

Memorando 32.197/2025

De: Luan B. - PATOPREV - CI

De: Luan B. - PATOPREV - CI
Para: PATOPREV - CI - PATOPREV - Comité de Investimentos

Data: 20/10/2025 às 17:33:12

Setores envolvidos:

PATOPREV - CI

Processo 008/2025 - Credenciamento Principal Asset Management Ltda

Prezados,

Segue, para apreciação a aprovação, os documentos protocolados pela instituição Principal Asset Management Ltda

Segue, para apreciação a aprovação, os documentos protocolados pela instituição Principal Asset Management Ltda

Alenciosamente,

Alenciosamente,

Luan Leonardo Botura

Diretor Administrativo Financeiro

PATOPREV

AREXES:

1 TAC .011_2025 PRINCIPAL_ASSET_CLARITAS_GESTOR.pdf

12 Temmo de Cedenciamento signed.pdf

13 Ano. Declaratorio, Claritas poff

15 CND. CVM V. 18, 04, 2026 pdf

15 CND. CVM V. 18, 04, 2026 pdf

15 CONSULTA Consolidada, TCU. pdf

16 Certidao Consolidada, TCU. pdf

17 Certidao, Coll. 97, 11, 2025.pdf

18 CNP. pdf

19 Q42_ALTERACAO_E_CONSOLIDACAO_AO_CONTRATO_SOCIAL.pdf

10 Certidao FGTS_Venc. 02, 11, 2025.pdf

11 Certidao, FGTS_Venc. 02, 11, 2025.pdf

12 Certidao Estadual Venc. 08, 04, 2026.pdf

13 Certidao Municipal Venc. 08, 04, 2026.pdf

14 Talencia_e_concordiata_Venc_08_10, 2025.pdf

15 Certidao Dolton: Trabalistas_Venc_66 04, 2026.pdf

16 Principal Asset Management Ltda, AMBIMA_08, 10, 2025.pdf

17 Balanoc_Caritisas_2024.pdf

21 ODD_SECAO_III_Resumo_dos_Profissionais_jun_2024.pdf

22 _Politica_de_Gerenciamento_de_Risco_2025.pdf

21 ODD_SECAO_III_Resumo_dos_Profissionais_jun_2024.pdf

22 _Politica_de_Gerenciamento_de_Risco_2025.pdf

	enciamento						011/2025			
Número do Termo de Análise de Credenciamento Número do Processo (Nº protocolo ou processo)					011/2025					
I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊN	•						•			
		2/00						1	76 005 440/0	204.54
Ente Federativo Unidade Gestora do RPPS	MUNICÍPIO DE PATO BRANCO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA I		S WI INICIDATE D	E DATO DO	ANCO		CNPJ	+	76.995.448/00 30.731.795/00	
Unidade Gestora do KPPS	INSTITUTO DE PREVIDENCIA L	DOS SEKVIDORES PUBLICO	S MUNICIPAIS D	E PATO BR	KANCO		CNPJ	<u> </u>	30./31./95/00	JU1-79
II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIA	DA		ADMIN	NISTRADO	R		1	GESTOR		х
Razão Social	PRINCIPAL ASSET MANAGEM	ENT LTDA				CNPJ	ļ		03.987.891/00	001-00
Endereço	Av. Brigadeiro Faria Lima – 4.2	221 – 4º andar – São Paulo)/SP			Data Constituição)		09/08/200	
E-mail (s) Data do registro na CVM	claritas@claritas.com.br 05/07/2007	Cate	egoria (s)	Ī		Telefone (s)	Gestor		11 2131-49	900
Data do registro no BACEN						N/A				
•	contatos com RPPS	Cargo			E-mail				Telefone 11 2131 4909	
Glaucia Carvalho		Comercial			glaucia.carvalho@claritas.com.br 11 21			11 213	31 4909	
A instituição atende ao previsto nos ir	risos I e II do 6 29 art -21 da Becolu	rão CMN nº 4 962/20212				Sim	V		Não	
A instituição atende ao previsto nos ir A instituição está livre de registros de		-	tente?			Sim	X		Não	
A instituição detém elevado padrão é				ı						
restrições que, a critério da CVM, do E	anco Central do Brasil ou de outros	órgãos competentes, des	saconselhem um	1		Sim	x		Não	
relacionamento seguro? Os profissionais diretamente relaciona	idos à gestão de ativos do torssissa	da instituição nossus— a	vnoriôncia míni-	ma do E						+
Os profissionais diretamente relaciona (cinco) anos na atividade?	iuos a gestau de ativos de terceiros	ua msuluição possuem e	Aperiencia minii	ma de 5		Sim	x		Não	
A instituição e seus principais controla	dores possuem adequado histórico	de atuação no mercado f	inanceiro?			Sim	х		Não	
Em caso de Administrador de fundo d		imo 50% (cinquenta por c	ento) dos recurs	sos sob		Sim	N/A		Não	
sua administração oriundos de regime	s proprios de previdência social?						L .,,,			
III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVE	STIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO	D ESTÁ SENDO CREDENCIA	ADA:							
	Art. 7º, I, "b"						Art. 8º,	II		
	Art. 7º, I,"c"						Art. 9º,			
	Art. 7º, III,"a"			х	Art. 9º, II					
	Art. 7º, III,"b" Art. 7º, IV			\vdash	Art. 9º-, III Art. 10, I					
	Art. 7º, V,"a"				Art. 10, II					
Х	Art. 7º, V,"b"				Art. 10, III					
X	Art. 7º, V,"c"						Art. 11			
^	Art. 8º, I									
•		A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN.	IPJ		Data da	a Análise
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID		A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN	IPJ		Data da	a Análise
•		A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN	IPJ		Data da	a Análise
•		A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN	IPJ		Data da	a Análise
•		A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN	PJ		Data da	a Análise
•		A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN	IPJ		Data da	a Análise
•		A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN	IPI		Data da	a Análise
•	OS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTUR	A DECISÃO DE INVESTIME	NTOS:			CN	PJ		Data da	a Análise
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID	OS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTUR	A DECISÃO DE INVESTIME		s grupos p	rincipais:			o, Gestão		
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais	omposta por três s e Fundos Imob	iliários). N	la gestão	Gestão de Fundo de Fundos de In	s de Investiment vestimento, a Pri	incipal As	o de Patrimôni iset possui ho	o e Gestão je uma am _l
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para	omposta por três e Fundos Imob a atender diverso	oiliários). N os tipos de	la gestão clientes,	Gestão de Fundo de Fundos de In composta por fu	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", lo	incipal As ng short ,	o de Patrimôni iset possui ho long bias, açõ	o e Gestão je uma am ões direcior
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo, 1	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais	omposta por três s e Fundos Imob a atender diversc focados no mei	oiliários). N os tipos de	la gestão clientes,	Gestão de Fundo de Fundos de In composta por fu	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", lo	incipal As ng short ,	o de Patrimôni iset possui ho long bias, açõ	o e Gestão je uma amp šes direcion
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo, 1 Atualmente co	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos	omposta por três e Fundos Imob a atender diverso focados no mei	oiliários). N os tipos de rcado inte	la gestão clientes, rnaciona	Gestão de Fundo de Fundos de In . composta por fu l, além de produt	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", <i>lo</i> os de menor risc	incipal As ng short , o focado	o de Patrimôni isset possui ho long bias, açã s em clientes	o e Gestão je uma am jes direcion instituciona
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alvalmente of quantitativo , Atualmente co A Principal Ass fiduciária, cons	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades c sultoria, controladoria e co	omposta por três e e Fundos Imob a atender diversc focados no mei ontroladas, coliq ustódia. Conform	oiliários). Nos tipos de rcado inte gadas e sone faculda	la gestão clientes, rnaciona ob contro de descri	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu l, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", <i>lo</i> . os de menor risc Iministrador e ná 8, a Principal tan	incipal As ng short , o focado ao presta nbém poo	o de Patrimôni isset possui ho long bias, açõ s em clientes	o e Gestão je uma amj ões direcion instituciona administraç stribuição d
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo, i Atualmente co A Principal Ast fiduciária, compróprios fundo proforsos fundo	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades c sultoria, controladoria e o tos, mas atualmente não to	omposta por três e Fundos Imob a atender diverso focados no mer controladas, coli ustódia. Conform em nenhum fun	oiliários). Nos tipos de rcado inte gadas e so ne faculda ado no qua	la gestão e clientes, rnaciona ob contro de descri al atua c	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", <i>lo</i> . os de menor risc Iministrador e ná 8, a Principal tan 1. Desta forma, a	incipal As ng short , o focado ao presta nbém poo atua exclu	o de Patrimôni iset possui ho long bias, açõ s em clientes i serviços de a de atuar na di usivamente na	o e Gestão je uma am ões direcior institucion: administraç stribuição c a atividade
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo , 1 Atualmente co A Principal Ass fiduciária, cons próprios funda administração	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades c sultoria, controladoria e co	omposta por três e Fundos Imob a atender diverso focados no mei	oiliários). Nos tipos de rcado inte gadas e so ne faculda ndo no qui prevenir q	la gestão clientes, rnaciona ob contro de descri al atua c jualquer	Gestão de Fundo o de Fundos de In . composta por fu I, além de produt ole comum ao as ita na ICVM nº 55 .omo distribuidora conflito de intere	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", <i>Io</i> os de menor risc Iministrador e ni 8, a Principal tan a. Desta forma, a	incipal As ng short, o focado ao presta nbém pod atua exclu s diversa	o de Patrimôni sset possui ho long bias, açõ s em clientes a serviços de a de atuar na dia usivamente na s medidas pel	o e Gestão je uma am ões direcior institucion: administraç stribuição c a atividade la companh
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de prodi quantitativo , la Atualmente co A Principal Ass fiduciária, conspróprios fundo administração tanto para evit	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nudos de crédito, fundos set não tem sociedades c sultoria, controladoria e cu ss, mas atualmente não t de carteiras de valores m	omposta por três s e Fundos Imob a atender diverso focados no mei	oiliários). Nos tipos de reado inte gadas e so ne faculda indo no que prevenir queionar co	la gestão clientes, rnaciona ob contro de descri al atua c qualquer om agilida	Gestão de Fundo de Fundos de In composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 como distribuidora conflito de intere ade, no caso do a	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", lo os de menor risc Iministrador e nã 8, a Principal tam a. Desta forma, a sse, são adotada parecimento de	incipal As ng short, o focado ão presta nbém poc atua exclu s diversa algum po	de Patrimôni sest possui ho long bias, açã s em clientes s erviços de a de atuar na di usivamente na s medidas pel possível conflito	o e Gestão je uma am jes direcior instituciona administraç stribuição c a atividade la companh o, além de s
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo, 4 Atualmente co A Principal Assiduciária, conspróprios funda administração tanto para evit reportado imer	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades o sultoria, controladoria e co los, mas atualmente não to de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para os superi- mbro do Conselho de Administraçi	omposta por três s e Fundos Imob a tender diverso focados no mer ontroladas, coli justódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para a quanto para soli ores para que se so e Comitês de Inver-	oiliários). Nos tipos de reado inte gadas e so ne faculda ido no qui prevenir queionar co jam tomao stimentos. Fo	la gestão c clientes, rnaciona ob contri de descri al atua c qualquer om agilida das todas	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intere ade, no caso do a a as medidas cabív Administração de Empr	s de Investimento, a Prindos "macro", lo os de menor risco Iministrador e ná 8, a Principal tama. Desta forma, a ssee, são adotada parecimento de eis de acordo cor seas pela FGV-SP e em	incipal As ng short, o focado ao presta nbém poc itua exclu s diversa algum po n a legisla Economia p	o de Patrimôni sset possui ho long bias, açõ s em clientes a serviços de a de atuar na di usivamente na s medidas pel sossível conflito ação em vigor.	o e Gestão je uma am šes direcior instituciona administraç stribuição o a atividade la companh o, além de
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de prodi quantitativo , la Atualmente co A Principal Ass fiduciária, conspróprios fundo administração tanto para evit reportado imerendo mente de la Matrix para assuminado a de la Matrix para assuminado a manistra de la Matrix para a manistra de la Matrix	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades c sultoria, controladoria e cu so, mas atualmente não tr de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para os superio mbro do Conselho de Administraç vestimentos no Banco Patrinónio. r a posição de Diretor na Principal.	omposta por três s e Fundos Imob a atender diverso focados no mei controladas, coli ustódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para quanto para sol ores para que se loe Conitês de Invee Em 1994, ingestent no asset Management no	illiários). Nos tipos de reado inte gadas e so ne faculda ido no qui prevenir queionar co jam tomao stimentos. Fo no Matrix, nono Brasil (anteri	la gestão c clientes, rnaciona ob contro de descri al atua c qualquer om agilid das todas ormado em de se torno iormente Pr	Gestão de Fundo de Fundos de In composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 comflito de intere ade, no caso do a as medidas cabív Administração de Empr u Sócio, sendo responsá incipal Claritasi. Ocupor	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", lo os de menor risc Iministrador e nã 8, a Principal tam a. Desta forma, a sse, são adotada parecimento de eis de acordo cor esas pela FOV-SP e em vel pelas operações pro o cargo de CIO e atua	incipal As ng short, o focado presta nbém poc ntua exclus s diversa algum po n a legisla Economia p oprietárias o ulmente é mu	de Patrimôni sest possui ho long bias, açã s em clientes sem clientes s medidas pel possível conflito ação em vigor. ela USP. Iniciou su de renda variável. embro do conselho	o e Gestão je uma am Ses director institucion: administraç stribuição o a atvidade la compani o, além de
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo, i Atualmente co A Principal Ast fiduciária, cons. próprios funde administração tanto para evit reportado imet Helder Soares. Mer como Analista de In Matrix para assumile e comitês de investi	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades o sultoria, controladoria e cu so, mas atualmente não t de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para o Administraçi vestimentos no Banco Patrimônio	omposta por três e Fundos Imob a tender diverso focados no mer controladas, coli ustódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para quanto para soli ores para que se iso e Comitês de Inves Em 1994, ligressou r Asset Management no or da AMEC (Associação	prevenir que of the state of th	la gestão c clientes, rnaciona ob contro de descri al atua c qualquer om agilida das todas ode se torno iormente Pr ores no Mei	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intere ade, no caso do a a as medidas cabív Administração de Empn u Sócio, sendo responsá incipal Claritas). Ocupor crado de Capitais), entid	s de Investiments vestiments, a Prindos "macro", lo. os de menor risc Iministrador e ná. 8, a Principal tama. Desta forma, a sse, são adotada parecimento de eis de acordo cor esas pela FGV-SP e em vel pelas operações pr	incipal As ng short, o focado	o de Patrimôni iset possui ho long bias, açõ s em clientes iserviços de a de atuar na di usivamente na s medidas pel possível conflito ação em vigor. ela USP. Iniciou su de renda variável. embro do conselho dos acionistas mir	o e Gestão je uma am ões direcion institucion a dividade la companlo, a, além de se carreira em 1 em 2001, deke o de administra roritários no B
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ quantitativo , la tualmente co A Principal Ast fiduciária, conspróprios funda administração tanto para administração tento de como Analista de In Matrix para assumil e comitês de investi e também foi preside Eduardo Morais, C	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades o sultoria, controladoria e ct oz, mas atualmente não to de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, o, diatamente para os superio mbro do Conselho de Administraçi westimentos no Banco Património. r a posição de Director na Principal i mentos. Helder é membro fundade lente do Conselho. Também contril FA. Diretor de Investimentos. For	omposta por três e Fundos Imob a tender diverso focados no mei controladas, colin ustódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para a quanto para soli ores para que se lo e Comitês de Inve Em 1994, ligressou r asset Managemos or da AMEC (Associação bubu para o mercad of mado em Economia	padas e sone faculda do no qui prevenir q ucionar co jam tomac stimentos. Fo no Matrix, on B Tasil (anteri so de Investidi financeiro co pela UFRJ-RJ.	la gestão e clientes, rnaciona ob contro de descrial atua c qualquer om agilidadas todas ormado em de se torno iormente Pro orres no Mermo membro. I niciou sua	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intere ade, no caso do a as medidas cabív Administração de Empru Sócio, sendo responsá incipal Claritas). Ocupo reado de Capitais), entid da Asset Management to carreira em 1998 con	s de Investimento vestimento, a Prindos "macro", lo os de menor risc Iministrador e nã 8, a Principal tan a. Desta forma, a ssee, são adotada parecimento de eis de acordo con esas pela FGV-SP e em vel pelas operações pr	incipal As ng short, o focado ao presta abém poo atua exclus s diversa algum po n a legisla Economia p oprietárias o ulmente é m dos direitos A, órgão de e Portfólio N	o de Patrimôni sest possui ho, long bias, açó s em clientes a serviços de a de atuar na di usivamente na s medidas pel usivamente na s medidas pel de renda variável. he de constitución de la de renda variável. he de constitución de la del la de la del la de la de la del la del la d	o e Gestão je uma am šes direcioi institucion administra stribuição o a atividade la companlo, a carreira em 1 Em 2001, deke o de administra oridarios no Bi setor.
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo, 1 Atualmente co A Principal Ass fiduciária, conspróprios fundo administração tanto para evit reportado imer Helder Soares. Mer como Analista de in Matrix para assumi e comitês de investi e também foi preside Eduardo Morals, Clingressou na Princip Comitês de Investine Comitês de Investine de Comitês de Investine Comitês de Inve	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades c sultoria, controladoria e ct os, mas atualmente não to de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para os superio mbro do Conselho de Administraçi vestimentos no Banco Património. r a posição de Diretor na Principal / mentos. Heider é membro fundade lente do Conselho. Tambem contril FA. Diretor de Investimentos. For al Asset Management no Brasill (an ventos, Crédito, Risco e Compliance)	omposta por três s e Fundos Imob atender diverso focados no mei ontroladas, coli justódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para j quanto para soli ores para que se so e Comités de Inve m 1994, ingresso u asset Management no r da AMEC (Associação u)ui para o mercado f mado em Economia teriormente Principal e investimento Suste	prevenir que considerate con considerate con considerate con considerate con considerate con considerate con control contr	la gestão e clientes, rnaciona ob contri de descrial atua c qualquer om agilidadas todas ormado em de se tornou iormente Prores no Merono membro o o o membro o o o membro o o o membro o o o o o o o o o o o o o o o o o o	Gestão de Fundo o de Fundos de In composta por fu I, além de produt I, além de produt Ole comum ao ac conflito de intere ade, no caso do a as medidas cabív Administração de Empn u Sócio, sendo responsá incipal Claritas). Ocupor cado de Capitasi), entid a Asset Management o carreira em 1998 con da equipe de gestão dos	s de Investimentivestimento, a Priados "macro", lo os de menor risciministrador e nã 8, a Principal tam a. Desta forma, a ssee, são adotada parecimento de eis de acordo con essas pela FGV-SP eem to cargo de CIO e atua de dedicada à defesa commission da ANBIM no Analista de Ações e fundos de ações. Atual	ancipal As ng short, o o focado o focad	o de Patrimôni sset possui ho long bias, açõ s em clientes em consiste em cons	o e Gestão je uma am jes director institucion: administraç stribuição o a carreira em 1 Em 2001, deko o de administra oritários no Br setor. Matrix. Em 2 itos e membro
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo, i Atualmente co A Principal Ast fiduciária, cons próprios fundo administração tanto para evit reportado imer Helder Soares. Mer como Analista de In Matrix para assumi e comitês de investir e também foi presid Eduardo Morais, C. lingressou na Princip Comitês de Investir	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades c sultoria, controladoria e co os, mas atualmente não to de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para os superir imbro do Conselho de Administraç vestimentos no Banco Património. r a posição de Diretor na Principal / mentos. Helder é membro fundade lente do Conselho. Também contril FA. Diretor de Investimentos. Foi al Asset Management no Brasil (an entos, Crédito, Risco e Compilance stor de Renda Fkx. Formado em 1	omposta por três e e Fundos Imob a tender diverso focados no mer iontroladas, coli justódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para quanto para soli ores para que se io e Comitês de Inves ima 1994, ligressou r Asset Management no or da AMEC (Associação pulu para o mercado fi mado em Econdo fi mado em Econdo fi inado em Econdo fi te investimento Suste Engenharia Mecatrón	illiários). Nos tipos de reado inte gadas e scano interese a como pela UFRN-R. Claritas o comunidad e interese a como pela UFRN-R. Claritas o comunidad e interese a como interese a como pela UFRN-R. Claritas e comunidad e interese interese.	la gestão c clientes, rnaciona ob contro de descria al atua c jualquer om agilida das todas ormado em de se torno iormente Pro orres no Mer no membro . Iniciou sua o membro c -USP, Mestr	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 iomo distribuidora conflito de intere ade, no caso do a a as medidas cabív Administração de Empn u Sócio, sendo responsá incipal Claritas). Ocupor crado de Capitais), entid da Asset Management o carreira em 1998 con da equipe de gestão dos e em Engenharia Mecât	s de Investiments vestiments, a Prindos "macro", lo os de menor risc Iministrador e ná 8, a Principal tam a. Desta forma, a ssee, são adotada parecimento de eis de acordo cor esas pela FGV-SP e em vel pelas operações pr	incipal As ng short, o focado ao presta nbém poc tua exclu s diversa algum po n a legislis Economia p oprietrias s ulmente é m dos direitos A, órgão de e Portfólio N mente é Dir erior Técnico	o de Patrimôni set possui ho long bias, açõ s em clientes es es en clientes es es en clientes es e	o e Gestão je uma am 5es director institucion. administra stribuição o a atividade la compant o, além de ma carreira em 1 em 2001, deke o de administra roritários no Br setor. Matrix. Em 2: totos e membro
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição Segregação de Atividades	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ quantitativo , la Atualmente co A Principal Ass fiduciária, conspróprios fundo administração tanto para evit reportado imere le defendado imere le ambien foi preside Eduardo Morais, Clingressou na Principa Comites de investituiz Christ, CFA. Geliniciou como Traine (anterior Principal C	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades o sultoria, controladoria e ctos, mas atualmente não to de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para os superinbro do Conselho de Administraçi westimentos no Banco Património. 7 a posição de Director na Principal mentos. Helder é membro fundade lente do Conselho. Também contril FA. Diretor de Investimentos. For al Asset Management no Brasil (an emoto, Crédito, Risco e Complianos estor de Renda Fixa. Formado em le no Banco PAN, onde tornou-se a fantasa) como Anatisa de Crédito p.	omposta por três e e Fundos Imob a atender diverso focados no mei controladas, colin ustódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para I quanto para soli ores para que se lo e Comitês de Invete Em 1994, ligressou r asset Managemente prior da AMEC (Associação buiu para o mercado fo mado em Economia teriormente Principal e investimento Suste Engenharia Mecatrôn nanlista de crédito cor logi, atua como Ges	siliários). Nos tipos de reado inte gadas e scane faculda do no qui prevenir q ucionar co- simento se simentos. Fono Matrix, ono Barasil (anterei do no matrix) com pela UFRJ-RJ. Celaritas) com ciapa pola Poll-rorativo. Ain tor de Renda i tor de R	la gestão e clientes, rnaciona ob contro de descria a latua capualquer om agilida das todas ormado em o de se torno iormente Prores no Mes mo membro o o membro o o membro o comento e com	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt ole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intere ade, no caso do a as medidas cabív Administração de Empru Sócio, sendo responsá incipal Claritas). Ocupo reado de Capitais). entú da Asset Management to carreira em 1998 con da equipe de gestão dos e em Engenharia Mecâ ea, passou pelos banco	s de Investimento vestimento, a Prindos "macro", lo os de menor risc Iministrador e ná 8, a Principal tan a. Desta forma, a ssee, são adotada parecimento de eis de acordo cor esas pela FGV-SP e em vel pelas operações pr	incipal As ng short, o focado čio presta hbém por stua exclus s diversa algum po m a legisla Economia p oprietária s ilmente é m dos direitos A, órgão de Portfoio N Imenté e bir erior Técnico gressou na P	o de Patrimôni sest possui ho, long bias, açó s em clientes a serviços de aduar na di usivamente na s medidas pel usosível conflita ação em vigor. ela USP. Iniciou sua de renda variável. lembro do constante mira autorregulação do danager no Banco etor de Investimen o de Lisboa e em Errincipal Asset Man	o e Gestão je uma am šes direcio institucion administra stribuição o a atividade la companio, além de "Em 2001, deko o de administr. oridarios no B setor. Matrix. Em 2 totos e membro conomía pela lagement no E
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição Segregação de Atividades	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ quantitativo, 1 Atualmente co A Principal Assidiaria, conspróprios funde administração tanto para evit reportado imer Helder Soares. Mer como Analista de in Matrix para assumis e comitês de investir e também foi presideduardo Morais, Coingressou na Principal Comitês de Investir Luiz Christ, CFA. Ge Iniciou como Traine (anterior Principal C Gustavo Linari, CF Gust	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades o sultoria, controladoria e cu so, mas atualmente não ti de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, di diatamente para os superiu mbro do Conselho de Administraçi vestimentos no Banco Patrimônio. a posição de Diretor na Principal / mentos. Helder 6 membro fundade lente do Conselho. Também contril FA. Diretor de Investimentos. For al Asset Management no Brasil Gan al Asset Management no Brasil Gan entos, Crédito, Risco e Compliance stor de Renda Fixa. Formado em le no Banco PAN, onde tornouse se	omposta por três e Fundos Imob a atender diverso focados no mei controladas, coli justódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para q uguanto para soli ores para que se ios e Comites de Invee Em 1994, ingressou r asset Management no r or da AMEC (Association r ado em Economia teriormente Principal te investimento Suste suste investimento suste sust	siliários). Nos tipos de reado inte gadas e so en e faculda do no qui prevenir q ucionar co jam tomac sistimentos. Fo no Matrix, ono b asel Investidi financeiro con pela UFRI-RI. Claritas) com intá vela. Pola Pol	la gestão e clientes, rrnaciona ob contri de descria al atua co qualquer or agilidadas toda toda todas toda todas toda todas todas todas toda	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt lole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intere ad as medidas cab a de as	s de Investiment vestimento, a Pri ndos "macro", lo. os de menor risc Iministrador e ni 8, a Principal tan 1. Desta forma, a sse, são adotada parecimento de iss de acordo cor sas pela FGV-SP e em vel pelas operações pr 10 cargo de CIO e atua de dedicada à defesa Commission da ANBIM nonas de ações e fundos de ações. Atual nica pelo Instituto Supe s Pine e Santander. Ing	incipal As ng short, o focado ao presta bém poc tua exclus diversa algum po n a legisla Economia proprietárias dimente é mi dos direitos A, órgão de Portfólio Mimente é Dir erior Técnico gressou na P JSP. Em 200	o de Patrimôni sest possui ho long bias, açõ s em clientes a serviços de ede atuar na di usivamente na s medidas pel ossível conflitto ação em vigor. ela USP. Iniciou sua de renda variável. embro do conseiha dos acionistas mir autorregulação do Manager no Banco etor de Investimen o de Lisboa e em E trincipal Asset Man D9, iniciou sua car	o e Gestão je uma am ões direcioi institucion administra stribuição a a tatividade la compani o, além de a carreira em Em 2001, deix de administra oritários no B setor. Matrix. Em 2 tos e membro- conomia pela lagement no E
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produquantitativo , i Atualmente co A Principal Asst fiduciária, com próprios fundo administração tanto para evit reportado imme Helder Soares. Mer como Analista de In Matrix para assumi e comitês de investi e também foi presid Eduardo Morais, C ingressou na Principa Comitês de Investi Luiz Christ, CFA. Ge Iniciou como Traine (anterior Principal C Gustavo Linari, CF, Investimentos, tend Principal Asset Mar	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nita com 57 colaboradores este não tem sociedades coustitoria, controladoria e cuos, mas atualmente não to de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, didatamente para os superio diatamente para os superio diatamente para os superio mbro do Conselho de Administraç vestimentos no Banco Património. ra posição de Diretor na Principal / mentos. Heide remetro fundade lente do Conselho. Também contril FA. Diretor de Investimentos. For al Asset Management no Brasil (an entos, Crédito, Risco e Compliance stor de Renda Fax. Formado em le no Banco PAN, onde tornou-se a lantitas) como Analista de Crédito e, A. Gestor Fundo Quantitativo. Fo.	omposta por três e Fundos Imob a atender diverso focados no mer controladas, coli justódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para j quanto para sol or comites de Inves Em 1994, Ingressou r asset Management no r or da AMEC (Associaçã buiu para o mercado f rmado em Economia e e Investimento Suste Engenharia Mecatrón analista de crédito co i, hoje, atua como Ges rrmado em Administr rrmente, gestor do fur	siliários). Nos tipos de reado inte gadas e so ne faculdado no qui prevenir quicionar co- jujan toma do stimentos. Fo no Matrix, on so de Investida financeiro con pela UFRI-RI. Claritas) com citaviel, nica pela POLI- protativo. Hor de Renda la ação pela FE nodo quantitat de reado a reado para for quantitat de reado a reado para for por ando quantitat de reado a forma de reado a reado para forma do quantitat de reado a forma de reado a reado para forma de reado a reado para forma de reado a read	la gestão colientes, rnaciona ob contro de descrial atua con qualquer om agilidad so todas todas todas todas todas todas todas todas ormado em. Compando em. Comp	Gestão de Fundo o de Fundos de In composta por fu I, além de produt l, além de produt lole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intere ade, no caso do a as medidas cabív dadministração de Empr u Sócio, sendo responsá incipal Claritas). Ocupo reado de Capitais), entid da Asset Management i carreira em 1998 con a equipe de gestão dos e em Engenharia Mecâ ea, passou pelos banco utemática Aplicada e Co. nsável pela gestão do fu	s de Investimentivestimento, a Prindos "macro", Io. os de menor risc Iministrador e nã 8, a Principal tam a. Desta forma, a sse, são adotada parecimento de eis de acordo con essas pela FGV-SP e em u o cargo de CIO e atua ade dedicada à defesa Commission da ANBIM o Analista de Ações e fundos de ações. Atual pica pelo Instituto Suppe Sine e Santander. Ing umputacional no IME-4 ndo Principal Claritas i	incipal As ng short, o focado ño presta nbém poc na legisla Economia p oprietárias cos discussos A, órgão de Portfólio N mente é Dir erior Técnico ressou na P JSP. Em 200 Quant no Bro	o de Patrimôni set possui ho long bias, açõ sem clientes es em clientes es em clientes es medidas pel sossível conflito ação en vigor. ela USP. Iniciou sua de renda variável. embro do conselho dos acionistas mir autorregulação do danager no Banco etor de Investimen o de Lisboa e em Errincipal Asset Man 209, iniciou sua car asil desde 2018, qu	o e Gestão je uma am jes director institucion administra administra atribuição (a a tatvidade la companl b, além de a carreira em 1 em 2001, deix orde administra corritários no B setor. Matrix. Em 2 totos e membro conomia pela l aagement no B reira na Rio B aarado ingress
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição Segregação de Atividades	DS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTUR TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ quantitativo, 1 Atualmente co A Principal Ass fiduciária, conspróprios fundo administração tanto para evit reportado imer Helder Soares. Mer como Analista de in Marrix para assumi e comitês de investi e também foi preside Eduardo Morais, Cl ingressou na Princip Comitês de Investir Luiz Christ, CFA. Ge Iniciou como Traine (anterior Principal C Gustavo Linari, CF, Investimentos, tend Principal Asset Mar sistemáticas. Marcela Rocha. Ecc.	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores este não tem sociedades o sultoria, controladoria e co so, mas atualmente não to de carteiras de valores matar esses tipo de situação, diatamente para os superimbro do Conselho de Administraçi vestimentos no Banco Parimónio. 7 a posição de Diretor na Principal mentos. Helder é membro fundade lente do Conselho. Também contril FA. Diretor de Investimentos. Forda l'Asse Management no Brasil (an emotos, Crédito, Risco e Complianos estor de Renda Fixa. Formado em ire no Banco PAN, onde tornou-se a laritas) como Analista de Crédito o a tuado como analista e, posterio a o taudos como analista e, posterio a o taudos como analista e, posterio agement (anteriormente Principal comomista-chefe. Formada em Ecoromista-chefe. Formada em Ecor	omposta por três e e Fundos Imob a tender diverso focados no men controladas, colin ustódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para I quanto para soli ores para que se so e Comitês de Invet En 1994, Ingressor o sasset Managemente Principal or da AMEC (Associaçã budiu para o mercado fo mado em Economia teriormente Principal e investimento Suste Engenharia Mecatrón nanlista de crédito co- hoje, atua como Ges rimado em Administr. mente, gestor do fui cl Claritaa). Gustavo é	siliários). Nos tipos de reado inte gadas e scae faculda do no qua prevenir q ucionar co- cijam tomaco stimentos. Fo no Matrix, ono Brasil (anterio Brasil (anterio de le nivestidi financeiro com pela UFR-RJ. Claritas) com retável, icia pela POLI- ritor de Roda i ação pela FEJ nod o quantitat parte da eque e e mestre en	la gestão cilentes, crinaciona control de descrial atua ciluladuer por agilidad as todas comado em comento proces no Mereno membro comento processo membro comento processo de la membro comento processo del membro comento processo del membro comento processo de la membro comento del membro comento de la membro comento de la membro comento del membro comento de la membro comento del membro c	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt lole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intera del, no caso do a de, no caso do a des medidas cabív Administração de Empr u Sócio, sendo responsá cas medidas cabív Administração de Empr u Sócio, sendo responsá da experias). Ocupo reado de Capitais), entid da Asset Management to carreira em 1998 con da equipe de gestão dos da equipe de gestão dos e em Engenharia Mecâ ea, passou pelos banco utemática Aplicada e CC snável pela gestão do fo ativa da Principal, que pelo Insper. Em 2008,	s de Investimento vestimento, a Prindos "macro", lo os de menor risc Iministrador e ná 8, a Principal tam a. Desta forma, a sesa parecimento de eis de acordo cor esas pela FGV-SP e em vel pelas operações pro lo cargo de Clo Commission da NBIBM no Analista de Ações e fundos de ações. Atual vica pelo Instituto Supe se prine e Santander. Ingo principal Claritas (gere mais de USD 50 trabalhou como Econc	incipal As ng short, o focado ño presta nbém poc ng a granda ng	o de Patrimôni sest possui ho, long bias, açõ sem clientes a serviços de a de atuar na di usivamente na semedidas pel usossível conflittação em vigor. ela USP. Iniciou sua de renda variável. lembro do consentor de los danager no Banco etor de Investimen de USBoa e em Errincipal Asset Man o de USBoa e em Errincipal Asset Man autorregulação do po, iniciou sua car asil desde 2018, que sossui grande tradição buy side na Fator	o e Gestão je uma am ses direcio institucion administra estribuição e a atividade la companlo, além de de a carreira em 1 em 2001, deix o de administra roritários no Bisetor. Matrix. Em 2 totos e membro conomía pela lagement no Bir erira na Rio Biando ingressos. Jão em estrate Administração em estrate.
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição Segregação de Atividades	DS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTUR TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ quantitativo, 1 Atualmente co A Principal Ass fiduciária, conspróprios fundo administração tanto para evit reportado imer Helder Soares. Mer como Analista de in Marrix para assumi e comitês de investi e também foi preside Eduardo Morais, Cl ingressou na Princip Comitês de Investir Luiz Christ, CFA. Ge Iniciou como Traine (anterior Principal C Gustavo Linari, CF, Investimentos, tend Principal Asset Mar sistemáticas. Marcela Rocha. Ecc.	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nidos de crédito, fundos nidos de crédito, fundos nidos de crédito, fundos nidos de controladoria e cuo se ma sete não tem sociedades o sultoria, controladoria e cuo se, mas atualmente não tri de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para os superimbro do Conselho. Também contril Ar. Diretor de Investimentos no Banco Património. Também contril Ar. Diretor de Investimentos no la Asset Management no Brasil (an entos, Crédito, Risco e Compliance store de Renda Fixa. Formado em te no Banco PAN, onde tornou-se a laritas) como Anaista de Crédito e. A. Gestor Fundo Quantitativo. Fo o atuado como analista de Crédito e. A. Gestor Fundo Quantitativo. Fo o atuado como analista e, posterio agement (anteriormente Principal agement (anteriormente Principal Asset Management principal Asset Man Principal	omposta por três e e Fundos Imob a tender diverso focados no men controladas, colin ustódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para I quanto para soli ores para que se so e Comitês de Invet En 1994, Ingressor o sasset Managemente Principal or da AMEC (Associaçã budiu para o mercado fo mado em Economia teriormente Principal e investimento Suste Engenharia Mecatrón nanlista de crédito co- hoje, atua como Ges rimado em Administr. mente, gestor do fui cl Claritaa). Gustavo é	siliários). Nos tipos de reado inte gadas e scae faculda do no qua prevenir q ucionar co- cijam tomaco stimentos. Fo no Matrix, ono Brasil (anterio Brasil (anterio de le nivestidi financeiro com pela UFR-RJ. Claritas) com retável, icia pela POLI- ritor de Roda i ação pela FEJ nod o quantitat parte da eque e e mestre en	la gestão cilentes, crinaciona control de descrial atua ciluladuer por agilidad as todas comado em comento proces no Mereno membro comento processo membro comento processo de la membro comento processo del membro comento processo del membro comento processo de la membro comento del membro comento de la membro comento de la membro comento del membro comento de la membro comento del membro c	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt lole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intera del, no caso do a de, no caso do a des medidas cabív Administração de Empr u Sócio, sendo responsá cas medidas cabív Administração de Empr u Sócio, sendo responsá da experias). Ocupo reado de Capitais), entid da Asset Management to carreira em 1998 con da equipe de gestão dos da equipe de gestão dos e em Engenharia Mecâ ea, passou pelos banco utemática Aplicada e CC snável pela gestão do fo ativa da Principal, que pelo Insper. Em 2008,	s de Investimento vestimento, a Prindos "macro", lo os de menor risc Iministrador e ná 8, a Principal tam a. Desta forma, a sesa parecimento de eis de acordo cor esas pela FGV-SP e em vel pelas operações pro lo cargo de Clo Commission da NBIBM no Analista de Ações e fundos de ações. Atual vica pelo Instituto Supe se prine e Santander. Ingo principal Claritas (gere mais de USD 50 trabalhou como Econc	incipal As ng short, o focado ño presta nbém poc ng a granda ng	o de Patrimôni sest possui ho, long bias, açõ sem clientes a serviços de a de atuar na di usivamente na semedidas pel usossível conflittação em vigor. ela USP. Iniciou sua de renda variável. lembro do consentor de los danager no Banco etor de Investimen de USBoa e em Errincipal Asset Man o de USBoa e em Errincipal Asset Man autorregulação do po, iniciou sua car asil desde 2018, que sossui grande tradição buy side na Fator	o e Gestão je uma am ses direcio institucion administra estribuição e a atividade la companlo, além de de a carreira em 1 em 2001, deix o de administra roritários no Bisetor. Matrix. Em 2 totos e membro conomía pela lagement no Bir erira na Rio Biando ingressos. Jão em estrate Administração em estrate.
IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERID V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição Segregação de Atividades	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ quantitativo , i Atualmente co A Principal Asset fiduciária, cons próprios fundo administração tanto para evit reportado imme. Helder Soares. Mer como Analista de In Matrix para assumi e comitês de investin Luiz Christ, CFA. Ge Iniciou como 1 raine (anterior Principal C Gustavo Linari, CF. Investimentos, tem Principal Asset Mar sistemáticas. Marcela Rocha. Ecc. Recursos. Em 2013, Conselho de Econor Daniel Almeida, CF.	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nta com 57 colaboradores set não tem sociedades o sultoria, controladoria e cu os, mas atualmente não to de carteiras de valores m tar esse tipo de situação, diatamente para os superimbro do Conselho. Também contril Ar. Diretor de Interest ma Principal mentos. Helder é membro fundade ente do Conselho. Também contril Ar. Diretor de Investimentos. For al Asset Management no Brasil (an entos, Crédito, Risco e Compliances stor de Renda Fixa. Formado em i e no Banco PAN, onde tornou-se a lantas) como Anaista de Crédito o a tuado como analista de Crédito o a tuado como analista de Crédito o a tuado como analista de posterio a lasted fundado como analista de posterio a la sudo como analista de posterio de la sudo como analista de posterio a la sudo como analista de posterio ma la sudo fundado en para por la para de la management (anteriormente Principal pomomista-chefe. Formada em Ecor, ingressou na Principal Asset Man mia da Anbima. A. Head de Pesquisa de Equities	omposta por três se Fundos Imob a tender diverso focados no mer controladas, coli i stódia. Conform em nenhum fun obilários. Para I quanto para soli ores para que se so e Comitês de Invet Em 1994, ligressor i asset Management saset Management prior de Cassociação puip para o mercado f mado em Economa teriormente Principal e investimento para i en investimento para invente pestor do fun I claritaa). Gustavo é comis pelo Mackenzia agement (anteriorme e PM Latam. Format	siliários). Nos tipos de reado inte gadas e so en e faculda do no qui prevenir q ucionar co cijam tomao stimentos. Fo no Matrix, ono pela UFRI-SI linanceiro con pela UFRI-SI claritas) com intável. idica pela POLI- riporativa. Ada to de la matria de pela POLI- riporativa. de en meter de en de en meter de en de en meter de en de en meter de en de en en e	la gestão colientes, rraciona control de descrial atua con aglidad stodas comado em dese tornos incircentes proces no Mesno membro con membro con membro con membro con membro con membro con control de messa ar Fixa. A-USP, Mestroda nessa ar Fixa. A-USP e Majous É respoi pe quantita no Economia Claritas) con haria mecân	Gestão de Fundo de Fundos de Indos de I	s de Investimento vestimento, a Prindos "macro", lo os de menor risco Iministrador e ná 8, a Principal tam a. Desta forma, a ssee, são adotada parecimento de eis de acordo con essas pela FGV-SP e em vel pelas operações pro o cargo de Clo Go como de Como de Albumbo	incipal As ng short, o o focado do presta bém poo ng a legisla Economia p oprietárias s algum po ng a legisla Economia p oprietárias s ilmente é mu dos direitos A, órgão de p Portfólio N ilmente é Dir erior Técnico gressou na P JSP. Em 200 Quant no Br. bilhões e po mista Pleno mista mis	o de Patrimôni set possui ho long bias, açõ s em clientes a serviços de ade atuar na di usivamente na s medidas pel usosível conflito ação em vigor. ela USP. Iniciou sua de renda variável. lembro do consento de la consista mir autorregulação do danager no Banco etor de Investimen do de Lisboa e em Errincipal Asset Man 199, iniciou sua car asil desde 2018, que sossui grande tradiço buy side na Fator Atualmente, tamb ira no Banco Santir a no	o e Gestão je uma am ses direcio institucion administra stribuição o a atividade la companlo, além de de de de de de de de de la companio, a de administra coritários no Bi setor. Administra Fiela na Rio Bi anado ingresso ão em estrate Administração em embro ander, na mes
V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJE Estrutura da Instituição Segregação de Atividades	TO DE CREDENCIAMENTO Atualmente, a Produtos Alter grade de produ quantitativo, 1 Atualmente co A Principal Assi fiduciária, cons próprios funda administração tanto para evit reportado imer Helder Soares. Mer como Analista de In Matrix para assumis e comitês de investir e também foi preside Eduardo Morais, Cingressou na Principal Comitês de investir Luiz Christ, CFA. Ge Iniciou como Traine (anterior Principal C Gustavo Linari, CF, Investimentos, tend Principal Asset Mar sistemáticas. Marcela Rocha. Ecc Recursos. Em 2013. Conselho de Econor Daniel Almeida, CF derivativos e negoc	estrutura da empresa é co nativos (Fundos Florestais utos complementares para fundos de crédito, fundos nita com 57 colaboradores set não tem sociedades cosultoria, controladoria e cu so, mas atualmente não tre de carteiras de valores mar esse tipo de situação, didiatamente para os superimbro do Conselho de Administraçivestimentos no Banco Património. a posição de Diretor na Principal / mentos. Heide rê membro fundade lente do Conselho. Também contril FA. Diretor de Investimentos. For al Asset Management no Farsil anentos, Crédito, Risco e Compliance stord de Renda Fixa. Formado em le no Banco PAN, onde tornous e a laritas) como Analista de Crédito e, A. Gestor Fundo Quantitativo. Fo lo atuado como analista e, posterio agement (anteriormente Principal agement (anteriormente Principal nomista-chefe. Formada em Ecor. Ingressou na Principal Asset Man mia da Anbima.	omposta por três e e Fundos Imob a atender diverso focados no mer controladas, coli justódia. Conform em nenhum fun obiliários. Para a quanto para soli ores para que se io e Comites de Inve Em 1994, ingressou r asset Management ace Economia teriormente Principal te investimento Suste suste investimento suste suste investimento suste sus	siliários). Nos tipos de reado inte gadas e so en e faculda do no qui prevenir q ucionar co jam tomac stimentos. Fo no Matrix, ono b arsali (anterio to a le linvestidi financeiro con pela UFAI-RA. Claritas) com ntrável. ico de pela FOLI- riporata PoLI- riporata PoLI- riporata pela FOLI- riporata e a que pela e e e mestre en nte Principal do en en engeni do do en engeni et Manageme et Manageme et Manageme et et Manageme et et Manageme et et Manageme et et Manageme et et et Manageme et et et et et et et et et e	la gestão cilentes, rraciona cilentes, rraciona ob contro de descrial atua cultura de la tua cultura de la tua coma aglidadas todas corrado em o de se torno iormente Prores no Metro de membro comembro	Gestão de Fundo de Fundos de In , composta por fu I, além de produt l, além de produt lole comum ao ac ita na ICVM nº 55 omo distribuidora conflito de intere ade, no caso do a a sa medidas cabív Administração de Empr u Sócio, sendo responsá incipal Claritas). Ocupo cado de Capitas), entid da Asset Management o a carreira em 1998 co a carreira em 1908 pela gestão dos e em Engenharia Mecâ ea, passou pelos banco otemática Aplicada e Co nsável pela gestão do s temática Aplicada e Co nsável pela gestão do s etemática Aplicada e Co nsável pela gestão do so temática Aplicada e Co	s de Investiment: vestimento, a Pri ndos "macro", lo. os de menor risc laministrador e ni 8, a Principal tam a. Desta forma, a sse, são adotada parecimento de isi de acordo cor ssas pela FGV-SP e em vel pelas operações pr 10 cargo de CIO e atua de dedicada à defesa Commission da ANBIM nonais de ações e fundos de ações. Atual nica pelo instituto Supe s Pine e Santander. Ing imputacional no IME-4 indo Principal Claritas gere mais de USD 50 como Anaistra de Fu 1000, tornou-se Econor 117A. Em 2003, iniciou s) como Anaista de Fu 1000.	incipal As ng short, o o focado ño presta nbém poo na legisla. Economia p no a legisla. Economia p no richiaria s nimente é nidos direitos nimente é Dir erior Técnicos pressou na P JSP. Em 200 Quant no Br pulsa. Quant no Br pulsa. mista Pleno mista Pleno mista - chefe. a sua carre indos Macro.	o de Patrimôni set possui ho long bias, açõ s em clientes es em clientes es em clientes es em clientes es medidas pel sossívamente na s medidas pel sossívamente na se medidas pel sossívamente na de usP. Iniciou sua de renda variável. embro do conselha dos acionistas mir autorregulação do Maragger no Banco etor de Investimen de Lisboa e em Errincipal Asset Man 29, iniciou sua car asil desde 2018, que sossui grande tradigo buy side na Fator Atualmente, tamt ira no Banco Sant: focado em merca	o e Gestão je uma am ões direcioi institucion a atividade la compani o, além de a carreira em Em 2001, deix de administra roritários no B setor. Matrix. Em 2 tota emembro- conomia pela laagement no E reira na Rio B sando ingresso jão em estratt r Administração em em embro- tom mestado internacio mem é membro- ander, na mes do internacio

	A Claritas Administração de Recursos Ltda. foi fundada em fevereiro de 1999 e é uma das empresas pioneiras na gestão de recursos de terceiros no						
	Brasil. Iniciou sua atividade focada em um único produto com características de "hedge fund" e com o passar dos anos foi desenvolvendo nova:						
	áreas para se tornar uma empresa completa de gestão de recursos de terceiros.						
	A Claritas Administração de Recursos ("Claritas") e a Principal Financial Group® Inc. (The Principal®) oficializaram, em 02 de abril de 2012, un						
	acordo de aquisição, com o qual a Principal passou a deter mais de 60% de participação societária na Claritas. Após quase quatro anos, no dia 1º de						
Hatisia a sunsituat da akua a	março de 2016, a Principal adquiriu a participação restante, passando a ser detentora de 100% da Claritas. A Principal Financial Group®2 é líde						
	global em produtos de gestão de investimentos, incluindo serviços de previdência, seguros e gestão de recursos. A Principal oferece a seus clientes						
	entre pessoas físicas, jurídicas e instituições, uma vasta gama de produtos e serviços, incluindo previdência, gestão de recursos e seguros, por meio						
Histórico e experiência de atuação	de uma família de empresas de serviços financeiros. Fundada em 1879 e membro da FORTUNE 500, a Principal tem sob gestão USD 632 Bilhões:						
	em ativos, contando com escritórios na Ásia, Austrália, Europa, América Latina e Estados Unidos. Possui capital aberto desde 2001 e sua ação o						
	istada na NASDAO soh o ticker (símholo) PEG. Para maiores informações visite o site: www.principal.com						
	Em 2025, a Principal Claritas adotou o nome Principal Asset Management, reafirmando a decisão estratégica de manter toda a expertise local de						
	mais de 25 anos, ampliar a perspectiva de mercado e expandir a oferta de investimentos aos seus clientes. A asset é parte de um grupo com						
	expertise global em gestão de ativos, que oferece capacidades de investimento exclusivas para clientes em mais de 80 mercados. Hoje, a Principa						
	Asset (anteriormente conhecida como Claritas) conta com 68 profissionais, com escritório em São Paulo, e R\$ 1.785.07 milhões sob gestão (data						
	base Ago.2025).						
	Fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento multimercado,						
Principais Categorias e Fundos ofertados	carteiras administradas, fundo de investimento multimercado crédito privado, fundos de investimento multimercado investimento multimercado credito privado, fundos de investimento multimercado investimento no exterior,						
	fundo de investimento imobiliário, fundo de investimento em ações, fundos de investimento em cotas de fundo de investimento em ações.						
	A Principal Asset Management Ltda possui política de gerenciamento de risco. Baseando-se nas estratégias definidas pela equipe de gestão de recursos e aprovados pelo Comitê de Investimentos semanal, o Departamento de Risco realiza a análise dos riscos de mercado, liquidez e de						
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua	crédito. O monitoramento é efetuado diariamente e tem como função apontar e controlar as posições de risco de mercado, além dos riscos de crédito, liquidez e operacional, de forma contínua e efetiva. Os relatórios de riscos são enviados diariamente para toda a equipe de gestão e para						
administração/gestão							
	os diretores da empresa. Os fundos sob sua gestão podem incorrer em Risco de Mercado, Risco de Liquidez, Risco de Crédito, Risco Operacional,						
	Risco de Perdas Patrimoniais, Risco Decorrente da Precificação dos Ativos Financeiros, Risco de Mercado Externo.						
Verificação de informações sobre conduta nas operações	Não facem expensados informaçãos iunto ao Marcado que o desphago que relacionamento sálido Alám disco em capsulto ao sito oficial de						
realizadas no mercado financeiro e restrições que	Não foram encontrados informações junto ao Mercado que a desabone num relacionamento sólido. Além disso, em consulta no site oficial do BACEN, foi emitido documento certificando que não há processo administrativo sancionador (PAS) em desfavor da instituição.						
desaconselham um relacionamento seguro	SACETY, OF CHINGS OCCURRENCE CENTREMICS AND THE PROCESSO SMITH INSTRUMENT AND THE CONTRACT OF						
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Todas as certidões da instituição estão válidas e não constam apontamentos em nenhuma esfera.						
Volume de recursos sob administração/gestão	R\$ 1.785.070.158,49 sob gestão (Data Base: Ago.25 - Fonte: Ranking Anbima de Gestão, disponível no seguinte endereço eletrônico:						
volume de recursos sob administração/ gestão	https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/ranking/fundos-de-investimento/gestores.htm)						
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua							
administração/gestão	A avaliação preliminar dos fundos sob sua gestão indicou retornos compatíveis com seus respectivos benchmarks e políticas de investiment						
Embasamento em formulários de diligência previstos em	A instituição atende aos códigos de autorregulação ANBIMA de gestão de recursos e de gestão de patrimônio. Além disso, é aderente a três						
códigos de autorregulação relativos à administração de	códigos ANBIMA: Codigo de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros, Código de Ética e Código dos Processos da Regulação e Melhores Praticas. Possui profissionais com 21 certificações ANBIMA. Outrossim, não possui nenhum Termo de compromisso ou Carta de recomendação						
recursos de terceiros	registrado, nenhuma orientação e penalidade registrada, e nenhuma multa registrada.						
	Demonstrou ser uma empresa consolidada na gestão de recursos de terceiros no Brasil. Possui um longo histórico de atuação no mercado,						
Outros critérios de análise	desenvolvendo uma estrutura completa com foco em Gestão de Fundos de Investimento, Gestão de Patrimônio e Gestão de Riscos. A						
	documentação apresentada e a análise de Due Diligence demonstram que a instituição cumpre os principais requisitos exigidos pela legislação						
	aplicável aos RPPS.						

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A análise da documentação e das informações de mercado da instituição PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA (CNPJ: 03.987.891/0001-00) demonstra que ela atende a todos os requisitos mínimos de habilitação e conformidade previstos na legislação vigente, em especial a Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Portaria MTP nº 1.467/2022. A experiência consolidada, o volume de ativos sob gestão e a comprovada estrutura de governança e compliance qualificam a PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA como uma instituição apta a gerir fundos de investimento com recursos do Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco - PATOPREV. Pelo exposto e pela análise dos documentos apresentados, o Comitê de Investimentos, emite PARECER FAVORÁVEL ao credenciamento da PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA (CNPJ: 03.987.891/0001-00) como Gestora de Fundos de Investimento.

Local:	cal: PATO BRANCO		R Data		20/10/2025
VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:		Cargo	CPF		Assinatura
ADEMILSON CÂNDIDO SILVA	DIR	R. PRESIDENTE	XXX.730.199-XX		assinado eletronicamente
CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOAT	то со	ONSELHEIRO	XXX.127.769-XX		assinado eletronicamente
CÁSSIO AURÉLIO TEIXEIRA	CC	ONSELHEIRO	XXX.835.529-XX		assinado eletronicamente
ELIANE DEL SENT CATANI	DIF	R. BENEFÍCIOS	XXX.331.609-XX		assinado eletronicamente
LUAN LEONARDO BOTURA	DIR. A	DM. FINANCEIRO	XXX.184.229-XX		assinado eletronicamente



Anexo não disponível para exportação

O arquivo **02_Termo_de_Credenciamento_signed.pdf** não está disponível para exportação pois está corrompido ou protegido para leitura.

Consulte o documento digital na plataforma 1Doc para ter acesso a este arquivo:

Memorando 32.197/2025

CVM Comissão de Valores Mobiliários
Protegendo quem investe no futuro do Brasil

ATO DECLARATÓRIO CVM Nº 9408, DE 05 DE JULHO DE 2007

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe fois delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza A CLARITACION SUPERINTOS E PARTICIPAÇÕES LIDA, C.N.P.J. Nº03.997.891, a prestatil previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND
SUPERINTENDENTE DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES
INSTITUCIONAIS



CERTIDÃO DE PROCESSO ADMINISTRATIVO SANCIONADOR - PAS

1. Certificamos que não há processo administrativo sancionador em desfavor de <u>PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA (matriz e filiais)</u>, CNPJ <u>03.987.891/0001-00</u>.

Data da emissão: 8/10/2025

Confirme a autenticidade do documento acessando https://www3.bcb.gov.br/nadaconsta/validacao com o código IWuVILJ1DMyg

Informações para acesso a documentos relativos a processos administrativos sancionadores:

O Banco Central do Brasil (BCB) disponibiliza informações sobre decisões de processos administrativos sancionadores - PAS, cuja consulta pode ser realizada em:

- 1. Diário Eletrônico, em https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/diarioeletronico, todas as decisões do BCB ^[1] proferidas desde 2017, de modo individualizado, integral ou em resumo;
- 2. A situação de cada processo, em https://www.bcb.gov.br/estabilidadefinanceira/consultaprocessoadm.

^[1] Em atendimento ao art. 28 da Lei nº 13.506, de 13 de novembro de 2017, e nos termos do art. 33 da Resolução BCB nº 131 de 20 de agosto de 2021, que regulamentou a citada lei.



CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS

Nome/Denominação Social: PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA

CPF/CNPJ: 03.987.891/0001-00

Ressalvado o direito de a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) cobrar e inscrever quaisquer dívida de de suisita saigna identificada de suisita saigna identific responsabilidade do sujeito acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que não constam débitos exigíveis em seu nome, inscritos ou não em Dívida Ativa junto à Procuradoria-Geral Federal, relativos à Taxa 👨 Decreto-Lei n.º 2.298, de 21 de novembro de 1986.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, no ende entre entr Fiscalização do Mercado de Valores Mobiliários, instituída pela Lei n.º 7.940, de 20 de dezembro de 1989, 🖫 multas aplicadas decorrentes da atuação da CVM nos termos da Lei n.º 6.385, de 7 de dezembro de 1976



Consulta Consolidada de Pessoa Jurídica

Este relatório tem por objetivo apresentar os resultados consolidados de consultas eletrônicas realizadas diretamente nos bancos de dados dos respectivos cadastros. A responsabilidade pela veracidade do resultado da consulta é do Órgão gestor de cada cadastro consultado. A informação relativa à razão social da Pessoa Jurídica é extraída do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica, mantido pela Receita Federal do Brasil.

Consulta realizada em: 08/10/2025 11:22:38

Informações da Pessoa Jurídica:

Razão Social: PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA

CNPJ: **03.987.891/0001-00**

Resultados da Consulta Eletrônica:

Órgão Gestor: **TCU**

Cadastro: **Licitantes Inidôneos** Resultado da consulta: **Nada Consta**

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique AQUI.

Órgão Gestor: CNJ

Cadastro: CNIA - Cadastro Nacional de Condenações Cíveis por Ato de Improbidade Administrativa

e Inelegibilidade

Resultado da consulta: Sistema do CNJ está indisponível

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique AQUI.

Órgão Gestor: Portal da Transparência

Cadastro: Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas

Resultado da consulta: Nada Consta

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique AQUI.

Órgão Gestor: **Portal da Transparência**

Cadastro: CNEP - Cadastro Nacional de Empresas Punidas

Resultado da consulta: Nada Consta

Para acessar a certidão original no portal do órgão gestor, clique AQUI.

Obs: A consulta consolidada de pessoa jurídica visa atender aos princípios de simplificação e racionalização de serviços públicos digitais. Fundamento legal: Lei nº 12.965, de 23 de abril de 2014, Lei nº 13.460, de 26 de junho de 2017, Lei nº 13.726, de 8 de outubro de 2018, Decreto nº 8.638 de 15, de janeiro de 2016.



Improbidade Administrativa e Inelegibilidade

Certidão Negativa

Certifico que nesta data (08/10/2025 às 11:21) NÃO CONSTA no Cadastro Nacional de Condenações Cíveis por Ato de Improbidade Administrativa e Inelegibilidade registros de condenação com trânsito em julgado ou sanção ativa quanto ao CNPJ nº 03.987.891/0001-00.

A condenação por atos de improbidade administrativa não implica automático e necessário reconhecimento da inelegibilidade do condenado.

Para consultas sobre inelegibilidade acesse portal do TSE em http://divulgacandcontas.tse.jus.br/

Esta certidão é expedida gratuitamente. Sua autenticidade pode ser por meio do número de controle 68E6.7377.8810.E303 no seguinte endereço: https://www.cnj.jus.br/improbidade_adm/autenticar_certidao.php

Assinado por 5 pessoas: ADEMILSON CANDIDO SILVA, CASSIO AURÉLIO TEIXEIRA, ELIANE DEL SENT CATANI, LUAN LEONARDO BOTURA e CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/2E2E-4E1C-17FE-9081 e informe o código 2E2E-4E1C-17FE-9081



CONTROLADORIA-GERAL DA UNIÃO

Certidão Negativa Correcional - Entes Privados (ePAD, CGU-PJ, CEIS, CNEP e CEPIM)

Consultado: PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA

CPF/CNPJ: 03.987.891/0001-00

Certifica-se que, en consulta aos sistemas ePAD e CGU-PJ e aos cadastros CEIS, CNEP e CEPIM, mantidos pela Corregedoria-Geral da União. NÃO CONSTAM registros de penalidades vigentes ou de procedimentos acusatórios em andamento, relativos ao CPF/CNPJ consultado.

Destaca-se que, nos termos da legislação vigente, os referidos cadastros consolidam informações prestadas pelos entes públicos, de todos os Poderes e esferas de governo.

Os Sistemas ePAD e CGU-PJ consolidam os dados sobre o andamento dos processos administrativos de responsabilização de entes privados no Poder Executivo Federal.

O Cadastro Nacional de Empresas Inidôneas e Suspensas (CEIS) apresenta a relação de empresas e pessous físicas que sofrema sanções que implicaram a restrição de participar de licitações ou de celebrar contratos com a Administração Pública.

O Cadastro Nacional de Empresas Punidas (ICNEP) apresenta a relação de empresas que sofreram quaisquer das punições gravibles na Lei nº 12.846/2013 (Lei Anticorrugão).

O Cadastro Nacional de Empresas Punidas (ICNEP) apresenta a relação de empresas que sofreram quaisquer das punições previstas na Lei nº 12.846/2013 (Lei Anticorrugão).

O Cadastro Nacional de Empresas Punidas (ICNEP) apresenta a relação de empresas que sofreram quaisquer das punições previstas na Lei nº 12.846/2013 (Lei Anticorrugão).

O Cadastro Nacional de Empresas Punidas (ICNEP) apresenta a relação de combresa que sofreram quaisquer das punições previstas na Lei nº 12.846/2013 (Lei Anticorrugão).

O Cadastro Nacional de Empresas Punidas (ICNEP) apresenta a relação de combresa que sofreram quaisquer das punições previstas na Lei nº 12.846/2013 (Lei Anticorrugão).

O Cadastro Nacional de Empresas Punidas (ICNEP) apresenta a relação de combresa que sofreram quaisquer das punições previstas na Lei nº 12.846/2013 (Lei Anticorrugão).

O Cadastro de Enidades Privadas sem F

1 of 1



REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO 03.987.891/0001-00 MATRIZ	COMPROVANTE	JE SITIIALAUT	DATA DE ABERTURA 09/08/2000				
NOME EMPRESARIAL PRINCIPAL ASSET MAN	NAGEMENT LTDA						
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO PRINCIPAL ASSET MAN				PORTE DEMAIS			
	VIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL de administração de fundos	por contrato ou comiss	são				
70.20-4-00 - Atividades (rividades econômicas secundár de consultoria em gestão er a instituições não-financeira	mpresarial, exceto cons	ultoria técnica específica				
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NAT 206-2 - Sociedade Empr							
LOGRADOURO AV BRIG FARIA LIMA		NÚMERO 4221					
CEP 04.538-133	BAIRRO/DISTRITO ITAIM BIBI	MUNICÍPIO SAO PAUL	.0	UF SP			
ENDEREÇO ELETRÔNICO CLARITAS@CLARITAS.	COM.BR	TELEFONE (11) 2131-4	1908				
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁ *****	VEL (EFR)						
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA			DATA DA SITUAÇÃO CADA 09/08/2000				
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADAS	TRAL						
SITUAÇÃO ESPECIAL			DATA DA SITUA	ÇÃO ESPECIAL			

Aprovado pela Instrução Normativa RFB nº 2.119, de 06 de dezembro de 2022.

Emitido no dia **08/10/2025** às **10:38:08** (data e hora de Brasília).

Página: 1/1







INSTRUMENTO PARTICULAR DE 42° ALTERAÇÃO E

42ª ALTERAÇÃO E
CONSOLIDAÇÃO AO CONTRATO
SOCIAL DE "PRINCIPAL ASSET"
MANAGEMENT LTDA."

CNPJ/MF n° 03.987.891/0001-00 NIRE 35.216.456.524

Pelo presente instrumento particular e na melhor forma de direito, as partes abaixo:

- (a) PRINCIPAL INTERNATIONAL SOUTH AMERICA I LTD, companhia devidamente organizada e validamente existente sob as leis da Inglaterra, com sede em 1 Wood Street, Londres, Inglaterra, CEP E2CV 7JB, inscrita no CNPJ/MF sob nº 24.171.151/0001-70 ("PI South America I"), representada nesta pelos seus bastantes procuradores Natália Cibele Correia da Silva, brasileira, solteira, advogada, inscrita na Ordem dos Advogados do Brasil, Seção do Estado de São Paulo ("OAB/SP") sob o nº 290.416, portadora da Carteira de Identidade RG nº 33.472.475-2 SSP/SP e inscrita perante o CPF/MF sob o nº 316.825.008-29 e Darcio Siqueira de Sousa, brasileiro, casado, advogado, inscrito na OAB/SP sob o nº 240.530, portador da Carteira de Identidade RG nº 26.630.255-5 SSP/SP e inscrito perante o CPF/MF sob o nº 157.093.498-36, ambos residentes e domiciliados na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Rua Líbero Badaró, 293, 27º andar, conjuntos C e D, CEP 01009-000; e
- (b) PFG DO BRASIL LTDA., sociedade empresária limitada, devidamente organizada e validamente existente sob as leis da República Federativa do Brasil, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7° andar, Itaim Bibi, CEP 04538-133, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 03.305.105/0001-47, com seu Contrato Social arquivado na Junta Comercial do Estado de São Paulo ("JUCESP") sob o NIRE 35.215.850.628, neste ato representada por seu administrador, Nelson Ignacio Katz, argentino, contador, casado, portador da Carteira de Registro Nacional Migratório CRNM V519367-T CGPI/DIREX/DPF, inscrito no CPF/MF sob o n° 232.979.558-05, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7° andar, Itaim Bibi, CEP 04538-133.

na qualidade de sócias representando a totalidade do capital social de **PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA.**, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7° andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133, inscrita no CNPJ/MF sob o n° 03.987.891/0001-00, com seu Contrato Social arquivado na JUCESP sob o NIRE 35.216.456.524 (a "Sociedade"), têm entre si, justo e contratado, promover a presente Alteração ao Contrato Social da Sociedade, conforme os seguintes termos e condições:

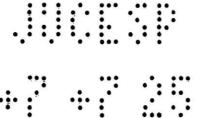
1. ADMINISTRAÇÃO DA SOCIEDADE

1.1. As sócias decidem, por unanimidade, consignar a renúncia do Sr. Ernesto de



Moraes Leme Neto, brasileiro, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RG nº 14.828.731 SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob o nº 151.413.438-12, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7º andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133, da sua posição de Diretor Presidente, bem como extinguir o cargo de Diretor Presidente perante a Sociedade.

- 1.2. Ato contínuo, as sócias decidem, por unanimidade, criar o cargo de Diretor sem designação específica e nomear o Sr. Nelson Ignacio Katz, argentino, contador, casado, portador da Carteira de Registro Nacional Migratório CRNM V519367-T CGPI/DIREX/DPF, inscrito no CPF/MF sob o nº 232.979.558-05, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7º andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133 a tal cargo, por prazo indeterminado.
 - 1.2.1. O administrador ora nomeado e acima qualificado declara de forma isolada, expressamente e sob as penas da lei, não estar impedido, por lei especial, de exercer a administração da Sociedade e nem condenado ou encontra-se sob efeitos da condenação a pena que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, ou por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato ou contra a economia popular, contra o sistema financeiro nacional, contra as normas de defesa da concorrência, contra as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade.
- 1.3. Tendo em vista a deliberação tomadas nos itens 1.1 e 1.2 acima, decidem as sócias, por unanimidade, alterar a Cláusula 23 do Contrato Social da Sociedade, que passará a vigorar com a seguinte nova redação:
 - "Cláusula 23 São designados os seguintes Diretores, que atuarão sob a denominação indicada ao lado de seus respectivos nomes:
 - Diretor de Investimentos e Administração de Carteiras de Valores Mobiliários: Eduardo Cysneiros de Morais, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 08.740.025-5 e inscrito no CPF/MF sob o nº 017.971.487-29, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade e Estado, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7° andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133, e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) como responsável pelas atividades de gestão de carteira da Sociedade.
 - Diretora de Jurídico e Compliance: **Bárbara Elisa Piccoli Rejani**, advogada, portadora da Cédula de Identidade RG nº 37.226.029-9, e inscrita no CPF/MF sob o nº 418.637.318-30, residente e domiciliada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7º andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133.
 - Diretor de Riscos: Gabriel Mateus Veiga Lopes, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 37.507.419-3 e inscrito no CPF/MF sob o nº 408.106.368-08, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro



Faria Lima, 4221, 7° andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133.

• Diretor: Nelson Ignacio Katz, argentino, contador, casado, portador da Carteira de Registro Nacional Migratório CRNM V519367-T CGPI/DIREX/DPF, inscrito no CPF/MF sob o nº 232.979.558-05, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7° andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133.

2. INTEGRALIZAÇÃO DO AUMENTO DO CAPITAL SOCIAL

- 2.1. As sócias ficam cientes e declaram, para os devidos fins, que o aumento de capital social deliberado na alteração contratual firmada em 16 de abril de 2025 e registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 17 de abril de 2025, cuja redação aprovou o aumento do capital social para o montante de R\$ 108.990.358,00 (cento e oito milhões, novecentos e noventa mil, trezentos e cinquenta e oito reais), foi devidamente integralizado por todos as sócias, na proporção de suas respectivas participações, nos termos ali pactuados.
- 2.2. Tendo em vista a deliberação tomada no item 2.1 acima, decidem as sócias, por unanimidade, alterar a Cláusula 5ª do Contrato Social da Sociedade, que passará a vigorar com a seguinte nova redação:
 - "Cláusula 5" O capital social, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional é de R\$ 108.990.358,00 (cento e oito milhões, novecentos e noventa mil, trezentos e cinquenta e oito reais), dividido em 108.990.358,00 (cento e oito milhões, novecentas e noventa mil, trezentas e cinquenta e oito) quotas no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, assim distribuídas entre as sócias:
 - (a) **PFG do Brasil Ltda.** detém 80.380.925 (oitenta milhões, trezentas e oitenta mil, novecentas e vinte e cinco) quotas, no valor total de R\$ 80.380.925,00 (oitenta milhões, trezentos e oitenta mil, novecentos e vinte e cinco reais); e
 - (b) Principal International South America I Ltd. detém 28.609.433 (vinte e oito milhões, seiscentas e nove mil, quatrocentas e trinta e três) quotas, no valor total de R\$ 28.609.433,00 (vinte e oito milhões, seiscentos e nove mil, quatrocentos e trinta e três reais)."

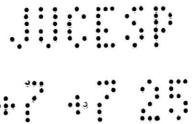
3. ASSINATURA DIGITAL

3.1. As sócias decidem ainda, por unanimidade, declarar e reconhecer que esta Alteração ao Contrato Social poderá ser assinada por meio digital e de modo eletrônico pelas sócias, com a utilização de certificados emitidos conforme parâmetros da Infraestrutura de Chaves Públicas Brasileira e com certificado de assinatura digital, nos termos do artigo 10, § 2º, da Medida Provisória nº 2.200-2/2001, sendo as assinaturas consideradas válidas, vinculantes e executáveis.

4. CONSOLIDAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL

4.1. Por fim, em virtude das deliberações acima, as sócias decidem RATIFICAR os itens não expressamente alterados do contrato social da Sociedade, e

ASSINADO DO 5 PESSOAS: ADEMILSON CANDIDO SILVA, CASSIO AURÉLIO TEIXEIRA, ELIANE DEL SENT CATANI, LUAN LEONARDO BOTURA e CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO



REFORMULAR, conforme itens acima, o Contrato Social da Sociedade na sua integralidade, que, CONSOLIDADO, passará a vigorar com a seguinte nova redação:

"CONTRATO SOCIAL DE PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA.

CAPÍTULO I – DENOMINAÇÃO, REGÊNCIA, SEDE E PRAZO DE DURAÇÃO

Cláusula 1ª – A sociedade limitada opera sob a denominação de PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA. (a "Sociedade") e será regida pelo presente Contrato Social e pelas disposições inseridas no capítulo próprio das sociedades limitadas no Código Civil (Lei 10.402/02).

Cláusula 2ª – A Sociedade tem sede e foro na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima 4.221, 7º andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04518-133. A Sociedade poderá abrir filiais e outros estabelecimentos em qualquer parte do território nacional, atribuindo-se-lhes, para fins legais, capital separado daquele alocado à matriz.

Cláusula 3ª - A Sociedade tem prazo indeterminado de duração.

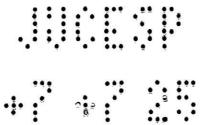
CAPÍTULO II - OBJETO

Cláusula 4ª - A Sociedade tem por objeto:

- (a) a administração de carteiras de títulos e valores mobiliários;
- a prestação de serviços de gestão de fundos de investimento domiciliados no Brasil ou no exterior, bem como gestão de qualquer tipo de fundos e gestão de ativos no Brasil e no exterior;
- (c) a gestão de ativos e atividades relacionadas;
- (d) a prestação de serviços de consultoria e assessoria em matérias econômica, financeira e correlatas e para a estruturação e desenvolvimento de negócios em geral;
- (e) a participação em empreendimentos imobiliários, bem como a administração de fundos de investimento imobiliário; e
- (f) a participação no capital de outras sociedades, como sócia ou acionista, tanto no Brasil como no exterior.

CAPÍTULO III - CAPITAL SOCIAL





Cláusula 5ª – O capital social, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional é de R\$ 108.990.358,00 (cento e oito milhões, novecentos e noventa mil, trezentos e cinquenta e oito reais), dividide em 108.990.358,00 (cento e oito milhões, novecentas e noventa mil, trezentas e cinquenta e oito) quotas no valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada, assim distribuídas entre as sócias:

- (c) PFG do Brasil Ltda. detém 80.380.925 (oitenta milhões, trezentas e oitenta mil, novecentas e vinte e cinco) quotas, no valor total de R\$ 80.380.925,00 (oitenta milhões, trezentos e oitenta mil, novecentos e vinte e cinco reais); e
- (d) Principal International South America I Ltd. detém 28.609.433 (vinte e oito milhões, seiscentas e nove mil, quatrocentas e trinta e três) quotas, no valor total de R\$ 28.609.433,00 (vinte e oito milhões, seiscentos e nove mil, quatrocentos e trinta e três reais).

Parágrafo Único. A responsabilidade de cada sócia é limitada ao valor de suas quotas; porém, todas respondem solidária e individualmente pela integralização do capital social.

CAPÍTULO IV – DA ADMINISTRAÇÃO DA SOCIEDADE: DIRETORIA E CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Cláusula 6ª – A Sociedade será administrada por um Conselho de Administração (composto por Conselheiros) e por uma Diretoria (composta por Diretores, que, em conjunto com os Conselheiros, serão denominados Administradores). Os Diretores poderão ser no mínimo 2 (duas) e no máximo 10 (dez) pessoas naturais, sócias ou não, por período de tempo indeterminado e sob a designação que lhes vier a ser estabelecida pelos sócios conforme o Parágrafo Segundo abaixo. Os Administradores estão dispensados de prestar qualquer caução e terão poder para, individualmente ou em conjunto, praticar os atos necessários ou convenientes à administração da Sociedade, em observação à Cláusula 8ª abaixo, inclusive:

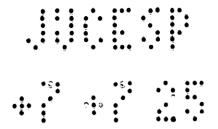
- a representação ativa e passiva da Sociedade, em juízo ou fora dele, inclusive a representação perante qualquer repartição federal, estadual ou municipal e autarquias; e
- (b) a orientação e direção dos negócios sociais.

Parágrafo Primeiro – Os sócios poderão, a qualquer tempo, com ou sem causa, e sem qualquer aviso prévio, destituir os Administradores.

Parágrafo Segundo — Dentre os Diretores, um deve ser nomeado Diretor de Investimentos e Administração de Carteiras de Valores Mobiliários; um Diretor de Riscos e um Diretor de Compliance; os demais diretores poderão ter uma designação específica ou poderão simplesmente ser designados diretores, ao arbítrio dos sócios.

Cláusula 7ª – A Sociedade somente se obriga por ato ou assinatura de:

(a) quaisquer 02 (dois) Diretores; ou



- (b) 01 (um) Diretor agindo em conjunto com 01 (um) procurador; ou
- (c) 01 (um) procurador.

Parágrafo Primeiro – Procurações outorgadas pela Sociedade deverão ser sempre assinadas por dois Diretores, e deverão especificar os poderes outorgados. Com exceção de procurações outorgadas para fins judiciais, o prazo das procurações não deverá exceder 2 (dois) anos.

Cláusula 8^a – O Conselho de Administração será composto de, no mínimo 4 (quatro) e no máximo 10 (dez) membros titulares, podendo cada membro titular indicar um membro suplente para representá-lo no caso de sua ausência.

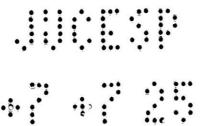
Parágrafo Primeiro – Os Conselheiros terão um mandato de até 3 (três) anos, podendo ser substituído e/ou reeleito a qualquer tempo, sem necessidade de apresentação de motivos.

Parágrafo Segundo - O Conselho de Administração é órgão de deliberação colegiada, sendo a representação da Companhia privativa dos Diretores.

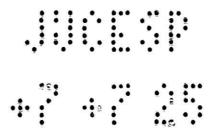
Cláusula 9^a – Além das matérias indicadas em outras Cláusulas do presente Contrato Social e qualquer outra matéria indicada eventualmente pelos sócios, as matérias seguintes serão deliberadas mediante a aprovação de sócios representando no mínimo 2/3 (dois terços) do capital social, exceto quando quórum maior for estabelecido por lei ou expressamente pelo presente Contrato Social:

- (a) a designação dos Administradores, caso seja feita em ato separado deste Contrato Social;
- (b) a destituição dos Administradores, caso seja feito em ato separado deste Contrato Social;
- (c) o pedido de concordata;
- (d) a criação, liquidação ou dissolução de subsidiárias ou dissolução da Sociedade:
- (e) a nomeação de procuradores com poderes para praticar os atos relacionados nesta Cláusula 8^a;
- (f) a distribuição de lucros;
- (g) a outorga de fiança, aval ou qualquer outra garantia em negócios ou operações de terceiros;
- (h) o endividamento, incluindo leasing, garantias, fianças, avais, ônus, gravames e outras obrigações semelhantes, em valor total superior a R\$2.000.000,00 (dois milhões de reais);

ASSINADO POT 5 DESSOAS: ADEMILSON CANDIDO SILVA, CASSIO AURÉLIO TEIXEIRA, ELIANE DEL SENT CATANI, LUAN LEONARDO BOTURA e CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO



- (i) a aquisição, a alienação, o comodato ou a oneração de bens imóveis.
- Cláusula 10 Competirá ao Conselho de Administração deliberar sobre as seguintes matérias, mediante a aprovação de matoria simples dos membros presentes na reunião:
 - (a) a abertura e o encerramento de filiais;
 - (b) a aquisição, investimento, ou liquidação de qualquer investimento em qualquer outra sociedade ou negócio (que não sejam ativos adquiridos no curso ordinário dos negócios), incluindo investimento minoritário ou a celebração de acordos de joint venture pela Sociedade;
 - (c) a celebração de qualquer acordo referente às participações societárias detidas pela Sociedade ou a celebração pela Sociedade de qualquer acordo de parceria estratégica;
 - (d) a realização de acordos judiciais em quaisquer demandas (incluindo ações cautelares ou processos criminais) que envolvam uma quantia, quando conjuntamente considerada com o valor do acordo, que exceda R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais), ou a impetração de quaisquer demandas que envolvam valores superiores a R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais).
 - (e) a celebração (ou quaisquer posteriores alterações, renúncias ou aditamentos) pela Sociedade de qualquer acordo (i) que preveja pagamentos pela ou obrigações para a Sociedade no valor total superior a R\$4.000.000,00 (quatro milhões de reais), exceção feita a acordos relacionados à gestão de ativos que simultaneamente prevejam ainda pagamentos para ou gerem receitas para a Sociedade, ou (ii) que possa legalmente restringir a habilidade da Sociedade de competir no mercado brasileiro; ou (iii) que possa fazer com que a Sociedade viole substancialmente qualquer de suas obrigações sob quaisquer contratos que tenha celebrado, ou (iv) com um competidor de qualquer dos quotistas da Sociedade ou seus afiliados ou partes relacionadas;
 - (f) a celebração de qualquer contrato ou acordo cujo valor seja igual ou superior a R\$4.000.000,00 (quatro milhões de reais), exceto nos casos relacionados aos itens (e) e (f), acima;
 - (g) a aprovação de remuneração variável aos Administradores e colaboradores, a ser paga pela Sociedade anualmente;
 - (h) a nomeação e destituição dos liquidantes e aprovação das suas contas;
 - (i) o exercício do direito a voto referente a participações societárias detidas pela Sociedade;
 - (j) a celebração de qualquer contrato ou acordo envolvendo a transferência ou o recebimento de direitos de propriedade intelectual de terceiros:
 - (k) a doação ou a contribuição a partidos e organizações políticas, quando permitida pela legislação vigente.



Parágrafo Único — Os Diretores da Sociedade têm poderes para representar a Sociedade em juízo ou fora deles bem como para administrar os negócios da Sociedade em geral, realizando todos os atos necessários ou recomendáveis para a consecução do objeto social.

Cláusula 11 - As deliberações do Conselho de Administração e das sócias serão tomadas na forma de reunião presencial ou remota. A reunião do Conselho de Administração poderá ser dispensada quando a maioria simples dos membros decidirem, por escrito, sobre a matéria que seria objeto dela. E a reunião das sócias poderá ser dispensada quando todos os sócios decidirem por escrito sobre a matéria que seria objeto dela.

Parágrafo Primeiro - As reuniões serão presididas e secretariadas por Administradores, sócios ou quaisquer outras pessoas escolhidas pelos sócios dentre os presentes.

Parágrafo Segundo - Dos trabalhos e deliberações será lavrada ata de reuniões, que deverá ser formalizada pelo(a) secretário(a) e enviada ao presidente da reunião, sem prejuízo dos que queiram assiná-la. Somente será levada ao registro público competente a cópia da ata ou extrato das deliberações que devam produzir efeitos perante terceiros.

Cláusula 12 – O Conselho de Administração se reunirá, no mínimo, uma vez a cada 6 (seis) meses.

Cláusula 13 – As sócias decidirão, nos 4 (quatro) meses seguintes ao término do exercício social, sobre as contas preparadas pelos Diretores, as demonstrações financeiras do ano anterior e a eleição de novos Conselheiros, se for o caso, sem prejuízo dos demais assuntos do interesse da Sociedade se assim for decidido por sócios representando, no mínimo, três quartos do capital social ("Reunião Anual de Sócias").

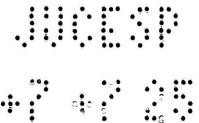
Parágrafo Primeiro – Cópias das demonstrações financeiras devem ser distribuídas aos sócios com no mínimo 30 (trinta) dias de antecedência da data da Reunião Anual de Sócias.

Parágrafo Segundo – As disposições estabelecidas na Cláusula 10 aplicam-se à Reunião Anual de Sócias.

CAPÍTULO V – CESSÃO E TRANSFERÊNCIA DE QUOTAS

Cláusula 14 - A alienação de quotas do capital da Sociedade somente será válida com a prévia e expressa autorização de sócios representando a maioria do capital social, e desde que refletida na correspondente alteração a este Contrato Social. A mesma regra se aplica à cessão do direito de preferência referente a qualquer aumento de capital da Sociedade.

CAPÍTULO VI – EXERCÍCIO SOCIAL, BALANÇO E LUCROS



Cláusula 15 - O exercício social se encerra no dia 31 de dezembro de cada ano, data em que serão levantadas as demonstrações financeiras do exercício, com observância das prescrições legais.

Parágrafo Primeiro - Os resultados apurados ao final de cada exercício social deverão ter o destino que vier a ser determinado pelos sócios. A distribuição de lucros, se houver, será feita aos sócios na proporção de sua participação no capital social, salvo deliberação em contrário tomada pela unanimidade dos sócios.

Parágrafo Segundo - A Sociedade, por deliberação unânime dos sócios, poderá distribuir lucros à conta dos lucros acumulados ou à conta de reservas de lucros existentes no mais recente balanço anual.

Parágrafo Terceiro - A Sociedade, por deliberação dos sócios, poderá levantar balanço e distribuir lucros em períodos menores.

CAPÍTULO VII – DISSOLUÇÃO DA SOCIEDADE, RESOLUÇÃO PARCIAL E EXCLUSÃO DE SÓCIO

Cláusula 16 - A Sociedade será dissolvida por deliberação dos sócios na forma do disposto na Cláusula 8^a, e nas demais hipóteses previstas em lei.

Cláusula 17 - Dissolvida a Sociedade, sua liquidação será procedida de conformidade com o disposto nos artigos 1.102 a 1.112 do Código Civil.

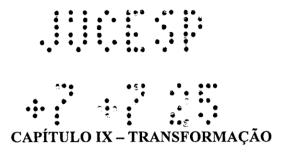
Cláusula 18 - No caso de retirada ou liquidação ou falência de sócio pessoa jurídica, a Sociedade não se dissolverá, mas será resolvida com relação ao sócio em questão, cuja quota será liquidada.

Cláusula 19 - Havendo justa causa, sócios representando mais de três quartos (3/4) do capital social poderão excluir um ou mais sócios da Sociedade mediante alteração do presente Contrato Social.

Parágrafo Único - A exclusão será determinada em reunião especialmente convocada para este fim, dando-se ciência antecipada de 10 (dez) dias úteis ao sócio que se pretende excluir e permitindo-lhe o exercício do direito de defesa. O não comparecimento à reunião será considerado renúncia ao direito de defesa.

CAPÍTULO VIII - CÁLCULO E PAGAMENTO DE HAVERES

Cláusula 20 - Nas hipóteses de resolução da Sociedade com relação a um sócio, exclusão de sócio ou exercício do direito de retirada, a participação a ser liquidada será calculada com base no valor contábil à data do respectivo evento apurado em balanço especialmente levantado. O valor apurado será pago em dinheiro ou bens em até 24 (vinte e quatro) meses, em parcelas ou não, conforme determinado pelos sócios remanescentes.



Cláusula 21 - A Sociedade poderá adotar qualquer outro tipo societário por resolução dos sócios. Os sócios desde já renunciam expressamente ao direito de retirada previsto na legislação.

CAPÍTULO X – FORO

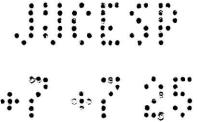
Cláusula 22 - Fica eleito o foro da Comarca de São Paulo, Estado de São Paulo, para dirimir quaisquer controvérsias oriundas do presente Contrato Social, seja nas relações entre os sócios ou entre estes e a Sociedade.

CAPÍTULO XI - DESIGNAÇÃO DE DIRETORES

Cláusula 23 - São designados os seguintes Diretores, que atuarão sob a denominação indicada ao lado de seus respectivos nomes:

- Diretor de Investimentos e Administração de Carteiras de Valores Mobiliários: Eduardo Cysneiros de Morais, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade RG nº 08.740.025-5 e inscrito no CPF/MF sob o nº 017.971.487-29, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na mesma cidade e Estado, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7º andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133, e registrado perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) como responsável pelas atividades de gestão de carteira da Sociedade.
- Diretora de Jurídico e Compliance: **Bárbara Elisa Piccoli Rejani**, advogada, portadora da Cédula de Identidade RG n° 37.226.029-9, e inscrita no CPF/MF sob o n° 418.637.318-30, residente e domiciliada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7° andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133.
- Diretor de Riscos: Gabriel Mateus Veiga Lopes, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 37.507.419-3 e inscrito no CPF/MF sob o nº 408.106.368-08, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7º andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133.
- Diretor: Nelson Ignacio Katz, argentino, contador, casado, portador da Carteira de Registro Nacional Migratório CRNM V519367-T CGPI/DIREX/DPF, inscrito no CPF/MF sob o n° 232.979.558-05, residente e domiciliado na cidade e Estado de São Paulo, com endereço comercial na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 4221, 7° andar, conjunto 71, Itaim Bibi, CEP 04538-133.

Declaração de desimpedimento: Cada um dos Diretores da Sociedade declara, sob as penas da lei, que não está impedido de exercer a administração da Sociedade, por lei especial, ou em virtude de condenação criminal, ou por se encontrar sob os efeitos dela, a pena que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos; ou por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão, peculato, ou contra a economia popular, contra



o sistema financeiro nacional, contra normas de defesa da concorrência, contra as relações de consumo, fé pública, ou a propriedade.

E, por assim estarem justas e contratadas, as partes assinam digitalmente o presente instrumento.

São Paulo, 30 de junho de 2025.

Sócias:

PRINCIPAL INTERNATIONAL SOUTH AMERICA I LTD.

p.p. Natália Cibele Correia da Silva e Darcio Siqueira de Sousa PFG DO BRASIL LTDA.

p. Nelson Ignacio Katz

Administrador Renunciante:

ERNESTO DE MORAES LEME NETO

Administrador Eleito:

NELSON IGNACIO KATZ







Código de validação: F558B-BXW65-C8QZZ-PSEW3

*** O documento pode conter assinaturas não ICP Brasil, confirmadas a partir do email atribuído ao signatário ***

Documento assinado no Assinador Registro de Imóveis, pelos seguintes signatários:

NELSON IGNACIO KATZ (CPF 232.979.558-05)

ERNESTO DE MORAES LEME NETO (CPF 151.413.438-12)

Natalia Cibele Correia da Silva (CPF 316.825.008-29)

Darcio Siqueira de Sousa (CPF 157.093.498-36)

Para verificar as assinaturas, acesse o link direto de validação deste documento:

https://assinador.registrodeimoveis.org.br/validate/F558B-BXW65-C8QZZ-PSEW3

Ou acesse a consulta de documentos assinados disponível no link abaixo e informe o código de validação:

https://assinador.registrodeimoveis.org.br/validate

Voltar **Imprimir**



Certificado de Regularidade do FGTS - CRF

Inscrição: 03.987.891/0001-00

Razão PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA Social:

AV BRIGADEIRO FARIA LIMA 4221 ANDAR 7 / ITAIM BIBI / SAO PAULO / **Endereço:**

SP / 04538-133

A Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990, certifica que, nesta data, a empresa acima identificada encontra-se em situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Servico - FGTS.

O presente Certificado não servirá de prova contra cobrança de quaisquer débitos referentes a contribuições e/ou encargos devidos, decorrentes das obrigações com o FGTS.

Validade: 04/10/2025 a 02/11/2025

Certificação Número: 2025100422160930871244

Informação obtida em 08/10/2025 11:09:22

A utilização deste Certificado para os fins previstos em Lei esta condicionada a verificação de autenticidade no site da Caixa: www.caixa.gov.br





CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO

Nome: PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA

CNPJ: 03.987.891/0001-00

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que não constam pendências em seu nome, relativas a créditos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) e a inscrições em Dívida Ativa da União (DAU) junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços http://rfb.gov.br ou http://www.pgfn.gov.br.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014. Emitida às 15:08:56 do dia 07/10/2025 <hora e data de Brasília>. Válida até 05/04/2026.

Código de controle da certidão: **BF21.F5F2.9DE6.2D53** Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.



Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo

Débitos Tributários Não Inscritos na Dívida Ativa do Estado de São Paulo

CNPJ: 03.987.891/0001-00

Ressalvado o direito da Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo de apurar débitos de responsabilidade da pessoa jurídica acima identificada, é certificado que **não constam débitos** declarados ou apurados pendentes de inscrição na Dívida Ativa de responsabilidade do estabelecimento matriz/filial acima identificado.



08/10/2025 11:18:47

Data e hora da emissão

Validade 6 (seis) meses, contados da data de sua expedição.

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade no sítio www.pfe.fazenda.sp.gov.br





SECRETARIA MUNICIPAL DA FAZENDA

Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários

Certidão Número: 1441719 - 2025

CPF/CNPJ Raiz: 03.987.891/

Contribuinte: PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA

Liberação: 18/07/2025 **Validade:** 14/01/2026

Tributos Abrangidos: Imposto Sobre Serviços - ISS

Taxa de Fiscalização de Localização Instalação e Funcionamento

Taxa de Fiscalização de Anúncio - TFA

Taxa de Fiscalização de Estabelecimento - TFE

Taxa de Resíduos Sólidos de Serviços de Saúde - TRSS (incidência a partir de Jan/2011)

Imposto Sobre Transmissão de Bens Imóveis - ITBI

Unidades Tributárias:

CCM 2.939.869-0- Inicio atv :09/08/2000 (AV BRIG FARIA LIMA, 4221 - CEP: 04538-133)

Ressalvado o direito de a Fazenda Municipal cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo que vierem a ser apuradas ou que se verifiquem a qualquer tempo, inclusive em relação ao período contido neste documento, relativas a tributos administrados pela Secretaria Municipal da Fazenda e a inscrições em Dívida Ativa Municipal, junto à Procuradoria Geral do Município é certificado que a Situação Fiscal do Contribuinte supra, referente aos créditos tributários inscritos e não inscritos na Dívida Ativa abrangidos por esta certidão, até a presente data é: **REGULAR.**

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, no endereço http://www.prefeitura.sp.gov.br/cidade/secretarias/fazenda/.
Qualquer rasura invalidará este documento.

Certidão expedida com base na Portaria Conjunta SF/PGM nº 4, de 12 de abril de 2017, Instrução Normativa SF/SUREM nº 3, de 6 de abril de 2015, Decreto 50.691, de 29 de junho de 2009, Decreto 51.714, de 13 de agosto de 2010; Portaria SF nº 268, de 11 de outubro de 2019 e Portaria SF nº 182, de 04 de agosto de 2021.

Certidão emitida às 11:10:58 horas do dia 08/10/2025 (hora e data de Brasília).

Código de Autenticidade: C972E371



PODER JUDICIÁRIO

TRIBUNAL DE JUSTIÇA DO ESTADO DE SÃO PAULO

CERTIDÃO ESTADUAL DE DISTRIBUIÇÕES CÍVEIS

CERTIDÃO №: 5185662 FOLHA: 1/1

A autenticidade desta certidão poderá ser confirmada pela internet no site do Tribunal de Justiça.

A Diretoria de Serviço Técnico de Informações Cíveis do(a) Comarca de São Paulo - Capital, no uso de suas atribuições legais,

Esta certidão não aponta ordinariamente os processos em que a pessoa cujo nome foi pesquisado figura como autor (a). São apontados os feitos com situação em tramitação já cadastrados no sistema informatizado referentes a todas as Comarcas/Foros Regionais e Distritais do Estado de São Paulo.

A data de informatização de cada Comarca/Foro pode ser verificada no Comunicado SPI nº 22/2019.

Esta certidão considera os feitos distribuídos na 1ª Instância, mesmo que estejam em Grau de Recurso.

Não existe conexão com qualquer outra base de dados de instituição pública ou com a Receita Federal que verifique a identidade do NOME/RAZÃO SOCIAL com o CPF/CNPJ. A conferência dos dados pessoais fornecidos pelo pesquisado é de responsabilidade exclusiva do destinatário da certidão.

A certidão em nome de pessoa jurídica considera os processos referentes à matriz e às filiais e poderá apontar feitos de homônimos não qualificados com tipos empresariais diferentes do nome indicado na certidão (EIRELI, S/C, S/S, EPP, ME, MEI, LTDA).

Não é necessária a complementação com a certidão do sistema eproc.

Esta certidão só tem validade mediante assinatura digital.

Esta certidão é sem custas.

São Paulo, 8 de outubro de 2025.

PEDIDO N°:





CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS

Nome: PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA (MATRIZ E FILIAIS)

CNPJ: 03.987.891/0001-00 Certidão nº: 60260203/2025

Expedição: 08/10/2025, às 11:16:48

Validade: 06/04/2026 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data

de sua expedição.

Certifica-se que PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA (MATRIZ E FILIAIS) inscrito(a) no CNPJ sob o n° 03.987.891/0001-00, NÃO CONSTA comç inadimplente no Banco Nacional de Devedores Trabalhistas.

Certidão emitida com base nos arts. 642-A e 883-A da Consolidação das Leis do Trabalho, acrescentados pelas Leis ns.º 12.440/2011 13.467/2017, e no Ato 01/2022 da CGJT, de 21 de janeiro de 2022. Os dados constantes desta Certidão são de responsabilidade dos Tribunais do Trabalho.

No caso de pessoa jurídica, a Certidão atesta a empresa em relaçã 🕏 a todos os seus estabelecimentos, agências ou filiais.

A aceitação desta certidão condiciona-se à verificação de sua autenticidade no portal do Tribunal Superior do Trabalho na Internet (http://www.tst.jus.br).

Certidão emitida gratuitamente.

INFORMAÇÃO IMPORTANTE

Do Banco Nacional de Devedores Trabalhistas constam os dados.

necessários à identificação das pessoas naturais e jurídica \S inadimplentes perante a Justiça do Trabalho quanto às obrigaçõe 🛱 estabelecidas em sentença condenatória transitada em julgado ou em acordos judiciais trabalhistas, inclusive no concernente ao 🖞 recolhimentos previdenciários, a honorários, a custas, emolumentos ou a recolhimentos determinados em lei; ou decorrentes de execução de acordos firmados perante o Ministério Público d⊗ de execução de acordos firmados perante o Ministério Público de Trabalho, Comissão de Conciliação Prévia ou demais títulos que, por disposição legal, contiver força executiva.

Assinado por 5 pessoas: ADEMILSON CANDIDO SILVA, CASSIO AURÉLIO TEIXEIRA, ELIANE DEL SENT CATANI, LUAN LEONARDO BOTURA e CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/2E2E-4E1C-17FE-9081 e informe o código 2E2E-4E1C-17FE-9081

PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA.

Associada

Associado Razão Social

desde PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT

20/09/2004 LTDA.

CNPJ

03.987.891/0001-

00

Website

www.principalam.com.br/





Códigos seguidos

Essa instituição segue **3 de nossos códigos**. Eles estabelecem regras de conduta que garantem a sustentabilidade do mercado e a segurança do investidor. Nossa equipe supervisiona o cumprimento dessas regras, aplicando sanções que necessário.

Confira abaixo os códigos seguidos por esta empresa:

CÓDIGO DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS

Status de Adesão Definitiva

Atividades desempenhadas no mercado

- Base de Dados
- Carteira Administrada

- Gestão
- Gestão de Patrimônio
- Base de Dados FIP

CÓDIGO DE ÉTICA

Status de Adesão Definitiva

CÓDIGO DOS PROCESSOS DA REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS

Status de Adesão Definitiva

Certificações

Essa instituição possui profissionais com **21 certificações ANBIMA**. Eles foram aprovados em nossos exames de certificação e possuem o conhecimento técnico necessário para atuar na distribuição de investimentos e/ou gestão de recursos de terceiros na instituição.

Confira abaixo a distribuição de profissionais certificados nesta empresa:

CPA-20

5

Profissionais vinculados

CEA

2

Profissionais vinculados

CFG

7

Profissionais vinculados

CGA

6

Profissionais vinculados

CGE

1

Profissionais vinculados

Resultados de procedimentos de Supervisão

Termos de compromisso e Cartas de recomendação antecipados

Essa instituição não tem nenhum Termo de compromisso ou Carta de recomendação registrado.

Procedimentos para Apuração de Irregularidades e Processos



São divulgadas as orientações e penalidades enviadas a partir de abril de 2016.

Essa instituição não tem nenhuma orientação e penalidade registrada.

Descumprimentos objetivos

Essa instituição não tem nenhuma multa registrada.

- A ANBIMA
- Veja as vantagens de fazer parte
- Institucional
- Informar
- Representar
- Autorregular
- Educar
- **SISTEMAS**
- ANBIMA Data Dados e Ferramentas de Investimentos
- Certificação
- Envio de Dados
- Guia de Publicidade
- SSM Supervisão de Mercados
- MAIS
- Instagram
- **Eventos**
- Sala de Imprensa

Rio de Janeiro

Tel.: (21) 2104-9300

Praia de Botafogo, 501, bloco II, conj. 704 - Botafogo

Rio de Janeiro - RJ - CEP: 22250-911

Como chegar

São Paulo

Tel.: (11) 3471-4200 . Fax: (11) 3471-4230

Av. Doutora Ruth Cardoso, 8501, 21° andar conj. A - Pinheiros São Paulo - SP - CEP: 05425-070

Como chegar











Claritas Administração de Recursos LTDA 03.987.891/0001-00 Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

Ativo	2024	2023	Passivo	2024	2023
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	77	16	Contas a pagar	1.930	1.326
Aplicações financeiras	27.261	36.219	Obrigações trabalhistas	14.212	11.981
Clientes_CP	8.011	7.306	Obrigações tributárias	265	439
Tributos a compensar	624	1.472	Arrendamentos a pagar	934	1.195
Outros ativos	841	794	•	17.341	14.941
	36.815	45.808	Não circulante		
Não circulante			Impostos diferidos	21	688
Crédito tributário	10.679	4.972	Arrendamentos a pagar	3.857	-
Clientes_LP	-	5.585		3.877	688
Direitos de uso	4.316	773	Patrimônio líquido		
Imobilizado	1.351	334	Capital social	79.490	79.490
Intangível	23.319	23.319	Transações com pagamento baseado em ações	1.146	1.146
	39.665	34.983	Prejuízos acumulados	(25.375)	(15.475)
				55.261	65.161
Total do ativo	76.480	80.791	Total do passivo e patrimônio líquido	76.480	80.791

HENRIQUE LUIZ GONZAGA:33079482883 Assinado de forma digital por HENRIQUE LUIZ GONZAGA:33079482883 Dados: 2025.03.20 10:05:17 -03'00'

Henrique Luiz Gonzaga Contador CRC nº: 1SP256056/O-0 CPF: 330.794.828-83



Anexo não disponível para exportação

O arquivo 18_Demonstracoes_Financeiras_Relatorio_Claritas_2023_1.pdf não está disponível para exportação pois está corrompido ou protegido para leitura.

Consulte o documento digital na plataforma 1Doc para ter acesso a este arquivo:

Memorando 32.197/2025



Anexo não disponível para exportação

O arquivo **19_Declaracao_Unificada_Pato_Branco_signed.pdf** não está disponível para exportação pois está corrompido ou protegido para leitura.

Consulte o documento digital na plataforma 1Doc para ter acesso a este arquivo:

Memorando 32.197/2025



Anexo não disponível para exportação

O arquivo **20_QDD_ANBIMA_Secao_I_JUN_2024.pdf** não está disponível para exportação pois está corrompido ou protegido para leitura.

Consulte o documento digital na plataforma 1Doc para ter acesso a este arquivo:

Memorando 32.197/2025



▶ Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 3:

Resumos Profissionais

Gestor de Recursos de Terceiros (Pessoa Jurídica):

Nome Claritas Administração de Recursos Ltda.

Questionário preenchido por:

Nome: Bárbara Elisa Piccoli Rejani

Data: Junho 2024

Observações.:

- Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja pertinente ao profissional, este deve ser preenchido com "N/A".

Informações Gerais	
Nome	Carlos Eduardo Andreoni Ambrósio
Email (opcional)	
Data de Nascimento	07/03/1966
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Membro do Conselho de Administração
Data em que assumiu cargo atual	Abril de 2012
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Dezembro de 2001
Data de entrada (mês/ano)	Dezembro de 2001
Instituição 1	DOLONIAIO NO 2001
Nome	Banco Matrix
Cargo	Sócio-diretor responsável pelo Administrativo, Gerencial e Risco do Banco
Data de entrada (mês/ano)	Novembro de 1993
Data de saída (mês/ano)	Dezembro de 2001
Instituição 2	
Nome	Citibank N.A.
Cargo	Gerente Adjunto
Data de entrada (mês/ano)	Setembro de 1988
Data de saída (mês/ano)	Outubro de 1993
Instituição 3	INIA
Nome	N/A N/A
Cargo Data de entrada (mês/ano)	N/A N/A
Data de entrada (mes/ano) Data de saída (mês/ano)	N/A
Instituição 4	<u> </u>
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Instituição 5	
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Cargos ocupados em Entidad	
Entidade	ANBIMA
Cargo	Diretor Presidente
Período Entidade	Desde abril de 2018 N/A
Cargo	N/A
Período	N/A
Formação	PW/A
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	PUC-SP
Data da conclusão (mês/ano)	Dezembro de 1990
Pós Graduação	
Curso	N/A
Instituição	N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Mestrado	
Curso	N/A
Instituição	N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Doutorado	N/A
Curso Instituição	N/A N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Certificação profissional	
Título	Administrador de Carteiras
Órgão Certificador	CVM
Título	CGA
Órgão Certificador	ANBIMA
Comentários adicionais	

Informações Gerais
Nome
Email (opcional)
Data de Nascimento
Experiência Profissional
Instituição Atual
Cargo
Data em que assumiu cargo atual
Data em que passou a fazer parte do atual departamento
Data de entrada (mês/ano)
Instituição 1
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Instituição 2
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Instituição 3
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Instituição 4
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Instituição 5
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Cargos ocupados em Entidades de Classe
Entidade
Cargo
Entidade
Cargo
Período
Formação
Graduação
Curso
Instituição

Data da conclusão (mês/ano)	
Pós Graduação	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Mestrado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Doutorado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Certificação profissional	
Título	
Órgão Certificador	
Título	
Órgão Certificador	
Comentários adicionais	

Ernesto de Moraes Leme Neto
18/09/1966
16/09/1900
Managing Director
Setembro de 2015
Setembro de 2015
0.455 55.0045
Setembro de 2015
Agosto de 2008
Banco UBS Pactual
Diretor Executivo
Agosto de 2005
Agosto de 2008
Goldman Sachs
Diretor Executivo
Julho de 2001
Agosto de 2005
N/A
N/A
ANBIMA
Membro da Comissão Temática de Gestão de Patrimônio
Desde 2008
N/A
N/A
N/A
14/73
Engenharia
UNICAMP
OTALOCATAL

ulho de 1990
I/A
I/A
I/A
I/A
I/A
I/A
I/A
I/A
I/A
CFP CFP
BCPF
CPA-20
NBIMA

Informações Gerais Nome Email (opcional) Data de Nascimento Experiência Profissional Instituição Atual Cargo Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano) Instituição 2
Email (opcional) Data de Nascimento Experiência Profissional Instituição Atual Cargo Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Data de Nascimento Experiência Profissional Instituição Atual Cargo Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Experiência Profissional Instituição Atual Cargo Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Instituição Atual Cargo Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de entrada (mês/ano)
Cargo Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Data em que passou a fazer parte do atua departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
departamento Data de entrada (mês/ano) Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Instituição 1 Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Nome Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Cargo Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
misutuiçau 4
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Instituição 3
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Instituição 4
Nome
Cargo
,
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Instituição 5
Nome
Cargo
Data de entrada (mês/ano)
Data de saída (mês/ano)
Cargos ocupados em Entidades
Entidade
Cargo
Entidade
Cargo
Período
Formação
Graduação
Curso
Instituição

Graduaçã	io
Curso	
Instituição	
Data da co	nclusão (mês/ano)
Mestrado	
Curso	
nstituição	
Data da co	nclusão (mês/ano)
Doutorad)
Curso	
Instituição	
Data da co	nclusão (mês/ano)
Certifica	ção profissional
Título	
Órgão Cer	tificador
Título	
Órgão Cer	tificador
Coment	ários adicionais

Helder Rodrigues da Cunha Soares
23/07/1970
Chief Investment Officer
Dezembro de 2001
Dezembro de 2001
Dezembro de 2001
Dezemblo de 2001
Banco Matrix
Sócio responsável pelas operações proprietárias de renda variável
Abril de 1994
Outubro de 2001
Banco Patrimônio
Analista de Investimentos
Maio de 1992
Abril de 1994
Schahin Cury CCVM
Operador de Futuros
Novembro de 1991
Maio de 1992
Banco Schahim Cury
Trainee
Junho de 1991
Novembro de 1991
N/A
N/A
N/A
N/A
le Classe
AMEC
Diretor
Desde junho de 2006
N/A
N/A
N/A
Administração de Empresas
FGV - EAESP

Dezembro de 1991	
Economia	
USP	
Dezembro de 1991	
N/A	
N/A	
N/A	
N/A	
N/A	
N/A	
Administrador de Carteiras	
CVM	
CGA	
ANBIMA	

Informações Gerais		
Nome	Marcela Rocha	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	31/07/1988	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Economista	
Data em que assumiu cargo atual	Abril de 2013	
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Abril de 2013	
Data de entrada (mês/ano)	Abril de 2013	
Instituição 1		
Nome	Banco Fator	
Cargo	Economista Junior	
Data de entrada (mês/ano)	Janeiro de 2010	
Data de saída (mês/ano)	Março de 2012	
Instituição 2		
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 3		
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 4	N/A	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)	N/A N/A	
Instituição 5	N/A	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Cargos ocupados em Entidade		
Entidade	ANBIMA	
Cargo	Membro do Comitê de Acompanhamento Macroeconômico	
	N/A	
Entidade	N/A	
Cargo	N/A	
Período	N/A	
Formação		
Graduação		
Curso	Ciências Econômicas	
Instituição	Mackenzie	
3	 -	

Data da conclusão (mês/ano)	Junho de 2010	
Pós - Graduação		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
МВА		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Doutorado		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Certificação profissional		
Título	CGA	
Órgão Certificador	ANBIMA	
Título	N/A	
Órgão Certificador	N/A	
Comentários adicionais		

Informações Gerais	
Nome	Rodrigo Naoki Ashikawa
Email (opcional)	
Data de Nascimento	27/12/1994
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Economista
Data em que assumiu cargo atual	15/01/2020
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	15/01/2020
Data de entrada (mês/ano)	01/01/2020
Instituição 1	
Nome	UBS Brasil
Cargo	Estagiário
Data de entrada (mês/ano)	mai/18
Data de saída (mês/ano)	dez/19
Instituição 2	
Nome	MCM Consultores
Cargo	Estagiário
Data de entrada (mês/ano)	dez/15
Data de saída (mês/ano)	jul/17
Instituição 3	
Nome	Coface seguros
Cargo	Estagiário
Data de entrada (mês/ano)	jun/14
Data de saída (mês/ano)	dez/15
Instituição 4	1
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano) Instituição 5	
Nome	1
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entida	ides de Classe
Entidade	
Cargo	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Economia
Instituição	PUC-SP

Data da conclusão (mês/ano)	dez/19	
Pós - Graduação		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Mestrado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título		
Órgão Certificador		
Título		
CFA		
Comentários adicionais		

Informações Gerais		
Nome	Wesley Fachineti	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	13/06/1994	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Analista Macro	
Data em que assumiu cargo atual	Janeiro de 2016	
Data em que passou a tazer parte do atual departamento	Janeiro de 2015	
Data de entrada (mês/ano)	Janeiro de 2015	
Instituição 1		
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 2		
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 3	1	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 4 Nome	N/A	
	N/A	
Cargo Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 5	N/A	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Cargos ocupados em Entida		
Entidade	N/A	
Cargo	N/A	
, and the second	N/A	
Entidade	N/A	
Cargo	N/A	
Período	N/A	
Formação		
Graduação		
Curso	Ciências Econômicas	
Instituição	Universidade Federal de São Paulo	
د		

Data da conclusão (mês/ano)	Dezembro de 2016	
Pós - Graduação		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
MBA		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Doutorado		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Certificação profissional		
Título	CGA	
Órgão Certificador	ANBIMA	
Título	N/A	
Órgão Certificador	N/A	
Comentários adicionais		

Informações Gerais		
Nome	Renan Francisco de Macedo	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	15/01/1994	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Analista Macro .	
Data em que assumiu cargo atual	01/03/2021	
Data em que passou a fazer parte		
do atual departamento	01/03/2021	
Data de entrada (mês/ano)	08/07/2019	
Instituição 1		
Nome	Claritas Administração de Recursos LTDA	
Cargo	Analista de Middle Office Jr	
Data de entrada (mês/ano)	jul/19	
Data de saída (mês/ano)	fev/21	
Instituição 2		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 3		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 4		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 5		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Cargos ocupados em Entida	ides de Classe	
Entidade		
Cargo		
Entidade		
Cargo		
Período		
Formação		
i offilação		

Graduação		
Curso	Engenharia de Produção	
Instituição	PUC-SP	
Data da conclusão (mês/ano)	jul/19	
Pós - Graduação	P	
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Mestrado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título	CPA-20	
Órgão Certificador	ANBIMA	
Título	CGA	
Órgão Certificador	ANBIMA	
Comentários adicionais		

Informações Gerais		
Nome	Matheus Gonçalves Guadagnoli de Sous	
Email (opcional)	matheus.sousa@claritas.com.br	
Data de Nascimento	01/08/1999	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Analista Macro	
Data em que assumiu cargo atual	18/04/2022	
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	40/04/0000	
·	18/04/2022	
Data de entrada (mês/ano)	01/06/2021	
Instituição 1	Davis a ADO Dusail	
Nome	Banco ABC Brasil	
Cargo	Estagiário set/22	
Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)	dez/21	
Instituição 2	UG2/2	
Nome	Claritas	
Cargo	Trainee e Analista Macro	
Data de entrada (mês/ano)	jun/21	
Data de entrada (mes/ano)	Atual	
Instituição 3	, tadi	
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 4		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 5		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Cargos ocupados em Entida	ades de Classe	
Entidade	N/A	
Cargo		
Entidade	N/A	
Cargo		
Período		
Formação		
Graduação		
Curso	Administração	
Instituição	Insper	

Data da conclusão (mês/ano)	dez/21	
Pós - Graduação		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Mestrado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título	-	
Órgão Certificador	-	
Título	-	
CFA	-	
Comentários adicionais		

Informações Gerais		
Nome	Eduardo Cysneiros de Morais	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	21/09/1974	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Portfolio Manager de Equities	
Data em que assumiu cargo atual	Outubro de 2012	
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Outubro de 2012	
Data de entrada (mês/ano)	Março de 2002	
Instituição 1	3	
Nome	Banco Matrix	
Cargo	Analista de ações e portfolio manager	
Data de entrada (mês/ano)	Julho de 1998	
Data de saída (mês/ano)	Fevereiro de 2002	
Instituição 2		
Nome	Compacta CCTVM	
Cargo	Trader	
Data de entrada (mês/ano)	Julho de 1996	
Data de saída (mês/ano)	Abril de 1997	
Instituição 3		
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 4		
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 5	la (za	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Cargos ocupados em Entidades		
Entidade	N/A	
Cargo	N/A	
Entidade	N/A N/A	
Cargo	N/A N/A	
Período	N/A	
	IWA	
Formação		
Graduação Curso	Economia	
	UFRJ	
Instituição	UFNJ	

Data da conclusão (mês/ano)	Dezembro de 1991	
Pós - Graduação		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Mestrado		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Doutorado		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Certificação profissional		
Título	CGA	
Órgão Certificador	ANBIMA	
Título	CFA	
CFA	Chartered Financial Analyst (CFA)	
Comentários adicionais		

Informações Gerais		
Nome	Daniel Piacentini Paes de Almeida	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	29/06/1979	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Chefe de Análise	
Data em que assumiu cargo atual	Nov-21	
Data em que passou a tazer parte		
do atual departamento	Nov-21	
Data de entrada (mês/ano)	Nov-21	
Instituição 1	In.,	
Nome	Parthenon Group	
Cargo	VP	
Data de entrada (mês/ano)	May-17	
Data de saída (mês/ano)	Nov-21	
Instituição 2 Nome	Claritas	
Cargo	Analista	
Data de entrada (mês/ano)	Apr-17 Apr-04	
Data de saída (mês/ano) Instituição 3	Αρι-04	
Nome	Santander	
Cargo	Trader	
Data de entrada (mês/ano)	mar/04	
Data de saída (mês/ano)	jan/03	
Instituição 4	jannoo	
Nome	I	
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 5		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Cargos ocupados em Entidades de Classe		
Entidade		
Cargo		
Entidade		
Cargo		
Período		
Formação		
Graduação		
Curso	Engenharia Mecanica Aeronautica	
Instituição	ITA	

Data da conclusão (mês/ano)	Dez/2002	
Pós - Graduação		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Mestrado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título		
Órgão Certificador		
Título		
CFA		
Comentários adicionais		

Informações Gerais	
Nome	Leonardo Levy Costa
Email (opcional)	
Data de Nascimento	05/07/1995
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Equties
Data em que assumiu cargo atual	Julho de 2017
Data em que passou a tazer parte do atual departamento	Julho de 2017
Data de entrada (mês/ano)	Março de 2016
Instituição 1	
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Instituição 2	
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Instituição 3	T
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Instituição 4	NI/A
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano) Data de saída (mês/ano)	N/A N/A
Instituição 5	N/A
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de entrada (mes/ano) Data de saída (mês/ano)	N/A
Cargos ocupados em Entidad	
Entidade	N/A
Cargo	N/A
Cargo	N/A
Entidade	N/A
Cargo	N/A
Período	N/A
Formação	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	FGV - EAESP
เทอแนเงูสบ	I OV - LALOF

Data da conclusão (mês/ano)	Junho de 2017
Pós - Graduação	
Curso	N/A
Instituição	N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Mestrado	
Curso	N/A
Instituição	N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Doutorado	
Curso	N/A
Instituição	N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Certificação profissional	
Título	CGA
Órgão Certificador	ANBIMA
Título	
CFA	
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Vitor Koga Saito
Email (opcional)	VIIOI Roga Salto
Data de Nascimento	10/04/1995
Experiência Profissional	10/04/1993
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Equities
Data em que assumiu cargo atual	07/08/2020
Data em que passou a fazer parte	
do atual departamento	07/08/2020
Data de entrada (mês/ano)	Aug-20
Instituição 1	
Nome	Captalys - Companhia de Investimento
Cargo	Estagiário
Data de entrada (mês/ano)	Aug-16
Data de saída (mês/ano)	Apr-17
Instituição 2	
Nome	Prumo Capital - Gestora de Recursos
Cargo	Estagiário/Analista de Equities
Data de entrada (mês/ano)	Apr-17
Data de saída (mês/ano)	Dec-18
Instituição 3	
Nome	Banco Safra
Cargo	Trainee/Analista da Mesa de Crédito
Data de entrada (mês/ano)	Dec-18
Data de saída (mês/ano)	Aug-20
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	1
Cargos ocupados em Entida	ades de Classe
Entidade	
Cargo	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	Fundação Getulio Vargas

Data da conclusão (mês/ano)	dez/17
Pós - Graduação	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Mestrado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Doutorado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Certificação profissional	
Título	
Órgão Certificador	
Título	
CFA	
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Alexandre Kogake Claudio
Email (opcional)	alexandre.kogake@claritas.com.br
Data de Nascimento	05/11/1979
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de research de equities Sr.
Data em que assumiu cargo atual	02/05/2023
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	02/05/2023
Data de entrada (mês/ano)	02/05/2023
Instituição 1	
Nome	Eleven Financial Research
Cargo	Head de Equity Research
Data de entrada (mês/ano)	jun/20
Data de saída (mês/ano)	out/23
Instituição 2	
Nome	Ativa Investimentos
Cargo	Assessor de investimentos
Data de entrada (mês/ano)	nov/19
Data de saída (mês/ano)	jun/20
Instituição 3	
Nome	Nibs
Cargo	co-fundador
Data de entrada (mês/ano)	jul/14
Data de saída (mês/ano)	jun/20
Instituição 4	low.
Nome	Citigroup
Cargo	Analista de research
Data de entrada (mes/ano)	mai/11 mai/13
Data de saída (mês/ano)	mai/13
Instituição 5 Nome	BES Securities
	Analista de research
Cargo Data de entrada (mês/ano)	ago/07
Data de saída (mês/ano)	abr/11
Cargos ocupados em Entida	
Entidade	dues de Classe
Cargo	
Cargo	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação Graduação	
Curso	Administração de empresas
Instituição	FEA - SUP
moutuiçao	I LA - 30F

Data da conclusão (mês/ano)	dez/02
Pós - Graduação	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Mestrado	
Curso	Mestrado Proffisional em Administração
Instituição	EAESP - FGV
Data da conclusão (mês/ano)	ago/10
Doutorado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Certificação profissional	
Título	CNPI
Órgão Certificador	Apimec
Título	
CFA	não
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Joao Pedro Furia Gavioli
Email (opcional)	
Data de Nascimento	17/11/1997
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Trader
Data em que assumiu cargo atual	18/10/2021
Data em que passou a fazer parte	
do atual departamento	18/10/2021
Data de entrada (mês/ano)	01/10/2021
Instituição 1	To a poi
Nome	Bradesco BBI
Cargo	Estagiário
Data de entrada (mês/ano)	ago/19
Data de saída (mês/ano)	ago/20
Instituição 2	Ta
Nome	Setter Investimentos
Cargo	Analista 1
Data de entrada (mês/ano)	set/20
Data de saída (mês/ano)	out/21
Instituição 3	_
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	_
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	_
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entid	ades de Classe
Entidade	
Cargo	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	

Graduação	
Curso	Administração De Empresas
Instituição	Fundação Getúlio Vargas
Data da conclusão (mês/ano)	jan/21
Pós - Graduação	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Mestrado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Doutorado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Certificação profissional	
Título	PQO
Órgão Certificador	ANBIMA
Título	
CFA	
Comentários adicionais	

Informações Gerais	
Nome	Gustavo Linari Rodrigues
Email (opcional)	
Data de Nascimento	08/05/1988
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Gestor Quant
Data em que assumiu cargo atual	Setembro de 2018
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Setembro de 2018
Data de entrada (mês/ano)	Setembro de 2018
Instituição 1	
Nome	Rio Bravo
Cargo	Analista Sênior
Data de entrada (mês/ano)	Augusto de 2009
Data de saída (mês/ano)	Agosto de 2018
Instituição 2	
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Instituição 3	
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Instituição 4	Intra
Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A N/A
Data de saída (mês/ano)	IV/A
Instituição 5 Nome	N/A
Cargo	N/A
Data de entrada (mês/ano)	N/A
Data de saída (mês/ano)	N/A
Cargos ocupados em Entidade	
Entidade	N/A
Cargo	N/A
Cargo	N/A
Entidade	N/A
Cargo	N/A
Período	N/A
Formação	1307
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	FEA USP
mอแนเçau	FEA USF

Data da conclusão (mês/ano)	Dezembro de 2010
Graduação	
Curso	Matemática
Instituição	IME USP
Data da conclusão (mês/ano)	Março 2021
Mestrado	
Curso	N/A
Instituição	N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Doutorado	
Curso	N/A
Instituição	N/A
Data da conclusão (mês/ano)	N/A
Certificação profissional	
Título	CGA
Órgão Certificador	ANBIMA
Título	CFA
CFA	CFA Institute
Comentários adicionais	

Informações Gerais		
Nome	Douglas Ricardo Sansão	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	02/02/1996	
Experiência Profissional	•	
Instituição Atual		
Cargo	Analista Quantitativo	
Data em que assumiu cargo atual	01/03/2021	
Data em que passou a fazer parte		
do atual departamento	13/07/2021	
Data de entrada (mês/ano)	13/07/2021	
Instituição 1	Tax as a second	
Nome	Claritas Investimentos	
Cargo	Estagiário	
Data de entrada (mês/ano)	jul/21	
Data de saída (mês/ano)	<u> -</u>	
Instituição 2		
Nome	FAPESP	
Cargo	Pesquisador Jr.	
Data de entrada (mês/ano)	set/17	
Data de saída (mês/ano)	ago/18	
Instituição 3		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 4		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 5		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Cargos ocupados em Entidades de Classe		
Entidade		
Cargo		
Entidade		
Cargo		
Período		
Formação		

Graduação		
Curso	Bsc. Engenharia Mecânica	
Instituição	Universidade de São Paulo, Brasil	
Data da conclusão (mês/ano)	fev/21	
Pós - Graduação		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Mestrado		
Curso	Msc. Engineering	
Instituição	CentraleSupélec, França	
Data da conclusão (mês/ano)	fev/21	
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título		
Órgão Certificador		
Título		
CFA		
Comentários adicionais		

Informações Gerais	
Nome	Luis Nazario Raele Rodrigues
Email (opcional)	
Data de Nascimento	12/11/1987
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Portfolio Manager - Crédito
Data em que assumiu cargo atual	17/07/2019
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	17/07/2019
Data de entrada (mês/ano)	17/07/2019
Instituição 1	
Nome	BNP Paribas AM
Cargo	Portfolio Manager
Data de entrada (mês/ano)	abr/14
Data de saída (mês/ano)	jul/19
Instituição 2	
Nome	BNP Paribas AM
Cargo	Trader
Data de entrada (mês/ano)	jan/13
Data de saída (mês/ano)	jan/14
Instituição 3	
Nome	BNP Paribas AM
Cargo	Estagiario
Data de entrada (mês/ano)	jul/11
Data de saída (mês/ano)	dez/12
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	de de Clares
Cargos ocupados em Entida	ides de Classe
Entidade	
Cargo	
Entidodo	
Entidade	
Cargo Período	
Formação	
Graduação	Enganharia Masanias
Curso	Engenharia Mecânica
Instituição	UNICAMP

Data da conclusão (mês/ano)	dez/12	
Pós - Graduação		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Mestrado		
Curso	Economia	
Instituição	FGV - SP	
Data da conclusão (mês/ano)	12/12/2019	
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título	CGA	
Órgão Certificador	Anbima	
Título	CFA Charterholder	
CFA	CFA Institute	
Comentários adicionais		

Informações Gerais	
Nome	Luiz Filipe Christ
Email (opcional)	
Data de Nascimento	25/01/1991
Experiência Profissional	
Instituição Atual	
Cargo	Analista de Crédito
Data em que assumiu cargo atual	set/19
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	a a t / 4 O
Data de entrada (mês/ano)	set/19 set/19
Instituição 1	SEU 19
Nome	Santander
Cargo	Analista de Crédito
Data de entrada (mês/ano)	abr/19
Data de saída (mês/ano)	set/19
Instituição 2	
Nome	Banco Pine
Cargo	Analista de Crédito
Data de entrada (mês/ano)	jul/18
Data de saída (mês/ano)	abr/19
Instituição 3	
Nome	Banco PAN
Cargo	Analista de Crédito
Data de entrada (mês/ano)	jan/16
Data de saída (mês/ano)	jul/18
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5 Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entida	ades de Classe
Entidade	
Cargo	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Engenharia Mecatrônica
Instituição	POLI-USP

Data da conclusão (mês/ano)	dez/15	
Mestrado		
Curso	Engenharia Mecânica	
Instituição	Universidade de Lisboa	
Data da conclusão (mês/ano)	jul/15	
Mestrado		
Curso	Economia	
Instituição	FGV	
Data da conclusão (mês/ano)	jul/21	
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título	CFA	
Órgão Certificador	CFA Institute	
Título		
CFA		
Comentários adicionais		

Informações Corois		
Informações Gerais	W : 1 0 N (
Nome	Mario de Souza Neto	
Email (opcional)	07/40/4000	
Data de Nascimento	27/12/1982	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Analista de investimentos alternativos	
Data em que assumiu cargo atual	14/10/2020	
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	4.4.4.0./0.000	
·	14/10/2020	
Data de entrada (mês/ano)	out-20	
Instituição 1		
Nome	Geribá Investimentod	
Cargo	Associado	
Data de entrada (mês/ano)	jan/18	
Data de saída (mês/ano)	out/20	
Instituição 2		
Nome	Claritas	
Cargo	Analista de Investimentos	
Data de entrada (mês/ano)	ago/16	
Data de saída (mês/ano)	jan/18	
Instituição 3		
Nome	TRX Investimentos	
Cargo	Gerente de Planejamento e Orçamento	
Data de entrada (mês/ano)	jan/15	
Data de saída (mês/ano)	jan/16	
Instituição 4		
Nome	BTG Pactual	
Cargo	Analyst	
Data de entrada (mês/ano)	nov/13	
Data de saída (mês/ano)	jan/15	
Instituição 5		
Nome	PDG Incorporadora e Construtora	
Cargo	Gerente de Planejamento	
Data de entrada (mês/ano)	set/10	
Data de saída (mês/ano)	out/13	
Cargos ocupados em Entidades de Classe		
Entidade		
Cargo		
Entidade		
Cargo		
Período		
Formação		
· Jilliagus		

Graduação		
Curso	Arquitetura e Urbanismo	
Instituição	FAAP	
Data da conclusão (mês/ano)	dez/08	
Pós - Graduação	ue2/00	
•		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Mestrado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título	CAU	
Órgão Certificador	CAU-SP	
Título		
CFA		
Comentários adicionais		

Informações Gerais		
Nome	Rodrigo Garcia Ruiz	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	06/01/1984	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Analista de Investimentos Alternativos	
Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte	fev/21	
do atual departamento	set/10	
Data de entrada (mês/ano)	set/10	
Instituição 1		
Nome	BRL Trust	
Cargo	Analista de estruturação e administração de Fundos	
Data de entrada (mês/ano)	mar/10	
Data de saída (mês/ano)	ago/10	
Instituição 2		
Nome	Banco Santander Brasil S.A.	
Cargo	Analista de Fundos de Investimento	
Data de entrada (mês/ano)	jan/08	
Data de saída (mês/ano)	jan/10	
Instituição 3		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 4		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 5		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Cargos ocupados em Entidades de Classe		
Entidade		
Cargo		
Entidade		
Cargo		
Período		
Formação		

Graduação		
Curso	Ciências Econômicas	
Instituição	PUC-SP	
Data da conclusão (mês/ano)	dez/09	
Pós - Graduação		
Curso	Master in Financial and Economics	
Instituição	Fundação Getúlio Vargas - FGV	
Data da conclusão (mês/ano)	jun/13	
Mestrado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título	CPA20	
Órgão Certificador	ANBIMA	
Título		
CFA		
Comentários adicionais		

Entram os comitês da Anbima?

Informações Gerais		
Nome	Gabriel Mateus Veiga Lopes	
Email (opcional)		
Data de Nascimento	29/03/1995	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Analista Jr. de Riscos	
Data em que assumiu cargo atual	04/02/2020	
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	04/02/2020	
Data de entrada (mês/ano)	fev/20	
Instituição 1		
Nome	J.P Morgan Asset Management	
Cargo	Estagiário de Vendas	
Data de entrada (mês/ano)	jul/18	
Data de saída (mês/ano)	jan/20	
Instituição 2		
Nome	Itaú Unibanco	
Cargo	Estagiário de Planejamento WMS	
Data de entrada (mês/ano)	jan/17	
Data de saída (mês/ano)	jun/18	
Instituição 3		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 4		
Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Instituição 5 Nome		
Cargo		
Data de entrada (mês/ano)		
Data de saída (mês/ano)		
Cargos ocupados em Entida	ades de Classe	
Entidade		
Cargo		
Cargo		
Entidade		
Cargo		
Período		
Formação		
Graduação		
Curso	Engenharia de Gestão	
Instituição	UFABC	
3		

Data da conclusão (mês/ano)	
Pós - Graduação	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Mestrado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Doutorado	
Curso	
Instituição	
Data da conclusão (mês/ano)	
Certificação profissional	
Título	
Órgão Certificador	
Título	
CFA	
Comentários adicionais	

Informações Gerais		
Nome	Bárbara Elisa Piccoli Rejani	
Email (opcional)	· ·	
Data de Nascimento	21/05/1993	
Experiência Profissional		
Instituição Atual		
Cargo	Chief Legal and Compliance Officer	
Data em que assumiu cargo atual	Março de 2022	
Data em que passou a fazer parte do		
atual departamento	Março de 2015	
Data de entrada (mês/ano)	Março de 2015	
Instituição 1	I	
Nome	Banco Bradesco S.A.	
Cargo	Gerente Comercial	
Data de entrada (mês/ano)	Julho de 2011	
Data de saída (mês/ano)	Agosto de 2014	
Instituição 2	L	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 3	T	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 4	T	
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Instituição 5		
Nome	N/A	
Cargo	N/A	
Data de entrada (mês/ano)	N/A	
Data de saída (mês/ano)	N/A	
Cargos ocupados em Entidades		
Entidade	ANBIMA	
Cargo	Membro do Conselho de Regulação e Melhores Práticas para o Programa de Certificação Continuada	
	N/A	
Entidade	N/A	
Cargo	N/A	
Período	N/A	
Formação		
Graduação		
Curso	Direito	

Julho de 2016	
541116 de 2016	
LLM - Direito dos Mercados Financeiro e de Capitais	
Insper	
julho/2020	
-	
N/A	
N/A	
N/A	
-	
N/A	
N/A	
N/A	
ção profissional CPA-20	
ANBIMA	
N/A	
N/A	

Informações Gerais	
Nome	Pedro Fürbringer Lenge de Silve
Nome Email (opcional)	Pedro Fürbringer Lopes da Silva
Data de Nascimento	15/11/1995
	15/11/1995
Experiência Profissional	
Instituição Atual	TA Lance In
Cargo	Advogado
Data em que assumiu cargo atual Data em que passou a fazer parte	01/08/2021
do atual departamento	01/08/2019
Data de entrada (mês/ano)	01/08/2019
Instituição 1	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 2	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 3	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 4	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Instituição 5	
Nome	
Cargo	
Data de entrada (mês/ano)	
Data de saída (mês/ano)	
Cargos ocupados em Entid	ades de Classe
Entidade	
Cargo	
Entidade	
Cargo	
Período	
Formação	
Graduação	
Curso	Administração de Empresas
Instituição	FGV - EAESP

Data da conclusão (mês/ano)	Junho/2018	
Pós - Graduação		
Curso	Direito	
Instituição	Mackenzie	
Data da conclusão (mês/ano)	Junho/2021	
Mestrado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Doutorado		
Curso		
Instituição		
Data da conclusão (mês/ano)		
Certificação profissional		
Título		
Órgão Certificador		
Título		
CFA		
Comentários adicionais		

Informações Gerais			
Nome	Geraldo Mello		
nail (opcional)			
Data de Nascimento			
Experiência Profissional			
Instituição Atual			
Cargo	Diretor de Finanças, Operações e Risco		
Data em que assumiu cargo atual	Outubro 2020		
Data em que passou a fazer parte do atual departamento	Julho de 2018		
Data de entrada (mês/ano)	Julho de 2018		
Instituição 1			
Nome	Principal International		
Cargo	Associate Actuary		
Data de entrada (mês/ano)	Abril de 2016		
Data de saída (mês/ano)	Abril de 2016		
Instituição 2			
Nome	Brasilprev Seguros e Previdência S.A.		
Cargo	Gerente Atuarial		
Data de entrada (mês/ano)	Junho de 2000		
Data de saída (mês/ano)	Março de 2016		
Instituição 3			
Nome	N/A		
Cargo	N/A		
Data de entrada (mês/ano)	N/A		
Data de saída (mês/ano)	N/A		
Instituição 4 Nome	N/A		
Cargo	N/A		
Data de entrada (mês/ano)	N/A		
Data de entrada (mes/ano) Data de saída (mês/ano)	N/A		
Instituição 5	14//		
Nome	N/A		
Cargo	N/A		
Data de entrada (mês/ano)	N/A		
Data de saída (mês/ano)	N/A		
Cargos ocupados em Entidade	es de Classe		
Entidade	N/A		
Cargo	N/A		
	N/A		
Entidade	N/A		
Cargo	N/A		
Período	N/A		
Formação			
Graduação			
Curso	Ciências Atuariais		
Instituição	UFRJ		

Data da conclusão (mês/ano)	Dezembro de 2000	
Pós - Graduação	-	
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Mestrado		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Doutorado		
Curso	N/A	
Instituição	N/A	
Data da conclusão (mês/ano)	N/A	
Certificação profissional		
Título	N/A	
Órgão Certificador	N/A	
Título	N/A	
CFA	N/A	
Comentários adicionais		

Política de Gerenciamento de Risco

Principal Asset Management

Março 2025

Sumário

1.	Objetivo	3
	Vigência	
	Área de Riscos	
	Comitê de Risco e Compliance (CRC)	
5.	Gerenciamento de Riscos e Controle	4
6.	Risco de Mercado	4
7.	Métricas utilizadas	5
8.	Risco de Liquidez	7
9.	Risco de Crédito	8
10	Risco Operacional	C

1. Objetivo

Esta política tem como objetivo apresentar o modelo de gerenciamento de risco adotados pela área de risco da Principal Asset Management Ltda. ("Principal Asset Management").

2. Vigência

Os procedimentos definidos neste documento entrarão em vigor na data de sua publicação e serão revisados anualmente.

Área de Riscos

A área de Riscos tem reporte para o Diretor de Riscos no Brasil que, por sua vez, tem reporte para o Chief Risk Officer LATAM (Carlos Mackenna), garantindo a independência e autoridade da área, sendo totalmente independente das áreas de gestão de recursos. É responsável por implementar políticas e estratégias para o gerenciamento de riscos da instituição, além de ser responsável por identificar, medir, monitorar e controlar a exposição aos riscos de mercado, liquidez, crédito, contraparte e operacional.



4. Comitê de Risco e Compliance (CRC)

Realizado no mínimo semestralmente, o Comitê de Riscos e Compliance é composto por seis membros efetivos e tem como seus objetivos, definir e acompanhar as principais decisões relativas às carteiras de investimentos, após a avaliação dos diversos cenários econômicos, políticos e financeiros dos mercados interno e externo nele apresentados. Abaixo, os membros:

- Diretor de Riscos
- Diretora de Jurídico e Compliance
- Managing Director
- Diretor de Investimentos
- Portfolio Manager Macro
- Head de Operações

5. Gerenciamento de Riscos e Controle

Baseando-se nas estratégias definidas pela equipe de gestão de recursos e aprovados pelo Comitê de Investimentos semanal, o Departamento de Risco realiza a análise dos riscos de mercado, liquidez e de crédito. O monitoramento é efetuado diariamente e tem como função apontar e controlar as posições de risco de mercado, além dos riscos de crédito, liquidez e operacional, de forma contínua e efetiva. Os relatórios de riscos são enviados diariamente para toda a equipe de gestão e para os diretores da empresa.

6. Risco de Mercado

O gerenciamento de risco de mercado é feito diariamente através da análise periódica de métricas de risco de mercado. Utiliza-se um software desenvolvido pela Britech, empresa especializada em desenvolvimento de ferramentas de gestão e controle de risco para empresas do mercado financeiro. Utilizamos várias métricas de risco entre elas VaR, BVaR, Expected Short Fall e diversos cenários de stress de mercado. Anualmente é realizada a revisão dos parâmetros e premissas estabelecidas e também backtesting, para testar a aderência do modelo utilizado.

7. Métricas utilizadas

As atuais métricas utilizadas para efetuar o gerenciamento de Risco de Mercado são as seguintes:

7.1 Value at Risk (VaR)

O Value at Risk representa a máxima perda potencial esperada para um dado nível de confiança e por um determinado período. É calculado diariamente o VaR paramétrico dos fundos por meio do modelo paramétrico. Utiliza-se o horizonte de 1 dia útil com 95% de intervalo de confiança.

7.2 Benchmark Value at Risk (BVaR)

O Benchmark Value at Risk representa a máxima perda esperada relativa a um determinado benchmark para um dado nível de confiança e por um determinado período de tempo. Assim como o VaR é calculado diariamente por meio do modelo paramétrico. Utiliza-se o horizonte de 1 dia útil com 95% de intervalo de confiança.

7.3 Expected Shortfall (ES)

O Expected Shortfall é a expectativa de perda dado que a perda foi maior que o VaR, isto é, nos mostra a magnitude da perda além do VaR. O ES é calculado através da média dos 5% piores retornos esperados.

7.4 Testes de Estresse

Os testes de Estresse são realizados através de simulações da performance das carteiras nos cenários de estresse disponibilizados pela BM&F Bovespa e Anbima. Além disso, cenários alternativos podem ser definidos pelo Comitê de Risco e Compliance. Os resultados dos testes de estresse dão uma informação complementar da potencial perda da carteira para cenários de ruptura de mercado, situação que o Value at Risk (VaR) não conseque prever.

7.5 Limites de Risco

Os limites de risco devem ser definidos e aprovados pelo Comitê de Risco e Compliance. A área de Riscos tem como uma das funções a avaliação da consistência dos limites estabelecidos em todos os níveis, garantindo assim que nenhuma exposição esteja em desacordo com os limites preestabelecidos. O Diretor de Riscos tem autonomia para intervir na carteira e realizar enquadramento, caso o gestor não reenquadre o fundo dentro do seu limite no prazo estipulado. Até o momento, nunca precisamos intervir, visto que os gestores enquadram rapidamente as carteiras que saem dos seus respectivos limites de exposição. Além disso, sempre que acontecem desenquadramentos, fazemos estudos para sugerir melhores alocações, as quais são sempre atendidas pelos gestores.

Fundo	Limite	Métrica
Principal Asset Management		
Hedge	1,50%	VaR dia 95%
Claritas Total Return	3,50%	VaR dia 95%
Claritas Institucional	1,00%	VaR dia 95%
Claritas Inflação Institucional	0,75%	BVaR dia 95%
Claritas Advisory Icatu	1,00%	VaR dia 95%
Claritas Advisory XP	1,00%	VaR dia 95%
Claritas BTG Previdência	1,00%	VaR dia 95%
Claritas Long Bias Prev	4,00%	BVaR dia 95%
Claritas XP Long Bias Prev	4,00%	BVaR dia 95%
Claritas Icatu Prev	1,50%	VaR dia 95%
Claritas Quant	3,50%	VaR dia 95%
Claritas Long Short	1,50%	VaR dia 95%
Claritas Long Bias	4,00%	BVaR dia 95%
Claritas Valor	4,00%	BVaR dia 95%

VaR e BVaR diários; IC=95%

7.6 Reporting de Risco de Mercado

A finalidade da preparação dos relatórios de risco de mercado é monitorar o gerenciamento de risco de mercado e gerar de forma consistente todas as informações necessárias a todas as áreas relacionadas.

Os principais relatórios disponibilizados pelo Departamento de Risco são:

- Relatório diário de Risco Consolidado
- Relatórios diários de Risco por Estratégias
- Relatório diário de Risco por Ativo

Esses relatórios são enviados diariamente para toda a equipe de gestão e para os diretores da empresa.

8. Risco de Liquidez

O risco de liquidez de ativo é observado quando uma transação não pode ser realizada aos preços normais de mercado em função do tamanho da posição quando comparada ao volume normalmente negociado. Isto pode variar conforme os tipos de ativos e mercados em que são transacionados e em função das condições de mercado.

A metodologia mais utilizada pela Principal Asset Management para cálculo e controle de liquidez prevê que 80% de uma carteira de investimentos deve ser capaz de ser liquidada em dez pregões consecutivos, utilizando, como base de cálculo, 1/3 do volume médio diário de negociação dos últimos três meses. Alguns fundos da casa podem não seguir essa regra, devido a particularidades de gestão e estratégia que permitem ao fundo ter níveis diferentes de liquidez. Adicionalmente, outro limite de liquidez comumente utilizado para controle de fundos é o limite de exposição em ativos considerados "ilíquidos". Neste método, é estipulado qual o limite de negociação diária que será considerada "baixa liquidez", e assim é verificado quais ativos da carteira estão com volume de negociação abaixo deste limite, e assim é calculado qual a representação destes ativos (percentual do patrimônio líquido do fundo) dentro da carteira como um todo.

A Principal Asset Management desenvolveu um método em que é avaliada a capacidade de um fundo de honrar os eventuais resgates que possa a vir receber (risco de liquidez de passivo).

Neste método, realizamos uma análise do histórico de resgate dos fundos e a matriz de probabilidade de resgates da Anbima, e então avaliamos quais foram os maiores resgates realizados em diversos períodos para cada fundo de investimento. Também monitoramos a concentração do passivo de cada fundo.

Diariamente enviamos o Relatório diário de Risco de Liquidez (Ativo e Passivo).

Para maiores detalhes, vide o Manual de Gerenciamento de Liquidez.

9. Risco de Crédito

A aprovação de contrapartes é de responsabilidade do Comitê de Crédito. Para as operações de crédito, analisamos os números da empresa emissora utilizando os últimos balanços, a estrutura da operação que nos é disponibilizada pelo "vendedor", e em geral entramos em contato com a empresa emissora para esclarecimento de algumas dúvidas e/ou validação das informações e principalmente para conhecermos os gestores da empresa emissora. Analisamos as operações de crédito propriamente dita, o instrumento do crédito feito pelo banco registrador/emissor, análise das garantias e dimensionamento dos riscos financeiro e legal.

Em suma, avaliamos o risco de crédito pela análise dos números da empresa, seu balanço, seu plano de negócios, a capacidade de pagamento da empresa, e quando for o caso, utilizamos a classificação de rating da estrutura.

Além disso, na avaliação de uma nova operação são avaliados os riscos da existência de lavagem de dinheiro, de acordo com a Política Contra Lavagem de Dinheiro da Principal Asset Management, que tem como principais objetivos:

- Estabelecer orientações, definições e procedimentos, para prevenir e detectar operações ou transações que apresentem características atípicas, para combater os crimes de lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, bem como identificar e acompanhar as operações realizadas com pessoas politicamente expostas, visando sempre a integridade da Principal Asset Management;
- Reforçar o compromisso da Principal Asset Management em cumprir as leis e normativas no Combate à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo, identificar produtos, serviços e áreas que podem ser vulneráveis à atividade de lavagem de dinheiro, definir atividades e países sensíveis à lavagem de dinheiro, bem como identificar movimentações atípicas que possam caracterizar o indício deste crime;

- Enfatizar a importância de monitoramento de operações e procedimentos de comunicação ao COAF;
- Definir Programa de Treinamento dos Colaboradores;
- Execução de revisões de due dilligence dos prestadores de serviços terceirizados;
- Condução de auditorias periódicas para avaliar a efetividade das políticas, processos e do Programa Contra Lavagem de Dinheiro da empresa.

Enviamos o relatório de risco de crédito com a exposição por Rating, Setor e Contraparte.

10. Risco Operacional

Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, incluindo risco legal. Além do controle de risco operacional efetuado pelo administrador, a área de risco da Principal Asset Management efetua um monitoramento paralelo ao administrador, via sistema de ativo e passivo, chamado Phibra, para assegurar que os riscos operacionais sejam minimizados.

O Data Center da empresa é equipado com gerador, três no-breaks e ar condicionado individual e redundante. O link de internet é provido pela Algar, sendo que a mesma possui um ponto de acesso no prédio e com contratos que garantem o nível de disponibilidade anual dos serviços de 99,7% (noventa e nove e sete por cento) e também o Link secundário para contingência da Vivo, a telefonia é provida pela Ots Option Telecom Serviços de Telecomunicações EIRELI. O Data Center da Principal Asset Management é acessado somente pela equipe TIC (Tecnologia da Informação e Comunicação), que possui uma chave que fica em seu poder. A outra cópia da chave fica em poder do Comitê Executivo. Os prestadores de serviços têm acesso monitorado pela equipe de TIC.

A Principal Asset Management possui um sistema de segurança da informação composto por ferramentas de monitoramento, proteção, firewall, senhas individuais, múltiplos fatores de autenticação e políticas de segurança do MS Windows e Office 365. Os e-mails são arquivados no servidor e conversas por Teams são gravadas.

Temos um sistema de telefonia Voip com gravação de todos os ramais; os arquivos são mantidos por 7 anos. Tanto as ligações como os e-mails são monitorados pela área de Compliance. A política formal está contida no Manual de Compliance e Ética Corporativa da empresa.

Para abranger o plano de contingência da Principal Asset Management, foram estabelecidos "usuários chave" de cada departamento. Sendo que todos os colaboradores utilizam um notebook criptografado, VPN com múltiplo fator de autenticação para exercer as funções do dia a dia de forma remota, caso seja necessário. Assim, é possível dar continuidade ao negócio durante um incidente que impossibilite a vinda dos colaboradores ao escritório.

Temos também rotinas trimestrais de *forensic tests*. Nesses testes analisamos a evolução da corretagem paga para cada broker, a concentração de trades por broker, comparação de preço, e outras análises adicionais.

Anualmente, realizamos *due diligence* nas corretoras aprovadas e em outros fornecedores externos e prestadores de serviço.

"Cross trades" são proibidos, exceto quando tivermos aplicações em um fundo e resgates em outro. Esses "cross trades" devem ser executadas a preço de mercado através de uma corretora. A área de Compliance e Risco monitora o cumprimento desta norma.

A alocação de ativos entre os fundos geridos pela Principal Asset Management é sempre feita pelo preço médio de execução. As áreas de Compliance e Risco realizam testes diários para verificar se os trades foram alocados para forma mais justa possível.

As informações contidas neste documento não devem ser divulgadas a terceiros sem o prévio e expresso consentimento da Principal Asset Management. As políticas descritas neste documento são destinadas aos Colaboradores da Principal Asset Management e compõe as diretrizes a serem seguidas pelos mesmos. O uso para qualquer outra finalidade bem como a reprodução das mesmas, parcial ou integralmente, sem a devida autorização da Principal Asset Management é expressamente proibida.



COMUNICADO DE AVALIAÇÃO

11 de fevereiro de 2025

CONTATOS

Francisco Mazon Associate Credit Analyst ML Analista Líder francisco.mazon@moodys.com

Diego Kashiwakura Ratings Manager ML Presidente do Fórum de Discussão diego.kashiwakura@moodys.com

Vítor Araújo Associate ML vitor.araujo@moodys.com

SERVIÇO AO CLIENTE

Brasil +55.11.3043.7300

COMUNICADO DE AVALIAÇÃO

Moody's Local Brasil afirma a Avaliação d Qualidade de Gestor de Investimentos MQ1.b

Qualidade de Gestor de Investimentos MQ1.bg
da Principal Asset Management Ltda.

Comunicado de Avaliação

SÃO PAULO, 11 DE FEVEREIRO DE 2025

A Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco Ltda. ("Moody's Local") afirmou hoje a Avaliação de Qualidade de Gestor de Investimentos (MQ) MQ1.br da Principal Asset Management Ltda. (Principal).

A avaliação de MQ1.br reflete a opinião da Moody's Local Brasil de que de gestora de recursos possui características de gestão excelentes. Environmentos propositios de gestão excelentes.

gestora de recursos possui características de gestão excelentes. E dezembro de 2024, a gestora totalizou R\$ 5,8 bilhões de ativos sob gestão.

FUNDAMENTOS DA(S) AVALIAÇÃO(ÕES)

A avaliação de MQ1.br da Principal é baseada principalmente em (i) seu processo de investimentos disciplinado e hom catalla la companion de la grupo norte-americano Principal Financial Group, Inc. (PFG), que beneficia a gestora com suporte e monitoramento, além do compartilhamento dai expertise global entre as subsidiárias do grupo, (iii) equipe de profissionai € experientes e (iv) consistente resultado ajustado ao risco de seus fundos.

Fundada em 1999 como Claritas Investimentos, a Principal é uma gestora de recursos multiestratégia ligada ao grupo norte-americano PFG que possut atuação em diversos países do mundo nos ramos de seguro de vida previdência e gestão de recursos. Em 2012, o PFG adquiriu 60% da Clarita Investimentos com o restante da participação sendo incorporada ao grupo em 2016. Em 2025, houve a alteração da razão social da gestora, que deixou de utilizar o nome Claritas indicando uma integração cada vez mais forte com seu grupo controlador. A Principal está sediada em São Paulo - SP conta com uma equipe de profissionais capacitada com grande experiência profissional e acadêmica.

/2E2E-4E1C-17FE-9081 e informe o código 2E2E-4E1C-17FE-9081

O processo de investimento disciplinado da Principal baseia-se na combinação de análises top-down & bottom-up, alinhada com a escolha de ativos que produzam alpha estáveis e significativos no médio e long& prazo. A análise de cenários macro é desenvolvida com a interação de diversos times de investimento 🕳 diferentes especializações, incluindo as equipes globais do PFG. Na composição dos portfólios, a gestoræ procura por ativos que apresentem fundamentos sustentáveis e valores atrativos, complementado po proteções (hedge) que preservem o capital. Além disso, são empregadas regras rígidas na construção de portfólio, sendo acompanhada através de robustos controles de risco.

A Principal possui uma infraestrutura de investimento robusta e segue boas práticas e procedimentos de gestão de risco e controles, tanto no nível dos fundos como no nível da companhia. Existe uma forte integração e sinergia de compliance, governança e segurança da informação da Principal com o PFG, evidenciadas pel& adoção de práticas globais do controlador.

adoção de práticas globais do controlador.

A Moody's Local Brasil observou que os fundos da Principal apresentaram estabilidade na performance ajustada ao risco relativa a seus pares. Os fundos também têm atingido seus objetivos de risco e retorno de maneira consistente.

Os ativos sob gestão da Principal apresentaram queda nos últimos anos, impactados por um aumento de experimento de e

aversão ao risco nas principais estratégias da gestora, fenômeno esse que afetou grande parte da indústria brasileira de fundos. Essa queda, gerou volatilidade nos níveis de receita devido à redução na taxa de administração. Visando equilibrar esse movimento, a Principal está realizando um trabalho de redução de seus elevados custos administrativos. Por possuir um mix balanceado de produtos e contar com suporte € financeiro de seu controlador, um dos maiores grupos financeiros do mundo, consideramos que essa queda na receita não implicou em um risco para a continuidade operacional da gestora. Todavia uma diminuiçã& ainda mais significativa poderia passar a representar um risco. Adicionalmente, a Principal também se beneficia da rede global do PFG para expandir sua base de clientes, com a oferta de produtos locais paræ investidores estrangeiros e produtos globais para investidores locais.

A avaliação da Principal está classificada em MQ1.br, nível mais elevado da nossa escala de Avaliação de Qualidade de Gestor de Investimentos e, portanto, não consideramos os efeitos de uma pressão positiva.

A avaliação poderá sofrer pressão negativa se (i) houver uma diminuição significativa dos ativos sob gestã de forma desproporcional ao que ocorrer na indústria de fundos, (ii) o desempenho ajustado ao risco se deteriorar em relação aos benchmarks e pares, (iii) houver mudanças significativas nos processos da gestoraga aumentando os riscos operacionais, ou (iv) houver um declínio no nível de suporte do controlador.

ESTRUTURA ANALÍTICA DE AVALIAÇÃO UTILIZADA

A estrutura analítica de avaliação utilizada nesta(s) avaliação(ões) foi Estrutura Analítica de Avaliação de Avaliaç

Qualidade de Gestor de Investimentos, publicada em 30 de julho de 2024 e disponível na seção de Avaliaçõe em www.moodyslocal.com/country/br.

O presente Comunicado de Avaliação não comunica uma ação de Classificação de Risco de Crédito. Para

quaisquer Classificações de Risco de Crédito referenciadas neste Comunicado de Avaliação, favor consulta www.moodyslocal.com/country/br para obter o Relatório de Classificação de Risco de Crédito mais atual.

e informe o código 2E2E-4E1C-17FE-908 das assinaturas, acesse https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/2E2E-4E1 Para verificar a validade Assinado por 5 pesso

© 2025 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. e/ou suas licenciadas e afiliadas (em conjunto, "MOODY'S"). Todos os direitos reservados

OS RATINGS DE CRÉDITO ATRIBUÍDOS PELAS AFILIADAS DE RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S SÃO AS OPINIÕES ATUAIS DA MOODY'S SOBRE O RISCO FUTURO RELATIVO DE CRÉDITO DE ENTIDADES, COMPROMISSOS DE CRÉDITO, DÍVIDA OU VALORES MOBILIÁRIOS EQUIVALENTES À DÍVIDA, DE MODO QUE OS MATERIAIS, PRODUTOS, SERVIÇOS E AS INFORMAÇÕES PUBLICADAS, OU DE ALGUMA FORMA DISPONIBILIZADAS, PELA MOODY'S (COLETIVAMENTE "MATERIAIS") PODEM INCLUIR TAIS OPINIÕES ATUAIS. A MOODY'S DEFINE RISCO DE CRÉDITO COMO O RISCO DE UMA ENTIDADE NÃO CUMPRIR COM AS SUAS OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS NA DEVIDA DATA DE VENCIMENTO E QUAISQUER PERDAS FINANCEIRAS ESTIMADAS EM CASO DE INADIMPLEMENTO ("DEFAULT"). VER A PUBLICAÇÃO APLICÂVEL DA MOODY'S RELACIONADA AOS SÍMBOLOS E DE FINIÇÕES DE RATINGS DE CRÉDITO PARA MAIS INFORMAÇÕES SOBRE OS TIPOS DE OBRIGAÇÕES CONTRATUAIS E FINANCEIRAS ENDEREÇADAS PELOS ATINGAS DE CRÉDITO DA MOODY'S INVERTORS SERVICE. OS RATINGS DE CRÉDITO NÃO TRATAM DE QUALQUER OUTRO RISCO, INCLUINDO, MAS NÃO SE LIMITANDO A: RISCO DE LIQUIDEZ, RISCO DE VALOR DE MERCADO OU VOLATILIDADE DE PREÇOS. OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES E OUTRAS OPINIÕES CONTIDAS NOS MATERIAISDA MOODY'S NÃO SÃO DECLARAÇÕES SOBRE FATOS ATUAIS OU HISTÓRICOS. OS MATERIAIS DA MOODY'S PODERÃO TAMBÉM INCLUIR ESTIMATIVAS DO RISCO DE CRÉDITO BASEADAS EM MODELOS QUANTITIATIVOS E OPINIÕES RELACIONADAS OU COMENTÂRIOS PUBLICADOS PELA MOODY'S ANALYTICS, INC. E/OU SUAS AFILIADAS. OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E MATERIAIS NÃO CONSTITUEM OU FORNECEM ACONSELHAMENTO FINANCEIRO OU DE INVESTIMENTO. OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, AS AVALIAÇÕES DE ONTRAS OPINIÕES E MATERIAIS NÃO CONSTITUEM OU FORNECEM ACONSELHAMENTO FINANCEIRO OU DE INVESTIMENTO. OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E MATERIAIS NÃO CONFIGURAM E NÃO PRESTAM RECOMENDAÇÕES PARA A COMPRA, VENDA OU DETENÇÃO DE UM INVESTIMENTO PARA UM DETERMINADO INVESTIDOR. A MOODY'S AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E MATERIAIS NÃO PRESTAM RECOMENDAÇÕES PARA A COMPRA, VENDA OU DETENÇÃO DE UM

OS RATINGS DE CRÉDITO DA MOODY'S, SUAS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E MATERIAIS NÃO SÃO DESTINADAS PARA O USO DE INVESTIDORES DE VAREJO E SERIA IMPRUDENTE E INADEQUADO AOS INVESTIDORES DE VAREJO USAR OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES OU MATERIAIS DA MOODY'S AO TOMAR UMA DECISÃO DE INVESTIMENTO. EM CASO DE DÚVIDA, O INVESTIDOR DEVERÁ ENTRAR EM CONTATO COM UM CONSULTOR FINANCEIRO OU OUTRO CONSULTOR PROFISSIONAL.

TODAS AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DOCUMENTO ESTÃO PROTEGIDAS POR LEI, INCLUINDO, ENTRE OUTROS, OS DIREITOS DE AUTOR, E NÃO PODEM SER COPIADAS, REPRODUZIDAS, ALTERADAS, RETRANSMITIDAS, DIVULGADAS, REDISTRIBUIDAS OU REVENDIDAS OU ARMAZENADAS PARA USO SUBSEQUENTE PARA QUALQUER UM DESTES FINS, NO TODO OU EM PARTE, POR QUALQUER FORMA OU MEIO, POR QUALQUER PESSOA, SEM O CONSENTIMENTO PRÉVIO, POR ESCRITO, DA MOODY'S. PARA FINS DE CLAREZA, NENHUMA INFORMAÇÃO CONTIDA AQUI PODE SER UTILIZADA PARA DESENVOLVER, APERFEIÇOAR, TREINAR OU RETREINAR QUALQUER PROGRAMA DE SOFTWARE OU BANCO DE DADOS, INCLUINDO, MAS NÃO SE LIMITANDO A, QUALQUER SOFTWARE DE INTELIGÊNCIA ARTIFICIAL. APRENDIZADO DE MÁQUINA OU PROCESSAMENTO DE LINGUAGEM NATURAL. ALGORITMO. METODOLOGIA E/OU MODELO.

OS RATINGS DE CRÉDITO, AS AVALIAÇÕES, OUTRAS OPINIÕES E MATERIAIS DA MOODY'S NÃO SÃO DESTINADOS PARA O USO, POR QUALQUER PESSOA, COMO UMA REFERÊNCIA ("BENCHMARK"), JÁ QUE ESTE TERMO É DEFINIDO APENAS PARA FINS REGULATÓRIOS E, PORTANTO, NÃO DEVEM SER UTILIZADOS DE QUALQUER MODO QUE POSSA RESULTAR QUE SEJAM CONSIDERANDOS REFERÊNCIAS ("BENCHMADE")

Toda a informação contida neste documento foi obtida pela MOODY'S junto de fontes que esta considera precisas e confiáveis. Contudo, devido à possibilidade de erro humano ou mecânico, bem como outros fatores, a informação contida neste documento é fornecida no estado em que se encontra ("AS IS"), sem qualquer tipo de garantia, seja de que espécie for. A MOODY'S adota todas as medidas necessárias para que a informação utilizada para a atribuição de ratings de crédito seja de suficiente qualidade e provenha de fontes que a MOODY'S considera confiáveis, incluindo, quando apropriado, terceiros independentes. Contudo, a MOODY'S não presta serviços de auditoria e não pode, em todos os casos, verificar ou confirmar, de forma independente, as informações recebidas nos processos de ratings de crédito ou na preparação de seus Materiais.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade perante qualquer pessoa ou entidade relativamente a quaisquer danos ou perdas, indiretos, especiais, consequenciais ou incidentais, decorrentes ou relacionados com a informação aqui incluída ou pelo uso, ou pela inaptidão de usar tal informação, mesmo que a MOODY'S ou os seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores sejam informados com antecedência da possibilidade de ocorrência de tais perdas ou danos, incluindo, mas não se limitando a: (a) qualquer perda de lucros presentes ou futuros; ou (b) qualquer perda ou dano que ocorra em que o instrumento financeiro relevante não seja objeto de um rating de crédito específico atribuído pela MOODY'S.

Na medida do permitido por lei, a MOODY'S e seus administradores, membros dos órgãos sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças e fornecedores não aceitam qualquer responsabilidade por quaisquer perdas ou danos, diretos ou compensatórios, causados a qualquer pessoa ou entidade, incluindo, entre outros, por negligência (mas excluindo fraude, conduta dolosa ou qualquer outro tipo de responsabilidade que, para que não subsistam dúvidas, por lei, não possa ser excluída) por parte de, ou qualquer contingência dentro ou fora do controle da, MOODY'S ou de seus administradores, membros de órgão sociais, empregados, agentes, representantes, titulares de licenças ou fornecedores, decorrentes ou relacionadas com a informação aqui incluída, ou pelo uso, ou pela inaptidão de usar tal informação.

A MOODY'S NÃO PRESTA NENHUMA GARANTIA, EXPRESSA OU IMPLÍCITA, QUANTO À PRECISÃO, ATUALIDADE, COMPLETUDE, VALOR COMERCIAL OU ADEQUAÇÃO A QUALQUER FIM ESPECÍFICO DE QUALQUER RATING DE CRÉDITO, AVALIAÇÃO, OUTRA OPINIÃO OU INFORMAÇÕES DADAS OU PRESTADAS, POR QUALQUER MEIO OU FORMA, PELA MOODY'S.

A Moody's Investors Service, Inc., uma agência de rating de crédito, subsidiária integral da Moody's Corporation ("MCO"), pelo presente, divulga que a maioria dos emissores de títulos de dívida (incluindo obrigações emitidas por entidades privadas e por entidades públicas locais, outros títulos de dívida, notas promissórias e papel comercical) e de ações preferenciais classificadas pela Moody's Investors Service, Inc., para fins de avaliação de ratings de crédito e serviços prestados por esta agência. A MCO le todas as entidades que emitem ratings sob a marca (Moody's Ratings") também mantêm políticas e procedimentos destinados a preservar a independência dos ratings de crédito e processos de ratings de crédito da Moody's Ratings. São incluídas anualmente no website ir.moodys.com, sob o título "Investor Relations — Corporate Governance — Charter Documents – Director and Shareholder Affiliation Policy" informações acerca de certas relações que possam existir entre administradores da MCO e as entidades classificadas com ratings de crédito e entre as entidades que possuem ratings da Moody's Invertors Sevices, Inc. e que também informaram publicamente à SEC (Security and Exchange Commission – EUA) que detém participação societária maior que 5% na MCO.

Moody's SF Japan K.K., Moody's Local AR Agente de Calificación de Riesgo S.A., Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco LTDA, Moody's Local MX S.A. de C.V, I.C.V., Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A., e Moody's Local PA Calificadora de Riesgo S.A. (coletivamente, as "Moody's Non-NRSRO CRAs") são todas subsidiárias de agências de classificação de risco integralmente detidas de forma indireta pela MCO. Nenhuma das Moody's Non-NRSRO CRAs é uma Organização de Classificação de Risco Estatístico Nacionalmente Reconhecida (NRSRO).

Termos adicionais apenas para a Austrália: qualquer publicação deste documento na Austrália será feita nos termos da Licença para Serviços Financeiros Australiana da afiliada da MOODY's, a Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 e/ou pela Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (conforme aplicável). Este documento deve ser fornecido apenas a distribuidores ("wholesale clients"), de acordo com o estabelecido pelo artigo 761G da Lei Societária Australiana de 2001. Ao continuar a acessar esse documento a partir da Austrália, o usuário declara e garante à MOODY'S que é um distribuidor ou um representante de um distribuidor, e que não irá, nem a entidade que representa irá, direta ou indiretamente, divulgar este documento ou o seu conteúdo a clientes de varejo, de acordo com o significado estabelecido pelo artigo 761G da Lei Societária Australiana de 2001. O rating de crédito da Moody's é uma opinião em relação à idoneidade creditícia de uma obrigação de dívida do emissor e não diz respeito às ações do emissor ou qualquer outro tipo de valores mobiliários disponíveis para investidores de varejo.

Termos adicionais apenas para a Índia: Os ratings de crédito da Moody's, avaliações, outras opiniões e Materiais não têm a intenção de ser, e não devem ser, utilizadas ou consideradas, por usuários localizados na Índia em relação a valores mobiliários listados ou propostos para listagem em bolsas de valores indianas.

Termos adicionais referentes a Second Party Opinions ('SPO') e Avaliações Net Zero ('NZA') (conforme definido nos Símbolos e Definições de Rating da Moody's Ratings): Por favor, observe que as SPOs e as NZAs não são um 'rating de crédito'. A emissão de SPOs não é uma atividade regulamentada em muitas jurisdições, incluindo Singapura. JAPÃO: No Japão, o desenvolvimento e a oferta de SPOs se enquadram no categoria de 'Negócios Auxiliares', não em 'Negócios de Rating de Crédito' sob a Lei de Instrumentos Financeiros e Câmbio do Japão e suas regulamentações relevantes. RPC: Qualquer SPO: (1) não constitui uma Avaliação de Bônus Verde da RPC conforme definido por quaisquer leis ou regulamentos relevantes da RPC; (2) não pode ser incluído em nenhum documento de declaração de registro, circular de oferta, prospecto ou qualquer outro documento enviado às autoridades reguladoras da RPC ou utilizado de outra forma para atender a qualquer requisito de divulgação regulatória da RPC; (3) não pode ser utilizado na RPC para qualquer fim regulatório ou para qualquer outro fim que não seja permitido pelas leis ou regulamentos relevantes da RPC. Para os fins deste aviso legal, "RPC" refere-se ao continente da República Popular da China, excluindo Hong Kong, Macau e Taiwan.

HENRIQUE GALVAN GNOATTO CARLOS Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/2E2E-4E1C-17FE-9081 e informe o código 2E2E-4E1C-17FE-9081 (RDO AN SENT **ELIANE DEL** TEIXEIRA, CASSIO AURÉLIO LVA. 룴 0 Assinado por 5 pessoas: ADEMILSON



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 2E2E-4E1C-17FE-9081

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

~	ADEMILSON CANDIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 20/10/2025 17:47:15 GMT-03:00
	Papel: Parte
	Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

✓ CASSIO AURÉLIO TEIXEIRA (CPF 065.XXX.XXX-57) em 21/10/2025 08:14:01 GMT-03:00 Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ELIANE DEL SENT CATANI (CPF 057.XXX.XXX-00) em 21/10/2025 08:31:27 GMT-03:00 Papel: Parte Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ LUAN LEONARDO BOTURA (CPF 066.XXX.XXX-06) em 21/10/2025 10:44:15 GMT-03:00 Papel: Parte Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- CARLOS HENRIQUE GALVAN GNOATTO (CPF 065.XXX.XXX-84) em 28/10/2025 17:27:27 GMT-03:00 Papel: Parte Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/2E2E-4E1C-17FE-9081

Memorando 1- 32.197/2025

De: Luan B. - PATOPREV - CI

Para: PATOPREV - CI - PATOPREV - Comitê de Investimentos

Data: 29/10/2025 às 14:03:20

Senhor Presidente,

Considerando a análise detalhada da documentação apresentada, da experiência comprovada na gestão de carteira de investimentos, da robustez da estrutura de governança e controles internos, do histórico e a experiência de atuação, do volume de recursos sob gestão, da solidez patrimonial, da exposição a risco reputacional, padrão ético de conduta e aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho da Principal Asset Management Ltda, constata-se que a instituição atende integralmente aos critérios de credenciamento estabelecidos pela PATOPREV, sendo considerada homologada pelo Comitê de Investimentos na reunião ordinária de 23/10/2025 e aprovada pelo Conselho de Administração na reunião ordinária de 28/10/2025.

Diante do exposto, segue o Certificado de Credenciamento da PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA para o exercício de GESTÃO de carteira de investimentos.

Atenciosamente,

_

Luan Leonardo Botura

Diretor Administrativo Financeiro

PATOPREV

Anexos:

ATESTADO_DE_CREDENCIAMENTO_008_2025_PRINCIPAL_ASSET_MANAGEMENT.pdf

Assinado digitalmente (anexos) por:

Assinante	Data	Assinatura	
ADEMILSON CANDIDO SILVA	30/10/2025 10:04:05	1Doc	ADEMILSON CANDIDO SILVA CPF 809.XXX.XXX-72

 $Para\ verificar\ as\ assinaturas,\ acesse\ \textbf{https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/}\ e\ informe\ o\ c\'odigo:\ \textbf{CC0A-E2B2-9E4B-A8D7}$



CERTIFICADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS – 08/2025

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco - PATOPREV, pessoa jurídica de direito público, inscrito no CNPJ sob nº 30.731.795/0001-79, sito na Rua Tapajós, sala 02, nº 64, Centro, nesta cidade de Pato Branco, Estado do Paraná, através de seu Diretor Presidente, Senhor Ademilson Candido Silva, brasileiro, residente e domiciliado nesta cidade, e do Comitê de Investimentos, CERTIFICAM que PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA, CNPJ nº 03.987.891/0001-00, apresentou a documentação solicitada pelo Regulamento de Credenciamento Instituições e Fundos de Investimentos, a qual foi analisada e homologada pelo Comitê de Investimentos, e aprovada pelo Conselho de Administração, e é considerada CREDENCIADA para o recebimento de depósitos de recursos financeiros previdenciários para aplicação no mercado financeiro e para o exercício de gestão de carteiras de investimentos, respeitadas as diretrizes da Resolução CMN n° 4.963, de 25 de Novembro de 2021, e da Portaria MTP n° 1.467, de 02 de junho de 2022, pelo prazo de 24 (vinte e quatro) meses, a contar da expedição do presente.

Pato Branco, Estado do Paraná, datado e assinado digitalmente.

Ademilson Cândido Silva

Diretor Presidente
PATOPREV



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: CC0A-E2B2-9E4B-A8D7

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

✓ ADEMILSON CANDIDO SILVA (CPF 809.XXX.XXX-72) em 30/10/2025 10:04:02 GMT-03:00 Papel: Parte

Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

https://patobranco.1doc.com.br/verificacao/CC0A-E2B2-9E4B-A8D7

Memorando 2- 32.197/2025

De: Luan B. - PATOPREV - CI

Para: PATOPREV - CI - PATOPREV - Comitê de Investimentos

Data: 31/10/2025 às 10:05:41

Prezados,

Considerando a conclusão do presente credenciamento, informo que a instituição PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA está apta a receber recursos previdenciários e exercer as atividades de gestão de fundos de investimentos.

Assim, segue publicação legal do Certificado de Credenciamento.

Atenciosamente,

_

Luan Leonardo Botura

Diretor Administrativo Financeiro

PATOPREV

Anexos:

ATESTADO_DE_CREDENCIAMENTO_008_2025_PRINCIPAL_ASSET_MANAGEMENT_DIARIO_OFICIAL.pdf

ESTADO DO PARANÁ PREFEITURA MUNICIPAL DE PATO BRANCO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA PATOPREV CERTIFICADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS – 08/2025

O Instituto de Previdência dos Servidores Públicos Municipais de Pato Branco – PATOPREV, pessoa jurídica de direito público, inscrito no CNPJ sob nº 30.731.795/0001-79, sito na Rua Tapajós, sala 02, nº 64, Centro, nesta cidade de Pato Branco, Estado do Paraná, através de seu Diretor Presidente, Senhor Ademilson Candido Silva, brasileiro, residente e domiciliado nesta cidade, e do Comitê de Investimentos, CERTIFICAM que PRINCIPAL ASSET MANAGEMENT LTDA, CNPJ nº 03.987.891/0001-00, apresentou a documentação solicitada pelo Regulamento de Credenciamento das Instituições e Fundos de Investimentos, a qual foi analisada e homologada pelo Comitê de Investimentos, e aprovada pelo Conselho de Administração, e é considerada CREDENCIADA para o recebimento de depósitos de recursos financeiros previdenciários para aplicação no mercado financeiro e para o exercício de gestão de carteiras de investimentos, respeitadas as diretrizes da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de Novembro de 2021, e da Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022, pelo prazo de 24 (vinte e quatro) meses, a contar da expedição do presente.

Pato Branco, Estado do Paraná, datado e assinado digitalmente.

ADEMILSON CÂNDIDO SILVA Diretor Presidente PATOPREV

> Publicado por: Luan Leonardo Botura Código Identificador:872B0BC7

Matéria publicada no Diário Oficial dos Municípios do Paraná no dia 31/10/2025. Edição 3397 A verificação de autenticidade da matéria pode ser feita informando o código identificador no site: https://www.diariomunicipal.com.br/amp/

1/1

Memorando 3- 32.197/2025

De: Luan B. - PATOPREV - CI

Para: Envolvidos internos acompanhando

Data: 31/10/2025 às 10:06:40

Processo concluído.

O mesmo será disponibilizado na íntegra no site do PATOPREV.

_

Luan Leonardo Botura

Diretor Administrativo Financeiro

PATOPREV