

OCEANA
investimentos

QUESTIONÁRIO

A **Oceana Investimentos** é uma gestora de recursos independente, com foco exclusivo em investimentos em ações, tanto em estratégias direcionais quanto de valor relativo. Atualmente gerimos recursos na ordem de R$ 9 bilhões e nossos investidores incluem fundos de pensão, *family offices, investidores estrangeiros,* pessoas físicas e distribuição via áreas de *wealth management* de diversos bancos com presença no Brasil.

A empresa foi fundada em 2008 e hoje conta com um time de 32 pessoas: 19 pessoas na equipe de investimentos e 13 pessoas nas áreas de gestão de riscos, operacional e comercial.

Nossa filosofia de investimentos tem abordagem fundamentalista, com foco em dois principais pilares: (i) buscar a proteção dos nossos investimentos através do emprego de margem de segurança e (ii) realizar um trabalho de campo intenso e diligente.

A empresa apresenta um modelo interno de completo alinhamento de interesses – todos os sócios têm parcela significativa de seu patrimônio investido nos mesmos fundos disponíveis aos seus cotistas.

Os fundos geridos pela casa destacam-se dentre os melhores fundos do Brasil, tendo recebido diversos prêmios da mídia especializada, e com retornos expressivos.

O nosso fundo de ações **Oceana Valor 30 FIC FIFA**, acumula **621%** contra **200%** do Ibovespa, desde sua criação em outubro de 2008.

Data base: out.2025

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

DUE DILIGENCE

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

Razão Social: Oceana Investimentos Administradora de Carteira de Valores Mobiliários Ltda.

Nome Fantasia: Oceana Investimentos

Endereço da sede e filiais do Gestor:

Sede: Rua Almirante Guilhem, 378, 6º Andar, Leblon. Rio de Janeiro/RJ. CEP: 22440-000

Filial: Rua Iguatemi, 192, Conj. 243, Itaim Bibi. São Paulo/SP. CEP: 01.451-010

CNPJ:

Sede: 09.326.542/0001-23

Filial: 09.326.542/0002-04

Data de Constituição: 01 de outubro de 2008

Forma de Constituição (estrutura jurídica): Sociedade Limitada

Telefone: +55 21 3222-8200

Website: www.oceanainvestimentos.com.br

SEÇÃO II - INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS

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

   CVM. A Oceana Investimentos foi autorizada pela CVM para gerir carteiras de valores mobiliários pelo ato declaratório 9.897 de 23 de junho de 2008.

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

   Sim, ANBIMA.

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

   Sim, a Oceana Investimentos foi autorizada pela CVM para gerir carteiras de valores mobiliários pelo ato declaratório 9.897 de 23 de junho de 2008.

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

   ### Leonardo Messer

   Sócio | Gestor

   Formação: Graduação em Engenharia de Produção (PUC-Rio)

   Sócio fundador da Oceana Investimentos com 25 anos de experiência em gestão de fundos de ações. Antes de fundar a Oceana Investimento em 2008, atuou como sócio responsável pela gestão de fundos de ações e long x short da Meta Asset Management (2006 a 2008), foi sócio da Investidor Profissional Gestora de Recursos (IP) atuando por quatro anos (2002 a 2006) na gestão e análise de renda variável. Anteriormente trabalhou no Banco Pactual (1999 a 2002)

   ### Alexandre Rezende

   Sócio | CCO-CRO

   Formação: OPM pela Harvard Business School, Pós-Graduação em Engenharia Financeira pela PUC-Rio e Graduação em Engenharia de Computação pela PUC-Rio.

   Certificações: GARP e PRMIA

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Sócio fundador da Oceana Investimentos, com 26 anos de experiência no mercado financeiro. Antes de fundar a Oceana Investimentos, foi sócio da Meta Asset Management (2005 a 2008), sócio da Plenus Gestão de Recursos (2004 a 2005) e sócio da Fides Asset Management (2002 a 2004). Anteriormente foi responsável pelo desenvolvimento do segmento de soluções da Reuters no Brasil (2001 a 2002), atuou como risk manager da Latinvest Asset Management (1999 a 2001) e foi do Banco FonteCindam (1997 a 1999).

Marcello Ganem

Sócio | Analista

Formação: MBA (Columbia Business School), Graduação em Engenharia de Produção (UFRJ)

Antes de fundar a Oceana Investimentos, foi analista sênior de renda variável da Meta Asset Management (2006 a 2008), responsável pelos setores de energia elétrica e educação, e atuou em transações de M&A no Brasil e EUA nos bancos Citibank (1996 a 1999) e Lehman Brothers (2000). Foi consultor da McKinsey (2001 a 2002) e atuou em planejamento e gestão na Pamcary (2002 a 2006), companhia líder em seguros de transporte de cargas.

Felipe Oliveira

Sócio | Analista

Formação: Graduação em Administração de Empresas (FGV-SP)

Certificações: Chartered Financial Analyst® CFA

Antes de entrar para a Oceana Investimentos em 2013, foi analista de renda variável (sell side) no JP Morgan (2008 a 2013), responsável pela cobertura do setor de consumo na América Latina.

Daniel Tavares

Sócio | Relacionamento com Investidor

Formação: Pós-Graduação em Finanças (University of California, Berkeley), Graduação em Engenharia de Produção (UFPE)

Certificações: CFP®, CNPI e CPA-20

Antes de entrar para a Oceana Investimentos em 2016, ocupou o cargo de Head de Distribuição Institucional da XP Gestão (2016). Anteriormente ocupou o cargo de Associate Director of Institutional Distribution no BTG Pactual Asset Management (2011 a 2016). Atuou também como Gerente Comercial para Investidores Institucionais na Rio Bravo Investimentos (2010 a 2011). Anteriormente foi Analista de Fusões e Aquisições na BHG (2008 a 2009) e Analista de Investimentos na Alupka Asset Management - San Francisco/CA (2008).

Joe Moura

Sócio | Analista

Formação: Graduação em Ciências Econômicas (USP)

Antes de entrar para a Oceana Investimentos em 2017, foi analista de renda variável (sell side) no Bank of America (2012 a 2016), responsável pela cobertura dos setores de Infraestrutura e Bens de Capital. Anteriormente, foi estagiário do banco Credit Suisse em análise de renda variável (sell side) entre 2010 e 2011.

5. 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.

Os principais executivos da Gestora são os sócios, cujas experiências profissionais e atribuições encontram-se descritos no item 4 acima. Adicionalmente, os currículos de todos os membros do time estão disponíveis no documento anexo.

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

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

Não. Todos os sócios dedicam-se exclusivamente à Oceana.

7. 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?

Não. Atualmente, os executivos da Gestora não exercem atividades de representação ou governança em outras entidades.

A eventual participação de qualquer membro da Oceana em conselhos de empresas elegíveis aos fundos será decidida pelo Comitê de Sócios, considerando o benefício potencial para os fundos, bem como os riscos associados à participação no conselho, em especial ao *blackout period* e ao potencial *headline risk*.

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

Não. A Oceana é uma gestora de recursos independente, sem vínculo com conglomerados ou grupos econômicos.

9. Descreva breve histórico da Gestora.

A Oceana foi fundada em 2008, como fruto de um spinoff dos sócios que trabalhavam juntos desde 2006 na gestão de fundos de ações. O fundo long only de valor, Oceana Valor FIA, foi constituído juntamente com a empresa, em 1º de outubro de 2008. A fim de lançar um fundo de retornos absolutos, o fundo Oceana Long Biased FIA foi criado em dezembro de 2010 e, posteriormente, em março de 2014, foi lançado o veículo FIM do mesmo produto. O fundo long only de valor absoluto, Oceana Selection FIA, foi lançado como um veículo benchmark agnostic em 21 de dezembro de 2012.

A empresa atualmente conta com uma equipe de 32 pessoas, organizadas em um partnership meritocrático, onde 100% de suas ações são detidas por sócios que se dedicam exclusivamente à Oceana.

Todos os fundos geridos pela Oceana – sem exceção – ocupam posição de destaque por suas rentabilidades em seus respectivos segmentos.

10. Forneça o organograma detalhado da Gestora.

Vide anexo.

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

Leonardo Messer e Alexandre Rezende são, respectivamente, os Diretores responsáveis pela Gestão e pelo Compliance da Oceana Investimentos, conforme registro na CVM.

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

Sim.

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

Sim.

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

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

Sim. Leonardo Messer, único gestor da Oceana Investimentos, possui CGA desde 2009.

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

Sim, a Oceana é signatária do PRI desde julho de 2017.

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

Não.

17. 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?

Não.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

18. 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 em R$ milhões)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão**
2021	7.946,4	27	20
2022	7.521,8	27	25
2023	10.141,1	31	25
2024	8.204,0	34	26
2025 *	8.981,9	32	27

*data ref: outubro/2025.

**Número de fundos Masters. A Oceana conta hoje com 59 FICs e 27 Masters. O time faz a gestão de uma única estratégia e os diferentes fundos são estruturados de forma matricial, seguindo um único processo de gestão.

19. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido (em R$ milhões)	Exclusivos (PL) (em R$ milhões)	% Total
Renda Fixa	-	-	-
Multimercado	1.302,2	847,2	76,0%
Ações	6.825,5	3.754,8	14,5%
Investimento Exterior	-	-	-
Private Equity	-	-	-
Outras Categorias :	854,2	854,2	9,5%

*data ref: outubro/2025

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

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

Os cinco maiores alocadores da Oceana Investimento representam 37,5% do Patrimonio Total sob Gestão da gestora.

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

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

a) GESTÃO

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	-	-	1
2022	-	-	1
2023	-	-	1
2024	-	-	1
2025*	-	-	1

*data ref: outubro/2025.

b) RESEARCH

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	1	1	12
2022	2	2	12
2023	1	1	12
2024	3	2	13
2025*	1	2	12

*data ref: outubro/2025.

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

A Oceana conta atualmente com uma equipe de 32 profissionais capacitados, com sólida formação acadêmica e ampla experiência no mercado de capitais. Além da qualidade individual de cada integrante, acreditamos que um dos principais diferenciais do time é a complementariedade de experiências, reunindo profissionais com trajetórias distintas em diversas áreas, como por exemplo buy side, sell side, M&A e consultoria estratégica. Essa diversidade de perspectivas permite que os cases de investimento sejam avaliados e debatidos sob múltiplos ângulos, resultando em um processo decisório rigoroso, diligente e atento aos riscos estruturais de cada negócio.

Os três sócios fundadores trabalham juntos há 19 anos, desde antes da constituição da Oceana. Os demais três sócios integram a equipe, em média, há mais de 11 anos, reforçando a estabilidade, o alinhamento cultural e a consistência da estratégia de investimento ao longo do tempo.

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

O time de investimentos é composto por 19 profissionais, incluindo o CIO, 12 analistas de empresas, 2 traders e 4 cientistas de dados. Já o time de operações e suporte conta com 13 profissionais distribuídos entre as áreas de risco, compliance, comercial, backoffice e administrativo. Todos os líderes de equipe são profissionais seniores, com média superior a 20 anos de experiência em suas respectivas áreas.

Do ponto de vista técnico e de certificações, a equipe apresenta elevado nível de qualificação, contando atualmente com 13 profissionais certificados em diferentes esferas do mercado financeiro, incluindo CGA, CFA, CFP, PQO, CPA-20, bem como certificações internacionais do GARP e da PRMIA.

Além disso, toda a equipe participa de programas contínuos de capacitação técnica e regulatória, reforçando o alinhamento da Oceana aos mais altos padrões de governança e excelência operacional. Além dos treinamentos anuais obrigatórios, a empresa também promove treinamentos e mentorias sobre temas específicos, como por exemplo, o curso *Líder do Futuro*, um programa imersivo sobre gestão de pessoas, no qual todos os líderes da Oceana participaram.

Os currículos dos integrantes do time encontram-se anexos.

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

Historicamente, possuímos um turnover baixo em nossa equipe e, até hoje, nunca um membro sênior optou por sair da empresa por frustação ou por conta de uma proposta melhor. Isso é possível, principalmente por nossa governança corporativa seguir o modelo de *partnership*, sendo empregado considerável esforço para sustentação de um modelo bem estruturado de mensuração de resultados.

Em nosso modelo, funcionários devem almejar tornarem-se sócios e, dentre os sócios, aqueles que contribuem mais para a evolução da empresa se tornam sócios mais relevantes ao longo do tempo. Com este modelo, mantemos nosso time motivado, norteado por princípios éticos e com foco na geração de resultados no longo prazo.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E COMPLIANCE

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

A Oceana conta com dois órgãos internos de forma a assegurar o efetivo controle e gerenciamento de riscos, e o rigoroso cumprimento das regras de compliance da gestora.

Comitê de Risco

Participam do comitê de Risco, que se reúne com frequência mínima mensal, o CRO, o Head de tecnologia, o Head de Operações e o analista de risco. No comitê, são discutidos temas diversos relacionados a risco como a evolução dos parâmetros de riscos dos fundos, controles de risco de crédito, eventos relevantes e prevenção de riscos operacionais. Caso não haja consenso neste assunto, o COO tem prerrogativa de tomar a decisão final (Voto de Minerva). O Comitê de Risco possui total autonomia em relação ao Comitê de Investimentos. Isso significa que, caso algum limite de risco seja atingido ou caso seja identificada alguma operação com risco de assimetria (rupturas estruturais desfavoráveis aos fundos), o Comitê de Risco pode solicitar ao Comitê de Investimento a diminuição ou zeragem da operação.

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Em eventual caso extremo, o Alexandre Rezende (COO-CRO) – segundo maior sócio da Oceana e membro do Comitê de Risco – está cadastrado nas corretoras e tem a prerrogativa de reduzir ou liquidar posições. Até hoje, isso nunca foi necessário, mas o dispositivo está previsto na governança.

Comitê de Compliance

O Comitê de Compliance se reúne com periodicidade mínima semestral registrada em Ata e é composto pelo Chief Compliance Officer, pelo Head de Operações, pela Head de Middle Office e pela analista de compliance. Ele possui como objetivo garantir a aderência da Gestora e dos colaboradores à regulamentação, além de ser responsável pela interface com os órgãos reguladores, conforme detalhadas no Manual de Compliance e no Código de Ética e Conduta.

O Comitê de Compliance possui total autonomia em relação ao Comitê de Investimentos, respondendo diretamente ao Comitê de Sócios da Oceana.

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

O responsável pelas áreas de Risco e pela área de Compliance é o sócio fundador Alexandre Rezende, profissional certificado pelas duas principais associações globais de gestão de riscos, GARP - Global Association of Risk Professionals e PRMIA - Professional Risk Management International Association, que reporta diretamente ao Comitê de Sócios da empresa.

26. 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).

A Oceana contratou em 2013 o sistema PerformIt (InvestTools), e adicionou ao sistema módulos proprietários com funcionalidades parametrizadas para os fundos Oceana, bem como verificações de compliance e geração de relatórios customizados. O motor de risco proprietário faz o controle das carteiras geridas e realiza diariamente, em diferentes etapas ao longo do dia, verificações automáticas das regras e limites dispostos nos regulamentos e nas instruções aplicáveis da CVM e CMN.

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

Os procedimentos internos estão formalizados nas Políticas da Gestora, as quais são revistas, no mínimo, a cada 2 anos ou sempre que houver alterações regulatórias.
Adicionalmente, as reuniões do Comitê de Compliance são registradas em atas, e as respectivas evidências de acompanhamento e deliberações são devidamente armazenadas na rede.

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

A Oceana tem como atividade principal a gestão de carteiras de valores mobiliários e exerce a atividade de distribuição de forma exclusiva para os fundos de investimento sob sua gestão, estando, portanto, dispensada da implementação de chinese wall, em razão da inexistência de potenciais conflitos de interesses.

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

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Sim. A Oceana possui uma Política de PLDFT que a estabelece procedimentos detalhados de identificação, verificação, monitoramento e reporte de operações suspeitas, incluindo processos de KYC, classificação de risco, monitoramento contínuo, revisão periódica de cadastros e comunicação ao COAF caso aplicável.

A governança é conduzida pelo Diretor de PLD e apoiada pela Área de Compliance. A equipe é responsável pela implementação dos controles, análise de alertas, condução de investigações internas, manutenção de registros e elaboração do Relatório Anual de Avaliação Interna de Risco de PLDFT.

Adicionalmente, a gestora utiliza ferramentas externas, como a plataforma Risk Money, para suporte ao monitoramento para risco reputacional e o CRM da InvestTools para detecção de transações atípicas no âmbito da distribuição própria. Todos os colaboradores passam por treinamentos periódicos obrigatórios.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

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

A Oceana possui uma rede estruturada com no-break central, 2 servidores Dell, 10 desktops, 35 notebooks e 4 terminais Bloomberg; 3 links de internet com balanceamento de carga e redundância em tempo real (SD-WAN); central telefônica digital com 2 provedores, cada um deles com tronco de 20 linhas digitais, e estrutura de home office (estações de trabalho com *dock station* e dois monitores) para todos os funcionários.

Como medida de contingência, a Oceana possui também um servidor na nuvem da Microsoft (Azure). Caso ocorra um problema no servidor do nosso escritório durante o dia, apontamos nossa VPN para o servidor na nuvem e continuamos trabalhando normalmente, sem a necessidade de baixar um backup.

31. Descreva a política de segurança da informação.

As diretrizes de segurança de informação estão dispostas em nossa Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados.

O Compliance Officer e o Diretor de Tecnologia devem adotar todos os controles necessários para assegurar o sigilo das informações de acordo com os princípios estabelecidos no Manual.

(i) Segurança Física do Ambiente. Os recursos e instalações de processamento de informações críticas ou sensíveis ao negócio devem ser mantidos em áreas seguras, protegidas por um perímetro de segurança definido, com barreiras de segurança apropriadas e controle de acesso.

Para acesso ao escritório, contamos com um leitor biométrico que registra a entrada dos sócios e funcionários da Empresa. A Oceana conta ainda com câmeras de segurança, que armazena as imagens de quem acessa o escritório. A proteção fornecida deve ser proporcional aos riscos identificados pelo Compliance Officer, sendo necessária a implementação de controles de entrada apropriados para assegurar que apenas pessoas autorizadas por ele tenham acesso às informações.

(ii) Segurança de Dados e Equipamentos. É dever dos membros da Oceana acatar os compromissos de confidencialidade e de segurança de dados e equipamentos da empresa. A Oceana detém a propriedade de todos os equipamentos colocados à disposição de seus membros, os quais só podem fazer uso desses equipamentos para execução das atividades profissionais.

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Estes equipamentos são protegidos (incluindo aqueles utilizados fora das instalações físicas da organização) de forma a reduzir o risco de acessos não autorizados aos dados mantidos nestes ambientes contra perda ou violação dos mesmos. O uso de autenticação multi fator (MFA) é obrigatório para acesso a computadores, e-mail e VPN. Além disso, o ambiente da Oceana só pode ser acessado de forma remota por meio de autenticação VPN, com exigência de login e senha pessoais de forma que nenhum usuário sem autenticação obtém acesso à rede da Oceana. Após a autenticação do usuário, é necessária a autenticação no servidor controlador de domínio, que gerencia o controle de acesso e permissionamentos a arquivos e sistemas. Todos os e-mails possuem filtros em suas caixas de entrada.

O acesso controlado às pastas e arquivos se dá mediante a outorga de senhas de acesso individuais e intransferíveis que permitem a identificação do seu usuário, afastando a utilização das informações ali contidas por pessoas não autorizadas. Adicionalmente, todas as mensagens enviadas/recebidas dos computadores disponibilizados pela Oceana permitem a identificação do seu remetente/receptor.

Os acessos internos e externos aos serviços de rede devem ser controlados e liberados de acordo com a necessidade de cada usuário, dependendo do tipo de acesso, caminho utilizado, criticidade das informações, recursos a serem disponibilizados, entre outros, a serem definidos pelo Compliance Officer. Os pontos de rede devem ser protegidos (com autenticação, por exemplo) para impedir a conexão de estações não autorizadas, assim como o acesso às portas de diagnóstico dos equipamentos (switches, routers, etc).

(iii) Segurança e Tratamento das Informações. Informações críticas e confidenciais da empresa devem ser mantidas sob sigilo. A troca de informações entre os colaboradores da Oceana deve sempre pautar-se no conceito de que o receptor deve ser alguém que necessita receber tais informações para o desempenho de suas atividades e que não está sujeito a nenhuma barreira que impeça o recebimento daquela informação. O acesso, cópia ou distribuição de quaisquer dessas informações deve ser feito somente mediante permissão concedida expressamente pelo Compliance Officer, e todos os membros da Oceana devem tomar as medidas de segurança necessárias para evitar o vazamento das mesmas.

Deve-se evitar a geração de cópias de informações; as cópias geradas neste caso devem ser controladas e fisicamente protegidas, sendo armazenadas em locais seguros contra roubo e furto.

Informações que deixaram de ser úteis à organização em determinado momento devem ser destruídas para que não tenham seu sigilo quebrado e com isso traga qualquer prejuízo à organização.

No caso de operações realizadas pelos fundos em que a Oceana tenha qualquer acesso a alguma informação não pública das mesmas, a Oceana cumprirá um blackout period, que é um período de tempo sem operar ações da empresa em questão, até que as referidas informações se tornem públicas.

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

A Oceana possui testes de contingência para todos os pontos críticos da empresa, desde telefone para comunicação com o cliente até backup de planilhas e sistemas utilizados pelos analistas.

(i) Comunicação e acesso à internet. A linha telefônica e o acesso à internet são primordiais para o funcionamento da empresa, tanto para a área comercial – comunicação com os clientes – quanto para as áreas de Middle Office, Trading e Análise – comunicação com os administradores, corretoras

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

ou empresas. Pela importância destes recursos, a Oceana possui redundância de linhas telefônicas e acesso à internet, utilizando empresas sólidas e com reputação consolidada no mercado. O serviço de e-mail encontra-se na nuvem e poderá ser acessado de qualquer lugar com conexão à Internet.

Internamente possuímos rotinas para testar nossos links de contingência. O link de internet é testado com frequência diária.

(ii) Servidor de Dados. A Oceana possui um servidor responsável por armazenar e compartilhar toda a informação digital da empresa. Como medida de contingência, a Oceana possui também um servidor na nuvem. Caso ocorra um problema no servidor do nosso escritório durante o dia, apontamos nossa VPN para o servidor na nuvem e continuamos trabalhando normalmente, sem a necessidade de baixar um backup.

Além do servidor na nuvem, a Oceana possui backups dos últimos 5 dias, das últimas 4 sextas-feiras, do fechamento dos últimos 12 meses e do fechamento dos últimos 5 anos.

(iii) Espaço físico de contingência.

Como alternativa à utilização do espaço físico do escritório, a Oceana disponibilizou, para atuação em Home Office, estações de trabalho similares às encontradas no escritório (contando com um dock station e dois monitores), além da contratação de softwares de suporte para a comunicação da equipe (ferramentas como Zoom, Microsoft Teams e Telegram).

Por fim, o escritório da Oceana conta com um no-break central que permite que todos os usuários consigam trabalhar sem interrupções. O prédio possui gerador.

(v) Website. Nosso website é hospedado em um dos líderes globais em hospedagem, com redundância de servidores e certificados internacionais de segurança e qualidade. Adicionalmente, a Oceana opta por manter um backup integral do website na rede interna da empresa.

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

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

O processo de investimentos é orientado por uma abordagem fundamentalista, baseada em pesquisa profunda e diligente das companhias de capital aberto do Brasil.

Research e Análise

Um processo bem definido e a disciplina em sua aderência são determinantes para o sucesso de nossos investimentos. Além de reuniões estruturadas e documentadas para a tomada de decisão, nosso foco em processos tem dois pilares fundamentais:

i. Trabalho de Campo

A coleta de informações exige um trabalho rigoroso e diligente, e para isso um trabalho de campo intensivo é imprescindível.

Procuramos manter um bom relacionamento com a alta administração das companhias e ter bom acesso aos seus respectivos fornecedores, clientes e concorrentes.

Com frequência, buscamos informações periféricas à empresa, através de conversas sobre o setor ou a empresa com clientes, fornecedores, parceiros e etc. Entendemos que esse tipo de abordagem muitas vezes traz uma percepção atual e menos viesada em relação aos nossos peers na indústria e investidores em geral. Desse modo, somos capazes de dar um "choque de realidade" na análise, trazendo muitas vezes mais consistência e solidez nas conclusões.

Por outro lado, tendo em vista o volume de informações disponíveis ao público, é essencial identificar o que é prioritário e relevante, afim de compor o case de investimento sem arriscar a

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

simplificação excessiva, nem nos basear no falso conforto oferecido pelo apoio em um número demasiado de fontes de informação – que, em última análise, podem estar erradas.

Nosso esforço de pesquisa também inclui a leitura e análise de notícias, pesquisas e trabalhos de diferentes entidades consultorias especializadas, bancos de investimentos, órgãos governamentais, todas as informações disponibilizadas pelas empresas, contatos telefônicos, visitas , além da contratação de consultorias especializadas em diferentes setores.

A abordagem da análise engloba a avaliação de quatro aspectos: **Avaliação do Negócio, Avaliação dos Executivos, Avaliação da Governança e Avaliação do Valor Intrínseco.**

ii. **Margem de Segurança**

Após uma análise de cenários possíveis de valor (análise de sensibilidade), para entender as possíveis compressões de margens da empresa em cenários adversos, pode-se aferir a magnitude da distorção entre o preço das ações e nossa avaliação de valor da empresa. Quanto maior a distorção entre preço e valor, maior a margem de segurança para o investimento.

A determinação da margem de segurança é um critério crucial no processo de investimento, principalmente na decisão de alocação de capital. A compra de uma empresa a um preço muito inferior ao seu valor intrínseco permite que, mesmo diante de cenários desafiadores ou de extrema volatilidade, o investimento seja seguro suficiente para proporcionar retornos expressivos no longo prazo.

Tomada de Decisão

O Comitê de Investimentos é composto por 4 sócios (gestor + 3 analistas de empresas) como Membros Efetivos e ainda, como participantes, os demais 9 analistas de empresas, que se reúnem semanalmente em uma Reunião de Gestão para analisar o estoque de posições dos fundos e novas posições potenciais.

Os tamanhos das teses levam em consideração o mandato do fundo. Todas as operações na carteira têm mérito próprio e seu tamanho dependerá do perfil de risco-retorno da tese, de seus catalisadores e convicção da equipe em relação à tese. Ademais, a liquidez das ações é levada em consideração nas decisões de alocação de capital. Em nossa experiência, há grande valor na possibilidade de nos desfazermos de uma operação específica quando uma oportunidade melhor surge.

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

As decisões de investimentos são tomadas pelos Membros Efetivos do Comitê de Investimentos – 4 sócios administradores (gestor + 3 analistas de empresas). Caso, após a análise da tese de investimento, não se chegue a um consenso dentre os Membros Efetivos do Comitê, o gestor Leonardo Messer tem a prerrogativa de tomar decisões de alocação de capital.

35. Utiliza research próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.

Utilizamos quase exclusivamente research próprio. A principal fonte de material de research é desenvolvida internamente pela equipe de gestão da Oceana, que gera informações e opiniões exclusivamente para subsidiar as decisões de investimentos de nossos fundos. Somos exigentes em relação às informações que suportam nossas decisões, a coleta de informações exige um trabalho

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

rigoroso e diligente – procuramos manter um bom relacionamento com a alta administração das companhias e ter bom acesso aos seus respectivos fornecedores, clientes e concorrentes.

36. 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)?

Com frequência, buscamos informações periféricas à empresa, através de conversas sobre o setor ou a empresa com clientes, fornecedores, parceiros, etc. Entendemos que esse tipo de abordagem muitas vezes traz uma percepção atual e menos viesada em relação aos nossos peers na indústria e investidores em geral. Desse modo, somos capazes de dar um "choque de realidade" na análise, trazendo muitas vezes mais consistência e solidez nas conclusões.

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

O gestor é avaliado pela geração de alfa nos fundos de forma consolidada. As estratégias são analisadas de acordo com seus objetivos e características, levando em conta tanto o uso eficiente do capital quanto a capacidade de geração de resultados em horizontes de investimento compatíveis com seus respectivos mandatos.

Os fundos são analisados por sua performance absoluta e geração de alfa em prazos compatíveis com seus respectivos mandatos.

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

Exceto pelos fundos de zeragem de caixa, o fundo não investe em fundos de terceiros e, portanto, não tem acordo de remuneração para recebimento de rebate.

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

Condições de rebate para distribuidores/alocadoras negociadas comercialmente e definidas caso a caso pelo Diretor de Distribuição.

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

Não acreditamos que exista uma maneira objetiva de estabelecer limites na captação de recursos. Adotamos uma gestão disciplinada do nosso capacity, seguindo o modelo "stop and go", no qual testamos novos patamares de Patrimônio sob gestão de forma conservadora, priorizando a preservação de retornos e a liquidez dos fundos em benefício dos investidores.

Como exemplo, podemos mencionar os anos de 2017 e 2019, nos quais fechamos nossos fundos para captação, de forma a assegurar que o nosso AUM permanecesse compatível com as oportunidades do mercado brasileiro de ações, cuja liquidez é naturalmente mais restrita.

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

41. A Gestora produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI? Se sim, com qual frequência os relatórios são atualizados e publicados?

Não.

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

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Não.

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

Sim, a Oceana é signatária do PRI desde julho de 2017. A Oceana incorpora a análise de fatores ESG em seu processo de investimento como parte integrante da avaliação fundamentalista das empresas. Não há uma etapa isolada dedicada exclusivamente para análise ESG, mas sim uma análise criteriosa de todos os fatores que possam afetar a performance e o valor das companhias – incluindo aspectos de natureza social, ambiental e de governança.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

A área de Relacionamento com o Investidor é formada por 4 pessoas (o Diretor de Relacionamento com Investidor, a Head de Middle Office e dois analistas). Daniel Tavares é o sócio responsável pela Área de Relacionamento com o Investidor.

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

Enviamos a *Fact Sheet* mensalmente, a Carta de Gestão semestralmente e disponibilizamos relatórios diários de cotas e rentabilidade. Adicionalmente, nossa equipe comercial permanece à disposição para avaliar a viabilidade de elaboração de relatórios customizados, de acordo com as necessidades do cotista.

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

A regra padrão para envio da carteira do fundo investido, FIC, é mensal sem defasagem, enquanto a carteira do Master é enviada mensalmente, com defasagem de 15 dias.

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

A nossa equipe comercial se disponibiliza para calls mensais e também para reuniões presenciais sob demanda. Qualquer demanda adicional pode ser avaliada caso a caso, inclusive envolvendo o gestor.

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

Cotistas podem entrar em contato via e-mail, na chave oceana@oceanainvestimentos.com.br ou por telefone (21) 3222-8200, em dias comerciais, de 8h às 20h.

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.

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

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

Rio de Janeiro, 19 de novembro de 2025.

daniel@oceanainvestimentos.com.br
Assinado
Daniel Tavares Wanderley
D4Sign

Daniel Tavares

carolina@oceanainvestimentos.com.br
Assinado
Carolina Faria
D4Sign

Carolina Faria

D4Sign d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2. Brasil

Questionário de Due Diligence Jundiaí - Oceana Investimentos 10 2025 - Versão Divulgação pdf

Código do documento d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69

Assinaturas

Maria Carolina Faria de Alencar
carolina@oceanainvestimentos.com.br
Assinou

Carolina Faria

Daniel Tavares Wanderley
daniel@oceanainvestimentos.com.br
Assinou

Daniel Tavares Wanderley

Eventos do documento

23 Dec 2025, 10:30:33
Documento d8b34e57-8500-4b11-b069-43d5a195bb69 **criado** por OCEANA INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIARIOS LTDA (68a19c9b-0a8e-4906-b62a-7da48b9793c7). Email:juridico@oceanainvestimentos.com.br. - DATE_ATOM: 2025-12-23T10:30:33-03:00

23 Dec 2025, 10:32:06
Assinaturas **iniciadas** por OCEANA INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIARIOS LTDA (68a19c9b-0a8e-4906-b62a-7da48b9793c7). Email: juridico@oceanainvestimentos.com.br. - DATE_ATOM: 2025-12-23T10:32:06-03:00

23 Dec 2025, 10:35:17
DANIEL TAVARES WANDERLEY **Assinou** (f0f32691-db79-4874-9240-cb022cd4dc27) - Email: daniel@oceanainvestimentos.com.br - IP: 177.124.204.154 (mvx-177-124-204-154.mundivox.com porta: 60390) - Documento de identificação informado: 039.903.964-39 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE_ATOM: 2025-12-23T10:35:17-03:00

23 Dec 2025, 15:41:35
MARIA CAROLINA FARIA DE ALENCAR **Assinou** - Email: carolina@oceanainvestimentos.com.br - IP: 177.124.204.154 (mvx-177-124-204-154.mundivox.com porta: 3976) - Documento de identificação informado: 104.019.237-89 - **Assinado com EMBED** - Token validado por **email** - DATE_ATOM: 2025-12-23T15:41:35-03:00

Hash do documento original

(SHA256):8a644438fc80167117a835c1243d2f4616fc03f6dcfcf4c98daf0bf354465503
(SHA512):118b7efa70d49f23bfe8741433629e0b9a957cb9c287d1ac28d4671ab097b83ad9f764669347ef481468f465a0e6938fb38b1de26f2752dc77b29fce3af79349

17 páginas - Datas e horários baseados em Brasília, Brasil
Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)
Certificado de assinaturas gerado em 23 de December de 2025, 15:49:12

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

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign
Integridade certificada no padrão ICP-BRASIL
Assinaturas eletrônicas e físicas têm igual validade legal, conforme **MP 2.200-2/2001** e **Lei 14.063/2020**.