QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

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.

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social: BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM
2. Nome Fantasia: BTG Pactual Asset Management
3. Endereço da sede e filiais do Gestor: Praia de Botafogo, 501 – 5º Anda, Botafogo – Rio de Janeiro, RJ – Brasi, CEP 22.250-040
4. CNPJ: 29.650.082/0001-00
5. Data de Constituição: 05/09/1985
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica): Sociedade Anônima
7. Telefone: +55 11 3383-3311
8. *Website:https://www.btgpactual.com/asset-management/sobre-asset-do-btg-pactual*

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.
   A BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM, ou simplesmente "BTG Pactual Asset Management", ou ainda "Asset", possui autorização da CVM para prestar serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários (ato declaratório número 598), serviços de Escrituração de Quotas de Fundos de Investimentos e serviços de Distribuição de Cotas (ato declaratório número 8140).

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?
    Sim. Seguem abaixo:
    - Associação Brasileira de Capital de Risco;
    - Associação de Investidores no Mercado de Capitais;
    - Sindicato das Empresas Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários;
    - Sindicato das Empresas Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários no Estado do Rio de Janeiro;
    - Sindicato dos Empregados no Mercado de Capitais;
    - ANBIMA

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

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

12. Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).
    A BTG Pactual Asset Management é 100% controlada por seu único sócio, o Banco BTG Pactual S.A.

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

Rubens Henriques é sócio e CEO da BTG Asset. Antes de assumir sua posição no BTG, foi um dos sócios fundadores da Clave Capital. Anteriormente, Rubens foi membro do Programa de Sócios do Itaú Unibanco, onde também atuou como CEO da Itaú Asset. Durante sua gestão, implementou o inovador modelo "Multimesas" e liderou a área de Fund of Funds, tanto no Brasil quanto no exterior, participando ativamente da transformação do mercado de gestão de investimentos no país. Graduado em Engenharia Eletrônica pelo Instituto Tecnológico de Aeronáutica (ITA), Rubens é alumni da Harvard Business School e possui certificação em Risk Management pela The Wharton School. Também concluiu o Programa de Educação Executiva da Fundação Dom Cabral e possui a certificação internacional CAIA.

Eduardo Arraes: sócio do BTG Pactual e gestor das estratégias de crédito high grade da BTG Asset Management. Eduardo iniciou sua carreira no BTG Pactual em setembro 2007 na mesa proprietária de crédito onde trabalhou até 2014. Durante este período ele trabalhou na criação e na gestão de um portfólio de crédito de USD 10 bilhões. Entre 2015 e 2018 Eduardo foi responsável pela área de crédito da divisão de commodities do BTG em Londres. Eduardo possui diploma em Economia da Pontifícia Universidade Católica (Puc-Rio) e é CFA chartholder.

Mariano Andrade - sócio do BTG Pactual e Gestor dos fundos de Crédito High Yield da BTG Pactual Asset. Anteriormente foi sócio da Clave Capital e CO-Gestor de crédito da gestora. Antes foi sócio da Polo Capital, onde passou mais de 11 anos, sendo responsável pela gestão dos fundos de crédito entre 2015 e 2023. Anteriormente, foi sócio-fundador da DEX Capital no período de 2010-2011 e sócio da Sagitta no período de 1998-2010, onde atuou com análise e gestão de mandatos globais multi-estratégia. Trabalhou ainda na Ceras Johnson, Banco Boreal e no West Merchant Bank. Engenheiro Civil pela PUC-RJ, com MBA em Finanças pelo IBMEC.

Henrique Benzecry - sócio do BTG Pactual e Gestor dos fundos de Crédito High Yield da BTG Pactual Asset. Anteriormente foi sócio da Clave Capital e CO-Gestor de crédito da gestora. Com mais de 24 anos de experiência profissional, Henrique foi sócio e gestor das estratégias de Crédito Privado da Angá Asset nos mandatos líquidos e de previdência e co-gestor dos fundos de crédito na Polo Capital. Anteriormente trabalhou nos bancos Modal, BVA e Morada. Bacharel em economia pela PUC-RJ, com MBA pela FGV.

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

Júlio Araújo Filho - sócio e gestor dos fundos multimercado e renda fixa ativa, BTG Hedge. Iniciou sua carreira no Banco BTG Pactual em julho de 2009, antes trabalhou como assistente das mesas de Juros e FX da Asset. Trabalhou na BTG Gestora de Recursos e antes foi estagiário da mesa de operações de Renda Fixa da Goldman Sachs no Brasil. Formou-se em Economia pela Ibmec-SP/Insper em 2008.

Felipe Pádua - sócio do BTG Pactual e gestor dos fundos multimercado e renda fixa ativa, BTG Total. Felipe possui 30 anos de experiência em asset management, com foco em gestão macro e de renda variável. Iniciou sua carreira em 1994 no Opportunity, onde foi Diretor de Gestão até 2011. Fundou a Pacifico Gestão de Recursos e se juntou ao BTG Pactual Asset Management em 2023. É formado em Economia pela Pontifícia Universidade Católica do RJ (PUC-Rio).

Rodrigo Carvalho – sócio do BTG Pactual e gestor do fundo Alpha Macro da BTG Pactual Asset. Antes de assumir sua posição no BTG, foi um dos sócios fundadores da Clave Capital. Foi sócio-fundador e co-responsável pela estratégia macro da Vintage Investimentos por 7 anos, sendo o único responsável desde jun/20. Anteriormente, foi sócio gestor responsável pelo fundo Polo Macro, sócio- fundador da Mauá Investimentos em 2005, diretor do Credit Suisse/Garantia por 10 anos, e gestor no Bankers Trust desde 1993. Bacharel em economia pela UFRJ.

Laercio Henrique- sócio do BTG Pactual e gestor dos fundos de renda variável, BTG Absoluto. Laercio, ingressou no Banco Pactual em 2003 na área de Back Office. Em 2005 foi alocado para a área de Research, com a função de Analista Sell-side cobrindo os setores de Telecomunicação e Mídia. Trabalhou de 2006 a 2009 na Mesa Proprietária de Renda Variável com a função de Analista Buy-side. Em 2009 ingressou na Mesa Proprietária do Banco Modal com a função de Analista Buy-side. Retornou ao BTG Pactual em 2010 na Mesa de Renda Variável da Asset Management. É formado em Administração de Empresas pelo IBMEC.

Lucas Cachapuz – sócio do BTG Pactual e CO-Gestor dos fundos de renda variável Synergy da BTG Pactual Asset. Lucas atuou por 13 anos na JGP como sócio e gestor de renda variável nos fundos de ações e multimercado, tendo participação destacada na gestão do portfólio. Foi sócio-fundador da Genoa em 2020, onde liderou a gestão do fundo Long Bias Arpa e contribuiu no book de ações do Genoa Radar Multimercado.

William Dominice - sócio do BTG Pactual e CO-Gestor dos fundos de renda variável Synergy da BTG Pactual Asset. Iniciou a carreira na Pollux Capital. Fundou a Vertra Capital em 2013. Em 2018, tornou-se sócio e gestor na SPX, atuando na gestão do book de bolsa dos fundos Nimitz/Raptor Multimercado. Foi sócio-fundador da Clave em 2021, atuando na co-gestão e análise de bolsa.

Marcelo Fiorellini - sócio do BTG Pactual e gestor dos fundos de crédito estruturado (Special Assets Group) da BTG Pactual Asset. Ingressou no BTG Pactual em 2009 e é sócio

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

desde 2011. Trabalhou na área de Special Situations e carteira de crédito high yield desde 2009. Em 2016, foi nomeado CEO/Country Manager do BTG Pactual Argentina, onde permaneceu até abril de 2020. Atualmente, atua como head do Special Assets Group. Anteriormente, fez parte da mesa de renda fixa do Itaú BBA, responsável pelo Mercado de Capitais da Dívida Brasileira. Fiorellini iniciou sua carreira em 2001 como analista de crédito do Bank of Boston.

Michel Wurman - sócio do BTG Pactual e responsável pela área de Real Estate. Michel entrou no Pactual em 2001, e tem mais de 20 anos de experiência na área de investimentos. Ele começou sua carreira no BTG Pactual trabalhando na área de Venture Capital e depois migrou para o setor de Real Estate, se tornando sócio do banco em 2005. Em 2007, Michel trabalhou como CFO e foi responsável pela área de Relacionamento com o Investidores da PDG Realty S.A. Empreendimentos e Participações por cinco anos, retornando ao BTG Pactual em 2012. Ele também trabalhou como Diretor da LatinTech Capital por três anos. Michel foi professor de introdução de Private Equity do curso de MBA na escola IBMEC. Michel é formado em Economia com concentração em mercados de capital na IBMEC do Rio de Janeiro.

Tiago Berriel - Ingressou na BTG Pactual Asset Management como sócio e Estrategista de Produto de Macroeconomia em 24 de maio de 2021. Anteriormente, foi sócio e economista-chefe da Gávea Investimentos de janeiro de 2020 a fevereiro de 2021. Entre 2016 e junho de 2019, ocupou a diretoria de relações internacionais do Banco Central do Brasil, além de ter ocupado a diretoria de Política Econômica por alguns meses entre 2018 e 2019. Tiago é professor nos cursos de mestrado e doutorado do departamento de economia da PUC-Rio desde 2013. De 2010 a 2013, foi professor da EPGE/FGV. De 2011 a 2016, foi sócio e economista-chefe da Pacífico. É PhD em economia pela Universidade de Princeton nos Estados Unidos e, pela PUC-Rio, mestre e graduado em economia.

Otávio Barros – sócio do BTG Pactual e COO da BTG Pactual Asset Management. Foi COO da Clave Capital. Anteriormente foi diretor de risco e *compliance* da *Miles Capital*, onde estruturou as áreas de operações e risco/compliance da gestora. Atuou como gerente de risco na Bozano Investimentos e na MVP Capital. Graduado em engenharia mecânica-aeronáutica pelo ITA, e possui as certificações CFA e FRM.

Tiago Lima – sócio do BTG Pactual e Head de distribuição da BTG Pactual Asset Management. Ingressou no Banco BTG Pactual em 2012 e está desde 2015 na Asset Management. Graduado em economia pela UFRJ e possui a certificação CFP.

Sérgio Cutolo - é o sócio responsável pela área de Clientes Corporativos. Economista com graduação e pós-graduação pela Universidade de Brasília, exerceu diversos cargos no Governo Federal, dentre os principais: Ministro da Previdência Social, Secretário-Adjunto de Política Econômica do Ministério da Fazenda, Presidente da Caixa Econômica Federal e Ministro do Desenvolvimento Urbano. Foi também Conselheiro em diversas instituições e empresas, entre as quais: Caixa Econômica Federal, Sasse Seguros (atual

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

Caixa Seguros), Banco de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES e Companhia Elétrica do Estado do Maranhão – CEMAR. Sergio também atuou como Presidente do Conselho Regional de Economia – DF, Diretor da ANDIMA (2007-2008), Presidente da ANDIMA (2009) e atualmente é Primeiro Vice-Presidente da ANBIMA.

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.

- **José Lucio Nascimento** – deixou a Asset Management em janeiro/2021;
- **Pedro Maia** – deixou a Asset Management em junho/2022;
- **Andrea Weinberg** – deixou a Asset Management em setembro/2022;
- **Andrea Cardia** – deixou a Asset Management em fevereiro/2023;
- **Will Landers** – deixou a Asset Management em fevereiro/2023;
- **Allan Hadid** – deixou a Asset Management em janeiro/2025;
- **Rubens Henriques** – ingressou na Asset Management em janeiro/2025;
- **William Dominice** - ingressou na Asset Management em fevereiro/2025;
- **Lucas Cachapuz** - ingressou na Asset Management em fevereiro/2025;
- **Rodrigo Carvalho** - ingressou na Asset Management em abril/2025;
- **Marcelo Earp** - ingressou na Asset Management em abril/2025;
- **Romeu Dellazeri**- ingressou na Asset Management em abril/2025;
- **Henrique Benzecry** - ingressou na Asset Management em abril/2025;
- **Mariano Andrade** - ingressou na Asset Management em abril/2025;
- **Carolina Avancini** – ingressou na Asset Management em abril/2025;
- **Otávio Barros** – ingressou na Asset Management em maio/2025;
- **Christiano Chadad** - ingressou na Asset Management em maio/2025
- **Tiago Junqueira** - ingressou na Asset Management em setembro/2025

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 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?
BTG Pactual espera dedicação integral e diligência de seus colaboradores. Como princípio geral, os colaboradores deverão evitar qualquer atividade externa que possa interferir, conflitar ou comprometer seu desempenho e julgamento profissional no BTG Pactual. Para isso, foi desenvolvida uma Política Interna de Diretorias e Outras Funções Externas, cujo objetivo é assegurar que:

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

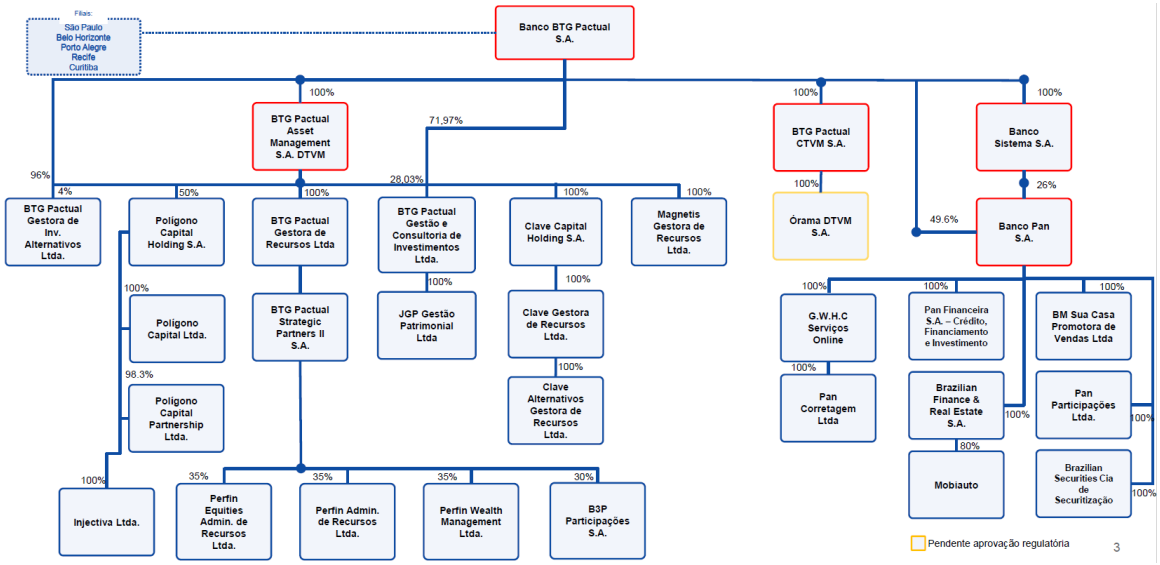
- Colaboradores não aceitem Funções Externas que possam resultar em conflitos ou conflitos aparentes com, ou que forem, de qualquer forma, inconsistentes com seus deveres ou responsabilidades no BTG Pactual e/ou com seus Clientes.
- O BTG Pactual não seja exposto a riscos à reputação, resultantes de problemas oriundos de tais circunstâncias.

As Funções Externas deverão ser aprovadas apenas após uma avaliação detalhada dos riscos potenciais e, no caso de Funções Externas Relacionadas aos Negócios, dos benefícios ao BTG Pactual. A aprovação poderá ser negada se o órgão de aprovação considerar que o risco ou conflito em potencial é alto.

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, vide resposta acima.

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

A BTG Pactual Asset Management integra o Grupo BTG Pactual, um dos principais bancos de investimento da América Latina. A área de gestão de recursos atua como um negócio estruturado dentro do Grupo, compartilhando padrões de governança, infraestrutura e práticas de gestão de riscos.
Além disso, a BTG Pactual Asset Management possui participação em outras gestoras.
A estrutura empresarial societária do grupo pode ser verificada no quadro abaixo:



Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

19. Descreva breve histórico da Gestora.

A BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM é uma das maiores gestoras independentes da América Latina, com atuação global e foco em excelência na gestão de recursos de terceiros. A gestora foi constituída em 2000, como parte do processo de segregação das atividades de gestão do Grupo Pactual, fundado em 1983.

Oferecemos uma ampla gama de estratégias e soluções de gestão de recursos nas principais classes de ativos. Nosso portfólio abrange fundos de renda fixa, renda variável, multimercados, multiativos, estruturados, real estate, infraestrutura e private equity. Os produtos são desenvolvidos para atender a uma ampla gama de perfis e objetivos de investimento. Desde fundos amplamente distribuídos por canais internos e parceiros terceiros, até veículos exclusivos, atendendo clientes locais e internacionais, de varejo, private banking e uma base institucional diversificada.

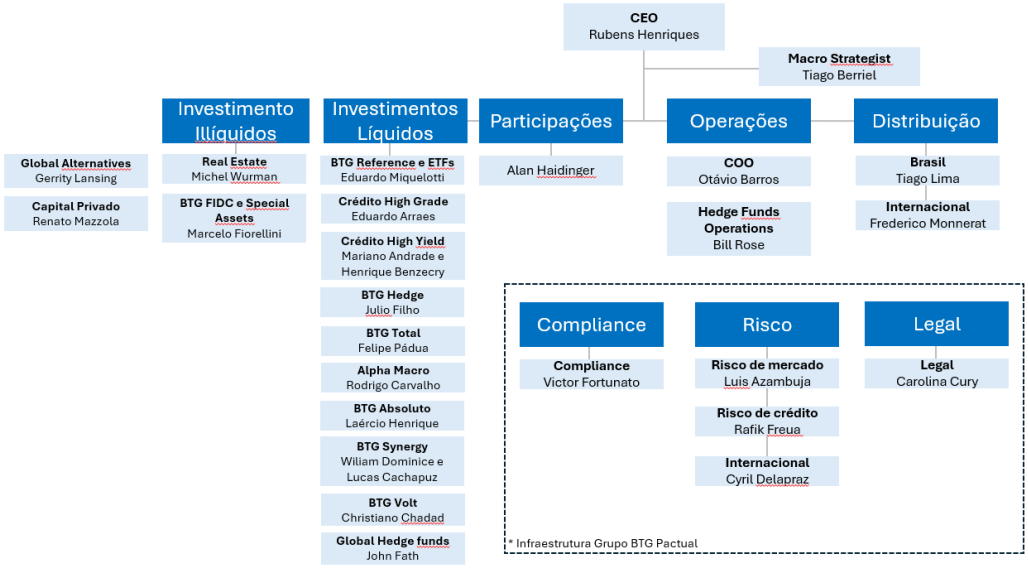
20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.

Organograma do grupo BTG:



Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

BTG Pactual Asset Management:



21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?
    O diretor responsável perante a CVM é Rubens Luiz dos Santos Henriques.

22. A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?
    Sim, para se manter atualizada, o setor de Compliance do BTG Pactual participa de fóruns de discussão dos Reguladores (CVM, Bacen) e autorreguladores (ANBIMA) e, sempre que houver alguma alteração, as áreas impactadas serão alertadas através de comunicados internos.

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, os profissionais responsáveis pela gestão do fundo são devidamente certificados. As certificações específicas podem ser observadas nos currículos descritos na questão 13.

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
    O BTG Pactual participa de fóruns e grupos de trabalho do Pacto Global, Carbon Disclosure Program, grupos de discussão de sustentabilidade da FEBRABAN e da

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

Anbima. Ainda, o BTG Pactual já foi incluído no índice de sustentabilidade FTSE4Good, que reconhece as empresas com melhores práticas de sustentabilidade. Vide nossos selos, políticas e iniciativas:
https://www.btgpactual.com/esg-e-impact-investing/governanca-de-esg
https://www.btgpactual.com/esg-e-impact-investing/sustainable-e-impact-investing

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

Sim. A BTG Pactual Asset Management, como parte do Grupo BTG Pactual, conta com apólices de seguros corporativos que visam mitigar riscos relacionados à sua atividade e à atuação de seus executivos.
Entre os principais seguros contratados pelo Grupo, destacam-se:
Seguro D&O (Directors and Officers Liability Insurance): Cobre responsabilidades pessoais de administradores, diretores e conselheiros por atos de gestão, incluindo custos de defesa e eventuais indenizações decorrentes de reclamações de terceiros.
Seguro Cyber (Cyber Insurance): Voltado para riscos associados à segurança da informação e proteção de dados, cobrindo incidentes como ataques cibernéticos, vazamento de dados e interrupções operacionais. Este seguro contempla custos de resposta a incidentes, gestão de crise, restauração de sistemas e eventuais responsabilidades legais decorrentes de falhas de segurança.

Essas apólices são contratadas em nível de Grupo, garantindo cobertura abrangente e alinhada às melhores práticas de governança e gestão de riscos. Além disso, a estrutura é revisada periodicamente para assegurar conformidade regulatória e adequação às operações globais do BTG Pactual.

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 há, nem houve, qualquer processo administrativo ou judicial em andamento, de qualquer natureza, perante órgãos reguladores do mercado de capitais ou associações, envolvendo a BTG Asset Management, seus sócios ou executivos.

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

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

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2024	R$ 535,554.52	127	6486
2023	R$ 429,754.91	127	3297
2022	R$ 354,229.3	109	2853
2021	R$ 278,502.9	84	2314
2020	R$ 206,780.8	84	1815

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	134.597.304.806,87	46.675.160.808,57	39%
Multimercado	21.465.277.724,81	10.152.560.238,26	23%
Ações	2.618.510.457,00		9%
Investimento Exterior	77.861.620.430,96		6%
Private Equity	30.523.918.654,90		1%
Outras Categorias	74.847.156.602,14		22%

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?
    Percentual dos cinco maiores cotistas: 6,76%

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

31. Qual o número total de pessoas que trabalham na equipe de gestão da Gestora?

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

A equipe de gestão é composta atualmente por 205 profissionais, incluindo gestores, analistas e especialistas de produto. A BTG Asset conta também com equipe de distribuição, suporte e management, totalizando 272 colaboradores.

Além da equipe dedicada à gestora, a BTG Asset Management se beneficia da infraestrutura completa do grupo BTG Pactual, que inclui áreas especializadas, independentes da gestão, como Risco, Jurídico, Compliance, Recursos Humanos, ESG, Tecnologia e Operações. Essas áreas dão suporte transversal às atividades de gestão, garantindo eficiência operacional, aderência regulatória e alinhamento com as melhores práticas de mercado.

32. Qual foi a evolução desse número durante o histórico dos últimos 5 (cinco) anos?

a) **GESTÃO/RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2020	13	6	7
2021	26	12	14
2022	22	9	13
2023	13	3	10
2024	16	4	12
2025	18	8	10

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

A equipe é multidisciplinar, com especializações em diferentes segmentos de fundos, como renda variável, multimercado e crédito. Cada segmento conta com equipes de análise dedicadas, que se concentram nas particularidades e dinâmicas do mercado correspondente, permitindo uma abordagem mais aprofundada na tomada de decisões de investimento. A equipe de análise de empresas acompanha diversos setores da economia, combinando análises macroeconômicas com desenvolvimentos específicos de cada setor. Além disso, a área de pesquisa

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

quantitativa contribui com modelos para a obtenção de portfólios eficientes e a estimativa de fatores de risco.

Ademais, a equipe do BTG Pactual possui um programa abrangente de capacitação técnica e desenvolvimento profissional, que inclui treinamentos presenciais e online, cursos internos e congressos externos. A capacitação é adaptada ao grau de senioridade e função dos colaboradores, com treinamentos obrigatórios em Compliance e Segurança da Informação para todos os funcionários, independentemente da área de atuação. Além disso, novos colaboradores participam de um treinamento presencial ou por videoconferência que aborda conceitos gerais e formas de atuação das áreas de controle e negócios do grupo.

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

Os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora incluem:

1. Desenvolvimento de Talentos: A política de recursos humanos do BTG Pactual é focada no desenvolvimento de talentos internos, promovendo a capacitação e o crescimento profissional dos colaboradores. Isso é essencial para a perpetuação da cultura organizacional e para a retenção de talentos.
2. Avaliação de Performance: A performance dos colaboradores é revisada formalmente uma vez ao ano. Durante essa revisão, são discutidas as realizações do ano anterior e os objetivos de desenvolvimento, o que ajuda a alinhar as expectativas e a motivação dos funcionários.
3. Remuneração e Benefícios: A política de remuneração é composta por uma parte fixa e uma parte variável, que é distribuída anualmente com base no lucro. Isso incentiva a performance e a retenção, pois os colaboradores têm a oportunidade de participar dos resultados da empresa. A política de meritocracia prevalece, onde a remuneração de cada profissional é diretamente relacionada ao seu desempenho.
4. Ambiente de Trabalho: O BTG Pactual busca criar um ambiente de trabalho que valorize a dedicação integral e a diligência dos colaboradores, evitando conflitos de interesse e promovendo uma cultura de ética e transparência.
5. Treinamento e Desenvolvimento: A instituição oferece palestras internas sobre as diversas áreas do Grupo, para que o funcionário amplie seu conhecimento sobre a instituição e aprenda sobre possíveis atividades que possa vir a desempenhar no futuro. A área de Recursos Humanos promove atividades de treinamento e desenvolvimento, incluindo cursos de aperfeiçoamento e especialização para os funcionários, caso contribuam para o melhor desempenho de suas atividades.
6. Participação na Sociedade das Holdings: Para os principais executivos, a possibilidade de fazer parte ou a efetiva participação na sociedade das holdings que

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

controlam o Banco e suas subsidiárias funciona como forma de retê-los na instituição.
Esses mecanismos são implementados para garantir a retenção de talentos e a continuidade das operações da empresa.

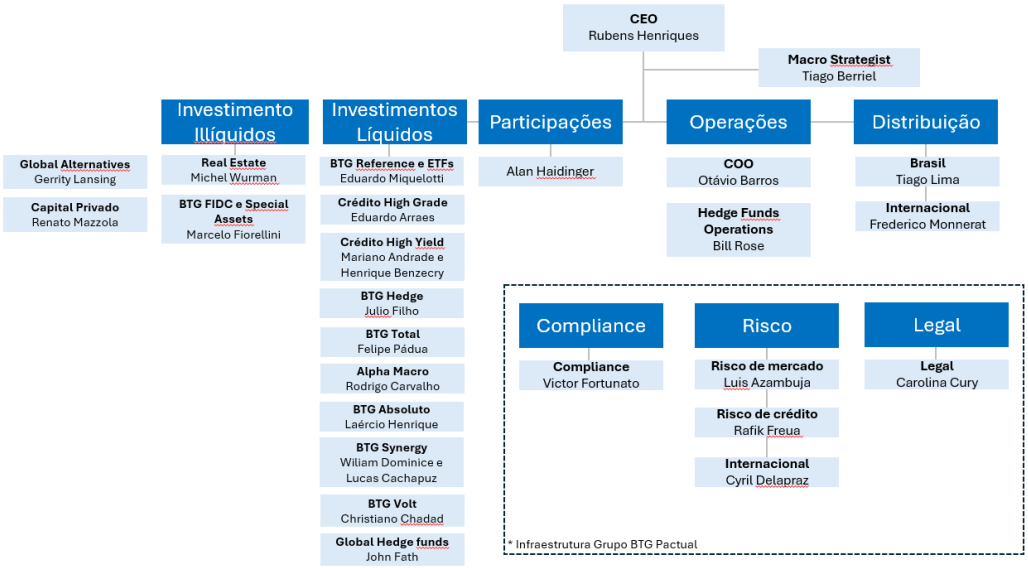
35. Como é feito o pagamento do bônus da equipe de gestão e análise? Existe parcelamento? O bônus é semestral?

O pagamento do bônus da equipe de gestão e análise segue a política de remuneração do BTG Pactual, que é composta por uma parcela fixa e uma parcela variável, alinhada às melhores práticas do mercado e à política de meritocracia.
O bônus é calculado anualmente, com base na avaliação formal de performance realizada uma vez ao ano. Essa avaliação considera resultados quantitativos e qualitativos, incluindo para a equipe de gestão e análise, performance das carteiras e fundos, relação risco-retorno, satisfação dos clientes e comparação com benchmarks e concorrência.
A remuneração variável é distribuída anualmente, vinculada ao lucro da companhia e ao desempenho individual e da equipe. Para valores acima de determinado patamar, o pagamento é realizado de forma parcelada, em duas parcelas semestrais, reforçando o alinhamento de longo prazo entre colaboradores e a instituição.

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

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

A seguir o organograma da gestora com as divisões por áreas e indicação dos responsáveis.



SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

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

Risco

O BTG Pactual possui áreas próprias para a gestão de riscos. As áreas de riscos estão divididas em seis categorias:

1. Risco de Crédito
2. ESG (Environment, Social and Governance)
3. Risco de Liquidez
4. Risco de Mercado
5. Risco Operacional
6. Risco Reputacional

O BTG Pactual também possui um Comitê de Riscos, em linha com as exigências regulatórias, que tem como função assessorar o Conselho de Administração na supervisão a tolerância na tomada de riscos.

Compliance

O BTG Pactual possui área própria de Compliance, contando atualmente com 90 profissionais dedicados à atividade.

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

O BTG Pactual possui Comitê de Compliance independente, composto inclusive por membros do Conselho de Administração, tem por objetivo assessorar referido órgão no desempenho de suas atribuições relacionadas à adoção de estratégias, políticas e medidas voltadas à difusão da cultura de Compliance, mitigação de riscos e conformidade com normas aplicáveis ao BTG Pactual.

O Comitê, que se reúne mensalmente, é composto por:

- Mariana Botelho Ramalho Cardoso – Diretora de Compliance e PLD/FT.
- Nelson Jobim – Membro independente do Conselho de Administração e Diretor de Relações Institucionais e Políticas de Compliance.
- Eduardo Loyo– Membro independente do Conselho de Administração.
- Roberto Sallouti – Presidente do Grupo BTG Pactual e membro do Conselho de Administração.
- Bruno Duque – Diretor Jurídico.

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

Mariana Cardoso: é diretora estatutária e Global Chief Compliance Officer do Grupo BTG Pactual. Trabalha no nosso escritório de São Paulo. Ingressou no Pactual em 1996 e tornou-se sócia em 2006. Passou sua carreira trabalhando na indústria de fundos de investimentos e tem mais de 28 anos de experiência. Cardoso é bacharel em economia pela UFRJ.

André Fernandes Lopes Dias: É sócio e Chief Risk Officer do BTG Pactual, está baseado em São Paulo. Antes de ingressar na BTG, foi Executive Director do UBS Pactual de 2006 a 2008, responsável pelo Risco de Crédito junto a contrapartes corporativas. Entrou no Pactual em 1997 e tornou-se sócio em 2004. Formado em administração pela Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro (PUC-RJ).

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

Marcelo Salles deixou a equipe de riscos em 2022.

40. 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 área de risco de mercado é responsável por gerar relatórios de risco dos fundos de investimento, como relatórios de VaR e Stress Test. Tais relatórios podem ser gerados em periodicidades diferentes, conforme necessidade de análise ou demanda de clientes ou de outras áreas da instituição como áreas comerciais e de gestão. Além disso, a área elabora relatórios customizados sobre mercados específicos, que são utilizados por outras áreas de pesquisa. O objetivo desses relatórios é a difusão do conhecimento técnico sobre os ativos e sobre o

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

comportamento dos mercados, auxiliando a estruturação de operações específicas e a detecção de oportunidades de mercado, além de gerar a possibilidade de imunização da carteira. Seguem exemplos de relatórios de risco recebidos pela área de gestão:

Relatórios de Controle de Risco de mercado (frequência diária):

- Mensuração das perdas potenciais geradas pela exposição aos diversos mercados, intrínseco ao mercado financeiro, ênfase no aspecto quantitativo;
- Análises: fundos de investimento administrados pela BTG Pactual Asset Management;
- Cálculos em diversos níveis: risco por ativo, risco por classe de ativos, risco por carteira;
- Relatórios: Value at Risk, Stress Test.

Precificação: PMS – Sistema desenvolvido internamente
Enquadramentos: PMS – Sistema desenvolvido internamente
Risco de Mercado: PARIS - Sistema desenvolvido internamente

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

Todas as atividades desempenhadas pelo grupo BTG Pactual, além de serem acompanhadas pela área de Compliance, também serão analisadas pelo setor de Auditoria Interna. Todas as operações e processos são objetos de revisões periódicas por este setor. A periodicidade das revisões é estabelecida de acordo com o risco de cada processo.



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

Vide resposta acima.

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

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

Não (há um comitê de investimentos para decisões).

44. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?
    Quando a auditoria interna ou o Compliance detecta uma inconformidade, são adotados os seguintes procedimentos: registro da ocorrência, análise da causa, comunicação à gestão responsável, elaboração e implementação de plano de ação corretiva e acompanhamento até a regularização, garantindo a prevenção de reincidências.

45. Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?
    As regras de enquadramento de cada um dos fundos, incluindo seu tratamento tributário de longo prazo, são verificadas diariamente pelo sistema de controle de fundos, a partir da emissão do relatório de enquadramento. Neste sistema, todas as regras a serem respeitadas pelos fundos são cadastradas quando do início de suas atividades e periodicamente conferidas, permitindo a emissão diária de um alerta no caso de qualquer desenquadramento. Neste caso a área de gestão e o Comitê de Asset Management são concomitantemente comunicados para que as operações sejam revertidas, e o fundo seja novamente enquadrado. O gestor recebe diariamente um relatório de acompanhamento de duration de todos os fundos geridos pelo BTG Pactual Asset Management.

46. Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?
    A posição não é efetivada.

47. 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 gestão de recursos de terceiros é totalmente segregada das demais unidades do Banco, incluindo Tesouraria Proprietária e Investment Banking. Além da separação jurídica, existem barreiras físicas, lógicas (com, por exemplo, restrição de acesso aos sistemas utilizados), e funcionários dedicados a cada uma das empresas, visando preservar o interesse de todos os envolvidos nas operações e a confidencialidade das informações pertinentes às operações.
    O BTG Pactual procura reforçar a importância dos conceitos de chinese wall através do seu código de ética e realização de treinamentos para os funcionários.

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

O Banco possui três políticas internas relativas ao tema. São elas: Código de Princípios de Negócios e Ética, Manual de Compliance e Política de Barreiras à Informação.

Nosso posicionamento através das mesmas é estabelecer barreiras à informação ("Chinese Walls") a fim de prevenir o uso indevido e a disseminação de informações sensíveis ainda não divulgadas ao mercado ("UPSI" ou "Insider Information"). Tais informações podem apenas ser usadas no propósito para o qual foram geradas/obtidas e apenas serão divulgadas a quem necessite saber ("need-to-know" basis) e sob condições que cumpram totalmente o previsto nas leis e regulamentos aplicáveis.

Adicionalmente, todas as áreas que possuem conflitos de interesses em potencial são física e logisticamente segregadas. E os funcionários das áreas que geram informações sensíveis passam também por um treinamento de Compliance exclusivo. Todas as políticas também estão disponíveis na intranet do Banco para consulta.

48. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?
    Sim, vide em anexo.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

49. Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de *backup* e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).
    Os sistemas da gestora são desenvolvidos na nuvem, com arquitetura altamente escalável e redundante. As bases de dados possuem backups diários.
50. Descreva a política de segurança da informação.
    Em anexo descrição completa.

51. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.
    Em anexo descrição completa.

52. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?
    Não possuímos terceirizados.

53. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?
    Ficam na nuvem (AWS).

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

54. Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?
Não. Em transferências de recebimento, o que pode ocorrer é o não envio de alguma documentação por parte do ADM anterior

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

55. Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos etc.?
O processo decisório de investimento no BTG Pactual envolve várias etapas colaborativas e detalhadas, as macros etapas são:

1. Análise de Cenários Macroeconômicos e Políticos:

A primeira etapa consiste em uma análise detalhada dos cenários macroeconômicos e políticos, tanto no âmbito internacional quanto doméstico. Isso é essencial devido à crescente inserção do Brasil em um mercado globalizado, o que exige uma gestão de recursos que considere o cenário externo e suas implicações para a economia brasileira.

2. Análise de Preços dos Ativos:

Na segunda etapa, a equipe de gestão realiza uma análise detalhada dos preços dos ativos com base nos cenários macroeconômicos traçados. Esses preços são comparados com os preços de mercado e com as estimativas das principais casas de pesquisa. O objetivo é validar as estimativas internas e identificar onde está o consenso de mercado para aproveitar as oportunidades de forma mais eficiente.

3. Alocação Teórica dos Recursos:

Na terceira etapa, é feita a alocação teórica dos recursos, ajustando a visão de mercado dos gestores aos objetivos de risco/retorno das carteiras, sempre buscando a preservação de capital.

4. Análise Quantitativa e Técnica:

A quarta etapa envolve uma análise quantitativa e técnica para a precificação dos ativos, utilizando tecnologia própria. Essa análise ajusta o retorno potencial de um ativo à sua liquidez, duration, horizonte de investimento, tamanho desejado de posição, entre outros fatores.

5. Análise de Risco:

Na quinta etapa, é realizada uma criteriosa análise de risco (mercado e crédito), utilizando sistemas desenvolvidos internamente para calcular, por exemplo, o Value at Risk (VaR) da carteira e o stress test das posições. Também é possível elaborar hedges ótimos para qualquer posição ou carteira.

6. Monitoramento e Rebalanceamento:

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

Após a alocação inicial, o portfólio é monitorado continuamente, com rebalanceamentos realizados conforme necessário para manter a aderência aos objetivos de risco e retorno.

Essas etapas garantem que o processo decisório de investimento seja rigoroso, colaborativo e alinhado com a estratégia da gestora, buscando sempre a eficiência e a segurança dos investimentos realizados.

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

O processo de decisão de investimento no BTG Pactual é tanto compartilhado quanto discricionário. A tomada de decisão é realizada por meio de Comitês de Investimento, onde as decisões são discutidas e avaliadas coletivamente. Esses comitês ocorrem regularmente, geralmente uma vez por mês, mas podem ser convocados com maior frequência se necessário.

Os comitês são responsáveis por avaliar a performance das equipes de gestão e comparar todos os fundos aos seus benchmarks e peers de mercado. Além disso, a decisão final sobre as alocações de investimento é do Portfolio Manager (PM) da estratégia, garantindo que as alocações estejam alinhadas com os mandatos específicos dos fundos.

Portanto, o processo combina a colaboração e a avaliação coletiva dos comitês com a autoridade discricionária do PM para assegurar que as decisões de investimento sejam bem fundamentadas e alinhadas com os objetivos dos fundos.

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

BTG Pactual Asset Management utiliza tanto research próprio quanto de terceiros. A equipe interna de análise é dedicada exclusivamente à gestão dos fundos da BTG Pactual Asset Management, produzindo estudos e relatórios voltados para suporte à tomada de decisão de investimento. Essa equipe não atua como sell side e não elabora relatórios para distribuição externa. Além disso, a gestora utiliza research desenvolvido pelo Banco BTG Pactual e por outras instituições financeiras de referência no mercado, selecionadas com base em critérios como qualidade técnica, profundidade das análises, capacidade de execução e especialização setorial. Entre os fornecedores estão Bloomberg, Reuters, Economática, além de bancos e corretoras nacionais e internacionais que atendem aos padrões de excelência exigidos pela gestora.

58. 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)*?

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

A equipe de research próprio da BTG Pactual Asset Management atua exclusivamente dedicada à gestão de fundos da casa, não produzindo relatórios ou informações para terceiros (sell side). O processo decisório é suportado por ferramentas quantitativas e qualitativas, incluindo: modelos proprietários de projeção de fluxo de caixa descontado; análise de múltiplos e comparativos setoriais; modelos internos de avaliação de risco e sensibilidade; ferramentas de mercado para suporte analítico, como Bloomberg, Reuters e Economática, integradas aos modelos internos

Essa abordagem garante análises aprofundadas e consistentes, alinhadas às melhores práticas de gestão e à estratégia de investimento da BTG Pactual Asset Management.

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

O desempenho dos gestores e dos fundos é monitorado de foram sistemáticas e rigorosas. Durante essa avaliação, todos os fundos são comparados aos seus benchmarks e aos respectivos peers de mercado, utilizando indicadores quantitativos e qualitativos, tais como: retorno absoluto e relativo, volatilidade, índice de Sharpe, índice de Treynor, gráficos de Balzer, análise de satisfação (metodologia desenvolvida internamente), entre outras ferramentas.

Esse processo permite identificar desvios, reforçar boas práticas e assegurar que a gestão esteja alinhada aos objetivos de risco e retorno estabelecidos para cada mandato.

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

A BTG Pactual Asset Management não recebe nenhum tipo de comissão pela alocação em ativos e valores financeiros.

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

As regras de rebate de taxas para distribuidores e alocadores seguem critérios previamente acordados em contratos comerciais e estão em conformidade com a regulamentação aplicável (Resolução CVM 175 e demais normas). Os rebates são calculados com base na taxa de administração efetivamente recebida pela gestora, considerando o volume alocado e a classe de ativos. Percentuais variam conforme o tipo de fundo, estratégia e canal de distribuição. Todas as condições são formalizadas em contratos específicos com os distribuidores, garantindo clareza e aderência às normas regulatórias.

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

A política de rebate é divulgada nos documentos oficiais dos fundos (regulamento, lâmina e formulário de informações complementares), assegurando transparência para os investidores.

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

Sim, a BTG Pactual Asset Management trabalha com limites de capacidade nas estratégias de investimento, com o objetivo de preservar a eficiência operacional e a qualidade da gestão. Esses limites são definidos com base em análises qualitativas e quantitativas, considerando fatores como liquidez dos ativos, impacto potencial das ordens no mercado e aderência à estratégia, sendo revisados periodicamente pelos times de gestão e risco. Durante o processo de decisão, as diretrizes de alocação são estabelecidas conforme esses estudos, e, quando aplicável, limites específicos previstos na Política de Investimento também devem ser rigorosamente respeitados. Embora essa informação não seja divulgada de forma explícita nos documentos públicos dos fundos, a gestora pode comunicar ao investidor quando relevante, especialmente em situações que envolvam fechamento para novas captações ou ajustes necessários para garantir a integridade da estratégia.

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

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

Sim. O BTG Pactual publica anualmente seu Relatório Anual de Sustentabilidade, elaborado com base nas normas da Global Reporting Initiative (GRI) e SASB.

As informações são submetidas à asseguração independente e publicadas anualmente.

https://relatorioanual.btgpactual.com

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

- ISO 27001 – Sistema de Gestão de Segurança da Informação (vigente para as principais operações do Banco e de suas subsidiárias tecnológicas).
- Assurance independente PwC sobre dados ESG (GRI/SASB) e Inventário de Emissões de GEE conforme ISAE 3000 e 3410.
- Fitch Ratings – Asset Management Rating “Excelente (Brasil)”.

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

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

O BTG Pactual é signatário dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) desde 2015, reafirmando seu compromisso com a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) em suas estratégias de investimento.
https://www.unpri.org/signatory-directory/banco-btg-pactual-sa/918.article

66. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?
De acordo com a Política de Investimento Responsável do BTG Pactual, os processos e diretrizes de incorporação de fatores ESG são revisados periodicamente, e sempre que houver alterações relevantes no contexto regulatório, estratégico ou de mercado que justifiquem atualização.
A política estabelece que o compromisso com a integração ESG é contínuo e dinâmico, de modo que os processos de investimento, engajamento e monitoramento são ajustados conforme a evolução das melhores práticas globais, das normas de sustentabilidade e dos critérios de risco e retorno adotados pela Gestora.
https://static.btgpactual.com/media/politica-de-investimento-responsavel.pdf

67. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?
Semestralmente, realizamos em nossa Asset Management um engajamento com as empresas do Grupo pertencentes a setores intensivos ou de maior relevância ESG. Essas empresas são consultadas sobre suas metas e planos de transição, além das práticas de mitigação adotadas. Com o apoio da equipe de gestão, destacamos os principais pontos da avaliação e sugerimos possíveis ações mitigadoras para os impactos encontrados. Durante as sessões de engajamento, também buscamos conectar essas empresas a soluções de baixo carbono identificadas durante o período.

68. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?
Sim. O BTG Pactual divulga, além do Relatório Anual, alinhado a GRI, SASB e IFRS S1/S2, com asseguração independente (PwC), o Relatório Anual de Impacto, que detalha resultados socioambientais dos fundos de impacto, medidos conforme os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU.

https://relatorioanual.btgpactual.com

https://static.btgpactual.com/media/btgp-investimentos-de-impacto-relatorio-anual-de-impacto-2023-2024.pdf

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

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

A Gestora conta com uma área ESG dedicada e com um Comitê ESG de nível estratégico, presidido pelo CEO do Banco BTG Pactual e composto pelo sênior management da instituição, incluindo membros do conselho de administração e executivos das áreas de Riscos, Compliance, Jurídico e Sustentabilidade.

O comitê é responsável por definir diretrizes, supervisionar a integração dos fatores ESG nas decisões de investimento e garantir o alinhamento às políticas corporativas e regulatórias.

A área ESG é composta por especialistas em índices, ratings e reportes, mudanças climáticas, direitos humanos, natureza e agro, e atua na integração técnica das análises ESG, no engajamento com empresas investidas e no monitoramento dos indicadores de desempenho e do Relatório Anual.

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

Sim. As informações ESG são submetidas à asseguração independente pela PwC, conforme padrões ISAE 3000 e ISAE 3410, abrangendo os indicadores GRI/SASB do Relatório Anual e o Inventário de Emissões de GEE 2024.

https://static.btgpactual.com/media/relatorio-anual-2024.pdf (p. 181 e 182)

https://static.btgpactual.com/media/relatorio-emissoes-de-gee-2024.pdf

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

A Gestora conta com uma área dedicada ao relacionamento com clientes institucionais, incluindo os RPPS. O time é liderado por Bernardo Guimarães, profissional com mais de 15 anos de experiência no segmento. A responsável direta pelo atendimento é Mariana Barcelos, officer da área de relacionamento institucional.

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

O BTG Asset disponibiliza mensalmente a lâmina comercial dos fundos, contendo informações de rentabilidade e composição, além da carta do gestor, que apresenta comentários sobre o desempenho e as principais estratégias do período. Para as

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

estratégias estruturadas (FIPs), é liberado um relatório trimestral exclusivamente aos cotistas.

73. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?
    O grau de detalhamento da carteira varia conforme a estratégia. Em alguns fundos, é possível disponibilizar a composição mensal, enquanto em outros seguimos o padrão de divulgação estabelecido pela CVM, considerando que determinadas informações de alocação são sensíveis e, se divulgadas antecipadamente, podem afetar a estratégia. Em casos específicos, avaliamos solicitações individualmente, mediante demanda do cliente.

74. Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?
    As reuniões com o gestor podem ser agendadas sempre que solicitado pelo cliente, mediante disponibilidade das agendas.

75. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?
    Sim. O time de relacionamento institucional está disponível por e-mail, telefone e WhatsApp. Embora não exista um horário fixo de atendimento, a equipe busca responder com a maior agilidade possível, garantindo proximidade e eficiência no suporte ao cliente.

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.

Int Clicksign 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

_____	____/____/____
Local	**Data**

_____

(Nome do Responsável)

Questionário Due Diligence_IPREJUN.pdf

Documento número #80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b

Hash do documento original (SHA256): 2aa599dc82fe38db637ac2d0c8494b5ddf917a1c8866351828d78812569e6ad0

Assinaturas

Felipe Andreu
CPF: 364.667.688-48
Assinou em 07 nov 2025 às 18:58:25

Ulisses Oliveira
CPF: 093.678.306-02
Assinou em 07 nov 2025 às 19:11:50

Log

07 nov 2025, 18:37:15	Operador com email Julia.Accioly@btgpactual.com na Conta 79c827c7-027f-4f0e-8612-17371c61265e criou este documento número 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b. Data limite para assinatura do documento: 07 de dezembro de 2025 (18:37). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
07 nov 2025, 18:38:18	Operador com email Julia.Accioly@btgpactual.com na Conta 79c827c7-027f-4f0e-8612-17371c61265e adicionou à Lista de Assinatura: ulisses.oliveira@btgpactual.com para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Ulisses Oliveira.
07 nov 2025, 18:38:18	Operador com email Julia.Accioly@btgpactual.com na Conta 79c827c7-027f-4f0e-8612-17371c61265e adicionou à Lista de Assinatura: felipe.andreu@btgpactual.com para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Felipe Andreu.
07 nov 2025, 18:58:25	Felipe Andreu assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail felipe.andreu@btgpactual.com. CPF informado: 364.667.688-48. IP: 162.10.240.73. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -15.826691 e longitude -47.9218204. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.1341.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
07 nov 2025, 19:11:50	Ulisses Oliveira assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail ulisses.oliveira@btgpactual.com. CPF informado: 093.678.306-02. IP: 24.239.168.211. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.5865321 e longitude -46.682048. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.1341.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.

07 nov 2025, 19:12:04	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b.

Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://www.clicksign.com/validador e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 80b47ff5-6130-40a8-8605-c7a6d7ee766b, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.