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: BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.
2. Nome Fantasia: BNP Paribas Asset Management Brasil ("BNPP AM Brasil")
3. Endereço da sede e filiais do Gestor: Av. Pres. Juscelino Kubitschek, nº 1909 – Torre Sul - 10º andar CEP: 04543-907 – São Paulo - SP
4. CNPJ: 02.562.663/0001-25
5. Data de Constituição: 20/05/1998
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica): Sociedade Limitada (LTDA)
7. Telefone: (11) 3049-2820
8. *Website: https://www.bnpparibas-am.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 BNPP AM Brasil está autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) a prestar os serviços de administração de carteiras de ativos financeiros por meio de Ato Declaratório CVM nº 5.032, datado de 3 de setembro de 1998
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: As participações correspondem a 74,38% detidas pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A. ("Banco BNP Paribas Brasil"), 25,62% pela BNP Paribas Asset Management Holding S.A., e 0,01% pelo Sr. Aquiles Mosca.

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

    R: O detalhamento das informações de currículo e experiência da equipe se encontra no anexo "Resumos Profissionais_BNPP AM"

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:

- 2024: Saída de Luiz Sorge como CEO da BNPP AM por motivos pessoais de carreira.
- 2024: Promoção de Aquiles Mosca como CEO da BNPP AM.

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: O detalhamento das informações de currículo e experiência da equipe se encontra no anexo “Resumos Profissionais_BNPP AM” .
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
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: O senhor Aquiles Mosca desempenha função de Conselheiro na Banco Estado Administradora General de Fondos (BEAGF) sediada no Chile sob o registro 96.836.390-5. Não detém participação acionária na BEAGF, ocupa apenas uma das 4 posições de conselheiros que a BNPPAM possui no board da empresa, que se deve à participação que a BNPP AM Brasil possui nessa joint venture. Para monitoramento/mitigação de potenciais conflitos de interesses todos os mandatos e ocupações secundárias devem ser declarados na ferramenta StarCompliance, onde ficam registrados todos os casos bem como as respectivas aprovações do gestor direto e do compliance
18. A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?
    R: O Grupo BNP Paribas é um dos maiores conglomerados financeiros globais, com forte presença na Europa, Ásia e Américas. Atualmente, o BNP Paribas está presente em 71 países e quase 200 mil colaboradores ao redor do mundo, sendo no Brasil, um dos principais bancos de investimento2. O Grupo BNP Paribas mantém um perfil de risco moderado, com rating AA- pela Fitch Ratings. Presente no Brasil há mais de 50 anos, o BNP Paribas iniciou como um escritório de representações e atua como Banco Múltiplo desde outubro de 1996. O Banco BNP Paribas Brasil tem sempre o objetivo de oferecer soluções completas para seus clientes pessoas físicas ou jurídicas, entre os quais podemos destacar: a área de Administração de Recursos, Corporate Banking, Tesouraria, Comércio Exterior, Project Finance e Fusões e Aquisições. A atividade de gestão de recursos de terceiros do grupo começou em 1964. No Brasil, a atividade teve início em 1998. Entre os anos de 2001 e 2002 três empresas de Asset Management foram adquiridas no Brasil: UBS AM; ABC AM e

American Express AM. Em 2009 foi anunciada a fusão com o Fortis, a qual foi concretizada em 2010. Esta fusão colocou a holding de gestão BNP Paribas Asset Management entre as maiores gestoras do mundo. Hoje o total de recursos administrados globalmente ultrapassa 420 bilhões de Euros

19. Descreva breve histórico da Gestora.

    R: O Grupo BNP Paribas nasce de sucessivas fusões entre diversos bancos criados na Europa durante a revolução industrial no início do século XIX. Desde o início, a missão destes bancos era financiar a economia e servir seus clientes em todo o mundo. Este propósito de longa data continua profundamente enraizado durante estes dois séculos na estrutura do Grupo BNP Paribas. O BNP Paribas foi oficialmente criado em 23 de maio de 2000, com a fusão entre o BNP, o principal banco de depósitos francês, e o Paribas, um banco de investimento internacional. Ao longo de 200 anos de história marcada por desenvolvimentos, transformações e desafios, o BNP Paribas representa um banco à serviço da economia global, sendo estas características e valores, transmitidos ao longo de dois séculos. E, mostrando uma visão e dinamismo para enfrentar os desafios e aproveitar as oportunidades de um mundo em constante mudança. O Grupo BNP Paribas tem o objetivo de oferecer soluções completas para seus clientes pessoas físicas ou jurídicas, entre os quais podemos destacar as seguintes áreas de negócios: a área de Administração de Recursos, Custódia de Valores Mobiliários, Corporate Banking, Tesouraria, Comércio Exterior, Project Finance e Fusões e Aquisições. No Brasil, o BNP Paribas iniciou como um escritório de representações e atua como Banco Múltiplo desde outubro de 1996. Já a atividade de Gestão de Recursos de Terceiros do Grupo BNP Paribas começou em 1964. No Brasil, a atividade teve início em 1998. Entre os anos de 2001 e 2002 três empresas de Asset Management foram adquiridas no Brasil: UBS AM; ABC AM e American Express AM. Em 2009, foi anunciada a fusão com a Fortis Investments em Paris, concretizada em 2010. Esta fusão colocou a o BNP Paribas Asset Management Holding entre as maiores gestoras do mundo. No Brasil, a incorporação da Fortis Gestão de Investimentos Brasil Ltda. pela BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda. foi concluída em julho de 2014. A BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda. (“BNPP AM Brasil”) é uma empresa limitada registrada sob as leis brasileiras e autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários para desempenhar as atividades de administração de carteiras de valores mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 5.032, datado de 03 de setembro de 1998. São 25 anos de uma história de sucesso, fruto de parcerias estratégicas voltadas à distribuição de fundos de investimento e da importante atuação junto aos segmentos de investidores institucionais, corporate, estrangeiros e alta renda.
20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.

    R: Disponível no anexo BNPPAM_Organograma.pdf

21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?
    R: GILBERTO KFOURI JUNIOR

22. A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?
    R: Sim. A BNPP AM Brasil é signatária dos seguintes Códigos:
    - Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros
    - Código para o Programa de Certificação Continuada
    - Código de Ética
    - Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas

23. A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
    R: Sim. A BNPP AM Brasil é signatária dos seguintes Códigos:
    - Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros
    - Código para o Programa de Certificação Continuada
    - Código de Ética
    - Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas

24. Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?
    R: Sim. As áreas de Compliance e RH monitoram as certificações de todos os colaboradores que exercem funções onde a certificação é mandatória. Os colaboradores são notificados com três meses de antecedência a data de vencimento de suas certificações, para que tenham tempo hábil para renovação. Caso o colaborador não realize a renovação no prazo estipulado, será afastado de suas atividades

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
    R: Sim. A BNPP AM Brasil também é signatária dos seguintes Códigos:
    - PRI (*Principles for Responsible Investment*)
    - *United Nations Global Compact Principles*
    - *Montreal Carbon Pledge*
    - *Climate Action 100+*
    - *Transition Pathway Initiative*
    - *Greenfin label (France finance verte)*
    - Investidores Pelo Clima (IPC)

26. A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.
    R: Seguro de responsabilidade civil de administradores e diretores (D&O).

27. Houve ou há processos em andamento, de qualquer natureza, de órgãos reguladores do mercado de capitais ou associação contra a Gestora ou contra seus sócios e/ou executivos? Se sim, quais foram e qual era a natureza? Como está o andamento? No caso de processos encerrados, qual foi o desfecho?
    R: Em 2022, a BNPP AM foi objeto de Procedimento de Apuração de Irregularidades pela Anbima, que gerou um Termo de Compromisso (TC), referente a enquadramento de carteira. O fundo objeto de tal TC é o fundo BNP PARIBAS SCMD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES ("Fundo"), condomínio fechado e com público restrito, destinado a investidor profissional. A BNPPAM demonstrou entendimento que não havia que se apontar desenquadramento no Fundo. Todavia, após alinhamento com a Anbima, e demonstração de todo o processo de diligência e fidúcia adotado pela gestora, a BNPPAM aceitou o entendimento da Anbima e, assim, discutimos de forma conjunta, Administrador e gestor do Fundo (i) um plano de ação para o presente caso para enquadramento da carteira do Fundo; e (ii) alteração da regra de enquadramento do Fundo em nossos sistemas, de forma que passem a reportar possíveis semelhantes situações como desenquadramento. O Fundo foi devidamente reenquadrado pela BNPPAM em 19/05/2022, assim como os sistemas de enquadramentos utilizados no administrador e no gestor também foram devidamente ajustados.
    Desfecho: foi firmado Termo de Compromisso com a Anbima e o processo foi devidamente arquivado.

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
2019	56,7 bilhões	52	239
2020	73,3 bilhões	60	230
2021	85,0 bilhões	58	241
2022	91,8 bilhões	61	231
2023	86,2 bilhões	56	217
2024	72,7 bilhões	59	194

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	74.942	49.639	66,24%
Multimercado	10.016	9.820	98,04%
Ações	1.273	642	50,43
Investimento Exterior	N/A	N/A	N/A
Private Equity	N/A	N/A	N/A
Outras Categorias	N/A	N/A	N/A

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?
    R: 48,3%

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: em 2025 a equipe de gestão é formada por 20 pessoas, divididas entre Renda Fixa e Multimercado, Renda Variável, Credito Privado e Fundo de Fundos. Durante os últimos 5 anos, considerando o fechamento de cada ano, a variação foi:
    2020 - 21
    2021 - 18
    2022 - 18
    2023 - 18
    2024 – 18

a) **GESTÃO**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	0	3	18
2022	2	2	18
2023	2	2	18
2024	2	2	18
2025	3	1	20

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	4	3	8
2022	0	0	8
2023	0	0	8
2024	2	2	8
2025	3	2	9

32. Informar o grau de capacitação técnica de toda a equipe e sua multidisciplinaridade.
    R: O detalhamento das informações de currículo e experiência da equipe se encontra no anexo “Resumos Profissionais_BNPP AM”
33. Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.
    R: Consideramos que a remuneração competitiva, fixa e variável, e o constante investimento em treinamento são mecanismos para reter talentos na empresa. Além disso, acreditamos que o ambiente harmonioso de trabalho favorece para o engajamento da equipe.

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

R: O elemento variável da remuneração é baseado no desempenho da empresa e do indivíduo. Para os gestores de carteiras, a remuneração variável anual é determinada com base na avaliação anual, sintetizando vários objetivos definidos antes do período de desempenho, sendo o mais importante deles geralmente o desempenho do investimento. Este objetivo é avaliado com base em três tipos de critérios:

• Desempenho relativo alcançado em relação às metas definidas;
• Desempenho relativo alcançado em peer groups cuidadosamente selecionados;
• Vários critérios relacionados com o risco (information ratio, tracking error e/ou qualquer outra medição relevante).

Todos os critérios são medidos em uma base de longo prazo, através do histórico de três anos. Os dados agregados são disponibilizados aos gerentes de portfólio regularmente para oferecer transparência na medição de desempenho.

Os analistas também têm uma remuneração variável discricionária, mas isso não faz parte de uma estrutura padronizada de medição de desempenho. Em vez disso, o head do time de investimentos define os objetivos mais relevantes para os analistas, por exemplo, com base no desempenho de escolhas individuais, na qualidade dos casos de pesquisa e no desempenho de investimento coletivo. Alinhamento dos interesses com os nossos clientes é uma preocupação importante para a BNPPAM. Com isso, implementamos um processo de diferimento baseado em regras que se aplica a todos os nossos funcionários que ganham acima de um determinado limite de remuneração variável. Esse diferimento é superior a três anos, é adquirido em terços e também é totalmente indexado. Para nossos times de investimento, a BNPP AM decidiu por ter completo alinhamento de interesses com nossos clientes – o deferimento é completamente indexado ao desempenho absoluto de duas cestas de carteiras: 75% numa cesta de carteiras representativas das capacidades do time e 25% numa representativo das capacidades de investimento do BNPP AM global.

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 Investimentos da BNPP AM Brasil é dividida em quatro áreas principais, cada qual com sua função na estrutura da empresa e papel fundamental no Processo de Investimento, são elas as equipes de: (1) Renda Variável, (2) Análise e Gestão de Crédito Privado, (3) Renda Fixa e Multimercados e (4) Fundos de Fundos. Os três primeiros times se reportam ao CIO, Gilberto Kfouri, enquanto a área de Fundo de Fundos tem reporte direto ao CEO da BNPP AM.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

36. Descrever a estrutura de gerenciamento de risco e *Compliance* da Gestora.
    R: A equipe de riscos é formada por 1 Head de Riscos, 1 Gerente de Riscos e 1 Estagiário. A equipe de Compliance é formada por 1 Head de Compliance e 1 Analista de Compliance.
37. Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?
    R: Maria Carlota Senger – Head de Riscos, se reporta para Jean Meyer (Paris); Cecilia Faria Almeida Pinheiro – Head de Compliance, se reporta para Andrew Turner (Paris).
38. Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.
    R:
    - 2022: Saída de Alessandra Morais como Analista de Compliance e Entrada de Felipe Castilho como Analista de Compliance
    - 2023: Saída de Erica Arakaki como Head de Compliance
    - 2024: Entrada de Cecilia Pinheiro como Head de Compliance, Saída de Felipe Ferreira como Analista de Compliance e Entrada de Ludmila Ramalho como Analista de Compliance

39. Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece? Citar, especificadamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).
    R: É utilizado o sistema Mitra (terceirizado – Luz Engenharia), que é uma plataforma integrada que abrange todas as etapas do processo, do front ao back office. Essa solução promove a conexão dos fluxos de gestão, trading, controles, riscos e operações de forma sistêmica e eficiente.
40. Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?
    R: A Auditoria é uma divisão do Grupo BNP atuando com todal independência e autonomia
41. Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?
    R: Todas as áreas internas da gestora possuem procedimento formalizados internamente. A revisão desses procedimentos ocorre de forma periódica, que variam de acordo com necessidades regulatórias e/ou operacional de cada área. Os detalhes referentes a alguns desses procedimentos se encontram no anexo “Manual de Compliance.PDF”.

42. Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?
    R: Compliance é parte dos comitês de investimentos da gestora, tendo poder de veto.
43. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?
    R: Os procedimentos adotados pelo Compliance variam conforme a natureza da inconformidade e a política ou procedimento ao qual ela se refere. Veja abaixo alguns exemplos de ações possíveis:
    - envio de notificação por e-mail;
    - reporte aos superiores hierárquicos para avaliação preliminar;
    - abertura de investigação mais aprofundada, envolvendo a equipe de Compliance e, quando necessário, outras áreas especializadas;
    - formação de um grupo de trabalho para analisar as causas-raiz e definir um plano de ação (action plan) com responsáveis, prazos e indicadores de acompanhamento.

    Segundo o tipo e a gravidade da irregularidade, podem ser aplicadas sanções que vão desde advertência escrita ou treinamento corretivo até medidas mais severas, como suspensão ou demissão, sempre em conformidade com as políticas internas e a legislação vigente.

44. Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?
    R: Para alertas e desenquadramentos assim classificados, será adotado um dos fluxos descritos a seguir pelo tipo de desenquadramento:
    i. Para os Desenquadramentos Ativos, a gestão será prontamente informada para o reenquadramento no menor prazo até o prazo limite de fechamento D+1. Casos excepcionais, deverão ter o plano de ação formalizado por escrito com a data prevista
    de reenquadramento, para a validação e aprovação em governança da Gestora.
    ii. Para os Desenquadramentos Passivos, a gestão não poderá ultrapassar o prazo máximo de 10 (dez) dias úteis para o reenquadramento, desde que decorrentes de fatores exógenos, justificados por escrito e aprovados em governança da Gestora.

    A área de Riscos é responsável pela análise e revisão dos desenquadramentos e revisão dos planos de ação, assim como pelo fluxo de comunicação com o administrador fiduciário, para o envio e recebimento de alertas com as informações necessárias para atender os requisitos da regulação [.Resolução CVM nº 175 de 23/12/2022.], e avaliar eventuais diferenças de metodologias, regras ou limites.

45. Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?
    R: Em caso de **pré-trade**, a responsabilidade pela validação e efetivação de uma operação que conflite com as regras de Compliance cabe ao **time de Risco**, que é o responsável por avaliar se a posição pode ser executada dentro dos limites e políticas estabelecidas.

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 BNPP AM Brasil faz parte do grupo BNP Paribas, que desempenha outras atividades, tais como, administração fiduciária, custódia e distribuição de ativos. Todavia, a BNPP AM Brasil, na qualidade de gestora de recursos de terceiros, adota a prática de segregação total, o "Chinese wall", estabelecida pelas regulamentações da CVM e pela autorregulação do Mercados. Dessa forma, a BNPP AM Brasil encontra-se em uma área totalmente segregada dos demais métiers do Grupo BNP Paribas, com acesso físico e lógico controlado por crachás, que dão autorização específica para entrada na área da BNPP AM Brasil e acesso a sistemas, pastas, aplicativos com informações referentes a atividade de gestão de investimentos.

47. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?
    R: A BNPP AM Brasil possui um Procedimento de Prevenção à Lavagem de Dinheiro para aquisição de ativos em atendimento ao Código de Administração de Recursos de Terceiros da Anbima. Todos os colaboradores da BNPP AM Brasil recebem treinamentos relacionados ao tema de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT"). Esse treinamento é anual e contempla diversos módulos dependendo da exposição da atividade desempenhada pelo colaborador a esse tema. Durante o ano diversos treinamentos são proporcionados a todos os colaboradores, dentre os quais, obrigatoriamente o treinamento de revisão de conhecimento acerca de PLDFT. Além dos treinamentos periódicos, os colaboradores da BNPP AM Brasil recebem um treinamento presencial da área de Compliance após a sua admissão que contempla o tema de PLDFT. Neste treinamento, é apresentado aos colaboradores o conceito de lavagem de dinheiro, suas fases, a estrutura normativa no âmbito nacional e internacional bem como as principais políticas e procedimentos da BNPP AM Brasil relacionados a temática.
    Nos termos desse Procedimento, os gestores de investimentos da BNPP AM Brasil são os responsáveis pelo processo de prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo dos ativos financeiros adquiridos pelos veículos de investimentos sob suas respectivas gestões com o auxílio do Departamento de Risco.

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: Com aproximadamente 40 servidores on premises e gerenciados pela nossa propria equipe de tecnologia, o BNP conta com uma plataforma tecnológica robusta, com itens de redundância (alta disponibilidade) para os principais sistemas, sistemas de geradores redundantes, no-breaks e redundância de telefonia, além de contar com planos de continuidade de negócios. Os links utilizados para a realização das atividades são redundantes, com ferramentas de monitoramento e gerência pró-ativa. A infraestrutura citada fica hospeda em 2 diferentes datacenters no modelo de colocation e seguimos nosso processo interno de gerenciamento de risco de terceiros através de reuniões frequentes para garantir a qualidade de serviço contratada.

Somente são feitos backups dos conteúdos existentes nos servidores da Rede e das Bases de Dados. Não existe rotina institucional para cópia de segurança das informações armazenadas nos discos rígidos (drive C:) das estações de trabalho pessoais.

São produzidas 2 cópias, tendo as fitas geradas a seguinte destinação:

• Interno: permanece no site principal do Banco (Matriz – BNPP BR), guardadas em local apropriado.

• Externo: enviado diariamente para empresa especializada em guarda de fitas (Datasafe).

Os backups são realizados da seguinte forma:

Tipo de Backup	Características Gerais	Prazo de Retenção
Diário	Backup diferencial dos dados	35 dias
Semanal	Backup completo dos servidores	35 dias
Mensal	Toda 2ª sexta-feira após fechamento mensal dos sistemas	20 anos

49. Descreva a política de segurança da informação.
R: O BNP Paribas possui processos que garantem a recorrência dos testes de segurança nas aplicações. O Baseline de segurança das aplicações define esta

recorrência em função da criticidade do sistema/ambiente. São executados anualmente, análises de vulnerabilidades no código fonte das aplicações expostas à internet e também àquelas definas como de criticidade extrema. Análises dinâmicas de vulnerabilidade nos ambientes de internet são feitas semalmente, e, testes de penetração também são conduzidos anualmente nos nestes ambientes. Todas as aplicações de maior criticidade são revisadas quanto ao atendimento dos requisitos de segurança no mínimo a cada dois anos.

50. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.
    R: A Política de Continuidade de Negócios (BCP) da BNPP AM Brasil, alinhada ao padrão ISO 22301, às diretrizes do Instituto de Continuidade de Negócios (BCI) e ao plano global de recuperação do Grupo BNP Paribas, define como a instituição deve agir diante de interrupções críticas, garantindo a manutenção ou rápida retomada das atividades essenciais, a proteção dos clientes e parceiros e a coordenação eficaz dos colaboradores.
    O Plano de Continuidade de Negócios (Operational Continuity Plan - OCP) da BNPP AM Brasil está fundamentado em uma estrutura de processos contingenciais para assegurar a continuidade de seus negócios mesmo diante de situações graves e adversas. Nesse sentido dispõe de instalações externas, estrutura de trabalho remoto e procedimentos que permitem a rápida recuperação das atividades em situações que impeçam o acesso às instalações atuais.
    Para garantir as operações da BNPP AM Brasil, mesmo em cenários de crise, testes de recuperação de desastres e continuidade de negócios são realizados periodicamente, bem como avaliações contínuas quanto à necessidade de aprimoramento dos recursos e dos processos envolvidos. A instituição compatibiliza os resultados esperados frente às variáveis que se apresentam ao longo do tempo, objetivando a efetividade do Plano de Continuidade no caso de uma necessidade real de ativação. Os planos de contingência são referendados individualmente pelo Diretor de cada Área e complementarmente, apresentados a Diretoria no Comitê de Continuidade de Negócios.

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?
    R: A gestora conta com Área de tecnologia do grupo BNP Paribas no Brasil.

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?
    R: São Paulo - SP
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 de Investimento é parte fundamental na implementação das estratégias de investimento da BNPP AM Brasil, desde a concepção das ideias e temas de investimento, identificação de oportunidades até a execução das decisões, buscando superar as expectativas de nossos investidores, sempre respeitando seus limites e perfis de risco. Nosso Processo de Investimento é estruturado de forma a definir a alocação estratégica para cada classe de investimento, por meio de Comitês formalmente estabelecidos, além da constante troca de informações entre as diferentes equipes de investimento. É um Processo que está sempre em evolução e pode estar sujeito a revisões, com o crescimento da empresa e até mesmo com a evolução da indústria.

    O Processo de Investimento da BNPP AM Brasil é regido por uma linha estratégica única, partindo do Cenário Econômico traçado pela equipe de Análise Econômica e definida no Comitê de Investimento. O Comitê de Investimento tem frequência semanal e conta com a participação de todas as Equipes de Gestão, nele são debatidos os principais assuntos que definirão a base estratégica para todos os fundos e mandatos geridos. A partir do Comitê de Investimento, cada classe de investimento seguirá seu processo decisório específico, com Comitês para as diferentes Estratégias de Investimento e respeitando as necessidades e especificidades de cada mercado em que atuam. O Monitoramento Contínuo de Riscos e Controles permeia todo o Processo de Investimento da BNPP AM Brasil, feito por uma área de reporte independente e direto ao CEO.

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

    R: O Processo de Investimento da BNPP AM Brasil é regido por uma linha estratégica única, partindo do Cenário Econômico traçado pela equipe de Análise Econômica e definida no Comitê de Investimento. O Comitê de Investimento tem frequência semanal e conta com a participação de todas as Equipes de Gestão, nele são debatidos os principais assuntos que definirão a base estratégica para todos os fundos e mandatos geridos. A partir do Comitê de Investimento, cada classe de investimento seguirá seu processo decisório específico, com Comitês para as diferentes Estratégias de Investimento e respeitando as necessidades e especificidades de cada mercado em que atuam. O Monitoramento Contínuo de Riscos e Controles permeia todo o Processo de Investimento da BNPP AM Brasil, feito por uma área de reporte independente e direto ao CEO.

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

R: A gestora possui equipe própria de research. A área de análise da BNP AM Brasil faz um trabalho de pesquisa com base em análise fundamentalista (bottom-up). A base de nosso trabalho de research é proprietário, fazendo suas próprias análises e projeções, por meio de uma extensa agenda de visitas a empresas e reuniões com o mercado. É importante ressaltar que apesar de recebermos uma quantidade grande de informações do mercado, tomamos as decisões baseadas em nossas próprias convicções.

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: Temos uma equipe de research própria, que tem acesso às principais casas de research do mercado (locais e estrangeiras). A equipe trabalha exclusivamente para o buy side, fazendo análise de fluxo de caixa descontado, análise de múltiplos e análises de sensibilidade. Temos intensa agenda de reuniões com os acionistas das empresas, cadeia de suprimentos, clientes, especialistas do setor, agência reguladores e concorrentes não listados. Gostamos de entender as perspectivas e principais drivers da indústria.

58. De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?
R: O desempenho é avaliado de acordo com as respostas do item 34 deste questionário.

59. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?
R: Em conformidade com a regulamentação vigente – Instrução CVM 175 – que veda o recebimento de rebates por parte do gestor, a BNPP AM Brasil não recebe rebates das classes investidas. Os valores de rebate são, portanto, revertidos integralmente para a própria classe investidora, nos termos do art. 99 da ICVM 175

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

R: A distribuição dos fundos da BNPP AM Brasil é realizada por parceiros externos e/ou pelo Banco BNP Paribas Brasil S.A., sendo assim, não prospectamos o cliente final. O processo de captação consiste em análise, visitas e relacionamento com os principais distribuidores do mercado.

61. Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?
R: Desde 1998, quando foi constituída a BNPP AM Brasil, nosso crescimento foi pautado organicamente e adotamos uma filosofia para realizar os investimentos necessários a partir de um planejamento anual de crescimento. A estrutura atual,

tanto do ponto de vista de equipe como de sistemas e estrutura física, permite continuidade da nossa trajetória de expansão, sendo que estamos preparados para realizar novos investimentos caso necessário.

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: Sim. Divulgamos em nosso site o relatório de sustentabilidade da gestora, além disso para os fundos IS produzimos relatórios periódicos de acompanhamento dos ativos da carteira que inclui comparativos de score ASG do Fundo vs IDA-DI e pegada de carbono do fundo VS IDA DI.

63. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?
    R: Investidores pelo Clima – IPC (Brazil), Principles for Responsible Investment (PRI), PRI – UNPRI Princípios para o investimento responsável, Excellence in Sustainable Investment Practices – Brazil 2025 (Excelentes em Práticas de Investimentos Sustentáveis), Best Sustainable Development Company – Brazil 2025 (Melhor Empresa de Desenvolvimento Sustentável), Asset Management Company of the Year– Brazil 2025 (Asset Manager do Ano).

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: Sim, em 2006 nos tornamos fundadores signatários dos Princípios para Investimento Responsável (PRI). Temos o Score ASG que é gerenciado pelo Centro de Sustentabilidade Global da BNPP AM, com contribuição da área de investimentos. Através de um modelo estatisticamente rigoroso, as métricas são selecionadas por analistas ASG em colaboração com as equipes de investimento e analistas quantitativos. As pontuações básicas para cada métrica são provenientes de provedores de serviço terceirizados. Nossa estrutura se concentra na avaliação do desempenho ASG, com foco em indicadores de alta qualidade, com a seguinte hierarquia de qualidade de dados: 1. Métricas de desempenho (ex.: emissões de carbono); 2. Indicadores do programa (ex.: Sistema de Gestão Ambiental ou EMS); 3. Indicadores de políticas (ex.: Política ambiental). Antes de incluir uma métrica em nossa estrutura ASG, testamos a disponibilidade, o viés e a qualidade dos dados da métrica.

    • Considerações sobre o tamanho da amostra podem restringir a seleção de métricas que são relevantes apenas para um pequeno número de empresas.

• No caso de um problema material não ter métricas com dados de alta qualidade ou tamanho de amostra suficiente, uma métrica alternativa pode ser selecionada ou o analista ASG pode contar com sobreposições qualitativas para incorporar o insight relevante.

• Se uma métrica for selecionada na estrutura, mas os dados do provedor não estiverem disponíveis para um subconjunto de empresas, suas pontuações não são penalizadas (a falta de divulgação pelo emissor, no entanto, é penalizada). Os temas e pesos métricos variam por setor e são definidos com o objetivo de maximizar os pesos das métricas mais criteriosas. Usamos uma média de 37 métricas por setor. As contribuições de cada métrica são agrupadas em 11 temas de sustentabilidade e as contribuições de cada tema são agrupadas por pilar.

• Pilar ambiental: Mudanças Climáticas, Gestão de Riscos Ambientais, Uso de recursos naturais, emissões e resíduos, Incidentes ambientais;

• Pilar social: Gestão de capital humano, Saúde & Segurança, Stakeholders Externos, Incidentes sociais;

• Pilar de governança: Governança Corporativa, Ética Empresarial, Incidentes de Governança. A pontuação ESG final vai de 0 a 100. As mais de 12.000 empresas cobertas são divididas em 80 grupos de pares de pontuação ASG entre pares geográficos (4 grupos) e setoriais (20 grupos):

• Isso permite reduzir os preconceitos setoriais e regionais em relação aos requisitos regulatórios ou normas que podem não estar relacionados com o envolvimento ou desempenho genuíno com as questões subjacentes.

• Isso também fornece às equipes de investimento insights sobre o desempenho e pontuação ASG das empresas em relação a seus pares relevantes. A seleção do grupo de pares atinge um equilíbrio entre:

• Granularidade, para agrupar empresas com motivadores de sustentabilidade comuns e reduzir o viés potencial

• Atingir um tamanho de amostra suficiente para fornecer uma visão significativa para a tomada de decisão de investimento.

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

66. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?
    R: Sim, nosso stewardship incluí uma série de ações em votações engajamento corporativo e politicas regulatórias.

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

R: Sim, são fornecidos relatórios mensais para os fundos que possuem estratégia sustentável.

68. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?
    R: Sim, o comitê de sustentabilidade. Ele é composto pelos times de Relacionamento com Investidores, Compliance, Riscos e Gestão.

69. São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?
    R: 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?
    R: O Iprejun é atendido por equipe comercial própria e o Eduardo Loverro é o responsável pelo relacionamento. eduardo.f.loverro@br.bnpparibas.com

71. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?
    R: Cota Diária; Carteira e Arquivo XML Diária e Mensal; Extrato mensal, até o 10º dia útil; Material de Divulgação mensal, até o 10º dia útil; Lâmina de Informações Essenciais, mensal, até o 10° dia;
    Demonstrações de Desempenho, semestral (item 3) e anual (completa)

72. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?
    R: A carteira é disponibilizada ao cliente dentro do prazo de estratégia, conforme o padrão Anbima.

73. Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?
    R: Sendo cliente, é realizada uma call mensal sobre o produto investido ou sob demanda.

74. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?
    R: Nosso horário de atendimento é de segunda a sexta-feira, das 09hs ás 18hs exceto feriados, através do mesadeatendimento@br.bnpparibas.com
    Telefone: (11) 3049-2820.

DECLARAÇÃO

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

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

SÃO PAULO - SP	**10 /11 /2025**
Local	**Data**

ALESSANDRA OLIVEIRA
(Nome do Responsável)

São Paulo, 13 de novembro de 2025

GILBERTO KFOURI JUNIOR:10293286841

Digitally signed by GILBERTO KFOURI JUNIOR:10293286841
Date: 2025.11.13 15:46:05 -03'00'

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA.