Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

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: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social: BANCO J SAFRA S.A.
2. Nome Fantasia: N/A
3. Endereço da sede e filiais do Gestor: Avenida Paulista, 2100 – Bela Vista, São Paulo-SP
4. CNPJ: 03.017.677/0001-20
5. Data de Constituição: 03/03/1999
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica):
7. Telefone: (11) 3175-4677
8. *Website:* https://www.safra.com.br/safra-asset/

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.

- O Banco J. Safra S.A ("Banco J." ou “Gestora”), em 10 de maio de 2006, através do Ato Declaratório nº 8782, publicado no Diário Oficial da União em 11 de maio de 2006, obteve autorização da Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários.

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

- O Banco J. Safra S.A está credenciado perante a ANBIMA/ABVCAP.

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

- Sim

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

Sócio	% do Capital Social
Banco Safra S.A.	99,99%
Elong Administração e Representações Ltda.	0,01%
Total	**100%**

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

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

- Dado que o sócio é o Banco Safra (holding) não possui um currículo

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

- Não teve

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 (Formulario_Referência_BJSA_Res.CVM21)

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

- Não

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

- Não

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

- Banco J Safra possui como sócio majoritário o Banco Safra S.A.

19. Descreva breve histórico da Gestora.

- O Banco J Safra foi criado com o objetivo de gerir exclusivamente recursos de terceiros por meio de fundos de investimentos e carteiras administradas. É uma empresa do Grupo Safra, que opera de maneira totalmente segregada da tesouraria do banco e das demais empresas do grupo, respeitando integralmente aos princípios de chinese wall.

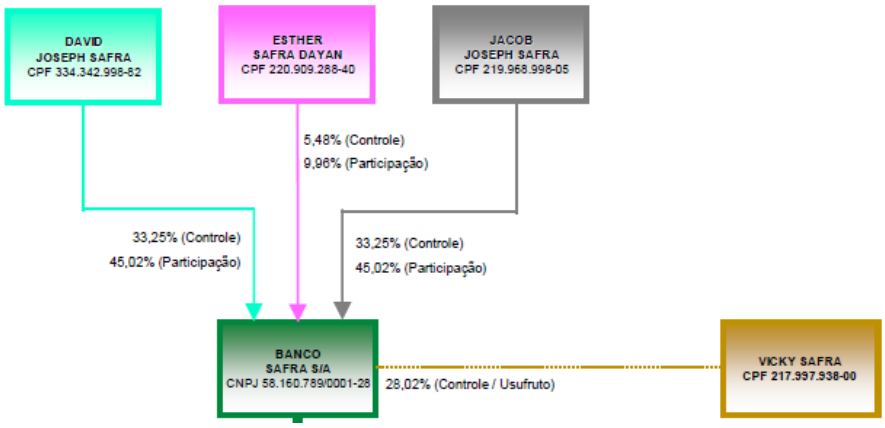
A gestora é especialista na gestão de patrimônio de investidores corporativos, institucionais, varejo de alta renda e Private Banking e possui Rating Excelente pela Moody's.

Atualmente, as gestoras do Grupo gerem um patrimônio de R$ 162,48 bilhões (Setembro/25), figurando entre as maiores gestoras de fundos de investimento do Brasil, possuindo as seguintes mesas de gestão: Renda Fixa e Multimercados, Renda Variável, Long & Short, Investimento no Exterior, Imobiliário, Crédito Privado e Quantitativos.

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

Seu compromisso é zelar pelo patrimônio dos clientes e oferecer um portfólio completo de produtos, com opções de fundos para todos os perfis de investidores, considerando diferentes objetivos financeiros, momento de vida e percepção de risco no mercado.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.



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

- Ricardo Daniel Negreiros

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

- Sim. Sim, a gestora é signatária do Principles for Responsible Investment (PRI).

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, todos com certificações financeiras CFG, CGA e CGE, além de certificações internacionais como CFA

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

- Não

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

- A gestora não possui seguro

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

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 existe

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
2017	R$79.842,31 mi	22	713 fundos
2018	R$88.476,92 mi	34	782 fundos
2019	R$99.358,47 mi	41	865 fundos
2020	R$105.947,77 mi	50	901 fundos
2021	R$103.874,03 mi	91	956 fundos
2022	R$98.932,56 mi	113	936 fundos

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	158	58	42,9%
Multimercado	635	310	48,8%
Ações & Exterior	84	7	8,3%
Private Equity	-	-	-
Outras Categorias	-	-	-

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

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

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

a) **GESTÃO**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2025	3	4	86
2024	10	9	85
2023	7	11	97
2022	3	5	93
2021	5	0	91

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021	1	0	8
2022	0	2	7
2023	1	2	9
2024	1	1	8
2025	2	0	8

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

- Vide QDD Anbima Seção III

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

- O Banco J Safra, assim como as outras gestoras do Grupo adotam como mecanismos de retenção de talentos o investimento em diversas ações de

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

aprimoramento profissional, dentre elas o incentivo a participação em cursos de mercado financeiro e correlatos, congressos de temas e iniciativas relevantes, além de cursos internos que são oferecidos sobre as diversas áreas da Gestora ou demais entidades que compõe o Conglomerado. O Conglomerado Safra adota programas de incentivo voltados à gestão de carreira, e considera a aprovação de subsídios financeiros para programas de qualificação continuada como Pós-Graduação, Especialização e Master Business Administrativo.

A concessão de promoções e méritos por performance, também fazem parte do programa de retenção de talentos. Ademais, os colaboradores enquanto profissionais são assessorados pelas consultorias internas promovidas pela área de Recursos Humanos, que visam o acompanhamento do cotidiano e grau de satisfação dos profissionais Safra

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

- O bônus do time de gestão é atrelado a performance tanto da empresa como do fundo gerido por ele. Isso vale para equipe de análise e do time comercial

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

-As equipes são divididas por “mesas” (Renda Fixa, Multimercado local ou off shore, Renda Variável Brasil e Exterior), além disso, o time comercial apartado da equipe de gestão/análise. As funções são dadas pelo gestor, seja a parte de análise ou gestão direta do fundo

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

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

- Comitê de Gestão de Riscos Operacionais e Compliance (CGROC) - Trimestral, constituído para debates e evoluções sobre situações que requerem gerenciamento de riscos operacionais identificados e eventuais diligências e discussões sobre pontos de Compliance. Participam: Diretor de PLD e Compliance, Diretor Executivo Jurídico, PLD e Compliance, Diretor Executivo de Riscos e Controles Internos, Diretor Executivo de Back Office, Diretor de Riscos Operacionais.

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

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

- Patricia Barlati (Superintendente), que se reporta a André Sotnik (Diretor).

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

No cargo de superintendência da área de Risco Asset está Edson Kojo, com uma vasta experiencia na área. Tivemos a saída do Renê Burim em 2024, que se aposentou e Alessandro Bosschart, chegando em seu lugar o Sr. Rafael Mussarelli.

39. Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece? Citar, especificadamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).

- Sistemas de Risco:

- Para o Risco de Mercado é utilizado um sistema proprietário, chamado Risk System (RSM), desenvolvido em conjunto com a Elekto.
- Para o Risco de Liquidez é utilizado um sistema proprietário, desenvolvido em Access/SQL, utilizando base de dados disponibilizada pelo sistema SIAN.
- Sistemas de Enquadramento: Sistema Nexxus (Pré e pós trade)
- Sistemas de Contabilidade: SAP
- Sistema de Administração de Carteira: SAN e SINQIA

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

- Auditoria Interna é uma área independente, metodologicamente estruturada, regida por política específica e com profissionais capazes de prover avaliações independentes, imparciais e tempestivas sobre o gerenciamento de riscos e a efetividade do ambiente de controles internos, bem como a aderência às normas internas e regulamentações. O time dedicado ao atendimento das Gestoras do Grupo é liderado pela Gerente Deisiane Maria da Silva, que responde à Patrícia Barlatti, responsável por Enquadramento e Compliance, com o apoio de 7 colaboradores, entre analistas e especialistas, e 2

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

estagiários. Todos estão na estrutura do Banco Safra, sem interferência do CEO das Gestoras. Assim, é garantido que a área tenha total independência na atuação da área.

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

- Todos os processos aqui listados são passiveis de auditoria interna do banco, na periodicidade anual.

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

- As decisões são colegiadas, tomadas em comitê de investimento com a participação de gestores de fundos e equipe econômica.

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

- Cada política possui suas medidas para controle e cumprimento. A área de auditoria interna realiza testes periódicos para verificação dos procedimentos internos de cada área. Os resultados dos testes são reportados em Comitês para os executivos e armazenados pela própria área.

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

- Possuímos uma área dedicada ao monitoramento do enquadramento dos fundos composta por 6 pessoas. Todo o processo e controle de enquadramento dos fundos é feito diariamente no sistema Nexxus, o qual recebe as informações das posições do sistema de ativos (SIAN).

A área de Enquadramento é responsável por garantir a execução dos procedimentos de cadastro, manutenção dos ativos, regras, fundos, processamento e análise dos resultados de enquadramento no sistema Nexxus. Caso ocorra desenquadramento, a área deve reportar para a Gestão e/ou CVM (caso aplicável) e efetuar o acompanhamento até o seu reenquadramento.

Em caso de extrapolação dos limites, a área de riscos tem total autonomia para determinar que o fundo seja reenquadrado no mesmo dia.

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

Ressaltamos que todas as normas de fundos são controladas dentro do sistema Nexxus, ou seja, não monitoramos nada de forma manual.

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

- Caso seja identificado algum desenquadramento nos fundos, a gestão deve reenquadrá-los imediatamente conforme determinação do compliance.

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.

- O Banco J Safra, assim como as demais gestoras do Grupo, foi criado com o objetivo de gerir exclusivamente recursos de terceiros, por meio de fundos de investimentos e carteiras administradas. É uma empresa do Grupo Safra, que opera de maneira totalmente segregada das áreas do banco responsáveis pela administração e custódia e das demais empresas do grupo, inclusive fisicamente, respeitando integralmente aos princípios de chinese wall. Inclusive, a área de gestão responde ao CEO da Gestora, enquanto as demais respondem para outros diretores do Banco Safra.

A gestora possui total independência para gerir os fundos, sendo as áreas de controle apartadas da gestora.

As áreas de Compliance, Riscos e Enquadramento reportam para Diretorias do Banco Safra e não para o CEO da gestora, com intuito de que essas áreas tenham total independência para efetuar suas atribuições

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

- Vida (Política-Prevenção-à-Lavagem-de-Dinheiro---PLDFT-2025-versão-Intranet-Publicação)

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

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

- As instituições que compõem o Conglomerado Safra seguem a política padrão adotada pelo Grupo, conforme as diretrizes abaixo especificadas.

Controle de Backups para Bancos de Dados e Sistemas: As configurações das rotinas de backup são realizadas pela área de Produção nas ferramentas RMM (alta plataforma), VEEAM e TSM (baixa plataforma). O acompanhamento das suas execuções é realizado pela área de Schedulagem através do sistema Control-M que realiza o monitoramento das execuções de rotinas. O Safra realiza backups diários, semanais e mensais e armazena cópias de segurança pelo período de 20 (vinte) anos. Os backups dos sistemas de baixa plataforma são gravados em storage localizado no datacenter principal. Para ambiente de Mainframe, os backups são armazenados na estrutura do datacenter principal no cache na ferramenta Hydra (armazenamento em disco) por até 30 (trinta) dias e em cartucho físico no robô para backups de longa duração, armazenadas em ambos os datacenters. As cópias de segurança dos backups são armazenadas no datacenter secundário. Para baixa plataforma são realizadas cópias via TCP/IP para uma estrutura de storage ECS idêntica a utilizada no datacenter principal. Para alta plataforma, tanto a ferramenta Hydra quanto os Robôs do site principal, realizam a comunicação via TCP/IP para o datacenter de contingência, que possui uma estrutura física e lógica de Hydra e Robô idêntica ao site principal. Mensalmente são realizados testes de restauração das informações contidas nas mídias de backup. Todas as etapas de execução são evidenciadas e armazenadas pela área de Produção. Um cronograma estabelece quais fitas devem ser selecionadas para teste de restore. Backup de Estações: O Safra utiliza fileservers para as áreas e para trabalho das estações dos colaboradores. Os fileservers realizam backups diários conforme processo descrito acima para os servidores.

49. Descreva a política de segurança da informação.

- Em nossa política, a Segurança da Informação estabelece os principais controles, que estão fundamentadas nos seguintes princípios:

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

Confidencialidade: Garantir que o acesso à informação seja obtido somente por pessoas autorizadas;

Integridade: Garantir que a informação seja mantida em seu estado original, visando protegê-la, na guarda ou transmissão, contra alterações indevidas, intencionais ou acidentais;

Disponibilidade: Garantir que as pessoas autorizadas tenham acesso à informação sempre que necessário.

Além disso, as diretrizes fundamentais são:

Proteção de Dados; Gestão de Acessos; Gestão de Incidente de Segurança da Informação; Segurança em Infraestrutura e Rede; Segurança em Aplicações; Segurança em Canais Eletrônicos e Digitais; Segurança em Dispositivos; Monitoração dos recursos utilizados e Propriedade Intelectual

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

- Vide (Política Corporativa de Continuidade de Negócios)

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?

- Não possuímos pessoas terceirizadas nas Gestoras do Grupo.

Plano de contingência. O Banco Safra possui dois CPDs que são construídos em prédios próprios e contam com recursos para proteção física (controle de acesso biométrico, portas corta-fogo, câmeras CFTV, segurança patrimonial, etc.) Uma política específica rege o controle de acesso aos ambientes críticos de TI.

Os ambientes restritos de TI possuem um sistema de controle de acesso físico via crachá e controle biométrico (Control-ID), onde somente pessoas autorizadas podem ter acesso. A alçada de permissão é aplicada pela estrutura de TI (gerente e coordenador de operação). A entrada principal do edifício possui portaria com segurança privada. Para acesso aos CPDs há porta eclusa, detector de metais e guarda patrimonial presencial 24horas, sete dias por semana. As câmeras instaladas no CPD são monitoradas na central de Segurança Patrimonial, com gravação ininterrupta. Os equipamentos estão dispostos nos corredores externos e internos de acesso às salas de servidores corporativos, mainframe, telecomunicações e robôs de mídias de backup. O acesso aos equipamentos e cabeamento de dados e voz distribuídos no edifício Matriz

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

é controlado pela área de Segurança Patrimonial, que mantém trancados à chave os “shaft´s".

Acesso de emergência temporário dos recursos aos CPDs, fora do horário comercial, é autorizado pelos coordenadores ou gerente da operação.

O processo de solicitação de acesso está automatizado dentro de uma ferramenta desenvolvida internamente em Lotus Notes, garantindo um fluxo integrado entre os níveis de solicitação, aprovação e liberação.

O parque tecnológico está descrito abaixo:

Mainframe: Qtde: 01 Máquina CPU IBM modelo zEnterprize Z196 2817-M32 505 2.636 Mips (243 MSUs) Modalidade WLC 64 Gb de Memória;

Servidores Plataforma Baixa: Processador RISC = 05 servidores / Processador Intel;

Estações de Trabalho Matriz - Total: 3062 sendo 394 estações padrão ThinClient e 2668 PCs Arquitetura Intel;

Estações de trabalho Agências - Total: 2710 sendo 1937 ThinClient, 506 PCs Arquitetura Intel e 267estações de Caixa padrão Intel;

Storage: 151 Terabytes (Baixa Plataforma) + 30 Terabytes (Alta Plataforma);

Links Internet: 2 links –100 Mb, Telefonia: 4.000 ramais + 20 links E1;

No-Breaks: CPD Bela Cintra - 2 x 300kVA e CPD Matriz 2 x 200 KVA.

Além disso, anualmente são realizados testes de segurança nos sistemas críticos, com emissão de relatórios de vulnerabilidades e ações corretivas. A área de segurança da informação também realiza testes em novas aplicações e funcionalidades críticas.

Cabe ressaltar que atualmente quase a totalidade dos funcionários tem acesso remoto para trabalharem no modelo home office.

Além disso, a Política Corporativa de Continuidade de Negócio define mecanismos que permitem assegurar:

- que as respostas em situações de crises ocorram de maneira coordenada e tempestiva;

- a estabilidade organizacional em nível adequado durante a recuperação, após a indisponibilidade de processos e serviços críticos, minimizando possíveis impactos na imagem ou na reputação do SAFRA;

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

- a efetividade na implementação dos planos de continuidade de negócios, por meio da atribuição de responsabilidades, realização periódica de testes, gestão das mudanças nas instalações, pessoas, tecnologia ou estrutura organizacional;

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

- As instituições que compõe o Conglomerado Safra seguem a política padrão adotada pelo Grupo, conforme as diretrizes abaixo especificadas.

Controle de Backups para Bancos de Dados e Sistemas: As configurações das rotinas de backup são realizadas pela área de Produção nas ferramentas RMM (alta plataforma), VEEAM e TSM (baixa plataforma). O acompanhamento das suas execuções é realizado pela área de Schedulagem através do sistema Control-M que realiza o monitoramento das execuções de rotinas. O Safra realiza backups diários, semanais e mensais e armazena cópias de segurança pelo período de 20 (vinte) anos. Os backups dos sistemas de baixa plataforma são gravados em storage localizado no datacenter principal. Para ambiente de Mainframe, os backups são armazenados na estrutura do datacenter principal no cache na ferramenta Hydra (armazenamento em disco) por até 30 (trinta) dias e em cartucho físico no robô para backups de longa duração, armazenadas em ambos os datacenters.

As cópias de segurança dos backups são armazenadas no datacenter secundário. Para baixa plataforma são realizadas cópias via TCP/IP para uma estrutura de storage ECS idêntica a utilizada no datacenter principal. Para alta plataforma, tanto a ferramenta Hydra quanto os Robôs do site principal, realizam a comunicação via TCP/IP para o datacenter de contingência, que possui uma estrutura física e lógica de Hydra e Robô idêntica ao site principal. Mensalmente são realizados testes de restauração das informações contidas nas mídias de backup. Todas as etapas de execução são evidenciadas e armazenadas pela área de Produção. Um cronograma estabelece quais fitas devem ser selecionadas para teste de restore.

Backup de Estações: O Safra utiliza fileservers para as áreas e para trabalho das estações dos colaboradores. Os fileservers realizam backups diários conforme processo descrito acima para os servidores

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

- Não

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

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

a. Geração de ideias.

A geração de ideias pode ser entendida como o primeiro passo do processo de investimento em crédito privado, que se inicia com a identificação de potenciais investimentos pela gestão dos fundos. Em conjunto, as equipes de Gestão/Análise avaliam os mercados primário e secundário constantemente com o intuito de encontrar novas oportunidades de investimentos.

b. Análise / Diligência.

Para chegar aos novos investimentos, os emissores ou emissões são pré-analisados sob os seguintes pontos de vista:

- Características do título ou da emissão;
- Modelagem inicial do rating proprietário;
- Observação do rating externo da emissão e/ou emissor;
- Considerações sobre a indústria ou setor de atuação do emissor.

O próximo passo depois do escrutínio inicial do mercado é a coleta de dados para a montagem do dossiê/apresentação de crédito:

- Breve histórico do emissor;
- Governança corporativa;
- Demonstrações financeiras: seis últimos exercícios fechados e o corrente;
- Modelagem do rating proprietário;
- Projeções de cenários (limite, inconstante e deteriorado);
- Limite sugerido.

c. Decisão de investimento.

Após a análise explicada acima, o case é levado ao Comitê de Investimento. Nele participam os analistas e gestores do time de crédito, o CEO/CIO da gestora e um

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

membro de cada um dos times a seguir: Compliance, Governança e Risco. É nesse fórum que ocorrem as discussões de todos os possíveis riscos, características do grupo analisado, indicadores econômico-financeiros e projeções.

A aprovação do grupo econômico é dada de forma unânime. Se porventura não for possível obter a votação positiva de todos os membros do comitê, o grupo econômico não é aprovado. Em contrapartida, uma vez aprovado, definem-se prazo e limite de crédito para o emissor. Em relação ao limite, ele estabelece quanto de financeiro os fundos geridos pelas Gestoras do Grupo Safra podem ter investido nos grupos econômicos aprovados. As definições de prazo e limite seguem os mesmos moldes da aprovação do emissor: a votação deve ser unânime.

Como a aprovação é dada para o grupo econômico, qualquer emissão que seja feita de forma direta pela controladora do grupo, ou emissões realizadas pelas controladas com aval/fiança da controladora estão aprovadas para serem alocadas e utilizarem o limite aprovado, obviamente, dentro do respectivo prazo aprovado, até a revisão e definição de um novo limite.

Além disso, caso a Área de Risco do Banco Safra julgue necessário interromper o processo de avaliação da proposta do limite de exposição ao ativo de crédito, as áreas de crédito/gestão das Gestoras do Grupo Safra aguardarão a conclusão do parecer da Área de Risco do Banco para abrir ou não o limite de exposição para o respectivo ativo de crédito.

d. Monitoramento.

Os limites de crédito aprovados para os emissores são revisados conforme os mesmos divulgam suas novas demonstrações financeiras, sendo a frequência trimestral, semestral ou anual. Ao revisar os grupos econômicos, por consequência, há a atualização ou manutenção do rating proprietário de acordo com o novo desempenho econômico-financeiro apresentado.

Além disso, vale destacar, que na eventualidade de qualquer comportamento diferenciado tanto no modelo de rating (redução ou elevação da nota do rating) como na precificação dos títulos no mercado secundário, é realizada uma reavaliação do ativo. Caso necessário, há redefinição de limite e/ou prazo de crédito para emissor.

As áreas de gestão e análise são responsáveis por elaborar o acompanhamento operacional, financeiro e econômico para todos os créditos objetos de alocação. Desta forma, os limites são confrontados com a situação financeira do emissor e podem ser

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

identificadas oportunidades para potenciais novas alocações e aumento de alocação, ou, por outro lado, pode resultar em redução de alocação e/ou venda da posição.

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

- Vide resposta acima

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

- Research próprio. A equipe possui um head e 6 analistas dedicados à análise dos ativos

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

- A equipe utiliza o portal Economática para extração dos balanços patrimoniais e seu modelo próprio de gestão. A equipe trabalha exclusivamente para o buy side.

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

- O desempenho individual é medido por 5 metas/critérios quantitativos que são definidos no início do ano entre o colaborador e seu gestor e devem ser baseados na metodologia SMART conforme abaixo:



Além disso, existem os critérios qualitativos que são definidos pelo RH conforme abaixo:

ATITUDE	COMPORTAMENTO ESPERADO
ATITUDE DE DONO	Tem um alto nível de engajamento e faz acontecer. Mentalidade de dono com foco no resultado e com visão dos detalhes que impactam o negócio. Busca excelência em suas entregas, sem desperdício de energia, tempo e recursos.

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

ATITUDE	COMPORTAMENTO ESPERADO
ESPECIALISTA	Absorve rapidamente e aprofunda seus conhecimentos – Capacidade analítica para tomada decisão.
PARCERIA	Constrói parcerias duradouras com respeito e confiança – Compreende necessidades e está atento para oferecer as melhores soluções.
RESILIÊNCIA	Traduz problemas em oportunidades – Enfrenta com equilíbrio, determinação e criatividade qualquer mudança de cenário.
LIDERANÇA	Lidera – Influência – Transforma. Desenvolve pessoas e projetos, movendo esforços para resultados sustentáveis.

A equipe de gestão é avaliada com base no desempenho dos fundos em relação ao seu peer group da concorrência e em relação ao seu benchmark.

No entanto, cabe informar que a equipe não somente é avaliada pelos resultados quantitativos, mas também pela parte qualitativa percebida nas discussões e comitês. Os gestores e analistas são incentivados a colaborar fortemente com números, estudos, argumentações e posicionamento que fundamentam o processo decisório. Por se tratar de um processo decisório colegiado, a participação de todos é fundamental e os mesmos estão sendo constantemente avaliados pelas contribuições independentemente se foram adotadas ou não.

A política de remuneração segue os padrões de mercado e é composta de uma parcela fixa e de uma variável com base em critérios de metas e desempenho. Para se manter em linha com a remuneração praticada pelo mercado, o Safra participa de inúmeras pesquisas de mercado e fóruns de discussão.

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

- Não recebemos rebate na alocação dos ativos financeiros dos fundos envolvidos no segmento de RPPS.

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

- No caso específico dos fundos aplicados por este RPPS junto ao Safra, não existe o pagamento de rebate a distribuidores/alocadores, vez que a distribuição é feita diretamente por funcionários do banco, envolvidos no processo de distribuição, contratados pelo banco em regime celetista

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

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

- Existe uma preocupação com capacity principalmente nos fundos de crédito privado, por entendermos que este setor tem capacity limitado. Estimamos um capacity de alocação de crédito privado de R$ 100 Bilhões e atualmente temos alocado R$ 68 Bilhões. Como as nossas decisões são para justamente preservar o retorno ao investidor, entendemos não haver necessidade da divulgação e sim do controle do capacity.

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?

O Banco Safra produz o relatório anual de sustentabilidade. Nele, são abordadas as ações ESG para o conglomerado. Vide (Relatório ESG).

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

- Sim. A gestora é signatária do PRI (Principles for Responsible Investment) desde janeiro de 2022. Já o Banco Safra participa do Pacto Global das Nações Unidas, formalizando seu compromisso de avançar no alinhamento das estratégias e operações aos dez princípios referentes a Direitos Humanos, Trabalho, Meio Ambiente e práticas Anticorrupção, e de contribuir para o avanço dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) das Nações Unidas.

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

- Sim. A gestora é signatária do PRI (Principles for Responsible Investment) desde janeiro de 2022. Vide (Relatório ESG)

Seguem abaixo os modelos de incorporação ESG utilizados na seleção de investimentos:

a. Estratégia de filtro negativo (Exclusão de investimentos em países, setores, empresas, atividades ou projetos que não cumpram as normas mínimas estabelecidas por organizações, nacionais ou internacionais. Para referência, podem ser consultadas as listas de sanções de entidades de referência, como a OFAC (Office of Foreign Assets Control).

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

b. Estratégia de filtro positivo (Seleção privilegia empresas que adotam sólidas práticas ESG. Alguns critérios são: ações de reflorestamento, políticas de captura ou geração de crédito de carbono, programas de desenvolvimento voltados a minorias e direcionamento de políticas para melhora de diversidade nos cargos de gerência, entre outros.)

c. Best-in-class: Ponderação de pesos conforme a estratégia best-in-class, complementar ao critério de filtro positivo e variável a partir da possibilidade da definição de ranking para a observação dos aspectos ESG. Além disso, fazemos gestão de Fundos Temáticos, com foco no investimento em empresas socialmente engajadas, por meio da avaliação do quanto os aspectos ESG têm ou terão de influência em suas decisões, bem com seu engajamento corporativo.

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

- No processo de investimento da gestora, os pilares ESG são analisados e todos os fatores sustentáveis são avaliados. Sendo assim, cada empresa tem frequência de análise de ESG realizada e revisada anualmente, sendo observado o compromisso ESG como um todo

66. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?

- As práticas de ASG são formalizadas internamente e integradas na análise de empresas em toda a Asset. Utilizamos filtros negativos; scorecards das companhias e de seus setores; questionário ASG encaminhado às companhias investidas ou não; stewardship e engajamento ativo junto às companhias, em reuniões periódicas realizadas pelo time de análise e de gestão.

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

- Como não há impacto até o momento entendemos não ser necessário o envio.

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

- Sim, já existem vários comitês que reportam a Diretoria Executiva e que discutem partes específicas do tema, são eles: Comitê de Governança Corporativa, 4 Comitês de Riscos, Comitê de Conduta e Integridade, Comitê de Qualidade e Relacionamento com Clientes, Comitê de Segurança da Informação e Governança de Dados, Comitê de

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

Auditoria e outros. Fora isto, está sendo implementado um comitê superior de ESG reportando ao Conselho de Administração.

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

- Não. Mantemos somente os comitês de auditoria da instituição.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

- Na Asset para o segmento de RPPS, temos a equipe comercial Edmilson Rogério Alves (Superintendente) e Gabriel Nogueira (Analista) responsáveis pelo atendimento dos RPPS. Além disso, cada cliente possui contato direto com o gerente de conta corrente e gerente de investimentos para dar todo o suporte, apoio e assistência devida.

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

- Rentabilidade, PL e cota (diariamente, com defasagem de 1 dia)

- Demonstrativo de Rentabilidade (mensalmente, referente ao último mês fechado)

- Demonstrativo da composição da carteira (mensalmente, com defasagem de 1 mês)

- Balancete (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)

- Perfil mensal (mensalmente, até 10 dias após o encerramento do mês)

- Carta do Gestor (mensalmente, referente ao último mês fechado).

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

- Abrimos a carteira em todos os níveis e também envio do XML diariamente, padrão Anbima.

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

Docusign Envelope ID: E626F392-D8F5-4ED5-B9C3-E5C38383CE7C

- Podemos alinhar com o cliente a melhor forma de ele visualizar as posições. Lembrando que podemos realizar reuniões mensais para discussão das posições.

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

- Vide resposta 70

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, 08 de dezembro de 2025

Assinado por:
Edmilson Rogerio Alves
C7A594D2E0B24FC...

Edmilson Rogério Alves
Superintendente Asset Distribuição Institucional RPPS