Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361

# QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

# Avaliação de Gestor de Recursos

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



**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.

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361

## SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. **Razão Social:** Kinea Investimentos Ltda
2. **Nome Fantasia:** Kinea Investimentos
3. **Endereço da sede e filiais do Gestor:** Rua Minas de Prata, 30 – 4o andar – CEP 04552-080 São Paulo/SP
4. **CNPJ:** 08.604.187/0001-44
5. **Data de Constituição:** 03/09/2007
6. **Forma de Constituição (estrutura jurídica):** vide quadro de estrutura societária
7. **Telefone:** 11 30738700
8. ***Website:*** www.kinea.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.**

CVM, registrado em 19/09/2007

ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – código da gestora 470678

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

ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – código da gestora 470678

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

Sim

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

vide quadro de estrutura societária

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

**Márcio Verri Bigoni**, Diretor Presidente, sócio fundador e CEO da Kinea Investimentos e presidente do Conselho da Kinea Private Equity, empresas com ativos sob gestão nas áreas de Multimercados, Imobiliários, Infraestrutura, Private Equity, Ações e Renda Fixa. Trabalhou 18 anos no BankBoston, onde foi vice-presidente de capital markets, responsável pelas áreas de asset-liability, management, asset management, treasury, institutional sales e produtos. Foi membro do Comitê de Ética da ANDIMA e do Comitê de Mercado da BM&F. Márcio é graduado em engenharia civil pela Universidade de São Paulo (Poli-USP). Tem especializações em Finanças pela FGV-SP, em Private Equity e Estratégia pela Harvard Business School e em Opções e Gestão pelo INSEAD.

**Alessandro Lopes**, Diretor de Controladoria, iniciou na Kinea em abril de 2017, responsável pelas áreas de Riscos, Controles Internos e Compliance e Controladoria. Atuou, entre 2002 e março de 2017, na área de Administração Fiduciária do Itaú Unibanco S/A e do BankBoston,

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



tendo sido, desde 2012, Superintendente de Administração Fiduciária do Itaú Unibanco. Anteriormente, trabalhou entre 1998 e 2002 na área de Finanças do BankBoston, tendo ainda uma experiência como Auditor na PricewaterhouseCoopers entre 1994 e 1998. Alessandro possui MBA pela Boston School/Columbia University, e é graduado em Administração de Empresas e Ciências Contábeis pela Universidade Paulista.

**Aymar Almeida**, sócio e gestor responsável pela gestão de fundos de debêntures de infraestrutura, trabalha na Kinea desde sua criação em 2007. É o sócio responsável pela área dedicada a fundos de infraestrutura e de renda variável. Possui 20 anos de experiência com gestão de fundos de investimentos, sendo 14 deles em renda variável. Anteriormente à Kinea, trabalhou como gestor de investimentos na Franklin Templeton e no BankBoston Asset Management, onde esteve por 12 anos chegando a ser diretor estatutário. Aymar possui MBA pela Ross School of Business – University of Michigan, turma de 2001 e é graduado em engenharia de produção pela Universidade de São Paulo (Escola Politécnica -USP).

**Carlos Martins**, sócio e gestor responsável pelos fundos imobiliários de Equity, é sócio fundador da Kinea, responsável pela implementação da área de fundos imobiliários. Atua na área imobiliária desde 2007 sendo responsável pela gestão de recursos, relacionamento com investidores e captação e originação de negócios. Participa ativamente nos comitês de investimentos imobiliários. Anteriormente à Kinea, trabalhou 15 anos no BankBoston onde passou pelas áreas de crédito e operações internacionais e, por 6 anos, esteve na área de structured & corporate finance. Iniciou sua carreira no Citibank. Carlos possui MBA pela Boston School/Columbia University e MBA Executivo pelo IBMEC, atual Insper, e é graduado em administração de empresas pela Fundação Getúlio Vargas (EAESP-FGV) e atendeu ao YMP (Young Manager Program) do INSEAD.

**Flávio Cagno**, sócio e gestor dos fundos imobiliários de CRI, integra a área de gestão de fundos da Kinea desde 2012. Antes da Kinea, trabalhou na RB Capital nas áreas de estruturação e de investimentos imobiliários, sendo responsável pela coordenação dos times de estruturação e servicing. Anteriormente, atuou na Vision Brazil Investments na área de crédito estruturado. Antes disso, trabalhou na Capitânia Asset & Risk Management e iniciou sua carreira no Escritório de Advocacia Pinheiro Neto Advogados. Flávio é administrador de empresas formado pela Fundação Getulio Vargas (EASP-FGV), advogado formado pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo (USP) e possui mestrado em real estate do Schack Institute of Real Estate da New York University.

**Marco Aurélio Freire**, iniciou na Kinea em janeiro de 2015 como gestor responsável pelas estratégias Hedge Fund Macro. Entre 2008 e 2014 foi Chief Investment Officer dos fundos de renda fixa locais e multimercados da Franklin Templeton no Brasil. Marco está envolvido na gestão de fundos de renda fixa e multimercados desde 2004, tendo trabalhado no Bank Boston Asset Management na mesa de renda fixa. Marco possui o mestrado em economia pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-Rio) e é bacharel em economia pela mesma universidade.

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

Não houve.

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361

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.**

Vide resposta da questão 13.

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

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

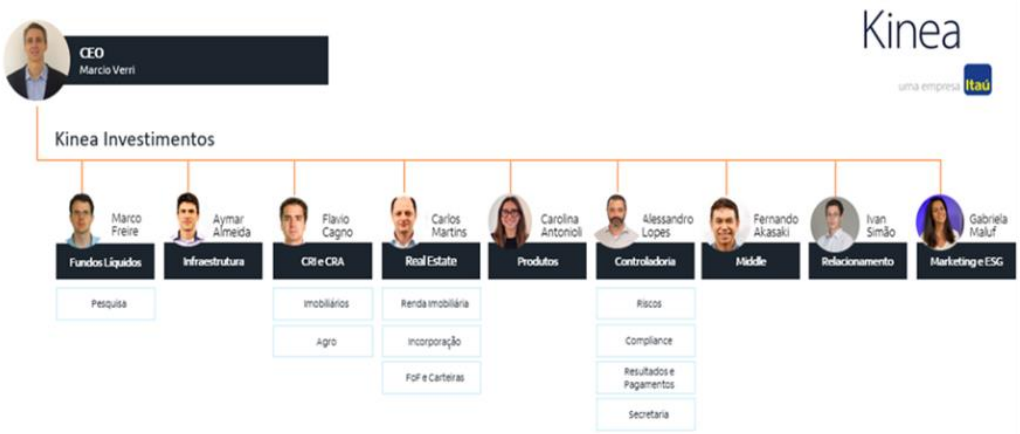
18. **A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?**

A Kinea é uma empresa integrante do conglomerado Itaú Unibanco e suas atividades de gestão têm total segregação, inclusive física, das demais atividades prestadas por outras empresas do Conglomerado Itaú Unibanco. O Itaú Unibanco e a Intrag DTVM Ltda. prestam serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia para fundos de investimento.

19. **Descreva breve histórico da Gestora.**

A Kinea Investimentos foi fundada em 2007 e desde então desenvolveu uma plataforma diversificada que inclui Fundos Multimercados, Fundos de Ações, Fundos de Renda Fixa, Fundos de Previdência e Fundos Imobiliários. Este formato permite à Kinea combinar especialização com diversificação, além de promover o crescimento contínuo dos negócios através de um processo de retro aprendizagem. A gestora tem como sócio o Itaú Unibanco, que complementa a Kinea com sua solidez nas áreas de compliance e controles internos. A cultura de trabalho da Kinea é marcada por processos diligentes de controle e gestão de risco, questionamento constante para fundamentar decisões importantes, e proximidade nas relações com clientes e parceiros.

20. **Forneça o organograma detalhado da Gestora.**




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

Márcio Verri (CEO) e Alessandro Lopes (Diretor de Controladoria e Risco).

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



22. **A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?** Sim
23. **A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?** Sim
24. **Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?** Sim.
25. **A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições**.

Sim. A Kinea é Signatária do PRI (Princípios para investimento responsável)

26. **A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.** D&O/IMI
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?**

Não

**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 |
|---|---|---|---|
| 2020 | R$ 55, 8bi | 81 | 89 |
| 2021 | R$ 57,6bi | 93 | 91 |
| 2022 | R$ 67,2bi | 104 | 122 |
| 2023 | R$ 122,9bi | 125 | 218 |
| 2024 | R$ 126,09bi | 170 | 269 |
| Set.25 | R$ 134,24bi | 175 | 279 |

29. **Tipologia dos portfólios sob gestão atual:**

| Tipo | Patrimônio Líquido | Exclusivos (PL) | % Total |
|---|---|---|---|
| Renda Fixa | R$ 55,38bi | | 41,3% |
| Multimercado | R$ 22,28bi | | 16,6% |
| Ações | R$ 0,43bi | | 0,3% |
| FIP | R$0,93bi | | 0,7% |
| FII | R$ 33,43bi | | 24,9% |
| Outras Categorias | R$ 21,78bi | | 16,2% |
| Total | 134,24bi | | 100,0% |

30. **Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?** 40%

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



## SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

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

a) **GESTÃO**

| Movimentações | Admissões | Desligamentos | Saldo Final |
|---|---|---|---|
| **2020** | 10 | 3 | 23 |
| **2021** | 26 | 3 | 46 |
| **2022** | 8 | - | 54 |
| **2023** | - | 1 | 53 |
| **2024** | 11 | - | 64 |
| **Set.25** | 8 | 1 | 71 |

b) **RESEARCH**

| Movimentações | Admissões | Desligamentos | Saldo Final |
|---|---|---|---|
| 2020 | 2 | 1 | 10 |
| 2021 | - | 2 | 8 |
| 2022 | 3 | 1 | 10 |
| 2023 | 3 | 3 | 10 |
| 2024 | 20 | - | 30 |
| Set.25 | 3 | 1 | 32 |

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

A equipe da Kinea é composta por profissionais com formações acadêmicas diversas e experiências em várias áreas, o que contribui para sua capacitação técnica e multidisciplinaridade. Os membros da equipe possuem graduações em áreas como economia, engenharia (mecânica, civil, elétrica, de produção, entre outras), administração, física e ciências contábeis, com muitos deles tendo também pós-graduações, mestrados e certificações relevantes, como CFA, CGA e CGE.

Além disso, a equipe tem experiência em diferentes setores, incluindo gestão de fundos, análise de risco, pesquisa macroeconômica, trading, equity research, entre outros.

Essa diversidade de formações e experiências permite à Kinea abordar a gestão de investimentos de maneira abrangente e integrada, aproveitando diferentes perspectivas e conhecimentos técnicos.

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

- Meritocracia e remuneração baseada em desempenho;
- Estrutura organizacional enxuta com interação intensa da equipe e elevada oportunidade de aprendizado;
- Alto potencial de crescimento da empresa

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



- Estrutura “flat”, poucos níveis hierárquicos, o que facilita a comunicação interna e o acesso à informação;
- Estrutura robusta, equipes dedicadas ao processo de gestão, risco, controladoria, compliance, sales e research.

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

A remuneração variável dos profissionais é diretamente relacionada ao desempenho dos negócios de gestão de fundos (heads, portfolio managers e analistas). Os valores são definidos com base na receita líquida dos fundos, obtida após deduzir das taxas de gestão e performance as despesas diretas com a administração, salários fixos e benefícios (diretos e indiretos), impostos, custos de distribuição e demais despesas administrativas da empresa. A cada um desses profissionais é atribuído um percentual que é aplicado sobre o resultado gerencial dos negócios da Kinea, sendo que no caso dos profissionais diretamente envolvidos na gestão, o percentual de remuneração é calculado sobre o resultado específico dos fundos nos quais atuam. No caso dos sócios gestores, parte da remuneração variável é também atrelada à performance geral da Kinea. Para os profissionais das áreas não ligadas diretamente à gestão, a remuneração variável é baseada no desempenho individual, com valores de target PLR pré-definidos e que podem variar de acordo com a performance individual e performance da empresa.

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

As principais áreas e suas funções são:

Gestão de Fundos:

- Líquidos: Inclui Hedge Funds, Ações, Renda Fixa e Fundos de Previdência.
- De Infraestrutura: Focado em debêntures incentivadas de infraestrutura.
- Imobiliários de Real Estate: Gestão de ativos imobiliários.
- Imobiliários de Recebíveis: Inclui fundos ligados ao agronegócio.

Áreas de Suporte:

- Risco: Gerenciamento de riscos associados aos investimentos.
- Compliance: Garantir a conformidade com regulamentos e políticas internas.
- Relacionamento: Manter e desenvolver relações com investidores e distribuidores.
- Middle Office: Suporte operacional para as atividades de gestão.
- Controladoria: Gestão financeira e contábil da empresa.
- Marketing e Comunicação: Gerenciamento da comunicação e imagem da empresa.
- Produtos: Desenvolvimento e gestão de produtos de investimento.

Essas áreas são responsáveis por diferentes aspectos da gestão de recursos e operações da Kinea, garantindo uma abordagem estruturada e especializada para cada segmento de investimento.

## SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

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

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



A estrutura de gerenciamento de risco e compliance da Kinea é robusta e segue a metodologia do Conglomerado Itaú Unibanco.
A área de Risco é independente e se reporta ao diretor de risco da Kinea, Alessandro Lopes. Essa área é responsável por gerenciar riscos de mercado, liquidez, crédito, contraparte e compliance de portfólio, além de validar a precificação dos ativos e desenvolver metodologias de gestão ativa de riscos. A Kinea utiliza o sistema Lote45 para cálculos de VaR, Stress, controle de exposição e performance, e o sistema Nexxus para controle de Portfolio Compliance.
A área de Compliance, com um profissional dedicado, reporta-se ao Diretor de Controladoria da Kinea e segue a metodologia da Diretoria Executiva de Controles Internos, Risco Operacional e Compliance do Itaú Unibanco.
A independência do trabalho é garantida pela estrutura hierárquica, onde os profissionais de risco e compliance não reportam aos gestores de fundos.

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

Ricardo Yukio Sakai é o responsável pela área de Risco e Cristiane Serowik Teixeira é a responsável por Controles Internos e Compliance da Kinea. Ambos se reportam ao Alessandro Lopes, Diretor de Controladoria e Risco da Kinea.

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

Nos últimos cinco anos, as principais mudanças na equipe de risco da Kinea foram as seguintes: Em dezembro de 2020, Ricardo Yukio Sakai assumiu o cargo de Risk Manager, substituindo Renato Loures. Em dezembro de 2021, Gabriel Ren Ishikawa foi transferido para a equipe de gestão de fundos, e José Carlos Souza Jesus passou a integrar a equipe de riscos como analista. Em 2022, Filipe Saboia deixou a Kinea, e Filipe Rolim foi contratado como analista. Em 2023, Matheus Caires Santos e Danyel Clinario dos Santos foram contratados como analistas. Em 2025, Ana Laura Dornellas Pio Magalhães foi contratada como responsável pelo risco de crédito e José Carlos Souza saiu da empresa.

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).**

A Kinea utiliza uma combinação de sistemas internos e contratados de terceiros para o controle de riscos. Para o controle de riscos de mercado, crédito, liquidez, concentração e contraparte, a Kinea utiliza o sistema Lote45, que é um sistema integrado de risco, resultado, controle gerencial e boletagem. Este sistema é utilizado para cálculos de VaR, Stress Test, controle de Gap de taxa de juros, exposição por mercado, cálculo da cota gerencial dos fundos, atribuição de performance por operação e por estratégia, e controle do fluxo de caixa. Além disso, o sistema Nexxus é utilizado para controle de Portfolio Compliance. Os controles de riscos de liquidez, crédito e concentração da carteira e dos ativos são realizados por meio de bases de dados e planilhas. Para o risco operacional, a Kinea utiliza a plataforma IBM® OpenPages® GRC, que é contratada de terceiros. Os sistemas Bloomberg e Broadcast são contratados para acompanhamento de mercado, enquanto o Matlab é utilizado internamente para o desenvolvimento de modelos econométricos proprietários de análise.

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



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

A Kinea é auditada pela Diretoria de Auditoria Interna do Itaú Unibanco.

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

Em conformidade com a Res. 21, divulgamos nossas políticas no site da Kinea: www.kinea.com.br.

Todas são revisadas bianualmente, exceto a Política de Gestão de Risco de Liquidez, que passou a ser revisada, anualmente, como determinado pela Res. 175 da CVM.

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

As decisões de investimento da Kinea são discutidas em comitês formais de decisão que se reúnem, semanalmente:

- Comitê de Produtos: responsável pela avaliação da viabilidade técnica e operacional de novos produtos que venham a ser lançados pela gestora. Deve ainda avaliar alterações nos produtos pré-existentes, incluindo volatilidade, limite de crédito, taxa de administração entre outros.
- Comitê de Crédito - Avalia a qualidade de emissores que farão parte dos fundos que possuam em sua política de investimentos a compra de ativos financeiros privados de curto e longo prazo, seguindo orientações de rating estabelecidos internamente. A decisão do Comitê de Crédito ocorre em consenso, onde participam Diretor Presidente, Gestor de Crédito e Gerente de Risco.
- Comitês de Gestão por áreas - Cada gestor se reúne com suas equipes para avaliação de cenários econômicos e de mercados, estudando a melhor alocação para a implementação da política de investimentos dos fundos e carteiras geridos. Estes comitês não têm caráter decisório, ficando a alocação final a cargo do gestor da área.

Além desses comitês, há o Comitê de Compliance e Riscos Operacionais – que ocorre bimestralmente, que tem como atribuição a apresentação e discussão dos principais riscos existentes e potenciais das áreas de Negócio e dos planos de ação propostos para mitigação dos riscos identificados, a tomada de decisão acerca dos riscos operacionais e controles internos e o acompanhamento das decisões e planos de ação. Participam dos comitês o(s) diretor(es) da(s) área(s) de negócio e seus representantes, Risco Operacional, Compliance Kinea e Corporativo e membros convidados (ex: Auditoria Interna, Segurança Corporativa, Tecnologia).

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

As inconformidades são registradas no sistema de gestão de risco operacional, compliance e auditoria interna do Itaú Unibanco - “Sistema GRC”, juntamente com seus planos de ação.

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

Em casos de violação de limites nos fundos da Kinea, é enviado um alerta imediato para a área de riscos e gestão. O reenquadramento deve ser feito no mesmo dia em que o alerta é

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



emitido, garantindo que as posições sejam ajustadas rapidamente para voltar a estar dentro dos limites estabelecidos.

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

A área de riscos tem autonomia para barrar operações que sejam contrárias às regras de compliance e risco.

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

A Kinea atua exclusivamente na atividade de gestão de fundos e carteiras e consultoria imobiliária. Além das áreas de gestão (portfólio managers), a Kinea possui ainda as áreas de Risco, Middle Office, Compliance, Relacionamento com Distribuidores, Governança de Produtos, Marketing e Controladoria. Há a segregação dos acessos:

- Físico: as áreas de gestão de Real Estate e de Infra, além da equipe da Kinea Private Equity, estão em ambientes segregados e com restrição de acesso físico. As demais áreas da Kinea, tais como, Hedge Funds, Middle Office, FoF, Controladoria, Sales, CRI e Risco, compartilham o mesmo ambiente.
- Lógico: cada área da Kinea possui um diretório de rede e pastas de *sharepoint* específicas, segregado por perfil e função, onde cada colaborador só acessa o diretório da área a que pertence. Existe controle implementado sobre revisão de acessos, com atuação tempestiva na inclusão/exclusão do acesso dos colaboradores. Além disso, para o ambiente Azure e Databricks o acesso lógico é feito com usuário e MFA de dupla verificação. Cada área da Kinea possui um grupo de acesso que permite o acesso apenas aos próprios recursos da área. O acesso a serviços é gerenciado pelos donos e supervisionado pelo administrador global do ambiente.

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

Sim. Seguimos a política do Conglomerado Itaú Unibanco.

## SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

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

A Kinea possui no-breaks que suportam todos os PCs (aproximadamente 160 computadores). A Kinea possui gerador exclusivo, localizado no subsolo do edifício, com capacidade de 150KVA. Esse gerador garante suprimento de energia por pelo menos 24 horas, sem necessidade de reabastecimento. A rede da Kinea está conectada à rede corporativa do Itaú Unibanco, que está localizada no Centro Técnico Mogi Mirim e no Itaú Unibanco Centro Técnico Operacional como contingência.

A conexão é feita através de dois links independentes e dedicados de 200 Mbps. Os links de internet estão conectados ao Centro Técnico Operacional do Itaú Unibanco. O sistema de telefonia é composto por fibra ótica da Operadora Vivo e back-up da Embratel. O PABX é da Cisco, e o sistema de gravação é aplicado a todos os ramais. Desde 2020 a Kinea adota modelo híbrido de trabalho, com os colaboradores trabalhando parte do tempo no escritório e parte

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361

em suas residências; com este modelo todos os colaboradores estão aptos a trabalhar fora do escritório, deixando de ser necessária a utilização de sites de contingência. Todos os dados utilizados pelos colaboradores da Kinea estão armazenados na Azure, da Microsoft, com backups diários.

49. **Descreva a política de segurança da informação.**

O Data Center (rede) da Kinea está localizado no Centro Técnico Mogi Mirim e no Itaú Unibanco Centro Técnico Operacional, como contingência. Os funcionários da Kinea não possuem acesso físico ao Data Center. Com relação ao acesso lógico, cada área da Kinea possui um diretório de rede específico, onde cada colaborador só acessa o diretório da área a que pertence. Existe controle implementado sobre revisão de acessos, com periodicidade semestral e aprovação do Diretor de Controles Internos da Kinea.

Para o ambiente Azure e Databricks o acesso lógico é feito com usuário e MFA de dupla verificação, cada área da Kinea possui um grupo de acesso que permite o acesso apenas nos próprios recursos da área, para o acesso a serviços, são gerenciados pelos donos e supervisionadas pelo administrador global do ambiente.

A instituição possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus.

São realizados teste de controle de segurança conforme cronograma do Itaú Unibanco.

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

Desde 2020 a Kinea adota modelo híbrido de trabalho, com os colaboradores trabalhando parte do tempo no escritório e parte em suas residências; com este modelo todos os colaboradores estão aptos a trabalhar fora do escritório, deixando de ser necessária a utilização de sites de contingência. Todos os dados utilizados pelos colaboradores da Kinea estão armazenados na Azure, da Microsoft, com backups diários. Testes anuais de contingência são realizados para garantir a eficácia dos planos., seguindo o cronograma do Itaú Unibanco.

51. **Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?**

Kinea utiliza sistemas fornecidos por empresas terceirizadas para integrar o front office com o backoffice dos fundos de investimento. Além disso, a estrutura de controles e análises de PLD/FTP da Kinea é baseada na estrutura do Itaú Unibanco, que também pode envolver serviços de terceiros.

52. **Onde fica o servidor de armazenamento de informações?**

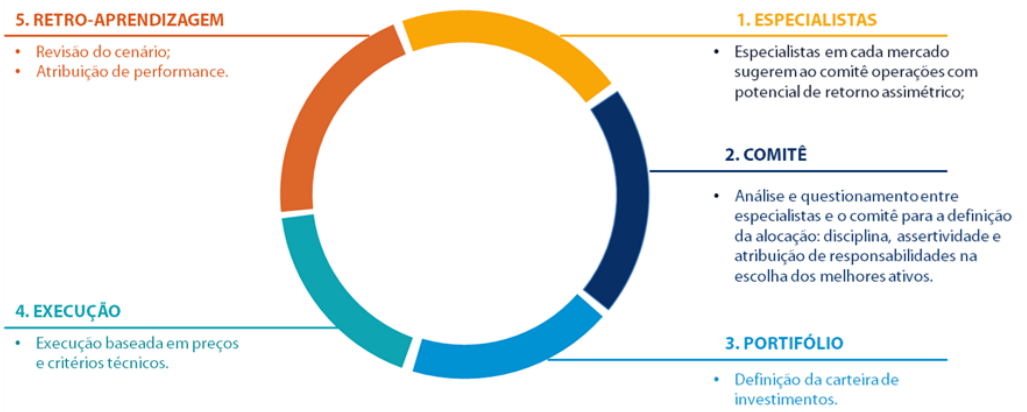
Vide resposta da questão 49.

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

## SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

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

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361




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

Os comitês de gestão por áreas são formados por gestores que se reúnem, semanalmente, suas equipes para avaliação de cenários econômicos e de mercados, estudando a melhor alocação para a implementação da política de investimentos dos fundos e carteiras geridos. Estes comitês não têm caráter decisório, ficando a alocação final a cargo do gestor da área. Além, do Comitê de Gestão, a estrutura de governança da Gestora inclui diversos comitês e processos que garantem a eficiência e a conformidade das operações:

- Comitê de Produtos - Responsável pela avaliação da viabilidade técnica e operacional de novos produtos que venham a ser lançados pela gestora. Deve ainda avaliar alterações nos produtos pré-existentes, incluindo volatilidade, limite de crédito, taxa de administração entre outros. Realizado semanalmente e é composto pelo Diretor Presidente, Diretor de Controladoria, Risco e Compliance, Gerente de Governança de Produtos, Gerente de Risco e dois sócios executivos. As decisões são registradas em ata.
- Comitê de Crédito - Avalia a qualidade de emissores que farão parte dos fundos que possuam em sua política de investimentos a compra de ativos financeiros privados de curto e longo prazo, seguindo orientações de rating estabelecidos internamente. Também, com frequência semanal, é composto pelo Diretor Presidente, Gestor de Crédito e Gerente de Risco, com decisões registradas em ata.
- Comitê de Compliance e Riscos Operacionais - Tem como atribuição a apresentação e discussão dos principais riscos existentes e potenciais das áreas de Negócio e dos planos de ação propostos para mitigação dos riscos identificados, a tomada de decisão acerca dos riscos operacionais e controles internos e o acompanhamento das decisões e planos de ação. Com frequência bimestralmente, conta com a participação de diretores das áreas de negócio, Risco Operacional, Compliance Corporativo e membros convidados, como Auditoria Interna e Tecnologia. As decisões são registradas em ata.

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

A Kinea apoia-se majoritariamente em research próprio. No entanto, como forma de apoio, os gestores da Kinea também utilizam research de terceiros, tanto para o mercado local quanto para o mercado externo.

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361



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

A Kinea contrata os sistemas de informação Bloomberg, Reuters e Broadcast para acompanhamento de mercado e gestão dos fundos. As equipes de gestão também utilizam o Matlab, R, Python para o desenvolvimento de análises de modelos. Além disso, são contratados research de mercados e econômicos de terceiros como GaveKal e Observatory. O Lote 45 foi contratado para, entre outras atribuições, realizar o monitoramento intraday das alocações de alguns fundos, métricas de risco e desempenho.
Sobre a análise de crédito a Kinea conta com uma equipe própria de analistas.
A Kinea não produz material de research sell side, apenas buy side.

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

O desempenho dos gestores e dos fundos da Kinea é avaliado com base na consistência de desempenho e na relação risco/retorno dos fundos. Os fundos de investimento multimercados multiestratégias e de renda fixa têm superado seus benchmarks desde o início de funcionamento, embora em janelas mais curtas de comparação, como 12, 24, 36 e 48 meses, alguns tenham registrado rentabilidade inferior aos seus referenciais. A avaliação também considera a assertividade na diversificação e ponderação das estratégias específicas nas carteiras. Além disso, a Kinea realiza auditorias internas e externas, e os resultados são refletidos em relatórios de conformidade, garantindo transparência e controle sobre o desempenho dos gestores e dos fundos.

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

Não

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

As regras de rebate estão disponíveis no sumário de segregação de taxas.

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

**SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG**

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

Sim. A Política de Investimento Sustentável é renovada bianualmente.

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

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

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

A Política de Investimento Sustentável é renovada bianualmente.

66. **Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?** N/A

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361

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

Sim, temos um relatório anual de resultados.

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

Sim. O time de MKT é responsável pela estratégia ESG.

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

**SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA**

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

Time de Relacionamento.

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

Carta do Gestor e One Page do Fundo, ambos, atualizados mensalmente.

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

Mensalmente.

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

As reuniões com gestores da Kinea são agendadas de acordo com a demanda. Portanto, a frequência das conference calls pode variar conforme a necessidade dos clientes.

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

Sim, o canal de atendimento dedicado ao cotista de fundo da Kinea pode ser acessado através do e-mail relacionamento@kinea.com.br.

Docusign Envelope ID: B568B2A9-8FFB-46D1-9045-FC07F42F8361

**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, 10 de Novembro de 2025

DocuSigned by:
ECABB600A5AA4F4...

Alessandro Lopes

CPF: 135.462.998-17

Diretor de Controladoria

DocuSigned by:
Marcio Verri Bigoni
F20375EC8334432...

Marcio Verri Bigoni

CPF: 114.394.848-30

Diretor Presidente