Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

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.

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

1. **Razão Social:**
   - Fundo: Neo Navitas B Fundo de Investimento Financeiro da Classe de Investimento em Cotas em Ações - Resp. Limitada – CNPJ: 26.218.614/0001-38
   - Gestora: Neo Equities Gestão de Recursos LTDA - CNPJ: 42.462.859/0001-62
   - Holding do Grupo Neo: Neo Investimentos LTDA - CNPJ: 08.133.150/0001-85

2. **Nome Fantasia:**
Neo Investimentos

3. **Endereço da sede e filiais do Gestor:**
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.144 - cj. 41 - Jardim Paulistano – São Paulo – SP.

4. **CNPJ:**
   - Fundo: Neo Navitas B Fundo de Investimento Financeiro da Classe de Investimento em Cotas em Ações - Resp. Limitada – CNPJ: 26.218.614/0001-38
   - Gestora: Neo Equities Gestão de Recursos LTDA - CNPJ: 42.462.859/0001-62
   - Holding do Grupo Neo: Neo Investimentos LTDA - CNPJ: 08.133.150/0001-85

5. **Data de Constituição:**
O Grupo Neo Investimentos existe desde 2003, sendo que a constituição das gestoras ocorreu nas datas abaixo:
   - Neo Private Equity Gestão: 30/04/2003
   - Neo Multimercado Gestão: 02/04/2018
   - Neo Equities Gestão: 24/06/2021
   - Neo Crédito Gestão: 07/11/2024

6. **Forma de Constituição (estrutura jurídica):**

O grupo é organizado sob a forma de sociedade limitada (LTDA), com uma holding e gestoras independentes.

7. **Telefone:** (11) 2164-1100
8. ***Website:*** www.neo.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**.

A Neo Private Equity Gestão de Recursos LTDA está autorizada a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Resolução 21, de 25 de

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

fevereiro de 2021, sob o Ato Declaratório nº 7.289, de 8 de julho de 2003, conforme ANEXO I – Atos Declaratórios.

A Neo Multimercado Gestão de Recursos LTDA está autorizada a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Resolução 21, de 25 de fevereiro de 2021, sob o Ato Declaratório nº 16.384, de 5 de julho de 2018, conforme ANEXO I – Atos Declaratórios.

A Neo Equities Gestão de Recursos LTDA está autorizada a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Resolução 21, de 25 de fevereiro de 2021, sob o Ato Declaratório nº 19.124, de 01 de outubro de 2021, conforme ANEXO I – Atos Declaratórios.

A Neo Crédito Gestão de Recursos LTDA está autorizada a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Resolução 21, de 25 de fevereiro de 2021, sob o Ato Declaratório nº 23.130, de 27 de fevereiro de 2025, conforme ANEXO I – Atos Declaratórios.

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

A Neo Investimentos é membro da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais), da AMEC (Associação de Investidores no Mercado de Capitais), do PRI (Principle of Responsible Investments), do CDP (Carbon Disclosure Project), IPC - Investidores pelo Clima e aderente ao PCAF - Partnership for Carbon Accounting Financials e do Código Brasileiro de Stewardship.

Neo Private Equity Gestão de Recursos LTDA, é membro associada da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais), da AMEC (Associação de Investidores no Mercado de Capitais), signatária do PRI (Principle of Responsible Investments) e signatária do CDP (Carbon Disclosure Project).]

A Neo Multimercado Gestão de Recursos LTDA é membro aderente da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).

A Neo Equities Gestão de Recursos LTDA é membro aderente da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais)

A Neo Crédito Gestão de Recursos LTDA é membro aderente da ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).

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

Sim.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

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).**

Abaixo, o quadro societário mais recente da Neo Holding:

Neo Holding - 72ªAlteração	
Sócios	**% Participação**
Alexandre Milani de Oliveira Campos	2,43%
Ana Paula Silva Pairol	1,97%
Arnaldo Braga	0,50%
Augusto Lange Vieira	8,74%
Eduardo Cherez Pavia	2,91%
Fabio Mele Dall Acqua	8,34%
Fernando Chibante	0,50%
Guilherme Moysés Borrelli	2,29%
Guilherme Sanches Camacho	2,56%
Henrique Teixeira Alvares	15,16%
Leandro Nascimento	2,97%
Lucas Lima Freire	1,22%
Luciano Ribeiro Sobral	1,47%
Marcello Aragão	0,50%
Marcelo Navarro Soares Cabral	15,67%
Mario Schalch	19,65%
Matheus Tarzia	7,15%
Rodrigo Tadeu Alves Colmonero	4,62%
Outros sem direito a voto ou inferior a 1% e tesouraria	1,37%
TOTAL	**100%**

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

Abaixo, o resumo profissional dos sócios do Grupo Neo:

Alexandre Campos – Sócio, Private Equity

Formado em Administração de Empresas pela FGV em 1997, com MBA em Economia e Finanças pela USP em 2000. Iniciou sua carreira no Citibank e ING Barings em 1995, foi Vice-Presidente gestor de fundos de ações no ING Investment Management até 2001. Após este período, trabalhou mais de 16 anos em companhias investidas do Private Equity GP Investimentos, ingressando na ALL Logística em 2001, onde atuou em áreas de finanças, unidades de negócio e foi diretor de produtos industrializados. Em 2008/2009 estruturou a diretoria financeira do Fogo de Chão Holdings em Dallas, EUA. Depois, ingressou como CFO da Allis Participações, passou pela diretoria comercial e assumiu como CEO de 2012 a 2017. Entrou na Neo em 2017 na área de private equity.

Ana Paula Pairol – Sócia, RI

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Ana Paula é sócia da Neo Investimentos desde 2021 e membro da equipe Comercial desde 2015. Iniciou sua carreira no Votorantim Asset Management, onde permaneceu de 2007 a 2015, entre outras atribuições foi responsável pela manutenção e prospecção de clientes do segmento Corporate e Institucional. Em 2015 juntou-se a Neo Investimentos na equipe comercial, responsável pelo relacionamento com clientes. Tem mais de 12 anos de experiência profissional e ao longo dos anos pôde desenvolver uma ampla base de relacionamento com investidores e conhecimento sobre mercado financeiro. Ana Paula possui pós-graduação em mercado financeiro e de capitais.

Augusto Lange – Sócio Fundador, Multimercado e Long & Short
Formado em Administração de Empresas pela FGV em 1997 e MBA com honras pela Chicago Booth em 2001. Iniciou sua carreira na área de análise de ações do Banco Patrimônio em 1996, onde foi responsável pela análise do setor financeiro brasileiro até 1999. Após o MBA, ingressou como analista buy-side no JP Morgan Fleming Asset Management (2001 a 2003). Em 2003, fundou a Neo Investimentos, onde permaneceu como sócio responsável pela gestão dos fundos Long and Short até 2014. Entre 2015 e 2018 foi responsável pela gestão dos fundos Long and Short do Safra Asset Management. Em 2018 fundou a Argo Capital, gestora focada na gestão de fundos Long and Short, onde permanece como CIO. Em 2020, a Neo Investimentos e a Argo Capital se juntaram, passando o Augusto a liderar a estratégia Multimercado Long & Short na gestora.

Arnaldo Braga – Sócio, Crédito
Formado em Engenharia de Produção Mecânica pela Escola Politécnica da USP e possui MBA pela Harvard Business School.
Foi executivo do Banco Santander por sete anos, onde ocupou diversas posições de liderança, dentre elas chefe da área de pesquisa de crédito e ações na divisão de Asset Management - fazendo parte do comitê de investimentos com gestão de portfólios combinados de R$ 30 bilhões – e membro da equipe de Fusões e Aquisições do banco.
Com mais de 25 anos de experiência profissional, foi sócio fundador da Propel Investimentos, gestora especializada em investimentos em crédito estruturado e no setor imobiliário. Antes disso, atuou como CIO da UV Gestora, um representativo single family office baseado no Brasil.
Até 2024, foi Sócio e Chefe de Gestão da unidade de investimentos em Créditos Estruturados do Grupo Leste no Brasil. Em 2025, juntou-se a Neo como gestor da área de Crédito.

Eduardo Pavia – Sócio, Operations

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Formado em Direito pela PUC/SP, com Especialização em Administração de Empresas pela EASP-FGV/SP, mestrado em Direito Comercial pela PUC/SP e LLM pela Columbia University/NY. Atuou como advogado da Hedging-Griffo e Credit-Suisse por mais de 10 anos, cobrindo principalmente as unidades de asset management e private banking. Em 2015, juntou-se ao time da Verde Asset, onde atuou por mais de 3 anos como co-head de Legal e Compliance Officer. Juntou-se a Neo em 2021. É autor do livro "Fundos de Investimento: Estrutura Jurídica e Agentes de Mercado como Proteção do Investimento Privado" (2016) e membro do Conselho de Autorregulação da ANBIMA.

Fabio Dall'Acqua – Sócio, RI

Formado em Administração de Empresas pela FAAP em 1993, Mestre em Administração de Empresas pela FGV em 2003 e OPM pela Harvard Business School em 2018. Antes de juntar-se à Neo, Fabio foi sócio e membro do comitê de investimentos da Constellation Investimentos de 2009 a 2017. Nos anos anteriores, Fabio foi Managing Director do Itaú BBA, responsável pela área de investidores institucionais locais e estrangeiros. Foi Diretor do Deutsche Bank responsável pela equipe de cobertura de clientes institucionais com foco em produtos estruturados. Liderou o projeto de abertura de uma Asset Management no Brasil para o Banco LODH e trabalhou 12 anos no Banco Garantia/Credit-Suisse cobrindo clientes institucionais globalmente. Ao longo de todos esses anos, Fabio desenvolveu um profundo conhecimento da mais variada base de investidores e uma experiência extensa do mercado corporativo brasileiro. Durante a faculdade, Fabio trabalhou 3 anos como consultor na Arthur Andersen.

Fernando Chibante – Sócio, Crédito

Formado em Contabilidade pela PUC-SP em 1998. Iniciou sua carreira profissional em 1998 na Arthur Andersen, no departamento de Consultoria Tributária, onde se tornou Gerente Tributário em 2004.

Em 2005, migrou para o mercado financeiro, ingressando no Unibanco, com foco em Operações Estruturadas. Após a fusão com o Itaú, em 2009, atuou como VP no Itaú BBA na área de Mercados de Capitais de Dívida até 2015. Posteriormente, liderou operações de crédito para grandes corporações no Banco Safra. Entre 2017 e 2021, dedicou-se a projetos pessoais. Em 2022, ingressou na Messem e, em 2023, com base em sua vasta experiência, co-fundou a PGFC Consultoria. Em 2025, juntou-se a Neo como gestor da área de Crédito.

Guilherme Camacho – Sócio, Multimercado e Long & Short

Formado em Engenharia Mecatrônica na Poli em 2004. Iniciou sua carreira no Banco Votorantim em 2003, onde atuou no programa de estágio por todas as áreas de

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

controles do banco. No ano seguinte, integrou o time da Principa Asset, atuando na criação de controles de middle, risco e modelos quantitativos da companhia. Em 2005 foi sócio fundador da Grove Asset. Integrou em 2006 o time da Neo Investimentos como trader. Posteriormente virou analista e na sequência gestor. Juntou-se em 2012 a equipe da Península/Canvas como sócio da área de equities, posteriormente tornou-se responsável pela área na empresa. Em 2016 somou a equipe da Garde como sócio responsável por desenvolver a área de equities. Em 2018 fundou a Argo Capital, gestora focada na gestão de fundos Long and Short. Em 2020, a Neo Investimentos e a Argo Capital se juntaram, passando o Guilherme a integrar o time Multimercado Long & Short na gestora.

Guilherme Borrelli – Sócio, Private Equity
Formado em Administração de Empresas pela FGV em 2008. Iniciou sua carreira em 2007 na área de investimentos nos setores de indústrias, varejo e prestadores de serviços no International Finance Corporation (IFC), onde atuou no monitoramento das empresas do portfólio e na prospecção de novas oportunidades cobrindo os setores de equipamentos de transporte, varejo e transporte aéreo. Guilherme ingressou na Neo Investimentos em junho de 2008, participando do processo de investimento e gestão de portfólio dos Fundos de Private Equity 1, 2 e 3.

Henrique Alvares – Sócio Fundador, Equities
Formado em Economia pela FEA-USP em 1992. Iniciou sua carreira no Citibank em 1989. Em 1994, ingressou no Banco Patrimônio onde em 1997 assumiu a coordenação da área de mercado de capitais. De 1999 a 2002, liderou esta prática nos Bancos Chase Manhattan e JP Morgan. Em 2003, fundou a Neo Investimentos. Henrique foi responsável pela estruturação da área de Private Equity em 2006 e do NEO Future em 2012. Hoje, Henrique é o gestor responsável pelos fundos da família Neo Future, que compõem a estratégia de ações long only da Neo Investimentos.

Leandro Nascimento – Sócio, Multimercado
Formado em Engenharia Elétrica pela Escola Politécnica da USP em 2016. Iniciou sua carreira na área de risco de mercado do J.P. Morgan Asset Management em 2011. Em 2015 juntou-se à área de gestão de portfólio da NEO Investimentos, onde elabora e executa estratégias de investimentos em renda fixa, moedas e commodities nos fundos da família Multimercado.

Lucas Freire – Sócio, Private Equity
Formado em Economia na FEA-USP em 2009. Lucas iniciou sua carreira como analista de equity research na Sociedade Corretora Paulista (Socopa) em 2007, onde

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

era responsável por cobrir os setores de consumo, siderurgia e tecnologia. Entrou na Neo em 2009.

Luciano Sobral – Sócio, Economista-Chefe
Formado em Economia pela USP com mestrado em administração pública em desenvolvimento internacional (MPA/ID) pela Harvard University (como bolsista da Fundação Lemann). Iniciou sua carreira no mercado financeiro em 2001, na tesouraria do Banco Santander. Em 2005, transferiu-se internamente para o departamento econômico, onde foi estrategista de renda fixa e economista. Em 2007, juntou-se à equipe que fundou a Fram Capital, uma gestora de recursos independente. Foi sócio da Fram Capital até 2013, atuando como gestor de fundos multimercado e de renda fixa. Voltou ao departamento econômico do Santander em 2015 como economista sênior, responsável pela cobertura da economia e política brasileira para clientes institucionais (outros bancos e fundos de investimento) no Brasil e no exterior e, posteriormente, também para a tesouraria da instituição. Juntou-se à Neo Investimentos em abril de 2020.

Marcelo Cabral – Sócio Fundador, Managing Partner
Formado em Administração de Empresas pela FAAP em 1996. Iniciou sua carreira na mesa de operações da tesouraria do BFB em 1994. Em 1995, juntou-se à área de administração de recursos do Banco Patrimônio de Investimentos, onde especializou-se em derivativos, modelagem matemática e controle de risco. No JP Morgan Asset Management, assumiu a área de derivativos, onde foi responsável pela gestão dos fundos Multimercado Multiestratégia. Neste período, coordenou o desenvolvimento dos sistemas de gestão dos riscos operacional e de mercado da área de gestão. Além disso, desenvolveu os modelos de alocação tática utilizados em alguns fundos do JP Morgan Asset Management e implementou o estudo de alocação estratégica para clientes institucionais (Asset and Liability Management). Fundou a Neo em 2003, atuando como gestor das estratégias multimercado até o final de 2019 e hoje é Managing Partner.

Marcello Aragão – Sócio, Crédito
Formado em Economia. Após 10 anos como analista de sistemas e empreendedor, começou a trabalhar na Arbitral Finance em 1994 como corretor de Brady Bonds e derivativos.
Na Boavista InterAtlântico, foi responsável pela equipe de Estruturação de Negócios e Produtos. De 2000 a 2007, trabalhou na BBA Creditanstalt e Itaú BBA na equipe de Orientação de Operações Estruturadas.
Ingressou no Lehman Brothers como chefe da equipe de Finanças Estruturadas, voltando para o Itaú BBA em 2008 na equipe de Dívida e Mercados de Capitais.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Ingressou na XP Investimentos em 2015 e, em 2019, assumiu o cargo de Diretor Executivo da Divisão de Investimento Bancário até 2020.
Desde então, atua como investidor e membro do conselho de administração de várias startups. Fundou a PGFC Consultoria em 2023, especializada em operações de estruturação. Em 2025, juntou-se a Neo como gestor da área de Crédito.

Mario Schalch, CFA – Sócio Fundador, Gestor Multimercado
Formado em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da USP em 1998. Iniciou sua carreira na área de controladoria do ABN AMRO Bank em 1996. Em 1997 juntou-se à área de administração de recursos do Banco Patrimônio, onde elaborou e executou estratégias de investimentos em títulos públicos, títulos privados, dívida externa e derivativos de câmbio e juros. Além disso, desenvolveu modelos e sistemas para controle de posições e risco dos fundos. Em 2000, no Banco Chase Manhattan, juntou-se à área de derivativos e análise quantitativa, onde foi responsável por operações com opções de ações e índices para fundos balanceados, e desenvolvimento de estratégias de arbitragem em diferentes mercados. Em 2003, fundou a Neo Investimentos, sendo até hoje o gestor responsável pelos fundos da estratégia Neo Multimercado.

Matheus Tarzia – Sócio, Equities
Formado em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da USP em 1986, com pós-graduação em finanças pela pela FGV (CEAG) em 1989. Com o mestrado em Finanças na FGV e Stockholm School of Economics em 1991. Iniciou sua carreira em 1989 no Citibank, na área de mercado de Capitais, atuando como Analista de Investimentos. Em 1993 juntou-se a Stephen Rose and Partners (Londres) trabalhando como Analista de Ações Brasileiras até 1995, quando participou do início das atividades do Credit Lyonnais Securities no Brasil, exercendo a mesma função. Passou a trabalhar na gestão de renda variável em 1997 do Unibanco Asset Management e depois, de 2000 até março de 2010, na Schroder Investment Brasil. Na Schroder, exerceu as atividades de analista de Brasil, chefe de pesquisa e gestor de renda variável. Em 2005, passou a exercer o cargo de Diretor Executivo de Investimento, responsável pela área de Análise, Gestão de Recursos dos fundos de Ações Livre, tendo ainda implementado os produtos Multimercado, Fundos Estruturados (Capital Protegido) e a área de controle de risco. Juntou-se a Neo Investimentos em abril de 2010, dando início à estratégia de ações long only com foco no longo prazo, sendo até hoje o gestor responsável pela estratégia Neo Navitas.

Rodrigo Colmonero – Sócio

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Formado em Economia pela PUC-SP em 2010. Ingressou na Neo Investimentos em 2011 na área de Private Equity, participando ativamente do acompanhamento e desinvestimento da MASB Incorporadora e Grupo Predial de Serviços. Foi um dos responsáveis pela estruturação do NEO Future em 2012 e dentro dessa estratégia, realizou investimentos em Bematech, CVC, Ânima, Localiza e Alpargatas. Anteriormente ao seu ingresso na Neo Investimentos, trabalhou nas áreas de planejamento estratégico e fusões e aquisições das empresas CSN, Terex Corporation e Vale.

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.**

Em relação ao Grupo Neo:

Saídas:

- Patricia Ribeiro de Lima, sócia de Operations – decidiu sair da NEO para montar seu próprio negócio.
- Gustavo Pecorari, sócio do Private Equity – optou por se desligar da NEO para migrar para a indústria de Single Family Office.
- Rodrigo Garcez, sócio do Middle – decisão da Neo de desligamento.
- Danilo Fillipini Vitti, sócio Equities – foi para outra gestora.
- Daniel Bertoleto Salomão, sócio Multimercado – saiu para buscar um projeto profissional diferente.

Entradas:

- Eduardo Pavia, sócio de Operations
- Arnaldo Ferreira Braga Neto, sócio Neo Crédito
- Fernando Chibante, sócio Neo Crédito
- Marcello Aragão, sócio Neo Crédito

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.**

Na gestora Neo Equities, os principais gestores são Henrique Alvares e Matheus Tarzia.

Henrique Alvares – Sócio Fundador, Equities

Formado em Economia pela FEA-USP em 1992. Iniciou sua carreira no Citibank em 1989. Em 1994, ingressou no Banco Patrimônio onde em 1997 assumiu a coordenação da área de mercado de capitais. De 1999 a 2002, liderou esta prática nos Bancos Chase Manhattan e JP Morgan. Em 2003, fundou a Neo Investimentos. Henrique foi responsável pela estruturação da área de Private Equity em 2006 e do

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

NEO Future em 2012. Hoje, Henrique é o gestor responsável pelos fundos da família Neo Future, que compõem a estratégia de ações long only da Neo Investimentos.

Matheus Tarzia – Sócio, Equities
Formado em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da USP em 1986, com pós-graduação em finanças pela pela FGV (CEAG) em 1989. Com o mestrado em Finanças na FGV e Stockholm School of Economics em 1991. Iniciou sua carreira em 1989 no Citibank, na área de mercado de Capitais, atuando como Analista de Investimentos. Em 1993 juntou-se a Stephen Rose and Partners (Londres) trabalhando como Analista de Ações Brasileiras até 1995, quando participou do início das atividades do Credit Lyonnais Securities no Brasil, exercendo a mesma função. Passou a trabalhar na gestão de renda variável em 1997 do Unibanco Asset Management e depois, de 2000 até março de 2010, na Schroder Investment Brasil. Na Schroder, exerceu as atividades de analista de Brasil, chefe de pesquisa e gestor de renda variável. Em 2005, passou a exercer o cargo de Diretor Executivo de Investimento, responsável pela área de Análise, Gestão de Recursos dos fundos de Ações Livre, tendo ainda implementado os produtos Multimercado, Fundos Estruturados (Capital Protegido) e a área de controle de risco. Juntou-se a Neo Investimentos em abril de 2010, dando início à estratégia de ações long only com foco no longo prazo, sendo até hoje o gestor responsável pela estratégia Neo Navitas.

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?

Os sócios executivos das gestoras não possuem participação em outros negócios nos mercados financeiro e de capitais e/ou que possam ter algum tipo de conflito com a atividade do Grupo Neo, nos termos do Manual de Conduta.

Em relação a eventuais participações em outras atividades não relacionadas, declaramos que nenhum investimento tem conflito de interesse com a atividade de gestão de recursos das gestoras.

Vale ressaltar que nosso manual de conduta, assinado por todos os colaboradores, deve-se estar alerta a potenciais conflitos de interesse e estar ciente de que poderão ser solicitados a descontinuar qualquer atividade fora do trabalho se houver algum tipo de conflito.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

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?

As gestores Neo Equities, Neo Multimercado, Neo Private Equity e Neo Crédito fazem parte do Grupo Neo e estão abaixo da Neo Holding.

19. Descreva breve histórico da Gestora.

A Neo Investimentos foi fundada em 2003 por uma equipe composta por seis executivos, que iniciaram suas carreiras juntos no final da década de 90 no Banco Patrimônio, considerado um berço de talentos do mercado financeiro brasileiro. O Banco Patrimônio foi adquirido pelo JP Morgan Chase e a equipe de executivos que fundou a Neo liderou por alguns anos a área de Asset Management do JP no Brasil. Na soma de todas as passagens, temos na Neo um time de líderes que estão juntos há 30 anos.

A Neo é uma das poucas gestoras brasileiras que é um verdadeiro partnership, com uma estrutura de governança robusta e liderança compartilhada. Atualmente a Neo possuí um time de 64 executivos, sendo 18 sócios. Contamos com 4 grandes áreas de negócio: Multimercado, Equities Long Only, Private Equity e a Neo Crédito, que foi recentemente adicionada e está em processo de credenciamento CVM/ANBIMA.

Em agosto de 2003, foi lançado o primeiro negócio, o fundo multimercado da empresa, o Neo Multi, uma estratégia focada em valor relativo, e consequentemente na geração de “alpha”, buscando trazer retornos descorrelacionados aos cenários econômicos.

Em janeiro de 2006, nasce um segundo negócio na Neo, o Private Equity, focado em investimentos minoritários relevantes junto a empresas de tamanho médio e com alto potencial de crescimento.

A Neo foi pioneira em apoiar empresas de médio porte, que até então não conseguiam acessar instrumentos de financiamento de longo prazo que pudessem alavancar seus projetos de crescimento. De lá para cá, o time de Private Equity já completou investimentos em 4 veículos distintos.

Em maio de 2010, iniciou-se o terceiro negócio, a gestão de fundos de Ações através do lançamento da estratégia Neo Navitas, que segue uma filosofia fundamentalista de investir em empresas de qualidade, com horizonte de longo prazo, com alta convicção

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

e focando a alocação em negócios que tenham uma dinâmica própria de crescimento sem depender muito de cenários e ciclos econômicos.

Em novembro de 2012, lançamos mais um produto de Equtiies, o Neo Future FIA, um projeto inovador no mundo de ações listadas no Brasil, com uma proposta de investimento mais de longo prazo ainda, onde pudemos aprofundar as discussões estratégicas junto aos controladores das nossas investidas e apoiar as empresas nas longas jornadas de crescimento e de criação de valor.

Em 2025 tivemos a entrada de três gestores seniors para o quadro societário, para a implementação de uma nova vertical de Crédito no Grupo Neo.

Ao longo desses 22 anos, evoluímos muito como empresa, desenvolvendo processos robustos, uma cultura única com foco no desenvolvimento de talentos e excelência para os clientes.

Como destaques mais recentes, temos:

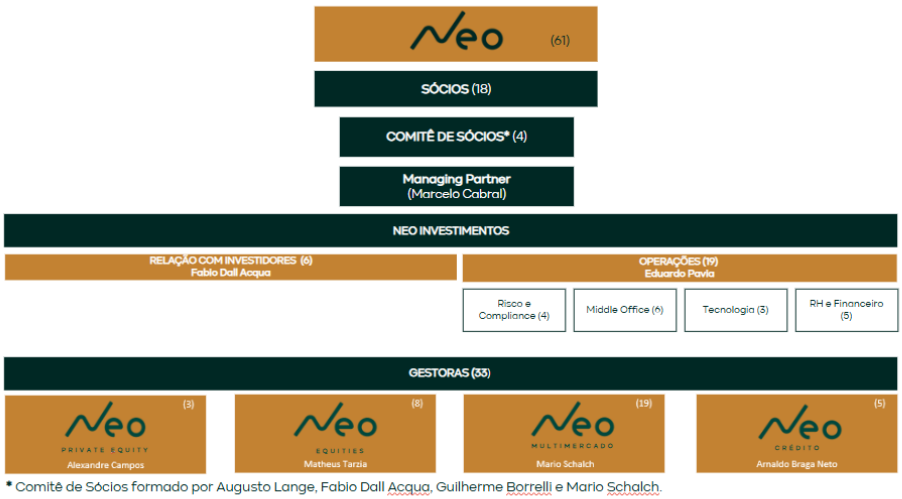
- Formação de comitê ESG para implementação das políticas junto às áreas de produtos;

- Comitê de Gente e Diversidade focado na atração e formação de talentos;

- Estrutura de Governança segregando atividades ligadas à gestão do negócio (dia-a-dia da empresa) e gestão de produtos.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.

Estrutura de Governança



* Comitê de Sócios formado por Augusto Lange, Fabio Dall Acqua, Guilherme Borrelli e Mario Schalch.

Atualizado em 14/10/2025

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

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

Sim, na gestora Neo Equities, Matheus Tarzia é o responsável, Ato Declaratório CVM nº 7.659, de 2 de março de 2004.

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

Sim, as Gestoras do Grupo Neo são signatárias do Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros e Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas.

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

Sim, as gestoras do Grupo Neo são signatárias do Código de Ética da ANBIMA.

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

Sim.

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

N/A.

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

N/A.

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 nenhum processo ativo que envolva a Neo Investimentos ou qualquer um de seus dirigentes na CVM ou no Banco Central.
O sócio Alexandre Milani Campos firmou 2 termos de compromisso com a CVM, no passado, relacionado a processo por atraso na divulgação de demonstrações financeiras da companhia Allis Participações S.A., quando ele era CFO da empresa. (Processo Administrativo Sancionador de Rito Sumário CVM nº RJ2010/11566 / Processo Administrativo CVM nº SP2011/173).

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

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
2021*	R$ 4,7 bi	61	36
2022*	R$ 4,2 bi	63	44
2023*	R$ 6,5 bi	56	47
2024*	R$ 4,3 bi	64	51
2025*	R$ 4,1 bi	59	57

*Números do Grupo Neo.

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos / Restritos (PL)	% Total
Renda Fixa	R$ 404mm	R$ 44mm	10%
Multimercado	R$ 2,2bi	R$ 487mm	55%
Ações	R$ 927mm	R$ 538mm	22%
Investimento Exterior			
Private Equity	R$ 431mm		10%
Outras Categorias	R$ 116mm		3%

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

No Grupo Neo, 27% é o percentual detido pelos cinco maiores cotistas.

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

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

2021*	-	-	2
2022*	-	-	2
2023*	-	-	2
2024*	-	-	2
2025*	-	-	2

*Gestores do time Neo Equities.

b) **RESEARCH**

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2021*	2	-	8
2022*	2	1	10
2023*	1	3	10
2024*	2	4	7
2025*	-	1	5

*Analistas do time Neo Equities.

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

Abaixo, compartilharemos o resumo profissional do time Neo Equities:

Henrique Alvares – Sócio Fundador, Gestor

Formado em Economia pela FEA-USP em 1992. Iniciou sua carreira no Citibank em 1989. Em 1994, ingressou no Banco Patrimônio onde em 1997 assumiu a coordenação da área de mercado de capitais. De 1999 a 2002, liderou esta prática nos Bancos Chase Manhattan e JP Morgan. Em 2003, fundou a Neo Investimentos. Henrique foi responsável pela estruturação da área de Private Equity em 2006 e do NEO Future em 2012. Hoje, Henrique é um dos gestores responsáveis pelos fundos da estratégia de ações long only da Neo Investimentos.

Matheus Tarzia – Sócio, Gestor

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Formado em Engenharia de Produção pela Escola Politécnica da USP em 1986, com pós-graduação em finanças pela FGV (CEAG) em 1989. Com o mestrado em Finanças na FGV e Stockholm School of Economics em 1991. Iniciou sua carreira em 1989 no Citibank, na área de mercado de Capitais, atuando como Analista de Investimentos. Em 1993 juntou-se a Stephen Rose and Partners (Londres) trabalhando como Analista de Ações Brasileiras até 1995, quando participou do início das atividades do Credit Lyonnais Securities no Brasil, exercendo a mesma função. Passou a trabalhar na gestão de renda variável em 1997 do Unibanco Asset Management e depois, de 2000 até março de 2010, na Schroder Investment Brasil. Na Schroder, exerceu as atividades de analista de Brasil, chefe de pesquisa e gestor de renda variável. Em 2005, passou a exercer o cargo de Diretor Executivo de Investimento, responsável pela área de Análise, Gestão de Recursos dos fundos de Ações Livre, tendo ainda implementado os produtos Multimercado, Fundos Estruturados (Capital Protegido) e a área de controle de risco. Juntou-se a Neo Investimentos em abril de 2010, dando início à estratégia de ações long only com foco no longo prazo. Hoje, Matheus é um dos gestores responsáveis pelos fundos da estratégia de ações long only da Neo Investimentos.

Thomas Humpert – Associado, Especialista Digital

Formado em Administração de Empresas pela FGV, com MBA pelo MIT. Iniciou sua carreira no mercado financeiro em 2009 como analista de sell side no Bank of America Merrill Lynch. Em 2015 co-fundou a Descubra o Mundo, uma startup focado no segmento de intercâmbio, onde atuou como responsável pelas áreas de finanças e operações da empresa. Depois de concluir seu MBA, trabalhou como Product Manager na Amazon em Nova York e Seattle. Em 2019, de volta a São Paulo se juntou ao Boston Consulting Group (BCG) onde atuou em projetos de estratégia e finanças para grandes empresas de tecnologia e industriais. Em 2021 entrou para a Sanar como Head of Business, onde liderou os times de Marketing, Estratégia, Vendas e Atendimento ao Cliente da empresa. Juntou-se à Neo em 2023.

Vitória Bittar – Analista de Ações

Formada em Engenharia pela Escola Politécnica da USP, iniciou sua carreira no mercado financeiro em 2020, na Kilimanjaro Capital, fundo focado em empresas privadas de middle market. Em 2021 ingressou na Neo Investimentos, onde é responsável pela cobertura das posições de consumo.

É CFA desde 2024.

Rafael Arcas – Analista de Ações

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Formado em Engenharia Civil pela USP, iniciou sua carreira no mercado financeiro em 2020 no banco Santander onde trabalhou em Equity Research por 1 ano. Posteriormente, aprimorou seu conhecimento em Finanças ao estudar na UCLA e adquirir um Finance Certificate em 2021. Juntou-se à Neo Investimentos em maio de 2022.

Vitor Facure – Analista de Ações

Formado em Engenharia Mecânica pela Universidade de São Paulo, com intercâmbio acadêmico no Politecnico di Torino. Iniciou a carreira como Gerente Administrativo Financeiro no setor automotivo, atuando na gestão financeira e administrativa.

Em 2014, ingressou no mercado de capitais na área de Gestão de Renda Variável do Bradesco Asset Management, onde permaneceu por mais de 3 anos. Posteriormente, assumiu a posição de Financial Analyst na mesma instituição, aprofundando sua atuação em análise de investimentos.

Entre 2020 e 2021, foi Equity Research Analyst e Partner na Genoa Capital, ampliando a responsabilidade em análise fundamentalista e tomada de decisão de investimentos. De 2021 a 2024, atuou como Equity Co-Portfolio Manager na ASA Investments, com foco na gestão de portfólios de ações. Atualmente, exerce a função de Equity Research Analyst na Neo, onde contribui para a análise de empresas e apoio estratégico na alocação de recursos.

É CFA® Charterholder desde 2020 e possui certificação em Big Data, Artificial Intelligence and Ethics pela University of California, Davis. Sua trajetória combina formação técnica sólida, experiência prática em gestão de investimentos e forte capacidade analítica, consolidando-se como especialista em renda variável.

Vinicius Neuber – Analista de Ações

Formado em Economia pelo Insper, com intercâmbio acadêmico na Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet, na Suécia, com foco em Política Econômica e Desenvolvimento Econômico.

Iniciou a trajetória no mercado financeiro como Summer Intern na REAG Asset Management, atuando em suporte à análise de investimentos. No mesmo ano, ingressou no Jera Capital, em um Multi-Family Office, onde desenvolveu habilidades em Corporate Finance.

Entre 2022 e 2023, integrou a equipe de Equity Research do J.P. Morgan, com foco em LatAm TMT and Education, cobrindo empresas de tecnologia, mídia e educação como Mercado Livre, Totvs, Vtex, Intelbras, Vivo e Afya.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Desde 2024, atua como Equity Research Analyst na Neo.

Possui certificação CFA Level I (aprovado em 2024), complementando sua formação técnica em finanças e análise de investimentos.

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

O Grupo Neo acredita que adequando os desafios de cada colaborador da empresa e praticando um modelo de remuneração variável meritocrático e plano de carreira definido terá profissionais mais motivados e comprometidos.

Dessa forma, a empresa incentiva o desenvolvimento de seus participantes, delegando responsabilidades e desafios, servindo como preparação para a sua evolução na carreira, a fim de que possam passar de funcionários a associados e de associados para sócios. Esse desenvolvimento é feito por meio de nossos processos de avaliação de desempenho e Construção de PDI.

Um passo importante para atrair e evoluir talentos à sociedade foi a transição, em 2014, de um modelo de aquisição de participação baseado em múltiplo de AUM para o de valor patrimonial, a fim de facilitar a entrada de novos sócios e transferência de participação como retenção dos melhores talentos neste nível.

Outro passo relevante foi a criação, em 2020, do nosso Comitê de Gente, atualmente formado por: Managing Partner, COO, integrante do time Gente & Gestão com o objetivo de trazer a gestão de pessoas para o centro de nossa estratégia.

Buscamos a excelência nesse aspecto, não só em relação à indústria de gestoras independentes, mas trazendo as melhores práticas nessa disciplina. Processos como: avaliação de valores, avaliação de metas, pesquisa de clima, plano de carreira, assessment de perfis comportamentais e de motivadores foram implementados ou aperfeiçoados nesse ano.

Estamos em processo de implementação de desenvolvimento transversal das equipes (treinamentos entre áreas), desenvolvimento de lideranças (Programa de Mentoria), etc.

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

O modelo de remuneração dos profissionais do Grupo Neo, e de suas gestoras, é fundamentado no conceito de meritocracia baseada em avaliações e coletividade. Na definição da remuneração total, leva-se em conta a performance da empresa, do produto e a performance individual.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Para remuneração fixa utilizamos como base informações sindicais e estudos de mercado para enquadramento dos profissionais e faixas salariais conforme plano de carreira. Na remuneração variável atualmente 75% do resultado de cada área de negócio será destinada aos executivos daquela área enquanto os 25% remanescentes, destinados à remuneração da sociedade.

Todos os profissionais possuem metas mensuráveis e bem estabelecidas e são apuradas ao final de cada ano com acompanhamentos de comitês executivos. A avaliação individual também é muito importante e pesa não somente na remuneração total como também no planejamento de carreira de todos os profissionais da empresa. Vale ressaltar que não há comissionamento dos funcionários e associados.

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?

O Grupo Neo é composto, atualmente, por quatro gestoras: Neo Private Equity Gestão de Recursos Ltda, Neo Equities Gestão de Recursos LTDA, Neo Crédito Gestão de Recursos LTDA e Neo Multimercado Gestão de Recursos Ltda e a Holding Neo Investimentos LTDA.

Abaixo da Neo Holding temos o time de RI, liderado por Fabio Dall Acqua e o time de Operations, liderado por Eduardo Pavia que incluem as seguintes áreas: Middle, Risco, Legal & Compliance, Financeiro, Gente & Gestão e TI. Cada área possui um responsável dedicado e uma equipe de suporte.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

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

A área de Risco é composta por Henrique Scripelliti e Henrico Orsi, enquanto a área de Compliance é composta por Samantha Monteiro e Marina Albuquerque.

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

As areas de Risco e Compliance estão sob responsabilidade do sócio Eduardo Pavia que se reporta diretamente ao Managing Partner da empresa.

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

A área de risco do Grupo Neo Investimentos ficou sob responsabilidade da sócia Patrícia Lima de março de 2010 à novembro de 2021.

Em agosto 2020, o Samuel Seo entrou na equipe de Risco.

Em novembro de 2021, as responsabilidades da Patrícia Lima foram transferidas para o sócio Eduardo Cherez Pavia, devido à saída daquela da sociedade.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Em julho de 2023, Samuel Seo saiu da empresa, passando as responsabilidades para Thiago Mizuta.

Em março 2024, Henrique Scripelliti entrou na equipe de Risco e Thiago Mizuta foi para o time de Multimercado.

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).

Utilizamos a ferramenta INOA Alphatools como fonte de informação para nossos sistema proprietário de Risco criado em C#/Python que calcula todas as medidas de Risco para controle e acompanhamento.

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

O Grupo Neo não possui uma área de auditoria interna formal, mas mantém uma estrutura robusta de Compliance responsável por verificar a aderência às normas regulatórias e políticas internas. O Compliance realiza testes periódicos documentados. O sócio-diretor Eduardo Pavia é responsável perante a CVM pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos, gestão de riscos e prevenção à lavagem de dinheiro (Risco, Compliance e PLD). Questões críticas ou divergências são submetidas ao Comitê de Compliance.

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

Todos os procedimentos internos estão formalizados no Manual de Compliance, incluindo as políticas de Suitability, PLDFTP. A revisão ocorre anualmente ou sempre que há alteração regulatória relevante. Maiores informações estão disponíveis em nosso Manual de Compliance.pdf

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

As decisões de investimento não passam por aprovação prévia do Compliance, mas a área monitora continuamente os processos para garantir aderência às políticas e métricas estabelecidas. Em casos de novos produtos, operações fora do padrão ou indícios de irregularidade, o Compliance intervém e pode submeter a questão ao Comitê para deliberação.

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

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Ao detectar inconformidade, o Compliance realiza análise preliminar e classifica a gravidade. Dependendo do caso, pode aprovar correção imediata, reprovar a operação ou encaminhar ao Comitê de Compliance. Todas as decisões são registradas no Compliasset e comunicadas no Comitê de Compliance.

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

Caso haja um desenquadramento, a área de Risco envia uma solicitação de reenquadramento para o Gestor. Caso não ocorra, a área de risco figura como pessoa autorizada para envio de ordem nas corretoras. Todos os desenquadramentos são reportados ao Comitê de Compliance.

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

Em caso de divergência entre áreas sobre a recomendação do Compliance, o assunto é levado ao Comitê de Compliance, que delibera sobre a questão.

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 acesso de cada Colaborador aos diretórios internos e sistemas eletrônicos é restrito de acordo com a equipe/gestora a qual pertence e ao seu nível hierárquico, de forma que apenas os Colaboradores devidamente autorizados terão acesso a sistemas eletrônicos, bem como aos arquivos, diretórios e/ou pastas na rede do Grupo Neo, mantidos de forma completamente segregada por Gestora.

Nesse sentido, o Grupo Neo implementou mecanismos de segregação informacional que garantem que os Colaboradores de uma das Gestoras do Grupo não possuam acesso a informações e documentos de outras Gestoras.

As medidas de segregação e proteção incluem, ainda, padrões de definição de senha com complexidade adequada, trilhas de auditorias na rede e nos sistemas utilizados, a fim de permitir a identificação dos Colaboradores que tenham acesso a tais informações, bem como back-up periódico com objetivo de preservar as informações e garantir sua segurança, nos termos da Política de Segurança da Informação do Grupo Neo.

No que tange à segregação das atividades dos Diretores responsáveis pela gestão de carteiras de valores mobiliários de cada uma das Gestoras, é importante ressaltar que sua independência técnica e funcional é requisito essencial que está ligado à cultura do Grupo Neo.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

A Neo Investimentos (“Holding”; “Neo”; “Grupo Neo”) possui 4 Gestoras, a gestora Neo Multimercado, Neo Private Equity, Neo Equities e Neo Crédito. O Grupo Neo exerce atividades de apoio às Gestoras, conforme permitido pela legislação e regulamentação vigentes e exercidas pela Neo Holding. São elas: Legal & Compliance, Risco, Tecnologia, Administrativo, Gente e Gestão, Financeiro, Middle/Backoffice e Relação com Investidores.

O Compliance é responsável por fiscalizar a efetiva segregação das atividades desenvolvidas pelas Gestoras, monitorando o acesso a documentos, informações e ambientes exclusivos de cada área, inclusive a manutenção e utilização de listas restritas à negociação ou listas de observação, bem como o bom uso dos espaços comuns a todas as áreas.

47. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?
Sim, nossa Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro está incluída no Manual de Compliance.pdf.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

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

A área de tecnologia da informação é responsável pela sustentação da infraestrutura de redes, comunicações e sistemas. A área atua no suporte e evolução das operações da instituição, através do desenvolvimento e implantação de soluções e integrações sistêmicas, além da manutenção de rotinas automatizadas e gestão das bases de dados.

A área possui 4 profissionais: 1 líder (graduado em Sistemas de Informação e pós-graduado em Negócios, atua no mercado há 16 ano, já tendo atuado em diferentes segmentos e indústrias), 1 analista Sr. de Infraestrutura (atuante no mercado há 25 anos, com certificações Windows Server, ISO27001 e Azure), um analista de sistemas (formado em Análise e Desenvolvimento de Sistemas e atuante no mercado há 5 anos) e 1 analista Jr. (cursando Sistemas de Informação no último ano, atuando para a Neo há 3 anos e meio).

Descrição dos procedimentos do Grupo Neo:

1. Redundância de informações: Servidores de arquivos possuem o mecanismo "Shadow Copy" que faz a retenção e versionamento dos arquivos manipulados dos últimos três meses. Além disso, existe uma sincronização diária do servidor de arquivos de produção para o de contingência. Demais arquivos estão em ambiente de nuvem Microsoft365 e possuem política de alta disponibilidade garantida pela Microsoft.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

2. Banco de dados: Os databases possuem rotinas de backup diário, e as cópias são mantidas em serviço armazenamento em nuvem e em storage local. O período de retenção é de 12 meses, variando a frequência das cópias (diário para a semana corrente; semanal para as últimas 8 semanas; mensal para da oitava semana em diante até completar o ciclo de um ano a partir da data corrente.)

3. Redundância de servidores: Os principais servidores possuem ambiente redundante em nuvem. Todos os servidores possuem backup de sua imagem para o caso de recuperação de desastres.

4. Estações Bloomberg: Os operadores de mercado atuam em estações Bloomberg que tem como contingência a configuração da Bloomberg em estações móveis e remotas (Bloomberg anywhere).

Descrição relativa ao Grupo Neo:

a. Servidores:

- 1 servidor modelo Dell Power Edge R740, com 10 núcleos Intel Xeon e 64GB de RAM

- 2 servidores modelo Dell Power Edge R610, com 12 núcleos Intel Xeon e 64GB de RAM

b. No-breaks:

- Servidores: configurados 4 no-breaks com autonomia de 20 min e distribuídos entre os equipamentos dos hosts;

- Estações de trabalho: Nosso parque de máquinas é majoritariamente formado por notebooks, utilizamos desktop apenas em usuários dos terminais Bloomberg e essas máquinas estão configuradas individualmente com um no-break com autonomia de aproximadamente 10 minutos;

c. Links:

- Link de Internet Principal: link dedicado com banda de 300Mb (full duplex);

- Link de Internet Secundário 1: link Fibra Óptica com banda de 600Mb (download) e 100 Mb (upload); e.

d. Ambiente Cloud: usamos o Microsoft Azure como solução de computação em nuvem primária e para redundância dos servidores AD, produção, backups e ambiente de contingência, conectado ponta-a-ponta com o parque físico através da gateway via Firewall entre os sites (Escritório <-> Azure). Migramos para novos servidores locais no primeiro semestre de 2025.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

49. Descreva a política de segurança da informação.

A política de segurança da informação define as diretrizes, procedimentos de trabalho e padrões de segurança da informação adotados pela Neo, com o objetivo de proteger as informações de propriedade da empresa ou sob sua guarda.

O cumprimento é de responsabilidade de todos os colaboradores e prestadores de serviços. Abaixom alguns aspectos básicos:

1. Confidencialidade: somente pessoas autorizadas devem ter acesso às informações da empresa, dos fundos e dos clientes. As pessoas são distinguidas de acordo com a função que exercem e têm acesso às informações conforme necessidade da função.

2. Integridade e Disponibilidade: A informação produzida dentro da empresa é de propriedade da própria empresa e deve estar disponível para seus colaboradores sempre que necessário ou demandado.

3. Segurança Cibernética: A segurança cibernética é uma parte da política de segurança e abrange etapas de proteção que uma organização necessita para se manter segura contra ataques por meio de vulnerabilidades em sua rede e/ou sistemas de informação.

Maiores informações podem ser encontradas em nosso Manual de Compliance.pdf.

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

Em caso de situação de contingência, os colaboradores podem acessar a rede via VPN, sendo que possuímos dois storages locais para os dados e um storage em nuvem. Todos os colaboradores também possuem notebooks já configurados para acesso remoto.

Caso o servidor principal esteja indisponível, os colaboradores podem continuar o seu trabalho através do ambiente de contingência.

Para o efeito de interrupção do fornecimento de energia, possuímos nobreaks para os desktops da Neo com autonomia mínima de 10 minutos e os notebooks também possuem baterias com autonomia mínima de 3 horas.

O Manual de Contingência pode ser encontrado dentro do nosso Manual de Compliance.pdf.

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Sim, o time de Tech conta com um profissional terceirizado, que presta o serviço de suporte à infraestrutura da Neo. Em sua ausência, o parceiro prestador, disponibilizará outro profissional.

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

O Grupo Neo utiliza a combinação de infraestrutura local e nuvem para armazenamento e redundância:

Servidores físicos: Há servidores Dell Power Edge instalados no escritório da Neo, com redundância e no-breaks para garantir continuidade em caso de falhas de energia.
Ambiente em nuvem: A Neo utiliza Microsoft Azure como solução primária para computação em nuvem e para redundância dos servidores de Active Directory, produção, backups e contingência. Essa nuvem está conectada ponta-a-ponta com o parque físico por meio de gateway via firewall.
Arquivos e bancos de dados: Arquivos do dia a dia estão no Microsoft 365, que oferece alta disponibilidade.
Bancos de dados possuem rotinas de backup diário, com cópias mantidas tanto em storage local quanto na nuvem.
Retenção dos backups: até 12 meses, com frequência diária, semanal e mensal conforme a política.
Controle de acesso: O acesso físico ao CPD (Centro de Processamento de Dados) é restrito à equipe de TI e à empresa terceirizada, com controle biométrico. Para o ambiente em nuvem, é exigida autenticação**.**

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

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

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

O processo decisório de investimento dos fundos é definido por cada gestora, conforme o produto. No caso da Neo Equities, procuramos empresas com dinâmica própria, boa governança e modelo de negócio sustentável.

A equipe atua com um processo estruturado de geração de ideias com discussão semanal de novos cases. Os analistas são responsáveis por trazer novas ideias de investimento e os cases são discutidos a partir de um checklist que incorpora a visão do analista sobre a administração da empresa, mercado, estratégia e vantagens

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

competitivas. Os cases que se sobressaem na avaliação do checklist são discutidos com maior aprofundamento, com foco na análise financeira, valuation.

Os investimentos em carteira são discutidos semanalmente em um fórum específico de acompanhamento. A equipe discute a evolução da visão do analista responsável pela cobertura da empresa investida com base em novas informações da empresa e evolução de preço das ações. Com base nas discussões a gestão determina movimentos na carteira ou aprofundamentos necessários na análise para tomada de decisão.

Além disso, integramos análise ESG no nosso processo. A integração de fatores ESG nos permite identificar riscos financeiros que muitas vezes não são capturados em uma análise tradicional. Adotamos processos de integração ESG de acordo com a estratégia de cada produto.

Em Equities, utilizamos a abordagem de filtros de exclusão, integração e engajamento. No processo de análise de investimento, analisamos, dentre nove fatores de risco, aqueles que consideramos materiais em possível impacto de preço para as empresas. Esses nove temas têm como base a matriz SASB. Os nossos analistas são responsáveis por atribuir notas de execução para os riscos materiais de cada empresa com base em nossa metodologia proprietária e acompanhar a evolução das mesmas, além de realizar conversas com as empresas para abordar temas considerados materiais para geração de valor no longo prazo ou mitigação de riscos.

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

Em Neo Equities o Comitê de Investimentos é realizado semanalmente, para as discussões das teses de investimento e desinvestimentos e é composto pelos membros da equipe de gestão do fundo.

Semestralmente temos o Comitê de Risco da gestora Neo Equities para definição do orçamento de Risco das estratégias para o próximo trimestre/semestre. Ele é composto pela equipe de risco + COO+ responsáveis pela gestão da gestora.

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

A Neo conta com uma equipe própria de pesquisa econômica, com dois economistas inteiramente dedicados à análise de conjuntura das economias que acompanhamos. Para isso, também fazemos uso frequente de pesquisa produzida por terceiros (consultorias, bancos e corretoras), sobretudo para o acompanhamento de outros países que não Brasil.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

Além disso temos times inteiramente dedicados para pesquisas de empresas, contando com mais de 15 analistas nas diversas áreas do Grupo. Esses times também fazem uso frequente de pesquisas de terceiros (consultorias, banco e corretoras) e mantem interações frequentes diretamente com as empresas.

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)*?

As ferramentas de análise variam de acordo com a respectiva área de análise:

Economia: análise do comportamento dos principais indicadores econômicos do Brasil e do mundo via modelagem própria, inclusive com pacotes estatísticos especializados, e a apresentação destes para suporte na tomada de decisão pelas equipes de gestores e analistas;

A análise de empresas para cada área de negócio do Grupo Neo é feita de maneira individual por cada equipe de gestão e está detalhada na seção referente a cada Fundo. As equipes trabalham exclusivamente para a gestão dos nossos Fundos.

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

Temos um processo mensal de avaliação de performance dos times, baseado em KPIs diretamente relacionados ao desempenho dos produtos, assim como nas grandes perspectivas estratégicas do BSC padrão. São realizadas reuniões mensais com foco nos resultados, definição de gaps e respectivos planos de ação.

Essas reuniões fazem parte do comitê de líderes (composto pelos sócios líderes das áreas) e têm como pauta o entendimento dos resultados de cada objetivo estratégico de longo prazo, conforme mensurados pelos KPIs, além da prestação de contas à sociedade feita por cada responsável. Ao final do ano, essas metas estão vinculadas à avaliação de desempenho e, consequentemente, à política de remuneração, variável etc. Ou seja, o desempenho dos gestores é avaliado tanto pelo atingimento da meta do fundo quanto pela performance dos próprios fundos, considerando a estratégia adotada e os ativos alocados. Isso permite identificar a origem dos ganhos ou perdas dos produtos e, assim, avaliar de forma mais precisa o desempenho dos gestores e dos fundos.

Todos os colaboradores possuem metas quantitativas e de desenvolvimento, definidas anualmente e revisadas pelo MP, Managing Partner. Nosso Ciclo de Gente, um processo interno da Neo que envolve avaliações, feedbacks e construção de planos de ação, com o objetivo de impulsionar o desenvolvimento e os resultados dos times e Gestores. Esse ciclo é dividido em três momentos: Início, Revisão de Meio de Ciclo e Avaliação Final. Ao

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

final do ciclo, as metas acordadas são apuradas e os planos de desenvolvimento são revistos ou atualizados.

Utilizamos a plataforma Qulture.Rocks como nossa principal ferramenta de gestão de performance. Por meio dela, realizamos a Avaliação por Valores, composta pelas seguintes dimensões: Cabeça de Dono, Excelência para o Cliente, Meritocracia, Relacionamento de Longo Prazo e Transparência & Ética. Dentro de cada valor, há comportamentos correlatos que são avaliados por líderes diretos, pares e também por autoavaliação. Essa etapa mede a aderência cultural por meio de comportamentos vinculados aos nossos valores.

Além disso, realizamos a Avaliação Geral de Entregas, com foco nos KPIs e nas entregas do dia a dia, considerando o esforço para alcançar os objetivos. Para os Associados, também é avaliada a aderência ao plano de carreira e às competências-chave esperadas para sua senioridade, com o objetivo de apoiar o desenvolvimento à sociedade. Ainda, é considerado o momento de carreira em que a pessoa se encontra, enriquecendo a discussão de performance e promovendo maior clareza sobre os próximos passos.

Os resultados são consolidados em materiais de apoio, com métricas e classificações organizadas em 9-box, e discutidos no Comitê de Calibração dos Sócios Líderes. Esse comitê tem como objetivo equalizar percepções, avaliar a necessidade de ajustes pontuais, compartilhar pontos fortes e oportunidades de desenvolvimento, propor insumos para os feedbacks e discutir possíveis promoções, com base em evidências e garantindo sigilo das informações.

O líder direto do avaliado apresenta sua avaliação, explicando as escolhas e evidências. A equipe de Gente & Gestão conduz o comitê com foco em garantir a neutralidade e enriquecer as discussões com as contribuições dos demais líderes.

Todos esses processos mencionados: KPIs, avaliações e calibrações, alimentam dados importantes que, se necessário, sustentam a decisão de descontinuidade de um membro da equipe. Isso ocorre em casos de entregas abaixo do esperado, comportamentos inadequados ou classificações críticas mantidas ao longo do tempo, sem avanços. Nessas situações, são oferecidas oportunidades de desenvolvimento para trabalhar os gaps identificados. Quando não há progresso ou há um desalinhamento de valores, é realizado o desligamento ao final do ciclo, já acompanhado de plano de ação para a área.

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

Não recebemos qualquer tipo de rebate pelas alocações realizadas.

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

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

O Grupo Neo possuí uma tabela de rebate com condições previamente definidas e padronizadas, garantindo uniformidade no tratamento dos distribuidores.

No caso do fundo em questão, o Neo Navitas B, aplicamos a regra de 40/20, sendo 40% de taxa de administração e 20% de taxa de performance.

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

Atualmente a capacidade máxima estimada para a estratégia de Equities é próxima a R$7,5bi. O principal critério que utilizamos nessa avaliação é a liquidez dos ativos e portanto depende da composição da carteira.

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?

Atualmente, seguimos práticas alinhadas a iniciativas como PRI, conforme indicado em nosso Relatório de Investimento Responsável.

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

A Neo Investimentos é membro do PRI (Principle of Responsible Investments).

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. Nosso processo de integração ASG parte da definição de nove riscos, que consideramos centrais na análise. Para cada empresa analisada, identificamos quais desses riscos são materiais, sempre com base em características de cada empresa.

- **Análises quantitativas**: para os temas materiais selecionados, definimos métricas objetivas que permitem monitorar a evolução da gestão de riscos e oportunidades ASG ao longo do tempo.
- **Análises qualitativas**: avaliamos governança e processos de gestão relacionados aos temas materiais, inclusive por meio de interações com a companhia.
- **Due diligence/Assessment**: aplicamos a matriz de materialidade com régua de execução para cada empresa, o que possibilita não só medir a adequação de sua gestão, mas também realizar comparações transversais entre empresas do portfólio.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

- **Acompanhamento**: realizamos acompanhamento constante dos riscos materiais e de novos potenciais riscos, além da execução da companhia, por meio de interações com a companhia e com *stakeholders* e por meio de análises proprietárias.

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

Os processos de incorporação de fatores ESG são revisados de forma contínua, com atualização anual do scorecard proprietário.

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

Sim, a Neo realiza conversas periódicas com as empresas para abordar pontos críticos identificados no scorecard ESG.

Esse processo é coordenado pelos analistas, garantindo alinhamento com as melhores práticas.

Além disso, há monitoramento constante das empresas investidas e atualização do scorecard proprietário.

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

Sim, aqui estão nossos Relatórios de Investimento Responsável, disponibilizados:

- Relatório de Investimento Responsável - Neo - 2024
- Relatório de Investimento Responsável - Neo - 2023
- Relatório de Investimento Responsável - Neo - 2022

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

Sim, o Comitê de ESG é composto por sete membros, sendo: (i) um representante de cada uma das gestoras; (ii) um representante da área de Relacionamento com Investidores, (iii) o COO e (iv) o Managing Partner do Grupo.

Descrição: Definir a visão, objetivos e estratégia do plano ESG do Grupo Neo; Monitorar o progresso das metas internas do Grupo; Garantir que as diretrizes estão sendo consistentemente aplicadas; Coordenar ações ESG e esforços de comunicação; Construir e compartilhar conhecimento ESG; Acompanhar mudanças regulatórias e melhores práticas ESG do mercado.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

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

Não realizamos auditorias independentes periódicas sobre métricas ESG da gestora. Entretanto, seguimos práticas alinhadas a padrões internacionais (PRI e SASB), com validação pelo Comitê ESG.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

Ana Paula Pairol é a responsável pelo relacionamento.

A Neo Investimentos mantém um relacionamento próximo e transparente com seus clientes por meio de diferentes canais e práticas:

Plataformas Digitais:

Site institucional (www.neo.com.br) com informações atualizadas diariamente sobre fundos, estratégias e materiais de divulgação.

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

Relatórios e Comunicação Periódica:

Relatórios diários com informações de cota, retorno e patrimônio líquido.

Relatórios mensais e trimestrais, incluindo análise de performance e estratégias adotadas.

Carta de Gestão mensal e Carta ESG anual, reforçando compromissos com sustentabilidade.

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

Mensalmente. Disponibilização da composição da carteira aos distribuidores/alocadores, com defasagem conforme política do fundo (30 dias ou mais).

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

Interações Diretas e Personalizadas, conference calls sob demanda para esclarecimentos e acompanhamento.

Docusign Envelope ID: 4A1F7D0A-CB3E-4F09-8B23-3CE3B6F6F8E2

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

E-mail exclusivo para cotistas: infofundos@neo.com.br.

Área de Relacionamento com Investidor disponível em horário comercial para suporte direto.

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 — **13/11/2025**

Data

Signed by: Eduardo Pavia 75D27E33A7004480...

DocuSigned by: Matheus Tarzia B7C83B2E661A4E9...

Eduardo Pavia

Matheus Tarzia