

Bradesco Asset Management

Due Diligence Questionnaire

Outubro de 2025

Questionário de Due Diligence

Seção I – Dados Cadastrais

1. Razão Social: Banco Bradesco S.A.
2. Nome Fantasia: N/A
3. Endereço da sede e filiais do gestor: na qualidade de gestor de recursos de terceiros – Av. Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 3º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo, SP.
4. CNPJ: 60.746.948.0001-12
5. Data da Constituição: 10/03/1943
6. Forma da Constituição (estrutura jurídica): sociedade anônima.
7. Telefone: (11) 98909-6867 e (11) 98250-5746
8. Website: https://bradescoasset.com.br/pt

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 Bradesco S.A. é entidade autorizada a exercer a atividade de Administração de Valores Mobiliários na Categoria Pleno, conforme Ato Declaratório nº 1085, expedido em 30/08/1989.

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?
    Sim, a gestora é associada à ANBIMA, ABVCAP, AMEC, ANFIDC e Conselho Empresarial Brasil-China.

11. O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?
    Sim, conforme Ato Declaratório nº 1085, expedido em 30/08/1989

12. Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).
    A Gestora, Bradesco Asset Management, é o departamento do Banco Bradesco S.A. responsável pela gestão de recursos de terceiros.
    Verifique o organograma societário do Banco Bradesco S.A. em:
    https://www.bradescori.com.br/o-bradesco/governanca-corporativa/estrutura-acionaria/

13. Detalhar o currículo de cada sócio da Gestora, incluindo experiências na gestão de fundos e trabalhos anteriores.
A Bradesco Asset Management, enquanto departamento responsável pela gestão de recursos de terceiros do Banco Bradesco S.A., não possui sócios.

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 se aplica, conforme questão anterior.

15. Quais são os principais executivos da Gestora? Quais são suas atribuições? Detalhar seu currículo, incluindo experiências na gestão de fundos e em trabalhos anteriores, bem como tempo de permanência em cada área/setor.
Anexamos o currículo detalhado dos principais executivos da Gestora.

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 principais executivos da Bradesco Asset Management não possuem qualquer participação em outros negócios.

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?
A Superintendente de da área Econômica da Bradesco Asset, Sra. Fabiana D Atri, é Diretora de Economia no *Conselho Empresarial Brasil-China*; e o Superintendente Sênior de Risco, Sr. Ricardo Augusto Mizukawa, é membro coordenador da *Comissão Temática de Gestão de Riscos da ANBIMA*.

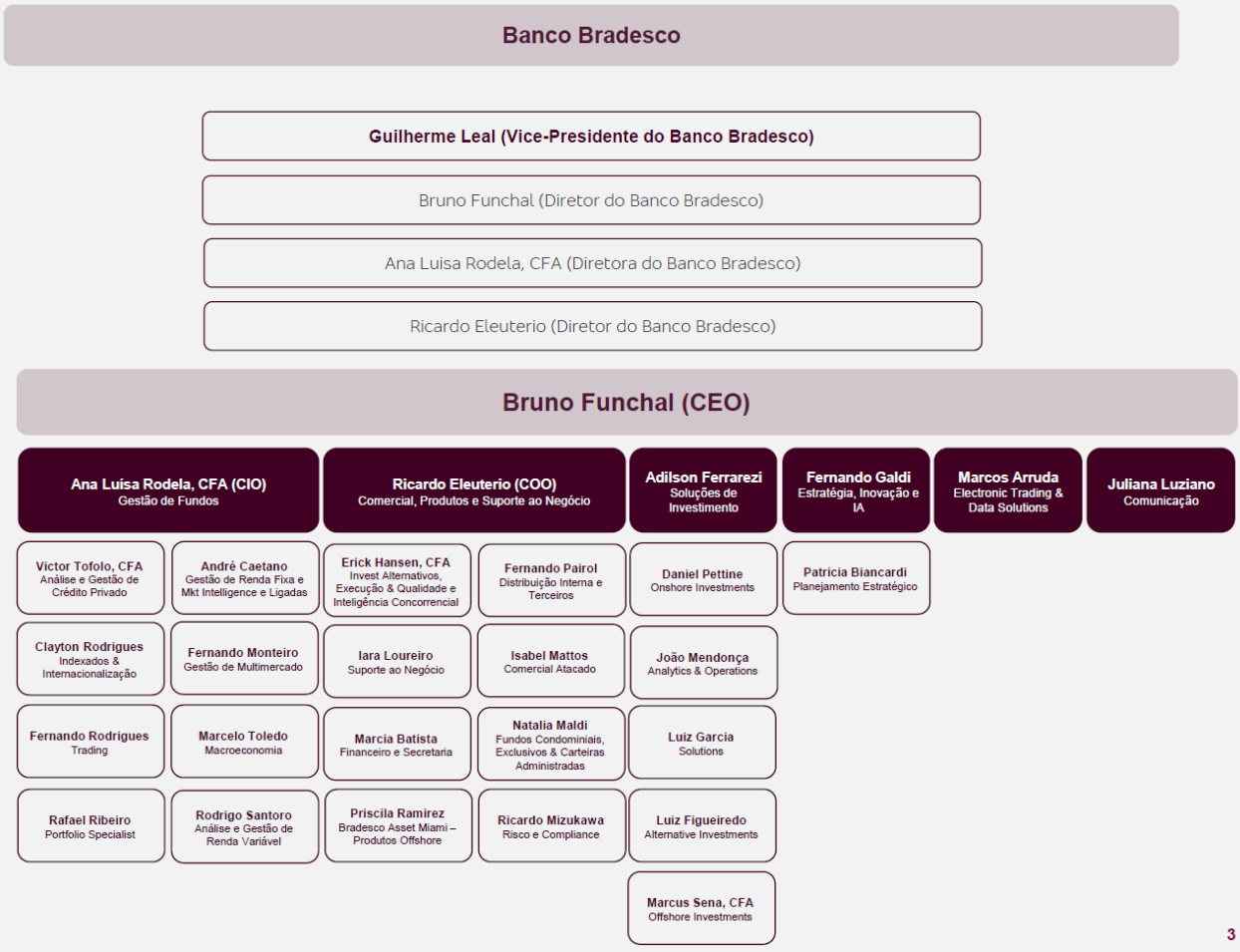
18. A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?
A Bradesco Asset Management não é ligada a outros grupos gestores. Trata-se de uma gestora independente dentro do conglomerado Bradesco, sem vínculos societários ou operacionais com outras gestoras de recursos. Toda a sua atuação é conduzida de forma autônoma, respeitando os princípios de governança, segregação de funções e conformidade regulatória exigidos pelo mercado e pela ANBIMA.

19. Descreva breve histórico da Gestora.
A Bradesco Asset Management iniciou a gestão em 2001 e, desde então, aumentou escala por meio da aquisição da BCN Alliance Capital Management S.A., do BANEB – Banco do Estado da Bahia e, mais recentemente, o banco HSBC Brasil. Essas fusões se traduziram em um uma equipe experiente e qualificada junto a um ganho de eficiência e aumento de participação de mercado.

Atualmente, a Bradesco Asset é um departamento de gestão de recursos do Banco Bradesco S.A., unindo a solidez e expertise de um Banco de 81 anos, a Asset é reconhecida como uma das maiores gestoras privadas de recursos do Brasil, contempla uma grade completa e diversificada, atendendo todos os públicos de clientes.

No âmbito internacional, a Bradesco Asset traz, além do nome Bradesco, conhecimento e presença no mercado de capitais brasileiro atuando em duas frentes: de um lado, faz a gestão de fundos locais que investem globalmente para investidores brasileiros e, por outro, faz a gestão de fundos da América Latina para investidores estrangeiros.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.



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

Perante a CVM, a Sra. Ana Luisa Rodela é a diretora responsável pela atividade de gestão; o Sr. Bruno Funchal é o responsável por Riscos e o Sr. Affonso Correa Taciro Junior é o diretor responsável por Controles Internos.

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

Sim. A Bradesco Asset Management é signatária dos Códigos de Autorregulação da ANBIMA, incluindo o Código de Administração de Recursos de Terceiros, o que demonstra seu compromisso com as melhores práticas de governança,

transparência e ética na gestão de recursos. A adesão a esses códigos implica o cumprimento de normas rigorosas que visam proteger os investidores e fortalecer a credibilidade do mercado financeiro.

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

A Bradesco Asset Management também é signatária do Código de Ética da ANBIMA, o qual estabelece princípios fundamentais de conduta, como integridade, diligência, responsabilidade e respeito aos interesses dos clientes. Essa adesão reforça o alinhamento da gestora com os valores éticos que norteiam a atuação das instituições do mercado financeiro brasileiro.

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

Sim. A Bradesco Asset Management, por meio do Banco Bradesco S.A., é signatária do Código de Certificação da ANBIMA, o que reforça seu compromisso com as melhores práticas de mercado e com a qualificação técnica de seus profissionais.

Dessa forma, todos os colaboradores que exercem atividades elegíveis — especialmente aqueles com alçada para tomada de decisão sobre aplicações — possuem certificações válidas e compatíveis com suas funções, conforme exigido pelo referido código. Essa adesão garante maior transparência, responsabilidade e alinhamento com os princípios de governança e ética profissional estabelecidos pela ANBIMA.

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

Além dos Códigos já mencionados, o Banco Bradesco S.A., é aderente ao Código ANBIMA de Distribuição de Produtos de Investimentos.

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

Não. A Bradesco Asset Management não possui seguro específico voltado à cobertura de sinistros relacionados à prestação de serviços de gestão de recursos a terceiros. No entanto, a organização adota medidas contratuais e operacionais que visam mitigar riscos e proteger o Banco contra eventuais prejuízos.

Entre essas medidas, destacam-se as cláusulas corporativas padronizadas nos contratos firmados, que estabelecem responsabilidades, limites e salvaguardas jurídicas adequadas à natureza da atividade. Tais cláusulas fazem parte da estrutura de governança e controle de riscos da instituição.

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?

A Bradesco Asset Management, na qualidade de gestora de recursos de terceiros, não figura no polo passivo de quaisquer processos administrativos e sancionadores

pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC. A única contingência referente à gestora é relacionada ao Processo Administrativo Sancionador CVM n° RJ2016/8033, o qual encontra-se extinto e arquivado por cumprimento de termo de compromisso, cuja última movimentação data de 23/01/2018.

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

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

ANO	Patrimônio de Terceiros sob Gestão (posição final de período)	Número de pessoas que trabalham na Gestora	Número de portfólios sob gestão
2020	R$ 614.095,22 milhões	217	2.126
2021	R$ 624.976,92 milhões	224	2.279
2022	R$ 650.372,73 milhões	233	2.282
2023	R$ 745.173,13 milhões	235	2.610
2024	R$ 855.383,24 milhões	247	2.245
2025	R$ 973.142,44 milhões	277	2.315

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	664	345	28,68%
Multimercado	802	469	34,69%
Ações	12	1	0,52%
Investimento Exterior	266	54	11,49%
Private Equity	37	8	1,60%
Outras Categorias	4	0	0,17%

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

Os cinco maiores cotistas concentram **48,84%** do total de ativos sob gestão, distribuídos da seguinte forma:

- **1º cotista:** 41,87%
- **2º cotista:** 2,67%
- **3º cotista:** 1,68%

- **4º cotista:** 1,34%
- **5º cotista:** 1,28%

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
2020			60
2021			68
2022			72
2023			85
2024			92

b) Research

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2020			40
2021			43
2022			47
2023			28
2024			27

Segue a informação do Turnover geral da Asset:

	Involuntário	Voluntário	Total
Turnover YTD Ano Atual	3,4%	2,6%	6,0%
Turnover YTD Ano Anterior	2,7%	3,7%	6,4%
Turnover Ano Anterior	3,5%	3,5%	7,1%

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

O Bradesco mantém um forte compromisso com o desenvolvimento contínuo e a capacitação técnica de suas equipes, reconhecendo que esses aspectos são essenciais para a excelência na gestão e para o sucesso do negócio. A estratégia da organização é baseada em três pilares principais:

1. Desenvolvimento Técnico e Comportamental
    - Investimento constante em experiências enriquecedoras e inovadoras, voltadas para o aprimoramento de competências técnicas e comportamentais.
    - Metodologia analítica para avaliação de desempenho e competências individuais, com ações direcionadas para evolução profissional.
2. Programas Estruturados de Aprendizagem
    - Universidade Corporativa Bradesco (Unibrad): responsável por desenvolver soluções educacionais alinhadas aos pilares estratégicos da organização.
    - Disponibilização de aproximadamente 4.500 soluções assíncronas e 1.160 cursos síncronos, abrangendo temas diversos.
    - Cursos obrigatórios incluem:
        - LGPD
        - Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo
        - Ética e Concorrência Leal
        - Integridade e Segurança da Informação
        - Assédio Moral e Sexual
        - Risco Operacional e Sanções Internacionais
3. Multidisciplinaridade e Certificações
    - Equipes compostas por profissionais especializados em investimentos, análise de dados, gestão de riscos e liderança.
    - Programas específicos para áreas técnicas, incluindo certificações reconhecidas pelo mercado, como as exigidas pela ANBIMA.
    - Planejamento sucessório, feedback contínuo e Planos de Desenvolvimento Individual (PDI) para garantir alinhamento com objetivos estratégicos e valores organizacionais.

      Essa abordagem garante que a equipe da Bradesco Asset Management seja altamente capacitada, multidisciplinar e alinhada às melhores práticas de governança e ética, conforme descrito no Código de Conduta Ética da organização.

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

A organização valoriza o desenvolvimento profissional e a construção de uma carreira sólida e duradoura. O Bradesco reconhece a importância da pluralidade e da diversidade, buscando proporcionar um ambiente de trabalho seguro e saudável que favoreça a atração e retenção de talentos, bem como o engajamento e a satisfação dos colaboradores — fatores que se refletem diretamente na forma como a instituição atua e atende seus clientes.

Para isso, a Organização investe continuamente na capacitação e desenvolvimento dos funcionários, orientada por diretrizes como a Política de Educação, Capacitação e Desenvolvimento e a Política de Gerenciamento dos Recursos Humanos. Essas

políticas asseguram igualdade de oportunidades de aprendizagem e reforçam o compromisso corporativo com o desenvolvimento do capital humano e a efetividade dos resultados organizacionais.

A governança educacional é robusta, baseada nas melhores práticas de educação corporativa, garantindo a gestão e disseminação do conhecimento. É compromisso do Conglomerado assegurar a disponibilidade de ações de educação, capacitação e desenvolvimento que valorizem a cultura organizacional e o princípio de Carreira Interna, contribuindo para a promoção da sucessão em todos os níveis.

Além disso, as políticas estimulam os profissionais a assumirem o protagonismo no seu desenvolvimento, por meio de programas alinhados à estratégia e aos negócios, em conformidade com leis, códigos de regulação e normativos internos e externos. Complementarmente, a Organização oferece programas de patrocínio educacional, mecanismos de acompanhamento e ações contínuas para o desenvolvimento de lideranças em todos os níveis.

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

A política de remuneração da Bradesco Asset Management é composta por salário fixo acrescido de bônus anual variável atrelado ao desempenho individual e às metas corporativas. O valor do bônus possui um alvo definido por colaborador, podendo variar entre 50% e 150% do valor-alvo, conforme o atingimento dos objetivos estabelecidos.

Esse modelo busca reconhecer a performance, incentivar resultados sustentáveis e alinhar os interesses dos profissionais aos objetivos estratégicos da organização, promovendo meritocracia e engajamento.

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?

Área / Subárea	Função Principal	Responsável	Qtd. Aproximada
Gestão de Investimentos	Gestão de fundos e carteiras, análise macroeconômica e estratégias de investimento	Ana Luísa Rodela, CFA (CIO)	+150 (total)
- Macroeconomia	Análise econômica global e nacional, projeções e cenários	Marcelo Toledo	~8
- Gestão de Renda Fixa & Market Intelligence	Gestão de títulos, estratégias de renda fixa e inteligência de mercado	André Caetano	~15
- Análise e Gestão de Crédito Privado	Gestão e análise de crédito privado (High Grade e High Yield)	Victor Tofolo, CFA	~20
- Gestão de Multimercado	Estratégias macro, quant e asset allocation	Fernando Monteiro	~12
- Análise e Gestão de Renda Variável	Gestão de ações e análise setorial	Rodrigo Santoro	~20

- Gestão de Indexados & Internacionalização	ETFs, fundos indexados e estratégias internacionais	Clayton Rodrigues	~8
- Trading	Execução de ordens, operações de renda fixa e variável	Fernando Rodrigues	~8
- Portfolio Specialist	Suporte técnico a clientes, especialistas por classe de ativos	Rafael Ribeiro	~5
Soluções de Investimento	Produtos onshore/offshore, investimentos alternativos, analytics e operações	Adilson Ferrarezi	~25
Produtos - Investimentos Alternativos, Execução & Qualidade	Desenvolvimento de produtos alternativos, controle de execução e qualidade	Erick Hansen, CFA	~15
Produtos - Fundos Condominiais e Exclusivos	Desenvolvimento de Fundos 175, exclusivos e previdenciários, bem como carteiras administradas	Natalia Maldi	~15
Produtos Offshore	Desenvolvimento de Fundos offshore	Priscila Ramirez	~3
Comercial - Distribuição Interna e Terceiros	Relacionamento com rede, private e distribuição terceirizada	Fernando Pairol	~20
Comercial - Atacado	Relacionamento com clientes institucionais e grandes investidores	Isabel Mattos	~20
Suporte ao Negócio	Cadastros, contratos, middle office, caixa, controles gerenciais, TI, financeiro	Iara Loureiro / Marcia Batista	~50
Risco e Compliance	Gestão de riscos (mercado, liquidez, crédito, operacional, regulatório), PLD/FT	Ricardo Mizukawa	~21
Estratégia, Inovação e IA	Planejamento estratégico, inovação, inteligência artificial	Fernando Galdi	~10
Electronic Trading & Data Solutions	Automação de operações, soluções de dados e tecnologia para trading	Marcos Arruda	~5
Comunicação	Comunicação institucional e marketing	Juliana Luziano	~8

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E COMPLIANCE

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

A área é organizada em três núcleos especializados:

a) Risco de Mercado, Liquidez, Crédito e Contraparte – Concentração:

- Responsável pelo monitoramento contínuo das exposições, limites e concentração de ativos, garantindo aderência às políticas internas e regulatórias.
- Atua na mensuração e controle dos riscos financeiros, utilizando métricas e sistemas integrados para suportar decisões estratégicas.

b) Risco Operacional e Contratação de Terceiros:
   - Centraliza a gestão do risco operacional, assegurando a mitigação de falhas em processos internos e a conformidade na contratação de fornecedores.
   - Inclui a função de enquadramento dos fundos, garantindo que as carteiras estejam dentro dos limites regulatórios e internos, com controles diários e reportes aos comitês.

c) Risco Regulatório, PLD e Governança:
   - Responsável pela conformidade regulatória, prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo (PLD/FT), além da gestão de governança corporativa.
   - Abrange as atividades de Compliance, assegurando aderência às políticas internas, códigos de autorregulação da ANBIMA e legislação aplicável, bem como gestão de conflitos de interesse.

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

O responsável pela área é o Superintendente Sênior, Sr. Ricardo Augusto Mizukawa, que reporta diretamente ao CEO Bruno Funchal.

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

Nos últimos cinco anos, a área de Risco e Compliance da Bradesco Asset Management passou pelas seguintes mudanças em sua estrutura:

- Em junho de 2025, foi criada a posição de Superintendente da área de Riscos e Compliance, assumida por Pedro Calmanowitz Carvalho, com reporte direto ao Superintendente Sênior, Ricardo Augusto Mizukawa. Essa mudança fortaleceu a estrutura hierárquica e a capacidade de supervisão estratégica da área.
- Em janeiro de 2023, os antigos gerentes da área, Fernando Ueta e Orlando Vicente Puga, deixaram suas funções.
- Em março de 2023, a gerência foi assumida por Antonio Navatta Cabrera, trazendo maior integração entre as frentes de risco de mercado, operacional, regulatório e compliance.

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).

A Bradesco Asset Management utiliza uma combinação de sistemas internos e soluções de mercado para apoiar o gerenciamento de riscos, garantindo robustez, integração e aderência às melhores práticas. Os principais sistemas são:

- **Risco de Mercado e Preço:**
  - **Mitra** – cálculo de risco de mercado e liquidez (terceiro).
  - **Bloomberg PORT** – Performance Attribution (terceiro).
  - **Bloomberg AIM Premium** – gestão de ordens e enquadramento pré-trading (terceiro).
  - **Bloomberg BTCA** – Best Execution e monitoramento de práticas abusivas (terceiro).
  - **Ferramentas internas** para cálculo de VaR, BVaR, DV01, Tracking Error e testes de estresse.
- **Risco de Crédito e Contraparte:**
  - **Diretriz de Crédito Privado** com metodologia própria.
  - **Sistemas internos** para monitoramento de rating, limites e enquadramento.
  - **Suporte Bloomberg** para marcação a mercado e spreads.
- **Risco de Liquidez:**
  - **Mitra** – cálculo de indicadores de liquidez e cenários de estresse.
  - **Ferramentas internas** para análise do passivo e cálculo do índice de liquidez.
- **Risco Operacional:**
  - **RCSA (Risk Control Self Assessment)** – autoavaliação dos processos.
  - **Business Impact Analysis (BIA)** – análise de impacto nos negócios.
  - **Ferramentas internas** para registro e monitoramento de eventos (Excel e diretórios internos).
  - **Sistemas corporativos** para gestão de continuidade e controles internos.

Todos os sistemas passam por **testes anuais de avaliação** e seguem governança formal para atualização e integração.

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

A Auditoria Interna é considerada a terceira linha de defesa, independente das áreas de negócio e da área de Risco e Compliance.

- Função: Avaliar e reportar a eficácia da governança, do gerenciamento de riscos e dos controles internos, incluindo a forma como a primeira e a segunda linhas de defesa alcançam seus objetivos.
- Composição: Equipe especializada, vinculada à estrutura corporativa do Banco Bradesco, com atuação dedicada à Bradesco Asset.
- Reporte: Diretamente ao Comitê Executivo de Gestão de Riscos e Controles Internos e ao Conselho de Administração, garantindo independência e imparcialidade.

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

A Bradesco Asset Management mantém um conjunto abrangente de normas, manuais e diretrizes internas formalizadas, que asseguram a conformidade regulatória e a padronização dos processos. Entre os principais documentos, destacam-se:

- Gestão de Riscos (mercado, crédito, liquidez, operacional e concentração);
- Compliance e Controles Internos;
- Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (PLD/FT);
- Investimentos Pessoais;
- Segurança da Informação;
- Continuidade de Negócios;
- Rateio e Distribuição de Ordens.

Além desses, a gestora adota Guias, Diretrizes e Manuais complementares, alinhados às Normas Internas da Organização Bradesco e às melhores práticas de mercado.

Todos os documentos passam por revisão anual ou sempre que houver alteração regulatória ou mudança relevante nos processos internos, garantindo atualização contínua e aderência às exigências legais e autorregulatórias.

42. Toda decisão de investimento passa pelo Compliance?

Sim, no contexto da governança. Embora o Compliance/Risco Operacional não aprove nem delibere sobre as decisões de investimento, todas as operações são monitoradas por ele nas etapas pré e pós-trade, garantindo aderência às normas internas, regulatórias e autorregulatórias.

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

Quando uma inconformidade é identificada, o fato é registrado em sistema interno e comunicado imediatamente à área responsável e à alta administração. Em seguida, é elaborado um plano de ação corretivo com prazos e responsáveis definidos. O acompanhamento é contínuo até a completa resolução, e os casos relevantes são reportados aos comitês competentes, garantindo transparência e mitigação de riscos.

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

O processo inicia com a identificação do desenquadramento pela área de Risco, que notifica o gestor responsável. Um plano de ação é então definido para reenquadrar a posição, respeitando as condições de mercado e os regulamentos aplicáveis. A área de Risco acompanha todo o processo até a regularização. Em situações excepcionais, é convocada uma reunião extraordinária do Comitê Executivo para deliberação.

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

A efetivação não ocorre sem regularização. Se houver divergência, o caso é escalado para o Comitê Executivo de Gestão de Riscos e Controles Internos, que decide sobre a solução, sempre garantindo aderência às normas e mitigação de riscos.

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.

A Bradesco Asset Management, embora seja um departamento do Banco Bradesco S.A., atua com total independência operacional em relação às demais áreas do conglomerado que exercem atividades complementares, como administração fiduciária, distribuição, custódia e controladoria. Essa independência é assegurada por uma Política de Segregação de Atividades, que estabelece barreiras informacionais (Chinese Wall) rigorosas para prevenir conflitos de interesse e garantir a confidencialidade das informações estratégicas.

A política contempla quatro dimensões principais:

- **Segregação Física:** As instalações da Bradesco Asset são separadas das demais dependências do Banco, com controle rigoroso de acesso. Internamente, áreas sensíveis, como Soluções de Investimento (Funds of Funds) e Distribuição, também permanecem fisicamente segregadas das áreas de Gestão, evitando compartilhamento indevido de informações.
- **Segregação Lógica:** Sistemas eletrônicos e de comunicação possuem controles de acesso baseados em perfis funcionais definidos em matrizes de segregação. Esses controles restringem transações e monitoram acessos, garantindo que apenas profissionais autorizados tenham acesso às informações necessárias para suas funções.
- **Segregação Funcional:** As atividades de gestão de recursos de terceiros são totalmente separadas das demais atividades do Banco, incluindo gestão de recursos próprios e administração fiduciária. Áreas como Trading, Gestão de Riscos e Soluções de Investimento possuem governança própria e reportes diretos à alta administração da Asset, assegurando independência decisória.
- **Governança e Conscientização:** A política prevê treinamentos periódicos para todos os colaboradores que tenham acesso a informações confidenciais ou participem de processos de decisão de investimento, reforçando a cultura de integridade e confidencialidade. Além disso, a área de Compliance monitora continuamente a aderência às barreiras informacionais e reporta inconformidades aos comitês competentes.

Essas práticas garantem que a Bradesco Asset mantenha proteção integral das informações estratégicas, mitigando riscos de conflito de interesse e assegurando conformidade com as normas regulatórias e autorregulatórias.

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

Sim. A Bradesco Asset possui uma Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo (PLD/FT), alinhada às normas da CVM, BACEN e ANBIMA. Essa política estabelece diretrizes para identificação e verificação de clientes (KYC), monitoramento contínuo de operações, comunicação de situações suspeitas às autoridades competentes e realização de treinamentos periódicos. A política é revisada anualmente ou sempre que houver mudanças regulatórias relevantes.

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 Bradesco Asset Management dispõe de uma infraestrutura tecnológica atualizada, com foco em alta disponibilidade, segurança da informação e sustentabilidade. O ambiente é suportado por dois Data Centers localizados em Osasco (SP) e Barueri (SP), com autonomia energética de até 72 horas e capacidade para continuidade operacional mediante reabastecimento.

Os procedimentos de backup seguem normas internas baseadas em frameworks como ITIL e COBIT, com processos formais de realização, restauração, armazenamento e descarte. São geradas duas cópias de segurança em processos automatizados, armazenadas em locais distintos, sem transporte físico de mídias. A periodicidade é definida por servidor, conforme criticidade e necessidade do negócio, e as mídias são testadas regularmente, com descarte conforme normas ambientais.

O controle de acesso aos ambientes é rigoroso, com autenticação por biometria vascular, crachás com liberação autorizada, barreiras físicas e monitoramento por câmeras. No acesso lógico, há redes segregadas, autenticação multifator, firewalls, antivírus corporativos e monitoramento contínuo.

A governança de tecnologia contempla testes periódicos de segurança e integridade dos sistemas, revisões semestrais de acessos e estrutura dedicada à gestão de continuidade de negócios, conforme Plano de Continuidade (PCN) da Organização.

49. Descreva a política de segurança da informação.

A Política Corporativa de Segurança da Informação e Cibernética da Bradesco Asset tem como diretrizes principais:

- Garantia da confidencialidade, integridade e disponibilidade das informações.
- Proteção contra acesso indevido, cópia, leitura, modificação, destruição e divulgação não autorizada.
- Monitoramento, rastreabilidade e auditoria dos ativos de informação.
- Treinamento contínuo dos colaboradores.
- Gestão de incidentes e vulnerabilidades.
- Comunicação com titulares de dados e autoridades, conforme legislação vigente.
- Comprometimento da alta administração com a melhoria contínua.

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

A Bradesco Asset Management adota os princípios da Política Corporativa de Gestão de Continuidade da Organização Bradesco, com diretrizes formalizadas em seu Plano de Continuidade de Negócios (PCN), visando garantir a resiliência operacional e a manutenção dos serviços essenciais em situações de crise ou interrupções.

O PCN estabelece procedimentos estruturados para atuação diante de incidentes, assegurando a continuidade das atividades de gestão e dos controles internos. Em cenários de contingência, os colaboradores são direcionados para o Site de Continuidade de Negócios ou para atuação em regime de home office, com acesso seguro via VPN.

A infraestrutura tecnológica da gestora conta com dois Data Centers localizados em Osasco (SP) e Barueri (SP), com replicação contínua de dados e autonomia energética de até 72 horas, podendo operar indefinidamente mediante reabastecimento. Essa estrutura permite a rápida recuperação de desastres e a retomada dos serviços críticos com mínima interrupção.

A governança de continuidade é complementada por testes periódicos de contingência, revisões de acessos e monitoramento contínuo, garantindo a aderência às melhores práticas de mercado e às exigências regulatórias.

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?

Sim, há terceiros e estes seguem o mesmo plano de contingência dos demais colaboradores, com um monitoramento amplo e rigoroso.

52. Onde fica o servidor de armazenamento de informações?

Os servidores estão localizados nos Data Centers da Cidade de Deus (Osasco-SP) e Alphaville (Barueri-SP). As gravações de voz, por exemplo, são armazenadas em Storage no Data Center de Curitiba, com retenção de até 11 anos, dependendo do sistema.

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

Não há registro de perda de histórico de informação em fundos geridos pela Bradesco Asset. A gestora mantém controle rigoroso, com backups, registros auditáveis e governança robusta para garantir a integridade dos dados.

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 da Bradesco Asset é estruturado e disciplinado, independentemente do produto. A área de análise realiza estudos com abordagem top-down (macroeconômica) e bottom-up (fundamentalista), emitindo parecer técnico. A decisão é submetida à fóruns decisórios internos da gestora, que

deliberam sobre os limites e a aprovação da operação. A constituição dos portfólios segue diretrizes formais, respeitando política de investimento, limites de risco e patrimônio líquido.

55. É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).
A Bradesco Asset adota modelo compartilhado e discricionário, com instâncias formais de decisão. O Comitê Executivo de Gestão de Fundos e Carteiras Administradas, assim como as respectivas Comissões de Gestão são responsáveis pela aprovação de estratégias e limites. A Comissão de Risco atua taticamente e reporta ao Comitê Executivo de Riscos e Controles Internos. As decisões são tomadas de forma colegiada, com participação das áreas de gestão, risco e compliance.

56. Utiliza research próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.
A gestora utiliza research próprio e de terceiros. Internamente, conta com áreas dedicadas à análise de macroeconomia, crédito e investimentos. Externamente, utiliza provedores como Bloomberg, S&P Global e consultoria ERM Nint para dados ESG, além de agências de rating e plataformas especializadas.

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 de análise trabalha exclusivamente para o buy side. As ferramentas utilizadas incluem Bloomberg AIM, PORT, BTCA, SLTools, Mitra, Dynamics CRM, Databricks, Bitbucket, GitHub, Confluence e JIRA. Também são utilizados sistemas próprios como Caixa Online, SAR e Ficha Técnica. A análise é integrada ao processo de decisão de investimento e não é compartilhada com o sell side.

58. De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?
O desempenho dos gestores é avaliado com base em metas e indicadores definidos por área, considerando performance dos fundos, aderência às estratégias e aspectos ESG. A bonificação é atrelada a metas individuais e coletivas, com variação entre 50% e 150% do valor alvo, conforme atingimento dos objetivos.

59. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?
A Bradesco Asset não recebe rebate pela alocação em ativos financeiros. O processo de seleção e contratação de ativos e prestadores de serviço é pautado por critérios técnicos e governança interna, com foco na equidade e nos interesses dos investidores.

Além disso, com a entrada em vigor da Resolução CVM nº 175/2022, toda e qualquer remuneração vinculada à alocação em classe de cotas de fundos de investimento deve ser integralmente transferida à Classe Investidora.

Essas condições são formalizadas por meio de Acordos de Remuneração, com base na taxa de administração, gestão ou performance, conforme previsto no artigo 99 da RCVM 175. Essa regra reforça a transparência e elimina potenciais conflitos de interesse, garantindo que os benefícios obtidos sejam direcionados exclusivamente aos cotistas.

60. Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
A regra segue o disposto na questão anterior.

61. Trabalha com capacity nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?
As condições de capacity dependem das condições de mercado e de papeis disponíveis em decorrência de alguns momentos específicos de mercado. Portanto, a gestão avalia periodicamente se há condições de manter o fundo aberto para novas captações. A informação de suspensão de novos aportes é realizada via Fato Relevante, divulgado na CVM e informado aos cotistas.

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?
Sim. Os Relatórios publicados pelo Banco Bradesco incluem as informações, diretrizes e ações da Bradesco Asset Management.

Referidos Relatórios (Relatório Integrado, Relatório de Clima e Relatório ESG) seguem as normas GRI entre outras diretrizes internacionais, são publicados anualmente e podem ser encontrados no seguinte link:
Resultados e Publicações | Bradesco Sustentabilidade.

63. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?
O Banco Bradesco faz parte de iniciativas globais e compromissos voluntários que impulsionam o desenvolvimento sustentável e ampliam a escala do impacto positivo que buscamos gerar, tais como, Pacto Global da ONU, PCAF, PRI, UNEP-FI, CDP, Instituto Ethos. Além disso, o Banco Bradesco possui certificação ISO 14001.

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 Bradesco Asset é signatária do UN PRI (Principles for Responsible Investment) desde maio de 2010.
A incorporação dos princípios ESG ocorre de forma transversal e integrada às diferentes classes de ativos, por meio de:

- Metodologia própria de análise ESG baseada em metodologias consolidadas;
- Uso de fontes como GRI, SASB, TCFD, CDP, PCAF, entre outras;
- Reuniões de engajamento com empresas investidas;
- Participação ativa em fóruns e grupos de trabalho do PRI no Brasil.

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

As análises ESG são renovadas anualmente para todas as empresas cobertas, mas os ratings ESG podem ser revisados excepcionalmente em caso de incidentes relevantes.
Para disciplinar o processo de incorporação de fatores ESG no processo de investimento da Bradesco Asset Management, a gestora conta com um Manual de Investimentos Responsáveis, que é revisado no mínimo a cada dois anos, ou quando há mudanças nas rotinas ou produtos.

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

Sim. A Bradesco Asset realiza engajamento ativo com empresas investidas, estruturado em três eixos principais:

1. Profissionais

- A gestora promove reuniões e capacitações internas sobre investimentos responsáveis.
- Essas capacitações ocorrem no mínimo a cada dois anos, abordando metodologias ESG, estratégias de atuação e temas relevantes.

2. Empresas Investidas

- O engajamento pode ser feito de forma:
  - Individual: reuniões específicas com empresas, conduzidas por analistas e profissionais da área de investimentos.
  - Coletiva: participação em iniciativas nacionais e internacionais, avaliadas pela governança da gestora, com envolvimento de analistas e outros profissionais. Por exemplo, Spring e Climate Action 100+.
- O objetivo é tratar de questões ESG relevantes para as carteiras, independentemente da classe de ativos.

3. Indústria de Investimentos

- A Bradesco Asset atua como líder na indústria, engajando stakeholders e outros agentes do mercado.
- Participa de fóruns e grupos de trabalho sobre investimentos responsáveis.
- Avalia práticas ESG de corretoras e outras gestoras de ativos, inclusive como parte do processo de due diligence.

Esse engajamento é parte fundamental da estratégia ESG da gestora, visando influenciar positivamente o mercado e promover melhores práticas entre os participantes do ecossistema de investimentos.

67. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?
A Bradesco Asset Management disponibiliza documentos públicos e divulgações periódicas que abrangem nossa filosofia de investimento, governança, participação ativa em assembleias, engajamento e tópicos de sustentabilidade e estratégia climática nos Relatórios anuais do Banco Bradesco.
Link: Resultados e Publicações | Bradesco Sustentabilidade.

68. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?
Sim. A Bradesco Asset conta com dois analistas dedicados à análise ESG dentro da gestora.

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

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

70. Quais as formas de relacionamento estabelecidas com os clientes da Gestora? Quem é responsável por este relacionamento?
O Comercial é responsável pelo relacionamento com os clientes da instituição, conforme mencionado abaixo.

71. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?
Os relatórios podem ser adaptados às necessidades dos clientes de acordo com a disponibilidade do sistema. Seguem abaixo alguns exemplos dos materiais disponibilizados mensalmente:

- Relatórios de Gestão: produzido com os comentários da própria equipe de investimentos da Bradesco Asset Management, os relatórios mensais apresentam a visão sobre o cenário macroeconômico, as perspectivas de mercado e as performances dos fundos de investimentos e seus benchmarks;

- Relatórios de Macroeconomia: Relatórios detalhados e exclusivos do cenário Econômico mundial, local e estratégias de investimentos produzidas pelo time de macroeconomia da Bradesco Asset Management, como:
    a. Informe Econômico: Informe semanal como o objetivo de apresentar os principais acontecimentos econômicos e seus impactos nos investimentos.

b. Foco Econômico: Relatório mensal que contém uma avaliação concisa do cenário econômico no período correspondente.
c. Síntese Mensal: Síntese divulgada mensalmente e aborda o cenário econômico na atualidade, contando com uma análise mais aprofundada da economia nas principais regiões ao redor do mundo.

Tópico Econômico (Nacional e Internacional): Seu conteúdo discute temas relevantes do foro econômico no curto prazo, tendo como objetivo esboçar um cenário prospectivo da economia local e internacional

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

A Bradesco Asset Management disponibiliza as informações de carteira aos cotistas conforme os padrões estabelecidos pela regulação vigente e pela autorregulação da ANBIMA. A carteira mensal é divulgada por meio da CVM e pode ser enviada diretamente pela equipe responsável pela distribuição, respeitando os prazos e formatos definidos.

O grau de detalhamento segue o padrão ANBIMA, com possibilidade de adaptação conforme a necessidade dos clientes e a disponibilidade dos sistemas internos. O prazo de reserva para cada estratégia é definido conforme a política de investimento dos fundos e os critérios de confidencialidade e proteção da estratégia adotada.

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

A Bradesco Asset Management realiza conference call mensal, exclusiva para clientes institucionais e RPPS. A apresentação é conduzida pelos Portfolio Specialists ou Gestores das estratégias, com o objetivo de abordar o cenário econômico atual, perspectivas de mercado e estratégias adotadas para os próximos períodos.

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

A Bradesco Asset possui uma área de atendimento denominada Client Service, onde todas as solicitações serão centralizadas e atendidas. O acesso é feito por meio do telefone (11) 2178-6700 e por e-mail, das 08h às 18h.

Para clientes RPPS o atendimento é feito pela equipe de Investimentos (11) 2178-6540 e por e-mail, das 08h às 17h.

Bradesco Asset Management

Departamento responsável pela gestão de recursos de terceiros do Banco Bradesco S.A.

Assinado digitalmente por MARIA ISABEL CRUZ DE PAULA MATTOS
Data 11/11/2025 14:00:21 - 03:00
CPF: 14842242809

Assinado digitalmente por RICARDO AUGUSTO MIZUKAWA
Data 12/11/2025 13:06:45 - 03:00
CPF: 14820601830