Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

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: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social: Santander Brasil Gestão de Recursos Ltda.
2. Nome Fantasia: Santander Asset Management
3. Endereço da sede e filiais do Gestor: Av. Juscelino Kubitschek, 2041 e 2.235- Bloco A, 18º andar, Vila Olímpia, CEP: 04543-011, São Paulo/SP.
4. CNPJ: 10.231.177/0001-52
5. Data de Constituição: Instrumento Particular de Constituição, de 02/07/2008, arquivado em 18/07/2008, na Junta Comercial do Estado de São Paulo.
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica): Sociedade Limitada.
7. Telefone: N/A
8. *Website: www.santanderassetmanagement.com.br.*

SEÇÃO II - INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS

9. Quais são as autoridades regulatórias em que a Gestora possui registro? Apresentar detalhamento do registro, como nome, data e número.
   R: A SAM possui registro na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) como gestora de recursos, conforme Ato Declaratório nº 10.161, publicado em 12/12/2008.

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?
    R: Sim, da ANBIMA.

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

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

Acionistas	%
SAM Investment Holding S.L.	99,92086%
Banco Santander S.A. (Espanha)	0,079002%
Santander Asset Management UK Holdings Ltda.	0,00014%

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

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

R: Os sócios são pessoas jurídicas controladas pelo Grupo Santander. A gestão efetiva é exercida por executivos nomeados e não há participação de pessoas físicas diretamente no capital.

14. Descrever as principais alterações (entrada e saída de sócios) no quadro societário da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos, bem como explicar suas razões.
R: Não houve alterações societárias relevantes no período. A estrutura acionária permanece com o Grupo Santander.

15. Quais são os principais executivos da Gestora? Quais são suas atribuições? Detalhar seu currículo, incluindo experiências na gestão de fundos e também em trabalhos anteriores, bem como tempo de permanência em cada área/setor.
R: **Rudolf Gschliffner, *Chief Executive Officer* ("CEO")**

i. Formação: Bacharel em Administração de Empresas pela Fundação Armando Alvares Penteado (FAAP);
ii. Empresas e cargos anteriores: CIO do Santander Private Banking (2011 – 2017), distribuição de fundos na Santander Asset (2006 – 2011) e tesouraria do BankBoston (2003 – 2006);
iii. Data de ingresso no mercado financeiro: 2003; e
iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 2006.

Mario Felisberto, *Chief Investment Officer* ("CIO")

i. Formação: Bacharel em Engenharia de Produção pela Universidade de São Paulo (USP) - Escola Politécnica e MBA de Finanças e Estratégia Corporativa pelo *Massachusetts Institute of Technology* (MIT);
ii. Empresas e cargos anteriores: Sócio na Canvas Capital (2016 - 2019), sócio na Advis Investimentos (2013 - 2016) e CIO América Latina do Banco CCF Brasil - HSBC Brasil (2002 - 2013);
iii. Data de ingresso no mercado financeiro: 1995; e
iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 2019.

Tatiana Meggiolaro, *Chief Financial Officer* ("CFO")

i. Formação: Bacharel em Administração de Empresas pela Universidade Presbiteriana Mackenzie e MBA em Economia e Gestão Empresarial pela Instituição de Ensino FIPE;

ii. Empresas e cargos anteriores: Relação com Investidores na Marfig (2015 – 2018) e controller na Cargill (1997 – 2015).

iii. Data de ingresso mercado financeiro: 1995; e

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 2018.

Rogério Oliveira Ribeiro (em processo de eleição), *Chief Risk Officer* ("CRO")

i. Formação: Bacharel em Estatística pela Universidade de São Paulo – USP, mestrado em Estatística pela USP e MBA em Business Administration pela University of Chicago Booth School of Business.

ii. Empresas e cargos anteriores: Superintendente de Finanças da Área Internacional (2015-2017), Superintendente Executivo de Riscos (2018-2021) e Diretor de Investimentos (2022-2025)

iii. Data de ingresso mercado financeiro: 1996; e

iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 2025.

Luis Carlos Sette, Superintendente de Operações e Tecnologia

i. Formação: Bacharel em Ciências Contábeis pela Universidade Cruzeiro do Sul e pós-graduação em Mercado Financeiro pela Universidade Presbiteriana Mackenzie;

ii. Empresas e cargos anteriores: Gerente de BackOffice, Superintendente Comercial do Segmento Atacado, Diretor de Operações na Santander Asset Management.

iii. Data de ingresso mercado financeiro: 1989;

iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 1989.

Patricia Soares de Godoy Machado, Superintendente de Comercial e Marketing

i. Formação: Bacharel em Administração de Empresas pela Fundação Armando Alvares Penteado (FAAP), pós-graduação em Private Banking pela Fundação Instituto de Administração (FIA), MBA Empresarial pela FAAP/KOGOD School of Business – SP/Washington DC.

ii. Empresas e cargos anteriores: Superintendente Comercial, Head Comercial Private no Banco Santander (2017 – 2022), Superintendente de Private Banking do Itaú Unibanco (2008 – 2010) e Superintendente de Private Banking do ABN AMRO REAL e Banco Santander (1996 – 2008).

iii. Data de ingresso no mercado financeiro: 1994; e

iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 2017.

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

Giovanna Cencini, Superintendente de Produtos

i. Formação: Bacharel em Administração de Empresas pela universidade ESPM - Escola Superior de Propaganda, pós-Graduação em Finanças pelo Insper.

ii. Empresas e cargos anteriores: atuou como Head de Produtos e, em 2024, foi promovida a Superintendente de Produtos da SAM.

iii. Data de ingresso no mercado financeiro: 1999; e

iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 1999.

Luzia Hirata, Gerente de ESG

i. Formação: Bacharel em Engenharia Química pela UNICAMP e mestre em Finanças pelo INSPER;

ii. Empresa e cargo anterior: Gerente de Sustentabilidade na Lacan Ativos Reais e PwC;

iii. Data de ingresso no mercado financeiro: 2014; e

iv. Data de ingresso no Grupo Santander: 2014

16. Os sócios ou os principais executivos da Gestora detêm participação em outros negócios? Em caso positivo, detalhar atividades. Há quanto tempo os sócios ou os principais executivos alocam para a Gestora?
R: Não. Mais detalhes sobre os principais executivos mencionados acima.

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

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

19. Descreva breve histórico da Gestora.
R: A Santander Asset Management é uma gestora com mais de 50 anos de atuação e em nossa trajetória nos transformamos para nos adaptarmos a um mundo que não para. Combinamos tecnologia e experiência para oferecer aos nossos clientes soluções de investimento que atendam às suas necessidades específicas, conectando a Europa e a América com uma visão global e profundo conhecimento

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

local. Estamos presentes em 10 países, com diversificação geográfica entre mercados desenvolvidos e mercados emergentes.
Uma das maiores Assets globais na América Latina, a Santander Asset Management atua no Brasil há 30 anos, oferecendo uma gama diferenciada de produtos de investimento – com fundos de Renda Fixa, Renda Variável, Multimercados, Previdência Privada, Real Estate e Infraestrutura – para atender aos clientes dos segmentos Pessoa Física (Varejo e Private Banking), Pessoa Jurídica (Empresas, Universidades, SCIB e Corporate) e Investidores Institucionais (Fundos de Pensão, RPPS e Governos & Instituições).
Linha do tempo da história da nossa história:
1971 - Criação na Espanha da primeira sociedade gestora de ativos do Banco Santander, denominada Gesbansander que iniciou sua atividade administrando Banserfond, um fundo de investimento de renda variável, e mais tarde incorporou outro fundo de investimento de renda fixa, o Banserfond II.

1997 - Integração das gestoras de ativos do Grupo Santander (Gesbansander, Banesto Gestión e BSN Gestión) em uma única entidade denominada Santander Gestão.

1998 - Após a aquisição do Banco Noroeste, o Banco Santander Brasil constituiu a Santander Asset Management Brasil.

2000 - Aquisições estratégicas realizadas pelo Grupo Santander na América Latina aumentam a presença internacional da SAM para o Chile, o México, a Argentina e a Colômbia.

2007 - Com a aquisição do Banco ABN Amro Real em 2007, a Santander Asset Management consolida sua posição com a ABN AMRO Asset Management DTVM S.A., iniciada em 1993.

2012 - A SAM assina um acordo de compra com duas líderes mundiais em Private Equity, Warburg Pincus e General Atlantic, que ficam com 50% de participação e o Grupo Santander com os demais 50%.

2017 - O Grupo Santander firma um acordo de recompra com os Private Equities, de forma que o Grupo volta a deter 100% do capital da SAM.

2018 - Com a redefinição das estratégias, a SAM passa a oferecer soluções de investimentos em Renda Variável, Multimercados e Fundo de Fundos.

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

2019 - Ampliação do portfólio com a oferta de novos fundos de Previdência Privada, Renda Variável, Real Estate e Infraestrutura.

2020 – Incorporação da SAM DTVM à SAM BR.

Atualmente, a SAM BR atua como gestora discricionária de fundos de investimento, carteiras administradas e clubes de investimento. Todas as informações a respeito da SAM BR, descritivos de seus produtos, normas internas e informações relevantes podem ser encontradas no site da instituição: www.santanderassetmanagement.com.br.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.
    R: Em anexo.

21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?
    R: Mário Sérgio Simões Felisberto – Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.

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

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

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

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
    R: Sim. É signatária do PRI (UN Principles for Responsible Investment) e do CBS – Código Brasileiro de Stewardship.

26. A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.
    R: Sim, há seguros corporativos, porém as informações são confidenciais e não divulgadas a terceiros.

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

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

executivos? Se sim, quais foram e qual era a natureza? Como está o andamento? No caso de processos encerrados, qual foi o desfecho?

R: Não há registros públicos de processos ou penalidades nos últimos 5 anos contra a SAM, seus sócios ou executivos.

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	296	111	545
2021	279	125	551
2022	293	144	518
2023	329	152	546
2024	373	177	525

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	117.642.365.038,32	135.012.388.239,67	64,35%
Multimercado	3.454.519.289,21	23.185.300.864,14	6,78%
Ações	2.357.515.960,46	273.495.707,30	0,67%
Investimento Exterior	1.603.657.766,97	0,00	0,41%
Private Equity	0,00	0,00	0,00
Outras Categorias	108.910.726.852,62	204.145.240,59	27,79%

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

R: Os cinco maiores alocadores detêm aproximadamente 39,3% do patrimônio sob gestão da Gestora.

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

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: De janeiro de 2024 até o momento, na equipe de Gestão, tivemos 4 admissões e 7 desligamentos.

B) Research: De janeiro de 2024 até o momento, na equipe de Research, tivemos 1 admissão e 1 desligamento.

32. Informar o grau de capacitação técnica de toda a equipe e sua multidisciplinaridade.
    R: A equipe é composta por profissionais com alta qualificação técnica, incluindo CFA, MBAs, pós-graduação e experiência internacional. As equipes são multidisciplinares, integrando profissionais com formação em economia, engenharia, administração, estatística e finanças, especializados nas áreas de Renda Fixa, Variável, Multimercado, Crédito, Imobiliário, Research, Riscos e ESG.

33. Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.
    R: Através de Comitês de Pessoas realizados anualmente, existe um mapeamento de possíveis movimentações, como promoções, reconhecimento financeiro e não financeiros que podem ser aplicados em caso de necessidade de retenção de talentos. Este comitê resulta em um mapa de Key People e Key Position.

34. Como é feito o pagamento do bônus da equipe de gestão e análise? Existe parcelamento? O bônus é semestral?
    R: O modelo de remuneração variável oferecido aos nossos colaboradores incentiva e reconhece o desempenho com ferramentas e indicadores que garantem nossos princípios éticos de conduta e o gerenciamento de risco. A remuneração variável segue as normativas definidas pelos reguladores locais e globais. Para funcionários da área de gestão, a metodologia de cálculo é diferenciada, considerando também a performance dos fundos em 1 a 3 anos. Como nossos gestores e analistas são objetivamente remunerados pela performance dos portfólios nos quais atuam, garantimos um absoluto alinhamento de interesses entre o time de investimentos, a companhia e o investidor.

35. A equipe está dividida por áreas? Quais áreas? Quais as funções dessas áreas? Quantas pessoas pertencem a cada uma e quem é o responsável?
    R: A equipe de investimentos está dividida nas seguintes áreas:

    · Renda Variável: responsável por gestão de fundos de ações.
    · Renda Fixa: gestão de fundos de renda fixa e crédito privado.

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

· Fund of Funds (FoF): seleção e alocação de fundos terceiros.
· Imobiliário: gestão de fundos de real estate.
· Multimercado Macro: estratégias macro e sistemáticas.
· Quantitativo: modelagem e gestão baseada em algoritmos.

Cada área é liderada por gestores especializados e supervisionada pelo CIO (Mário Felisberto). A equipe de Research é dedicada exclusivamente ao buy-side, com foco setorial e análise fundamentalista.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

36. Descrever a estrutura de gerenciamento de risco e *Compliance* da Gestora.
R: A SAM BR possui uma estrutura robusta de gestão de risco, em que aplica a metodologia de três linhas de defesa. Esta metodologia consiste na estruturação de três linhas de responsabilidade para gestão e controle de riscos, definidas da seguinte forma: As áreas de negócios e suporte formam a 1ª linha de defesa da SAM BR, responsáveis por identificar, avaliar e controlar os riscos inerentes a corrupção e suborno. A 2ª linha de defesa é formada pelas áreas de Riscos e de Compliance, e são responsáveis pela análise crítica e independente dos processos da instituição, assim como a supervisão da gestão das atividades de riscos realizadas pela 1ª linha de defesa. A área de Compliance é responsável pela adoção e supervisão dos processos de anticorrupção, com liberdade para informar inconformidades e/ou possíveis descumprimentos e com acesso irrestrito à Diretoria e aos Comitês constituídos na SAM BR. A Auditoria Interna compõe a 3ª linha de defesa da SAM BR, avaliando periodicamente se as políticas, métodos e procedimentos de prevenção a corrupção são adequados e estão efetivamente implantados.
Mais detalhes podem ser encontrados na nossa política de gestão de risco no caminho no site da SAM.

37. Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?
R: Marcelo Stangalin é o líder de Compliance, que se reporta ao Rogério Oliveira.

38. Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.
R: As principais mudanças na equipe de risco foram: Em março de 2020, Ana Tereza Prandini ingressa na SAM como CRO, substituindo Reginaldo Takara, que remanesce como Head de Risco de Crédito; Em agosto de 2023, Reginaldo Takara deixa a empresa e em abril de 2024, João Alfredo Lustosa ingressa como novo Head de Risco de Crédito. Em agosto de 2025, Ana migra para outra área do Banco, sendo substituída por Rogério Oliveira.

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

39. Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece?
    R: Os sistemas utilizados para a atividade de gestão de riscos na SAM BR: (i) Mitra Risco (Luz Engenharia), responsável pela geração diária de relatórios de risco para todos os fundos de investimento, com informações sobre o risco de mercado por VaR e Stress Test, consolidados e abertos por fator de risco, bem como o consumo de todos os fundos de investimento com limite de VaR, stress ou Tracking Error/B-VaR; (ii) Aladdin, utilizado para o enquadramento pré-trade e pós-trade dos limites regulatórios/regulamentos/controles internos; e (iii) Heracles, utilizado gestão de riscos, controles, eventos operacionais e indicadores; e (iv) Ark@, utilizado para gestão de continuidade de negócios da instituição.

40. Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?
    R: A Auditoria Interna é independente e reporta diretamente ao Grupo Santander.

41. Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?
    R: As principais políticas internas são:
    Código de Ética
    Política de Rateio e Divisão de Ordens
    Política de Gestão de Riscos
    Limites - Risco de Mercado
    Política de Direito a Voto
    Política de Compliance
    Política de Continuidade de Negocios
    Política de Segurança da Informação
    Política de Investimentos Pessoais, entre outros.
    Todos as políticas são revisadas anualmente ou sempre que necessário e aprovadas no Comite Mensal de Riscos e Compliance.

42. Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?
    R: Todas as operações são avaliadas com relação à sua adequação aos limites impostos pelas regulamentações, regulamentos dos fundos e definições internas de mandato em processo de checagem pré negociação. Esse processo avalia as ordens em comparação com as regras cadastradas e levanta apontamentos quando é encontrada alguma inconsistência. O Compliance participa da análise de elegibilidade de ativos, contrapartes e operações estruturadas.

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

43. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?
    R: As violações são avaliadas e caso sejam identificadas inconformidades elas não seguem para o mercado, evitando assim que o portfólio fique desenquadrado.

44. Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?
    R: Caso seja verificado um rompimento de algum limite e/ou restrição, tanto o gestor do fundo como a alta gestão são informados por e-mail. O gestor é, então, solicitado a explicar os motivos do rompimento, informar quais serão as ações tomadas, o prazo para o reenquadramento e o plano de ação para que a quebra não volte a ocorrer.
    Para os casos aplicáveis, a equipe comercial é acionada para que notifique os clientes. Todo o processo é formalizado, registrado e mensalmente reportado ao Comitê de Controles e Compliance da SAM.

45. Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?
    R: Casos contrários à recomendação do Compliance devem ser validados em Comitê específico, podendo ser vetados se em desacordo com políticas internas.

46. Caso a Gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall* e de que forma é garantida a proteção da informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.
    R: A SAM BR atua somente como gestora discricionária de fundos de investimento e carteiras administradas. O Grupo Santander estabeleceu barreiras de informação que fornecem um conjunto de estruturas e processos físicos, operacionais, legais e tecnológicos para evitar vazamento, circulação e o uso indevido de informações sensíveis ou privilegiadas entre as áreas e Colaboradores.

47. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?
    R: Sim, política interna.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

48. Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de *backup* e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).
    R: Os servidores dos sistemas e banco de dados utilizados pela SAM estão localizados nos datacenters do Banco Santander na cidade de Campinas (Datacenter Norte e Datacenter Sul). Para a comunicação com os datacenters, foram construídos links

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

entre o escritório da SAM e os datacenters de Campinas. A SAM está atualmente está localizada na Sede Santander, site que possui links de comunicação conectados ao Datacenter Norte e Datacenter Sul. A estrutura conta com um total de 11 (onze) links de comunicação, de 3 (três) operadoras distintas, para manutenção total da redundância de operadoras e datacenters. Para os servidores de file servers (arquivos gravados na rede-diretórios) são realizados backups diários, com prazo de retenção de 30 (trinta) dias. Ainda, um grupo de funcionários pré-determinado tem armazenamento online dos e-mails pelo período mínimo de 6 (seis) anos, atendendo as especificações da legislação vigente. A SAM conta também com um gerador de energia independente do condomínio Complexo JK Iguatemi.

49. Descreva a política de segurança da informação.
    R: A política de segurança da informação é aplicável a todas as empresas da SAM e suas afiliadas no Brasil. Esta política define segurança da informação, estabelece a utilização segura de todos os ativos de tecnologia da SAM e apresenta princípios de segurança, incluindo as atribuições e responsabilidades de cada funcionário. A Santander Brasil Gestão de Recursos possui mecanismos de segurança e controle da informação, tais como: controle de acesso físico nas portas da Asset, Salas de Gestão de Recursos, Compliance e RH; telefones gravados; senhas individuais de rede e de sistemas que devem ser alteradas periodicamente; política de restrição para a cópia de arquivos em mídias móveis e para o envio de informações sensíveis por correio eletrônico; restrição do uso de telefone celular nos ambientes de Gestão de Recursos; divulgação das política de Segurança da Informação e da Política de Segurança Cibernética e recomendação de prática de Mesa Limpa em treinamentos periódicos e presenciais para todos os novos funcionários, backups diários para os servidores de file servers (arquivos gravados na rede-diretórios) com prazo de retenção de 30 dias e armazenamento online de e-mails pelo período de 6 anos para pessoas críticas entre outros. Um resumo da política de segurança cibernética pode ser encontrado no site institucional da SAM.

50. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.
    R: O PCN é revisado anualmente e inclui acesso remoto, plano de acionamento de contingência, análise de impacto (BIA), testes de validação e uso de sites alternativos.

51. Possui serviço de tecnologia terceirizado? Qual o plano de contingência?
    R: Sim. Serviços de tecnologia são prestados pela FIRST e Santander Digital Services, ambas do Grupo Santander, com governança própria e plano de contingência do Grupo.

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?
    R: Nos datacenters do Banco Santander em Campinas/SP.

53. Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?
    R: Não houve perda de histórico de informação em fundos geridos pela SAM.

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

54. Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos etc.?
    R: Nossa filosofia de investimentos possui três pilares principais: 1. Abordagem fundamentalista com rígido controle de risco, 2. Ênfase na pesquisa interna tendo uma visão global, porém com a vantagem da especialização local e 3. Uma forte cultura de desempenho. Acreditamos sermos capazes de gerar alfa nos portfolios através da gestão ativa com base fundamentalista tendo como diferencial nossa própria estrutura de pesquisa. Um rígido controle de riscos é parte importante da nossa filosofia uma vez que, além do usual monitoramento de risco ex-post, buscamos identificar de forma proativa possíveis assimetrias positivas para ativos e mercados; e de forma ex-ante avaliamos a relação risco/retorno das alternativas de investimentos. Por último, nossa cultura de desempenho. Como nossos gestores e analistas são objetivamente remunerados pela performance dos portfólios nos quais atuam, garantimos um absoluto alinhamento de interesses entre o time de investimentos, a companhia e o investidor.Tanto para a renda fixa como para a renda variável adotamos um estilo de gestão que combina a metodologia top-down com a bottom-up. Esta combinação nos permite estruturar portfólios balanceados entre a influência do cenário macroeconômico doméstico e externo com a busca de valor nas empresas que compõem os portfólios.

55. É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).
    R: trabalhamos com decisões colegiadas. Nas reuniões e comitês citados nos manuais de referência definimos quais mercados estamos pessimistas/neutros/otimistas. Todos os gestores (renda fixa, renda variável, multimercado, fund of funds) participam e colaboram. Ao estabelecermos um consenso, fazemos as reuniões de cada time (renda fixa, multimercado e outros) e, novamente, por colegiado definimos quais ativos teremos na carteira, respeitando os limites de alocação, riscos que estão definidos em sistemas e nos regulamentos dos fundos.

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

Após a decisão, os times sobem as ordens já com as devidas alocações (pre allocation). Nesse momento é feita a checagem pelo sistema (Aladdin – BlackRock) de enquadramento (legal, política de investimento, regulamento). Uma vez que as ordens estão em conformidade, elas chegam automaticamente para a mesa de trading. As ordens enviadas podem conter restrições, como por exemplo, preço mínimo/máximo). Nesse momento, começa a execução das ordens.

56. Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.
R: A SAM possui equipe própria de Research. No Brasil, a equipe é atualmente composta por seis analistas setoriais e um estagiário. A SAM também possui estrutura de Research proprietário no Chile e no Mexico que interage rotineiramente com os analistas e gestores sediados no Brazil. Com o objetivo de maximizar o potencial de pesquisa que essa estrutura regional oferece, analistas e gestores de toda a região trocam informações, análises e insights de forma rotineira através de debates em chats e Comitês de Investimento.
Também utilizamos Research de Terceiros fornecidos por corretoras (Research Brokers) das quais recebemos todo o material por elas produzido (relatórios do sell side) - assim como interações frequentes com seus analistas e participação em eventos de Corporate Access, setoriais, conferências etc.

57. Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros *(sell side)*?
R: A Área de Equity Research trabalha exclusivamente para o Buy Side e não produz relatórios de Sell Side. Nosso processo pesquisa é proprietário, padronizado e disciplinado, permitindo que a qualidade das decisões seja consistente e replicável ao longo do tempo.
Utilizamos um Research Checklist, uma Metodologia de Valuation padronizada, Modelos Proprietários e um Stock Guide proprietário, além de outras ferramentas e relatórios que garantem uniformidade na avaliação das empresas e comparabilidade entre diferentes casos de investimento. Contamos ainda com tópicos de discussão padronizados, debatidos em Comitês semanais de investimento e em interações diárias por meio de chats, calls e reuniões de equipe, promovendo uma visão integrada e colaborativa.
A análise fundamentalista é conduzida com foco em vantagens competitivas, potencial de crescimento com rentabilidade e retornos sobre o capital investido. Avaliamos também a qualidade da alocação de capital e o histórico de governança

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

das companhias, além da previsibilidade dos resultados e da relevância dos fatores ASG.

No campo de valuation, buscamos capturar as melhores assimetrias de risco e retorno em diferentes cenários. Para isso, aplicamos ferramentas como modelos de fluxo de caixa descontado (DCF) com sensibilidades em premissas-chave, análise de múltiplos em relação a pares e históricos, além de cenários Bull x Bear, stress tests, dentre outras abordagens.

Mais recentemente, passamos a incorporar ferramentas de inteligência artificial ao processo de Research com o objetivo de torná-lo mais produtivo e eficiente, além de nos ajudar a identificar oportunidades e riscos de investimentos.

58. De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?
    R: Os gestores são avaliados objetivamente pela combinação de posicionamento em peers específicos, fundo contra a indústria e superação dos respectivos benchmarks e de forma qualitativa pelas entregas realizadas no decorrer do ano.

59. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?
    R: A gestora não recebe comissões/remuneração pela alocação em ativos.

60. Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
    R: As taxas de rebates são acordadas entre as partes, podendo variar de acordo com o fundo e suas respectivas características e taxas. Vale ressaltar que todos os acordos passam pela governança interna da SAM.

61. Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?
    R: A Santander Asset Management adota processos robustos de análise e monitoramento de risco, liquidez e execução que permitem avaliar a escalabilidade das estratégias sob gestão. Embora não haja um limite pré-estabelecido de crescimento dos ativos sob gestão, a gestora dispõe de estruturas e ferramentas, como o sistema Aladdin, que permitem acompanhar e ajustar a gestão de forma eficiente, mesmo com variações significativas no volume de ativos. Atualmente, essa informação não é formalmente divulgada aos investidores, mas é gerida internamente conforme os parâmetros de governança e risco estabelecidos.

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?

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

R: Sim. A SAM publica o relatório de Stewardship, dado que é signatária do Código Brasileiro de Stewardship. A publicação é anual. Além disso, produz a carta trimestral Visão ESG sobre insights dos cenários internacional e nacional e pílulas de conhecimento publicadas no Linkedln

63. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?
    R: Sim. É signatária do PRI a nível global e do CBS.

64. A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?
    R: Os princípios do PRI são aplicados por meio de análise ESG integrada, scores proprietários e exclusões de setores sensíveis. Aplicado tanto em RV como RF.

65. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?
    R: A revisão da metodologia ESG ocorre anualmente ou conforme atualizações de mercado e regulação.
66. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?
    R: Sim, há engajamento com empresas investidas devido aos fundos IS e devido à análise local realizada para RF.
67. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?
    R: Sim, são emitidos relatórios como o Visão ESG (trimestral), Relatório de Stewardship e relatórios de votação em assembleias.

68. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?
    R: Sim. Há uma equipe ESG dedicada, subordinada ao CIO. Também há comitê ESG Latam e participação em Comitê de Crédito e Investimento, quando necessário.

69. São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?
    R: Sim. A SAM é auditada periodicamente quanto às suas práticas ESG, incluindo participação em fóruns e relatórios independentes.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

R: O relacionamento é feito por equipe comercial e de Client Services. Contato via telefone, e-mail ou site. O responsável é Anderson Candido anderson.scheiner@santanderam.com e Angelica Bispo - angelica.bispo@santander.com.br

71. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?
R: Relatório Mensal: composição e performance (disponível até o 5º dia útil). Relatórios enviados por e-mail conforme demanda do cliente.

72. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?
R: A carteira pode ser divulgada com base no padrão regulatório. O prazo de reserva depende da estratégia e segue o regulamento do fundo.

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

R: Disponibilidade de preparar seminários com os participantes e a nossa equipe internacional para palestras e treinamentos; Reuniões mensais para discussão da performance e cenário econômico com as equipes de *Portfólio Specialist,* e gestão, esporadicamente.

74. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?
R: Atendimento direto ao especialista de investimento do segmento (Angelica Bispo - angelica.bispo@santander.com.br - 11 99633-1695) em horário comercial através de e-mail, telefone e whatsapp

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

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	**31/10/2025**
Local	**Data**

Docusign Envelope ID: 38AABB70-5255-4084-8EA2-1F4A6C66A7C6

Signed by:
Marcelo Augusto Stangalin
64BFAB5351AD455...

Marcelo Stangalin, Líder de Compliance