

**REGULAMENTO**

**DO**

**BÚSSOLA 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO  
FINANCEIRO**

**CNPJ nº 42.888.828/0001-78**

São Paulo, 20 de agosto de 2026.

## ÍNDICE

|                      |                                                                                                                      |           |
|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>CAPÍTULO I.</b>   | <b>DO FUNDO .....</b>                                                                                                | <b>3</b>  |
| <b>CAPÍTULO II.</b>  | <b>DOS PRESTADORES DE SERVIÇOS .....</b>                                                                             | <b>7</b>  |
| <b>CAPÍTULO III.</b> | <b>DAS CLASSES DE COTAS .....</b>                                                                                    | <b>9</b>  |
| <b>CAPÍTULO IV.</b>  | <b>DOS ENCARGOS .....</b>                                                                                            | <b>10</b> |
| <b>CAPÍTULO V.</b>   | <b>DA ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS .....</b>                                                                         | <b>10</b> |
| <b>CAPÍTULO VI.</b>  | <b>DA DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES E DAS DISPOSIÇÕES GERAIS ....</b>                                                    | <b>14</b> |
| <b>ANEXO A .....</b> |                                                                                                                      | <b>17</b> |
| 1.                   | DAS CARACTERÍSTICAS GERAIS .....                                                                                     | 17        |
| 2.                   | DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....                                                                                   | 18        |
| 3.                   | DAS COTAS: CARACTERÍSTICAS, CONDIÇÕES, EMISSÃO, DISTRIBUIÇÃO, COLOCAÇÃO, INTEGRALIZAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E RESGATE ..... | 20        |
| 4.                   | DA REMUNERAÇÃO DOS PRESTADORES DE SERVIÇOS ESSENCIAIS.....                                                           | 22        |
| 5.                   | DOS ENCARGOS.....                                                                                                    | 24        |
| 6.                   | DA ASSEMBLEIA ESPECIAL DE COTISTAS .....                                                                             | 25        |
| 7.                   | DA LIQUIDAÇÃO E DO REGIME DE INSOLVÊNCIA.....                                                                        | 26        |
| 8.                   | DOS FATORES DE RISCO.....                                                                                            | 27        |
| 9.                   | DAS DISPOSIÇÕES GERAIS.....                                                                                          | 31        |

**CAPÍTULO I. DO FUNDO**

**Artigo 1º.** Sem prejuízo de termos definidos neste Regulamento, nos Anexos e nos Apêndices, os termos abaixo têm o significado a eles atribuídos neste Artigo 1º.

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Administradora</b>                  | Significa a <b>QI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.</b> , sociedade anônima com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Rebouças, nº 2.942, 7º ao 12º andar – Parte I, Pinheiros, inscrita no CNPJ sob o nº 62.285.390/0001-40.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Anexo(s)</b>                        | Significa(m) o(s) anexo(s) descritivo(s) da(s) respectiva(s) Classe(s), que rege(m) o funcionamento da(s) Classe(s) de modo complementar ao disciplinado neste Regulamento.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Assembleia Especial de Cotistas</b> | Significa a assembleia especial de Cotistas, para a qual são convocados somente os Cotistas da Classe.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Assembleia Geral de Cotistas</b>    | Significa a assembleia geral de Cotistas, para a qual são convocados todos os Cotistas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Ativos Alvo</b>                     | Significam os ativos elegíveis a integrar a Carteira, conforme descrito na Política de Investimento do respectivo Anexo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Ativos Financeiros</b>              | Significam os seguintes ativos: <b>(a)</b> operações compromissadas, de acordo com a regulamentação específica do Conselho Monetário Nacional; <b>(b)</b> títulos públicos federais; <b>(c)</b> títulos de renda fixa de emissão da Administradora e/ou instituição financeira por ele controlada, coligada ou com ele submetida a controle comum; <b>(d)</b> títulos de renda de fixa emitidos por instituições financeiras; e <b>(e)</b> quaisquer outros ativos permitidos pela Resolução CVM 175. Para fins de esclarecimento, Ativos Alvo serão considerados como “Ativos Financeiros” exclusivamente quando assim enquadrados pela Gestora. |
| <b>Auditor Independente</b>            | Significa o auditor independente devidamente habilitado e credenciado na CVM para prestar os serviços de auditoria do Fundo e das Classes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>B3</b>                              | Significa a B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>BACEN</b>                           | Significa o Banco Central do Brasil.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Boletim de Subscrição</b>           | Significa o boletim de subscrição por meio do qual cada investidor subscreverá Cotas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Capital Subscrito</b>               | Significa o montante total que os Cotistas se comprometeram a aportar na respectiva Classe a título de integralização de suas Cotas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Capital Integralizado</b>           | Significa o valor total nominal aportado pelos Cotistas na respectiva Classe, em atendimento às chamadas de capital.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Carteira</b>                    | Significa o conjunto de ativos componentes da carteira de investimentos da respectiva Classe.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>CDI</b>                         | Significa a taxa média diária de depósitos interbancários de um dia <i>over extragrupo</i> , expressas na forma percentual ao ano, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculadas e divulgadas, no último Dia Útil disponível, pela B3 no informativo diário disponível em sua página na Internet: <a href="http://www.b3.com.br">http://www.b3.com.br</a> . |
| <b>Classe</b>                      | Significa a classe única de Cotas, para cada qual será constituído patrimônio segregado pela Administradora, conforme aplicável, nos termos da Resolução CVM 175.                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>CNPJ</b>                        | Significa o Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Código Civil</b>                | Significa a Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Código de Processo Civil</b>    | Significa a Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015, conforme alterada.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Compromisso de Investimento</b> | Significa o instrumento particular de compromisso de investimento que regulará os termos e condições para a integralização de Cotas por cada investidor.                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Cotas</b>                       | Significam as cotas de emissão do Fundo, representativas de frações ideais do patrimônio da respectiva Classe.                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Cotistas</b>                    | Significam os titulares de Cotas.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Cotistas Ligados</b>            | Significam os sócios, diretores e funcionários da Gestora ou outras partes relacionadas da Gestora que serão investidores relevantes da(s) Classe(s) do Fundo, diretamente ou por meio de outros fundos de investimento geridos pela Gestora.                                                                                                                                                |
| <b>Custodiante</b>                 | Significa a <b>QI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.</b> , sociedade anônima com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Rebouças, nº 2.942, 7º ao 12º andar – Parte I, Pinheiros, inscrita no CNPJ sob o nº 62.285.390/0001-40.                                                                                                                           |
| <b>CVM</b>                         | Significa a Comissão de Valores Mobiliários.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Data de Início</b>              | Significa a data da primeira integralização de Cotas, devendo ser considerada a data da primeira integralização da respectiva Classe em cada caso.                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Dia Útil</b>                    | Significa qualquer dia, exceto: <b>(a)</b> sábados, domingos ou feriados nacionais, no Estado ou na Cidade de São Paulo; e <b>(b)</b> aqueles sem expediente na B3.                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Disputa</b>                     | Significa toda e qualquer disputa relacionada ao Regulamento, aos Anexos ou aos Apêndices, inclusive quanto à sua existência, validade, eficácia, interpretação, execução e/ou extinção, envolvendo quaisquer dos Cotistas ou                                                                                                                                                                |

|                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | Prestadores de Serviços, incluindo seus sucessores a qualquer título.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Encargos</b>                           | Significam os encargos do Fundo ou da Classe, conforme aplicável.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Fundo</b>                              | Significa o <b>BÚSSOLA 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO</b> , inscrito no CNPJ sob o nº 42.888.828/0001-78.                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Fundos Investidos</b>                  | Significam quaisquer classes de fundos ou veículos de investimento de qualquer natureza geridos pela Gestora ou por suas partes relacionadas, domiciliados no Brasil ou no exterior em que as Classes irão investir como parte da execução da Estratégia.                                                                                                                                                             |
| <b>Gestora</b>                            | Significa a <b>PRISMA OIL&amp;GAS LTDA.</b> , com sede na cidade e estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.613, 11º andar (parte), Jardim Paulistano, CEP 01452-000, inscrita no CNPJ sob o nº 43.241.818/0001-09, autorizada a prestar serviço de administração de carteiras de valores mobiliários pela CVM, de acordo com o Ato Declaratório CVM nº 19.369, expedido em 7 de dezembro de 2021. |
| <b>Investidores Profissionais</b>         | Tem o significado que lhe é atribuído no Artigo 11 da Resolução CVM 30.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                 | Significa o patrimônio líquido da respectiva Classe ou do Fundo, conforme o caso, que é representado pela soma algébrica do valor de todos os ativos, incluindo valores em caixa da respectiva Carteira e os valores a receber, menos as exigibilidades e as provisões.                                                                                                                                               |
| <b>Política de Voto</b>                   | Significa a política que disciplina o exercício de direito de voto da Gestora decorrente dos ativos financeiros detidos pela Classe em assembleias, no melhor interesse da Classe, e de acordo com os deveres fiduciários da Gestora.                                                                                                                                                                                 |
| <b>Prazo de Duração do Fundo</b>          | Tem o significado que lhe é atribuído no Parágrafo 1º do Artigo 2º.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Prazo de Duração da Classe</b>         | Significa o prazo de duração de cada Classe, conforme disciplinado no âmbito de seu respectivo Anexo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Prestadores de Serviços</b>            | Significam os prestadores de serviços em geral, incluindo os Prestadores de Serviços Essenciais, contratados pelo Fundo ou pela respectiva Classe.                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Prestadores de Serviços Essenciais</b> | Significa a Gestora e a Administradora, sendo certo que quando empregado no singular pode se referir à Gestora ou à Administradora, indistintamente.                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Regulamento</b>                        | Significa o regulamento do Fundo.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Resolução CVM 160</b>                  | Significa a Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|                                             |                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Resolução CVM 175</b>                    | Significa a Resolução da CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada.                                                                                                                                         |
| <b>Resolução CVM 30</b>                     | Significa a Resolução da CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada.                                                                                                                                              |
| <b>Taxa de Administração</b>                | Significa a remuneração devida à Administradora em contraprestação aos serviços de administração fiduciária, cujas características estarão dispostas no Anexo/Apêndice.                                                    |
| <b>Taxa de Gestão</b>                       | Significa a remuneração devida à Gestora pela prestação dos serviços de gestão, cujas características estarão dispostas no Anexo/Apêndice.                                                                                 |
| <b>Taxa de Performance</b>                  | Significa a remuneração devida à Gestora, sem prejuízo da Taxa de Gestão, com base no resultado de cada investimento das Classes, cujas características estarão dispostas no Anexo/Apêndice.                               |
| <b>Taxa Máxima de Custódia</b>              | Significa a remuneração devida ao Custodiante, cujas características estarão dispostas no Anexo/Apêndice, em contraprestação aos serviços de controladoria, tesouraria, controle e processamento, escrituração e custódia. |
| <b>Taxa Máxima de Distribuição</b>          | Significa a taxa cobrada da Classe, representativa do montante total para remuneração dos distribuidores, expressa em percentual anual do Patrimônio Líquido (base 252 dias).                                              |
| <b>Taxas de Performance por Destituição</b> | Tem o significado que lhe é atribuído no Anexo/Apêndice.                                                                                                                                                                   |
| <b>Termo de Adesão</b>                      | Significa o termo que o investidor deverá assinar ao aderir à Classe, no qual declarará que conhece e está ciente de todos os termos e condições da Classe, em especial dos riscos aplicáveis ao investimento nas Cotas.   |
| <b>Tributos do Gestor</b>                   | Tem o significado que lhe é atribuído no Anexo/Apêndice.                                                                                                                                                                   |

**Parágrafo Único.** Para fins do disposto neste Regulamento, os termos e expressões indicados em letra maiúscula, no singular ou no plural, terão os significados atribuídos a eles conforme as definições indicadas neste Artigo 1º e no decorrer do documento. Ademais, **(a)** cabeçalhos e títulos deste Regulamento servem apenas para referência e não limitarão ou afetarão o significado dos Capítulos, Parágrafos ou Artigos aos quais se aplicam; **(b)** os termos “inclusive”, “incluindo”, “particularmente” e outros termos semelhantes serão interpretados como se estivessem acompanhados do termo “exemplificativamente”; **(c)** sempre que exigido pelo contexto, as definições contidas acima aplicar-se-ão tanto no singular quanto no plural e os pronomes masculino, feminino ou neutro incluirão os gêneros masculino, feminino e neutro; **(d)** referências a este Regulamento, exceto se expressamente disposto de forma diversa, incluem seus anexos descritivos de classes de cotas e apêndices das subclasses, conforme aplicável, bem como seus respectivos apensos, assim como referências a qualquer outro documento ou instrumento incluem todas as suas alterações, substituições, consolidações e respectivas complementações, salvo se expressamente disposto de forma

diversa; **(e)** referências a disposições legais serão interpretadas como referências às disposições respectivamente alteradas, estendidas, consolidadas ou reformuladas; **(f)** salvo se de outra forma expressamente estabelecido neste Regulamento as referências a itens, apêndices ou anexos aplicam-se a itens, apêndices e anexos deste Regulamento, as referências ao Fundo alcançam todas as suas Classes (quando aplicável) e as referências a Classes alcançam todas as suas subclasses (quando aplicável); **(g)** as definições indicadas neste Artigo 1º, incluindo, mas não se limitando, a "Cotistas", "Classes" ou "Subclasses", quando utilizados no Regulamento, deverão ter sua acepção interpretada de modo a contemplar a estrutura do Fundo de forma ampla (e.g., todos os Cotistas, Classes ou Subclasses); ao passo que quando utilizados nos Anexos ou Apêndices deverão ser interpretados de modo a contemplar apenas o contexto da Classe ou Subclasse na qual estão inseridos; **(h)** todas as referências a quaisquer partes incluem seus sucessores, representantes e cessionários autorizados; **(i)** todos os prazos previstos neste Regulamento serão contados na forma prevista no Artigo 224 do Código de Processo Civil, excluindo-se o dia do começo e incluindo-se o do vencimento; e **(j)** as referências ao "Fundo" alcançam a Classe, da mesma forma que referências a outros fundos de investimento alcançam todas as suas classes de cotas ou classe única, conforme aplicável.

**Artigo 2º.** O Fundo é um fundo de investimento financeiro, regido por este Regulamento, pelos Artigos 1.368-C a 1.368-F do Código Civil e pelas disposições legais e regulamentares aplicáveis, em especial a Resolução CVM 175.

**Parágrafo 1º.** O Fundo terá prazo de duração de até 5 (cinco) anos contados da data da primeira integralização de Cotas em uma Classe do Fundo, podendo ser encerrado antecipadamente em caso de liquidez de seus ativos, conforme aprovado pela Assembleia Geral de Cotistas do Fundo. O Prazo de Duração poderá ser prorrogado por 2 (dois) períodos consecutivos de 1 (um) ano cada a exclusivo critério da Gestora.

**Parágrafo 2º.** O exercício social do Fundo encerra-se no último Dia Útil do mês de junho de cada ano. O primeiro exercício social do Fundo terá início da Data de Início, e poderá ter duração inferior a 12 (doze) meses.

## **CAPÍTULO II. DOS PRESTADORES DE SERVIÇOS**

### **Prestadores de Serviços**

**Artigo 3º.** O Fundo tem seus recursos geridos pela Gestora, a quem cabe exercer de forma ampla todos os direitos inerentes aos ativos e bens integrantes das Carteiras das Classes, observada a Política de Voto, ressalvadas as matérias objeto de Assembleia Geral de Cotistas, observado o disposto na regulamentação vigente e neste Regulamento.

**Parágrafo Único.** Para fins do Artigo 86, parágrafo primeiro da Resolução CVM 175, a gestão das Carteiras das Classes alcança a utilização de ativos na prestação de fiança, aval, aceite ou qualquer outra forma de retenção de risco.

**Artigo 4º.** O Fundo é administrado fiduciariamente pela Administradora, a quem cabe praticar todos os atos necessários ou inerentes à administração do Fundo, observado o disposto na regulamentação vigente e neste Regulamento.

**Artigo 5º.** Os serviços de custódia e controle e processamento dos títulos e valores mobiliários e demais ativos financeiros integrantes da Carteira, bem como os serviços de tesouraria e escrituração de Cotas serão prestados pela Custodiante.

**Artigo 6º.** Os serviços de auditoria independente serão prestados por Auditor Independente.

**Artigo 7º.** A Remuneração devida aos Prestadores de Serviços Essenciais será disciplinada no(s) Anexo(s) ou no(s) Apêndices, conforme o caso, e deverá ser paga diretamente pelo Fundo ao respectivo Prestador de Serviço Essencial com recursos financeiros disponibilizados pela respectiva Classe.

**Parágrafo Único.** O Prestador de Serviço Essencial pode reduzir unilateralmente a(s) taxa(s) que lhe compete(m) (incluindo por prazos determinados), dispensada a necessidade de deliberação em Assembleia Especial de Cotistas para que seja promovida alteração das disposições relativas à sua remuneração no respectivo Anexo ou Apêndice.

**Artigo 8º.** A Administradora e a Gestora não responderão perante o Fundo ou aos Cotistas, individual ou solidariamente, por eventual Patrimônio Líquido negativo da respectiva Classe. Responderão, porém, sem solidariedade, por eventuais prejuízos causados aos Cotistas quando procederem com dolo ou com má-fé, na forma do Artigo 1.368-E do Código Civil.

**Artigo 9º.** Caso haja Disputas, a respectiva Classe deverá manter a Gestora e a Administradora isentas de responsabilidade e ressarcir-las de quaisquer custos decorrentes dessas Disputas, desde que tais Disputas, passivos, decisões, despesas e perdas e danos (incluindo, entre outros, quaisquer valores pagos em cumprimento de decisões judiciais, acordos, multas e outros custos incorridos na defesa de quaisquer possíveis ações judiciais, procedimentos arbitrais ou processos administrativos) estejam relacionados com as atividades da respectiva Classe ou do Fundo.

**Parágrafo 1º.** Sem prejuízo do disposto Artigo 9º acima, na forma estabelecida na regulamentação vigente, os Prestadores de Serviços responderão perante a CVM dentro de suas respectivas esferas de atuação, pelos atos e omissões próprios, quando procederem com violação à legislação e às normas editadas pela CVM aplicáveis ao Fundo ou a este Regulamento.

**Parágrafo 2º.** Caso o prestador de serviço contratado pelos Prestadores de Serviços Essenciais não seja um participante de mercado regulado pela CVM, ou o serviço prestado ao Fundo não se encontre dentro da esfera de atuação da CVM, os Prestadores de Serviços Essenciais serão responsáveis apenas pela fiscalização de tal serviço. As atribuições e a responsabilidade pela prestação deste tipo de serviço perante o Fundo e seus cotistas continuarão a exclusivo cargo do respectivo Prestador de Serviço Essencial.

### **Substituição dos Prestadores de Serviços**

**Artigo 10º.** Os Prestadores de Serviços Essenciais devem ser substituídos nas hipóteses de: **(a)** descredenciamento para o exercício da atividade que constitui o serviço prestado ao Fundo, por decisão da CVM; **(b)** renúncia, observado o disposto neste

Regulamento; ou **(c)** destituição com ou sem Justa Causa, no caso da Gestora, por deliberação da Assembleia Geral de Cotistas.

**Artigo 11º.** No caso de renúncia ou destituição de Prestador de Serviço Essencial, deverão ser observadas as disposições previstas na Resolução CVM 175, em especial, as seguintes:

**(a)** Nas hipóteses de renúncia ou descredenciamento, fica a Administradora obrigada a convocar imediatamente Assembleia Geral de Cotistas para eleger seu substituto, a se realizar no prazo de até 15 (quinze) dias, sendo também facultado aos Cotistas que detenham ao menos 5% (cinco por cento) das Cotas, em qualquer caso, ou à CVM, nos casos de descredenciamento, a convocação da Assembleia Geral de Cotistas.

**(b)** No caso de renúncia, os Prestadores de Serviços Essenciais devem permanecer no exercício de suas funções até sua efetiva substituição, que deve ocorrer no prazo máximo de 90 (noventa) dias, sob pena de liquidação do Fundo.

**Artigo 12º.** Os efeitos da renúncia da Gestora sobre o recebimento das remunerações que lhe são cabíveis deverão observar o disposto nos respectivos Anexos e Apêndices.

**Artigo 13º.** Caso haja renúncia e/ou destituição de Prestador de Serviço Essencial em relação a apenas parte das Classes, o Fundo deverá ser cindido na forma do Artigo 70, parágrafo primeiro da Resolução CVM 175, para que o respectivo Prestador de Serviços Essencial continue figurando como prestador de serviços das Classes remanescentes.

### **CAPÍTULO III. DAS CLASSES DE COTAS**

**Artigo 14º.** O Fundo é representado, na data de sua constituição, por uma única Classe de Cotas.

**Parágrafo 1º.** O funcionamento da Classes é regido, de modo complementar ao disposto neste Regulamento, pelo Anexo A.

**Parágrafo 2º.** Durante o Prazo de Duração do Fundo, o Fundo poderá constituir diferentes Classes de Cotas, desde que destinadas a receber, exclusivamente, aplicação de Investidores Profissionais, que terão patrimônio segregado e direitos e obrigações distintos, nos termos do Artigo 5º da Resolução CVM 175, mediante ato conjunto da Administradora e da Gestora, sem necessidade de Assembleia Geral de Cotistas.

**Parágrafo 3º.** No caso da criação de novas Classes, na forma do Parágrafo 2º acima, este Regulamento será alterado por ato único conjunto da Administradora e da Gestora para inclusão do Anexo e Apêndice e realização das adaptações necessárias, conforme aplicável, que deverão reger as características e condições da classe e suas respectivas subclasses.

## **CAPÍTULO IV. DOS ENCARGOS**

**Artigo 15º.** Constituem Encargos do Fundo as despesas e gastos previstos na Resolução CVM 175, que podem ser debitadas diretamente do Fundo, assim como de suas Classes, pela Administradora, conforme lista ilustrativa abaixo:

- (a) taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais, municipais ou autárquicas, que recaiam ou venham a recair sobre os bens, direitos e obrigações do Fundo;
- (b) despesas com o registro de documentos, impressão, expedição e publicação de relatórios e informações periódicas previstas na Resolução CVM 175;
- (c) despesas com correspondências de interesse do Fundo, inclusive comunicações aos Cotistas;
- (d) honorários e despesas do Auditor Independente;
- (e) honorários de advogado, custas e despesas processuais correlatas, incorridas em razão de defesa dos interesses do Fundo, em juízo ou fora dele, inclusive o valor da condenação imputada ao Fundo, se for o caso;
- (f) despesas com a realização de Assembleia Geral de Cotistas; e
- (g) despesas inerentes à constituição, fusão, incorporação, cisão, transformação ou liquidação do Fundo.

**Parágrafo 1º.** Eventuais encargos e/ou contingências que recaiam sobre o Fundo, deverão ser rateadas proporcionalmente entre as Classes com base no percentual devido por cada Classe no Patrimônio Líquido total do Fundo, exceto se deliberado de maneira diversa pela Assembleia Geral de Cotistas, mediante quórum de, no mínimo, maioria de votos dos presentes.

**Parágrafo 2º.** Além dos Encargos definidos neste Artigo 15º, cada Classe terá seus próprios Encargos, conforme previstos nos respectivos Anexos, que serão dela descontados.

**Parágrafo 3º.** Salvo por deliberação em contrário na Assembleia Geral de Cotistas, quaisquer despesas não previstas como Encargos correm por conta do Prestador de Serviço Essencial que a tiver contratado.

## **CAPÍTULO V. DA ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS**

**Artigo 16º.** Sem prejuízo de outras matérias previstas neste Regulamento ou nas normas aplicáveis, compete privativamente à Assembleia Geral de Cotistas deliberar sobre as seguintes matérias, de acordo com os quóruns abaixo:

| Matéria                                                                                                                                                                | Quórum Mínimo de Aprovação<br>(exceto se de outra forma<br>expresso, calculado sobre as<br>Cotas Subscritas) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (a) demonstrações contábeis do Fundo, em até 60 (sessenta) dias após o encaminhamento das demonstrações contábeis à CVM, contendo o relatório do Auditor Independente; | Maioria, observado o disposto no Artigo 71, parágrafo 3º da Resolução CVM 175                                |
| (b) substituição da Administradora;                                                                                                                                    | Maioria das Cotas presentes                                                                                  |
| (c) destituição da Gestora;                                                                                                                                            | Metade mais uma das Cotas emitidas pelo Fundo                                                                |
| (d) fusão, incorporação, cisão, transformação ou a liquidação do Fundo;                                                                                                | Maioria das Cotas presentes                                                                                  |
| (e) aumento da taxa de administração, da taxa de performance, se houver, ou das taxas máximas de custódia;                                                             | Maioria das Cotas presentes                                                                                  |
| (f) alteração da política de investimento do Fundo;                                                                                                                    | Maioria das Cotas presentes                                                                                  |
| (g) alteração do Regulamento, ressalvadas as hipóteses de alteração previstas no artigo 16 abaixo;                                                                     | Maioria das Cotas presentes                                                                                  |

**Parágrafo 1º.** As alterações (a) e (b) do artigo 15 acima devem ser comunicadas aos Cotistas dentro do prazo de 30 (trinta) dias contado da data em que tiverem sido implementadas.

**Parágrafo 2º.** A alteração (c) do artigo 15 acima deve ser comunicada aos Cotistas imediatamente.

**Parágrafo 3º.** Para os efeitos de cômputo de quórum e manifestações de voto na Assembleia Geral de Cotistas, a cada Cotista cabe 1 (um) voto, representativo de sua participação no Fundo ou Classe, considerando-se o número de Cotas subscritas como representativas da participação financeira para fins de cômputo dos quóruns de votação da Assembleia Geral de Cotistas. Sem prejuízo, as Classes podem estipular sobre a forma de cálculo da quantidade de votos atribuída às eventuais subclasses, desde que a participação dos Cotistas seja equitativa dentro de uma mesma subclasse, que deverão ser observadas para os efeitos de cômputo de quórum e manifestações de voto na Assembleia Geral de Cotistas.

**Parágrafo 4º.** Para fins de clareza, em linha com o Artigo 71, §3º da Resolução CVM 175, as demonstrações contábeis cujo relatório de auditoria não contiver opinião modificada podem ser consideradas automaticamente aprovadas caso a Assembleia Geral de Cotistas não seja instalada em virtude de não comparecimento dos Cotistas.

**Parágrafo 5º.** Para fins de cômputo dos quóruns de deliberação da Assembleia Geral de Cotistas, o não comparecimento do Cotista em determinada Assembleia Geral de Cotistas será contabilizado como “*não comparecimento*” para fins desse Regulamento.

**Artigo 17º.** Este Regulamento, os Anexos e os Apêndices podem ser alterados, independentemente de Assembleia Geral de Cotistas ou Assembleia Especial de Cotistas,

conforme o caso, sempre que tal alteração: **(a)** decorrer exclusivamente da necessidade de atendimento a normas legais ou regulamentares, exigências expressas da CVM, de entidade administradora de mercados organizados em que as Cotas sejam admitidas à negociação ou de entidade autorreguladora, nos termos da legislação aplicável e de convênio com a CVM; **(b)** for necessária em virtude da atualização dos dados cadastrais dos Prestadores de Serviços, tais como alteração na razão social, endereço, *website* e telefone; **(c)** envolver redução de taxa devida a Prestador de Serviços. Tais alterações devem ser comunicadas aos Cotistas nos prazos previstos na regulamentação aplicável; ou **(d)** decorrer da criação de novas Classes.

**Artigo 18º.** A Assembleia Geral de Cotistas se instala com a presença de qualquer número de Cotistas.

**Artigo 19º.** A convocação da Assembleia Geral de Cotistas deve ser feita com no mínimo 10 (dez) dias corridos de antecedência da data de sua realização, ressalvados prazos diversos previstos na Resolução CVM 175 e nos Anexos, e encaminhada aos Cotistas e disponibilizada nos websites da Administradora, da Gestora e, em caso distribuição de Cotas, dos distribuidores.

**Parágrafo 1º.** A convocação da Assembleia Geral de Cotistas deve ser feita por correspondência e encaminhada a cada Cotista, por meio de correio eletrônico, contendo, obrigatoriamente, **(a)** dia, hora e local em que será realizada a Assembleia Geral de Cotistas, sem prejuízo da possibilidade de a Assembleia Geral de Cotistas ser parcial ou exclusivamente eletrônica, **(b)** a respectiva ordem do dia, a qual deverá conter todas as matérias a serem deliberadas, não se admitindo que, sob a rubrica de assuntos gerais, haja matérias que dependam de deliberação da Assembleia Geral de Cotistas, e **(c)** a indicação do local onde os Cotistas possam examinar os documentos pertinentes à proposta a ser submetida à apreciação da Assembleia Geral de Cotistas.

**Parágrafo 2º.** Os Cotistas também podem votar nas Assembleias Gerais de Cotistas por meio de comunicação escrita ou eletrônica, desde que recebida pela Administradora antes do início da Assembleia Geral de Cotistas e desde que tal possibilidade conste expressamente da carta de convocação ou do processo de consulta formal, com a indicação das formalidades a serem cumpridas.

**Parágrafo 3º.** A entrega do voto, por meio de comunicação escrita, deverá ocorrer na sede da Administradora, sob protocolo, ou por meio de correspondência, com aviso de recebimento, na modalidade "mão-própria", disponível nas agências dos correios.

**Parágrafo 4º.** O voto eletrônico, quando aceito, terá suas condições regulamentadas na própria convocação da Assembleia Geral de Cotistas que, eventualmente, estabelecer tal mecanismo de votação. As informações requeridas na convocação por meio de sistema eletrônico podem ser divulgadas de forma resumida, com indicação dos endereços na rede mundial de computadores onde a informação completa deve estar disponível a todos os investidores.

**Parágrafo 5º.** A presença da totalidade dos Cotistas supre a falta de convocação.

**Parágrafo 6º.** Os Prestadores de Serviços Essenciais, o Custodiante, o Cotista ou grupo de Cotistas que detenha, no mínimo, 5% (cinco por cento) do total de Cotas emitidas, podem convocar, a qualquer tempo, Assembleia Geral de Cotistas ou Assembleia Especial de Cotistas para deliberar sobre ordem do dia de interesse do Fundo, da Classe ou da comunhão de Cotistas, conforme o caso.

**Parágrafo 7º.** O pedido de convocação pela Gestora, ou por Cotistas, será dirigido à Administradora, que deverá, no prazo máximo de 30 (trinta) dias, contados do recebimento, convocar a Assembleia Geral de Cotistas às expensas dos requerentes, salvo se a Assembleia Geral de Cotistas assim convocada deliberar em contrário.

**Artigo 20º.** Anualmente, a Assembleia Geral deve deliberar sobre as demonstrações contábeis do Fundo, fazendo-o até 120 (cento e vinte) dias após o término do exercício social.

**Parágrafo 1º.** A Assembleia Geral a que se refere o artigo 19 acima somente pode ser realizada no mínimo 15 (quinze) dias após estarem disponíveis aos Cotistas as demonstrações contábeis auditadas relativas ao exercício encerrado.

**Parágrafo 2º.** A Assembleia Geral a que comparecerem todos os Cotistas poderá dispensar a observância do prazo estabelecido no parágrafo anterior, desde que o faça por unanimidade.

**Artigo 21º.** Somente podem votar na Assembleia Geral de Cotistas os Cotistas inscritos no registro de Cotistas na data da convocação da Assembleia Geral de Cotistas, conforme o caso, seus representantes legais ou procuradores legalmente constituídos.

**Parágrafo Único.** O procurador deve possuir mandato com poderes específicos para a representação do Cotista em assembleia, devendo entregar um exemplar do instrumento do mandato à mesa, para sua utilização e arquivamento pela Administradora.

**Artigo 22º.** Os Cotistas podem votar por meio de comunicação escrita ou eletrônica, desde que recebida pela Administradora antes do início da Assembleia Geral de Cotistas.

**Artigo 23º.** Não podem votar nas Assembleias de Cotistas:

- (a) A Administradora e a Gestora;
- (b) os sócios, diretores e funcionários da Administradora ou da Gestora;
- (c) empresas ligadas à ADMINISTRADORA ou à GESTORA, seus sócios, diretores, funcionários; e
- (d) os prestadores de serviços do FUNDO e/ou da Classe, conforme aplicável, seus sócios, diretores e funcionários.

**Parágrafo 1º.** Exceto nas hipóteses dispostas no Parágrafo 2º abaixo, os Cotistas Ligados poderão manifestar seu direito de voto livremente em Assembleias Gerais de Cotistas, não se aplicando o disposto no Artigo 78, da Resolução CVM 175.

**Parágrafo 2º.** Sem prejuízo do disposto no Artigo 23º, a Gestora, seus sócios, diretores, empregados e partes relacionadas estão impedidos de votar em Assembleias Gerais de Cotistas que deliberem sobre a substituição da Gestora, nos termos do item (c) do Artigo 16º.

**Parágrafo 3º.** O resumo das decisões da Assembleia Geral de Cotistas deve ser disponibilizado aos Cotistas do Fundo no prazo de até 30 (trinta) dias após a data de realização da respectiva Assembleia Geral de Cotistas.

**Parágrafo 4º.** Caso a Assembleia Geral seja realizada nos últimos 10 (dez) dias do mês, a comunicação de que trata o parágrafo 3º acima pode ser efetuada no extrato de conta relativo ao mês seguinte ao da realização da Assembleia Geral.

**Artigo 24º.** As deliberações da Assembleia Geral de Cotistas poderão ser tomadas mediante processo de consulta formal, sem necessidade de reunião dos Cotistas, devendo constar da consulta todos os elementos informativos necessários ao exercício do direito de voto pelo Cotista. Para fins de cômputo dos quóruns de deliberação do processo de consulta formal, a ausência de resposta de determinado Cotista no processo de consulta formal será contabilizada como "*não comparecimento*" para fins desse Regulamento.

**Parágrafo 1º.** O processo de consulta formal será formalizado por correspondência, dirigida pela Administradora a cada Cotista, para resposta no prazo definido em referida correspondência, que deverá se dar dentro do prazo de **(a)** 10 (dez) dias corridos, contado da consulta por meio eletrônico.

**Parágrafo 2º.** A ausência de resposta no prazo previsto no Parágrafo 1º acima será considerada como abstenção por parte do Cotista. A aprovação da matéria objeto da consulta formal obedecerá aos mesmos quóruns de aprovação previstos neste Regulamento, considerando-se presentes somente os Cotistas que tenham respondido a consulta.

**Parágrafo 3º.** Quando utilizado o procedimento previsto neste Artigo 24º, o quórum de deliberação será o mesmo previsto no Artigo 16º ou no respectivo Anexo.

## **CAPÍTULO VI. DA DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES E DAS DISPOSIÇÕES GERAIS**

**Artigo 25º.** A Administradora deve disponibilizar as informações periódicas e eventuais do Fundo, inclusive as relativas à composição da Carteira, no tocante a periodicidade, prazo e teor das informações, de forma equânime entre todos os Cotistas da mesma Classe.

**Parágrafo 1º.** Mensalmente será enviado extrato aos Cotistas contendo o saldo, a movimentação, o valor das Cotas no início e final do período e a rentabilidade auferida pelo Fundo entre o último dia do mês anterior e o último dia de referência do extrato. Os Cotistas poderão, no entanto, dispensar o envio do extrato de forma física mediante comunicação à Administradora.

**Parágrafo 2º.** A Administradora disponibilizará mensalmente, até 10 (dez) dias após o encerramento do mês a que se referirem, o balancete, o demonstrativo da composição e diversificação da carteira e o perfil mensal do Fundo ou da Classe.

**Parágrafo 3º.** O demonstrativo da composição e diversificação da Carteira compreenderá a identificação das operações, quantidade, valor e o percentual sobre o total da Carteira.

**Parágrafo 4º.** A Administradora disponibilizará anualmente, no prazo de 90 (noventa) dias, contados a partir do encerramento do exercício a que se referirem, as demonstrações contábeis do Fundo e de suas Classes, acompanhadas dos pareceres do Auditor Independente.

**Parágrafo 5º.** A Administradora divulgará em seu endereço eletrônico na rede mundial de computadores (<http://www.qitech.com.br>) a demonstração de desempenho do Fundo relativo aos 12 (doze) meses findos em 31 de dezembro, até o último Dia Útil de fevereiro de cada ano e aos 12 (doze) meses findos em 30 de junho, até o último Dia Útil de agosto de cada ano.

**Artigo 26º.** A Administradora é obrigada a divulgar qualquer fato relevante ocorrido ou relacionado ao funcionamento do Fundo, da Classe ou aos ativos integrantes da Carteira, assim que dele tiver conhecimento, observado que é responsabilidade dos demais prestadores de serviços informar imediatamente a Administradora sobre os fatos relevantes de que venham a ter conhecimento.

**Parágrafo 1º.** Qualquer fato relevante ocorrido ou relacionado ao funcionamento do Fundo, da Classe ou aos ativos da Carteira deve ser: **(i)** comunicado a todos os cotistas da classe afetada; **(ii)** informado às entidades administradoras de mercados organizados onde as cotas estejam admitidas à negociação, se for o caso; **(iii)** divulgado por meio da página da CVM na rede mundial de computadores; e **(iv)** mantido nas páginas dos Prestadores de Serviços Essenciais e, ao menos enquanto a distribuição estiver em curso, do distribuidor.

**Parágrafo 2º.** Mensalmente a Administradora divulgará, por meio de publicação no website da CVM, o valor da Cota e do Patrimônio Líquido da Classe.

**Parágrafo 3º.** Caso o Fundo ou as Classes possuam posições ou operações em curso que, a critério da Gestora, possam vir a ser prejudicadas pela sua divulgação, o demonstrativo da composição da Carteira poderá omitir sua identificação e quantidade, registrando somente o valor e sua porcentagem sobre o total da Carteira. As operações omitidas deverão ser colocadas à disposição dos Cotistas e de quaisquer interessados no prazo máximo de 90 (noventa) dias após o encerramento do mês, podendo esse prazo ser prorrogado uma única vez, em caráter excepcional, e com base em solicitação fundamentada submetida à aprovação da CVM, até o prazo máximo de 180 (cento e oitenta dias).

**Artigo 27º.** A Administradora mantém serviço de atendimento ao Cotista, responsável pelo esclarecimento de dúvidas e pelo recebimento de reclamações, que pode ser acessada nas formas abaixo:

Avenida Rebouças, 2.942, 7º ao 12º andar – Parte I, São Paulo, SP, CEP 05402- 500.

Endereço eletrônico: [administracao.fundos@qitech.com.br](mailto:administracao.fundos@qitech.com.br)

Ouvidoria: Caso já tenha recorrido ao Serviço de Atendimento ao Cotista e não tenha se sentido satisfeito com a solução apresentada, com o número do protocolo de atendimento em mãos, acesse [www.qitech.com.br](http://www.qitech.com.br) ou ligue para 0800.0244.346.

**Artigo 28º.** Em caso de morte ou incapacidade de Cotista, o representante do espólio ou do incapaz exercerá os direitos e cumprirá as obrigações, perante a Administradora e a Gestora, conforme aplicável, que cabiam ao de cujus ou ao incapaz, observadas as prescrições legais.

**Artigo 29º.** O Fundo, os Cotistas, a Administradora e a Gestora obrigam-se a resolver toda e qualquer Disputa deste Regulamento ou a ele relacionada que não seja resolvida amigavelmente, por meio do foro da comarca da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com expressa renúncia de qualquer outro, por mais privilegiado que possa ser, para dirimir quaisquer questões relativas ao Fundo, bem como ao seu Regulamento.

**Artigo 30º.** Os Cotistas deverão manter em sigilo: **(a)** as informações constantes de estudos e análises de investimento elaborados pela ou para a Administradora ou a Gestora; **(b)** as suas atualizações periódicas, que venham a ser a eles ou por eles disponibilizadas; e **(c)** os documentos relativos às operações da respectiva Classe, não podendo revelar utilizar ou divulgar, no todo ou em parte, isolada ou conjuntamente com terceiros, qualquer destas informações, salvo com o consentimento prévio e por escrito da Gestora, ou se comprovadamente obrigado por ordem de autoridades governamentais, sendo que nesta última hipótese, a Gestora deverá ser informada por escrito de tal ordem, previamente ao fornecimento de qualquer informação.

\* \* \*

## REGULAMENTO DO BÚSSOLA 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO

### ANEXO A

#### CLASSE ÚNICA – RESPONSABILIDADE LIMITADA AÇÕES DO BÚSSOLA 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO

*Este anexo é parte integrante do Regulamento do BÚSSOLA 1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO e tem por objetivo disciplinar o funcionamento da Classe Única – Responsabilidade Limitada Ações do BÚSSOLA 1 Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Financeiro, de emissão do Fundo de modo complementar ao disposto no Regulamento. Termos capitalizados e não expressamente definidos neste Anexo têm o significado que lhes for atribuído no Regulamento.*

#### 1. DAS CARACTERÍSTICAS GERAIS

**1.1.** A Classe, é constituída como classe de ações, é organizada sob a forma de condomínio de natureza especial fechado, e conta com responsabilidade limitada.

**1.2.** A Classe terá prazo de duração de até 5 (cinco) anos contados da data da primeira integralização de Cotas, podendo ser encerrado antecipadamente em caso de liquidez de seus ativos, conforme aprovado pela assembleia especial de cotistas da Classe ("Cotistas", "Assembleia Especial" e "Prazo de Duração da Classe", respectivamente). O Prazo de Duração poderá ser prorrogado por 2 (dois) períodos consecutivos de 1 (um) ano cada a exclusivo critério da Gestora.

**1.3.** A responsabilidade de cada Cotista é limitada ao valor de subscrição das respectivas Cotas, sendo certo que os Cotistas não respondem pessoalmente por qualquer obrigação legal ou contratual, relativamente aos ativos integrantes da Carteira ou bens e direitos dos Prestadores de Serviços, salvo quanto à obrigação de pagamento do valor integral das cotas subscritas por cada Cotista.

**1.4.** A Classe destina-se a receber aplicação de um grupo restrito de Cotistas, bem como investidores não residentes, nos termos da Resolução Conjunta nº 13, de 03 de dezembro de 2024 do Banco Central do Brasil, todos considerados Investidores Profissionais, doravante denominados "Público-alvo".

**1.4.1** Os rendimentos serão tributados exclusivamente no resgate das cotas, conforme regras aplicáveis.

**1.4.2** Pode haver tratamento tributário diferente do disposto neste item 1.5, de acordo com a natureza jurídica do cotista ou de acordo com a natureza da operação contratada pela Classe. O cotista que de acordo com a legislação fiscal e tributária não estiver sujeito à tributação do imposto de renda e do IOF por motivo de isenção, tributação pela alíquota zero, imunidade e outros, deverá apresentar à Administradora documentação comprobatória da sua situação tributária conforme as determinações da legislação.

**1.4.3** A situação tributária descrita neste item 1.5 pode ser alterada a qualquer tempo, seja através da instituição de novos tributos, seja através de alteração das alíquotas vigentes.

**1.4.4** A Carteira da Classe está sujeita ao seguinte tratamento tributário:

(a) Imposto de Renda: não há incidência;

(b) IOF: está sujeita à alíquota zero.

## **2. DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

**2.1.** O objetivo da Classe é proporcionar rentabilidade ao seu cotista por meio de investimento de seus recursos em uma carteira constituída, preponderantemente, por cotas do Bússola 2 Fundo de Investimento Financeiro, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 35.871.400/0001-57 ("Ativo Alvo" ou então "Fundo Investido").

**2.1.5** No mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de seus recursos devem ser investidos em cotas de classes de fundos de investimento e em cotas de classes de fundos de investimento em cotas de classes de fundos de investimento classificados, nos termos da legislação aplicável, como Fundos de Investimento Financeiro tipificados como "Ações", ressalvado o disposto no item 2.11 abaixo.

**2.1.6** A Classe poderá aplicar seus recursos, direta ou indiretamente, em cotas de classes de fundos de investimento que não tenham limites de concentração por emissor para aplicações em (i) ações e certificados de depósito de ações admitidos à negociação em mercado organizado; (ii) bônus e recibos de subscrição admitidos à negociação em mercado organizado; (iii) cotas de classes tipificadas como "Ações"; (iv) ETF de ações; (v) BDR-Ações; e (vi) BDR-ETF de ações.

**2.2.** A Classe investirá em Ativos Alvo e Ativos Financeiros, diretamente ou por meio de Fundos Investidos, observado que, em atenção ao público-alvo da Classe e em linha com o Artigo 76 do Anexo Normativo I da Resolução CVM 175, a Classe não irá observar os limites de concentração por emissor e por modalidade de ativo financeiro estabelecidos nos Artigos 44, 45 e 70 do Anexo Normativo I da Resolução CVM 175.

**2.2.7** A Administradora e a Gestora devem assegurar-se de que, na consolidação das aplicações da Classe com as aplicações dos fundos investidos, os limites de concentração por emissor e por modalidade de ativos financeiros previstos na regulamentação aplicável não sejam excedidos, salvo se as carteiras dos fundos investidos não sejam geridas pela Administradora, pela Gestora ou por seus controladores, suas coligadas ou sociedades com eles submetidas a controle comum.

**2.3.** Durante todo o Prazo de Duração da Classe e observados os desenquadramentos admitidos pela Resolução CVM 175, até 5% (cinco por cento) do Patrimônio Líquido da Classe pode ser mantido em depósito à vista ou aplicados, isolada ou cumulativamente, em: (i) títulos públicos federais; (ii) títulos de renda fixa de emissão de instituição financeira; (iii) títulos de renda fixa de emissão da Administradora e/ou instituição financeira por ele

controlada, coligada ou com ele submetida a controle comum; e (iv) operações compromissadas, de acordo com a regulação específica do Conselho Monetário Nacional ("CMN" e "Ativos Financeiros", respectivamente).

**2.3.8** O total de títulos de renda fixa de emissão de uma mesma instituição financeira da parcela do Patrimônio Líquido da Classe não investida em cotas de classes de fundos de investimento não pode exceder o percentual de 5% (cinco por cento) do Patrimônio Líquido da Classe.

**2.3.1** A Classe poderá investir até 100% (cem por cento) do seu Patrimônio Líquido em Ativos Alvo representados por (i) cotas emitidas por classes e/ou fundos de investimento geridos e/ou administrados pela Gestora; (ii) cotas emitidas por uma mesma classe e/ou fundo de investimento.

**2.4.** Os recursos da Carteira não investidos no Ativo Alvo podem ser aplicados em qualquer ativo financeiro permitido pela regulamentação em vigor e/ou pelo presente Anexo ("Ativos Financeiros").

**2.4.2** A Classe poderá investir até 100% (cem por cento) do seu Patrimônio Líquido em Ativos Financeiros emitidos pela Gestora ou outros emissores de seu grupo econômico.

**2.5.** Observado o disposto nos parágrafos anteriores, a Classe poderá realizar operações no mercado de derivativos, inclusive com o uso de alavancagem, além de utilizar ativos da Carteira, títulos públicos federais, para prestação de margens de garantia nas operações em mercados organizados de derivativos no País ou qualquer outra forma de retenção de risco, sem qualquer compromisso de limite a exposição de risco de capital, nos termos do Artigo 73, parágrafo 4º da Resolução CVM 175, conforme disposto no quadro abaixo, sendo certo que tais operações podem resultar em perdas patrimoniais para seu Cotista, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente insolvência da Classe, nos termos da legislação e da regulamentação aplicáveis:

| OBJETIVO DAS OPERAÇÕES NO MERCADO DE DERIVATIVOS |                              | NÍVEL DE EXPOSIÇÃO A RISCO                                           |
|--------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| I                                                | Proteção da Carteira (Hedge) | Até 100% das posições detidas à vista, até o limite dessas posições; |
| II                                               | Assunção de Posição          | É permitida alavancagem em níveis ilimitados;                        |

**2.6.** Até 100% (cem por cento) do Patrimônio Líquido da Classe pode ser aplicado em uma só classe de fundo de investimento.

**2.7.** É vedado a Classe aplicar seus recursos em cotas de classes de fundos que nela invistam.

**2.8.** O objetivo de investimento da Classe não caracteriza garantia, promessa ou sugestão de rentabilidade aos Cotistas.

**2.9.** Observada as disposições da Resolução CVM 175 e deste Anexo, a Classe poderá aplicar seus recursos em cotas de classes de fundos de investimento que mantenham em carteira ativos financeiros negociados no exterior, sem limites de concentração por emissor e por modalidade de ativo, nos termos do Artigo 76, inciso II do Anexo Normativo I da Resolução CVM 175, observado o disposto nos itens 2.1 e 2.3 acima.

**2.10.** Poderão atuar como contraparte em operações realizadas com a Classe, direta ou indiretamente, a Administradora, a Gestora, os seus controladores, suas coligadas ou sociedades com eles submetidas a controle comum, bem como classes de fundos de investimento e/ou carteiras de títulos e valores mobiliários por eles administrados.

**2.11.** Observado o dever fiduciário dos Prestadores de Serviços Essenciais perante os Cotistas, a Classe poderá investir em fundos de investimento geridos pela Gestora ou suas partes relacionadas, sem limitação, sem quaisquer vedações, bem como poderá realizar, direta ou indiretamente, operações secundárias entre a Classe e quaisquer outros fundos ou veículos de investimento, no Brasil ou no exterior, geridos pela Gestora, inclusive com o objetivo de ajustar as participações de cada veículo no Ativo Alvo.

**2.12.** Não obstante, o emprego pela Administradora e pela Gestora de plena diligência e da boa prática de administração e gestão da Classe, e da estrita observância da política de investimento definida neste Anexo, das regras legais e regulamentares aplicáveis a sua administração e gestão, a Classe estará sujeita aos riscos inerentes às aplicações em classes de fundos de investimento, os quais poderão ocasionar flutuações nos preços e na rentabilidade dos ativos que compõem a sua carteira, acarretando oscilações no valor da cota, observado sempre o disposto no item 8. abaixo.

### **Política de voto**

**2.13.** A Gestora adota a política de exercício do direito de voto em assembleias de companhias e/ou classes de fundos de investimento nas quais a Classe detenha participação. A política encontra-se disponível no website da Gestora no endereço: <https://www.prismacapital.com/oilgas/>.

## **3. DAS COTAS: CARACTERÍSTICAS, CONDIÇÕES, EMISSÃO, DISTRIBUIÇÃO, COLOCAÇÃO, INTEGRALIZAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E RESGATE**

### **Características**

**3.1.** A Classe, na data de sua constituição, não possui subclasses. A qualidade de Cotista caracteriza-se pela inscrição de seu nome no registro de Cotistas.

**3.1.1** Considerando as diferentes características de cada subclasse, conforme aplicável, os Cotistas gozarão de direitos políticos e direitos econômico-financeiros diferentes, observado o disposto nos Apêndices das respectivas subclasses, quando e se aplicável.

## **Valor**

**3.2.** O valor das Cotas é atualizado a cada dia útil, sendo resultante da divisão do valor do Patrimônio Líquido pelo número de Cotas da Classe, apurados, ambos, no encerramento do dia, assim entendido, para os efeitos deste Anexo, o horário de fechamento dos mercados em que a Classe atue.

**3.2.1** Adicionalmente, será calculado o valor da Cota a cada conversão de Cotas decorrente de Notificações de Chamada ou toda vez que houver necessidade.

## **Emissão, Distribuição, Colocação**

**3.3.** O valor do Patrimônio Líquido da Classe mínimo inicial é de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais).

**3.4.** Os termos e as condições para a distribuição, subscrição e integralização de Cotas no âmbito de qualquer oferta de Cotas (inclusive em relação à existência ou não de direito de preferência dos Cotistas na subscrição de novas Cotas) serão especificadas no instrumento que aprovar a realização da referida oferta e nos documentos de subscrição correspondentes, observado o disposto neste Anexo.

**3.5.** O Cotista ao ingressar na Classe deve atestar que **(i)** teve acesso ao inteiro teor do Regulamento e deste Anexo, **(ii)** tomou ciência dos fatores de riscos envolvidos e da política de investimento da Classe, **(iii)** tomou ciência de que não há qualquer garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pela Classe, **(iv)** tomou ciência de que a concessão de registro de funcionamento da Classe não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou de adequação do Regulamento ou do Anexo à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do Fundo, da Classe ou de seus Prestadores de Serviços e **(v)** é investidor profissional, nos termos do artigo 11 da Resolução CVM 30.

## **Integralização**

**3.5.1** A integralização das Cotas será realizada em moeda corrente nacional, mediante Transferência Eletrônica Disponível – TED ou qualquer outro sistema de liquidação ou pagamento autorizado pelo BACEN, nos termos e condições previstos no Compromisso de Investimento, neste Anexo e no Regulamento.

## **Amortização e Resgate**

**3.6.** A Classe foi constituída sob a forma de condomínio fechado, de forma que suas Cotas somente poderão ser resgatadas na liquidação da Classe.

**3.7.** Os resultados auferidos pela Classe serão incorporados ao seu patrimônio e serão utilizados para novos investimentos pela Classe. Sem prejuízo, eventuais amortizações de Cotas ocorrerão conforme as regras de distribuição de resultados descritas no âmbito da Taxa de Performance abaixo.

#### 4. DA REMUNERAÇÃO DOS PRESTADORES DE SERVIÇOS ESSENCIAIS

**4.1. Taxa de Gestão.** Pela prestação dos serviços de gestão da Classe, não será devida qualquer Taxa de Gestão à Gestora.

**4.1. Taxa de Performance.** Sem prejuízo da Taxa de Gestão, a Classe pagará à Gestora uma taxa de performance com base no resultado de cada investimento da Classe (método do ativo), calculada de acordo com o item 4.2.1 abaixo.

**4.2.1.** A Taxa de Performance é calculada e provisionada mensalmente com base no Patrimônio Líquido da Classe. O pagamento da Taxa de Performance será realizado apenas mediante a efetiva distribuição de resultados da Classe aos Cotistas, incluindo por meio da distribuição do resultado em ativos, e levará em consideração apenas a efetiva realização dos ativos diretos ou indiretos da Classe, não sendo utilizado, portanto, o critério de variação da Cota ou do valor dos Ativos Alvo pelo método de marcação a mercado.

**4.2.2.** As distribuições serão realizadas na seguinte ordem:

(a) Primeiro, 100% (cem por cento) dos recursos a serem distribuídos pela Classe serão amortizados aos seus Cotistas, nos termos deste Regulamento, até que sejam distribuídos aos Cotistas montante bruto equivalente a 100% (cem por cento) do capital integralizado pelos Cotistas;

(b) Segundo, uma vez distribuídos os recursos previstos no item (a) acima, 100% (cem por cento) dos recursos a serem distribuídos pela Classe serão amortizados pela Classe aos seus Cotistas, nos termos deste Anexo, até que seja distribuído aos Cotistas montante bruto suficiente para conferir aos Cotistas rentabilidade equivalente à 100% (cem por cento) da variação do CDI sobre o capital integralizado pelos Cotistas na Classe. Para fins do presente Anexo, "CDI" significa a taxa média diária dos depósitos interfinanceiros – DI de um dia, over extra-grupo, calculada e divulgada diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, no informativo diário disponível em sua página na internet ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)); e

(c) Por fim, após as distribuições previstas nos itens (a) e (b) acima, 88% (oitenta e oito por cento) dos recursos a serem distribuídos pela Classe serão amortizados aos seus Cotistas, nos termos deste Anexo, e os 12% (doze por cento) restantes de tais distribuições serão destinados ao pagamento da Taxa de Performance à Gestora.

**4.1.2** Caso a Gestora receba Taxa de Performance sobre amortizações totais ou parciais de Cotas e, no momento da liquidação da Classe, a rentabilidade efetivamente acumulada das Cotas for menor do que aquela calculada para pagamentos da Taxa de Performance, e seja constatado que a Taxa de Performance total paga à Gestora é superior àquela prevista neste Anexo, a Gestora deverá devolver à Classe o valor necessário para que a Taxa de Performance acumulada recebida pela Gestora seja igual àquela prevista neste Anexo ("**Valor de Ajuste**"). Sobre o Valor de Ajuste (a) deverá ser deduzido o montante relativo aos tributos incidentes sobre a Taxa de Performance recebida pela Gestora, incluindo, sem se limitar, o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ), a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), a

contribuição para o Programa de Integração Social (PIS), a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e o Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS); e (b) deverá ser adicionado o montante relativo aos benefícios tributários efetivamente auferidos pela Gestora decorrentes diretamente do pagamento do Valor de Ajuste à Classe, benefícios tributários estes que sejam líquidos e certos, e auferidos no exercício social em que tal pagamento venha a ser realizado. Em qualquer hipótese o Valor de Ajuste a ser pago pela Gestora à Classe estará limitado ao valor recebido pela Gestora a título de Taxa de Performance.

**4.2. Taxa de Performance por Destituição.** Caso a Assembleia Especial decida pela substituição da Gestora, sem justa causa, ou esta seja substituída em decorrência de descredenciamento pela CVM, será devido à Gestora uma Taxa de Performance excepcional em razão de tal substituição ("Taxa de Performance por Destituição"). A Gestora fará jus à Taxa de Performance por Destituição nos mesmos termos e condições de pagamento previstos neste item 4.2, mas circunscritas apenas aos investimentos que tiverem sido efetuados até a data de sua destituição, calculados *pro rata temporis* por Dias Úteis, considerando-se a proporcionalidade entre o período de gestão da Gestora destituída, o prazo total decorrido entre cada investimento e o respectivo desinvestimento pela Classe.

**4.3. Taxa de Administração.** Em contraprestação aos serviços de administração fiduciária, controladoria, tesouraria, controle e processamento e escrituração, a Classe pagará à Administradora Taxa de Administração que corresponderá ao valor fixo de R\$ 3.400,00 (três mil e quatrocentos reais) mensais, não compreendendo a taxa de administração do Fundo Investido.

**4.3.1** A Taxa de Administração será calculada e provisionada diariamente, tendo como base o Patrimônio Líquido da Classe do primeiro dia útil imediatamente anterior, com a aplicação da fração de 1/252 (um duzentos e cinquenta e dois avos), por dias úteis, e apropriada no primeiro dia útil do mês subsequente.

**4.3.2** Em linha com o Artigo 98, §1º da Resolução CVM 175, considerando que a Classe poderá investir em outras classes e/ou fundos de investimento geridos pelo Gestor cujas cotas não sejam admitidas em negociação em mercado organizado, a taxa máxima de administração a ser paga pela Classe, compreendendo a Taxa de Administração e as taxas de administração pagas no âmbito das classes e/ou fundos investidos pela Classe, será equivalente a até 1%a.a. (um por cento ao ano) do Patrimônio Líquido da Classe.

**4.4. Taxa Máxima de Custódia.** Em contraprestação aos serviços de custódia, a Classe pagará ao Custodiante Taxa de Custódia que corresponderá ao valor fixo de R\$ 600,00 (seiscentos reais) mensais.

**4.5. Taxa Máxima de Distribuição.** Tendo em vista que não há distribuidores das Cotas que prestem serviços de forma contínua à Classe, o presente Anexo não prevê uma Taxa Máxima de Distribuição, nos termos do Ofício-Circular-Conjunto nº 1/2023/CVM/SIN/SSE. A remuneração dos distribuidores que venham a ser contratados e remunerados pontualmente, a cada nova emissão de Cotas, será prevista nos documentos da respectiva oferta, conforme a Resolução CVM 160.

**4.6.** Sem prejuízo do disposto acima, a Administradora e a Gestora devem transferir à Classe qualquer benefício ou vantagem que possam alcançar em decorrência de sua condição.

## **5. DOS ENCARGOS**

**5.1.** Constituem Encargos da Classe as despesas previstas pela Resolução CVM 175, as quais podem ser debitadas diretamente da Classe, pelo Administrador, conforme lista indicativa abaixo:

- (a)** taxas, impostos ou contribuições federais, estaduais, municipais ou autárquicas, que recaiam ou venham a recair sobre os bens, direitos e obrigações da Classe;
- (b)** despesas com o registro de documentos, impressão, expedição e publicação de relatórios e informações periódicas relativas à Classe, conforme previstas na Resolução CVM 175;
- (c)** despesas com correspondências de interesse da Classe, inclusive comunicações aos Cotistas;
- (d)** honorários e despesas do Auditor Independente;
- (e)** emolumentos e comissões pagas por operações da Carteira;
- (f)** despesas com a manutenção de ativos cuja propriedade decorra de execução de garantia ou de acordo com devedor;
- (g)** honorários de advogado, custas e despesas processuais correlatas, incorridas em razão de defesa dos interesses da Classe, em juízo ou fora dele, inclusive o valor da condenação imputada à Classe, se for o caso;
- (h)** gastos derivados da celebração de contratos de seguro sobre os ativos da Carteira, assim como a parcela de prejuízos da Carteira não coberta por apólices de seguro, salvo se decorrente diretamente de culpa ou dolo dos Prestadores dos Serviços do Fundo no exercício de suas respectivas funções;
- (i)** despesas relacionadas ao exercício de direito de voto decorrente de ativos da Carteira;
- (j)** despesas com a realização de Assembleia Especial de Cotistas;
- (k)** despesas inerentes à fusão, incorporação, cisão, transformação ou liquidação da Classe;
- (l)** despesas inerentes à constituição da Classe, serviços legais e demais despesas comprovadas como tendo sido necessárias à constituição da Classe;
- (m)** despesas com liquidação, registro e custódia de operações com ativos da Carteira;

- (n) despesas com fechamento de câmbio, vinculadas às operações da Carteira;
- (o) despesas inerentes à: (i) distribuição primária de Cotas; e (ii) admissão das Cotas à negociação em mercado organizado;
- (p) montantes devidos a título de Taxa de Administração, Taxa Máxima de Custódia Taxa de Gestão e Taxa de Performance, incluindo a Taxa de Performance por Destituição;
- (q) montantes devidos a fundos investidores na hipótese de acordo de remuneração com base na Taxa de Administração, Taxa de Gestão e/ou Taxa de Performance, observado o disposto no Artigo 99 da Resolução CVM 175;
- (r) taxa máxima de distribuição, conforme aplicável;
- (s) despesas relacionadas ao serviço de formação de mercado;
- (t) despesas decorrentes de empréstimos contraídos em nome da Classe, desde que de acordo com as hipóteses previstas na Resolução CVM 175; e
- (u) contratação da agência de classificação de risco de crédito.

**5.1.1** Quaisquer despesas não previstas como Encargos correm por conta do Prestador de Serviço Essencial que a tiver contratado, incluindo aquelas previstas no parágrafo 4º do Artigo 96 da Resolução CVM 175, sem prejuízo do disposto no parágrafo 5º do referido Artigo.

**5.1.2** Os Fundos Investidos arcarão com as despesas inerentes à sua constituição e aos seu funcionamento, nos termos previstos nos seus respectivos regulamentos.

## **6. DA ASSEMBLEIA ESPECIAL DE COTISTAS**

**6.1.** Sem prejuízo de outras matérias previstas no Regulamento ou nas normas aplicáveis, compete privativamente à Assembleia Especial de Cotistas deliberar sobre as seguintes matérias, de acordo com os quóruns abaixo:

| <b>Matéria</b>                                                                                                                                                                | <b>Quórum Mínimo de Aprovação<br/>(exceto se de outra forma<br/>expresso, calculado sobre as<br/>Cotas Subscritas)</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>(a)</b> demonstrações contábeis do Fundo, em até 60 (sessenta) dias após o encaminhamento das demonstrações contábeis à CVM, contendo o relatório do Auditor Independente; | Maioria, observado o disposto no Artigo 71, parágrafo 3º da Resolução CVM 175                                          |
| <b>(b)</b> substituição da Administradora;                                                                                                                                    | Maioria das Cotas presentes                                                                                            |
| <b>(c)</b> destituição da Administradora;                                                                                                                                     | Metade mais uma das Cotas emitidas pelo Fundo                                                                          |
| <b>(d)</b> fusão, incorporação, cisão, transformação ou a liquidação do Fundo;                                                                                                | Maioria das Cotas presentes                                                                                            |
| <b>(e)</b> aumento da taxa de administração, da taxa de                                                                                                                       | Maioria das Cotas presentes                                                                                            |

| Matéria                                                                                                  | Quórum Mínimo de Aprovação<br>(exceto se de outra forma<br>expresso, calculado sobre as<br>Cotas Subscritas) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| performance, se houver, ou das taxas máximas de custódia;                                                |                                                                                                              |
| <b>(f)</b> alteração da política de investimento do Fundo;                                               | Maioria das Cotas presentes                                                                                  |
| <b>(g)</b> alteração do Regulamento, ressalvadas as hipóteses de alteração previstas no item 6.3 abaixo; | Maioria das Cotas presentes                                                                                  |

**6.2.** Aplicam-se às deliberações em sede de Assembleia Especial de Cotistas os mesmos procedimentos estipulados no CAPÍTULO V do Regulamento.

**6.3.** O Regulamento, os Anexos e os Apêndices, caso existam, podem ser alterados, independentemente de Assembleia Geral de Cotistas ou Assembleia Especial de Cotistas, conforme o caso, sempre que tal alteração: **(a)** decorrer exclusivamente da necessidade de atendimento a normas legais ou regulamentares, exigências expressas da CVM, de entidade administradora de mercados organizados em que as Cotas sejam admitidas à negociação ou de entidade autorreguladora, nos termos da legislação aplicável e de convênio com a CVM; **(b)** for necessária em virtude da atualização dos dados cadastrais dos Prestadores de Serviços, tais como alteração na razão social, endereço, *website* e telefone; **(c)** envolver redução de taxa devida a Prestador de Serviços. Tais alterações devem ser comunicadas aos Cotistas nos prazos previstos na regulamentação aplicável; ou **(d)** decorrer da criação de novas Classes.

## **7. DA LIQUIDAÇÃO E DO REGIME DE INSOLVÊNCIA**

**7.1.** Mediante a ocorrência de quaisquer dos seguintes eventos, a Administradora deverá verificar se o Patrimônio Líquido da Classe está, ou se há evidências de que pode vir a estar, negativo, a saber: **(a)** eventos atípicos de flutuações de mercado, **(b)** risco sistêmico, **(c)** condições adversas de liquidez, **(d)** negociações atípicas nos mercados em que a Classe opera, **(e)** eventos que afetem significativamente o risco de crédito de contrapartes em operações da Carteira, que resultem em necessidade de remarcação dos ativos para baixo (*impairment*), **(f)** aumento de provisão para devedores duvidosos, **(g)** inadimplência de obrigações financeiras de devedor e/ou emissor de ativos detidos pela Classe que representem mais de 10% (dez por cento) de seu Patrimônio Líquido, naquela data de referência e/ou **(h)** medidas semelhantes que afetem o Patrimônio Líquido.

**7.2.** Caso a Administradora verifique que o Patrimônio Líquido da Classe está negativo, deverá ser divulgado fato relevante, observado os procedimentos e as medidas previstas no Artigo 122 da Resolução CVM 175, incluindo o preparo, em conjunto com a Gestora, de plano de resolução do Patrimônio Líquido negativo.

**7.3.** Por ocasião da liquidação da Classe, a Administradora, conforme orientação da Gestora, promoverá a alienação dos ativos integrantes da Carteira e o produto resultante será entregue aos Cotistas como forma de pagamento pelo resgate de suas Cotas.

**7.4.** A alienação dos ativos que compõem a Carteira, por ocasião da liquidação da Classe A, poderá ser feita por meio da seguinte forma: **(a)** alienação por meio de transações privadas;

(b) venda em bolsa de valores, mercado de balcão organizado, mercado de balcão não organizado, observado o disposto na legislação aplicável; ou (c) caso não seja possível adotar os procedimentos descritos nos itens "(a)" e "(b)", dação em pagamento dos bens e ativos da Classe como forma de pagamento da amortização das Cotas.

## 8. DOS FATORES DE RISCO

8.1. Não obstante a diligência e os cuidados e a serem empregados pelos Prestadores de Serviços Essenciais na implantação da política de investimento, os investimentos da Classe, bem como dos Fundos Investidos, por sua própria natureza, estão sujeitos a variações de mercado, a riscos inerentes aos emissores dos Ativos Financeiros e a riscos de crédito de modo geral. Portanto, não poderão os Prestadores de Serviços Essenciais serem responsabilizados por qualquer depreciação dos ativos da Carteira ou por eventuais prejuízos impostos ou gerados aos Cotistas.

8.2. Dentre os fatores de risco a que a Classe está sujeita, destacam-se, sem limitação, os seguintes fatores de riscos, subdivididos quanto à sua materialidade:

### Riscos de Maior Materialidade

(i) Riscos de Mercado. O valor dos ativos financeiros que integram a carteira da Classe e/ou do Fundo Investido pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado, as taxas de juros e os resultados das empresas cujos valores mobiliários por elas emitidos compõem a carteira, sendo que em caso de queda do valor desses ativos, o Patrimônio Líquido da Classe e/ou do Fundo Investido pode ser afetado negativamente, devendo também ser observada, principalmente, a possibilidade de ocorrência de índice negativo de inflação. A queda dos preços dos ativos financeiros integrantes da carteira pode ser temporária, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados.

(ii) Limitação de Responsabilidade. A Lei nº 13.874, de 20 de setembro de 2019 (Lei da Liberdade Econômica) alterou o Código Civil e estabeleceu que os regulamentos dos fundos de investimento podem limitar a responsabilidade de seus cotistas ao valor de suas cotas, sujeito às disposições da Resolução CVM 175. Considerando a recente edição da Resolução CVM 175, a CVM e os tribunais brasileiros ainda não emitiram quaisquer decisões interpretando a limitação da responsabilidade dos Cotistas e não há jurisprudência administrativa ou judicial sobre o assunto, nem sobre o processo de insolvência aplicável a fundos de investimento após a promulgação de tais normas, não havendo garantia sobre como a CVM e os tribunais brasileiros interpretarão tais disposições legais e regulatórias.

(iii) Risco de Patrimônio Líquido negativo. As aplicações da Classe estão, por sua natureza, sujeitas a flutuações típicas de mercado, risco de crédito, risco sistêmico, condições adversas de liquidez e negociação atípica nos mercados de atuação, não havendo garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para a Classe e os Cotistas. As estratégias de investimento da Classe poderão fazer com que o

Patrimônio Líquido seja negativo, hipótese em que os Cotistas não serão obrigados a realizar aportes adicionais de recursos. É possível, portanto, que a Classe não possua recursos suficientes para satisfazer as suas obrigações. Tendo em vista que a responsabilidade dos Cotistas será limitada ao valor por eles subscrito, diante da possibilidade de o Patrimônio Líquido se tornar negativo, a Administradora e a Gestora deverão adotar as medidas previstas neste Regulamento, observado, ainda, o disposto nos Artigos 122 a 125 da parte geral da Resolução CVM 175. A adoção de tais medidas não necessariamente eliminará o risco de insolvência da Classe, podendo ocorrer a liquidação da Classe ou se tornar necessário que a Administradora entre com pedido de declaração judicial de insolvência da Classe.

(iv) Ausência de responsabilidade do Cotista diante do Patrimônio Líquido negativo.

A responsabilidade dos Cotistas está limitada ao valor por eles subscrito, nos termos do Artigo 1.368-D do Código Civil e na forma regulamentada pela Resolução CVM 175. Nesse sentido, diante da hipótese de Patrimônio Líquido negativo, a Administradora deverá adotar as medidas previstas no Anexo, observado o Capítulo XIII da Resolução CVM 175. Todavia, a adoção das referidas medidas não isentará o risco de solvência da Classe, podendo ocorrer a liquidação da Classe ou ocasionar a necessidade de a Administradora entrar com pedido de declaração judicial de insolvência da Classe.

(v) Risco de Concentração. A eventual concentração de investimentos em determinado(s) emissor(es), em cotas de uma mesma classe de fundo de investimento, e em cotas de classes de fundos de investimento administrados e/ou geridos por uma mesma pessoa jurídica pode aumentar a exposição da carteira aos riscos mencionados acima e consequentemente, aumentar a volatilidade da Classe. Esta Classe poderá estar exposta à significativa concentração em ativos de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes.

(vi) Risco de Alteração na Legislação Aplicável ao Fundo, à Classe e/ou aos Cotistas.

As eventuais alterações nas normas ou leis aplicáveis à Classe, seus ativos financeiros e ao Fundo Investido, incluindo, mas não se limitando àquelas referentes a tributos, podem causar um efeito adverso relevante no preço dos ativos e/ou na performance das posições financeiras adquiridas pela Classe e/ou pelo Fundo Investido.

(vii) Risco de Desenquadramento Tributário da Carteira. Poderá haver alteração da regra tributária, criação de novos tributos, interpretação diversa da regra atual sobre a incidência de quaisquer tributos ou, ainda, a revogação de isenções vigentes, sujeitando a Classe, o Fundo Investido ou seus cotistas a novos recolhimentos não previstos inicialmente.

## **Riscos de Média Materialidade**

(viii) Risco de Crédito. Caracteriza-se principalmente pela possibilidade de inadimplemento das contrapartes em operações realizadas com o Fundos Investidos ou dos emissores de títulos e valores mobiliários integrantes da carteira, podendo ocorrer, conforme o caso, perdas financeiras até o montante das operações

contratadas e não liquidadas, assim como o valor dos rendimentos e/ou do principal dos títulos e valores mobiliários. A Classe está sujeita a risco de perda substancial de seu Patrimônio Líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos da Classe.

(ix) Riscos de Uso de Derivativos. As estratégias com derivativos utilizadas pelas classes de fundos de investimento podem aumentar a volatilidade da sua carteira. O preço dos derivativos depende, além do preço do ativo base no mercado à vista, de outros parâmetros de apuração, baseados em expectativas futuras. Mesmo que o preço do ativo base permaneça inalterado, pode ocorrer variação nos preços dos derivativos e consequentemente, ganhos ou perdas. Os preços dos ativos e dos derivativos podem sofrer descontinuidades substanciais ocasionadas por eventos isolados e/ou diversos. A utilização de estratégias com derivativos como parte integrante da política de investimento das classes dos fundos de investimento pode resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais à Classe.

(x) Risco de Liquidez. Caracterizam-se, primordialmente, pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos ativos financeiros e modalidades operacionais integrantes da carteira da Classe e/ou do Fundo Investido nos respectivos mercados em que são negociados. Em virtude de tais riscos, a Gestora poderá encontrar dificuldades para liquidar posições ou negociar os referidos ativos financeiros e modalidades operacionais pelo preço e no tempo desejados, que podem, inclusive, obrigar a Gestora a aceitar descontos nos seus respectivos preços, de forma a realizar sua negociação em mercado. Em virtude das alterações nas condições de liquidez, o valor dos ativos financeiros e modalidades operacionais integrantes da carteira da Classe e/ou do Fundo Investido podem eventualmente serem afetados, independentemente de serem alienados ou não.

(xi) Risco Cambial. As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado resultando em alterações nas taxas de câmbio e juros e nos preços dos ativos financeiros em geral, bem como afetar o desempenho da Classe.

(xii) Risco de Descontinuidade. A continuidade da Classe está diretamente vinculada à continuidade dos Ativos Alvo integrantes da sua Carteira, sobretudo dos fundos de investimento por ela investidos. Dessa forma, a Classe está indiretamente exposta à continuidade das atividades dos ativos que integrem as carteiras dos Fundos Investidos pela Classe. Adicionalmente, conforme previsto neste Anexo, poderá haver a liquidação antecipada da Classe mediante deliberação da Assembleia Especial de Cotistas, inclusive mediante entrega de Ativos Financeiros e/ou Ativos Alvo detidos pela Classe diretamente aos seus Cotistas.

**8.2.1** Em virtude dos riscos descritos neste item 8.2, não poderá ser imputada aos Prestadores de Serviços Essenciais qualquer responsabilidade, direta ou indireta, parcial ou

total, por eventual depreciação dos Ativos Alvo e/ou dos Ativos Financeiros integrantes da Carteira ou por eventuais prejuízos que a Classe e seus Cotistas venham a sofrer, sem prejuízo da responsabilidade da Administradora e da Gestora em caso de inobservância da política de investimento ou dos limites de concentração previstos neste Anexo e na legislação aplicável. Não obstante a Gestora e a Administradora mantenham sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação de possibilidade de perdas patrimoniais para a Classe ou para o Cotista.

**8.2.2** As aplicações realizadas na Classe não contam com garantia da Administradora, da Gestora, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

**8.2.3** Os Fundos Investidos e demais fundos ou veículos de investimento investidos pela Classe podem estar sujeitos a outros fatores de risco específicos não indicados acima, que estão descritos em cada regulamento respectivo.

**8.2.4** O cumprimento, pelos Prestadores de Serviços Essenciais, da política de investimento da Classe não representa garantia de rentabilidade ou assunção de responsabilidade por eventuais prejuízos em caso de liquidação da Classe, sendo certo que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura.

**8.2.5** A Classe, em decorrência do seu objetivo principal de investir, indiretamente, na Estratégia, está sujeita também a risco de perda substancial de seu Patrimônio Líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua Carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos da Classe.

**8.3.** A administração de risco tem como objetivo principal a transparência e a busca à aderência às políticas de investimento e conformidade à legislação vigente são suas principais metas. Os riscos que a Classe pode incorrer são controlados e avaliados pela área de gerenciamento de risco, a qual está totalmente desvinculada da gestão. Embora o gerenciamento de riscos seja rigoroso não elimina a possibilidade de perda para a Classe e para o investidor.

**8.4.** A Administradora se utiliza dos seguintes métodos para gerenciamento de riscos:

**8.4.6** Risco de Mercado: Para a administração de risco, a Administradora avalia diariamente o comportamento dos fatores de risco associados à Classe, empregando ferramentas estatístico-financeiras com base nas melhores práticas de gerenciamento de risco difundidas nos mercados financeiros doméstico e internacional. As principais abordagens realizadas estão expressas abaixo:

- (a) VaR: baseado em modelo, indica a máxima perda possível para um certo nível de confiança num horizonte de tempo determinado; e
- (b) Stress Testing: são construídas simulações diárias com base em cenários previamente definidos e decompondo as posições em seus principais fatores de risco.

**8.4.7** Risco de Crédito: É efetuado com o acompanhamento sistemático da qualidade de crédito divulgado, de forma a manter o risco de inadimplemento dentro de parâmetro estabelecido para a Classe. O controle de risco de crédito é exercido independente da gestão da Classe.

**8.4.8** Risco de Liquidez: É monitorado de forma a mensurar o impacto de necessidades de resgates da Classe, bem como se a posição de títulos está adequada às necessidades da Classe.

**8.4.9** Risco de Concentração: Todos os limites de exposição a classes de ativos, instrumentos financeiros, emissores, prazos e quaisquer outros parâmetros relevantes determinados na política de investimento ou pelas normas e regulamentações aplicáveis à Classe são controlados diariamente e independente da área de gestão.

**8.4.10** Risco de Uso de Derivativos: A função de gestão de risco controla diariamente as exposições efetivas da Classe em relação as principais classes de ativos de mercado de tal forma que não haja exposição residual a nenhum ativo que esteja fora das especificações da política de investimento da Classe.

**8.5.** Os métodos previstos neste item 8.4, utilizados pela Administradora par gerenciamento dos riscos a que a Classe se encontra sujeita, não constituem garantia contra eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pela Classe.

## **9. DAS DISPOSIÇÕES GERAIS**

**9.1.** Para fins do disposto neste Anexo e no Regulamento e conforme Artigo 12, parágrafo 3º da Resolução CVM 175, qualquer notificação, solicitação ou outra comunicação entre a Administradora, a Gestora e os Cotistas deverá ser feita por escrito, sendo que tais comunicações poderão ser entregues via e-mail, para o endereço do Cotista registrado junto a Administradora quando tal notificação for entregue.

\* \* \*