

Memorando 14.230/2024

De: SIDNEI R. - BCPREVI - CI

Para: BCPREVI - CI - Comitê de Investimentos - A/C Karine G.

Data: 21/03/2024 às 18:21:05

Setores envolvidos:

BCPREVI - DC, BCPREVI - CI

Credenciamento - Vinland Capital - Gestora

Boa tarde,

Segue credenciamento da Vinland Capital Mangement Gestora de Recursos Ltda.

[Gabriele Renata Vassolowski - BCPREVI - DC](#), favor após assinaturas dar publicidade em nosso site.

<https://bcprevi.sc.gov.br/gestor-de-investimentos>

—
Sidnei Riquetta
contador

CRC/SC 029.989/O-1

Anexos:

Ato_de_registro_Ato_Declaratorio_Teorica_Gestora_de_Recursos_LTDA_CVM_n_8_399_de_18_de_j.pdf

Autorizacao_CVM_Vinland_Gestora.pdf

Cartao_CNPJ_Vinland.pdf

Contrato_Social_6_ACS_Vinland_Capital_Management_Gestora_de_Recursos_Ltda_Vinland_Brasil.pdf

QDD_Vinland_Capital_Gestora_30_06_2023_Manifesto.pdf

Side_letter_HMC_AI_13032024_Atestado_de_Exclusividade_HMC_e_Vinland.pdf

Summary.pdf

Termo_de_Credenciamento_Vinland_Capital_Management_Gestora.pdf

Termo_RPPS.pdf



bonprix - Vestidos Casuais, preto,...

R\$ 69,90

Vestido longo tomara que caia confeccionado em poliéster. Modelagem ajustável ao...

bonprix.com.br

[Diários Oficiais](#) / [Diário Oficial da União](#) / [19 Jul 2005](#) / [Seção 1](#) / [Página 43](#)

Página 43 da Seção 1 do Diário Oficial da União (DOU) de 19 de Julho de 2005

Publicado por Diário Oficial da União
há 13 anos

Gostaria de remover informações pessoais contidas neste documento que podem me causar transtornos.

REMOVER INFORMAÇÕES PESSOAIS

Recurso nº: RD/203-122948 - Processo nº: 10945.007911/00-25 -
Recorrente: NIED & CIA. LTDA - Recorrida: Terceira Câmara do Segundo
Conselho de Contribuintes - Interessada: FAZENDA NACIONAL -
Matéria: COFINS. Decisão: Por unanimidade de votos, NEGARAM
provimento ao recurso. Acórdão n.º CSRF/02-01.901.

Recurso nº: RD/203-123741 - Processo nº: 11065.004850/2002-19 -
Recorrente: MOINHOS CRUZEIRO DO SUL S/A - Recorrida: Terceira
Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: FAZENDA
NACIONAL - Matéria: COFINS. Decisão: Por unanimidade de votos,
NEGARAM provimento ao recurso. Acórdão n.º CSRF/02-01.902.

Relator: DALTON CÉSAR CORDEIRO DE MIRANDA Revisor: ANTONIO
CARLOS ATULIM

Recurso nº: RP/201-116977 - Processo nº: 10930.000935/0095 -
Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do
Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: CIA. CACIQUE DE
CAFÉ SOLÚVEL - Matéria: RESSARCIMENTO DE IPI. Decisão: Por
maioria de votos, NEGARAM provimento ao recurso. Vencidos os
Conselheiros Antonio Carlos Atulim, Josefa Maria Coelho Marques e
Henrique Pinheiro Torres que deram provimento ao recurso. Acórdão n.º
CSRF/02-01.903.

Recurso nº: RP/201-121377 - Processo nº: 13819.000932/00-35 -
Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do

ao Conselheiro Manoel Antonio Gadelha Dias.

Recurso nº: RP/201-117992 - Processo nº: 11065.001690/9818 -
Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do
Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: H. KUNTZLER & CIA
LTDA - Matéria: RESSARCIMENTO DE IPI. Decisão: Por maioria de
votos, NEGARAM provimento ao recurso. Vencida a Conselheira Josefa
Maria Coelho Marques que deu provimento ao recurso. Acórdão n.º
CSRF/02-01.904.

Recurso nº: RP/201-118046 - Processo nº: 11065.000181/9940 -
Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do
Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: ROJANA CALÇADOS
LTDA - Matéria: RESSARCIMENTO DE IPI. Decisão: Por maioria de
votos, NEGARAM provimento ao recurso. Vencida a Conselheira Josefa
Maria Coelho Marques que deu provimento ao recurso. Acórdão n.º
CSRF/02-01.905.

Recurso nº: RP/201-118048 - Processo nº: 11065.002669/9867 -
Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do
Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: ROJANA CALÇADOS
LTDA - Matéria: RESSARCIMENTO DE IPI. Decisão: Por maioria de
votos, NEGARAM provimento ao recurso. Vencida a Conselheira Josefa
Maria Coelho Marques que deu provimento ao recurso. Acórdão n.º
CSRF/02-01.906.

Recurso nº: RP/201-118166 - Processo nº: 13839.000998/9774 -
Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do
Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: SIEMENS LTDA -
Matéria: RESSARCIMENTO DE IPI. Decisão: Por maioria de votos,
NEGARAM provimento ao recurso. Vencidos os Conselheiros Antonio
Carlos Atulim, Josefa Maria Coelho Marques e Henrique Pinheiro Torres
que deram provimento ao recurso. Acórdão n.º CSRF/02-01.907.

Relator: LEONARDO DE ANDRADE COUTO - Revisor: FRANCISCO
MAURÍCIO R. DE ALBUQUERQUE SILVA

Recurso nº: RD/201-001272 - Processo nº: 10768.040232/90-30 -
Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do
Segundo Conselho de Contribuintes Interessada: PETRÓLEO
BRASILEIRO S/A. - PETROBRÁS - Matéria: PASEP. Decisão: Por maioria
de votos, CONHECERAM do recurso especial da Fazenda Nacional,
vencidos os Conselheiros Rogério Gustavo Dreyer, Dalton César Cordeiro
de Miranda e Adriene Maria de Miranda, e, no mérito, por maioria se
votos, NEGARAM provimento ao recurso, vencido o Conselheiro Antonio
Carlos Atulim, que deu provimento ao recurso. Presentes ao julgamento o
Senhor Procurador da Fazenda Nacional Dr. Paulo Roberto Riscado Junior
e o advogado da contribuinte Dr. Ruy Jorge Rodrigues Pereira Filho,

OAB/DF nº 1.226. Acórdão n.º CSRF/02-01.908

Revisor: LEONARDO DE ANDRADE COUTO

Recurso nº: RP/201-115724 - Processo nº: 10380.000111/0016 -

Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: CIENITA GRANITOS LTDA - Matéria: COFINS. Decisão: Por unanimidade de votos, DERAM provimento ao recurso e DETERMINARAM o retorno dos autos à Câmara recorrida para o exame do mérito do recurso voluntário. Acórdão n.º CSRF/02-01.909.

Recurso nº: RP/201-116007 - Processo nº: 10865.001226/9961 -

Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: FÁBRICA DE MÓVEIS ZARRO LTDA - Matéria: RESTITUIÇÃO/COMP PIS. Decisão: Por unanimidade de votos, NEGARAM provimento ao recurso. Acórdão n.º CSRF/02-01.910.

Recurso nº: RP/202-119191 - Processo nº: 13064.000120/9917 -

Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Segunda Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: GRANÓLEO S/A COMÉRCIO E INDÚSTRIA DE SEMENTES OLEAGINOSAS E DERIVADOS - Matéria: RESSARCIMENTO DE IPI. Decisão: Por maioria de votos, NEGARAM provimento ao recurso. Vencidos os Conselheiros Leonardo de Andrade Couto, que deu provimento parcial ao recurso, e Josefa Maria Coelho Marques, Antonio Carlos Atulim e Henrique Pinheiro Torres que deram provimento integral ao recurso. Acórdão n.º CSRF/02-01.911.

Relator: HENRIQUE PINHEIRO TORRES - Revisora: ADRIENE MARIA DE MIRANDA

Recurso nº: RD/201-120926 - Processo nº: 11080.005719/00-93 -

Recorrente: OPP. POLIETILENOS S/A - Recorrida: Primeira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes Interessada: FAZENDA NACIONAL - Matéria: IPI. Decisão: Pelo voto de qualidade, NEGARAM provimento ao recurso. Vencidos os Conselheiros Adriene Maria de Miranda, Rogério Gustavo Dreyer, Dalton César Cordeiro de Miranda, Francisco Maurício R. de Albuquerque Silva e Mário Junqueira Franco Júnior que deram provimento ao recurso. Acórdão n.º CSRF/02-01.912.

Recurso nº: RP/201-111372 - Processo nº: 10920.000580/9876 -

Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: INDÚSTRIA DE FUNDIÇÃO TUPY LTDA - Matéria: IPI. Decisão: Vista ao Conselheiro Mário Junqueira Franco Júnior. Fez sustentação oral o advogado da recorrente Dr. Breno Ladeira Kingma Orlando, OAB/RJ nº 120.882.

Recurso nº: RP/201-121198 - Processo nº: 10845.000860/9932 -

Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: USINAS

Vencidos os Conselheiros Henrique Pinheiro Torres (Relator), Josefa Maria Coelho Marques e Antonio Carlos Atulim que deram provimento ao recurso. Designada para redigir o voto vencedor a Conselheira Adriene Maria de Miranda Acórdão n.º CSRF/0201.913.

Recurso n.º: RD/201-121917 - Processo n.º: 10768.011508/2001-12 - Recorrente: BOA VISTA S/A ARRENDAMENTO MERCANTIL - Recorrida: Primeira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: FAZENDA NACIONAL Matéria: CPMF. Decisão: Por unanimidade de votos, CONHECERAM em PARTE do recurso para NEGAR-lhe provimento. Declarouse impedido de participar do julgamento o Conselheiro Leonardo de Andrade Couto. Fez sustentação oral a advogada da recorrente Dra. Luciana Martins de Oliveira, OAB/RJ n.º 104.427. Presente ao julgamento o Senhor Procurador da Fazenda Nacional Dr. Paulo Roberto Riscado Junior. Acórdão n.º CSRF/02-01.914.

Recurso n.º: RP/201-122224 - Processo n.º: 13609.000658/00-14 - Recorrente: FAZENDA NACIONAL - Recorrida: Primeira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes Interessada: ANTÔNIO GONÇALVES FERREIRA - ME - Matéria: COFINS. Decisão: Por unanimidade de votos, DERAM provimento ao recurso e DETERMINARAM o retorno dos autos à Câmara recorrida para o exame do mérito do recurso voluntário. Acórdão n.º CSRF/02-01.915.

Recurso n.º: RD/202-098079 - Processo n.º: 13603.000550/93-08 - Recorrente: CODEME ENGENHARIA LTDA - Recorrida: Segunda Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: FAZENDA NACIONAL - Matéria: IPI. Decisão: Retirado de pauta, por despacho do Conselheiro Relator.

Recurso n.º: RD/203-122140 - Processo n.º: 13506.000015/2002-07 - Recorrente: PAULO AFONSO COMÉRCIO E REPRESENTAÇÕES LTDA - Recorrida: Terceira Câmara do Segundo Conselho de Contribuintes - Interessada: FAZENDA NACIONAL - Matéria: COFINS. Decisão: Por unanimidade de votos, NÃO CONHECERAM do recurso. Acórdão n.º CSRF/02-01.916.

Finalmente, para constar, foi lavrada a presente ata que, após lida e achada conforme, eu, Maria da Guia Gomes Assumpção, Chefe Substituta da Secretaria, assino com o Presidente.

MANOEL ANTONIO GADELHA DIAS

Presidente da Câmara

MARIA DA GUIA GOMES ASSUMPÇÃO

Chefe da Secretaria

Substituta

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

ATO DECLARATÓRIO N 8.398, DE 18 DE JULHO DE 2005

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza ao Sr. ROGÉRIO ALVES DE FREITAS, C.P.F. nº 025.918.507-80, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

ATO DECLARATÓRIO N 8.399, DE 18 DE JULHO DE 2005

O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21/07/93, autoriza a TEÓRICA GESTORA DE RECURSOS LTDA, C.N.P.J. nº 07.341.777, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários previstos na Instrução CVM nº 306, de 05 de maio de 1999.

CARLOS EDUARDO P. SUSSEKIND

Ministério da Integração Nacional

GABINETE DO MINISTRO**PORTARIA N 647, DE 14 DE JULHO DE 2005**

Reconhece situação de emergência no Município de Serra Caiada.

O MINISTRO DE ESTADO DA INTEGRAÇÃO NACIONAL, com base no Decreto n [5.376](#), de 17 de fevereiro de 2005,

considerando o Decreto n 03, de 15.03.2005, do Prefeito Municipal de Serra Caiada, devidamente homologado pelo Decreto n 18.151, de 28.03.2005, do Governo do Estado do Rio Grande do Norte e, considerando, ainda, as informações da Secretaria Nacional de Defesa Civil no Processo n 59050.1453/2005-23, resolve:

Art. 1 Reconhecer, em virtude de estiagem a situação de emergência no Município de Serra Caiada, na zona rural, pelo prazo de 90 (noventa) dias, contados a partir de 15.03.2005.

Art. 2 Esta portaria entra em vigor na data de sua publicação.

CIRO GOMES

PORTARIA N 648, DE 14 DE JULHO DE 2005

Reconhece situação de emergência no Município de Caiçara do Norte.

O MINISTRO DE ESTADO DA INTEGRAÇÃO NACIONAL, com base no Decreto n [5.376](#), de 17 de fevereiro de 2005,

Caiçara do Norte, devidamente homologado pelo Decreto n 18.151, de 28.03.2005, do Governo do Estado do Rio Grande do Norte e, considerando, ainda, as informações da Secretaria Nacional de Defesa Civil no Processo n 59050.001463/2005-69, resolve:

Art. 1 Reconhecer, em virtude de estiagem, a situação de emergência no Município de Caiçara do Norte, zona rural, pelo prazo de 90 (noventa) dias, contados a partir de 11.03.2005.

Art. 2 Esta portaria entra em vigor na data de sua publicação.

CIRO GOMES

PORTARIA N 649, DE 14 DE JULHO DE 2005

Reconhece situação de emergência no Município de Janduis.

O MINISTRO DE ESTADO DA INTEGRAÇÃO NACIONAL, com base no Decreto n 5.376, de 17 de fevereiro de 2005, considerando o Decreto n 483, de 01.02.2005, do Prefeito Municipal de Janduis, devidamente homologado pelo Decreto n 18.143, de 22.03.2005, do Governo do Estado do Rio Grande do Norte e, considerando, ainda, as informações da Secretaria Nacional de Defesa Civil no Processo n 59050.001464/2005-11, resolve:

Art. 1 Reconhecer, em virtude de estiagem, a situação de emergência no Município de Janduis, zona rural, pelo prazo de 90 (noventa) dias, contados a partir de 01.02.2005.

Art. 2 Esta portaria entra em vigor na data de sua publicação.

CIRO GOMES

PORTARIA N 651, DE 14 DE JULHO DE 2005

Reconhece situação de emergência no Município de Luis Gomes.

O MINISTRO DE ESTADO DA INTEGRAÇÃO NACIONAL, com base no Decreto n 5.376, de 17 de fevereiro de 2005, considerando o Decreto n 003, de 14.03.2005, do Prefeito Municipal de Luis Gomes, devidamente homologado pelo Decreto n 18.151, de 28.03.2005, do Governo do Estado do Rio Grande do Norte e, considerando, ainda, as informações da Secretaria Nacional de Defesa Civil no Processo n 59050.001462/2005-14, resolve:

Art. 1 Reconhecer, em virtude de estiagem, a situação de emergência no Município de Luis Gomes, zona rural, pelo prazo de 90 (noventa) dias, contados a partir de 14.03.2005.

Art. 2 Esta portaria entra em vigor na data de sua publicação.

CIRO GOMES

Central de Sistemas

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

DADOS CADASTRAIS DE PREST. SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS

Não há fundo(s)
administrado(s) por este
administrador

Há fundo(s) gerido(s) por
este administrador

VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.

CNPJ : 07.341.777/0001-69

Denominação Comercial : VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS

Endereço : R AMAURI, Nº 255 5 ANDAR, SALA 1 - JARDIM EUROPA

Cidade : SÃO PAULO

UF : SP

CEP : 01448-000

DDD : 11

FAX : 981942222

DDD : 11

TEL : 3514-2520

DIRETOR : ANDRE LAPORT RIBEIRO

DIRETOR DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FI : ANDRE LAPORT RIBEIRO

Data de Registro : 18/07/2005

Situação : EM FUNCIONAMENTO NORMAL

Website : WWW.VINLANDCAP.COM

Categoria : Gestor de Carteira

[Formulário de Referência](#)

Fale com a CVM



REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

| | | |
|---|---|--------------------------------|
| NÚMERO DE INSCRIÇÃO 07.341.777/0001-69 MATRIZ | COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL | DATA DE ABERTURA 13/04/2005 |
|---|---|--------------------------------|

| |
|--|
| NOME EMPRESARIAL VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. |
|--|

| | |
|---|-----------------|
| TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) ***** | PORTE DEMAIS |
|---|-----------------|

| |
|--|
| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão |
|--|

| |
|---|
| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada |
|---|

| |
|--|
| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada |
|--|

| | | |
|------------------------|---------------|--|
| LOGRADOURO R AMAURI | NÚMERO 255 | COMPLEMENTO ANDAR 5 SALA 1 EDIF METROPOLITANO OFFICE |
|------------------------|---------------|--|

| | | | |
|-------------------|----------------------------------|------------------------|----------|
| CEP 01.448-000 | BAIRRO/DISTRITO JARDIM EUROPA | MUNICÍPIO SAO PAULO | UF SP |
|-------------------|----------------------------------|------------------------|----------|

| | |
|--|----------------------------|
| ENDEREÇO ELETRÔNICO ANDRE.LAPORT@VINLANDCAP.COM | TELEFONE (11) 8194-2222 |
|--|----------------------------|

| |
|--|
| ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) ***** |
|--|

| | |
|-----------------------------|--|
| SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA | DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 13/04/2005 |
|-----------------------------|--|

| |
|------------------------------|
| MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL |
|------------------------------|

| | |
|----------------------------|------------------------------------|
| SITUAÇÃO ESPECIAL ***** | DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL ***** |
|----------------------------|------------------------------------|

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

Emitido no dia 13/03/2024 às 18:06:04 (data e hora de Brasília).

Página: 1/1





JUCESP - Junta Comercial do Estado de São Paulo

Ministério da Indústria, Comércio Exterior e Serviços
Departamento de Registro Empresarial e Integração - DREI
Secretaria de Desenvolvimento Econômico

24 07 20

ETIQUETA PROTOCOLO



JUCESP PROTOCOLO
0.470.696/20-5



CAPA DO REQUERIMENTO

CONTROLE INTERNET
027738162-2



DADOS CADASTRAIS

| | | | | | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------|---|------------------|--------------------|
| ATO Alteração de Outras Cláusulas Contratuais/Estatutárias; Inclusão/Alteração de Integrantes; | | | | | |
| NOME EMPRESARIAL VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. | | | PORTE Normal | | |
| LOGRADOURO Rua Amauri | | NÚMERO 255 | COMPLEMENTO 5ªA-SL 01 | CEP 01448-000 | |
| MUNICÍPIO São Paulo | UF SP | TELEFONE | EMAIL | | |
| NÚMERO EXIGÊNCIA (S) 0 | CNPJ - SEDE 07.341.777/0001-69 | NIRE - SEDE 3523098217-3 | | | |
| IDENTIFICAÇÃO SIGNATÁRIO ASSINANTE REQUERIMENTO CAPA NOME: RICARDO JOSE SANDOVAL GARCIA JUNIOR (Administrador) ASSINATURA: | | | VALORES RECOLHIDOS DARE: R\$ 151,86 DARF: R\$,00 | | SEQ. DOC. 1 / 1 |

DECLARO, SOB AS PENAS DA LEI, QUE AS INFORMAÇÕES CONSTANTES DO REQUERIMENTO/PROCESSO SÃO EXPRESSÃO DA VERDADE.

PARA USO EXCLUSIVO DA JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO (INCLUSIVE VERSÃO)

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|------------------------------|--|-------------------------------------|---|--|---------------------------------|---|---|--|-----------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|
| CARIMBO PROTOCOLO | CARIMBO DISTRIBUIÇÃO | CARIMBO ANÁLISE | | | | | | | | | | | | |
| ANEXOS: <table><tr><td><input type="checkbox"/> DBE</td><td><input type="checkbox"/> Documentos Pessoais</td></tr><tr><td><input type="checkbox"/> Procuração</td><td><input type="checkbox"/> Laudo de Avaliação</td></tr><tr><td><input type="checkbox"/> Alvará Judicial</td><td><input type="checkbox"/> Jornal</td></tr><tr><td><input type="checkbox"/> Formal de Partilha</td><td><input type="checkbox"/> Protocolo / Justificação</td></tr><tr><td><input type="checkbox"/> Balanço Patrimonial</td><td><input type="checkbox"/> Certidão</td></tr><tr><td><input type="checkbox"/> Outros</td><td></td></tr></table> | | <input type="checkbox"/> DBE | <input type="checkbox"/> Documentos Pessoais | <input type="checkbox"/> Procuração | <input type="checkbox"/> Laudo de Avaliação | <input type="checkbox"/> Alvará Judicial | <input type="checkbox"/> Jornal | <input type="checkbox"/> Formal de Partilha | <input type="checkbox"/> Protocolo / Justificação | <input type="checkbox"/> Balanço Patrimonial | <input type="checkbox"/> Certidão | <input type="checkbox"/> Outros | | ETIQUETAS DE REGISTRO + CARIMBO |
| <input type="checkbox"/> DBE | <input type="checkbox"/> Documentos Pessoais | | | | | | | | | | | | | |
| <input type="checkbox"/> Procuração | <input type="checkbox"/> Laudo de Avaliação | | | | | | | | | | | | | |
| <input type="checkbox"/> Alvará Judicial | <input type="checkbox"/> Jornal | | | | | | | | | | | | | |
| <input type="checkbox"/> Formal de Partilha | <input type="checkbox"/> Protocolo / Justificação | | | | | | | | | | | | | |
| <input type="checkbox"/> Balanço Patrimonial | <input type="checkbox"/> Certidão | | | | | | | | | | | | | |
| <input type="checkbox"/> Outros | | | | | | | | | | | | | | |
| OBSERVAÇÕES: | | | | | | | | | | | | | | |

CERTIFICADO DE REGISTRO
POR O NÚMERO

SECRETARIA DE DESENVOLVIMENTO
ECONÔMICO - JUCESP

GISELA SIMIEMA CESCHIN
SECRETÁRIA GERAL

272.825/20-7



Gerência de Guarda e Distribuição

☐ Verificação CNAE Comércio de Combustíveis

☐ Verificação de Ficha Cadastral

☐ Verificação de Apontamento na Ficha Cadastral

☐ MEI sem Cadastro

☐ MEI com Cadastro

☐ Realizar Pesquisa de Nome Empresarial

☒ Vide Protocolo 0.470.672/20-1

9230UC
03 70 45

Sara
22/07

SETOR DE REGISTRO
(ATIVIDADES)

☐ TRIAR _____

☐ DEFERIR DBE _____

☐ ETIQUETAR _____

☐ PERFURAR _____

☐ SEPARAR VIA _____

DUCE SP
24 07 20

VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.

CNPJ/ME nº 07.341.777/0001-69

NIRE 35.230.982.173

**1ª ALTERAÇÃO DO CONTRATO SOCIAL
DA VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.**

Pelo presente instrumento particular e na melhor forma de direito, as partes a seguir qualificadas:

- **VINLAND PARTICIPAÇÕES LTDA.**, sociedade limitada com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Amauri, nº 255, 5º andar, sala 2, Edifício Metropolitan Office, Jardim Europa, CEP 01448-000, inscrita no CNPJ/ME sob nº 30.822.630/0001-02, com seu ato constitutivo arquivado perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo sob NIRE nº 3523528896-8, em sessão de 29/06/2018, neste ato representada por seus administradores, ANDRÉ LAPORT RIBEIRO e JAMES MARCOS DE OLIVEIRA, ambos abaixo qualificados;
- **ALRPART PARTICIPAÇÕES EIRELI**, empresa individual de responsabilidade limitada com sede na Capital do Estado de São Paulo, na Avenida Magalhães de Castro, nº 4.800, Torre 2, 2º andar, sala 29, bairro Cidade Jardim, CEP 05676-120, inscrita no CNPJ/ME sob nº 28.874.795/0001-86, com seu ato constitutivo arquivado perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo sob NIRE nº 3563005847-3, em sessão de 17/10/2017, neste ato representada por seu administrador, ANDRÉ LAPORT RIBEIRO, abaixo qualificado ("ALRPART"); e
- **JAMES MARCOS DE OLIVEIRA**, brasileiro, casado sob o regime da comunhão parcial de bens, administrador de empresas, portador da Cédula de Identidade RG nº 15796927 SSP/SP, inscrito no CPF/ME sob nº 170.071.038-98, com escritório na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Edifício Metropolitan Office, Jardim Europa, CEP 01448-000;

únicos sócios da sociedade empresária limitada denominada **VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.**, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Amauri, nº 255, 5º andar, sala 1, Edifício Metropolitan Office, Jardim Europa, CEP 01448-000, inscrita no CNPJ/ME nº 07.341.777/0001-69, com seu ato constitutivo arquivado perante a Junta



Visto
Carimbo MACIEL MORA
RG: 28.341.455-6 3375

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÉTERES, GUILHERME MACIEL MORA, CARLOS EDUARDO DE OLIVEIRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCO. Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

DUCEAP
24 07 20

Comercial do Estado de São Paulo sob NIRE 35230982173, em sessão de 23 de julho de 2019 ("Sociedade"), e, ainda, comparece,

- **ANDRÉ LAPORT RIBEIRO**, brasileiro, casado, empresário, portador da Cédula de Identidade RG nº 07.841.550-2 IFP/RJ, inscrito no CPF/ME sob nº 899.326.177-68, domiciliado na Capital do Estado de São Paulo, na Rua Amauri, nº 255, 5º andar, Edifício Metropolitan Office, Jardim Europa, CEP 01448-000 ("André Laport");

resolvem firmar a presente 1ª Alteração do Contrato Social da Sociedade, que se regerá pelas seguintes cláusulas e condições:

1. Nesta data, a sócia **ALRPART** retira-se da Sociedade mediante a cessão e transferência das 02 (duas) quotas de emissão da Sociedade de sua titularidade, com valor nominal e unitário de R\$1,00 (um real), que se encontram totalmente integralizadas, livres e desembaraçadas de ônus ou gravames, para **André Laport**, o qual, neste ato, ingressa como quotista da Sociedade.

1.1. A presente cessão e transferência de quotas se dá com o integral e inequívoco conhecimento e concordância dos demais sócios da Sociedade, que renunciam expressamente ao direito de preferência na aquisição das quotas ora cedidas e transferidas para **André Laport**.

1.2. A sócia **ALRPART** outorga ao **André Laport** e à **Sociedade** a mais plena, rasa, geral, irrevogável e irretroatável quitação com relação à transferência de quotas ora levada a efeito e a todos e quaisquer valores devidos em razão de sua condição de sócia da Sociedade, nada tendo a reclamar ou exigir a que título for, em juízo ou fora dele.

2. Em virtude das deliberações tomadas acima, os sócios decidem alterar a Cláusula 5ª do Contrato Social, que passa a vigorar com a seguinte nova redação:

"5. O capital social, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional, é de R\$2.000,00 (dois mil reais), dividido em 2.000 (duas mil) quotas, de valor nominal e unitário de R\$1,00 (um real), distribuído entre os sócios da seguinte forma:

DUCE SP
24 07 20

| Sócio | Nº de Quotas | Valor | Percentual |
|-----------------------------|--------------|--------------------|-------------|
| Vinland Participações Ltda. | 1.996 | R\$1.996,00 | 99,80% |
| André Laport Ribeiro | 2 | R\$2,00 | 0,1% |
| James Marcos de Oliveira | 2 | R\$2,00 | 0,1% |
| Total | 2.000 | R\$2.000,00 | 100% |

5.1 *A responsabilidade de cada sócio é restrita ao valor de suas quotas, mas todos respondem solidariamente pela integralização do capital social.*

5.2 *As quotas são indivisíveis em relação à Sociedade e cada uma delas confere direito a 01 (um) voto nas deliberações sociais."*

3. Permanecem inalterados e em pleno vigor os demais dispositivos do Contrato Social da Sociedade não expressamente alterados pelo presente instrumento.

E, por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam o presente instrumento em 03 (três) vias de igual teor e forma, na presença de 02 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

São Paulo/SP, 1º de julho de 2020.

[assinaturas seguem na próxima página]

JUCESP
24 07 20

[Página de assinaturas da 1ª Alteração do Contrato Social da Vinland Capital Management Gestora de Recursos Ltda., celebrada em 1º de julho de 2020]

Sócios remanescentes:

Vinland Participações Ltda.
p. André Laport Ribeiro e James Marcos de
Oliveira

James Marcos de Oliveira

Sócia que se retira:

ALRPART Participações EIRELI

Sócio ingressante:

André Laport Ribeiro

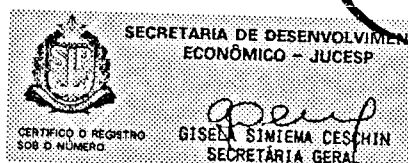
Testemunhas:

1.

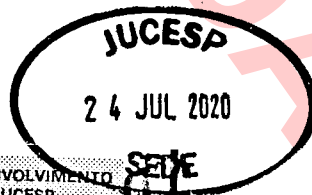
Nome: André Henrique
RG: RG 42.908.509-6-SSP/SP
CPF/ME: CPF 227.530.618-82

2.

Nome: Lucas Ferreira Fernandes
RG: 36.915.569 SSP/SP
CPF: 433.090.108-05
CPF/ME: Telefone: 94039-5382



272.825/20-7



JUCESP



Ficha Cadastral - Quadro Societários/Integrantes

| | | | | | | |
|--|--|---------------------------|-------------------|--|----|-------------------------------|
| Nº CONTROLE NA INTERNET 027738162-2 | | NIRE SEDE 3523098217-3 | | NOME EMPRESARIAL VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. | | |
| NOME DO INTEGRANTE | | | | | | IDENTIFICAÇÃO 3563005847-3 |
| CNPJ Sem C.N.P.J. | RG/RNE | DIGITO | DATA DE EXPEDIÇÃO | ORGÃO EMISSOR | UF | NACIONALIDADE |
| COR OU RAÇA | | | | | | |
| LOGRADOURO (rua, av, etc) | | | | | | NÚMERO |
| COMPLEMENTO | | BAIRRO/DISTRITO | | | | CEP |
| MUNICÍPIO | | | | | UF | PAIS |
| TIPO DE OPERAÇÃO Saida | TIPO DE INTEGRANTE PJ - Registro na Junta Comercial | | | USO DA FIRMA Não | | |
| PARTICIPAÇÃO | | | | | | |
| CARGOS NENHUM | | | | | | |
| REPRESENTADOS NENHUM | | | | | | |
| DADOS COMPLEMENTARES | | | | | | |

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÉTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHEL KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



Ficha Cadastral - Quadro Societários/Integrantes:

| | | | | | | |
|---|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------|--|----------|---------------------------------|
| Nº CONTROLE NA INTERNET 027738162-2 | | NIRE SEDE 3523098217-3 | | NOME EMPRESARIAL VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. | | |
| NOME DO INTEGRANTE ANDRÉ LAPORT RIBEIRO | | | | | | IDENTIFICAÇÃO 899.326.177-68 |
| CNPJ Sem C.N.P.J. | RG/RNE 07841550 | DIGITO 2 | DATA DE EXPEDIÇÃO 10/05/2019 | ORGÃO EMISSOR IFP | UF RJ | NACIONALIDADE Brasileira |
| COR OU RAÇA Não Declarada | | | | | | |
| LOGRADOURO (rua, av, etc) Rua Amauri | | | | | | NÚMERO 255 |
| COMPLEMENTO 5º Andar | | BAIRRO/DISTRITO Jardim Europa | | | | CEP 01448-000 |
| MUNICÍPIO São Paulo | | | | | UF SP | PAIS Brasil |
| TIPO DE OPERAÇÃO Alteracao + Redistribuicao | | TIPO DE INTEGRANTE Pessoa Fisica | | USO DA FIRMA Sim - em Conjunto com Alguns | | |
| PARTICIPAÇÃO Participação no Capital: R\$ 2,00 - DOIS REAIS | | | | | | |
| CARGOS Sócio (entrada) Início do Mandato: 01/07/2020 Término do Mandato: | | | | | | |
| REPRESENTADOS NENHUM | | | | | | |
| DADOS COMPLEMENTARES | | | | | | |



ALTERAÇÃO DE OUTRAS CLÁUSULAS CONTRATUAIS

| | | |
|--|----------------------|--|
| Nº DO PROTOCOLO 027738162-2 | NIRE 3523098217-3 | NOME EMPRESARIAL VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. |
| DESCRIÇÃO Alteração da Cláusula 5ª. | | |



JUCESP
REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA - CNPJ

PROTOCOLO DE TRANSMISSÃO DO CNPJ

A análise e o deferimento deste documento serão efetuados pelo seguinte órgão:

- Junta Comercial do Estado de São Paulo

PROTOCOLO REDESIM
SPN2011760828

01. IDENTIFICAÇÃO

| | |
|--|--|
| NOME EMPRESARIAL (firma ou denominação) VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. | Nº DE INSCRIÇÃO NO CNPJ 07.341.777/0001-69 |
|--|--|

02. MOTIVO DO PREENCHIMENTO

RELAÇÃO DOS EVENTOS SOLICITADOS / DATA DO EVENTO

**230 Alteracao da qualificacao da pessoa fisica responsavel perante o CNPJ
Quadro de Sócios e Administradores - QSA**

Número de Controle: SP05933625 - 07341777000169

03. IDENTIFICAÇÃO DO REPRESENTANTE DA PESSOA JURÍDICA

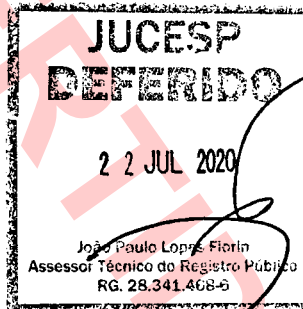
| | |
|-------------------------------------|------------------------------|
| NOME ANDRE LAPORT RIBEIRO | CPF 899.326.177-68 |
| LOCAL | DATA 01/07/2020 |

04. CÓDIGO DE CONTROLE DO CERTIFICADO DIGITAL

Este documento foi assinado com uso de senha da Sefaz SP

Aprovado pela Instrução Normativa nº 1.863, de 27 de dezembro de 2018

Imprimir





Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Gestora:
Vinland Capital Management Gestora de Recursos Ltda

Questionário preenchido por:
Ricardo Garcia

Data:
Junho 2023

Assinado por: 10 passadas: SONEI LUIZ RIQUITTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTE ES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANDLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI-FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse: <https://br11.doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



Sumário

1. Informações cadastrais 1

2. Informações institucionais..... 2

3. Receitas e dados financeiros..... 3

4. Recursos humanos..... 4

5. Informações gerais..... 7

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito 13

7. Gestão de recursos..... 16

8. Distribuição 20

9. Risco 24

10. Compliance e controles internos..... 24

11. Jurídico..... 30

12. Anexos ou endereço eletrônico 40

13. Disclaimer..... 35

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 11 de janeiro de 2019.

1. Informações cadastrais

1.1 Razão social

Vinland Capital Management Gestora de Recursos Ltda

1.2 Nome fantasia

Vinland Capital

1.3 É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BCB")?

N/A

1.4 Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.

Vinland Capital Management Brasil Gestora de Recursos Ltda: Comissão de Valores Mobiliários – Administrador de Carteira de Valores Mobiliários conforme Ato Declaratório CVM/SIN 8399, de 18 de julho de 2005.

1.5 Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?

Sim, a Vinland Capital é aderente à Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA").

1.6 É instituição nacional ou estrangeira?

Nacional.

1.7 Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?

Não.

1.8 Endereço

Rua Amauri 255, 5º andar – São Paulo – SP 01448-000

1.9 CNPJ

07.341.777/0001-69

1.10 Data de Constituição

13/04/2005

1.11 Telefones

11 3514-2500

1.12 Website

www.vinlandcap.com

1.13 Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário

Ricardo Garcia - Diretor responsável pela implementação e pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos, pela gestão de risco e pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro - PLD.

DS
al

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



1.14 Telefone para contato

11 3514-2500

1.15 E-mail para contato

Ricardo.garcia@vinlandcap.com, institucional@vinlandcap.com ou contato@vinlandcap.com

DS
al

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



2. Informações institucionais

2.1 Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).

Sócios controladores – 56%. André Laport e James Oliveira

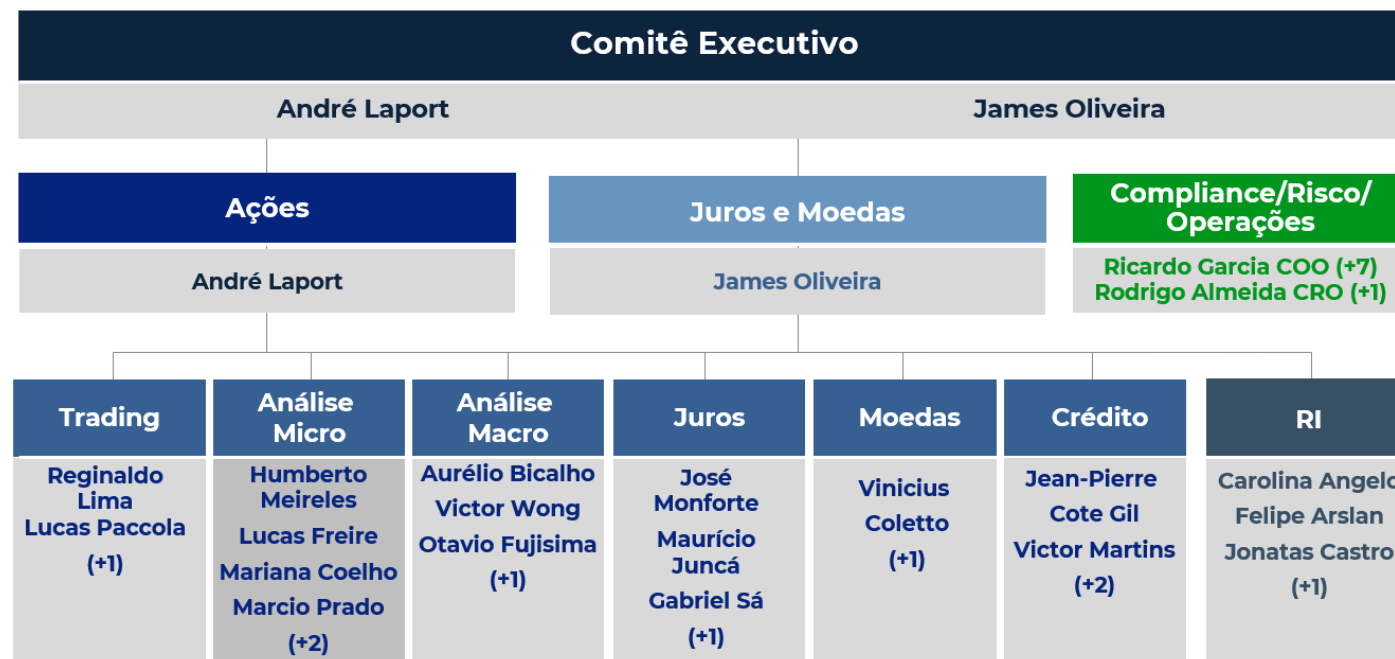
André Laport – Sócio Fundador e Co-Head do Comitê Executivo. Ex-sócio da Goldman Sachs se aposentou como principal executivo de Latin America Equities. Serviu como membro da Goldman Sachs Latin America executive committee, Equities risk committee, Brazil risk committee, Brazil business standards committee, Brazil management committee. Trabalhou em Nova York (2007-2009) e Brasil (2009-2017). Antes de começar na Goldman Sachs, André foi Managing Director e Global Head of Equity Trading baseado em New York do BN Paribas Fortis Bank (2002 – 2007), gestor de recursos no Safra National Bank (2000 – 2002) e operador de ações no Banco Omega/UBS (1992 – 2000). André tem MBA na Brown Business School e OPM na Harvard Business School. Atua ativamente para ajudar a comunidade sendo membro do comitê da Brazil Foundation. Presidente do Conselho “Movimento Bem Maior”.

James Oliveira – Sócio Fundador e Co-Head do Comitê Executivo. Começou sua carreira no Banco Pactual em 1992. Se tornou operador de renda fixa em 1994 e sócio e co-head de renda fixa em 1998. Quando o Pactual foi vendido para o UBS em 2006 James foi nomeado Head of Fixed Income, Currency e Commodities para Latam. Em 2008 James foi um dos sócios fundadores do BTG e quando o BTG comprou o Pactual de volta do UBS em 2009 James foi nomeado CEO e CIO do BTG Pactual Asset Management Brazil e Latam para mercados líquidos (Renda Fixa, Renda Variável, Crédito e Multimercados). James foi membro dos Comitês Executivos Global, Latam e Brasil e um dos sete principais sócios do banco até dezembro de 2016.

2.2 Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).

A Vinland Capital não faz parte de nenhum conglomerado ou grupo econômico.

2.3 Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).



2.4 A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).

Sim. A empresa é signatária do Código dos processos da regulação e melhores práticas, Código para fundos de investimentos e Código para o Programa de Certificação Continuada.

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPIN JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MARRA, MICHELLE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

2.5 A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?

Sim. A Vinland Capital é signatária do Código de Ética da ANBIMA.

2.6 A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?

Não, a gestora ainda não é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment.

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

A gestora é associada e signatária dos Códigos da Anbima.

2.8 Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:

- I. CNPJ da empresa;
- II. percentual detido pelo executivo na empresa; e
- III. qual a atividade por ele desempenhada.

Não, os principais executivos da Vinland não possuem participação em outros negócios no mercado financeiro, nem detêm participação em outros negócios que possam gerar conflito com a atividade de gestão. As atividades externas e investimentos privados dos colaboradores, se houver, são submetidas à aprovação do Comitê Executivo e do Compliance.

A Vinland implementou uma série de procedimentos e controles para garantir que os veículos de investimento e investidores sejam tratados de forma justa. A Vinland possui políticas e procedimentos descritos no Código de Ética que restringem as atividades de investimento pessoal de colaboradores, além de realizar semestralmente background check em todos os colaboradores através da ferramenta bigdata corp com objetivo de identificar as participações de colaboradores em outros negócios que criem eventualmente conflitos de interesse.

Além do controle descrito acima, anualmente ou no momento de nova contratação, todos os colaboradores são submetidos a treinamento interno mandatório sobre as regras de compliance (que contempla conflito de interesse), Ética, AML, cybersecurity e são solicitados a assinar os termos de compromisso as políticas de compliance, ética e confidencialidade.

Ainda sobre os controles existentes sobre atividades externas, a área de Compliance da Vinland mantém em seu sistema uma lista restrita cujos ativos estão proibidos de negociação.

2.9 Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:

- I. a estrutura funcional de segregação e
- II. o relacionamento com a gestora.

Não se aplica. A gestora não pertence a conglomerado ou grupo econômico da gestora que presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia.

2.10 Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).

N/A

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPINI JUNIOR, KARLINA FLORIANO PEREIRA, GUILHERME MACIELLO MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A>

DS
al

DS
RG



3. Receitas e dados financeiros

| | | | | |
|--------------------------------------|--|---|--|--|
| 3.1 | Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos. | | | |
| Ano | Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez) | Número de pessoas que trabalham na gestora | Número de portfólios sob gestão | |
| 30/06/2023 | R\$18,593,976,167.21 | 39 | 113 | |
| 31/12/2022 | R\$18,085,553,882.88 | 35 | 83 | |
| 30/06/2023 | R\$ 9.278.332.772,63 | 35 | 62 | |
| 31/03/2022 | R\$ 7.099.224.795,74 | 35 | 54 | |
| 2021 | R\$ 5.035.515.069,57 | 32 | 15 | |
| 2020 | R\$ 2.563.129.141,48 | 28 | 10 | |
| 2019 | R\$ 870.853.403,74 | 26 | 8 | |
| 2018 | R\$ 1.220.348.019,41 | 25 | 5 | |
| 3.2 | Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder). | | | |
| FUNDOS | Nº | % Carteira | | |
| Domicílio local | 17 | 82 % | | |
| Domicílio em outro país | 4 | 18 % | | |
| | | | | |
| Clubes de Investimento | Nº | % Carteira | | |
| | 0 | | | |
| | | | | |
| Carteiras | Nº | % Carteira | | |
| Domicílio Local | 0 | | | |
| Carteira de Investidor Não Residente | 0 | | | |
| 3.3 | Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento: | | | |
| Tipo | Nº | Exclusivos/Reservados | % Total | |
| Renda Fixa | 3 | | 12.1% | |
| Multimercado | 8 | | 82.20% | |
| Cambial | | | | |
| Ações | 6 | 1 | 5.70% | |
| FIDC | | | | |
| FIP | | | | |
| FIEE | | | | |
| FII | | | | |
| Fundo de Índice (ETF) | | | | |
| Outras categorias | | | | |
| 3.4 | Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)? | | | |
| 2% | | | | |

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS GOMES JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÉTERES, GUILHERME MACIEL MATRA, MICHELLE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

DS
alDS
RG

4. Recursos humanos

4.1 Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?

A Vinland Capital adota como regra de remuneração aos funcionários, salário fixo mensal compatível com a realidade do mercado e uma bonificação variável calculada mediante avaliações realizadas pelo Comitê Executivo da Vinland Capital juntamente com os principais sócios. O nível de bonificação depende de algumas variáveis, dentre elas: o desempenho do próprio funcionário, o desempenho de sua área, bem como do desempenho da empresa. A taxa de administração recebida pela Vinland será distribuída entre todos os sócios proporcionalmente à sua participação. Para incentivar a meritocracia, sócios e funcionários têm direito a participar do pool de bônus e os critérios para distribuir esse pool serão baseados exclusivamente no desempenho individual. André Laport e James Oliveira, como sócios controladores, são responsáveis pela distribuição discricionária do pool de bônus entre sócios e funcionários. Com relação a performance, metade do que for recolhido será distribuído ao trader/analista que tal performance e a outra metade será destinada a um pool de bônus distribuído em uma matriz interna para todos os funcionários. Para maior alinhamento é sugerido a todos os sócios e colaboradores o aporte semestral de cerca de 50% do que receberam.

4.2 Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?

Para retenção de talentos oferecemos remuneração variável com base em meritocracia e performance. Além disso, a Vinland Capital funciona num modelo de partnership onde funcionários que apresentarem resultados positivamente consistentes nas suas avaliações serão convidados a se tornar sócios da empresa ou aumentar sua participação.

4.3 Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

Sim, existe política de treinamentos voltada para as diretrizes internas de compliance, AML, Ética, Cybersecurity e as diretrizes internas da empresa, tais como: sigilo e confidencialidade das informações, política de investimentos pessoais, situações que possam gerar eventual conflito de interesses e das certificações a serem obtidas para exercício da função descritos no manual de Compliance. A Vinland Capital adota política de desenvolvimento privilegiando a formação interna, onde buscamos praticar uma troca de conhecimentos, por meio de treinamentos internos, participação em comitês e grande facilidade de acesso aos principais executivos.

4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

Os gestores são avaliados pelo resultado gerado nos fundos, a empresa mantém acompanhamento diário da rentabilidade dos books individuais dos gestores e do alpha gerado por cada um deles, cada gestor recebe seu relatório de desempenho diariamente.

4.5 A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo ("PLDFT")? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.

Anualmente ou no momento de nova contratação, todos os colaboradores são submetidos a treinamento interno mandatório sobre as regras de compliance (que contempla conflito de interesse), Ética, AML, cybersecurity e são solicitados a assinar os termos de compromisso as políticas de compliance, ética e confidencialidade.

A Vinland possui um processo de integração e treinamento inicial dos seus Colaboradores e um programa de treinamento contínuo com relação aos princípios gerais e normas de compliance da Vinland, bem como às principais leis e normas aplicáveis às atividades, conforme preceitua a Instrução CVM n.º 558/15. O mesmo treinamento citado acima também possui um módulo sobre prevenção a práticas ilícitas de trading que abrange uso de informação privilegiada, Insider Trading, Divulgação Privilegiada e Front Running.

4.6 Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

A Vinland possui um processo de integração e treinamento inicial dos seus Colaboradores e um programa de treinamento contínuo com relação aos princípios gerais e normas de compliance da Vinland, bem como às

principais leis e normas aplicáveis às atividades, conforme preceitua a Instrução CVM n.º 558/15. O mesmo treinamento citado acima também possui um módulo sobre prevenção a práticas ilícitas de trading que abrange uso de informação privilegiada, Insider Trading, Divulgação Privilegiada e Front Running. A Vinland considera informação privilegiada qualquer informação relevante a respeito de qualquer companhia, que não tenha sido divulgada publicamente e que seja obtida de forma privilegiada (em decorrência da relação profissional ou pessoal mantida com um cliente, com pessoas vinculadas a empresas analisadas ou investidas ou com terceiros).

As informações privilegiadas devem ser mantidas em sigilo por todos que a elas tiverem acesso, seja em decorrência do exercício da atividade profissional ou de relacionamento pessoal. Entre os colaboradores da Vinland, quem tiver acesso a uma informação privilegiada deverá divulgá-la imediatamente ao Diretor de Compliance, não devendo divulgá-la a ninguém mais, nem mesmo a outros integrantes da Vinland, profissionais de mercado, amigos e parentes, e nem a utilizar, seja em benefício próprio ou de terceiros. Caso haja dúvida sobre o caráter privilegiado da informação, aquele que a ela teve acesso deve se abster de utilizar tal informação, seja em benefício próprio, de terceiros ou mesmo da Vinland e de seus clientes, bem como deve imediatamente relatar tal fato ao Diretor de Compliance. Todos aqueles que tenham acesso a uma informação privilegiada deverão, ainda, restringir totalmente a circulação de documentos e arquivos que contenham essa informação. Insider Trading consiste na compra e venda de títulos ou valores mobiliários com base na utilização de Informação Privilegiada, visando à obtenção de benefício próprio ou de terceiros, nos termos do artigo 27-D da Lei n.º 6.385, de 1976. Divulgação Privilegiada é a divulgação, a qualquer terceiro, de Informação Privilegiada que possa ser utilizada com vantagem na compra e venda de títulos ou valores mobiliários. Front Running é a prática de aproveitar alguma informação para concluir uma negociação antes de outros, inclusive no que tange à uma posição comprada ou vendida relevante em um determinado ativo que eventualmente alterasse as cotações do ativo negociado. É vedada a prática de todos os procedimentos acima referidos por qualquer integrante da Vinland, seja atuando em benefício próprio, da Vinland, de seus clientes, ou de terceiros. A utilização ou divulgação de "Informação Privilegiada", Insider Trading, "Divulgação Privilegiada" e Front Running, sujeitará os responsáveis às sanções, inclusive desligamento ou exclusão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam sócios da Vinland, ou demissão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam empregados da Vinland, e ainda às consequências legais cabíveis. Com relação ao monitoramento, a área de compliance mensalmente escolhe aleatoriamente ativos integrantes das carteiras cujos emissores realizaram operações/comunicações relevantes que por sua natureza deveriam estar previamente sujeitas a confidencialidade versus a atividade da área de gestão (em relação aos respectivos fundos de investimento e carteiras administradas) e dos funcionários em seus investimentos pessoais no período anterior à divulgação das informações. São avaliadas, ainda, todas as reuniões ocorridas entre Colaboradores e representantes, funcionários ou prestadores de serviço de companhias investidas. Com relação a transmissão de ordens para corretoras aprovadas, deve ocorrer por 3 canais: a. Telefone fixo no escritório da Vinland; b. Chat no terminal bloomberg; c. E-mail institucional da Vinland.

Toda ordem de negociação deve conter as seguintes informações: a data de negociação, corretora, direção (compra ou venda), ativo ou ticker, quantidade ou número de ações, instruções especiais (por exemplo, limite de preço bom até o cancelamento), se houver. A Vinland mantém gravação da transmissão de todas as ordens por telefone, chat ou e-mail, seleciona mensalmente uma amostra de ordens para verificar evidência da transmissão.

DS
alDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



5. Informações gerais

5.1 Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.

Com relação a expansão, em outubro de 2022 iniciamos uma estratégia de Crédito Privado através da contratação de gestor especializado em crédito privado juntamente com uma equipe de 2 analistas.

O 1º fundo high grade foi lançado e tem atingido a expectativa de rentabilidade, devemos lançar o 2º produto de crédito high yield ainda no 1º semestre de 2023.

Não há planos de mudança de estratégia neste momento.

5.2 Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).

A correlação existente entre crescimento de ativos e infraestrutura é pequena, assim, a Vinland Capital está dimensionada especialmente a infra e TI para um total de 50 colaboradores. A estrutura arquitetada da Vinland Capital é baseada em poucos produtos, com investimentos de longo prazo, dessa forma ainda que o volume investido aumente rapidamente, as atividades operacionais sofrerão pouco impacto pois estão automatizadas.

5.3 A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).

A Vinland Capital não possui avaliação por agência de rating.

5.4 Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?

Na página do LinkedIn da Vinland é possível encontrar todas as principais publicações que mencionaram fundos da Vinland em seu conteúdo (@vinlandcapital). Porém as principais premiações são:

Premiações – Vinland Capital

Vinland Capital é a **grande vencedora** da 16ª edição do



Conquistamos o **Top 10 Básico**
Considera estimativas para:

- / IPCA
- / IGPM
- / Câmbio

e também o **Top 10 Geral**
Inclui as expectativas para:

- / Produto Interno Bruto (PIB)
- / Balança Comercial
- / Relação entre dívida pública e PIB

VINLAND CAPITAL conquista o 1º lugar no prêmio Broadcast Projeções

A Vinland foi a grande vencedora do Prêmio Broadcast Projeções da Agência Estado em sua 16ª edição, referente ao ano de 2021. Conquistamos tanto o Top 10 Básico, que considera estimativas para IPCA, IGP-M, Selic e câmbio, enquanto o Top 10 Geral, que inclui também as expectativas para Produto Interno Bruto (PIB), balança comercial e relação entre dívida pública e PIB.

O economista-chefe da Vinland, Aurelio Bicalho, afirmou que a conquista corrobora o esforço contínuo da empresa no campo de projeções. "É um reconhecimento bem importante, do trabalho rigoroso que fazemos na Vinland na parte de pesquisa econômica."

Saiba mais em: <https://lnkd.in/eHhy5b3K>

Prêmio Broadcast Projeções da Agência Estado - 26/05/2022




Premiações - Vinland Macro Plus FIC FIM

CNPJ 30.593.439/0001-36

Premiação Exame – Março 2022

vinland
CAPITAL

Conquistamos o terceiro lugar na categoria Fundos Multimercado Macro do prêmio Melhores do Mercado 2022, da revista EXAME.

A premiação analisou mais de 1.200 fundos de acordo com a metodologia definida pela EXAME com a ajuda de especialistas do mercado de capitais, e foi realizada a partir das melhores performances em 2021, considerado um ano com muitos desafios para a economia, o mercado de capitais, e, consequentemente, para os gestores.

Saiba mais em

<https://exame.com/revista-exame/conheca-os-melhores-fundos-de-multimercado-macro-em-2021/>

vinland
CAPITAL

Premiações – Vinland Capital

Conquistamos o segundo lugar nas categorias Top Básico e Top Geral do Prêmio Broadcast Projeções 2022

Saiba mais em:

<http://broadcast.com.br/hotsite/projecoes/index.html>



Categoria Top Básico

Considera estimativas para:

- IPCA
- IGP
- Câmbio

Categoria Top Geral

Considera estimativas para:

- PIB
- Balança Comercial
- Relação dívida pública x PIB

vinland
CAPITALDS
alDS
RG

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1 Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento quando aplicável (anexar resumo profissional).

Temos estruturas separadas para área de Pesquisa Macroeconômica que está sob responsabilidade de Aureli Bicalho e equipe Pesquisa de Empresas que conta com 5 integrantes.

A área de Pesquisa Macroeconômica possui 3 integrantes e analisa cenário econômico e político do Brasil principais economias através de acompanhamento intensivo de dados oficiais e modelos desenvolvidos internamente.

O cenário macroeconômico é construído a partir de análise top-down, com avaliação detalhada da conjuntura econômica no Brasil e no mundo. São apresentados e discutidos diversos dados relevantes ao processo de investimento como indicadores econômicos correntes, projeções econômicas, condições de mercado, situação política, políticas e diretrizes monetária, alterações em regulação, reformas estruturais, eleições, cenário político mercados desenvolvidos vs emergentes, ciclos setoriais (commodities, varejo, bancos etc.), dados de produtividade, ciclos e risco de crédito, cenário Internacional versus cenário doméstico, entre outros. Utilizando modelos desenvolvidos internamente para buscar assimetrias e oportunidades de investimento, todas as ideias são debatidas e riscos ao cenário básico e cenários alternativos também são apresentados.

O Comitê de gestão ocorre toda semana e são apresentados dados apurados pela área macro e ali são discutidos e traçados parâmetros de atuação dos fundos, buscando minimizar risco e maximizar retornos. Os Comitês avaliam as condições dos mercados, analisando diversos setores da economia brasileira e internacional buscando solidez na tomada de decisão e aprofundamento na avaliação de premissas e estratégias a serem adotadas. Além dos encontros semanais, existem discussões e revisão de cenários diariamente sempre com decisões colegiadas de alocação no Core dos fundos.

Além da própria equipe de Pesquisa, a Vinland também conta com a colaboração de consultores externos sempre que entende necessária a contratação.

A área de Pesquisa de Empresas é composta por quatro 5 integrantes sendo 3 sócios seniores. Essa equipe tem a função de analisar detalhadamente as empresas (abertas e fechadas) e as dinâmicas dos diversos setores da economia, buscando assim uma compreensão profunda que traga robustez para o processo de decisão de investimento. A equipe de ações é dividida por setores. O acompanhamento do dia-dia das indústrias e empresas é feito de forma sistemática através de atualizações recorrentes e consistentes com agentes integrantes das mesmas. O time também utiliza ferramentas quantitativas para monitorar e filtrar os dados das indústrias/empresas. Por meio de ferramentas de análise fundamentalista e quantitativa o time promove análise dos dados idiossincráticos das empresas e calculam o valor justo das cias em diversos cenários macroeconômicos. Uma matriz de probabilidade é então aplicada para cada cenário/valor justo, definindo assim um risco-retorno de cada tese, buscando a melhor oportunidade de investimento. Essa área se reúne todos os dias da semana pela manhã para discussão das principais notícias bem como fatos novos das empresas que fazem a cobertura; e uma vez por semana para uma reavaliação recorrente dos investimentos no portfólio. No processo de análise de cada uma das empresas, são levados em consideração o ambiente macro e seus impactos no setor e em cada uma das empresas analisadas. Questões como governança corporativa, sustentabilidade e recorrência dos resultados gerados são alguns dos itens levados em consideração. São feitos comitês de Gestão semanalmente, nos quais participam membros das equipes de gestão, análise de mercado, risco e compliance. São discutidos e traçados parâmetros de atuação dos fundos, buscando minimizar riscos. Os Comitês avaliam as condições dos mercados, analisando diversos setores da economia brasileira e internacional buscando solidez na tomada de decisões e aprofundamento na avaliação de premissas e estratégias a serem adotadas.

6.2 A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.

Estamos em processo de análise para implementação de políticas e de avaliações que levam ESG em consideração.

Hoje, A Vinland Capital não possui um analista específico de ESG, porém o feeder de dados ESG contratado é Bloomberg Data License que possui mais de 1.400 campos que contemplam informações ESG de empresas listadas, esses índices já estão sendo salvos em um banco de dados interno.

Também faz parte da rotina dos integrantes dos processos de pesquisa e diligência da gestora um questionamento acerca das políticas de neutralização de emissão de carbono à gestora e a seus sócios.

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RODRIGUES, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

controladores. Os principais temas abordados pelos analistas da Vinland são energia renovável, neutralização das emissões de carbono e governança corporativa.

6.3 Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.

Ao longo dos três anos de operações da Vinland Capital ocorreram algumas mudanças na equipe de análise de pesquisa como a entrada do Marcio Prado, Lucas Freire e Mariana Coelho ambos sócios e integrantes do time de análise de Ações. Tivemos a saída do sócio Antonio Junqueira, além de ajustes de pessoas sem percentual de risco nos fundos.

6.4 Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?

A Vinland Capital utiliza research próprio e de terceiros, a equipe de análise micro é composta por 4 analistas em constante busca por oportunidades. Todas as companhias são modeladas e com cobertura muito próxima. Utilizamos os seguintes serviços e sistemas: Valor Pro e Reuters, além de imprensa aberta e consultorias especializadas. Todas as fontes têm um grau de importância significativa dentre as análises e cenários gerados internamente.

Nos fundos de ações, a partir do cenário macro traçado pelos economistas, o time de análise identifica as empresas dentro dos setores que mais se beneficiam do cenário macro.

A Identificação das melhores empresas dentro dos setores ocorre através de análise fundamentalista bottom-up que consiste em análise profunda da companhia através de construção de análises proprietárias de valuation, reuniões com management da empresa, conversas com os participantes da cadeia de suprimentos da empresa, concorrentes, clientes, reguladores, ex-executivos e, em alguns casos, com consultores políticos e do setor. A análise fundamentalista está dividida em 5 etapas principais (1. Indústria, 2. Empresa, 3. Gestão, 4. Governança, 5. Avaliação) e considera as tendências favoráveis dos setores, disciplina comprovada na estrutura de capital, interesse alinhado aos acionistas minoritários, padrões ambientais, sociais e de governança adequados e management adequado.

6.5 Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o buy side ou também produz relatórios e informações para outro lado (sell side)?

As ferramentas utilizadas no processo decisório são: análise fundamentalista e técnica, essa equipe trabalha exclusivamente para o buy side.

A Vinland Capital utiliza research próprio ("buy side") e de terceiros, a estrutura de research da Vinland é composta por três principais times: (i) análise de ações locais, (ii) análise de ações internacionais e (iii) análise econômica global e brasileira.

A equipe de ações é dividida por setores e realiza o acompanhamento de mercado por meio de ferramentas fundamentalistas como DCF (modelo de fluxo de caixa descontado) e múltiplos, promovendo, assim, a análise de dados idiossincráticos às empresas, impactos da economia local e internacional, setores e suas dinâmicas. A equipe de análise macroeconômica é composta por economistas especializados. Além da análise interna, a Vinland eventualmente contrata provedores externos como consultores políticos e de mercado exclusivamente para o buy side.

6.6 Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

Os colaboradores utilizam recursos internos e os seguintes sistemas contratados para apoio à análise:

1. Bloomberg: sistema permite a obtenção de dados em tempo real sobre todos os mercados, notícias, pesquisas com o intuito de realizar análises minuciosas; apresenta ferramentas de comunicação robustas e recursos de execução de ordens, tudo em plataforma totalmente integrada.
2. Valor Pro: sistema do jornal Valor Econômico que reúne informações sobre notícias, cotações, análises, dados de empresas, análise técnica, acompanhamento legislativo e indicadores.
3. Sistema Enfusion Integrata: este sistema possui todos os controles necessários para execução de operações, envio de ordens às corretoras, controle de enquadramento, controles sobre o portfólio, métricas de precificação e risco, cálculo de P&L, reconciliações e reportes.
4. Riskmetrics RiskManager: este sistema importa as posições e faz cálculos de risco. As métricas de risco são calculadas e salvas em relatórios customizados. Alguns exemplos das métricas utilizadas são VaR (Value at Risk), expected shortfall, exposição bruta e líquida, sensibilidade a taxas de juros (PV01) e aos ativos objetos (deltas), dentre outras. Os relatórios customizados são exportados e formatados para distribuição.

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPINI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÉTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELLE DE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A>

Os profissionais contam ainda com BLOOMBERG DataLicense, Broadcast Agência Estado, Reuters Eikon, Reuters DataStream e acesso à imprensa especializada, tal como Valor Econômico, Financial Times, The Wall Street Journal, Bloomberg Magazine, CNBC, The Economist, bem como outras revistas internacionais.

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

DS
al

DS
RG



7. Gestão de recursos

7.1 Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.

Ao longo dos três anos de operações da Vinland Capital ocorreram algumas mudanças na equipe de gestão dos fundos como a entrada do Maurício Juncá como sócio e integrante da equipe de rates e Luiz Reginaldo da Silva Lima como Sócio e integrante da equipe de gestão de Ações.

Tivemos a saída dos sócios Igor Mansour, Pedro Ribeiro e Luiz Vasconcellos além de ajustes de pessoas sem percentual de risco relevante nos fundos.

7.2 Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras imobiliárias.

A escolha e contratação de fornecedores e prestadores de serviço é feita com base em critérios técnicos imparciais e de acordo com as necessidades da Vinland. Quando aplicável pedimos cópias de políticas mínimas e evidências de processos, conforme aplicáveis, como exemplo:

- (i) Manual de Compliance;
- (ii) Código de Ética e Conduta;
- (iii) Política de Suitability;
- (iv) Política de Contratação de Agente Autônomo de Investimento;
- (v) Política de Investimentos Pessoais;
- (vi) Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo;
- (vii) Política Conheça seu Cliente; (viii) Política de Conflito de Interesses;
- (ix) Política de Barreira de Informações;
- (x) Política de Segurança da Informação;
- (xi) Política de Gravação Telefônica e de Dados Transmitidos;
- (xii) Plano de Continuidade de Negócios;
- (xiii) Política de Segurança da Informação e
- (xiv) Processo de Manutenção do Cadastro de Cotistas, dentre outras.

Dependendo do serviço a ser prestado pedimos demonstrações financeiras auditadas, juntamente com parecer do auditor independente e cópia do Último estatuto social.

No caso de corretoras, os traders solicitam abertura de vínculo com as corretoras e contrapartes que pretendem operar e elas passam por processo de “Due Diligence” pelo responsável por Compliance e devem ser aprovadas pela diretoria. As corretoras são avaliadas mensalmente levando em consideração o volume de corretagem pago e a qualidade dos serviços prestados. Todas as corretoras utilizadas devem ser submetidas ao procedimento de diligência do Compliance, que envolve o preenchimento do Questionário de Due Diligence desenvolvido com o objetivo de obter informações acerca dos procedimentos operacionais, de Compliance e de prevenção à lavagem de dinheiro adotados pela corretora em questão. As respostas a este questionário são avaliadas pelo Compliance, que deverá apontar quaisquer riscos identificados aos responsáveis pelo relacionamento, ou reprovar corretoras que entender que apresentam níveis de riscos inaceitáveis para o negócio da Vinland. A escolha e contratação de fornecedores e prestadores de serviço será feita com base em critérios técnicos, imparciais e de acordo com as necessidades da Vinland. Na seleção de corretoras, por exemplo, os traders deverão a todo momento, observar e buscar assegurar os interesses da Vinland, seus clientes e fundos geridos. Serão considerados durante o processo de Contratação: (a) Quadro societário; (b) Idoneidade (dos sócios e principais executivos); (c) Nível de satisfação de outros clientes, passados e atuais; (d) Estrutura para atender o objeto da contratação; (e) Capacidade econômico-financeira. (f) Questionários de Due Diligence com a intenção de verificar existência de políticas e práticas de controle. Os critérios técnicos profissionais, mercadológicos, logísticos e éticos, no melhor interesse da Vinland, devem sempre prevalecer na escolha dos Terceiros Contratados da gestora. Todos os Terceiros Contratados serão analisados antes de serem contratados pela Vinland, respeitando as melhores práticas e contribuindo para o combate à lavagem de dinheiro e corrupção, conforme Política de Contratação de Terceiros.

Documentos exigidos para Corretoras de Valores:

- (a) Pesquisa e verificação acerca da reputação do prestador de serviço, através de sistemas, do nome da empresa e/ou de seus sócios contra listas restritas internas para identificar possíveis situações de restrições de relacionamento;

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ DE QUEIROZ, NITON ASSIS COPPINI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ

Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9f13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



(b) Questionário Padrão Anbima;

(c) Envio de cópias de políticas mínimas e evidências de processos, conforme aplicáveis, tais como:

(i) Regras e Parâmetros de Atuação; (ii) Manual de Compliance; (iii) Código de Ética e Conduta; (iv) Política de Investimentos Pessoais; (v) Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo; (vi) Política Conheça seu Cliente; (vii) Política de Suitability; (viii) Política sobre Especificação de Ordens Executadas; (ix) Política de Conflito de Interesses; (x) Política de Barreira de Informações; (xi) Política de Segurança da Informação; (xii) Política de Gravação Telefônica e de Dados Transmítidos; (xiii) Plano de Continuidade de Negócios; (xiv) Política de soft dólar; (v) 03 (três) últimas demonstrações financeiras auditadas juntamente com o parecer do auditor independente; (vi) licenças regulatórias e selo de qualificação operacional (B3/BSM), para Corretoras brasileiras. (f) Cópia do Último estatuto social. (g) Relatório de Controles Internos aplicáveis a prestadores de Serviço - SSAE 16/SOC I, SOC II e III.

A Vinland possui controles de revisão de melhor execução (Best Execution), de maneira que a política para custos de transação em todos os mercados, seja sob a forma de corretagem ou spread, é que tais custos fiquem à parte das transações dos fundos e, portanto, devem ser monitorados perto em relação à Best Execution. A área de Compliance mantém uma "Lista de Corretores Aprovados" com base nos critérios estabelecidos acima e somente trades somente podem ocorrer nessas corretoras aprovadas.

Mensalmente, a equipe de Compliance fará análise do desempenho de cada corretora considerando: qualidade das execuções realizadas; o custo das execuções, soft dólar e potenciais conflitos de interesses. Portanto, é verificado:

- (i) se o questionário de avaliação de corretoras foi devidamente preenchido pelos Colaboradores da área de gestão/backoffice, e avaliado na periodicidade anual definida na Política, classificando as corretoras;
- (ii) se foram realizadas avaliações iniciais e periódicas conforme critérios detalhados na política e na matriz de avaliação de corretoras desenvolvida pela Vinland;
- (iii) se foi realizado o cadastramento interno e a devida formalização da contratação, com as cláusulas mínimas previstas em políticas da Vinland;
- (iv) a lista de operações dos fundos executadas por cada corretora, solicitadas por amostragem;
- (v) a lista de valores de comissões pagas a cada corretora;
- (vi) lista de eventuais erros de execução cometidos por cada corretora, registradas no sistema Compliance Alpha;
- (vii) se os limites estabelecidos para cada corretora estão sendo seguidos

7.3 Descreva o processo de investimento.

A filosofia de investimento da Vinland consiste em 4 pilares:

1 - Geração de Cenários Macro – Economistas

O cenário macroeconômico é construído a partir de análise top-down, com avaliação detalhada da conjuntura econômica no Brasil e no mundo. São apresentados e discutidos diversos dados relevantes ao processo de investimento como indicadores econômicos correntes, projeções econômicas, condições de mercado, situação política, políticas e diretrizes monetária, alterações em regulação, reformas estruturais, eleições, cenário político, mercados desenvolvidos vs emergentes, ciclos setoriais (commodities, varejo, bancos etc.), dados de produtividade, ciclos e risco de crédito, cenário Internacional versus cenário doméstico, entre outros. Utilizando modelos desenvolvidos internamente para buscar assimetrias e oportunidades de investimento, todas as ideias são debatidas e riscos ao cenário básico e cenários alternativos também são apresentados.

2 - Assimetria entre Cenário Macro desenhado pelos economistas versus preço de ativos (geração de Ideias) – Gestores –

O gestor procura assimetria entre cenário macro traçado pelos economistas com preço dos ativos para identificação de oportunidades (geração de ideias) mensurando um alpha target para aquele trade. O debate acontece para extrair melhores oportunidades do cenário macroeconômico.

Nos fundos de ações, a partir do cenário macro traçado pelos economistas, o time de análise identifica as empresas dentro dos setores que mais se beneficiam do cenário macro.

A identificação das melhores empresas dentro dos setores ocorre através de análise fundamentalista bottom-up que consiste em análise profunda da companhia através de análises proprietárias de valuation, reuniões com management da empresa, conversas com os participantes da cadeia de suprimento da empresa, concorrentes, clientes, reguladores, ex-executivos e, em alguns casos, com consultores políticos do setor. A análise fundamentalista está dividida em 5 etapas principais: 1. Indústria, 2. Empresa, 3. Gestão, 4. Governança e 5. Avaliação. Considera as tendências favoráveis dos setores, disciplina comprovada na estrutura

DS
AL

DS
RG



de capital e interesse alinhado aos acionistas minoritários, padrões ambientais, sociais e de governança adequados e management adequado.

3 - Construção de Portfolio – Gestores e Traders

Identificada as oportunidades, gestores decidem implementar as ideias definindo tamanho das posições (net gross) e uso de hedge se necessário. Previamente a execução, simulação de incremento ou diminuição de risco na carteira incluindo a verificação dos limites de enquadramento regulatório.

Traders entendem as características dos ativos como liquidez, tiers, demais onwers, active dealers para bid offer. Além disso, definem com gestor timing de execução e instrumento a ser utilizado para implementar a ideia entre ativo a vista, mercado futuros ou derivativos.

4 - Administração de Portfolio – Gestores e Traders - Gestores e Traders monitoram diariamente os fatores de risco estruturais que podem impactar a posição como moeda, inflação / taxa de juros, commodities, qualidade do management, demais acionistas, liquidez, concentração individual, risco de regulamentação / governo, qualidade dos empréstimos de ações etc. Traders monitoram mercado para identificar movimentos nos dealers que possam impactar preço e liquidez como trades forçados.

7.4 Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?

A equipe operacional juntamente com compliance monitora diariamente as ordens previamente a execução que inclui monitoramento do duration dos títulos que compõe as carteiras com ajuda de sistemas automatizados que possuem todas as regras de enquadramento cadastradas. A Intrag (administradora dos fundos geridos pela Vinland) também realiza este controle no intraday com base na boletagem das operações. Intrag possui uma área de Middle office previamente a custódia e liquidação das operações de renda fixa que valida as compras e vendas para fins de enquadramento regulatório.

7.5 Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.

As corretoras selecionadas são avaliadas mensalmente, onde são definidos targets de corretagem individualmente, de acordo com a qualidade dos serviços prestados.

7.6 Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e processo de acompanhamento.

Face ao perfil de investimentos dos fundos sob gestão da Vinland, aos quais é permitido realizar alocação em ativos financeiros negociados no exterior, incluindo em veículos de investimento constituídos no exterior, Vinland mantém controles de risco a fim de assegurar-se de que as estratégias a serem implementadas no exterior estejam de acordo com o objetivo, política de investimento e níveis de risco dos fundos locais, conforme exigido pela regulamentação e autorregulamentação em vigor. Desse modo, sem prejuízo de outras medidas adicionais, as decisões da Vinland quando da seleção e alocação em tais ativos veículos de investimento negociados no exterior serão realizados mediante uma análise prévia do atendimento às seguintes condições:

- (i) Adoção, no que couber, da mesma diligência e padrão utilizados quando da aquisição de ativos financeiros domésticos, assim como a mesma avaliação e seleção realizada para gestores de recursos quando da alocação em fundos locais;
- (ii) Verificação de que os fundos ou veículos de investimento no exterior possuem administrador, gestor custodiante ou prestadores de serviços que desempenhem funções equivalentes capacitados, experientes, de boa reputação e devidamente autorizados a exercer suas funções por autoridade local reconhecida, bem como de que tais prestadores de serviço possuem estrutura operacional, sistemas, equipe, política de controle de riscos e limites de alavancagem adequados às estratégias e compatíveis com a política de investimento do fundo de investimento local;
- (iii) Verificação de que os fundos ou veículo de investimento no exterior têm as suas demonstrações financeiras auditadas por empresa de auditoria independente;
- (iv) Verificação da existência de um fluxo seguro e de boa comunicação com o gestor de recursos dos fundos ou veículo de investimento no exterior, assim como o acesso às informações necessárias para sua análise e acompanhamento; e
- (v) Confirmação de que o valor da cota dos veículos de investimento no exterior seja calculado, no mínimo, a cada 30 (trinta) dias.

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIOANEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPINI JUNIOR, KATINKA FLORIANO PETERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKY DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

Adicionalmente, na hipótese de a Vinland investir em ativos financeiros negociados no exterior que não sejam registrados em sistema de registro ou objeto de depósito centralizado, ela verificará e evidenciará, previamente à seleção e alocação, se tais ativos estão custodiados ou escriturados por instituição devidamente autorizada a funcionar em seus países de origem e supervisionados por autoridade local reconhecida.

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELE SPERANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

DS
al

DS
RG



8. Distribuição

8.1 A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:

- I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);
- II. conheça seu cliente (KYC);
- III. PLDFT; e
- IV. cadastro de cliente.

Não se aplica, pois, a gestora não realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade.

8.2 A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).

A escolha e contratação de distribuidores é feita com base em critérios técnicos, imparciais e de acordo com as necessidades da Vinland. Na seleção de distribuidores, serão considerados e analisados durante o processo de Contratação:

(a) Pesquisa e verificação acerca da reputação do prestador de serviço, através de sistemas, do nome da empresa e/ou de seus sócios contra listas restritas internas para identificar possíveis situações de restrições de relacionamento;

(b) Questionário Padrão Anbima;

(c) Envio de cópias de políticas mínimas e evidências de processos, conforme aplicáveis, como exemplo: (i) Manual de Compliance; (ii) Código de Ética e Conduta; (iii) Política de Suitability; (iv) Política de Contratação de Agente Autônomo de Investimento; (v) Política de Investimentos Pessoais; (vi) Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo; (vii) Política Conheça seu Cliente; (viii) Política de Conflito de Interesses; (ix) Política de Barreira de Informações; (x) Política de Segurança da Informação; (xi) Política de Gravação Telefônica e de Dados Transmitidos; (xii) Plano de Continuidade de Negócios; (xiii) Política de Segurança da Informação e (xiv) Processo de Manutenção do Cadastro de Cotistas, dentre outras.

(d) 03 (três) últimas demonstrações financeiras auditadas, juntamente com o parecer do auditor independente;

(e) Cópia do Último estatuto social. Semestralmente a Vinland revisa os procedimentos e controles adotados para prevenção a crimes relacionados à lavagem de dinheiro feitos pelos distribuidores.

A Intrag (administradora dos fundos geridos pela Vinland), também possui monitoramento dos procedimentos adotados pelos distribuidores contratados.

8.3 Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?

A distribuição ocorre através de distribuidores contratados pelo administrador dos fundos Intrag DTVM.

8.4 Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.

Movimentações são enviadas para uma chave de e-mail com vários membros da equipe. As movimentações são recebidas e cadastradas e e-mails são enviados para confirmação das operações.

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUEITA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A>

DS
al

DS
RG



9. Risco

9.1 Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.

A Principal mudança na equipe de risco nos últimos 5 anos foi a substituição de Mauricio da Costa Pereira por Rodrigo Almeida como gerente responsável pelas rotinas de risco em julho de 2020.

O Rodrigo Almeida é Formado em Física pela Universidade de São Paulo com MBA Data Science (Big Data) pela FIAP. Risk Manager com mais de 10 anos de experiência em renomadas instituições financeiras e a frente das áreas entre Riscos, Planejamento Financeiro e Data Analytics. Até junho de 2020 foi gerente da área de risco de mercado do Banco Safra e responsável pela reformulação metodológica e implantação sistêmica do módulo de precificação de produtos do Banco. Teve passagem pelo Votorantim como gerente de Data Analytics e pela Citibank como Planejamento Financeiro do Citibank onde teve participação no projeto de venda das operações de varejo para o Itaú em 2016 e na migração de atividades para filial de Costa Rica do Citibank, onde residiu por 1 ano e meio.

9.2 Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contém estes relatórios?

A área de Risco envia diariamente o Relatório de Risco para os membros do comitê executivo, gestores e Diretoria responsável pela implementação e pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos pela gestão de risco e pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro - PLD. Esse relatório contém as métricas do fundo (Var, Stress, Deltas, PV01 etc.) e das sub-estratégias. Também são confeccionados relatórios de liquidez e de enquadramento regulatório, que são distribuídos para os gestores impactados.

9.3 Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.

A Vinland não pretende ter posições expressivas em títulos privados no mercado nacional. Demais ativos de crédito, quando adquiridos, passam por análises e/ou avaliações, ponderadas pelos objetivos de retorno específicos de cada ativo e estratégia de alocação, de forma que as decisões de investimento serão baseadas sempre na melhor relação de risco/retorno. As exposições são aprovadas no comitê de Risco e Compliance controladas pela área de Risco.

Segue trecho do manual de risco de crédito da Vinland:

3. Risco de Crédito

3.1. Risco de Crédito

O Risco de Crédito é representado pela desvalorização do contrato de crédito decorrente de deterioração na classificação do risco do tomador, redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos da recuperação. Os títulos de crédito privados são papéis emitidos por empresas privadas ou instituições financeiras com o objetivo de captar recursos no mercado.

3.2. Processo de Aquisição de Crédito Privado

Nos termos do Ofício-Circular nº 6/2014/CVM/SIN emitido pela Superintendência de Investidores Institucionais ("SIN") da CVM com o objetivo de orientar os gestores de recursos quanto aos procedimentos recomendáveis na aquisição de ativos representativos de dívidas ou obrigações não soberanas (crédito privado), bem como nos termos do Código ANBIMA de ART, a aquisição de títulos privados demanda tanto conhecimento específico por parte dos gestores quanto a adoção de procedimentos próprios para o gerenciamento dos riscos incorridos. A Vinland exerce sua atividade sempre buscando as melhores condições para os fundos de investimento empregando o cuidado e a diligência na escolha dos ativos que irão compor as carteiras. Assim, a Vinland estabeleceu a presente seção com o objetivo de descrever a metodologia utilizada na seleção e análise feita previamente à aquisição dos ativos de crédito privado, bem como os controles e monitoramentos periódicos realizados após a aquisição e os procedimentos aplicáveis em caso de sinistro.

1. Análise do Regulamento

Nesse sentido, o processo de aquisição de ativos de crédito observa integralmente as disposições do regulamento dos fundos de investimento no que diz respeito, mas não se limitando, à:

- i. Política de investimentos; ii. Limites de concentração; iii. Processo de análise e seleção de ativos;
- iv. Operações permitidas e vedadas; e v. Faixas de alocação de ativos.

Convém ressaltar que os ativos de crédito privado, quando adquiridos, passam por análises e/ou avaliações ponderadas pelos objetivos de retornos específicos de cada ativo e estratégia de alocação, de forma que as decisões de investimento serão baseadas sempre na melhor relação de risco/retorno.

A Vinland preza pela existência de um processo estruturado que reflita a complexidade da análise, identificação, monitoramento e comunicação do risco para ativos de crédito privado, servindo as análises internas de risco atendimento às exigências de agentes externos, órgãos reguladores e autorreguladores.

A Vinland poderá também considerar os seguintes aspectos na análise de crédito privado:

DS
AL

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTON ASSIS COELHO JUNIOR, KALINIVA FLORIANO PÉTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELLE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

- Fluxo de Caixa; • Prazo de Pagamento dos Resgates e o período em que os resgates podem ser solicitados;
- Crédito e Risco de Mercado vs. objetivo de retorno;
- Análise de retorno;
- Análise setorial do tipo análise “bottom-up”;
- Análise das seguintes variáveis: yields, taxa de juros, “duration”, convexidade, volatilidade, horizonte de investimento;
- setores x análises macroeconômicas, liquidez x tamanho das posições;
- Possibilidade de se utilizar mercado secundário para venda de ativos.

Adicionalmente, com relação ao emissor, a análise realizada pela Vinland contempla o risco do negócio da empresa emissora do ativo de crédito privado e gestão da companhia e acionistas:

- Mercado de atuação da empresa, produtos, serviços e posição competitiva;
- Qualidade e estabilidade do fluxo de recebíveis e a base de custos da empresa;
- Efeitos na lucratividade gerados pela volatilidade do preço das commodities e moedas;
- Venda, lucratividade operacional (margem operacional), fontes de geração de fluxo de caixa operacional
- tendências;
- Velocidade com que é negociado seu ativo;
- Avaliação da estrutura dos acionistas, como: quem são os majoritários e o nível de pulverização dos minoritários;
- Objetivos da companhia e seu possível impacto no futuro;
- Mensuração de performance dos executivos;
- Quem são os principais executivos e qual o histórico deles;
- Composição do conselho. Nessa etapa, a Vinland também realiza a análise de risco (mercado e crédito), utilizando sistemas de mercado para cálculo do VaR da carteira e do Stress Test das posições.

Além dos itens listados acima, no momento da aquisição de um ativo de crédito privado, a Vinland observa o que se segue:

1. A empresa tomadora e/ou garantidora da dívida integral deverá ser auditada por auditor independente autorizado pela CVM e/ou Banco Central do Brasil, ficando excetuado da observância do disposto neste item o ativo de crédito privado que conte com: (a) cobertura integral de seguro; ou (b) carta de fiança ou aval; ou (c) coobrigação integral por parte de instituição financeira ou seguradoras ou empresas que tenham suas demonstrações financeiras auditadas anualmente por auditor independente autorizado pela CVM. Neste sentido, os mesmos procedimentos de análise de risco de crédito descritos nas alíneas acima para a empresa seguradora, fiadora ou avalista da operação.
2. Somente são adquiridos ativos de crédito privado caso tenha sido garantido o acesso às informações que a Vinland julgar necessárias à devida análise de crédito para compra e acompanhamento do Ativo.
3. É exigido o acesso aos documentos integrantes da operação ou a ela acessórios e, nas operações com garantia real ou fidejussória, a descrição das condições aplicáveis ao seu acesso e execução.

Adicionalmente, os fundos sob gestão da Vinland contam com serviço de custódia qualificada (“clearing”), de forma que todas as operações de ações listadas na B3 são liquidadas junto a um único membro de liquidação. Dessa forma, é possível que a Vinland realize a compensação das operações de venda de ativos com as operações de compra, liquidando apenas a diferença das operações e, portanto, mitigando o risco de crédito. Além disso, a escolha do membro de liquidação é feita de maneira criteriosa, privilegiando grandes participantes do mercado e com menor risco de insolvência.

2. Análise do Ativo de Crédito Privado

Sem prejuízo de outras medidas adicionais que poderão ser adotadas pela Vinland, conforme a natureza do ativo de crédito privado e os aspectos relacionados a cada fundo de investimento, as análises de risco para as carteiras de crédito privado observarão o que se segue:

1. Análise de Risco/Retorno – através do Índice de Sharpe que avalia a relação entre o retorno e o risco de um investimento;
2. Análise da Volatilidade – feita com os ativos da carteira e em conjunto com a análise de Risco/Retorno; Análise da exposição da carteira por meio de vários indicadores, entre eles: a. Exposição por emissor dos ativos, por exemplo, empresas listadas no Brasil, Bolsa, Balcão – B3 (“B3”). b. Exposição por tipo de ativo (debêntures, LF, compromissadas etc.). c. Exposição por rating de ativos da carteira – análise da qualidade das carteiras de ativos para avaliar o risco de inadimplência. d. Exposição por setor industrial. e. Exposição por vencimento. f. Exposição por índice (por exemplo: Selic, CDI, inflação etc.). g. Análise de cenários: variando o default na carteira de 1%, 2%, 3%, 4%, 5% e 10% do valor dos ativos. h. Análise de cenários: variando a curva de juros em cenários de pontos-base e avaliando o impacto no valor do ativo e da carteira. i. Análise do DV01 para sensibilidade do rendimento dos ativos em relação à alteração de curvas em 1 ponto-base. j. Análise do fluxo de caixa do fundo de investimento considerando o vencimento dos ativos da carteira.

3. Cenários Macroeconômicos

DS
ALDS
RG

O processo de decisão é também composto pela análise dos cenários macroeconômicos e políticos domésticos e no âmbito internacional, considerando que o Brasil está cada vez mais globalizado e se faz necessário considerar cenário externo e seus impactos para a economia brasileira. São considerações macroeconômicas:

- Risco Soberano e Sistêmico;
- Risco Político;
- Projeções de crescimento econômico;
- Fatores críticos de sucesso atribuídos a vantagens competitivas;
- Projeções Inflação e Câmbio;
- Intervenção do governo no negócio;
- Projeções de crescimento do setor;
- Capex e necessidade de capital de giro do setor;

4. Cálculo Interno de Precificação dos Ativos de Crédito Privado para fins de análise dos ativos de crédito privado (não se trata da precificação da carteira que é feito pelo administrador Intrag)

Outro aspecto relevante do processo é a análise dos preços dos ativos com as respectivas probabilidades de evento de crédito, além do risco do negócio do emissor. Estes preços são contrastados com os preços de mercado para aproveitar de forma mais eficiente as oportunidades.

A precificação dos ativos de crédito privado pela Vinland é feita por meio de uma análise quantitativa e técnica para precificação dos ativos, baseada em fontes de mercado, considerando liquidez, duration, horizonte de investimento, tamanho desejado de posição.

5. Análise Jurídica

Sem prejuízo do processo acima descrito, a Vinland também realiza a análise jurídica das operações e ativos de crédito privado juntamente com a análise quantitativa e qualitativa sobre o emissor. Durante a análise jurídica busca-se validar se a estrutura jurídica apresentada para a operação de crédito oferece ou não estrutura – tanto organizacional como em termos de governança corporativa - eficiente para dar garantias suficientes esperadas ao credor. E que, em caso de inadimplência permita ao credor mecanismos de recuperação, a menos, do principal.

O levantamento de informações relativas aos ativos de crédito privado no âmbito da análise jurídica será amplo abrangendo processos judiciais e administrativos, certidões negativas, contratos com obrigações a vencer tudo mais que interfira no ativo ou na garantia. Cabe ao escritório contratado pela Vinland, a verificação condições deste material e cláusulas.

6. Elaboração do Relatório de Crédito Privado

Após reunir todas as informações acima, será consolidado um Relatório de Crédito, o qual será submetido ao respectivo Diretor de Investimentos da Vinland e ao Diretor de Compliance, Risco e PLD e deverá contar com as seguintes considerações: • Risco atual, limite/risco proposto e histórico de relacionamento; • Controle acionário/Informações sobre sócios e empresas ligadas (Organograma); • Estrutura Operacional; • Brev histórico; • Principais produtos; • Principais clientes; • Principais fornecedores; • Relação de Faturamento; • Relação de Endividamento; • Pesquisa Bancária; • Dados contábeis; • Análise econômica e financeira; • Análise setorial - Comparativo entre os principais concorrentes; • Conclusão (Pontos de Riscos, Mitigantes e Recomendação). • Anexos

7. Aprovação da Tese de Investimento

Após reunião das informações necessárias indicadas nos itens anteriores, o respectivo Diretor de Investimentos e o Diretor de Compliance, Risco e PLD (Prevenção a Lavagem de Dinheiro) da Vinland deverão avaliar e aprovar a operação, caso esta seja aprovada, poderá ser alocada na carteira dos fundos de investimentos que aceitar o risco de crédito privado, caso haja interesse por parte da gestão naquele crédito e em sua rentabilidade considerando o target de retorno definido para cada fundo de investimento. Adicionalmente, de tempos em tempos o respectivo Diretor de Investimentos e o Diretor de Compliance, Risco e PLD da Vinland avaliarão:

- os ativos e operações de crédito privado que os fundos de investimentos adquirirem, com base nos resultados da due diligence, análise quantitativa e qualitativa apresentados pela Área de Investimentos;
- o perfil de risco das contrapartes em operações envolvendo contratos de swap, opções, ou derivativos realizados em balcão;
- o grau de exposição a serem assumidos pelos fundos de investimentos nas operações de crédito privado;
- a manutenção ou não dos ativos ou operações em crédito privado existente nas carteiras;
- os potenciais conflitos de interesse, e

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LOIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS DE CARVALHO JUNIOR, KARINKA FLORIANO PEREIRA, GUDHERME MACIEL MAFRA, HELENA KAMINSKIDA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

- as ações a serem tomadas mediante eminência ou indícios de inadimplência de devedores ou contrapartes.

8. Alocação dos Recursos

O processo de aquisição de crédito privado é concluído com a alocação dos recursos, buscando sempre a preservação de capital. Nessa etapa, onde possível, ocorre a elaboração de hedge para qualquer posição da carteira. Por fim, a Área de Middle Office da Vinland é responsável por se certificar acerca do correto processamento da aquisição do Ativo e de validar novamente a sua aderência à legislação e a política de investimentos do respectivo fundo de investimento.

O risco de crédito envolvido na operação, bem como a qualidade e capacidade de execução das garantias monitorado enquanto o ativo permanecer na carteira do fundo de investimento. Podem ser utilizadas como informação adicional à avaliação de risco do crédito e demais riscos eventualmente levantados, os relatórios de rating ou súmula do ativo ou emissor emitidos por agência classificadora de risco.

3.3. Áreas Envolvidas no Processo de Análise e Due Diligence

As áreas internas da Vinland envolvidas no processo de análise e due diligence dos ativos de crédito privado são as seguintes:

- a. Área de Investimentos: responsável pela gestão da carteira dos fundos de investimentos sob gestão da Vinland. A Área de Investimentos é também responsável pelo acompanhamento do crédito privado após aquisição, tendo por principal função gerar relatórios de monitoramento periódicos demonstrando os principais indicadores estabelecidos pela gestão de risco de crédito.
- b. Gestão de risco de crédito, análise e Due Diligence: Analista de crédito responsável pela avaliação e condução do processo de due diligence dos ativos de crédito sugeridos pela Área de Investimentos. Utilizando a metodologia própria, tem como atividade principal analisar as operações sugeridas e demonstrar em relatório padronizado, os principais indicadores quantitativos e qualitativos estabelecidos pela gestão de risco de crédito.
- c. Jurídico: A Vinland poderá contratar escritório de advocacia terceirizado com especialidade em contencioso, contratos inerentes em operações de estruturação de dívida, e setores de indústria afins. O responsável pela análise e suporte jurídico nas operações envolvendo ativos de crédito privado. O resultado da análise e orientações jurídicas à operação são de suma importância, para mitigação de potenciais riscos de default (inadimplência) e tomada de ação pelos fundos de investimentos.
- d. Área de Compliance e Risco: responsável pela implementação de políticas e procedimentos de controles que visem mitigar potenciais conflitos de interesse, que possam emergir das operações envolvendo crédito privado, o cumprimento dos procedimentos descritos na política de gerenciamento de risco de crédito, bem como do enquadramento destes ativos em relação a classificação.

3.4. Controle de Liquidez Adicional para Crédito Privado

Com exceção das Letras Financeiras e dos ativos de crédito privado com liquidez diária, a liquidez dos ativos de renda fixa é calculada com base em dados e nas orientações fornecidas periodicamente pela ANBIMA. A metodologia utilizada compara uma curva de liquidez do ativo com uma curva de composição do passivo em vértices de 1, 5, 21, 42, 63, 126 e 252 dias úteis. A liquidez do ativo deve ser maior que a curva do passivo em todos os vértices, e ambas as curvas têm valores em % do PL do fundo de investimento. Para calcular a liquidez dos ativos, deve-se considerar todos os ativos do fundo de investimento pelos valores presentes de cada fluxo. Os prazos desses fluxos serão ajustados pela liquidez, de acordo com os seguintes critérios:

- Prazo ajustado pela Liquidez (Paj) = Prazo (Pfi) x Redutor do Título (Red);
- Redutor do Título (Red) = Fator 1 (Fliq1) x Fator 2 (Fliq2)

Fliq1 = Fator de Liquidez 1, que incorpora a característica de liquidez do instrumento. Fliq2 = Fator de Liquidez 2, que discrimina títulos com maior grau de negociabilidade (inicialmente debêntures), obtidos a partir dos principais indicadores de liquidez.

Os valores utilizados de Fliq1 e Fliq2 são divulgados pela ANBIMA, sendo atualizados periodicamente divulgados para consulta no website da instituição. Caso algum ativo não esteja listado, a Vinland adotará percentual mais conservador (100%), e para ativos de crédito privado com liquidez diária, é considerada um liquidez de 100% do valor no primeiro dia útil (D+0).

Para calcular a liquidez do passivo dos fundos de investimento considera-se (i) operações previamente agendadas, porém não liquidadas e (ii) prazo de resgate de cotas do fundo de investimento, previsto em regulamento.

Com as informações citadas acima, consolida-se o total de resgates e aplicações agendados para o fundo de investimento, compondo assim uma curva de liquidez de passivo aplicando a saída e entrada de recursos a longo do tempo. Para os vértices acima do prazo de resgates de cotas, os volumes são estimados com base no pior percentual de resgate sobre o patrimônio dos últimos 2 anos.

3.5. Metodologia de Monitoramento de Risco em Ativos de Crédito Privado

D
al

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEY LUIZ RIQUEITA, NILTON ASSIS COPPIN JUNIOR, KALINKA FLORIANO PEREIRA, SPUGILHERME MACIEL MAFRA, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ

Os profissionais da Área de Investimentos que atuarão no monitoramento do risco de crédito privado reavaliarão periodicamente a qualidade de crédito de todos os emissores. Todas as reavaliações devem ser registradas e arquivadas na sede da Vinland. A Vinland verifica os principais indicadores de mercados disponíveis com performance de ações e dos títulos de dívidas, ratings públicos e spread das últimas negociações feitas no mercado, índices setoriais que possuem alta correlação com os desempenhos dos emissores. Além disso, monitoram os principais jornais, sites e notícias do emissor do respectivo ativo de crédito privado. Para fins de monitoramento dos ativos de crédito privado, a Vinland também adota as seguintes práticas, ora constantes no Ofício-Circular nº 6/2014/CVM/SIN e no Código ANBIMA de ART:

- Levar em consideração os fluxos de caixa esperados, os prazos de pagamento de resgate e os períodos em que os resgates podem ser solicitados e manter caixa suficiente para um determinado período definido de acordo com as características dos investidores e dos investimentos da carteira dos fundos de investimento;
 - A possibilidade de se utilizar mercado secundário para venda de Ativos também deve ser um fator considerado na gestão de liquidez de ativos de crédito privado;
 - Se necessário, estabelecer uma taxa mínima de conversão de carteira em caixa ou um percentual de liquidez imediata das transações de crédito, a ser definida pelo respectivo Diretor de Investimentos da Vinland.
- Os controles e processos da Vinland são capazes de: (i) fazer o cadastramento dos diferentes ativos que poderão ser negociados pelos fundos, possibilitando armazenar características desses ativos, tais como: modalidade de crédito, datas e valores de parcelas, datas de contratação e de vencimento, taxas de juros, garantias, data e valor de aquisição pelo fundos, informações sobre o rating da operação na data da contratação, e quando aplicável, dados do cedente e dados do sacado (em operações cujo cedente não possua retenção substancial de riscos e benefícios sobre o ativo); (iii) emitir relatórios gerenciais para monitoramento das operações adquiridas, bem como mensurar, tanto em nível individual quanto em nível agregado de operações com características semelhantes, a exposição ao risco de crédito em condições normais e em cenários estressados;

3.6. Avaliação, Aceitação e Formalização de Garantias

Observada a natureza do ativo de crédito privado a ser adquirida, na medida em que a garantia for relevante para a decisão de investimento, a Vinland deve zelar para que os documentos relativos às garantias estejam atualizados e válidos no momento da aquisição dos créditos e a Vinland deverá ainda naquilo que pertinente:

- Avaliar a possibilidade de execução das garantias, definindo critérios específicos para essa avaliação;
- Considerar a variabilidade do valor de liquidação, atentando também para os prováveis valores de venda forçada;
- Definir os percentuais de reforço de garantia (overcollateral) em função de um valor conservador de liquidação forçada;
- Prever, sempre que aplicável, a inadmissibilidade de recebimento em garantia de bens cuja execução possa se tornar inviável, como bens essenciais à continuidade da operação de devedor, bens de família, grandes áreas rurais em locais remotos e imóveis com função social relevante;
- Verificar a possibilidade de favorecer ativos que tenham um segundo uso explícito (por exemplo, terreno industrial que pode ser convertido em residencial), levando em consideração o potencial econômico do ativo não só para o usuário atual, mas também em relação a outros potenciais usuários; e
- Quando houver o compartilhamento de garantias, a Vinland deverá: (a) assegurar que o compartilhamento é adequado à operação; e (b) verificar se a parte da garantia que lhe é cabível está livre e em condições que poderá ser executada.

9.4 Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?

Vide resposta 9.3

9.5 As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.).

Operações de créditos são pontuais e contemplam análises ASG. A análise do emissor passa pela área de análise de empresas que seguem todos os princípios listados no item da 6.2 e 9.3 incluindo ASG.

9.6 A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.

Em casos de eventos específicos de estresse no mercado e declínio da qualidade creditícia de nossas contrapartes, o comitê de Risco e Compliance deve ser reunido para tomada de decisão.

DS
AL

DS
RG



9.7 A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.

A Vinland possui dois profissionais vinculados a gestora focados em tecnologia da informação, responsáveis pelo desenvolvimento de sistemas, manutenção e suporte a colaboradores, rotinas de backup, avaliação de contingências e atualização de informações do website. Estes profissionais respondem diretamente ao COO conforme organograma.

9.8 Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.

Com relação as ordens de BVMF e CBLC, as informações lançadas no sistema de controle de ordens e execuções são confrontadas com as informações recebidas das corretoras e da clearing de BVMF, após realização do pre matching as operações são boletadas ao administrador/custodiante. Com relação às operações de Balcão de Títulos Públicos, no momento da operação, a informação lançada no sistema de controle de ordens e execuções é enviada ao Administrador/Custodiante de forma que proceda com o seu registro eletrônico.

No dia seguinte a realização das operações, é feito o batimento da custódia, que consiste no confronto entre a custódia informada pela Clearing de Liquidação (BM&FBovespa, SELIC, CETIP, CBLC) por intermédio do Administrador/Custodiante e a custódia contida na carteira de cada um dos fundos. As Clearings disponibilizam os extratos de custódia em base diária, e a divulgação da cota dos fundos é condicionada a essa conciliação.

Todos os sistemas de trading estão conectados com o Enfusion Integrata PMS de maneira que todas as ordens executadas caem automaticamente no sistema para serem confirmadas e alocadas. As áreas de risco e compliance verificam diariamente se as posições do fundo estão dentro dos limites definidos pelo Comitê de Risco e Compliance. As posições são simuladas antes da execução para certificar que não ultrapassem os limites e evidências dessas simulações dentro do sistema Enfusion são arquivadas pela área de compliance diariamente.

Caso algum limite seja atingido, os gestores serão convocados pelo Diretor responsável pela implementação pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos, pela gestão de risco e PLD para o reenquadramento imediato. Limites internos ultrapassados são reportados ao Comitê Executivo que é responsável por conceder limites adicionais ou exigir o reenquadramento das posições.

A Intrag como administradora dos fundos também realiza controle de enquadramento regulatório dos fundos geridos pela Vinland, diariamente a área de Middle da Intrag revisa as posições frente aos limites.

O Sistema Enfusion Integrata também está conectado com os prestadores de serviço de Clearing e custódia (Itau BBA e Intrag no Brasil e Goldman, JP e Citco no exterior) de maneira que conferimos os trades no processo de pre matching e enviamos automaticamente também via sistema para estes prestadores.

Na manhã de D+1, após os administradores (Intrag e Citco) gerarem as carteiras dos fundos e disponibilizarem para os gestores, o sistema Enfusion Integrata realiza conciliação automática de todos os ativos dos fundos e disponibiliza o resultado para análise.

9.9 Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?

A Vinland possui sistema de gravação. Cada usuário poderá ter acesso às gravações do seu próprio ramal e a área de Compliance e a Diretoria terão acesso a todas as gravações quando julgarem necessário.

Todos os colaboradores declaram via Termo de compromisso que possuem conhecimento sobre a Política de Segurança das Informações e autorizam a Vinland a realizar a gravação de todas as conversas pelas linhas telefônicas da empresa, bem como o monitoramento de todas as comunicações por sistemas de e-mail, internet, chat etc. para posterior utilização a critério exclusivo da Vinland.

9.10 Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).

Em caso de eventos de crise, a Vinland possui contingências e redundâncias de forma a permitir a continuidade de suas atividades mesmo em condições adversas, conforme descrito abaixo:

Redundância de TI / Back-up de Arquivos

Backup Server: o servidor possui software de back-up, responsável pela realização de back-up predefinido pela política da Vinland. O Ambiente tem uma réplica em Cloud do Ambiente local no serviço da Microsoft Azure, sendo acessado com VPN SSL pelos usuários. A Vinland disponibiliza em seus servidores o serviço de backup e restore de arquivos, que tem o intuito de garantir a segurança das informações, a recuperação em caso de desastres e garantir a integridade, a confiabilidade e a disponibilidade dos dados armazenados. Os Backups são

DS
ALDS
RG

feitos através da ferramenta de backup do Windows e Azure em cloud, com agenda diária das pastas de dados de toda a empresa, devendo ser usado em casos em que não é mais possível a recuperação do arquivo danificado ou perdido.

O serviço de e-mail da Vinland é garantido por parceiro Microsoft que provém suporte 24/7, serviço de antisspam, anti-vírus, recuperação de informação, site de recuperação de desastre e alertas relacionados ao vazamento de informações confidenciais e privilegiadas. A Vinland possibilita o acesso remoto de todas as mensagens pelos colaboradores.

O serviço de e-mail da Vinland é garantido por dispositivo de segurança que executa funções de firewall antivírus no nível do roteador. Além disso, Anti-virus (software) é ativado em cada computador individual na rede de escritório.

Redundância de Infraestrutura (Telecom, Internet e Energia)

Telefonia: a Vinland conta com 02 tipos de links de Telefone, sendo 2 (duas) linhas analógicas e 1 (um) Link E. Em caso de falhas nas linhas telefônicas, os colaboradores da Vinland ainda possuem celulares que podem substituir a telefonia fixa.

Internet: o acesso à internet é disponibilizado por 3 links dedicados de velocidade de 100 e 150 mbps.

Energia: em caso de falha de fornecimento de energia, a Vinland possui nobreak para suportar o funcionamento de seus servidores, rede corporativa, telefonia e 2 (duas) estações de trabalho (desktops) para a efetiva continuidade dos negócios durante 2 (duas) horas. Após este período caso não retorne a energia a equipe será direcionada para um acesso na estrutura cloud.

O sistema de contingência de energia no condomínio possui um gerador que entra em até 5 (cinco) minutos em caso de falta de energia da operadora. Teste de no-break realizado 2 (duas) vezes por ano.

Site de Contingência e Home-Office

Em caso da perda de acesso ao escritório da Vinland, os colaboradores poderão acessar o site de contingência virtual e trabalhar de casa com acesso VPN (home-office). O site de contingência está no Microsoft Azure com acesso pela VPN sendo ativo micros virtuais com os sistemas da empresa. O site de contingência fica disponível 24x7 sendo acessado pelos os usuários que necessitam estar em home office, assim validando diariamente a estrutura.

No site de contingência virtual, a Vinland possui desktops virtuais dedicados e devidamente autorizados. Estes desktops possuem a configuração dos aplicativos essenciais da Vinland.

Os ambientes são configurados para se replicarem automaticamente, independente se o uso for o principal local ou o de contingência cloud. A Vinland também conta com acesso remoto via VPN à sua rede de dados e alguns aplicativos para os Colaboradores que optarem pelo home office. Tal acesso encontra-se disponível para todos os Colaboradores autorizados pelo Diretor de Compliance, Risco e PLD.

Lista de Contatos de Emergência

A Vinland desenvolveu uma lista de Contatos de Emergência que inclui os nomes, telefones, endereços de e-mail dentre outras informações críticas para o negócio. Esta lista inclui colaboradores-chave, distribuidores de fundos, clientes de carteiras administradas, contrapartes prestadoras de serviços essenciais dentre outros contatos. Esta lista será revista e atualizada, anualmente, sendo divulgada internamente.

Revisão Anual e Atualização

O BCP será revisado anualmente e atualizado sempre que for necessário. Cada revisão deverá ser aprovada pelo Diretor de Compliance, Risco e PLD e as cópias do plano revisado deverão ser distribuídas a todos os Colaboradores da Vinland. O BCP também será revisado caso aconteça alguma das situações abaixo: Mudanças materiais – organizacionais – no negócio da Vinland; Mudanças de pessoal; Mudança de endereço do escritório da Vinland ou abertura de um escritório adicional; Introdução de novos processos ou alteração dos existentes; Upgrade ou alterações na infraestrutura de IT e/ou sistemas; e Mudança de prestador de serviço relevante.

Treinamento e Testes

O treinamento dos Colaboradores em relação ao BCP ocorre fundamentalmente com os procedimentos de teste. No caso de um novo Colaborador a Área de Compliance e Risco lhe apresentará a última versão do BCP. O BCP deverá ser testado anualmente para garantir que ele funcione em caso de necessidade.

Obrigações dos Colaboradores da Vinland em relação ao BCP

O BCP requer o engajamento de todos os Colaboradores da Vinland, os quais deverão obrigatoriamente: Manter uma versão impressa atualizada do BCP em casa e no escritório; Ter programado no seu celular os números dos telefones do líder do BCP, seus colegas imediatos e do seu supervisor; Ter o número do conference call do BCP programado no celular e a senha de acesso ao conference room facilmente acessível; Testar periodicamente

DS
ALDS
RG

acesso aos sistemas primários e back-ups via VPN (aqueles que tiverem acesso e estrutura computador/internet para o home-office); Manter uma política de mesa limpa (clean desk policy): no caso de um roubo ou incêndio os papéis guardados ficam muito mais seguros do que aqueles deixados soltos; Os colaboradores que gerenciem ou tenham relacionamentos com prestadores de serviços também devem manter programados os contatos destes no celular.

9.11 Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

O acesso ao Data Center somente deverá ser feito por sistema forte de autenticação. Todo acesso ao Data Center, pelo sistema de autenticação forte, é registrado (usuário, data e hora) mediante software próprio.

Adicionalmente, é executada semestralmente uma auditoria nos acessos ao Data Center por meio do relatório do sistema de registro. O usuário "administrador" do sistema de autenticação forte ficará de posse da administração do coordenador de infraestrutura.

A lista de funções com direito de acesso ao Data Center deverá ser constantemente atualizada e salva no diretório de rede. O acesso de visitantes ou terceiros somente poderá ser realizado com acompanhamento de um Colaborador autorizado. Caso haja necessidade do acesso não emergencial, a área requisitante deve solicitar autorização com antecedência a qualquer Colaborador responsável pela administração de liberação de acesso.

A chave da porta do Data Center deverá ficar na posse do Diretor de Compliance, Risco e PLD, ou Colaborador definido por este. O Data Center deverá ser mantido limpo e organizado. Qualquer procedimento que gere lixo ou sujeira nesse ambiente somente poderá ser realizado com a autorização do Diretor de Compliance, Risco e PLD.

A entrada ou retirada de quaisquer equipamentos do Data Center somente se dará com o preenchimento da solicitação de liberação pelo Colaborador solicitante e a autorização formal desse instrumento pelo Diretor de Compliance, Risco e PLD.

No caso de desligamento de Colaboradores que possuam acesso ao Data Center, imediatamente deverá ser providenciada a sua exclusão do sistema de autenticação forte e da lista de Colaboradores autorizados.

9.12 Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

Computadores – 39 unidades;

Monitores – Padrão de dois monitores por usuários, sendo alguns com três ou quatro unidades;

Servidores – Hospedados em Datacenter;

Backup – Serviço executado em Datacenter externo;

Impressora - 1 unidade colorida e 1 unidade P&B

Telefonia Staff – Telefonia IP;

Telefonia Operadores – Mesa IPC;

No Break – Cobertura para o CPD e computadores dos usuários, com autonomia de 20 minutos;

Gerador – Autonomia indeterminada, pois o combustível pode ser reabastecido;

Links de Telefonia – dois links, com duas operadoras distintas;

Links de Internet – quatro links de 50Mb com duas operadoras distintas.

9.13 A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

A Vinland Capital utiliza filtros de e-mail, firewalls, antivírus em todas as estações e servidores.

Além dessas ferramentas de segurança, possuímos serviço de segurança, com monitoramento 24x7, sistema de alertas e resposta à incidentes.

9.14 São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?

O monitoramento de integridade de segurança e integridade dos sistemas é realizado diariamente pela equipe de infra e TI da Vinland através de testes e verificações em toda estrutura para garantir o gerenciamento contínuo das vulnerabilidades que contempla:

(i) Inventário e controle de ativos de hardware;

(ii) Uso controlado de privilégios do administrador;

(iii) Configuração segura de hardware e software em dispositivos móveis, laptops, estações de trabalho e servidores;

(iv) Manutenção, Monitoramento e Análise de Logs de Auditoria;

DS
al

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELLE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELIS FRANCELINO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

- (v) Proteções de E-mail e Navegador da Web;
- (vi) Defesas contra Malware;
- (vii) Limitação e controle de portas, protocolos e serviços de rede;
- (viii) Recursos de recuperação de dados;
- (ix) Configuração segura para dispositivos de rede, como firewalls, roteadores e comutadores;
- (x) Recursos para Defesa de Fronteira;
- (xi) Data Protection - acesso controlado a base de dados
- (xii) Monitoramento e controle de contas pessoais;
- (xiii) Treinamento anual do programa de conscientização em segurança;
- (xiv) Penetration Tests.

DS
alDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



10. Compliance e controles internos

10.1 A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.

A coordenação das atividades relacionadas a Compliance é uma atribuição do diretor estatutário da Vinland, Ricardo Garcia indicado como responsável pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos das gestoras, pela gestão de risco e pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro – PLD nos termos da Instrução CVM n.º 558, de 26 de março de 2015.

Ricardo possui 17 anos de experiência no Credit Suisse Hedging Griffo nas áreas de compliance e administração de fundos de investimento e Compliance. Formado em Ciências Econômicas na PUC/SP, atuou, ainda, como auditor de instituições financeiras na KPMG Auditores Independentes S.A. No Credit Suisse Hedging-Griffo foi responsável pela área de Middle Office dentro da Administração de Fundos de 2014 a 2017. Atuou, ainda, na área de projetos para Administração de Fundos no período entre 2010 e 2013, e foi responsável pela área de Compliance, AML e Cadastro de Clientes na Hedging Griffo de 2004 a 2010.

O monitoramento das políticas é efetuado com ajuda de 2 sistemas (Compliance Alpha fornecido para ACI technology e Compliasset fornecido por empresa de mesmo nome), ambos são plataformas em nuvem centralizada e segura para gerenciar o programa de Compliance.

Ambas plataformas permitem que a equipe de compliance atenda com eficiência às obrigações regulatórias, as necessidades de negócios de sua empresa, possuem painel de controle para monitorar e analisar as atividades de compliance, possuem calendário para rastrear atividades de compliance que demandam agenda prévia, possuem capacidade de fazer upload e manter políticas e procedimentos de compliance, organiza fluxo completo para envio, revisão, aprovação e arquivamento de materiais de marketing e publicidade.

A Vinland realizou um mapeamento de todas as obrigações dos colaboradores e realizou o registro dessas obrigações com a respectiva periodicidade, assim conseguimos monitorar cada obrigação de perto.

A área de compliance da gestora além de definir as políticas e procedimentos, realiza auditoria de compliance de acordo com o grau de risco de cada processo definido no processo de avaliação de risco chamado de “risk assessment”.

Todas as políticas de compliance podem ser encontradas e no website da Vinland, segue abaixo um breve descritivo de cada uma delas. A área de compliance monitora com recorrência diária/mensal todos estes itens das políticas e caso eventual problema seja encontrado, o processo de reporte é imediato.

Segue um breve descritivo das principais políticas de compliance:

1 - Informação Privilegiada – Caso algum colaborador tenha acesso a informação privilegiada não deve divulgá-la a integrantes da Vinland, profissionais de mercado ou amigos. Também deve restringir a circulação de documentos que contenham essa informação além de relatar o fato ao diretor de Compliance.

2 - Insider Trading, Divulgação Privilegiada e Front Running – vedado compra e venda de ativos com base na utilização de informação privilegiada, vedado aproveitar alguma informação privilegiada para concluir uma negociação.

3 - E-mail, Chat da Bloomberg e Ramais telefônicos – Por exigência da regulamentação, e-mails, chat da Bloomberg e ramais são gravados e poderão ser acessados em virtude de testes periódicos de segurança da informação, solicitação de investidores, contrapartes, intermediários, reguladores e autorreguladores. Colaboradores devem conduzir conversas em ramais gravados, chats e e-mail sabendo que poderão se tornar públicas, os colaboradores não devem esperar nenhuma privacidade pois os dados nesses canais podem ser divulgados a órgãos reguladores.

4 – Pré trade Compliance - Controle de Enquadramento Regulatório – Gestores e Traders devem avaliar os limites de enquadramento regulatório antes da realização de operações simulando as ordens no sistema Enfusion antes da execução.

5 – Restricted List – os colaboradores devem conhecer a lista de ativos proibidos de negociação nos períodos definidos.

6 – Atividades Externas a Vinland – Atividades externas deverão ser sempre informadas a Compliance e não serão aceitas atividades que conflitem com as atividades da Vinland.

7 – Transmissão de Ordens – Ordens de compra e venda devem ser transmitidas somente pelos canais gravados como: Telefone fixo da Vinland, Bloomberg terminal chat, e-mail e demais plataformas de trading. Não é permitido envio de ordens por celular.

8 - Erros no Trade – Não devem ser resolvidos com realocação para outro veículo de investimento e não podem compensar perdas ou gerar créditos de corretagem. Erros devem ser corrigidos imediatamente após descoberta, ou na abertura do pregão seguinte caso tenha sido descoberto após o fechamento dos mercados. Área de Compliance deve ser informada imediatamente.

DS
al

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTE ASSIS CORPE JUNIOR, KALINKA FLORIANO PEREIRA, GUILHERME MACIEL MATEIRA, MICHELLE KAMINSKODA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

- 9 – Operação entre Fundos (Cross Trades) – Operações diretas entre os diversos fundos sob gestão deverão necessariamente ser efetuadas com preços de fechamento dos mercados para não haver, sob a ótica do dever fiduciário, privilégio a um fundo em detrimento de outro.
- 10 – Venda a Descoberto Previamente a Ofertas Públicas – Nos termos da Instrução CVM 530, o gestor se absterá de realizar vendas a descoberto no âmbito de ofertas públicas de distribuição de ações nos 5 (cinco) pregões anteriores e no dia da precificação do ativo.
- 11 - Política de Rateio e Divisão de Ordens entre fundos de mesma Gestão - ordens agrupadas emitidas por um mesmo gestor ou trader para 2 ou mais fundos obrigatoriamente devem ser alocadas de forma equitativa proporcional aos seus patrimônios.
- 12 – Risco de Liquidez – Todos os fundos devem manter buffer de liquidez seguindo a conversão de cada fundo de 10% do AUM do fundo.
- 13 – Certificação Anbima CGA – Colaboradores que possuem alçada ou poder discricionário de investimento para compra e venda de ativos necessitam da certificação CGA. Caso não apresentem a certificação necessária não poderão exercer ou dar início às atividades de gestão.
- 14 - Política de Investimentos Pessoais - Todas as compras e vendas devem ser previamente informadas ao Compliance para aprovação, vedado aquisição de ativos que integrem as carteiras dos fundos geridos pela Vinland.
- 15 - Soft Dólar – é permitido desde que o benefício se reverta para a atividade de gestão/carteira dos fundos geridos e não venha causar dependência e/ou concentração com corretoras na execução das ordens.
- 16 - Material de Divulgação (Lâminas, relatórios e apresentações) – 100% do material de marketing deve passar por revisão e aprovação pelo Compliance antes da divulgação. Todo material precisa estar consistente com o regulamento do fundo, proibido garantia de rentabilidade e promessa de retorno futuro.
- 17 - Presentes e Entretenimento - Presentes dados ou recebidos podem ser aceitos desde que o valor agregado não exceda USD100 por ano. É proibido dar ou receber dinheiro ou presentes conversíveis em dinheiro.
- 18 – Manuais, Termo de Compromisso, Termo de Responsabilidade e Confidencialidade e Termo de Compromisso com a Política de Investimentos Pessoais – anualmente todos os colaboradores devem assinar os respectivos termos declarando que possuem conhecimento das políticas da Vinland.
- 19 - Treinamentos de Compliance, Ética, Manuais e Cybersecurity - anualmente todos os colaboradores são submetidos a treinamento em ferramenta eletrônica proprietária da Vinland, próximo treinamento ocorre em Q2 2021.
- 20 – Contingência – Toda Infra da Vinland é replicada real time para o um data center em nuvem por conexões protegidas por protocolos de segurança, garantindo segurança dos dados e a continuidade dos negócios. Na impossibilidade de acessar o escritório principal na Rua Amauri 255, colaboradores devem acessar a rede e sistemas da Vinland via acesso remoto aos dados que estão na nuvem da Microsoft.
- 21 – Comunicação com Imprensa – Todos os colaboradores devem obter prévia autorização do Andre Laport James Oliveira para participar de entrevistas e qualquer outro contato com imprensa. Colaboradores deverão restringir-se a comentários técnicos, evitando o uso de opiniões pessoais. É esperado uso de bom senso quando estiver representando a Gestora.
- 22 – Comunicação com Investidores – Deve ser pautada pela eficiência, rapidez, cortesia, respeito, transparência e precisão. Perguntas devem ser respondidas objetivamente. É vedada qualquer representação que afirme ou insinue garantia de performance/rentabilidade ou ausência de risco ao investidor. O Colaborador deverá claramente separar opinião e fatos. Somente informações de conhecimento público podem ser compartilhadas com investidores, observando sempre a obrigação da gestora de dar tratamento equitativo a todos os investidores.

10.2 Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.

A Vinland adota procedimentos com vistas a controlar e monitorar a faixa de preços dos ativos negociados para as carteiras sob sua gestão, de modo que eventuais operações efetuadas fora dos padrões praticados no mercado, de acordo com as características do negócio, sejam identificadas e, se for o caso, comunicados aos órgãos reguladores e/ou autoridades competentes.

10.3 Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pela profissionais que trabalham na gestora.

A Vinland Capital possui Manual de Compliance e Ética que deve ser seguido pelos seus sócios, funcionários, prestadores de serviços e estagiários. No momento de seu ingresso, cada colaborador recebe uma cópia do manual e assina um termo de compromisso, passando a assumir o compromisso de zelar pelo cumprimento dos princípios e normas nele estabelecidos. Além do recebimento do Manual, todo novo funcionário passa por

DS
alDS
RG

um treinamento de compliance onde são expostos os principais itens do Manual de Conduta e Ética. As atualizações do código de ética e conduta são de responsabilidade da área de Compliance, bem como de sua comunicação aos colaboradores da equipe Vinland.

10.4 Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

Os investimentos próprios de colaboradores da Vinland, no mercado financeiro, são norteados a fim de não interferirem de forma negativa no desempenho das atividades profissionais, portanto devem ser totalmente separados das operações realizadas em nome da Vinland para que sejam evitadas situações que configurem conflito de interesses. Com base nisso, os investimentos pessoais devem observar o que se segue: I. São vedadas aplicações em quaisquer títulos e valores mobiliários que integrem a carteira de fundo de investimento gerido pela Vinland e que venha a posicionar o Colaborador em conflito de interesses; II. Todas as compras e vendas devem ser previamente informadas a Compliance; III. Investimentos pessoais em cotas de fundos de investimentos de qualquer espécie são livres; IV. Não há obrigatoriedade na venda de posições já detidas quando do início do vínculo com a empresa, porém (i) as mesmas devem ser informadas tão logo efetivado o vínculo do Colaborador com a empresa e (ii) as vendas devem ser previamente informadas a Compliance. Cada Colaborador deverá assinar o Termo de Compromisso com a Política de Investimentos Pessoais, declarando o comprometimento com a Política de Investimentos Pessoais da Vinland, responsabilizando-se por qualquer desconformidade aos preceitos consolidados na mesma e elencando todos os ativos quais detenha investimento na data de declaração. Com relação ao monitoramento, a área de compliance é responsável por verificar mensalmente investimentos pessoais de todos os Colaboradores e fundos exclusivos com gestão discricionária do próprio Colaborador e sociedades, direta ou indiretamente controladas, pelo Colaborador em relação aos quais foi verificada: (i) a declaração de investimentos pessoais (extratos enviados ou declaração de conformidade, se aplicável); (ii) as transações realizadas no período; (iii) a existência e o tratamento de situações de conflito de interesse ou indícios de operações manipulativas ou com base em informação privilegiada. Ainda quanto ao monitoramento, conforme estabelecido na Política de Investimentos Pessoais e seguindo as exigências de controle de investimentos pessoais da CVM e Anbima, anualmente Vinland solicita os extratos de movimentação de custódia diretamente a Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC) de todos os colaboradores com o intuito de avaliar se a política está sendo seguida corretamente.

10.5 Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?

Sim, existem fundos geridos pela Vinland criados para promover um alinhamento de interesses entre os sócios de maneira que os sócios investem seus recursos nas mesmas estratégias que os clientes.

10.6 Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

A Vinland possui um processo de integração e treinamento inicial dos seus Colaboradores e um programa de treinamento contínuo com relação aos princípios gerais e normas de compliance da Vinland, bem como às principais leis e normas aplicáveis às atividades, conforme preceitua a Instrução CVM n.º 558/15.

Assim que cada Colaborador passa fazer parte do dia a dia da Vinland, antes do início efetivo de suas atividades, ele participará de um processo de integração e treinamento onde irá adquirir conhecimento sobre as atividades da Vinland, suas atribuições e normas internas, políticas e códigos, além de informações sobre as principais leis e normas que regem as atividades da Vinland. A referida integração trata de um treinamento cujo objetivo é passar a filosofia da Vinland, bem como adequar o Colaborador ao estilo profissional e particular da gestora.

Logo, ao iniciar suas atividades em nossa instituição, o Colaborador receberá todas as políticas da Vinland, bem como uma explicação sobre as diretrizes da gestora, devendo, nessa ocasião, assinar os termos de adesão de forma a atestar a ciência e concordância com a cultura e os procedimentos internos da Vinland.

O mesmo treinamento citado acima também possui um módulo sobre prevenção a práticas ilícitas de trading, que abrange uso de informação privilegiada, Insider Trading, Divulgação Privilegiada e Front Running.

A Vinland considera informação privilegiada qualquer informação relevante a respeito de qualquer companhia que não tenha sido divulgada publicamente e que seja obtida de forma privilegiada (em decorrência da relação profissional ou pessoal mantida com um cliente, com

ou com pessoas vinculadas a empresas analisadas ou investidas ou com terceiros). As informações privilegiadas devem ser mantidas em sigilo por todos que a elas tiverem acesso, seja em decorrência do exercício da atividade profissional ou de relacionamento pessoal.

Entre os colaboradores da Vinland, quem tiver acesso a uma informação privilegiada deverá divulgá-la imediatamente ao Diretor de Compliance, não devendo divulgá-la a ninguém mais, nem mesmo a outros integrantes da Vinland, profissionais de mercado, amigos e parentes, e nem a utilizar, seja em benefício próprio

DS
AL

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEY LUIZ RIQUEITA, NILTO ASSIS JUNIOR, KALINA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MARRA, MICHELLE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

ou de terceiros. Caso haja dúvida sobre o caráter privilegiado da informação, aquele que a ela teve acesso deve se abster de utilizar tal informação, seja em benefício próprio, de terceiros ou mesmo da Vinland e de seus clientes, bem como deve imediatamente relatar tal fato ao Diretor de Compliance. Todos aqueles que tenham acesso a uma informação privilegiada deverão, ainda, restringir totalmente a circulação de documentos e arquivos que contenham essa informação.

Insider Trading consiste na compra e venda de títulos ou valores mobiliários com base na utilização de Informação Privilegiada, visando à obtenção de benefício próprio ou de terceiros, nos termos do artigo 27-D da Lei n.º 6.385, de 1976.

Divulgação Privilegiada é a divulgação, a qualquer terceiro, de Informação Privilegiada que possa ser utilizada com vantagem na compra e venda de títulos ou valores mobiliários.

Front Running é a prática de aproveitar alguma informação para concluir uma negociação antes de outro, inclusive no que tange à uma posição comprada ou vendida relevante em um determinado ativo que eventualmente alterasse as cotações do ativo negociado.

É vedada a prática de todos os procedimentos acima referidos por qualquer integrante da Vinland, seja atuando em benefício próprio, da Vinland, de seus clientes, ou de terceiros.

A utilização ou divulgação de "Informação Privilegiada", Insider Trading, "Divulgação Privilegiada" e Front Running, sujeitará os responsáveis às sanções, inclusive desligamento ou exclusão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam sócios da Vinland, ou demissão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam empregados da Vinland, e ainda às consequências legais cabíveis.

Com relação ao monitoramento, a área de compliance mensalmente escolhe aleatoriamente ativos integrantes das carteiras cujos emissores realizaram operações/comunicações relevantes que por sua natureza deveriam estar previamente sujeitas à confidencialidade versus a atividade da área de gestão (em relação aos respectivos fundos de investimento e carteiras administradas) e dos funcionários em seus investimentos pessoais no período anterior à divulgação das informações. São avaliadas, ainda, todas as reuniões ocorridas entre Colaboradores e representantes, funcionários ou prestadores de serviço de companhias investidas.

Com relação a transmissão de ordens para corretoras aprovadas, deve ocorrer por 3 canais: a. Telefone fixo no escritório da Vinland; b. Chat no terminal bloomberg; c. E-mail institucional da Vinland.

Toda ordem de negociação deve conter as seguintes informações: a data de negociação, Corretora, Direção (compra ou venda), ativo ou ticker, Quantidade ou número de ações, Instruções especiais (por exemplo, limite de preço, bom até o cancelamento), se houver.

A Vinland mantém gravação da transmissão de todas as ordens por telefone, chat ou e-mail, selecionando mensalmente uma amostra de ordens para verificar evidência da transmissão.

Insider Trading consiste na compra e venda de títulos ou valores mobiliários com base na utilização de Informação Privilegiada, visando à obtenção de benefício próprio ou de terceiros, nos termos do artigo 27-D da Lei n.º 6.385, de 07 de dezembro de 1976, conforme alterada.

Divulgação Privilegiada é a divulgação, a qualquer terceiro, de Informação Privilegiada que possa ser utilizada com vantagem na compra e venda de títulos ou valores mobiliários.

Front Running é a prática de aproveitar alguma informação para concluir uma negociação antes de outro, inclusive no que tange à uma posição comprada ou vendida relevante em um determinado ativo que eventualmente alterasse as cotações do ativo negociado.

É vedada a prática de todos os procedimentos acima referidos por qualquer integrante da Vinland, seja atuando em benefício próprio, da Vinland, de seus clientes, ou de terceiros. Assim, deve ser observado o disposto nos itens de "Informação Privilegiada", Insider Trading, "Divulgação Privilegiada" e Front Running não só durante a vigência de seu relacionamento profissional com a Vinland, mas mesmo depois do seu término.

A utilização ou divulgação de "Informação Privilegiada", Insider Trading, "Divulgação Privilegiada" e Front Running, sujeitará os responsáveis às sanções, inclusive desligamento ou exclusão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam sócios da Vinland, ou demissão por justa causa, no caso de Colaboradores que sejam empregados da Vinland, e ainda às consequências legais cabíveis.

10.7 Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.

Nos termos da Instrução CVM n.º 617, a Vinland deve, no limite de suas atribuições, identificar, analisar, compreender e mitigar os riscos de PLDFT inerentes às suas atividades desempenhadas no mercado de valores mobiliários, adotando uma abordagem baseada em risco para garantir que as medidas de prevenção/mitigação sejam proporcionais aos riscos identificados e assegurando o cumprimento da referida instrução e das demais disposições e diretrizes regulatórias e autorregulatórias de PLDFT.

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPE JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

Desta forma, a Vinland deverá, nos limites da sua atribuição, classificar em baixo, médio e alto risco de LDF observada as métricas descritas nesta Política de PLDFT, todos os: (i) Serviços Prestados; (ii) Produtos Oferecidos; (iii) Canais de Distribuição; (iv) Clientes; (v) Prestadores de Serviços Relevantes; e (vi) Agentes Envolvidos nas operações, Ambientes de Negociação e Registro.

A Vinland, por meio da Área de Compliance e Risco e do Diretor de Compliance, Risco e PLD, monitorará a adequação dos critérios utilizados para PLDFT para a definição e classificação da sua ABR, a partir (i) do acompanhamento constante da regulamentação e autorregulação, (ii) dos testes de aderência e índices de efetividade, (iii) da avaliação do impacto às definições aqui previstas em razão de eventuais novos serviços prestados, produtos oferecidos, canais de distribuição, clientes, prestadores de serviços, agentes envolvidos nas operações, e novos ambientes de negociação e registro, bem como (iv) da avaliação do impacto de rotinas da Vinland relacionadas aos deveres de observância de outros normativos, tais como em relação ao normativo que trata sobre condições artificiais de demanda, oferta ou preço de valores mobiliários, manipulação de preços, operações fraudulentas e práticas não equitativas. Havendo a necessidade de alterações ou revisão de tais critérios, a Política de PLDFT será alterada e validada pela Alta Administração, devendo ser prontamente implementada pela Área de Compliance e Risco.

Além disso, a Vinland a ressalta que as ABRs definidas foram elaboradas levando em conta não somente a visão da Área de Compliance e Risco, mas também de outras áreas estratégicas, tais como, área de negócios, área de riscos e jurídico.

Agentes Envolvidos nas operações, Ambientes de Negociação e Registro

A Vinland, no âmbito de suas atividades, entende que os mercados regulamentados de negociação de ativos, tais como a bolsa de valores e o mercado de balcão organizado, já oferecem adequados procedimentos para fins de PLDFT, o que acaba trazendo baixíssimo risco de LDF. Por outro lado, no caso de negociações privadas, sendo estas, portanto, fora dos ambientes de bolsa e balcão organizado, a Vinland entende haver um maior risco de LDF em razão pela qual atribui a necessidade de análise mais detalhada das operações.

Desta forma, a Vinland entende que o ambiente de negociação e registro é mais um dos elementos a serem avaliados e levado em consideração no âmbito da análise geral das operações, a qual levará em consideração, não apenas o ambiente de negociação, mas também a identificação, análise e monitoramento das contrapartes das operações e dos demais agentes relevantes envolvidos, inclusive para fins de definição da sua abordagem baseada em risco, conforme abaixo descrito.

Com isso, nas operações ativas (investimentos), a Vinland deverá proceder com o levantamento dos documentos e informações dos agentes envolvidos que sejam, no julgamento da Vinland os efetivamente relevantes para fins de PLDFT, que podem incluir, conforme o caso, a contraparte da operação, o emissor do ativo, os intermediários, consultores, escrituradores e custodiantes (aqueles efetivamente relevantes denominados "Agentes Envolvidos" para fins de aplicação das rotinas e controles relacionados à PLDFT.

No caso das operações ativas, a coleta das informações e documentos, conforme o caso e Agente Envolvido a ser analisado, será realizada conforme procedimentos internos através de Sistemas de PLDFT, bem como, quando aplicável, através de seus Colaboradores, em dinâmica abaixo prevista no item Processo de Cadastro dos Agentes Envolvidos.

Neste contexto, para as carteiras sob gestão, dentro do princípio da razoabilidade e agindo com bom senso e nos limites das suas atribuições, a Vinland deverá se utilizar das práticas a seguir descritas.

Processo de Cadastro dos Agentes Envolvidos

A Vinland deverá coletar os documentos e as informações dos Agentes Envolvidos, incluindo aquelas listadas abaixo. As informações e documentos serão analisados pela Área de Compliance e Risco, sendo certo que a Área de Compliance e Risco poderá, conforme seu melhor julgamento, determinar providências adicionais em relação ao Agente Envolvido, inclusive a realização de visita pessoal, durante o processo de cadastramento, em especial na situação em que os Agentes Envolvidos sejam considerados de "Alto Risco" pela Vinland, na qual será mantido o sigilo acerca de eventuais indícios de LDF constatados e que serão devidamente avaliados para fins de comunicação ao regulador e/ou autoridade competente.

O cadastro de Agentes Envolvidos pode ser efetuado e mantido em sistemas eletrônicos, onde será verificado o vencimento do cadastro. O sistema eletrônico deve:

- (i) Possibilitar o acesso imediato aos dados cadastrais; e
- (ii) Utilizar tecnologia capaz de cumprir integralmente com o disposto na regulamentação em vigor, nesta Política de PLDFT e demais normas e políticas internas da Vinland.

O cadastro mantido pela Vinland deve permitir a identificação da data e do conteúdo de todas as alterações e atualizações realizadas.

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUELME, NILTO ASSIS CORPEI JUNIOR, KATINKA FEORIANO PETERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

O cadastro dos Agentes Envolvidos deve abranger, quando aplicável, as pessoas naturais autorizadas a representá-los, todos seus controladores, diretos e indiretos, e as pessoas naturais que sobre eles tenham influência significativa, até alcançar a pessoa natural caracterizada como beneficiário final.

Processo de Identificação de Agentes Envolvidos

A Vinland aplica o processo de identificação de Agentes Envolvidos adequado às características e especificidades dos negócios. Tal processo visa a prevenir que os Agentes Envolvidos utilizem as carteiras sob gestão para atividades de LDFT.

Conforme autorregulamentação em vigor, as negociações elencadas a seguir por sua própria natureza característica, já passaram por processo de verificação, eximindo, observado o parágrafo abaixo, a Vinland de diligência adicional:

- (i) Ofertas públicas iniciais e secundárias de valores mobiliários, registradas de acordo com as normas emitidas pela CVM;
- (ii) Ofertas públicas com esforços restritos, dispensadas de registro de acordo com as normas emitidas pela CVM;
- (iii) Ativos emitidos ou negociados por instituição financeira ou equiparada, inclusive no caso de emissões de negociações privadas (i.e., operações compromissadas e outras operações cuja contraparte seja uma instituição financeira);
- (iv) Ativos emitidos por emissores de valores mobiliários registrados na CVM; e
- (v) Ativos de mesma natureza econômica daqueles listados acima, quando negociados no exterior, desde que (i) sejam admitidos à negociação em bolsas de valores, de mercadorias e futuros, ou registrados em sistema de registro, custódia ou de liquidação financeira, devidamente autorizados em seus países de origem e supervisionados por autoridade local reconhecida pela CVM, ou (ii) cuja existência tenha sido assegurada por terceiro devidamente autorizados para o exercício da atividade de custódia em países signatários do Tratado de Assunção ou em outras jurisdições, ou supervisionados por autoridade local reconhecida pela CVM.

Por outro lado, a Vinland diligenciará no processo de identificação dos Agentes Envolvidos caso seja possível tal diligência em razão das circunstâncias e características da operação ou do ativo a ser investido, tais como títulos e valores mobiliários objeto de oferta pública com esforços restritos que tenha sido estruturada, na prática, para fundos de investimento geridos pela Vinland e/ou para outros alocadores específicos e de forma concentrada, bem como aqueles que tenham sido objeto de distribuição ou negociação privada (renda fixa ou ações), e, ainda, empreendimentos imobiliários e ativos de crédito privado não excetuadas nos termos do parágrafo acima.

No caso das negociações privadas que tenham como contraparte outros fundos de investimento, a Vinland poderá solicitar exclusivamente as informações cadastrais em relação ao administrador fiduciário e ao gestor de recursos de tal fundo de investimento, e não dos demais Agentes Envolvidos.

Em havendo necessidade, conforme avaliação da Área de Compliance e Risco, poderá ainda ser requisitado o QDD Anbima do administrador fiduciário e do gestor da carteira do fundo de investimento, para fins de verificação dos itens relativos aos procedimentos adotados para PLDFT.

Por fim, para o pleno atendimento das regras de PLDFT constantes da regulamentação e autorregulamentação em vigor, a Vinland adota, observados eventuais regimes de sigilo ou restrição de acesso previstos na legislação, o intercâmbio de informações com o administrador fiduciário dos fundos de investimento sob gestão da Vinland. Dentro desse mecanismo, a Vinland deverá comunicar o administrador fiduciário: (i) caso a Vinland identifique, na contraparte das operações realizadas pelos fundos sob sua gestão, a participação de PPE, de organização sem fins lucrativos, nos termos da legislação específica, ou, ainda, de pessoas com sede em jurisdição offshore que (i.1) seja classificada por organismos internacionais, em especial o GAFI, como não cooperante ou com deficiências estratégicas, em relação à prevenção e ao combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo; (i.2) faça parte de lista de sanções ou restrições emanadas pelo CSNU; ou (i.3) não possua órgão regulador do mercado de capitais, em especial, que tenha celebrado com a CVM acordo de cooperação mútua que permita o intercâmbio de informações financeiras de investidores, ou seja signatário de memorando multilateral de entendimento da OICV/IOSCO, e (ii) em relação às operações que tenham sido objeto de comunicação ao COAF pela Vinland.

Monitoramento: Controle do Preço dos Ativos e Valores Mobiliários Negociados

A Vinland adota procedimentos com vistas a controlar e monitorar a faixa de preços dos ativos negociados para as carteiras sob sua gestão, de modo que eventuais operações efetuadas fora dos padrões praticados no mercado, de acordo com as características do negócio, sejam identificadas e, se for o caso, comunicados aos órgãos reguladores e/ou autoridades competentes.

DS
alDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUELME JUNIOR, KALINKA FLORIANO PETERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELLE KAMINSKI DASILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

Abordagem Baseada em Risco

As situações listadas abaixo podem configurar indícios da ocorrência dos crimes previstos na Lei nº 9.613, ou podem com eles relacionar-se, devendo a Vinland atribuir maior atenção no âmbito das suas operações para fins de manutenção e/ou alteração da classificação de ABR atribuída, bem como quanto à necessidade de providências adicionais junto às autoridades competentes:

- (i) Apresentação de irregularidades relacionadas aos procedimentos de identificação e registro das operações exigidos pela regulamentação vigente;
- (ii) Situações em que qualquer Agente Envolvido apresente aparente propósito oculto ou comportamento não usual na solicitação da operação;
- (iii) Quaisquer operações ou conjunto de operações de compra ou de venda de ativos e valores mobiliários envolvendo pessoas relacionadas a atividades terroristas listadas pelo CSNU;
- (iv) Realização de operações ou conjunto de operações de compra ou de venda de títulos e valores mobiliários pertencentes ou controlados, direta ou indiretamente, qualquer que seja o valor da aplicação, por pessoas que reconhecidamente tenham cometido ou intentado cometer atos terroristas, ou deles participado ou facilitado o seu cometimento;
- (v) Operações que envolvam ativos alcançados por sanções impostas pelas resoluções do CSNU de que trata a Lei nº 13.810, de 8 de março de 2019, bem com os alcançados por requerimento de medida de indisponibilidade oriundo de autoridade central estrangeira de que se venha a ter conhecimento;
- (vi) Movimentação passível de ser associada ao financiamento do terrorismo, conforme o disposto na Lei nº 13.260, de 2016;
- (vii) Operações ou conjunto de operações de compra ou de venda de títulos e valores mobiliários fora dos padrões praticados no mercado;
- (viii) Operações que resultem em elevados ganhos para os Agentes Envolvidos, em desproporção com a natureza dos serviços efetivamente prestados;
- (ix) Investimentos significativos em produtos de baixa rentabilidade e liquidez, considerando a natureza do fundo ou o perfil do cliente/mandato da carteira administrada;
- (x) Operações nas quais haja deterioração do ativo sem fundamento econômico que a justifique;
- (xi) Operações com participação de Agentes Envolvidos, pessoas naturais, jurídicas ou outras entidades que residam, tenham sede ou sejam constituídas, bem como com ativos de jurisdição offshore que: (i) seja classificada por organismos internacionais, em especial o GAFI, como não cooperante ou com deficiência estratégica, em relação à prevenção e ao combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo; (ii) com tributação favorecida e submetidos a regimes fiscais privilegiados, conforme normas emanadas pela Receita Federal do Brasil; (iii) não possua órgão regulador do mercado de capitais, em especial, que tenha celebrado com a CVM acordo de cooperação mútua que permita o intercâmbio de informações financeiras dos investidores, ou seja signatário do memorando multilateral de entendimento da OICV/IOSCO;
- (xii) Operações que envolvam a participação de banco que não tenha presença física e que não seja afiliado a grupo financeiro regulamentado (shell banks); e
- (xiii) Operações realizadas entre as mesmas partes ou em benefício das mesmas partes, nas quais haja seguidos ganhos ou perdas no que se refere a algum dos Agentes Envolvidos;
- (xiv) Operações que evidenciem oscilação significativa em relação ao volume ou frequência de negócios de qualquer dos Agentes Envolvidos;
- (xv) Operações cujos desdobramentos contemplem características que possam constituir artifício para burlar a identificação dos efetivos Agentes Envolvidos e beneficiários respectivos;
- (xvi) Operações que evidenciem mudança repentina e objetivamente injustificada relativamente às modalidades operacionais usualmente utilizadas pelos Agentes Envolvidos;
- (xvii) Operações em que não seja possível identificar os beneficiários finais dos Agentes Envolvidos;
- (xviii) Operações com transferências privadas de recursos e valores mobiliários sem motivação aparente;
- (xix) Agentes Envolvidos com relação aos quais existam notícias desabonadoras na mídia que tenham relevância para fins de LDFT.

DS
alDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINIA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

Adicionalmente ao monitoramento das operações e situações acima, a Vinland realiza a classificação das operações por grau de risco com o objetivo de destinar maior atenção àquelas que demonstrem maior probabilidade de apresentar envolvimento com LDFT, conforme abaixo:

Classificação: Alto Risco

Ativos e/ou operações que apresentem pelo menos uma das seguintes características: (i) Operações de financiamento que contem com partes relacionadas e/ou partes ligadas em diferentes pontas;

(ii) Envolvam negociações privadas, notadamente relativas a private equity, imobiliário e direitos creditórios;

(iii) Que envolvam PPE, bem como seus parentes, na linha direta, até o 2º grau, cônjuge ou companheiro(a), enteado, sócios, estreitos colaboradores ou sociedades que possuam PPE em seu quadro de colaboradores e/ou societário na Contraparte;

(iv) Que apresentem qualquer precariedade de informações financeiras e legais das Contrapartes e Agentes Envolvidos, conforme o caso, do lastro, ou apresentem informações com consideráveis inconsistências, bem como aquelas que evidenciem mudança repentina e injustificada relativamente aos termos e condições dos negócios usualmente realizados pelo mercado;

(v) Que sejam de emissores com sede no exterior (offshore) que: (1) seja classificada por organismos internacionais, em especial o GAFI, como não cooperante ou com deficiências estratégicas, em relação à prevenção e ao combate à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo; (2) faça parte de lista de sanções ou restrições emanadas pelo CSNU; e (3) não possua órgão regulador do mercado de capitais, em especial, que tenha celebrado com a CVM acordo de cooperação mútua que permita o intercâmbio de informações financeiras de investidores, ou seja signatário do memorando multilateral de entendimento de OICV/IOSCO.

Periodicidade e Escopo de Monitoramento: A cada 12 (doze) meses a Vinland deverá verificar a situação do ativo e realizar a atualização cadastral dos Agentes Envolvidos e levantamento dos demais documentos e informações obtidas quando da operação.

Classificação: Médio Risco

Ativos e/ou operações que apresentem pelo menos uma das seguintes características: (i) Envolvam operações realizadas em mercados regulamentados, relativas a private equity, imobiliário e direitos creditórios; e

(ii) Envolvam ativos de baixa ou inexistente liquidez negociados em mercados organizados.

Periodicidade e Escopo de Monitoramento: A cada 24 (vinte e quatro) meses a Vinland deverá verificar a situação do ativo e realizar a atualização cadastral dos Agentes Envolvidos e levantamento dos demais documentos e informações obtidas quando da operação.

Classificação: Baixo Risco

Ativos e/ou operações que apresentem pelo menos uma das seguintes características: Ativos e/ou operações não listados acima.

Periodicidade e Escopo de Monitoramento: A cada 48 (quarenta e oito) meses a Vinland deverá verificar a situação do ativo e realizar a atualização cadastral dos Agentes Envolvidos e levantamento dos demais documentos e informações obtidas quando da operação.

Após as providências iniciais quando da realização da negociação em relação ao Agentes Envolvidos, a Vinland realizará, ainda, o monitoramento constante destes ativos e respectivos Agentes Envolvidos, sempre buscando pela manutenção da legitimidade, adequação e atualização cadastral. A equipe de Gestão da Vinland e a Área de Compliance e Risco destinarão especial atenção para aqueles ativos classificados como de "Alto Risco", devendo monitorar continuamente e de maneira diferenciada a relação de negócio e as propostas apresentadas, bem como eventos extraordinários, principalmente os relacionados ao fluxo de pagamento dos Ativos.

10.8 Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.

Não se aplica, pois, a Vinland Capital somente realiza gestão de fundos de investimento.

DS
al

DS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEY LUIZ ROQUE FILHO, NILTON ASSIS COSTA JUNIOR, KALINIA FLORIANO PÉTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

10.9 Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.

O apreçamento de todas as operações realizadas dentro ou fora de plataformas eletrônicas estão pautadas pelos critérios dispostos no Manual de Marcação a Mercado elaborado pelo administrador de nossos fundos de investimentos (Intrag), que se encontra disponível em seu website.

10.10 Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)

Com relação ao risco de mercado, a Vinland confecciona diariamente 1 relatório de risco por fundo, contemplando todas as métricas daquele fundo, neste relatório é verificado diariamente a adesão aos limites de risco.

Com relação aos limites legais e regulamentares de Pre-Trade and Pos Trade Compliance, existe um sistema de controle de enquadramento automatizado com cadastro de todas as regras que impactam os fundos. A equipe operacional juntamente com compliance monitora diariamente as ordens previamente a execução que inclui monitoramento do duration dos títulos que compõe as carteiras.

A Intrag (administradora dos fundos geridos pela Vinland) também realiza este controle no intraday com base na boletagem das operações. Intrag possui uma área de Middle office que válida, previamente a custódia, liquidação das operações de renda fixa, as compras e vendas para fins de enquadramento regulatório.

10.11 Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais de administração.

Os sócios ou executivos da Vinland Capital não detêm participação em outros negócios. A Vinland possui políticas e procedimentos descritos no Código de Ética que restringem as atividades de investimento pessoal de colaboradores, além de realizar semestralmente background check em todos os colaboradores através de ferramenta bigdata corp com objetivo de identificar as participações de colaboradores em outros negócios que criem eventualmente conflitos de interesse. Além do controle descrito acima, anualmente ou no momento de nova contratação, todos os colaboradores são submetidos a treinamento interno mandatório sobre as regras de compliance (que contempla conflito de interesse), Ética, AML, cybersecurity e são solicitados a assinar os termos de compromisso as políticas de compliance, ética e confidencialidade.

10.12 A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?

A Vinland Capital não recebe comissões para alocação de investimentos em títulos e valores mobiliários, proibido na Vinland receber qualquer tipo de rebate de comissões dos corretores a empresa, sócios, diretores e funcionários.

A empresa poderá permitir o uso de soft dollars desde que o benefício a ser concedido (i) se reverta diretamente para a atividade de gestão, e (ii) não venha a causar dependência e concentração na execução das ordens impactando a tomada de decisão de investimentos da gestora.

O manual de Compliance possui um capítulo específico sobre soft dólar e tem por objetivo estabelecer conceitos e valores que norteiam o padrão ético de conduta da Vinland na sua atuação interna e com os mercados financeiro e de capitais, bem como suas relações com os seus cliente e potenciais clientes, conforme preceitos da Instrução CVM n.º 558/15, as melhores práticas de mercado e os preceitos da Vinland acima elencados, de forma a exemplificar ou somar aos Princípios Gerais da gestora.

Nesse sentido, em consonância com o art. 16, VI, da Instrução CVM n.º 558/15, a empresa adotará o soft dollar somente quando o seu benefício acarretar vantagem para a carteira dos fundos de investimento geridos, sendo vedado o uso de soft dollars quando a vantagem/benefício se reverter para a gestora, seja no todo ou em parte, ou para Colaboradores da Vinland.

Ademais, as aprovações referentes a quaisquer recebimentos de soft dollars devem ser previamente apreciadas pelo Diretor de Compliance.

Periodicamente a Vinland Capital acompanha o custo de corretagem pago a cada contraparte e verifica se eles estão compatíveis entre as demais contrapartes e com a qualidade do serviço que é prestado.

DS
ALDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPINI JUNIOR, KATINKA FLORIANO PETERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELIS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ

Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

11. Jurídico

11.1 Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).

A Vinland Capital utiliza um escritório de advocacia especializado em mercado de capitais para as questões jurídicas e legais da gestora.

DS
alDS
RG

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A

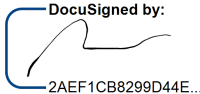


12. Anexos ou endereço eletrônico

| | | Anexo ou link |
|-------|--|---------------|
| 12.1 | Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão | x |
| 12.2 | Código de ética e conduta | x |
| 12.3 | Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting) | x |
| 12.4 | Relatório de Rating | x |
| 12.5 | Manual/Política de Liquidez | x |
| 12.6 | Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos) | x |
| 12.7 | Formulário de referência | x |
| 12.8 | Manual/Política de controles internos e compliance | x |
| 12.9 | Manual/Política de gestão de risco | x |
| 12.10 | Manual/Política de investimentos pessoais | x |
| 12.11 | Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários | x |
| 12.12 | Manual/Política de segurança de informação | x |
| 12.13 | Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro | x |
| 12.14 | Manual/Política de KYC | x |
| 12.15 | Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários | |
| 12.16 | Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental | |
| 12.17 | Manual/Política de seleção e contratação de terceiros | x |
| 12.18 | Lista das corretoras aprovadas (se houver) | |

São Paulo, 30 de junho de 2023

| | |
|--|--|
| Ricardo Jose Sandoval Garcia Junior | Andre Laport Ribeiro |
| Diretor responsável pelo cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos da gestora, pela gestão de risco e pela Prevenção à Lavagem de Dinheiro – PLD nos termos da Instrução CVM n.º 558, de 26 de março de 2015. | Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários nos termos da Instrução CVM n.º 558, de 26 de março de 2015. |
| 11 3514 2520 | 11 3514 2500 |
| Ricardo.garcia@vinlandcap.com | Andre.laport@vinlandcap.com |

DocuSigned by:

2AEF1CB8299D44E...

DocuSigned by:

7B5B27EB288C4E...



Disclaimer

A Vinland Capital Management Gestora de Recursos Ltda.; a Vinland Capital Management International Gestora de Recursos Ltda. e a Vinland Capital Management Crédito Privado Gestora de Recursos Ltda. são sociedades devidamente autorizadas pela Comissão de Valores Mobiliários para o exercício da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários na categoria “gestor de recursos” (em conjunto “Vinland Capital”). A Vinland Capital não atua na distribuição, análise e/ou consultoria de valores mobiliários, de modo que as informações contidas neste material têm objetivo exclusivamente informativo e não constituem recomendação de investimento nem tampouco oferta de cotas de fundos de investimento ou de quaisquer valores mobiliários pela Vinland Capital. Os investidores devem obter orientação financeira independente, com base em suas características pessoais, antes de tomar uma decisão de investimento. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento e de outros documentos do fundo de investimento antes de aplicar seus recursos, especialmente da seção “Fatores de Risco”. A Vinland Capital não realiza distribuição de cotas de fundos de investimento, o que é feito exclusivamente por terceiros distribuidores devidamente contratados pelos fundos de investimento sob gestão. Nos termos da autorregulamentação da ANBIMA, para a avaliação do desempenho do fundo de investimento, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze meses). Os fundos de Investimento não contam com a garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC. A Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para fundos que perseguem a manutenção de uma carteira de longo prazo, não há garantia de que o fundo terá tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de administração e performance e bruta de Impostos. Caso o índice comparativo de rentabilidade utilizado neste material não seja o benchmark descrito no regulamento do fundo, considere tal índice meramente como referência econômica. Verifique se os fundos utilizam estratégia com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimento, tais estratégias podem resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas, inclusive superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir os prejuízos do fundo de investimento. Verifique se os fundos de investimento estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Verifique se os fundos de investimento investem em crédito privado, tais fundos podem estar sujeitos a risco de perda substancial do patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes da sua carteira. Os fundos de investimento podem estar expostos à significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, variação cambial e outros riscos não mencionados neste material. O investimento em determinados ativos financeiros pode sujeitar o investidor a significativas perdas patrimoniais. Verifique a data de início das atividades dos fundos. Vinland Capital não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões no conteúdo das informações divulgadas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste material. As informações, conclusões e análises apresentadas podem sofrer alteração a qualquer momento e sem aviso prévio. Este material não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído para terceiros, total ou parcialmente, sem expressa concordância da Vinland Capital.



Certificate Of Completion

Envelope Id: 92F047CB15C149CD88E2F2BB543444A9

Status: Completed

Subject: Complete with DocuSign: QDD_Vinland Capital Gestora - 30.06.2023.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 41

Signatures: 2

Certificate Pages: 5

Initials: 72

AutoNav: Enabled

Enveloped Stamping: Enabled

Time Zone: (UTC-08:00) Pacific Time (US & Canada)

Envelope Originator:

VINLAND CAPITAL

Rua AMAURI 255, ANDAR 5 SALA 1 EDIF

METROPOLITANO OFFICE, JARDIM EUROPA

SAO PAULO, SP 01448-000

middle@vinlandcap.com

IP Address: 179.191.117.110

Record Tracking

Status: Original

7/21/2023 12:23:37 PM

Holder: VINLAND CAPITAL

middle@vinlandcap.com

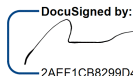
Location: DocuSign

Signer Events

Andre Laport

andre.laport@vinlandcap.com

Ceo

Security Level: Email, Account Authentication
(None)**Signature**DocuSigned by:

2AEF1CB8299D44E...

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 179.242.243.247

Signed using mobile

Timestamp

Sent: 7/21/2023 12:29:41 PM

Viewed: 7/21/2023 12:38:04 PM

Signed: 7/21/2023 12:38:41 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 7/21/2023 12:38:04 PM

ID: f2347db2-edb7-4b8a-bc0a-3f7ba9c9cdd1

Ricardo Garcia

ricardo.garcia@vinlandcap.com

COO

Security Level: Email, Account Authentication
(None)DocuSigned by:

7B5B27EB288C4E7...

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 179.191.117.110

Sent: 7/21/2023 12:29:40 PM

Viewed: 7/21/2023 12:40:05 PM

Signed: 7/21/2023 12:40:36 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Accepted: 7/21/2023 12:40:05 PM

ID: 8d2a289b-f1ec-4ad4-9424-201b0dff6c3

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp****Witness Events****Signature****Timestamp****Notary Events****Signature****Timestamp****Envelope Summary Events****Status****Timestamps**

Envelope Sent

Hashed/Encrypted

7/21/2023 12:29:41 PM

| Envelope Summary Events | Status | Timestamps |
|--|------------------|-----------------------|
| Certified Delivered | Security Checked | 7/21/2023 12:40:05 PM |
| Signing Complete | Security Checked | 7/21/2023 12:40:36 PM |
| Completed | Security Checked | 7/21/2023 12:40:36 PM |
| Payment Events | Status | Timestamps |
| Electronic Record and Signature Disclosure | | |



ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: middle@vinlandcap.com

To advise VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at middle@vinlandcap.com and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to middle@vinlandcap.com and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA.

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to middle@vinlandcap.com and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures', you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA. during the course of your relationship with VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA..

13 de março de 2024

Para: RPPS de Balneário Camboriú.

HMC Assessores de Investimentos Ltda.

Eu, **Bruno Matarazzo Lombardi**, diretor de Compliance da HMC Assessores de Investimentos Ltda venho por meio deste atestar que a empresa possui um contrato de distribuição exclusivo com a Vinland Capital Management Gestora De Recursos Ltda assinado em 29 de setembro de 2023.

Att.,



Bruno Matarazzo Lombardi

Diretor de Risco e Compliance

Certificado de Conclusão

| | |
|---|--|
| Identificação de envelope: B22A7BD91CB0450BA17C0ABC92BB04BF | Status: Concluído |
| Assunto: Complete com a DocuSign: Termo - RPPS.pdf | |
| Envelope fonte: | |
| Documentar páginas: 1 | Assinaturas: 2 |
| Certificar páginas: 5 | Rubrica: 0 |
| Assinatura guiada: Ativado | Remetente do envelope: |
| Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado | - Compliance |
| Fuso horário: (UTC-08:00) Hora do Pacífico (EUA e Canadá) | AV BRIG FARIA LIMA, CONJ 11 PARTE, ITAIM |
| | BIBI - ANDAR 2 CONJ 22 |
| | SAO PAULO, SAO PAULO 04538-132 |
| | compliance@hmcitj.com.br |
| | Endereço IP: 201.139.219.24 |

Rastreamento de registros

| | | |
|---------------------|--------------------------|-----------------|
| Status: Original | Portador: - Compliance | Local: DocuSign |
| 15/01/2024 03:48:27 | compliance@hmcitj.com.br | |

Eventos do signatário Assinatura Registro de hora e data

| | | |
|---|--|----------------------------------|
| Guilherme Sousa | Guilherme Sousa | Enviado: 15/01/2024 03:49:53 |
| gsousa@hmccap.com | | Visualizado: 15/01/2024 05:11:17 |
| Managing Partner | | Assinado: 15/01/2024 05:11:34 |
| Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) | Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado | |
| | Usando endereço IP: 189.46.237.236 | |

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Aceito: 15/01/2024 05:11:17
ID: c2104baf-1e7f-4c56-9236-e57c1e87c42e

| | | |
|---|--|----------------------------------|
| Leonardo Camozzato | Leonardo Camozzato | Enviado: 15/01/2024 03:49:53 |
| lcamozzato@hmccap.com | | Visualizado: 15/01/2024 10:36:56 |
| Managing Partner | | Assinado: 15/01/2024 10:37:14 |
| Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) | Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado | |
| | Usando endereço IP: 82.4.195.45 | |

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:
Aceito: 15/01/2024 10:36:56
ID: 17fba767-98f0-4822-88aa-e76b9d5c03de

| | | |
|-----------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Eventos do signatário presencial | Assinatura | Registro de hora e data |
| Eventos de entrega do editor | Status | Registro de hora e data |
| Evento de entrega do agente | Status | Registro de hora e data |
| Eventos de entrega intermediários | Status | Registro de hora e data |
| Eventos de entrega certificados | Status | Registro de hora e data |
| Eventos de cópia | Status | Registro de hora e data |
| Eventos com testemunhas | Assinatura | Registro de hora e data |
| Eventos do tabelião | Assinatura | Registro de hora e data |
| Eventos de resumo do envelope | Status | Carimbo de data/hora |
| Envelope enviado | Com hash/criptografado | 15/01/2024 03:49:53 |

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9f13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



| Eventos de resumo do envelope | Status | Carimbo de data/hora |
|--|----------------------|----------------------|
| Entrega certificada | Segurança verificada | 15/01/2024 10:36:56 |
| Assinatura concluída | Segurança verificada | 15/01/2024 10:37:14 |
| Concluído | Segurança verificada | 15/01/2024 10:37:14 |
| Eventos de pagamento | Status | Carimbo de data/hora |
| Termos de Assinatura e Registro Eletrônico | | |



ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through the DocuSign system. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to this Electronic Record and Signature Disclosure (ERSD), please confirm your agreement by selecting the check-box next to 'I agree to use electronic records and signatures' before clicking 'CONTINUE' within the DocuSign system.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. You will have the ability to download and print documents we send to you through the DocuSign system during and immediately after the signing session and, if you elect to create a DocuSign account, you may access the documents for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. Further, you will no longer be able to use the DocuSign system to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through the DocuSign system all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: rbezerra@hmcitj.com.br

To advise HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA of your new email address

To let us know of a change in your email address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at rbezerra@hmcitj.com.br and in the body of such request you must state: your previous email address, your new email address. We do not require any other information from you to change your email address.

If you created a DocuSign account, you may update it with your new email address through your account preferences.

To request paper copies from HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an email to rbezerra@hmcitj.com.br and in the body of such request you must state your email address, full name, mailing address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

To inform us that you no longer wish to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your signing session, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an email to rbezerra@hmcitj.com.br and in the body of such request you must state your email, full name, mailing address, and telephone number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

The minimum system requirements for using the DocuSign system may change over time. The current system requirements are found here: <https://support.docusign.com/guides/signer-guide-signing-system-requirements>.

Acknowledging your access and consent to receive and sign documents electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please confirm that you have read this ERSD, and (i) that you are able to print on paper or electronically save this ERSD for your future reference and access; or (ii) that you are able to email this ERSD to an email address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format as described herein, then select the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’ before clicking ‘CONTINUE’ within the DocuSign system.

By selecting the check-box next to ‘I agree to use electronic records and signatures’, you confirm that:

- You can access and read this Electronic Record and Signature Disclosure; and
- You can print on paper this Electronic Record and Signature Disclosure, or save or send this Electronic Record and Disclosure to a location where you can print it, for future reference and access; and
- Until or unless you notify HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA as described above, you consent to receive exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you by HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA during the course of your relationship with HMC ITJ CAPITAL ADVISORS CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA.

| | |
|--|---|
| Regularidade Fiscal e Previdenciária | A Vinland não possui nenhuma pendência referente ao pagamento de impostos ou contribuição para previdência de seus colaboradores |
| Volume de recursos sob administração/gestão | No dia 31/12/2023, o patrimônio sob gestão era de R\$16,645,129,481.07 |
| Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão | A rentabilidade dos fundos pode ser consultada através do link: https://www.vinlandcap.com/#rentabilidade |
| Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros | Diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros com as informações da Vinland Capital Management Gestora de Recursos Ltda. Foi dis |
| Outros critérios de análise | |

| |
|---|
| VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO: |
| NÃO HÁ NADA CONHECIDO QUE DESABONE A EMPRESA A RECEBER RECURSOS DO BCPREVI. |

| | | | |
|--|-------|------|------------|
| Local: | | Data | |
| VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO: | Cargo | CPF | Assinatura |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |
| | | | |

Assinado por 10 pessoas: SIDNEI LUIZ RIQUETTA, NILTO ASSIS COPPI JUNIOR, KALINKA FLORIANO PÊTERES, GUILHERME MACIEL MAFRA, MICHELE KAMINSKI DA SILVA, MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO, KARINE ALMEIDA GOMES, WANRLEY CORRÊA COSTA, GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA e DENISE RONCHI FRANCEZ
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A> e informe o código 9F13-D005-580D-B37A



CRENCIAMENTO DO DISTRIBUIDOR E INSTITUIÇÃO INTEGRANTE DO SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO

Nos termos do inciso VI, §1º, art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/2021, e do art. 104 da Portaria MTP nº 1.467/2022, os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) deverão, no processo de credenciamento das instituições administradoras ou gestoras dos fundos de investimento, efetuar a análise e credenciamento do distribuidor e instituição integrante do sistema de distribuição, certificando-se sobre o contrato para distribuição e mediação do produto ofertado e a regularidade com a Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Os §§ 4º e 5º do art. 1º da Resolução CMN nº 4.963/2021 dispõem que todos os participantes do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre aplicações dos recursos de regimes próprios de previdência social e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes são responsáveis pela gestão dos recursos. Os prestadores de serviço deverão ser autorizados e credenciados, observados, dentre outros critérios, conflitos de interesse, monitoramento periódico, política de contratação e, no caso das distribuidoras e corretoras de valores mobiliários, devem estar em conformidade com a Resolução CVM 35, de 26/05/2021.

Os parâmetros para credenciamento estão previstos nos arts. 103 a 106 da Portaria MTP nº 1.467/2022, sendo que o art. 106,IV, dispõe que "A conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, devendo, dentre outros aspectos colocados no dispositivo, ser instruído com os documentos previstos na instrução de preenchimento do modelo disponibilizado na página da Previdência Social na Internet".

A Resolução CMN nº 4.963/2021 destaca, ainda, em seu art. 1º, §5º, que são incluídas no rol de responsáveis pela gestão do RPPS na medida de suas atribuições, os gestores, dirigentes e membros dos conselhos e órgãos colegiados de deliberação, de fiscalização ou do comitê de investimentos do regime próprio de previdência social, os consultores e outros profissionais que participem do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do regime próprio de previdência social, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada e os agentes que participam da distribuição, intermediação e administração dos ativos aplicados por esses regimes. O RPPS tem o dever de monitorar periodicamente os prestadores de serviços, avaliando suas capacidades técnicas e prevenindo potenciais conflitos de interesses na relação, em linha com o disposto nos §§ 1º, 2º e 3º, do art. 24, da Resolução CMN nº 4.963/2021.

O art. 8-A, da Lei 9.717/1998, norma que adquiriu status de Lei Complementar após a Emenda Constitucional nº 103/2019, deixa claro que os dirigentes do ente federativo instituidor do regime próprio de previdência social e da unidade gestora do regime e os demais responsáveis pelas ações de investimento e aplicação dos recursos previdenciários, inclusive os consultores, os distribuidores, a instituição financeira administradora da carteira, o fundo de investimentos que tenha recebido os recursos e seus gestores e administradores serão solidariamente responsáveis, na medida de sua participação, pelo ressarcimento dos prejuízos decorrentes de aplicação em desacordo com a legislação vigente a que tiverem dado causa.

Nesse contexto, cabe destacar que, além dos princípios, requisitos e limites previstos na Resolução CMN nº 4.963/2021, é necessário a comprovação de que foram observados os parâmetros gerais de gestão dos investimentos previstos na Portaria MTP nº 1.467/2022, em especial o disposto nos seus arts. 86, 87 e 103 a 124.

O presente termo de credenciamento do distribuidor com os requisitos mínimos a serem observados nele contidos.

A utilização desse modelo não afasta a responsabilidade dos dirigentes do RPPS pela criteriosa análise do fundo de investimento que receberá os recursos do RPPS.

A título de orientação, no termo de credenciamento estão destacados na cor branca os campos que necessitam de preenchimento por parte da Unidade Gestora do RPPS

Ciente.

Assinatura do Dirigente da Unidade Gestora, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores

Assinatura do Gestor de Recursos do RPPS, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores

Guilherme Sousa

Leonardo Camozzato

Assinatura de representante(s) legal(is) da Instituição interessada no credenciamento, com firma reconhecida ou disponibilizada no endereço eletrônico na rede mundial de computadores



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 9F13-D005-580D-B37A

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

- ✓ **SIDNEI LUIZ RIQUETTA** (CPF 043.XXX.XXX-52) em 21/03/2024 18:24:08 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **NILTO ASSIS COPPI JUNIOR** (CPF 833.XXX.XXX-34) em 21/03/2024 18:25:21 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **KALINKA FLORIANO PÊTERES** (CPF 939.XXX.XXX-68) em 21/03/2024 18:34:42 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **GUILHERME MACIEL MAFRA** (CPF 048.XXX.XXX-63) em 22/03/2024 10:31:02 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **MICHELE KAMINSKI DA SILVA** (CPF 061.XXX.XXX-73) em 22/03/2024 11:57:27 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **MARIA CAROLINA MICHELS FRANCO** (CPF 095.XXX.XXX-02) em 22/03/2024 13:02:16 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **KARINE ALMEIDA GOMES** (CPF 004.XXX.XXX-37) em 22/03/2024 14:53:09 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **WANRLEY CORRÊA COSTA** (CPF 010.XXX.XXX-57) em 26/03/2024 13:05:16 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)



GUSTAVO MANOEL ESPINDOLA (CPF 063.XXX.XXX-82) em 03/04/2024 12:29:50 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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



DENISE RONCHI FRANCEZ (CPF 053.XXX.XXX-99) em 03/04/2024 14:03:20 (GMT-03:00)

Papel: Parte

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

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

<https://bc.1doc.com.br/verificacao/9F13-D005-580D-B37A>