como parte do ciclo de atualização das políticas internas, garantindo sua aderência às normas regulatórias vigentes e às melhores práticas de mercado. Revisões extraordinárias também são realizadas sempre que há mudanças relevantes nos processos internos, alterações regulatórias, implantações de novos sistemas ou recomendações da auditoria externa.

As atualizações são conduzidas pelas áreas responsáveis e submetidas à Alta Administração e aos comitês competentes, assegurando governança adequada e atualização contínua dos controles.

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

R: Sim.

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

R: Quando a auditoria interna ou a área de Compliance identifica uma inconformidade, a Gestora segue um processo estruturado para tratá-la de forma adequada. A ocorrência é registrada formalmente e é instaurado o processo de investigação, tendo por base as informações recebidas pela área Compliance, para a devida apuração dos fatos e eventual reporte e comunicação, quando aplicável.

A depender da avaliação, podem ser definidas medidas corretivas e preventivas com responsáveis pelos processos, contendo prazos estabelecidos para implementação. O Compliance ou a auditoria acompanha a implementação dessas ações até sua completa resolução, garantindo que a causa raiz seja devidamente tratada. Por fim, os resultados e eventuais recomendações são reportados à Alta Administração e aos comitês competentes, assegurando supervisão adequada e reforço contínuo dos controles internos.

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

R: Quando ocorre o desenquadramento de qualquer limite estabelecido pelas políticas internas ou regulamentação aplicável, a área de Riscos realiza a identificação imediata do evento e comunica prontamente a área de Gestão e o Compliance. A Gestão avalia as condições de mercado, a materialidade do desenquadramento e as alternativas disponíveis para o reenquadramento, sempre buscando a solução mais adequada e segura para o fundo ou carteira. O plano de reenquadramento é então definido pela área de Gestão e acompanhado pela área de Riscos, que monitora sua execução até a completa regularização da posição.

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

R: O Comitê de Compliance, Jurídico e de Riscos, que detêm o poder de atuação como última instância de resolução de eventuais temas tratados em comitês ordinários, assim como acompanhamento, monitoração e aprovação de todas as atividades desempenhadas e controles operacionais necessários, no desenvolvimento de suas funções, sejam relacionadas as políticas, assim como às estratégias de Compliance, assuntos Jurídicos e de Gerenciamento de Riscos.

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.

R: A Rio Bravo possui uma Política de Segregação de Atividades, que estabelece regras e diretrizes para garantir a efetiva separação entre áreas, projetos e linhas de negócio, com o objetivo de prevenir conflitos de interesse e assegurar a confidencialidade das informações. Essa política define procedimentos claros sobre o fluxo de informações, acesso restrito e controles de confidencialidade, garantindo que somente as equipes diretamente envolvidas em cada atividade tenham acesso aos dados pertinentes.

A proteção da informação é reforçada por mecanismos como restrições de acesso a sistemas, perfis diferenciados por área, controles de documentos, barreiras formais de comunicação (*chinese wall*) e orientações periódicas aos colaboradores sobre condutas esperadas. Além disso, o Compliance monitora o cumprimento dessas diretrizes e atua de forma preventiva, assegurando que informações sensíveis não circulem entre departamentos que não estejam diretamente envolvidos na mesma atividade ou projeto.

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

R: Sim. A Gestora possui uma política formal de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo e ao Financiamento da Proliferação de Armas de Destruição em Massa (PLD/FTP), que estabelece diretrizes, controles e procedimentos para identificação, monitoramento e reporte de operações suspeitas, em conformidade com a regulamentação vigente. A área de Compliance é responsável pela implementação contínua do programa de PLD/FTP, assim como sua atualização, incluindo treinamento periódico obrigatório direcionado aos colaboradores.

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).

R: O parque tecnológico atual encontra-se construído no seguinte formato:

- 3 (três) nobreaks centralizados para servidores. Tempo de autonomia estimado usando 100% da carga = 3h (três horas).
- 1 (um) Gerador próprio de 115kVA com tanque de 200 (duzentos) litros de Diesel em SP, tempo de autonomia estimado usando 100% da carga = 12h.
- Capacidade dos servidores Local: 1 (um) servidor físico, suportando 60 (sessenta) servidores virtuais, e sendo utilizados por 80 (oitenta) usuários, podendo comportar até 500 (quinhentos) usuários;
- Capacidade dos servidores Remoto: 1 (um) servidor físico, suportando 60 (sessenta) servidores virtuais, e sendo utilizados por 80 (oitenta) usuários, podendo comportar 500 (duzentos) usuários
- Links de internet: 1 (um) link dedicado de (1gbps) e 1 (um) link ADSL (700mbps), ambos fibra-ótica;
- Telefonia: 100% VOIP, com aplicativo disponível via celular e computador, também sendo possível o uso na versão WEB Client, todos os ramais são gerenciados e gravados.
- Rede estruturada de cabeamento e Wireless (Rede Local Usuários) redundante com 3 (três) aparelhos “antenas” e cada uma dispostas de 8 (oito) antenas internas cada, cada aparelho com capacidade para até 150 (cento e cinquenta) dispositivos simultaneamente por aparelho, tal rede é separada fisicamente da rede visitante, não existindo nenhum tipo de ligação, e gerenciada pelo nosso Firewall.
- Rede estruturada de cabeamento e Wireless (Rede Visitantes) redundante com 5 (cinco) aparelhos “antenas” e cada uma dispostas de 2 (duas) antenas internas cada, cada aparelho com capacidade para até 100 (cem) usuários simultaneamente por aparelho, tal rede é separada fisicamente da rede local, não existindo nenhum tipo de ligação, e gerenciada pelo nosso Firewall.

Com relação a todo o procedimento operacional a respeito de backup, este é de responsabilidade da área de IT (“TI” sigla de tecnologia da informação em inglês) do Grupo, a seguir:

• Backup de Dados e Sistemas

Diariamente, sempre a partir das 19 (dezenove) horas, todos os servidores virtuais alocados na estrutura de servidores físicos, esses localizados na Rio Bravo e na IBM Cloud (Data Center externo), são copiados, de maneira automática, para o repositório conhecido como StoreOnce da HPE, solução instalada em uma máquina virtual que armazena as informações após a deduplicação dos dados, onde é realizado o backup em disco (Storage), e de forma "espelhada", os mesmos dados são backupeados na solução S3 da IBM Cloud de forma automática, após a realização do backup na solução StoreOnce.

É utilizada a solução da Veeam como solução de backup, sendo que o processo de backup ocorre diariamente, inclusive, nos finais de semana e feriados, sem exceção. Esse backup é armazenado na nuvem da IBM Cloud e a retenção deste ocorre com a seguinte periodicidade:

- Backup Diário, ocorre de segunda a sexta-feira: Retenção de 15 (quinze) dias.
- Backup Semanal, ocorre todo sábado: Retenção de 8 (oito) semanas.
- Backup Mensal, ocorre no último dia do mês: Retenção de 60 (sessenta) meses = 5 (cinco) anos.

Este procedimento operacional é testado com periodicidade trimestral, no máximo. Fará parte do teste a recuperação de arquivos e sistemas do ano corrente e de anos anteriores. A responsabilidade pelo procedimento de avaliação é da área de Compliance do Grupo. Estão contemplados neste procedimento todos os arquivos na rede e sistemas do Grupo Rio Bravo exceto aqueles arquivos localizados nos discos rígidos dos equipamentos utilizados pelos colaboradores, ou sócios. Esses dados são sincronizados com o OneDrive de cada usuário, em caso de perda o usuário poderá recuperá-lo na lixeira do OneDrive. As pastas padrões são (Área de Trabalho, Documentos, Downloads, Imagens, Músicas e Vídeos).

49. Descreva a política de segurança da informação.

R: A Rio Bravo possui uma Política de Segurança da Informação e Cibernética que estabelece as diretrizes, princípios e práticas que devem orientar o uso adequado dos recursos de informação pelos colaboradores. A política tem como objetivo proteger os dados e sistemas da organização, assegurar a confidencialidade, integridade e disponibilidade das informações e mitigar riscos relacionados a ameaças internas e externas.

Esse documento incorpora os valores corporativos da Gestora, reforçando que suas atividades devem ser conduzidas com integridade, ética e transparência, sempre em conformidade com a legislação aplicável. A política considera o porte, o perfil de risco, o modelo de negócio e a complexidade das atividades da instituição, de modo a garantir que os controles adotados sejam proporcionais e eficazes.

A implementação da política é de responsabilidade da área de Segurança da Informação, que atua em conjunto com a equipe de Tecnologia da Informação e Compliance, bem como pode contar com prestadores de serviços especializados. Esses grupos são responsáveis por sua execução prática, atualização periódica, realização de testes, gestão de incidentes e treinamento contínuo dos colaboradores, garantindo que a proteção das informações seja parte integrante da rotina operacional da Gestora.

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

R: A Rio Bravo possui uma Política de Plano de Continuidade de Negócios e Recuperação de Desastres ("PCN"), que define os procedimentos e ações necessárias para a adequada análise, tratamento e direcionamento de riscos de descontinuidade potenciais aos quais o Grupo está exposto, com vista a indicar as medidas necessárias para a respectiva mitigação, bem como estabelecer as diretrizes, responsabilidades e recomendações necessárias ao devido cumprimento da legislação, regulamentação e autorregulamentação que dispõe sobre a implementação de estrutura de continuidade dos negócios em momentos de contingência ou desastres. Ainda, indica as atividades de prevenção e testes periódicos a serem realizados para garantir o cumprimento das responsabilidades do Grupo.

Neste sentido, o PCN busca garantir a continuidade dos negócios em quaisquer eventos de contingência ou desastres que possam impactar os serviços prestados. Esses eventos podem ser de natureza diversa, como, por exemplo: (i) falhas operacionais, (ii) movimentos paredistas (greves), (iii) incidentes naturais de toda espécie e proporção, (iv) problemas estruturais envolvendo o escritório sede, e (v) quaisquer outros riscos que, de qualquer modo, possa constituir empecilho à consecução das atividades dos Colaboradores da Rio Bravo.

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?

R: Sim. A Gestora conta com prestadores de serviços terceirizados que atuam em conjunto com a área de TI e Compliance na execução das atividades previstas na Política de Segurança da Informação e Cibernética. O plano de contingência está estruturado no processo de

identificação e resposta a incidentes, que prevê comunicação imediata à Diretora de Compliance, avaliação do ocorrido, definição das ações corretivas, eventual desconexão de sistemas afetados, recuperação dos serviços e, quando necessário, notificação a clientes, autoridades e demais partes envolvidas

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

R: Todos os servidores virtuais alocados na estrutura de servidores físicos, ficam localizados na Rio Bravo e na IBM Cloud (Data Center externo), sendo copiados, de maneira automática, para o repositório conhecido como StoreOnce da HPE, solução instalada em uma máquina virtual que armazena as informações após a deduplicação dos dados, onde é realizado o backup em disco (Storage), e de forma "espelhada", os mesmos dados são backupeados na solução S3 da IBM Cloud de forma automática, após a realização do backup na solução StoreOnce.

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

R: 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.?

R: O processo decisório de investimento para Fundos de Investimentos Financeiros regulados pela Resolução CVM nº 175/22, compreende as seguintes etapas:

Acesso às operações: temos acesso aos ativos passíveis de serem investidos pelo fundo por meio de nosso extenso relacionamento com os demais gestores, bancos de investimento e outros players de mercado. Estudamos oportunidades tanto no mercado primário quanto no secundário, desde que atendam ao nosso estilo de investimento bem como aos requisitos/perfil do fundo.

Análise Top-Down: Inputs macroeconômicos e setoriais agregados pela participação nas seguintes reuniões auxiliam na identificação das melhores oportunidades de investimento:

- Reunião de Economia: reunião com a presença de José Alfaix e Evandro Buccini, ambos economistas, e os demais Gestores de Produto. A reunião tem como intuito atualizar diariamente os acontecimentos econômicos mais importantes no âmbito nacional e internacional. o Frequência: diária.
- Comitê de Gestores: discussão do consenso macroeconômico da empresa, avaliação de performance de cada estratégia de investimento da Rio Bravo Investimentos, monitoramento e avaliação da alocação do capital proprietário da Rio Bravo Investimentos e considerações sobre preço e risco através de cada estratégia de investimento. o Frequência: mensal. 24 o Componentes: CEO, CIO, Chief Strategist, Economista, COO e Gestores de Produto.
- Reunião de Renda Fixa: discussão semanal entre a equipe de gestão de Renda Fixa e CIO. A reunião aborda a discussão do mercado de crédito, bem como de posse destes dados e análises, estudamos cada oportunidade selecionada. O processo envolve uma avaliação qualitativa e quantitativa dos seguintes aspectos: demonstrações financeiras; fluxo de caixa livre; lucratividade e retorno sobre investimento; tendências operacionais e indicadores; setor e cenário competitivo; alavancagem; índices de liquidez; aspectos macroeconômicos; estrutura de garantias; visitas aos locais e viagens; entrevistas dos executivos e conselheiros. Caso a gestão tenha o entendimento de que a operação é interessante, é preparado o Memorando de Investimento completo, ressaltando todas

as qualidades, fraquezas e riscos da operação. O material é disponibilizado aos integrantes do COC e, dentre o prazo de até 3 (três) dias úteis, é agendado Comitê para a discussão do crédito proposto. Caberá aos membros votantes do COC a decisão do investimento ou não no ativo.

- Comitê de Operações de Crédito ("COC"): Análise regular de operações de crédito pela Rio Bravo e pelos fundos de investimento administrados e/ou geridos pela Sociedade, cabendo a este comitê ter a disponibilidade e a diligência na aprovação, rejeição ou solicitação de condições especiais ou novas informações sobre as operações de crédito propostas. o Frequência: não há periodicidade definida. o Componentes: CEO, CIO, Chief Strategist, COO, e toda equipe de gestão de Renda Fixa. o Membros votantes: todos os membros acima citados, exceto a equipe de gestão.

O processo decisório de investimentos para Fundos de Investimento Imobiliários compreende as seguintes etapas:

Acesso às oportunidades de investimento: para oportunidades no mercado primário temos acesso aos ativos que estão sendo estruturados por terceiros e passiveis de serem investidos pelos fundos por meio do nosso extenso relacionamento com os demais gestores, bancos de investimento, empresas de Real Estate, players de mercado e parceiros. Para identificar oportunidades de investimento no mercado secundário, fazemos um screening diário e em tempo real do preço dos ativos, P/BV (price to book value), valor/m² que o fundo está sendo negociado no mercado secundário e dividend yield. Também é analisada a relação do preço/m² que o fundo está sendo negociado no mercado secundário e comparado com o custo de reposição dos ativos imobiliários e com o /valor/m² real do ativo no mercado imobiliário. Por fim, é analisada a relação da vacância da região em comparação a do fundo imobiliário, além do preço e oportunidades. Análise top-down: Inputs macroeconômicos e setoriais para entender onde cada setor do mercado imobiliário se encontra no ciclo com o objetivo de auxiliar na identificação das melhores oportunidades de investimento.

Análise Bottom-Up: os ativos identificados são analisados minuciosamente. Para os fundos de tijolo é analisada a qualidade de cada um dos ativos imobiliários presente no portfólio, qualidade dos inquilinos, risco de crédito, histórico da gestora e do time de gestão, segurança dos contratos, preço do aluguel e riscos de cada um dos ativos. Também são realizadas conversas com os gestores de cada segmento de fundo imobiliário para acompanhamento e entender os riscos e as características do portfólio imobiliário de maneira profunda. Para os fundos de

crédito são analisados os ativos de crédito do fundo, taxa, riscos, qualidade de crédito, garantias em cada uma das estruturas, qualidade e histórico da gestora e time de 25 gestão. Por fim para ambos os tipos de fundos são montados modelos financeiros com o objetivo de estressar as premissas de análise e avaliar o retorno do investimento.

Além do processo decisório de investimento descrito acima, a equipe de gestão de fundo de fundos faz um filtro nos fundos avaliando a liquidez no mercado secundário e o market cap. Posteriormente é realizada uma análise profunda de cinco critérios, sendo eles: gestora do fundo, equipe de gestão, riscos, yield e TIR do investimento e do portfólio de ativos. Todos esses critérios possuem um peso e são quantificados através de notas que vão de 1 a 10 e, caso seja atribuída uma nota abaixo de 2 em alguns dos critérios, o fundo não pode ser levado para o comitê de investimento. A média ponderada das notas de cada um dos critérios é utilizada como nota global para o fundo. Ela é apresentada para o comitê de investimentos e revisada a cada ano. Após a aprovação do investimento, a tese é classificada no portfólio como tática, estratégica ou high yield. Além da Reunião de Economia, abaixo seguem outras reuniões que auxiliam na identificação de oportunidades de melhorias em casos de fundos imobiliários:

- Reunião de Imobiliário: discussão semanal entre a equipe inteira de fundos imobiliários, diretora de investimentos imobiliários e o CEO/CIO. A reunião aborda a discussão do mercado de fundos imobiliários, bem como os principais acontecimentos na indústria de fundos imobiliários na última semana bem como discussão de estratégia de investimentos. o Frequência: diária. o Participantes: CEO/CIO, diretora de investimentos imobiliários, gestores e analistas de fundos imobiliários.
- Reunião de Gestores: discussão quinzenal apenas entre os gestores e a diretora de investimentos imobiliários, onde são discutidas tendências do mercado imobiliário brasileiro e global. Também são discutidos os diferentes setores/ segmentos do mercado imobiliário e perspectivas futuras para cada um deles.
- Comitê de Carteiras: discussão sobre cada um dos portfólios com objetivo de identificar necessidades de rebalanceamento das carteiras, possíveis desinvestimentos e investimentos e asset aloccation dos portfólios. o Frequência: semanal. o Componentes: Diretora de investimentos imobiliários e gestores.
- Comitê de Mercado: discussão sobre o mercado de fundos imobiliários, observando cada um dos fundos que estão no screening de investimento e as métricas quantitativas de análise de mercado. Também são analisados os peers e a performance de cada um

dos fundos. o Frequência: semanal. o Componentes: Diretora de investimentos imobiliários e gestores.

- Comitê de Investimentos: discussão sobre os cases propostos e decisão ou não de alocação. o Frequência: semanal. o Componentes: CEO/CIO, Diretora de investimentos imobiliários e gestores. o Membros votantes: CEO/CIO, diretora de investimentos imobiliários e gestores.

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

R: É compartilhado. Abaixo:

Reunião de Estratégias.

Competência: debater temas e cenários econômicos relevantes e de impacto na gestão dos fundos de investimento. Composição: 2 (dois) diretores da Sociedade e 2 (dois) executivos da Sociedade. Frequência das reuniões: semanal. Forma de registro das decisões: não há registro.

Comitê de Seleção de Gestores Externos.

Competência: Aprovação da contratação de Fundos de Gestores Externos selecionados a serem investidos pelos fundos geridos, em observância as melhores práticas de Governança Corporativa. Tem como propósito conduzir as discussões pertinentes à estratégia de soluções de investimentos, em especial, mas não limitado, à seleção de gestores de fundos regidos pela Instrução CVM nº 555/14 e de Fundos Previdenciários, com gestão exclusiva da RBI Ltda, bem como para os Fundos em que há cogestão de Terceiros. Composição: 5 (cinco) diretores da Sociedade e 3 (três) executivos da Sociedade. Frequência das reuniões: bimestral, ou de forma extraordinária, quando convocada. Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões.

Comitê de Distribuidores Externos.

Competência: Aprovação da contratação de entidades integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários para realizar distribuição de cotas de fundos de investimento administrados pela Sociedade. Neste comitê são discutidos os critérios necessários para a contratação de distribuidores e determinadas notas de corte. Composição: 2 (dois) diretores da Sociedade e 3 (três) executivos da Sociedade. Frequência das reuniões: não há periodicidade definida. Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões.

Comitê de Remuneração.

Competência: Discussão e aprovação da remuneração de administradores da Sociedade. Composição: 3 (três) diretores da Sociedade e 2 (dois) executivos da Sociedade. Frequência das reuniões: anual Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões.

Comitê de Gestores. Competência: Debate de resultados obtidos pelos ativos administrados pela Sociedade, decisões e expectativa de indicadores econômicos do mercado. Composição: 4 (quatro) diretores da Sociedade, 3 (três) executivos da Sociedade e os gestores de produtos. Frequência das reuniões: mensal. Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões.

Comitê de Produtos.

Competência: Aprovação tanto da criação de novos produtos quanto da alteração de produtos existentes na Sociedade que possam ser oferecidos aos seus clientes. Adicionalmente, são discutidos os novos produtos oferecidos por outras empresas do mercado. Composição: 4 (quatro) diretores da Sociedade e 6 (seis) executivos da Sociedade. Frequência das reuniões: bimestral, ou de forma extraordinária, quando convocada. Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões.

Comitê de Operações de Crédito – ("COC").

Competência: Análise regular de operações de crédito pela Sociedade e pelos fundos de investimento administrados e/ou geridos pela Sociedade, cabendo a este comitê ter a disponibilidade e a diligência na aprovação, rejeição ou solicitação de condições especiais ou novas informações sobre as operações de crédito propostas. Composição: 4 (quatro) diretores da Sociedade e 3 (três) executivos da Sociedade. Frequência das reuniões: não há periodicidade definida. Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões.

Comitê Institucional de Crédito – ("CIC").

Competência: O presidente do COC tem a prerrogativa de levar a deliberação sobre alguma operação que entenda mais complexa ao CIC, foro mais amplo que o COC, mas com funções análogas. Composição: 4 (quatro) diretores da Sociedade e 2 (dois) executivos da Sociedade. Frequência das reuniões: não há periodicidade definida. Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões.

Comitê de Auditoria.

Competência: O Comitê de Auditoria possui as atribuições previstas no artigo 9°, §3° e no artigo 10º do Contrato Social da Sociedade, dentre as quais a de elaborar, semestralmente, o Relatório do Comitê de Auditoria. Composição: 3 (três) diretores da Sociedade. Frequência das reuniões: trimestral. Forma de registro das decisões: o Comitê de Auditoria deve elaborar ao final dos semestres findos em 30 de junho e 31 de dezembro o relatório do comitê de auditoria, que deve conter, no mínimo, as informações estabelecidas no artigo 10 do Contrato Social da Sociedade.

Comitê de Compliance, Jurídico e de Riscos.

Competência: Poder de atuação como última instância de resolução de eventuais temas tratados em comitês ordinários, assim como acompanhamento, monitoração e aprovação de todas as atividades desempenhadas e controles operacionais necessários, no desenvolvimento de suas funções, sejam relacionadas as políticas, assim como às estratégias de Compliance, assuntos Jurídicos e de Gerenciamento de Riscos. Composição:4 (quatro) diretores da Sociedade e 5 (cinco) executivos da Sociedade Frequência das reuniões: mensal ou de forma extraordinária, quando convocada. Forma de registro das decisões: as decisões são documentadas em atas logo após as reuniões

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

R: A Rio Bravo utiliza tanto *research* próprio quanto *research* externo, na proporção média de 75% (setenta e cinco por cento) e 25% (vinte e cinco por cento), respectivamente, em seu processo de análise e decisão de investimentos.

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)*?

R: A equipe interna de economistas e gestores de produto conduz uma análise detalhada dos fatores macroeconômicos, setoriais e específicos dos ativos, que embasam as decisões de investimento. Este trabalho é apoiado por reuniões regulares, como a Reunião de Economia, onde são discutidos e atualizados os cenários econômicos e de mercado.

A pesquisa interna inclui uma análise qualitativa e quantitativa exaustiva, com foco em demonstrações financeiras, fluxo de caixa, lucratividade, retorno sobre investimento, e tendências operacionais. A equipe interna trabalha exclusivamente para o *buy side* e são

utilizados provedores de dados de mercado, tal como *Bloomberg*, *Quantum*, Economática, além de participação frequente em eventos de reguladores, autorreguladores e fomentadores do mercado (B3). Temos metodologia própria de avaliação de *rating* derivada da técnica CAMELS.

O research externo é utilizado principalmente como uma ferramenta complementar para validar e enriquecer as análises internas, e para tanto utiliza research externo dos principais bancos e consultorias, os quais servem de apoio para a geração de informação realizada dentro da própria Rio Bravo Investimentos.

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

R: O desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado com base em métricas quantitativas e qualitativas. No caso dos fundos, são monitorados indicadores como retorno absoluto, retorno ajustado ao risco, aderência à estratégia, volatilidade, consistência dos resultados e comparação com benchmarks e parâmetros internos. Essa análise é feita de forma contínua pela área de Riscos e periodicamente discutida nos comitês competentes. O desempenho dos gestores é avaliado de forma anual, avaliando-se não somente metas, mas competências comportamentais. É importante ressaltar que cada gestor é também orientado a realizar diariamente o acompanhamento de sua equipe de forma a avaliar a performance e fornecer feedbacks sempre que necessário. Essas avaliações servem como insumo para a realização de possíveis promoções e avaliação de casos que necessitam de maior atenção antes de qualquer tomada de decisão.

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

R: Não.

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

R: Nossa gestora adota o modelo de taxa global, conforme previsto na Resolução CVM 175. Com isso, todas as remunerações incluindo gestão, administração, distribuição e estruturação são consolidadas em uma única taxa prevista no regulamento dos fundos. Para garantir a transparência, mantemos um Sumário de Remuneração público e acessível no nosso site, na seção de Governança. Esse documento detalha a remuneração de cada prestador de serviço, inclusive distribuidores e alocadores. As informações do sumário estão sempre atualizadas, refletindo o mês em que ocorreram as últimas alterações nos acordos de remuneração.

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

R: Sim, a depender da estratégia.

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?

R: Não.

63. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?

R: A Rio Bravo é aderente aos Códigos ANBIMA e possui fundo IS (Investimento Sustentável) pela ANBIMA. Tornou-se signatária do Pacto Global da ONU no Brasil - iniciativa da Nações Unidas (ONU) para mobilizar a comunidade empresarial na adoção e promoção, em suas práticas de negócios, de Dez Princípios universalmente aceitos nas áreas de direitos humanos, trabalho, meio ambiente e combate à corrupção - e integra o IPC – Investidores pelo Clima, iniciativa independente voltada ao compromisso e engajamento de instituições financeiras com práticas sustentáveis e de baixa emissão de carbono. Além disso, em 2024 foi realizado o inventário das emissões de CO_2 do Grupo, bem como a respectiva compensação por meio da aquisição de créditos de carbono, atividade conduzida com o apoio de empresa terceirizada especializada, a Compensa. Essas iniciativas reforçam o compromisso da Gestora com padrões reconhecidos de sustentabilidade e responsabilidade socioambiental.

64. A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?

R: A Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão, embora não seja signatária do PRI. Os riscos e oportunidades ESG relacionados a cada operação são analisados de forma estruturada e apresentados no comitê específico do investimento. Nessa etapa, são avaliados os impactos materiais, os aspectos de sustentabilidade relevantes e o cenário de adicionalidade sustentável.

Ao final da discussão, o comitê delibera pela aprovação ou não da operação, considerando tanto os fundamentos financeiros quanto os elementos ESG identificados.

65. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?

R: Os processos relacionados à incorporação de fatores ESG nas decisões de investimento são revisados periodicamente, normalmente em ciclo anual, para assegurar sua aderência às melhores práticas e às diretrizes estratégicas da Gestora. Além da revisão regular, ajustes

podem ser realizados de forma extraordinária sempre que houver mudanças regulatórias, evolução das práticas de mercado, novos compromissos institucionais ou aprimoramentos identificados nos comitês internos.

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

R: Sim. A Gestora realiza engajamento ativo com as empresas investidas por meio da consideração de relatórios de sustentabilidade, manuais de boas práticas ESG e demais documentos disponibilizados pelas companhias como parte integrante do processo de análise. Sempre que disponíveis, esses materiais são utilizados para avaliar o grau de comprometimento das empresas com práticas sustentáveis, sua transparência e a qualidade da gestão de riscos socioambientais. Esse acompanhamento é especialmente relevante para os fundos temáticos ou de investimento sustentável (IS).

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

R: São divulgados relatórios mensais no site e esses contêm eventuais impactos ESG, quando aplicável.

68. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?

R: A Gestora possui um fórum multidisciplinar que é composto pelas áreas de Riscos e *Compliance*, bem como conta com apoio da Gestão, sendo que, esse por sua vez, reporta-se ao Comitê ESG, composto pelos membros da Alta Administração.

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

R: Atualmente, as ações e métricas ESG da Gestora não passam por auditorias independentes específicas. No entanto, aspectos relacionados à conformidade, governança, controles internos e aderência às políticas — incluindo aquelas que envolvem diretrizes socioambientais — são avaliados no âmbito das auditorias externas e internas já contratadas pela instituição. Esses processos contribuem para garantir que as práticas ESG estejam alinhadas às normas aplicáveis e às diretrizes internas da Gestora.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

R: O Grupo dispõe de uma equipe exclusivamente dedicada a Relação com Investidores, tanto para pessoas físicas, quanto para investidores institucionais. A área é independente das áreas de gestão e é capacitada para prover assistência e suporte integral referente a informações pertinentes aos Fundos da Rio Bravo. Adicionalmente, a equipe assegura o acesso a relatórios gerenciais e realiza a intermediação com o administrador para a obtenção de documentos relativos à carteira do fundo (XML) e extratos de posição. Em relação aos fatos relevantes, convocações, aprovações e resultados de assembleias de Fundos administrados pela Rio Bravo DTVM, tais documentos são encaminhados diretamente aos cotistas pelo Administrador e pela área de Relação com Investidores. No caso de fundos administrados por Administrador terceirizado, tais documentos são encaminhados diretamente pelo Administrador aos cotistas, sob análise prévia do Gestor quando aplicável.

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

R: Relatório Gerencial mensal. Defasagem: em geral, divulgados no mês subsequente ao encerramento do mês de referência. Há também comunicações tempestivas, com periodicidade indefinida, como comunicados aos investidores e atualizações de regulamento, que dependerá exclusivamente de seu contexto.

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

R: Usualmente, é disponibilizado com periodicidade mensal, podendo ser negociado.

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

R: *Conference calls* com o gestor do fundo podem ser realizadas sempre que necessário, mediante agendamento prévio. A Gestora mantém disponibilidade para atender investidores de forma contínua, garantindo acesso às informações e aos responsáveis pela estratégia sempre que solicitado. A solicitação pode ser feita pelo investidor ou usuário diretamente na página da Rio Bravo.

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

R: O canal de RI da Rio Bravo Investimentos está disponível para atendimento dos investidores pelos seguintes meios:

• E-mail: ri@riobravo.com.br

• Whatsapp: www.riobravo.com.br/whatsapp ou pelo número 11 3509-6600

• Telefone: 11 3509-6500

Horário de atendimento: segunda a sexta-feira, das 9h às 18h.

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, 14/11/2025.

Antonio Simões dos Santos
Antonio Simões dos Santos (16 de novembro de 2025 14:08:54 GMT-3)

Vanessa Z. Faleiros
Vanessa Z. Faleiros (17 de novembro de 2025 10:40:18 GMT-3)

Evandro Buccini
Evandro Buccini (17 de novembro de 2025 11:29:02 AST)

Antonio Simões dos Santos	Vanessa Zampolo Faleiros / Evandro Gambra Buccini
Coordenador de Compliance	COO / Diretor de Gestão
(11) 3509 6644	(11) 3509 6600
compliance@riobravo.com.br	

Questionário Due Diligence IPREJUN 2025 - vf

Relatório de auditoria final 2025-11-17

Criado em:	2025-11-14
Por:	Assinatura Rio Bravo (assinatura.adobe@riobravo.com.br)
Status:	Assinado
ID da transação:	CBJCHBCAABAAVkBDOZy6CXRuN0xnTvg9Mt__ECB4TTo4

Histórico de "Questionário Due Diligence IPREJUN 2025 - vf"

Documento criado por Assinatura Rio Bravo (assinatura.adobe@riobravo.com.br)
2025-11-14 - 21:51:50 GMT- Endereço IP: 177.53.130.193

Documento enviado por email para antonio.santos@riobravo.com.br para assinatura
2025-11-14 - 21:51:58 GMT

Documento enviado por email para evandro.buccini@riobravo.com.br para assinatura
2025-11-14 - 21:51:58 GMT

Documento enviado por email para vanessa.faleiros@riobravo.com.br para assinatura
2025-11-14 - 21:51:58 GMT

Email visualizado por evandro.buccini@riobravo.com.br
2025-11-14 - 21:52:11 GMT- Endereço IP: 72.153.153.18

Email visualizado por antonio.santos@riobravo.com.br
2025-11-14 - 21:54:00 GMT- Endereço IP: 104.47.58.126

Email visualizado por vanessa.faleiros@riobravo.com.br
2025-11-14 - 21:59:40 GMT- Endereço IP: 104.28.63.109

O signatário antonio.santos@riobravo.com.br inseriu o nome Antonio Simões dos Santos ao assinar
2025-11-16 - 17:08:52 GMT- Endereço IP: 169.57.203.77

Documento assinado eletronicamente por Antonio Simões dos Santos (antonio.santos@riobravo.com.br)
Data da assinatura: 2025-11-16 - 17:08:54 GMT - Fonte da hora: servidor- Endereço IP: 169.57.203.77

O signatário vanessa.faleiros@riobravo.com.br inseriu o nome Vanessa Z. Faleiros ao assinar
2025-11-17 - 13:40:16 GMT- Endereço IP: 187.11.114.75

Documento assinado eletronicamente por Vanessa Z. Faleiros (vanessa.faleiros@riobravo.com.br)
Data da assinatura: 2025-11-17 - 13:40:18 GMT - Fonte da hora: servidor- Endereço IP: 187.11.114.75

Email visualizado por evandro.buccini@riobravo.com.br

2025-11-17 - 15:27:30 GMT- Endereço IP: 45.236.240.226

O signatário evandro.buccini@riobravo.com.br inseriu o nome Evandro Buccini ao assinar

2025-11-17 - 15:29:00 GMT- Endereço IP: 45.236.240.227

Documento assinado eletronicamente por Evandro Buccini (evandro.buccini@riobravo.com.br)

Data da assinatura: 2025-11-17 - 15:29:02 GMT - Fonte da hora: servidor- Endereço IP: 45.236.240.227

Contrato finalizado.

2025-11-17 - 15:29:02 GMT

Adobe Acrobat Sign