

Gestora

1 – O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

O Sr. Carlos Massaru Takahashi, nomeado no Contrato Social da BlackRock Brasil Gestora de Investimentos Ltda. ("BlackRock") como Administrador Responsável por Administração de Recursos de Terceiros, é credenciado junto à CVM como Administrador de Recursos de Terceiros – Pessoa Física.

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

Sim.

3- A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

Não.

4- Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

Em relação aos Fundos objeto desta diligência, a BlackRock não paga rebates.

5- Na compra de um ativo como é feita a distribuição nos fundos da entidade?

A BlackRock tem políticas globais de alocação justa dos ativos. Esta alocação é feita de maneira proporcional ao tamanho das ordens.

6- Existe pré-boletagem?

Todas as ordens são confeccionadas e enviadas para a mesa de *trading* para serem executadas. Após a execução, são efetivamente boletadas na carteira.

7- Como funciona o chinês wall em caso de a gestora possuir outras atividades?

A BlackRock não exerce, no Brasil, outras atividades.

8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

As decisões de investimento são analisadas tanto de acordo com os parâmetros de composição de carteira estabelecidos quanto com limites internos de risco. Esta análise é feita pelo time global de *Risk and Quantitative Analysis* em geral, com apoio maciço do sistema de risco proprietário da BlackRock, o Aladdin.

Quando da constituição de um produto, os limites aplicáveis a cada veículo são codificados no sistema e, a partir daí, são analisados em caráter de exceção: se os limites gerenciais e/ou de regulamento estão próximos de serem ultrapassados, gestores e time de risco são notificados automaticamente; se os limites são alcançados, também.

Pelo tipo de fundo gerido pela BlackRock no Brasil (fundos de gestão passiva, que acompanham índices de referência), as decisões de investimento não são analisadas pelo time de Compliance em relação aos emissores dos papéis.

9- Caso haja uma posição contrária do compliance quem determina a efetivação da posição?

N/A – verificar resposta acima.

10- Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão? Existe alguma consultoria que auxilia esse processo?

Favor verificar resposta à pergunta 8 acima.

11- Se existe, como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios

A BlackRock possui políticas globais de prevenção de conflitos de interesse, incluindo políticas de restrição à participação em outros negócios. Esta política prevê a necessidade de aprovação prévia da BlackRock caso qualquer colaborador deseje participar ou atuar em outros negócios.

12- A gestora possui consultoria jurídica? Própria ou de terceiros?

Departamento jurídico próprio, que por sua vez possui a prerrogativa de contratar assessoria jurídica terceirizada se necessário for.

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

Renda fixa de baixíssimo risco – aplicações de renda fixa líquidas..

Fundos

14- O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?

Não.

15- Onde fica o servidor de armazenamento de informações? Existe redundância? Plano de continuidade de negócio?

Servidores ficam nos Estados Unidos. Há redundância. A BlackRock possui plano de continuidade de negócios.

16- O fundo sofre ou já sofreu auditoria externa? quem?

Não.

17- Como é feito o processo de decisão de investimento?

Os Fundos de Índice são fundos cujo objetivo é seguir – e não superar – um índice de referência. Sendo assim, as decisões de investimento são sempre neste sentido. Caso haja alguma alteração de composição do índice, por exemplo, o gestor do fundo fará ajustes na carteira de forma a vender as ações que saíram do índice e comprando as ações entrantes.

18- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?

Srs. Carlos Massaru Takahashi e Diógenes de Sousa Oliveira

19 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?

Não.

20- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

| | |
|--------|-------|
| Set/19 | 1,82% |
| Jan/20 | 2,71% |
| Mai/20 | 1,31% |

21- O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?

Não.

22- Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

A carteira do fundo é diariamente publicada na página do fundo na rede mundial de computadores.