QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*

Avaliação de Gestor de Recursos

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. **Razão Social:** Vinci Soluções de Investimentos Ltda.
2. **Nome Fantasia:** ("VSI")
3. **Endereço da sede e filiais do Gestor:** Sede: Avenida Brigadeiro Faria Lima nº 3.555, 10º andar – Itaim Bibi - São Paulo/SP - CEP: 04538-133.
   Filial: Avenida Bartolomeu Mitre, nrº 336 – Parte – Leblon - Rio de Janeiro/RJ - CEP: 22431-002
4. **CNPJ:** 13.421.810/0001-63
5. **Data de Constituição:** 01/02/2011
6. **Forma de Constituição (estrutura jurídica):** Sociedade por Cotas de Responsabilidade Limitada.
7. **Telefone:** (11) 3572-3700
8. **Website:** www.vincicompass.com

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.**
   CVM – Comissão de Valores Mobiliários. Autorização para administração de carteira de títulos e valores mobiliários, nrº 11.836, de 25 de julho de 2011.

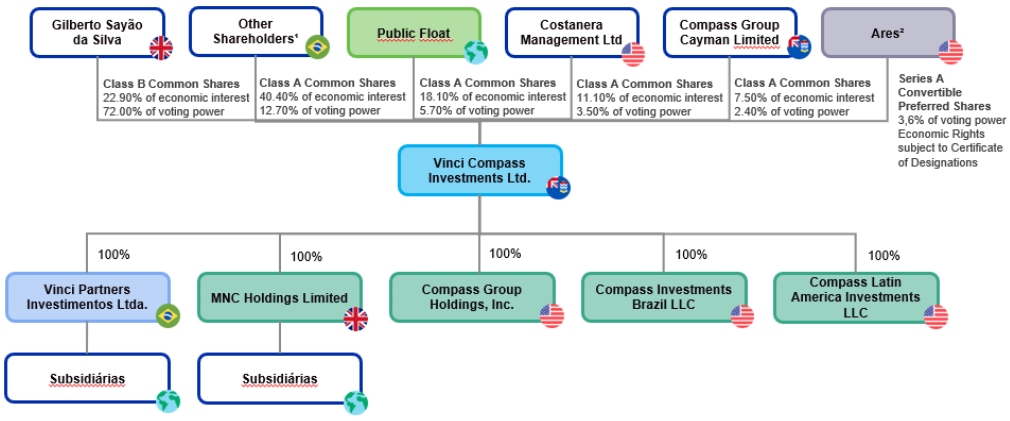
10. **A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?**
    A VSI é signatária do código de Administração de Recursos de Terceiros, Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas e Código para o Programa de Certificação Continuada.

11. **O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?**
    Sim. Conforme Ato Declaratório nrº 11.836, de 25/07/2011.

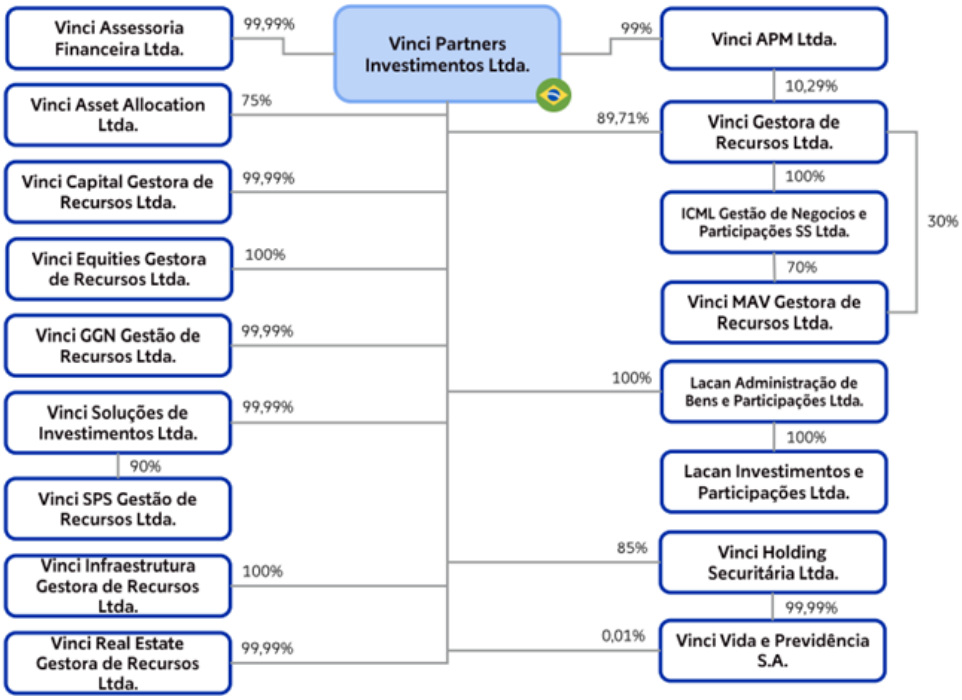
12. **Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).**

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

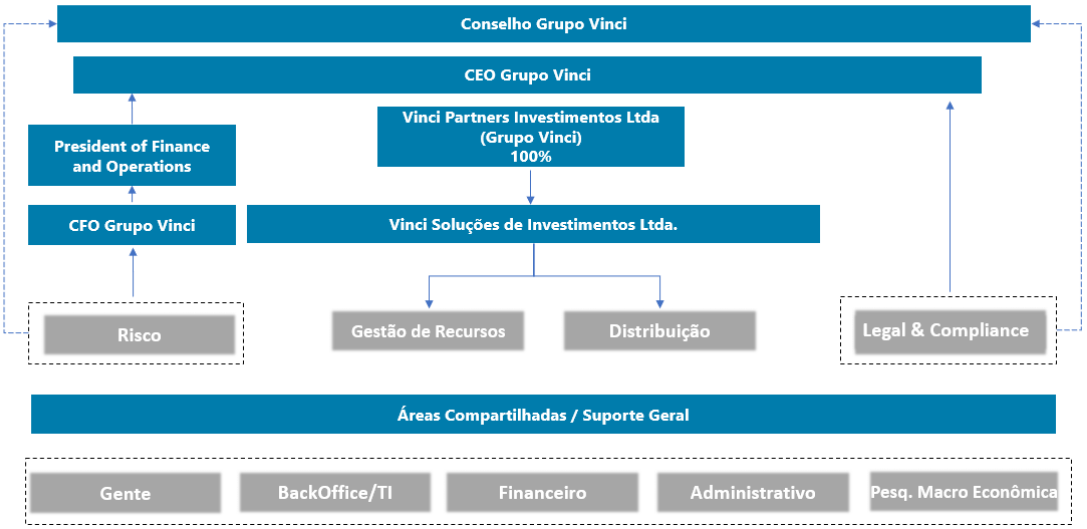
Disponibilizamos o organograma societário da Holding das Sociedades Operacionais, dentre elas a VSI:



2 [1] No "Other Shareholder" owns individually more than 15% of economic interest or 10% of voting power in Vinci Partners Investments Ltd.
[2] Available at: https://s3.amazonaws.com/sec.irpass.cc/2819/0000950103-23-015409.pdf
[*] Base date: 31.06.2025.



Organograma Funcional e Societário – Vinci Soluções de Investimentos Ltda.



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

Gilberto Sayão da Silva – Co-Fundador e Chairman

Presidente do Conselho de Administração da Vinci Compass e sócio fundador da Vinci Partners. Foi sócio do Banco Pactual, onde liderou as áreas de investimentos, finanças corporativas e hedge funds. Entre 2006 e 2009, atuou como principal diretor da UBS Pactual Gestora de Investimentos Alternativos. De 1998 a 2009, integrou o Comitê Executivo do Banco Pactual e do UBS Pactual, contribuindo para decisões estratégicas e corporativas da instituição. Cursou Engenharia Elétrica na PUC-Rio.

Alessandro Monteiro Morgado Horta - CEO, Co-Fundador E Head de Real Assets

CEO, Head de Real Assets e membro do Conselho de Administração e do Comitê Estratégico da Vinci Compass, além de sócio fundador da Vinci Partners. Foi Vice-Presidente do Banco UBS Pactual e diretor da UBS Pactual Gestora de Investimentos Alternativos entre 2006 e 2009. No Banco Pactual, exerceu as funções de sócio-diretor, COO e chefe da área de Investimentos de Longo Prazo de 2001 a 2006. Antes disso, foi sócio do Banco Icatu entre 1998 e 2001. É graduado em Engenharia Elétrica pela PUC-Rio.

Fernando Lovisotto: Head de IP&S global da Vinci Compass. Foi sócio-diretor do RiskOffice, entre 1999 e 2007, ano em que a Algorithmics assumiu o controle e ele passou a exercer a função de Diretor Técnico. Ao longo de sua carreira, exerceu atividades relacionadas ao desenvolvimento de produtos e prospecção de clientes no segmento Institucional. É formado em Engenharia e Mestre pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

André Simões Cardoso – Head de Soluções de Investimentos no Brasil
Sócio e head da área de Soluções de Investimento Brasil da Vinci Compass, com mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro na gestão de portfólios. Entre 2007 e 2011, integrou a equipe de gestão de fundos Long & Short do Banco Modal. Antes disso, atuou na estratégia de renda variável dos fundos multimercados do Banco Liberal. É formado em Economia pela UCAM e possui um MBA em Finanças pela PUC-Rio.
Thiago Freitas - Soluções de Investimentos Brasil
Sócio da equipe de Soluções de Investimentos Brasil da Vinci Compass, sendo o responsável pela parcela de renda fixa e moedas das famílias de fundos Vinci Valorem, Vinci Equilíbrio e Vinci Retorno Real. Teve passagem pela área de crédito proprietário dos bancos BTG Pactual e Pan. É formado em Engenharia Aeronáutica pelo ITA e mestre em economia pelo Insper.

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.**
Nos últimos cinco anos, não houve quaisquer mudanças no quadro societário, tampouco alteração de controle indireto na Instituição.

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.**
Fernando Lovisotto: Head de IP&S global da Vinci Compass. Foi sócio-diretor do RiskOffice, entre 1999 e 2007, ano em que a Algorithmics assumiu o controle e ele passou a exercer a função de Diretor Técnico. Ao longo de sua carreira, exerceu atividades relacionadas ao desenvolvimento de produtos e prospecção de clientes no segmento Institucional. É formado em Engenharia e Mestre pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo.
André Simões Cardoso – Head de Soluções de Investimentos no Brasil
Sócio e head da área de Soluções de Investimento Brasil da Vinci Compass, com mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro na gestão de portfólios. Entre 2007 e 2011, integrou a equipe de gestão de fundos Long & Short do Banco Modal. Antes disso, atuou na estratégia de renda variável dos fundos multimercados do Banco Liberal. É formado em Economia pela UCAM e possui um MBA em Finanças pela PUC-Rio.
Thiago Freitas – Soluções de Investimentos Brasil
Sócio da equipe de Soluções de Investimentos Brasil da Vinci Compass, sendo o responsável pela parcela de renda fixa e moedas das famílias de fundos Vinci Valorem, Vinci Equilíbrio e Vinci Retorno Real. Teve passagem pela área de crédito proprietário dos bancos BTG Pactual e Pan. É formado em Engenharia Aeronáutica pelo ITA e mestre em economia pelo Insper.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

Thiego Chagastelles – Soluções de Investimentos Brasil
Na Vinci desde 2014. passando pelos times operacional e de risco de mercado, antes de integrar o time de Investment Solutions. É formado em Engenharia de Produção pela UFRJ e MBA em Finanças na Saint Paul Escola de Negócios - SP

16. **Os sócios ou os principais executivos da Gestora detêm participação em outros negócios? Em caso positivo, detalhar atividades. Há quanto tempo os sócios ou os principais executivos alocam para a Gestora?**
Não. Os sócios e principais executivos alocam 100% do seu tempo para o Grupo Vinci Compass, entre as diversas atividades desenvolvidas.
Não obstante, especificamente o Sr. Gilberto Sayão da Silva, co-fundador e Chairman do Grupo Vinci Compass, possui também participações em outras linhas de negócios, nenhuma conflitante ou concorrente com as atividades da Instituição.

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?**
Pode haver participação dos sócios e executivos do Grupo Vinci Compass em conselhos e/ou outros órgãos de companhias investidas de fundos de investimento em participações geridos pela Instituição, em decorrência da necessidade da participação do fundo no processo decisório da companhia investida.

Empresas/Conselhos:
Austral: Bruno Zaremba, Gabriel Felzenszwalb, Vinicius Albernaz e Michel Cukierman
CVLB: Gabriel Felzenszwalb
CBO: Bruno Zaremba, Jose Guilherme Souza, Gabriel Felzenszwalb
Domino's: Carlos Eduardo Martins, Bruno Zaremba e Felipe Hallot
Cura: Bruno Zaremba e Carlos Eduardo Martins
Vero: Bruno Zaremba, Gabriel Felzenszwalb e Aline Camelier
Agibank: Gabriel Felzenszwalb
Evino: Gabriel Felzenszwalb
Arklok: Carlos Eduardo Martins
Viv: Carlos Eduardo Martins, Aline Camelier, Gabriel Felzenszwalb
Farmax: Gabriel Felzenszwalb
Bold (Outback): Gabriel Felzenszwalb, Bruno Zaremba, Carlos Eduardo Martins e Felipe Hallot
Sertões: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
Lest: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
AVT: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
V2I Energia: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
Arcoverde: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

TPAE: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
Mangue Seco Holding, Mangue Seco 1, 3 e 4: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
Espra: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
Monte Pascoal: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Pedro Guedes
Maralto: Gustavo Valente, Jose Guilherme, Roberta Vaz
VIAS Part: José Guilherme, Pedro Guedes e Rodrigo Rocha
Rio + Saneamento: Rodrigo Rocha e Pedro Guedes (titular) – José Guilherme e Gustavo Valente (suplente);
IBRIC: José Guilherme
SF 657: José Guilherme, Rodrigo Rocha, Felipe Moura
SF 724: Jose Guilherme, Rodrigo Rocha, Felipe Moura
Mundo do Cabelereiro: Jose Luis Pano
Drumattos: Jose Luis Pano
Vitale: Jose Luis Pano
Oeste Saúde: Jose Luis Pano
Transpotech: Jose Luis Pano
VerdFrut: Jose Luis Pano
DM: Jose Luis Pano
Effico: Jose Luis Pano
Repet: Jose Luis Pano
Varejão: José Luis Pano, Antonio Gouveia Vieira, Henry Dias
DRS: Jose Luis Pano

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

19. **Descreva breve histórico da Gestora.**
O Grupo Vinci Partners (atual Vinci Compass) foi formado em 2009 por um grupo de gestores com ampla experiência no mercado financeiro e de capitais, que após passarem por um evento de liquidez e avaliarem as opções de investimento para seus próprios recursos, concluíram que juntos teriam acesso a oportunidades que não acessariam individualmente. A união destes profissionais, que possuem experiências e expertises complementares aliadas a um longo histórico de trabalho em conjunto, possibilitou a criação de um Grupo independente, com atuação especializada em serviços de gestão de investimentos alternativos e assessoria financeira. O Grupo Vinci Partners iniciou suas atividades com a proposta de sócios investirem seus recursos nos mesmos produtos e nas mesmas condições de seus clientes.

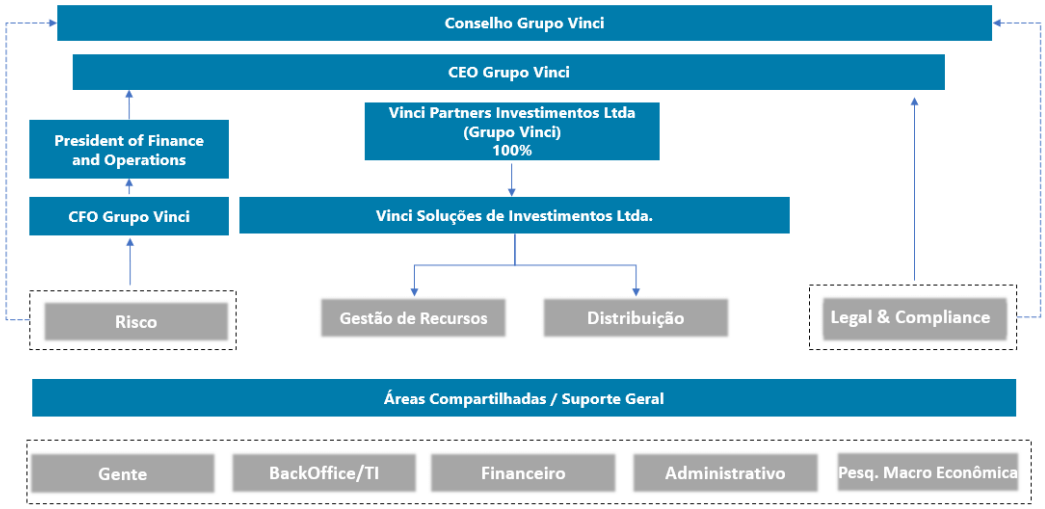
A Vinci Soluções de Investimento. ("VSI") foi constituída em 2011 e é a subsidiária da Vinci Partners Investimentos Ltda. focada preponderantemente nas chamadas

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

"Soluções de Investimento" (Investment Solutions), atuando na gestão discricionária de patrimônio financeiro por meio de carteiras administradas e fundos de investimento de diversas classes de ativos (incluindo, mas não se limitando à análise de perfil de risco e elaboração de políticas de investimento; seleção de produtos e gestores; gestão de veículos, exclusivos e condominiais, com investimentos em diversas classes de ativos e em diferentes moedas; gestão de caixa de empresas; e estruturação de proteções para portfólios). A VSI também desenvolve a gestão de fundos condominiais, inclusive fundos de fundos destinados a receber aplicações de recursos referentes às Reservas Técnicas de Planos Geradores de Benefício Livre - PGBL e de Vidas Geradores de Benefício Livre – VGBL.

20. **Forneça o organograma detalhado da Gestora.**

Organograma Funcional e Societário – Vinci Soluções de Investimentos Ltda.



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

André Simões Cardoso é o diretor responsável pela administração e gestão de carteiras de valores mobiliários, nos termos da Resolução CVM 21.

Julya Sotto Mayor Wellisch é a diretora responsável pelo Compliance e PLD/FTP, e pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos (compliance), incluindo no que tange prevenção à lavagem de dinheiro (PLD), ao financiamento de terrorismo e ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa (FTP), nos termos das Resoluções CVM 21 e 50.

Márcia Silva Aversa, é a Diretora de Gestão de Riscos, sendo responsável pela gestão de riscos, nos termos da Resolução CVM 21.

Ronaldo Boruchovitch, é o Diretor de Distribuição, sendo responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, nos termos da Resolução CVM nº 21.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

22. **A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?**
    Sim. A VSI é signatária do código de Administração de Recursos de Terceiros, Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas e Código para o Programa de Certificação Continuada.

23. **A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?**
    Sim. É signatária 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. O manual de certificação continuada do Grupo Vinci Compass exige a Certificação CGA de todos os profissionais no exercício da atividade de Gestão de Recursos.

25. **A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.**
    Sim. A Vinci Compass Investments Ltd., a holding das sociedades operacionais, dentre elas a VSI, é signatária do PRI (Principles for Responsible Investment).

26. **A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.**
    Não. A estratégia gerida pela VSI não faz uso de nenhum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão.

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 processos em andamento, materiais de qualquer natureza, de órgãos reguladores do mercado de capitais ou entidades autorreguladoras contra a VSI bem como de seus sócios e/ou executivos (“Processos”).

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

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

2020	R$ 15.160.591.949,55	33	143
2021	R$ 21.290.244.379,64	35	169
2022	R$ 20.022.194.033,78	53	177
2023	R$ 20.187.147.795,83	46	188
2024	R$ 18.075.947.628,17	53	194
202506	R$ 18.642.807.315,49	56	194

29. **Tipologia dos portfólios sob gestão atual:**

Tipo	N°	Exclusivos	% Total
Renda Fixa	4	2	2,64
Multimercado	137	126	70,06
Ações	18	16	7,45
FIP	3	1	6,02
FIDC	1	1	0,05
Outras categorias	31	31	13,77

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

1	5,96%
2	4,18%
3	3,72%
4	3,41%
5	3,13%

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

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

2020	0	0	0
2021	0	0	12
2022	1	3	12
2023	2	5	10
2024	0	0	10

b) **RESEARCH***

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2020	0	0	6
2021	1	0	8
2022	1	0	9
2023	0	0	8
2024	2	1	9

*a área de research é compartilhada entre as Gestoras do Grupo Vinci Compass.

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

A equipe de Gestão e seu corpo técnico são altamente qualificados, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. De acordo com a documentação disponibilizada pela instituição, confirma-se que os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros possuem experiência mínima de 5 anos na atividade.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e



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

    O Grupo Vinci Compass possui uma política de retenção de talentos, com remuneração diferenciada e políticas de alinhamento de longo prazo, como a possibilidade de participação na sociedade.

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

    Na Vinci Compass a remuneração é composta por salário base e remuneração variável anual. Objetivando a meritocracia, a remuneração variável é definida pelo comitê de avaliação, que analisa de forma criteriosa as avaliações de todos os profissionais da Vinci Compass, considerando o desempenho ao longo do ano. O processo de avaliação também valoriza aspectos comportamentais e habilidades não puramente cognitivas. O processo é realizado anualmente com a metodologia 360°, que permite uma visão geral de cada profissional.

    Com o objetivo de recrutar e reter os melhores talentos, incentivar a postura de dono do nosso time e mantê-los motivados na busca dos melhores resultados, nosso modelo mira uma remuneração competitiva de mercado, com uma parcela relevante via bônus atrelado ao resultado e ao desempenho individual de cada um. Além disso, temos um programa competitivo de Stock Options, onde os principais talentos da Vinci são contemplados.

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?**

    A equipe da VSI é liderada pelo Sócio Sr. André Simões, também diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliário junto à CVM. A VSI conta com

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

outros profissionais que atuam na equipe de análise e gestão dos fundos de investimentos, responsáveis pela análise e acompanhamento do mercado, suportando os gestores nas tomadas de decisão.



Departamento Econômico – A VSI conta com o suporte do Departamento Econômico do Grupo Vinci Compass, liderado pelo sócio e estrategista-chefe da Vinci, José Carlos Carvalho, que também conta com outros economistas. A equipe possui expertise de cobertura em Brasil, Mercados Emergentes e G10.

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 4 colaboradores: 1 Chief Risk Officer e 3 analistas. A área é dividida entre Risco de mercado, Risco de liquidez e Risco de crédito.

Os Departamentos Jurídico, Compliance e Sustentabilidade são integrados e a área é composta atualmente por 5 advogadas, 1 compliance officer, 3 analistas de compliance e 4 estagiários(as), além da sócia e Head Global Julya Wellisch.

O Departamento de Compliance, está focado essencialmente nas questões regulatórias da CVM e na implementação dos Códigos ANBIMA de Autorregulação, visando garantir que as boas práticas de governança, investimento e ética corporativa sejam observadas no desempenho de todas as atividades do Grupo Vinci.

Neste sentido, o Departamento de Compliance atua na implementação contínua de políticas e procedimentos internos, seguindo normas legais e regulamentares.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

As regras que pautam a atuação do Departamento de Compliance do Grupo Vinci Compass – e que se aplicam a todas as empresas gestoras – estão consubstanciadas em manuais e políticas internas que devem ser observadas por todos os colaboradores, das quais destacamos: (i) Código de Ética; (ii) Manual de Compliance; (iii) Política de Investimentos Pessoais; (iv) Política de Conheça seu Cliente, Cadastro e Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo (KYC/AML); e (v) Manual de Práticas de Prevenção e Combate à Corrupção.

Este conjunto de políticas reflete os sete principais aspectos nos quais o Departamento de Compliance foca, relacionados à:

- Confidencialidade
- Segregação de Atividades
- Política de Investimentos Pessoais
- Restrição à negociação com valores mobiliários
- Deveres fiduciários e administração de conflitos de interesse
- Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo
- Lei Anticorrupção
- Código de Ética
- Lei Geral de Proteção de Dados

Por meio das políticas e dos controles internos estabelecidos, acreditamos que nosso sistema de governança corporativa evita conflitos de interesse entre produtos e iniciativas diferentes dentro do próprio Grupo Vinci, através de uma definição clara de responsabilidades e limites de atuação.

O Departamento de Compliance, que atende todas as empresas do Grupo Vinci Compass, tem plena autonomia para o exercício de suas funções e atua com o objetivo de assegurar a conformidade das operações do Grupo Vinci com o disposto na regulação e na autorregulação de suas atividades; aplicar, monitorar e supervisionar, com independência e eficiência, o cumprimento das regras contidas no Manual de Compliance; e implementar procedimentos operacionais que deem cumprimento às normas previstas no Manual de Compliance do Grupo.

37. **Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?**
Márcia Aversa é a Chief Risk Officer (CRO) do Grupo Vinci Compass e Julya Wellisch é a Global Head Jurídica, Compliance e Sustentabilidade do Grupo Vinci Compass (CCO), sendo que a CCO Global se reporta diretamente a alta administração do Grupo Vinci Compass e a CRO se reporta ao CFO do Grupo Vinci Compass.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

38. **Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.**
Em razão da assunção de outras atividades junto ao Grupo Vinci Compass, o sócio e diretor da Vinci Compass Michel Cukierman foi sucedido na Diretoria de Gestão de Riscos por Marcia Aversa, sócia da Vinci Compass, em 20/12/2023.

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 estrutura de gerenciamento de risco é realizada por um departamento independente composto pelo Chief Risk Officer (CRO) e quatro analistas de risco, responsáveis pelo processamento e monitoramento do risco dos fundos geridos pelas empresas do Grupo Vinci Compass.
Cumpre mencionar, preliminarmente, que a Vinci Compass realiza, preponderantemente, a gestão de recursos de terceiros através de fundos de investimentos. Como empresa especializada em gestão de recursos, a Vinci Compass está registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e está sujeita à sua regulação.
Estes fundos de investimento são administrados fiduciariamente por instituições financeiras terceiras, as quais também prestam (diretamente ou por terceiros por elas contratados) os correspondentes serviços de escrituração da emissão e resgate das respectivas cotas.
E ainda, a Vinci não detém a custódia de tais fundos de investimento, não mantendo, tampouco administrando, contas de depósito ou de ativos financeiros sob a forma de bens, direitos e valores. A Vinci Compass não realiza qualquer liquidação financeira de recursos de seus fundos, a qual cabe ao administrador fiduciário dos fundos de investimento.
Desse modo, a Vinci Compass realiza a gestão de risco operacional através das políticas e procedimentos do seu Programa de Compliance, que destacamos dentre outras, o manual de compliance, a política de prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo, manual de anticorrupção, política de gerenciamento de risco de mercado, liquidez, crédito, política de segurança da informação e o plano de continuidade de negócio.
E por fim, concluímos que a forma que temos conduzido é adequada por não sermos uma instituição aprovada pelo Banco Central do Brasil e nem tão pouco ligada a conglomerados financeiros.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

Sistemas:

VRA – Vinci Risk Allocation	**Risco de Mercado**	**Desenvolvimento Interno**	**O Grupo Vinci possui uma plataforma proprietária de risco (VRA – Vinci Risk Allocation), composta pelos sistemas listados a seguir:** **i. VERITAS:** **a. Asset Allocation ("WAR"): onde é possível realizar consolidação de portfolios, acompanhamento de performance e risco e simulação de alocações.** **b. Risk Workflow (RWF): onde é possível calcular as métricas necessárias para o monitoramento dos riscos de mercado (VaR com níveis de confiança 95% e 99%, retornos diários, janela histórica de 1 ano, por simulação histórica, paramétrico, EWMA e ETL; Stress test de cenários hipotéticos e históricos), concentração e liquidez dos portfolios.** **ii. VORTEX:** **a. Due Diligence (DD): permite armazenar/consultar informações sobre instituições e seus executivos.** **b. Elaboração de Ranking (ER): permite ranquear diferente ativos e/ou fundos da indústria a partir de diferentes indicadores.** **c. Análise Tradicional (AT): permite realizar avaliações da evolução de diferentes indicadores de ativos e/ou fundos da indústria.** **d. Back Test (BT): permite realizar avaliações da evolução de diferentes indicadores de alocações hipotéticas.** **e. Análise de Satisfação (AS): permite analisar a frequência dos retornos dos investimentos realizados em diferentes horizontes de tempo.** **f. Filtro Customizado (FC): permite realizar pesquisas criteriosas com uma extensa gama de parâmetros.**

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

    A Gestora possui um Comitê de Auditoria constituído e regido pelo Manual de 08/02/2022 que poderá ser acessado na íntegra através da página da Vinci Compass na rede mundial de computadores: Audit Committee Charter (vincicompass.com)

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

    Os procedimentos relevantes relacionados à atividade de gestão de recursos estão descritos são revistos de acordo com a sua complexidade ou obrigação regulatória.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

42. **Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?**
O time de investimentos responsável pela estratégia tem sua própria governança para conduzir a decisão de investimento.
No caso de alocação em gestores terceiros, passando pelo nosso crivo de avaliação (qualitativa e quantitativa), passamos para uma *due diligence* feita pelo time de risco da Vinci Compass que tem poder de veto.

43. **Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?**
Caso seja identificada alguma situação que necessite correção ou plano de correção, este será monitorado pelo respectivo time de controle, seja a auditoria interna ou Compliance, junto à área responsável, com reporte aos comitês pertinentes.

44. **Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?**
Caso ocorra extrapolação de limites, a área de risco toma conhecimento e encaminha esta informação imediatamente para o gestor.
O gestor é orientado a reenquadrar o fundo imediatamente, independente das condições de mercado. A equipe de Risco possui mandato para reenquadrar o fundo em último caso.
Em caso de violação passiva, os gestores são informados e orientados a seguir a legislação vigente para este caso.

45. **Caso haja uma posição contraria ao *Compliance*, quem determina a efetivação da posição?**
O time de investimentos responsável pela estratégia tem sua própria governança para conduzir a decisão de investimento e a responsabilidade pelo enquadramento dos ativos ao regulamento do fundo.
Mas, caso haja algum apontamento de compliance, vamos discutir o problema e trabalhar para que a gestão siga em compliance com as normas e políticas aplicáveis.

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 VSI realiza a atividade de gestão de recursos de terceiros apenas, de todo modo, as instalações da VSI são divididas em áreas distintas, cada uma delas com destinação específica, quais sejam: (i) área destinada à equipe de análise e aos funcionários que tomam decisões de investimento relativas à gestora. Trata-se de área composta por posições de trabalho separadas, assim como por espaços amplos (e seguros) para a armazenagem de informações (públicas) e relatórios acerca de companhias eventualmente utilizados. Esta área encontra-se separada,

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

considerando-se a distância e o local em que foi instalada, das demais áreas do Grupo Vinci Compass.

Nossas instalações também apresentam áreas destinadas à armazenagem de documentos diversos, toaletes, cozinha e recepção com sala de espera. Reiteramos, por fim, que o lay-out foi criado por escritório de arquitetura especializado, tendo sido desenvolvido com vistas ao atendimento das disposições da Resolução CVM 21/21.

Além disso, o bom uso das instalações da gestora será garantido pelas práticas a seguir descritas:

Primeiramente, a gestora encontra-se localizada em um edifício dotado de rígido sistema de segurança, composto por uma equipe de segurança operante durante 24 (vinte e quatro) horas por dia, assim como por sistema de vigilância e acesso controlado de visitantes por sistemas de leitura biométrica.

Adicionalmente, o escritório da gestora é ainda separado dos elevadores do edifício por porta de vidro com acesso somente através de leitura biométrica previamente cadastrada pela administração do edifício.

Internamente, procuramos ainda garantir o bom uso das instalações através de algumas práticas aplicáveis a todos os Colaboradores (entendidos como tais todos os funcionários, sócios e integrantes dos cargos de administração e de gestão do Grupo Vinci Compass):

i. Acesso por cada Colaborador somente via leitura biométrica previamente cadastrada;

ii. Atuação por cada Colaborador em sua respectiva área de trabalho (descrita acima); e

iii. Respeito às leis e exigências do condomínio onde se encontra localizada a gestora.

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

No que se refere à PLDFT, o Departamento de Compliance atua em procedimentos de background checking, “Conheça Seu Cliente” e no monitoramento de eventuais transações suspeitas, nos termos da regulamentação aplicável. A edição da nova norma de PLDFT da CVM, a Resolução CVM nº 50 de 31 de agosto de 2021 (“Resolução nº 50”), trouxe a necessidade da implementação de uma abordagem baseada em risco para clientes, produtos e serviços, bem como a criação do Comitê de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo (CPLDFT), o qual será detalhado abaixo. E, por fim, o Departamento de Compliance mantém programa de treinamento minimamente anual para todos os colaboradores e para os novos colaboradores com periodicidade trimestral, com o objetivo de reciclar os conceitos do Programa de Compliance e enfatizar novas normas legais e regulamentares relevantes, publicadas no período. Para maiores informações a respeito das atividades desenvolvidas pelo Departamento de Compliance, consulte os manuais de Compliance, Práticas de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo e Anticorrupção disponíveis no website.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

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).**

1.1. Rio de Janeiro:

1.1.1. No-breaks (UPS) - Sistema redundante APC (4 UPS) - - Dois UPS 60KVA para rede estabilizada do prédio (estações de trabalho) - Dois UPS 40KVA para rede estabilizada do CPD

1.1.2. Servidores - Fabricante: Dell - Processadores: Total de 32 núcleos - - Memória: Total de 512GB de RAM - - Disco: Total de 13TB

1.1.3. Internet - - 2 links de 500Mbps, através de operadoras diferentes –

1.1.4. Telefonia - - Plataforma Avaya

1.1.5. Estações de trabalho - Fabricante: Dell (Desktops e Laptops) - - Processador: Intel i7 - - Memória: 32GB de RAM - - Disco SSD: 512GB (alguns computadores possuem 128GB) - Sistema Operacional: Windows 11 Enterprise (alguns com Windows 10 Enterprise).

1.2. São Paulo:

1.2.1. No-breaks (UPS) - Sistema redundante APC (2 UPS) - - Dois UPS 40KVA para rede estabilizada do escritório (estações de trabalho e CPD)

1.2.2. Servidores - Fabricante: Dell - Processadores: Total de 32 núcleos - Memória: Total de 384GB de RAM - - Disco: Total de 6.5TB

1.2.3. Internet - 2 links de 500Mbps, através de operadoras diferentes

1.2.4. Telefonia - - Plataforma Avaya

1.2.5. Estações de trabalho - Fabricante: Dell (Desktops e Laptops) - - Processador: Intel i7 - - Memória: 32GB de RAM - - Disco SSD: 512GB (alguns computadores possuem 128GB) - Sistema Operacional: Windows 11 Enterprise (alguns com Windows 10 Enterprise).

1.3. Datacenter externo: Este ambiente suporta os principais sistemas do Grupo Vinci

1.3.1. No-breaks (UPS) :O datacenter possui infraestrutura redundante de UPS e faz parte do serviço contratado pela Vinci

1.3.2. Servidores - Fabricante: Dell - - Processadores: Total de 320 núcleos -- Memória: Total de 1.5TB de RAM - - Storage externo: Total de 50TB

1.3.3. Internet - 1 circuito redundante (roteamento via várias operadoras) de 100Mbps.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

49. **Descreva a política de segurança da informação**

A Política de Segurança da Informação estabelece diretrizes para proteger os ativos da organização, garantindo confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados. Ela define responsabilidades, controles e práticas para prevenir ameaças, assegurar conformidade legal e manter a segurança em todos os níveis, envolvendo colaboradores, terceiros e áreas de TI.

- **Objetivo:** Proteger informações e sistemas contra acessos não autorizados e riscos.
- **Abrangência:** Todos os colaboradores, parceiros e fornecedores.
- **Princípios:** Confidencialidade, integridade e disponibilidade.
- **Controle de Acesso:** Autenticação segura, gestão de senhas e menor privilégio.
- **Classificação da Informação:** Pública, interna e confidencial, com regras específicas.
- **Proteção contra Ameaças:** Firewall, antivírus, AntiSpam, criptografia e monitoramento contínuo.
- **Responsabilidades:**
    - TI: Infraestrutura, monitoramento e resposta a incidentes.
    - Colaboradores: Uso seguro e reporte de incidentes.
    - Compliance: Auditoria e conformidade regulatória.
- **Conformidade:** Atende normas como LGPD e SOX, com auditorias periódicas.
- **Treinamento e Penalidades:** Capacitação obrigatória.

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

O Grupo Vinci Compass possui uma área de TI própria organizada em quatro frentes principais:

- Infraestrutura: responsável por redes, servidores, conectividade e segurança.
- Sistemas: focada em soluções de negócio e suporte a aplicações corporativas.
- Banco de Dados: Focada na gestão de SGBD e governança de dados.
- Service Desk: equipe dedicada ao suporte de estações de trabalho, garantindo atendimento a incidentes, solicitações e manutenção preventiva, tanto para dispositivos corporativos quanto para acesso remoto.

Cada área conta com profissionais internos e parceiros terceirizados para assegurar alta disponibilidade e eficiência dos serviços.

Plano de Continuidade e Recuperação de Desastres:

O plano é baseado nos processos de negócio e na localização dos colaboradores, considerando cenários com ou sem acesso físico aos escritórios.

Escritórios Principais:

- Rio de Janeiro
- São Paulo

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

Diretrizes em caso de indisponibilidade das instalações:

- Alternativa física: utilização do outro escritório, quando a presença física for imprescindível.
- Alternativa remota: acesso aos sistemas corporativos via internet, utilizando dispositivos pessoais ou corporativos.

Métodos de acesso remoto:

- Ambiente em nuvem: Microsoft 365 para e-mails, arquivos e colaboração.
- Sistema CRM: acesso via web.
- VPN Vinci Compass: conexão segura para sistemas proprietários, disponível por:
    - Acesso remoto ao computador do escritório.
    - Desktop virtual no datacenter terceirizado.
    - Notebook corporativo com configuração de VPN.

Suporte durante contingência:

- O Service Desk permanece ativo para auxiliar usuários na configuração de VPN, acesso remoto, resolução de incidentes e suporte a dispositivos, garantindo continuidade operacional.

51. **Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?**

As atividades relevantes na gestão de recursos de terceiros são executadas por equipes próprias.

52. **Onde fica o servidor de armazenamento de informações?**

O ambiente de produção da empresa fica localizado em um datacenter externo, na localidade em São Cristóvão – Rio de Janeiro.

Já o ambiente de recuperação de desastre (DR) também fica localizado em datacenter externo, porém em Cotia - São Paulo.

Diariamente uma réplica do ambiente de produção é feita para o ambiente de DR. Essa réplica contempla uma "cópia" dos servidores de produção.

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.?**

Diariamente, a análise do cenário macro é realizada, formalmente, nas seguintes estruturas:

(i) Call da Manhã: ocorre diariamente, com a presença de todo o time de gestão e do time de economistas para detalhar principais acontecimentos e possíveis alterações de cenário/posições;

(ii) Comitês de Soluções de Investimentos: ocorre semanalmente, com a participação de toda a equipe de gestão. São discutidas as posições atuais, as visões de cada um

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

sobre o cenário futuro e novas posições ou alterações nas atuais, com ponderações de todos sobre cada ideia;

(iii) Comitê macroeconômico: periodicidade semanal com abordagem de temas macroeconômicos locais e estrangeiros. Participam os macroeconomistas e os times de gestão de ativos líquidos.

(iv) Comitê de Asset Allocation: ocorre mensalmente, com a participação de toda a equipe de gestão e CIO. São discutidas as alocações atuais por classe de ativos (macro alocações), as visões sobre o cenário futuro e sobre a expectativa de performance de cada classe de ativo.

Neste processo, buscamos identificar um cenário prospectivo e o impacto que as diferentes estratégias de renda variável sofrerão. Para isso, são discutidos e avaliados os principais indicadores econômicos do Brasil e de outras regiões do mundo (EUA, Europa e Ásia):

- Inflação;
- Contas externas;
- Atividade econômica;
- Desempenho setorial;
- Evolução do crédito;
- Fiscal;
- Política monetária.

Historicamente, as estratégias performam de maneira diferente (conforme tabela abaixo). Portanto, é muito importante identificar qual delas irá performar melhor em cada cenário.

2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Acumulado
Bolsa EUA 48,57	Bolsa EUA 26,3	Dólar 47,01	Bolsa Brasil 38,93	*Small Cap BRL 49,35*	Dólar 17,13	*Small Cap BRL 58,2*	Ouro BRL 60,68	Petróleo BRL 70,4	RF Pós-fixado 12,37	Bolsa EUA 587,39
Bolsa Global 42,26	Bolsa Global 16,7	Bolsa EUA 45,94	*Small Cap BRL 31,74*	Bolsa Brasil 26,86	Ouro BRL 15,17	Petróleo BRL 39,87	Bolsa EUA 49,89	Bolsa EUA 36,26	MM IFMM 11,92	Bolsa Global 396,49
Petróleo BRL 22,88	Dólar 13,39	Bolsa Global 42,98	Petróleo BRL 21,05	Bolsa Global 21,92	Bolsa Brasil 15,03	Bolsa EUA 34,06	Bolsa Global 47,05	Bolsa Global 29,01	INPC + 6% 11,52	INPC + 6% 263,31
Dólar 14,64	INPC + 6% 12,6	Ouro BRL 31,36	MM IFMM 15,67	Bolsa EUA 21,21	RF Inflação 9,87	Bolsa Brasil 31,58	Dólar 28,93	INPC + 6% 16,77	RF Inflação 9,78	RF Inflação 165,55
INPC + 6% 11,9	RF Inflação 11,64	INPC + 6% 17,95	RF Inflação 15,48	Petróleo BRL 14,16	Bolsa EUA 9,83	Bolsa Global 30,23	INPC + 6% 11,77	Inflação BR 10,06	Inflação BR 5,78	Dólar 155,33
MM IFMM 9,34	Ouro BRL 10,91	MM IFMM 16,87	RF Pós-fixado 14	Ouro BRL 14,11	INPC + 6% 9,64	Ouro BRL 23,16	RF Inflação 8,04	Dólar 7,39	Bolsa Brasil 4,69	MM IFMM 153,67
RF Pós-fixado 8,05	RF Pós-fixado 10,81	RF Inflação 15,46	INPC + 6% 12,97	MM IFMM 12,95	*Small Cap BRL 8,13*	RF Inflação 13,15	MM IFMM 4,89	RF Inflação 4,57	Petróleo BRL -2,53	Ouro BRL 149,75
Inflação BR 5,91	MM IFMM 7,55	RF Pós-fixado 13,23	Inflação BR 6,29	RF Inflação 12,58	MM IFMM 6,7	INPC + 6% 10,75	Inflação BR 4,52	RF Pós-fixado 4,4	Dólar -6,5	RF Pós-fixado 131,04
RF Inflação 2,78	Inflação BR 6,41	Inflação BR 10,67	Bolsa EUA -8,58	RF Pós-fixado 9,95	RF Pós-fixado 6,42	MM IFMM 9,84	Bolsa Brasil 2,92	Ouro BRL 3,92	Ouro BRL -8,55	Petróleo BRL 123,19
Small Cap BRL -15,21	Bolsa Brasil -2,91	Petróleo BRL 2,22	Ouro BRL -8,92	INPC + 6% 8,19	Bolsa Global 4,91	RF Pós-fixado 5,97	RF Pós-fixado 2,77	MM IFMM 2,67	*Small Cap BRL -15,06*	Bolsa Brasil 80,03
Bolsa Brasil -15,5	*Small Cap BRL -16,95*	Bolsa Brasil -13,31	Bolsa Global -12,1	Inflação BR 2,95	Inflação BR 3,75	Inflação BR 4,31	Petróleo BRL 2,45	Bolsa Brasil -11,93	Bolsa EUA -24,68	Inflação BR 79,71
Ouro BRL -17,84	Petróleo BRL -38,63	*Small Cap BRL -22,37*	Dólar -16,54	Dólar 1,5	Petróleo BRL -11,97	Dólar 4,02	*Small Cap BRL -0,65*	*Small Cap BRL -16,2*	Bolsa Global -24,7	*Small Cap BRL 30,11*

Uma vez definida a estratégia que se beneficiará neste ambiente de investimento, a equipe inicia o processo de seleção de gestores ou alocação em ativos diretos, sempre ponderando o perfil de risco e o benchmark de cada mandato.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

No caso do processo de seleção de gestor, ele engloba análises quantitativas e qualitativas, e a Vinci Compass dispõem, durante este processo, de um robusto sistema proprietário de risco, integrado com as bases da Anbima, Bloomberg, que permite as análises comparativas e o cruzamento das informações de cada gestor.

Seleção Quantitativa:

(i) São filtrados na indústria os principais fundos do segmento objetivo;

(ii) Aplicados filtros estratégicos (nível de rentabilidade mínima em diversas janelas, volatilidade máxima, maiores perdas históricas, mínimo de patrimônio líquido, dentre outros);

(iii) Com auxílio do sistema de risco é preparado um ranking onde são selecionados os fundos que seguirão para a análise qualitativa.

Seleção Qualitativa:

(i) Verificação da composição da equipe de gestão dos fundos selecionados, e da idoneidade e histórico dos seus integrantes;

(ii) Contato com os gestores aprovados na etapa anterior para entendimento da estratégia, visão, modelo de tomada de decisão, estrutura do processo de investimento, processos de apoio;

(iii) Reunião presencial com as equipes de gestão das casas aprovadas em todas as etapas anteriores e entendimento da carteira para verificar a correlação com as posições já investidas, buscando diversificar o risco;

(iv) Verificação da estrutura das e dos processos de investimento;

(v) Apresentação do case em comitê semanal interno de alocação e comitês de gestão;

(vi) Definição da aprovação por parte do comitê de risco;

(vii) As decisões são tomadas de forma consensual pela equipe de gestão.

Definidos os fundos e gestores ou ativos, a carteira é montada e a equipe segue continuamente com o processo de movimentações táticas e proteções contra eventos de stress.

As realocações táticas são utilizadas para capturar movimentos de curto prazo no mercado e para reajustar a distribuição da carteira de tempos em tempos, dadas as diferentes rentabilidades de cada fundo investido.

A compra de estruturas de proteção é feita para amenizar o impacto de “eventos de cauda” no portfólio. São feitas através de opções “fora do dinheiro”, cujo custo não impacte de forma relevante a rentabilidade do portfólio, porém que reduzam os impactos de eventos de stress de mercado.

A equipe realiza reuniões periódicas de acompanhando dos fundos investidos junto aos gestores, revisitando sempre as posições e monitorando os resultados. Caso o time entenda que faz sentido, as posições podem ser revistas pela equipe.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

55. **É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).**
Conforme descrito na questão 54.

56. **Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.**
O Grupo Vinci Compass não toma decisões baseadas em research de terceiros, e sim em modelos próprios desenvolvidos internamente. O contato com o sell-side é utilizado como referência e suporte à geração de ideias. Para a análise Macro, são considerados tantos cenários e modelos próprios desenvolvidos pela área Macro quanto os oriundos de relatórios externos.

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)*?**
O Grupo Vinci Compass utiliza research próprio que trabalha exclusivamente para o "buy side". As ferramentas de análise utilizadas pelas equipes de gestão compreendem análise das divulgações de resultados das empresas, fluxo de caixa descontado e análise por múltiplos (preço/lucro, EV/EBITDA e outros cabíveis aos casos específicos).

58. **De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?**
Nossa análise sempre irá unir o quantitativo ao qualitativo. Acompanhamos de perto a rentabilidade da indústria e olhamos métricas quantitativas como consistência de performance, *drawdown* e volatilidade.
Tentamos entender sempre como funciona o processo de investimento de cada gestor, para entender a capacidade de geração de bons retornos de forma consistente e, em caso de performance aquém do esperado, se houve alguma mudança relevante no time e processo de investimento.

59. **A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?**
Não. A VSI é remunerada através da taxa de administração e taxa de performance.

60. **Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?**
A Gestora não recebe rebates pela alocação em ativos e valores financeiros.

61. **Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?**
A Vinci Soluções de Investimentos não possui restrição de capacity nas estratégias de investimento.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

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. Desde 2022, a Vinci Compass publica anualmente seu Relatório de Sustentabilidade, baseado nas normas GRI e, também, SASB. Os documentos podem ser consultados através de Sustentabilidade | Vinci Compass.

63. **A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?**
A Vinci Compass, desde 2021, possui o Selo WOB (Women on Board), que reconhece as organizações que têm pelo menos duas mulheres em seu Conselho de Administração.

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 Vinci Compass é signatária do PRI desde 2012 (Vinci Compass | Signatory profile | PRI).
Conforme os respectivos mandatos de investimento, a Vinci Soluções de Investimentos pode utilizar um questionário de avaliação ESG como parte do processo de avaliação dos gestores de fundos, com o objetivo de mensurar a maturidade desses gestores em temas sociais, ambientais e de governança.

65. **Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?**
Não há uma periodicidade formalmente definida para a revisão dos processos de incorporação de fatores ESG na estratégia em questão, sendo realizada sob demanda conforme necessidades específicas.
Entretanto, anualmente, durante a elaboração do Relatório de Sustentabilidade, as áreas são consultadas sobre a integração de aspectos ESG, o que estimula reflexões.
Adicionalmente, em 2025 foi instituído o Fórum de Sustentabilidade, composto por representantes das diversas áreas de negócios da Vinci Compass, com promovendo redes de compartilhamento de conhecimento e práticas em sustentabilidade.

66. **Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?**
Não aplicável para o escopo da Vinci Soluções de Investimentos.

67. **O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?**
Não aplicável para o escopo da Vinci Soluções de Investimentos.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

68. **Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?**
A Vinci Compass possui um Comitê de Sustentabilidade, apoiado pelo GT de Sustentabilidade, ambos presididos por uma conselheira independente especialista no tema. Além disso, há uma área de Sustentabilidade dedicada ao assunto, liderada pela sócia e head Jurídica, de Compliance e de Sustentabilidade, que se reporta ao Comitê de Sustentabilidade do grupo. A área de Sustentabilidade possui linhas de atuação bem definidas, que incluem a implementação de políticas ESG pelos respectivos times de gestão, conforme o caso, monitoramento de práticas sustentáveis e a promoção de iniciativas que visam a melhoria contínua em questões ambientais, sociais e de governança.

69. **São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?**
Não aplicável para o escopo da Vinci Soluções de Investimentos.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

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

A Vinci Compass possui uma equipe comercial dedicada, disponível pelo telefone (11) 3572-3700 ou pelo e-mail relacionamento: institucional@vincicompass.com.

70. **Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?**
São disponibilizadas carta trimestral e extrato de posição sob demanda do cotista.

71. **Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas?**
Nos mesmos termos em que esta é divulgada para a CVM e para o mercado.

72. **Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?**
Os prazos de reserva variam conforme a natureza de cada estratégia.
Para fundos líquidos (Multimercado, Renda Fixa e Ações), o prazo de reserva é de D+1 útil, em linha com o padrão ANBIMA.
Para estratégias estruturadas ou ilíquidas (FIDC, FIP, Infraestrutura), a captação ocorre conforme chamadas de capital ou cronograma específico, não se aplicando o conceito de “prazo de reserva” tradicional.
Todos os prazos estão em conformidade com as boas práticas de mercado e com os padrões da ANBIMA.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

73. **Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?**
    A equipe de gestão e comercial está disponível para calls de update sempre que necessário.

74. **Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?**
    Conforme descrito na questão 70: A Vinci Compass possui uma equipe comercial dedicada, disponível pelo telefone (11) 3572-3700 ou pelo e-mail relacionamento: institucional@vincicompass.com, disponível em horário comercial.

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, 07 de novembro de 2025.

Vinci Soluções de Investimentos Ltda.

Clicksign 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

Questionário Due Diligence_RPPS_IPREJUN_nov2025(vf).pdf

Documento número #449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e

Hash do documento original (SHA256): ea90bb8e564cabc9936bf17792e851f336ac3475200ba16ffbd498539ac057b7

Assinaturas

Eduardo Augusto Reichert

CPF: 383.723.978-05

Assinou como representante legal em 07 nov 2025 às 13:15:08

Marcelo Frattini Villas Boas Gengo

CPF: 294.699.078-84

Assinou como representante legal em 07 nov 2025 às 13:33:28

Log

07 nov 2025, 12:12:50	Operador com email sviana@vincipartners.com na Conta d714b7b6-261c-4593-a0bf-1641cfd60ed2 criou este documento número 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e. Data limite para assinatura do documento: 07 de dezembro de 2025 (12:12). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
07 nov 2025, 12:14:16	Operador com email sviana@vincipartners.com na Conta d714b7b6-261c-4593-a0bf-1641cfd60ed2 adicionou à Lista de Assinatura: mgengo@vincicompass.com para assinar como representante legal, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Marcelo Frattini Villas Boas Gengo e CPF 294.699.078-84.
07 nov 2025, 12:14:16	Operador com email sviana@vincipartners.com na Conta d714b7b6-261c-4593-a0bf-1641cfd60ed2 adicionou à Lista de Assinatura: ereichert@vincipartners.com para assinar como representante legal, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Eduardo Augusto Reichert e CPF 383.723.978-05.
07 nov 2025, 13:15:08	Eduardo Augusto Reichert assinou como representante legal. Pontos de autenticação: Token via E-mail ereichert@vincipartners.com. CPF informado: 383.723.978-05. IP: 177.92.88.66. Componente de assinatura versão 1.1341.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
07 nov 2025, 13:33:28	Marcelo Frattini Villas Boas Gengo assinou como representante legal. Pontos de autenticação: Token via E-mail mgengo@vincicompass.com. CPF informado: 294.699.078-84. IP: 177.92.88.66. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.587473 e longitude -46.682818. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.1341.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.

07 nov 2025, 13:33:31	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e.

Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://www.clicksign.com/validador e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 449cff1d-29df-4462-a35a-b12c1120571e, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.