



# BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

BRL TRUST Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., sociedade anônima, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, localizada à Rua Alves Guimarães, 1212, Pinheiros, CEP 05410-002, inscrita no CNPJ sob o nº 13.486.793/0001-42, instituição devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários a exercer a atividade de Administração e Gestão de Carteira de Valores Mobiliários por meio do Ato Declaratório CVM nº 11.784, de 30 de junho de 2011 (“BRL TRUST” ou “Sociedade”).

**Anexo E da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021 (“Resolução CVM 21”)**

## **INFORMAÇÕES FINANCEIRAS PRESTADAS COM BASE NO ANO CALENDÁRIO DE 31 DE DEZEMBRO DE 2025 (Versão Retificada)**

### **Administradores de Carteiras de Valores Mobiliários**

#### **1. IDENTIFICAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO.**

- (i)** José Walter Lucas, brasileiro, casado, bacharel em ciências da computação, portador da carteira de identidade No. 18.371.432-5, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 089.792.238-70, com escritório na Rua Alves Guimarães, nº 1212, Pinheiros, CEP 05410-002, São Paulo – SP, na qualidade de Diretor Executivo; e
- (ii)** Fábio Inácio de Carvalho, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da carteira de identidade No. 16.510.607-4, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 134.195.348-33, com escritório na Rua Alves Guimarães, nº 1212, Pinheiros, CEP 05410-002, São Paulo – SP, na qualidade de Diretor Executivo; e
- (iii)** Felipe Pereira Lima, brasileiro, solteiro, contador e economista, portador da carteira de identidade nº 487.005-91, expedida pela SSP/SP, inscrito no CPF sob o nº 396.891.528-31, com escritório na Rua Alves Guimarães nº 1212, Pinheiros, CEP 05410-002, São Paulo – SP, na qualidade de Diretor responsável pelo cumprimento de regras, procedimentos e controles internos.

1

#### **1.1. DECLARAÇÕES DOS DIRETORES RESPONSÁVEIS PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS E PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS E DESTA INSTRUÇÃO**

Os diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários da Sociedade e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e da Resolução CVM 21 declaram que:



## **BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A**

---

a) revisaram este formulário de referência; e

b) o conjunto de informações contido neste formulário é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela Sociedade.

**José Walter Lucas**  
Diretor de Administração Fiduciária

**Fábio Inácio de Carvalho**  
Diretor de Gestão de Recursos

**Felipe Pereira Lima**  
Diretor Responsável pelas Regras, Procedimentos e Controles internos



# BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

## 2. HISTÓRICO DA EMPRESA.

### 2.1. BREVE HISTÓRICO SOBRE A CONSTITUIÇÃO DA EMPRESA:

Fundada em 2011, a Sociedade foi idealizada em decorrência da diversificação das demandas de seus clientes por novas áreas de negócios, tais como a administração de fundos de investimentos, cuja prestação de serviços é reservada a instituições financeiras e equiparadas devidamente autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("Bacen"), a distribuição de valores mobiliários e a prestação de serviços qualificados.

É uma administradora independentemente e autorizada a funcionar pelo Bacen, por conta disso, sujeita a uma série de regulamentações e legislação aplicáveis à espécie.

Possui, atualmente, sob sua administração, tendo como referência dez/2025, 346 fundos representando R\$ 92.595.428.310,13.

### 2.2. DESCREVER AS MUDANÇAS RELEVANTES PELAS QUAIS TENHA PASSADO A EMPRESA NOS ÚLTIMOS 5 (CINCO) ANOS, INCLUINDO:

#### A. OS PRINCIPAIS EVENTOS SOCIETÁRIOS, TAIS COMO INCORPORAÇÕES, FUSÕES, CISÕES, ALIENAÇÕES E AQUISIÇÕES DE CONTROLE SOCIETÁRIO:

Desde a sua fundação, a Sociedade não teve eventos societários relevantes tais como fusão, cisão ou aquisição de controle, exceto (i) a aquisição, pela Apex Fund Holding Ltda., em 1º de junho de 2021, de 499.998 (quatrocentas e noventa e nove mil, novecentas e noventa e oito) ações de emissão da Sociedade, representando 49,99% do capital social da Sociedade; e (ii) a aquisição, pela Apex Fund Holding Ltda., em 1º de junho de 2021, de 500.002 (quinhentas mil e duas) ações de emissão Sociedade, representando 51,01% do capital social da Sociedade, a qual foi aprovada pelo Bacen em 2023, e foi devidamente concluída em 6 de março de 2023.

#### B. ESCOPO DAS ATIVIDADES:

A Sociedade atua na administração e gestão fiduciária de fundos de investimentos, além da prestação de serviços correlatos a essa atividade como distribuição de valores mobiliários, custódia de valores mobiliários, custódia e representação para investidores não residentes, controladoria e escrituração de valores mobiliários de fundos de investimentos administrados pela Sociedade.

#### C. RECURSOS HUMANOS E COMPUTACIONAIS:

Em 31/12/2025, a BRL DTVM possuía 199 funcionários e 12 terceirizados.

#### • Recursos Computacionais e Sistemas

Desde o início das atividades da Sociedade, não houve modificação relevante no que se refere a recursos computacionais. Destaca-se que a instituição utiliza os seguintes sistemas voltados às atividades relacionadas aos fundos de investimento:



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

- SMART CADASTRO: Sistema de cadastro corporativo, responsável pelo cadastro dos fundos, cotistas e fornecedores.
- ADVICE - E-GUARDIAN: Sistema de Prevenção à Lavagem de Dinheiro
- ADVICE - KN-1: Sistema de automatização de esteiras de Due Diligence.
- ADVICE - RISC: Sistema de risco reputacional.
- JD - BACENJUD/JUDBCC/JUDCVM: Sistema responsável pelo processamento de Ordens Judiciais.
- JD - CCS: Sistema de envio de informações ao BACEN sobre clientes que mantém relacionamento com a empresa.
- JD - BC CORREIO: Sistema responsável pelo recebimento, processamento e distribuição interna dos documentos e comunicados recebidos pela Instituição através do BC CORREIO do Banco Central.
- SINQIA - DRIVE: Sistema responsável pela gestão das carteiras dos fundos, controle de ativos, passivos e contabilidade dos fundos.
- SINQIA - PORTAL DE CLIENTES: Portal disponibilizados aos gestores para consulta de dados das carteiras, extratos e boletagem.
- MITRA: Sistema responsável pelo Cálculo de risco das carteiras dos fundos de investimentos. O Sistema MITRA é uma ferramenta destinada ao controle e suporte à decisão do risco de mercado e liquidez.
- FROMTIS: Sistema de controle de recebíveis de direitos creditórios (FIDCs).
- NEXXUS: Sistema de Enquadramento de fundos, responsável pelo enquadramento dos Ativos de todos os fundos de Investimentos.
- MAPS Pegasus: Sistema responsável pelo controle de ativo, cálculo de cotas e contabilidade dos Fundos de Investimentos.
- MAPS Centaurus: Sistema responsável pelo controle do passivo e cotistas de fundos.
- MAPS Pricing: Sistema responsável pelo apuração de ativos.
- MAPS Mercurius: Sistema responsável pela liquidação das operações via SPB.



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

- MAPS Conta Corrente: Sistema de Controle de Contas Gráficas, responsável pela gestão de contas gráficas para Investidores Não Residentes.

### D. REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS.

A estrutura de gerenciamento de riscos da Sociedade é composta pelas áreas de Compliance e Riscos, responsáveis por desenvolver processos para identificar, medir, monitorar e controlar riscos inerentes ao mercado de capitais e financeiro, implantar políticas adequadas de controles internos, compatíveis com o porte de suas operações, bem como por estabelecer uma cultura na organização que enfatize e demonstre, em todos os níveis hierárquicos, a importância desses controles. As regras, políticas, procedimentos e controles internos da Sociedade são formalizadas através de Manuais e Políticas Internas.

Abaixo estão listadas as políticas e manuais mais relevantes da Sociedade, de maneira não exaustiva:

- Código de Ética e Conduta Profissional
- Manual de Compliance
- Política de *Know Your Client* (KYC) – Conheça seu Cliente
- Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo (PLD/FT)
- Política de *Suitability*
- Política de Gerenciamento de Riscos Operacionais
- Política de Risco de Crédito
- Política de Direito de Votos
- Política de Continuidade de Negócios
- Política de Investimentos Pessoais

---

### 3. RECURSOS HUMANOS

#### 3.1. DESCREVER OS RECURSOS HUMANOS DA EMPRESA, FORNECENDO AS SEGUINTE INFORMAÇÕES:

- A. **NÚMERO DE SÓCIOS:** Atualmente, o único acionista da Sociedade, detentor de 100% do capital social é a Apex Fund Holding Ltda.
- B. **NÚMERO DE EMPREGADOS:** 199
- C. **NÚMERO DE TERCEIRIZADOS:** 12
- D. **INDICAR O SETOR DE ATUAÇÃO DOS DIRETORES RESPONSÁVEIS PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS E OS RESPECTIVOS EXAMES DE CERTIFICAÇÃO REALIZADOS PARA FINS DO ART. 3º, III, C/C ART. 4º, III, DESTA RESOLUÇÃO**



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

Os diretores responsáveis pela administração de carteiras são os Senhores: José Walter Lucas, inscrito no CPF sob o nº 089.792.238-70, na categoria de Diretor responsável pela administração fiduciária, e Fábio Inácio de Carvalho, inscrito no CPF sob o nº 134.195.348-33, na categoria de Diretor responsável pela gestão de recursos.

**E. LISTA DAS PESSOAS NATURAIS QUE SÃO REGISTRADAS NA CVM COMO ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS E QUE ATUEM EXCLUSIVAMENTE COMO PREPOSTOS, EMPREGADOS OU SÓCIOS DA EMPRESA:**

José Walter Lucas, inscrito no CPF sob o nº 089.792.238-70.

Fábio Inácio de Carvalho, inscrito no CPF sob o nº 134.195.348-33

Luiz Carlos Nimi, inscrito no CPF sob o nº 084.759.928-03.

#### 4. AUDITORES

**4.1. EM RELAÇÃO AOS AUDITORES INDEPENDENTES, INDICAR, SE HOUVER:**

**A. NOME EMPRESARIAL:** Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

**B. DATA DE CONTRATAÇÃO DOS SERVIÇOS:** Os serviços de auditoria foram contratados em agosto de 2024.

**C. DESCRIÇÃO DOS SERVIÇOS CONTRATADOS:** Auditoria das Demonstrações Financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e relatório dos auditores independentes.

6

---

#### 5. RESILIÊNCIA FINANCEIRA

**5.1. COM BASE NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, ATESTE:**

**A. SE A RECEITA EM DECORRÊNCIA DE TAXAS COM BASES FIXAS A QUE SE REFERE O ITEM 9.2. A É SUFICIENTE PARA COBRIR OS CUSTOS E OS INVESTIMENTOS DA EMPRESA COM A ATIVIDADE DE ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIÁRIOS:** A receita decorrente das taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2 é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da Sociedade com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários.

**B. SE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DA EMPRESA REPRESENTA MAIS DO QUE 0,02% DOS RECURSOS FINANCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO DE QUE TRATA O ITEM 6.3.C E MAIS DO QUE R\$ 300.000,00 (TREZENTOS MIL REAIS):** Sim, a BRL DTVM S.A. possui patrimônio líquido de aproximadamente R\$ 45.022.739, que representa mais de 0.02% dos recursos administrados.

**5.2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RELATÓRIO DE QUE TRATA O § 5º DO ART. 1º DESTA INSTRUÇÃO.**

As demonstrações financeiras referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2025 encontram-se em fase de elaboração e revisão.



# BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

## 6. ESCOPO DAS ATIVIDADES

### 6.1. DESCREVER DETALHADAMENTE AS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS PELA EMPRESA, INDICANDO, NO MÍNIMO:

- A. TIPOS E CARACTERÍSTICAS DOS SERVIÇOS PRESTADOS (GESTÃO DISCRICIONÁRIA, PLANEJAMENTO PATRIMONIAL, CONTROLADORIA, TESOUREARIA, ETC.):** Dentre as principais atividades prestadas pela Sociedade estão os serviços de: administração fiduciária de fundos de investimento, gestão de carteira de fundos de investimento, custódia e controladoria de fundos de investimento, escrituração de cotas de fundos de investimento, custódia e representação para investidores estrangeiros e distribuição de valores mobiliários. A Sociedade não presta serviços de planejamento patrimonial.
- B. TIPOS E CARACTERÍSTICAS DOS PRODUTOS ADMINISTRADOS OU GERIDOS (FUNDOS DE INVESTIMENTO, FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÃO, FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO, FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, FUNDOS DE ÍNDICE, CLUBES DE INVESTIMENTO, CARTEIRAS ADMINISTRADAS, ETC.):** Dentre os principais produtos administrados ou geridos pela Sociedade estão: fundos de investimento em participações, fundos de investimento financeiro, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de investimento em ações, fundos de investimento imobiliários e fundos de investimento em Cadeias Agroindustriais.
- C. TIPOS DE VALORES MOBILIÁRIOS OBJETO DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO:** Os fundos administrados pela sociedade possuem em suas carteiras, prioritariamente: ações, ativos de crédito privado, cotas de outros fundos de investimento, títulos públicos, imóveis e/ou direitos relacionados a imóveis. Não obstante, os fundos administrados poderão deter outros tipos de ativos ou valores mobiliários, conforme permitidos pela regulamentação em vigor.
- D. SE ATUA NA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE QUE SEJA ADMINISTRADOR OU GESTOR:** A Sociedade realiza a distribuição apenas de cotas de fundos de investimento por ela administrados ou administrados por outra sociedade do grupo. A Sociedade não realiza a distribuição de cotas de fundos de investimento administrados por terceiros, exceto administrados por sociedade de seu grupo econômico.

---

7

### 6.2. DESCREVER RESUMIDAMENTE OUTRAS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS PELA EMPRESA QUE NÃO SEJAM DE ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS, DESTACANDO:

**A. OS POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSES EXISTENTES ENTRE TAIS ATIVIDADES:** Todas as atividades da Sociedade são conduzidas de acordo com os padrões, regras e procedimentos definidos pela legislação e pelo mercado financeiro e de capitais brasileiros. São utilizadas estruturas dedicadas e segregadas para as atividades que possam gerar um potencial conflito de interesse, assegurando assim a independência entre as áreas.



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

**B. INFORMAÇÕES SOBRE AS ATIVIDADES EXERCIDAS POR SOCIEDADES CONTROLADORAS, CONTROLADAS, COLIGADAS E SOB CONTROLE COMUM AO ADMINISTRADOR E OS POTENCIAIS CONFLITOS DE INTERESSES EXISTENTES ENTRE TAIS ATIVIDADES.:** Atualmente, a Apex Fund Holding Ltda., inscrita no CNPJ sob o nº 37.668.744/0001-99 (“Apex Holding”), é a controladora e única acionista da Sociedade, possuindo, frente ao Bacen, o Sr. Peter Burroughes Hughes, como controlador. A Apex Holding é uma holding não operacional, cuja atividade principal é a participação em outras instituições, não havendo conflitos de interesses existentes entre tais atividades e as atividades exercidas pela Sociedade.

A Apex Holding exerce também o controle da (i) MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 36.864.992/0001-42 (“MAF”), a qual exerce, como principais atividades, as de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, custódia, controladoria, escrituração, distribuição e representação e custódia de investidor não residente; da (ii) BRL Trust Investimentos Ltda., inscrita no CNPJ sob o nº. 23.025.053/0001-62, a qual exerce, como principais atividades, as de administração e gestão de fundos de investimentos (“BRL Investimentos”), e da (iii) Apex Serviços e Desenvolvimento S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 43.394.768/0001-08, que exerce preponderantemente a atividade de desenvolvimento e licenciamento de programa de computador customizáveis (“Claimfy”, que, em conjunto com a Apex Holding, a MAF, a Sociedade e a BRL Investimentos, denominadas simplesmente “Grupo Apex”)

O objetivo do Grupo Apex é oferecer o melhor suporte ao mercado com uma plataforma líder, independente e livre de conflitos, especialmente devido ao foco singular do Grupo Apex em oferecer serviços relacionados a fundos de investimentos e administração de recursos. Essa iniciativa alavancará os pontos fortes de cada empresa integrante do Grupo Apex com o intuito de fornecer aos seus clientes a melhor estrutura de supervisão e controle de fundos, para que possam executar suas operações e aproveitar a diversidade de gerenciamento, oferecendo o melhor produto. Além disso, a estrutura combinada entre as empresas do grupo facilitará investimentos adicionais em escala pelo Grupo Apex em tecnologia e infraestrutura, para que os participantes do mercado tenham as ferramentas necessárias para oferecer uma melhor tomada de decisão e transparência às partes interessadas.

A BRL Trust mantém controles internos efetivos visando a monitorar situações que possam gerar eventuais conflitos de interesse em operações específicas.

### **6.3. DESCREVER O PERFIL DOS INVESTIDORES DE FUNDOS E CARTEIRAS ADMINISTRADAS GERIDOS PELA EMPRESA, FORNECENDO AS SEGUINTE INFORMAÇÕES:**

#### **A. NÚMERO DE INVESTIDORES (TOTAL E DIVIDIDO ENTRE FUNDOS E CARTEIRAS DESTINADOS A INVESTIDORES QUALIFICADOS E NÃO QUALIFICADOS)**

Total: 1.750.887

#### **B. NÚMERO DE INVESTIDORES, DIVIDIDO POR:**

**i. Pessoas naturais: 1.720.131**



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 2.580

iii. Instituições financeiras: 27

iv. Entidades abertas de previdência complementar: 44

v. entidades fechadas de previdência complementar: 41

vi. Regimes próprios de previdência social: 22

vii. Seguradoras: 7

viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: 1

ix. Clubes de investimento: 0

x. Fundos de investimento: 2.919

xi. Investidores não residentes: 321

xii. Outros (especificar): 24.794

C. RECURSOS FINANCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO (TOTAL E DIVIDIDO ENTRE FUNDOS E CARTEIRAS DESTINADOS A INVESTIDORES QUALIFICADOS E NÃO QUALIFICADOS):

R\$ 92.595.428.310,13

D. RECURSOS FINANCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO APLICADOS EM ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR:

R\$ 1.869.251.247,77

E. RECURSOS FINANCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO DE CADA UM DOS 10 (DEZ) MAIORES CLIENTES (NÃO É NECESSÁRIO IDENTIFICAR OS NOMES):

4.431.499.942,15
3.539.955.377,08
2.495.083.138,22
2.245.634.178,42
2.030.841.555,04
1.854.100.729,06
1.722.768.759,53



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

1.189.172.854,18
1.107.874.162,53
1.061.288.856,53

### F. RECURSOS FINANCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO, DIVIDIDO ENTRE INVESTIDORES:

- i. **peessoas naturais:** R\$ 24.499.210.930,55
- ii. **peessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais):** R\$ 6.173.701.774,04
- iii. **instituições financeiras:** R\$ 1.220.129.701,42
- iv. **entidades abertas de previdência complementar:** R\$ 302.575.422,66
- v. **entidades fechadas de previdência complementar:** R\$ 229.358.274,09
- vi. **regimes próprios de previdência social:** R\$ 8.618.632,99
- vii. **Seguradoras:** R\$ 188.140.263,24
- viii. **sociedades de capitalização e arrendamento mercantil:** R\$ 239.288,88
- ix. **clubes de investimento:** R\$ 0
- x. **fundos de investimento:** R\$ 36.480.240.986,13
- xi. **investidores não residentes:** R\$ 15.409.086.213,01
- xii. **outros** R\$ 8.084.126.823,12

### 6.4. FORNECER O VALOR DOS RECURSOS FINANCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO, DIVIDIDO ENTRE:

A. **AÇÕES:** R\$ 6.241.358.624,32

#### B. DEBÊNTURES E OUTROS TÍTULOS DE RENDA FIXA EMITIDOS POR PESSOAS JURÍDICAS NÃO FINANCEIRAS:

B.1. **debêntures:** R\$ 1.874.139.349,57

B.2 **outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras:**  
R\$ 6.244.847.686,13

#### C. TÍTULOS DE RENDA FIXA EMITIDOS POR PESSOAS JURÍDICAS FINANCEIRAS:

R\$ 3.193.776.054,53

D. **COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES:** R\$ 2.027.137.251,46

#### E. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES:

E.1. **Cotas de fundos de investimento em participações:** R\$ 489.654.110.796,53

#### F. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO:

F.1. **Cotas de fundos de investimento imobiliário:** R\$ 20.247.605.293,6

#### G. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS:

G.1. **Cotas de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios:** R\$ 11.100.202.019,75



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

### H. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA:

H.1. Cotas de fundos de investimento em renda fixa: R\$ 6.476.934.971,93

### I. COTAS DE OUTROS FUNDOS DE INVESTIMENTO:

I.1. Cotas de outros fundos de investimento: R\$ 7.232.944.924,65

I.2. Cotas de outros fundos de investimento listados: R\$ 56.721.073,90

### J. DERIVATIVOS (VALOR DE MERCADO):

j. Derivativos (Swap) -R\$ 4.879.464,79

### K. OUTROS VALORES MOBILIÁRIOS:

L. TÍTULOS PÚBLICOS: R\$ 1.679.263.798,77

### M. OUTROS ATIVOS:

#### 6.5. DESCREVER O PERFIL DOS GESTORES DE RECURSOS DAS CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS NAS QUAIS O ADMINISTRADOR EXERCE ATIVIDADES DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA.

A BRL TRUST possui contrato com gestores dos mais diversos perfis, sendo que uma parte preponderante desses gestores é focada em fundos estruturados, exclusivos ou destinados a um público restrito de investidores. A análise e aprovação do gestor é feita por meio do processo de *due diligence* conduzido pela área de Compliance, a qual realiza os procedimentos internos e aderência aos códigos ANBIMA.

11

#### 6.6. FORNECER OUTRAS INFORMAÇÕES QUE A EMPRESA JULGUE RELEVANTES.

N/A

### 7. GRUPO ECONÔMICO:

#### 7.1. DESCREVER O GRUPO ECONÔMICO EM QUE SE INSERE A EMPRESA, INDICANDO:

##### A. CONTROLADORES DIRETOS E INDIRETOS:

Controladores Diretos: Apex Fund Holding Ltda., acima já qualificada,  
Controlador Indireto: Sr. Peter Burroughes Hughes.

**B. CONTROLADAS E COLIGADAS:** A Sociedade não possui controladas ou coligadas.

**C. PARTICIPAÇÕES DA EMPRESA EM SOCIEDADES DO GRUPO:** A Sociedade não possui participação em outras sociedades.

**D. PARTICIPAÇÕES DE SOCIEDADES DO GRUPO NA EMPRESA:** Conforme descrito no item (a) acima.

**E. SOCIEDADES SOB CONTROLE COMUM:** A Apex Holding também exerce o controle da MAF; da BRL Investimentos, e da Claimfy.



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

**7.2. CASO A EMPRESA DESEJE, INSERIR ORGANOGrama DO GRUPO ECONÔMICO EM QUE SE INSERE A EMPRESA, DESDE QUE COMPATÍVEL COM AS INFORMAÇÕES APRESENTADAS NO ITEM 7.1**

N/A

### 8. Estrutura operacional e administrativa:

**8.1. DESCREVER A ESTRUTURA ADMINISTRATIVA DA EMPRESA, CONFORME ESTABELECIDO NO SEU CONTRATO OU ESTATUTO SOCIAL E REGIMENTO INTERNO, IDENTIFICANDO:**

**A. ATRIBUIÇÕES DE CADA ÓRGÃO, COMITÊ E DEPARTAMENTO TÉCNICO EM RELAÇÃO AOS COMITÊS, SUA COMPOSIÇÃO, FREQUÊNCIA COM QUE SÃO REALIZADAS SUAS REUNIÕES E A FORMA COMO SÃO REGISTRADAS SUAS DECISÕES:**

A estrutura administrativa da BRL Trust é composta por uma diretoria, composta por, no mínimo, 2 (dois) e, no máximo, 20 (vinte) Diretores, acionistas ou não, divididos em classes de, no máximo, 13 Diretores Executivos, e 7 (sete) Diretores sem designação específica, residentes no país e eleitos pela Assembleia Geral, que designará as suas funções. Em linhas gerais, compete aos diretores executivos a direção dos negócios da instituição e a coordenação das atividades em suas respectivas áreas de competência.

Por força de regulamentação específica do Bacen e da CVM, a BRL Trust conta com diretores responsáveis pelas funções de Administração Fiduciária, de Gestão de Recursos, PLDFTP, Controles Internos e Distribuição.

Cada diretor tem autonomia para atuar dentro da sua esfera de competência. Todavia, em regra, qualquer obrigação só pode ser assumida pela Sociedade, quando representada por pelo menos 2 (dois) diretores.

Adicionalmente, destaca-se a existência dos seguintes comitês:

#	Comitê	Área Responsável	Periodicidade
1	Clientes	Comercial	Trimestral
2	Compliance	Compliance	Trimestral
3	Ética e Conduta	Compliance	Sob demanda
4	Gestão Não Discricionária	GND	Trimestral
5	Tecnologia de Informação	Tecnologia	Bimestral
6	Jurídico	Jurídico	Bimestral
7	Prevenção à Lavagem de Dinheiro	Compliance	Trimestral
8	Riscos	Riscos	Trimestral
9	Recursos Humanos	Recursos Humanos	Trimestral
10	Operações	Operações	Trimestral
11	Riscos Financeiros	Operações	Mensal



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

### B. EM RELAÇÃO AOS MEMBROS DA DIRETORIA, SUAS ATRIBUIÇÕES E PODERES INDIVIDUAIS:

A Sociedade é atualmente administrada por 7 (sete) diretores, eleitos para cargo sem designação específica, mas com a assunção de responsabilidades regulatórias, conforme exigido pelo Bacen e pela CVM, (i) o Sr. José Walter Lucas; (ii) o Sr. Fábio Inácio de Carvalho; (iii) a Sra. Ana Carolina Ferracciú Coutinho Moura; (iv) o Sr. Luiz Carlos Nimi; (v) a Sra. Francine de Castro Balbina Leite; (vi) o Sr. Rogério de Oliveira Ferreira, e (vii) o Sr. Felipe Pereira Lima.

O Diretor responsável pela Administração Fiduciária é o Sr. José Walter Lucas, responsável pelas atividades de administração fiduciária de carteira de valores mobiliários, nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, detendo amplos poderes para representar a Sociedade na qualidade de administradora de fundos de investimento.

O Diretor de Gestão é o Sr. Fábio Inácio de Carvalho, responsável pelas atividades de administração de carteiras de valores mobiliários, especificamente na modalidade de gestão de recursos, nos termos da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, detendo amplos poderes para representar a Sociedade na qualidade de gestora de fundos de investimento.

O Diretor responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e pela gestão de riscos, previstos na Resolução 21, de 25 de fevereiro de 2021, é o Sr. Felipe Pereira Lima.

A Diretora responsável por compliance e cumprimento de obrigações relativas à prevenção e ao combate de lavagem de dinheiro, conforme Resolução 50, de 31 de agosto de 2021, é a Sra. Ana Carolina Ferracciú Coutinho Moura.

Os Diretores têm as atribuições e os poderes necessários para assegurar o funcionamento regular da Sociedade, podendo representá-la ativa e passivamente em juízo e perante terceiros, observados o Estatuto Social da Sociedade e as deliberações da Assembleia Geral.

### 8.2. CASO A EMPRESA DESEJE, INSERIR ORGANOGRAMA DA ESTRUTURA ADMINISTRATIVA DA EMPRESA, DESDE QUE COMPATÍVEL COM AS INFORMAÇÕES APRESENTADAS NO ITEM 8.1.

N/A

### 8.3. EM RELAÇÃO A CADA UM DOS DIRETORES DE QUE TRATAM OS ITENS 8.4, 8.5, 8.6 E 8.7 E DOS MEMBROS DE COMITÊS DA EMPRESA RELEVANTES PARA A ATIVIDADE DE ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS, INDICAR EM FORMA DE TABELA:

<p><b>A. NOME:</b> FELIPE PEREIRA LIMA</p> <p><b>B. IDADE:</b> 35 ANOS</p> <p><b>C. PROFISSÃO:</b> CONTADOR E ECONOMISTA</p> <p><b>D. CPF OU NÚMERO DO PASSAPORTE:</b> 396.891.528-31</p> <p><b>E. CARGO OCUPADO:</b> DIRETOR RESPONSÁVEL PELAS FUNÇÕES DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS</p> <p><b>F. DATA DA POSSE:</b> INFORMAMOS PARA OS DEVIDOS FINS DESTE PRESENTE FORMULÁRIO QUE A APROVAÇÃO OCORREU EM ATA DE ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA REALIZADA EM 03/06/2025.</p>
---



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

**G. PRAZO DE MANDATO:** até a assembleia geral ordinária de 2026, devendo permanecer em seu cargo até a posse de eventual sucessor.

**H. OUTROS CARGOS OU FUNÇÕES EXERCIDO NA EMPRESA:** N/A

**A. NOME:** JOSÉ WALTER LUCAS

**B. IDADE:** 57 anos

**C. PROFISSÃO:** Bacharel em Ciências da Computação

**D. CPF OU NÚMERO DO PASSAPORTE:** 089.792.238-70

**E. CARGO OCUPADO:** Diretor responsável pelas funções de Administração Fiduciária

**F. DATA DA POSSE:** Informamos para os devidos fins deste presente formulário, que a aprovação ocorreu em ata de assembleia geral e extraordinária data em 19/01/2026 e ainda está sob aprovação do Banco Central, conforme Processo Eletrônico de nº 302122

**G. PRAZO DO MANDATO:** até a assembleia geral ordinária de 2026, devendo permanecer em seu cargo até a posse de eventual sucessor.

**H. OUTROS CARGOS OU FUNÇÕES EXERCIDOS NA EMPRESA:** N/A

**A. NOME:** Fábio Inácio de Carvalho

**B. IDADE:** 54 anos

**C. PROFISSÃO:** Administrador de Empresas

**D. CPF OU NÚMERO DO PASSAPORTE:** 134.195.348-33

**E. CARGO OCUPADO:** Diretor responsável pelas funções de Administração Fiduciária na categoria Gestão de Recursos

**F. DATA DA POSSE:** 02/09/2024

**G. PRAZO DO MANDATO:** até a assembleia geral ordinária de 2026, devendo permanecer em seu cargo até a posse de eventual sucessor.

**H. OUTROS CARGOS OU FUNÇÕES EXERCIDOS NA EMPRESA:** N/A

**A. NOME:** Francine de Castro Balbina Leite

**B. IDADE:** 43 anos

**C. PROFISSÃO:** Internacionalista

**D. CPF OU NÚMERO DO PASSAPORTE:** 346.301.158-11

**E. CARGO OCUPADO:** Diretora responsável pelas funções de intermediação de ofertas públicas de distribuição de valores mobiliários

**F. DATA DA POSSE:** 30/04/2024

**G. PRAZO DO MANDATO:** até a assembleia geral ordinária de 2026, devendo permanecer em seu cargo até a posse de eventual sucessor.

**H. OUTROS CARGOS OU FUNÇÕES EXERCIDOS NA EMPRESA:** N/A

**8.4. EM RELAÇÃO AOS DIRETORES RESPONSÁVEIS PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS, FORNECER:**

**A. CURRÍCULO, CONTENDO AS SEGUINTE INFORMAÇÕES:**



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

### José Walter Lucas

**i. Cursos concluídos:**

MBA – Finanças pela IBMEC

Graduado em Ciências da Computação pela Universidade São Judas.

**ii. Aprovação em exame de certificação profissional:**

Administrador de Fundos/Carteiras (CVM);

CPA-20 (Certificação Profissional ANBIMA – Série 20).

**iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando nome da empresa, cargo e funções inerentes ao cargo, atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram, Datas de entrada e saída do cargo:**

QORE DTVM Ltda. – Diretor de Administração Fiduciária, Custódia e Controladoria de Fundos de Investimento (Maio/24 a Junho/25); e

Citibank – Superintendente Adjunto de Operações (Julho/2012 a Julho 2022).

### Fábio Inácio de Carvalho

**I. Cursos concluídos:**

Graduado em administração de empresas e pós-graduado em finanças

**ii. Aprovação em exame de certificação profissional:**

CGE (Certificação de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados)

CGA (Certificação de Gestores ANBIMA)

**iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando nome da empresa, cargo e funções inerentes ao cargo, atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram, Datas de entrada e saída do cargo:**

Autonomy Investimentos – Diretor (2018 a 2024)

Northwest Healthcare Properties – Diretor Financeiro (2014 a 2018)

**8.5. EM RELAÇÃO AO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS E DESTA INSTRUÇÃO, FORNECER:**

**A. CURRÍCULO, CONTENDO AS SEGUINTE INFORMações:**

### Felipe Pereira Lima

**a. currículo, contendo as seguintes informações:**

**i. Cursos concluídos:**

Bacharelado em Ciências Contábeis - Universidade Presbiteriana Mackenzie - Junho/2018

Bacharelado em Ciências Econômicas – FMU - 2015.

Técnico em Logística – SENAC - 2010.



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

### ii aprovação em exame de certificação profissional (opcional):

CGA (Certificação de Gestores ANBIMA) – Maio/2025

CGE (Certificação de Gestores ANBIMA para Fundos Estruturados) – Novembro/2024

CEA (Certificação ANBIMA de Especialistas em Investimento) – Abril/2024

PQO Risco – Maio/2024

PQO Compliance – Maio/2024

### iii. Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando nome da empresa, cargo e funções inerentes ao cargo, atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram, Datas de entrada e saída do cargo:

PricewaterhouseCoopers (PwC) – Senior Associate (Julho/2016 – Junho/2021)

### 8.6. EM RELAÇÃO AO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCO, CASO NÃO SEJA A MESMA PESSOA INDICADA NO ITEM ANTERIOR, FORNECER:

O Diretor responsável pela Gestão de Riscos é o Sr. Felipe Pereira Lima, já qualificado no item anterior.

I. CURSOS CONCLUÍDOS: Acima.

II. APROVAÇÃO EM EXAME DE CERTIFICAÇÃO PROFISSIONAL: Acima.

III. PRINCIPAIS EXPERIÊNCIAS PROFISSIONAIS DURANTE OS ÚLTIMOS 5 ANOS: Acima.

16

### 8.7. EM RELAÇÃO AO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ATIVIDADE DE DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, CASO NÃO SEJA A MESMA PESSOA INDICADA NO ITEM 8.4, FORNECER:

**Francine de Castro Balbina Leite.**

#### A. CURRÍCULO, CONTENDO AS SEGUINTE INFORMAÇÕES:

##### I. CURSOS CONCLUÍDOS:

Pós Graduação “Lato Sensu” – Consultoria Empresarial – FIA-USP.

Graduada em Relações Internacionais (major) com especialização em Ciências Políticas (minor) pela Honor’s Scholarship Eckerd College – Florida/EUA.

##### II. APROVAÇÃO EM EXAME DE CERTIFICAÇÃO PROFISSIONAL (OPCIONAL):

##### III. PRINCIPAIS EXPERIÊNCIAS PROFISSIONAIS DURANTE OS ÚLTIMOS 5 ANOS, INDICANDO:

- NOME DA EMPRESA:

XP Inc. (2020 a 2021).

- CARGO E FUNÇÕES INERENTES AO CARGO:



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

Gerente executiva, responsável pela recomendação de produtos de investimentos com foco em fundos de investimentos offshore e grandes gestores estrangeiros com feeders locais.

### 8.8. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ESTRUTURA MANTIDA PARA A GESTÃO DE RECURSOS, INCLUINDO:

**A. QUANTIDADE DE PROFISSIONAIS:** 4 colaboradores

**B. NATUREZA DAS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS PELOS SEUS INTEGRANTES:** 1 (um) diretor, 1 (um) suplente e 2 (dois) analistas.

**C. OS SISTEMAS DE INFORMAÇÃO, AS ROTINAS E OS PROCEDIMENTOS ENVOLVIDOS:** Para prestação dos serviços de gestão descritos no item 6.1 alínea b., a equipe da BRL conta com o auxílio de consultorias e escritórios externos (nacionais e internacionais) que, quando aplicável, fornecem informações para a tomada de decisão em relação aos investimentos. Também são utilizados pela área os seguintes sistemas:

- **MAPS – NAVE:** Controle de extratos de contas dos fundos
- **MAPS – ARGOS:** Solução para Gestão e Controle de Riscos de Mercado e de Liquidez
- **MAPS – PEGASUS:** Solução para Administração, Custódia, Controladoria de Fundos de Investimentos e Carteiras Administradas e Escrituração de Ativos
- **MAPS – CENTAURUS:** Controle de Passivo
- **EMIS:** análises de países, empresas, setores e operações, além de fornecer ferramentas analíticas de crédito para o processo de avaliação.
- **Quantum Axis:** dados setoriais e quantitativos, relatórios de corretoras e de outros provedores independentes, projeções de empresas, informações sobre M&A, análises de indústrias e opiniões sobre tendências macroeconômicas.
- **Indie:** controle de ativos.

17

### 8.9. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ESTRUTURA MANTIDA PARA A VERIFICAÇÃO DO PERMANENTE ATENDIMENTO ÀS NORMAS LEGAIS E REGULAMENTARES APLICÁVEIS À ATIVIDADE E PARA A FISCALIZAÇÃO DOS SERVIÇOS PRESTADOS PELOS TERCEIROS CONTRATADOS, INCLUINDO:

**A. QUANTIDADE DE PROFISSIONAIS:**

A área de Compliance da Apex Brasil é responsável pela fiscalização dos serviços prestadores pelos terceiros contratados. A equipe é composta por 1 diretora e 6 analistas.

**B. NATUREZA DAS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS PELOS SEUS INTEGRANTES:**

A área é responsável por verificar o atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade.

**C. OS SISTEMAS DE INFORMAÇÃO, AS ROTINAS E OS PROCEDIMENTOS ENVOLVIDOS:**

A área desempenha as seguintes rotinas, podendo, para tanto, utilizar ou não sistemas terceirizados ou desenvolvidos internamente: monitoramento de publicação de normas; análise de PLD/CFT; e monitoramento de operações.



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

### **D. A FORMA COMO A EMPRESA GARANTE A INDEPENDÊNCIA DO TRABALHO EXECUTADO PELO SETOR:**

A Área de Compliance atua de forma independente, sendo subordinado somente ao diretor de Legal e Compliance da BRL DTVM. Todos os documentos e arquivos são armazenados em um diretório específico, com acesso permitido somente aos colaboradores da área. Os demais colaboradores da BRL DTVM não possuem acesso ao referido diretório. Não é admitida sob nenhuma forma, qualquer interferência comercial na área de Compliance.

### **8.10. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ESTRUTURA MANTIDA PARA A GESTÃO DE RISCOS, INCLUINDO:**

#### **A. QUANTIDADE DE PROFISSIONAIS:**

3 (três) colaboradores.

#### **B. NATUREZA DAS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS PELOS SEUS INTEGRANTES:**

A Área de Riscos Corporativos da BRL DTVM, à qual compete monitorar as variáveis descritas na Política de Risco da Sociedade, é composta por: 1 diretor e 2 analistas de risco.

#### **C. OS SISTEMAS DE INFORMAÇÃO, AS ROTINAS E OS PROCEDIMENTOS ENVOLVIDOS:**

A Sociedade conta com auditoria de controles internos realizada por auditor terceiro contratado para a avaliação da qualidade e a adequação do sistema de controles internos e de descumprimentos de dispositivos legais e regulamentares. Complementarmente, o tratamento do risco operacional é quantitativamente monitorado com base no número de erros operacionais registrados, a probabilidade de ocorrência e o valor de impacto detectado para todas as áreas da BRL DTVM. A partir do mapeamento dos processos, inicia-se a apuração de dados qualitativos, dentre eles, número de clientes, volume de operações, frequência, tempo para execução e seus impactos (impacto financeiro, imagem, legal e outros). O resultado da conjugação destes diversos fatores especificará os níveis de risco operacional para o período analisado. Todas as áreas envolvidas na estrutura do risco operacional devem executar um processo de vigilância, com o objetivo de verificar se as ações de controle estão sendo cumpridas e a mitigação do risco operacional está implementada de acordo com a estratégia da gestão de risco. Por fim, os riscos inerentes aos processos da BRL DTVM, a probabilidade de ocorrer e seus possíveis impactos são destacados na Matriz de Riscos. O processo de gestão de riscos operacionais ocorre nas seguintes etapas: mapeamento de processos; identificação dos controles e plano de ação; monitoramento dos controles do plano de ação.

### **D. A FORMA COMO A EMPRESA GARANTE A INDEPENDÊNCIA DO TRABALHO EXECUTADO PELO SETOR:**

As atividades de monitoramento de risco são realizadas de forma independente, sem qualquer interferência das áreas de negócios, de gestão ou de administração fiduciária.

### **8.11. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ESTRUTURA MANTIDA PARA AS ATIVIDADES DE TESOURARIA, DE CONTROLE E PROCESSAMENTO DE ATIVOS E DA ESCRITURAÇÃO DE COTAS, INCLUINDO:**

**A. QUANTIDADE DE PROFISSIONAIS:** A equipe de Tesouraria é composta por 6 profissionais, responsáveis pelas atividades operacionais, controles financeiros e rotinas de pagamento e recebimento.



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

A equipe de Processamento é formada por 15 profissionais, e a equipe de Escrituração é formada por 19 profissionais.

### **B. OS SISTEMAS DE INFORMAÇÃO, AS ROTINAS E OS PROCEDIMENTOS ENVOLVIDOS:**

A área de Tesouraria é responsável pela execução, controle e acompanhamento de todos os fluxos financeiros da empresa. Entre as principais atividades, destacam-se:

#### **Principais funções da Tesouraria**

- **Contas a pagar:**
  - Recebimento, conferência e programação de pagamento de notas fiscais.
  - Controle de prazos, vencimentos e aprovações internas.
- **Controle de saldos e movimentações bancárias:**
  - Acompanhamento diário dos saldos de todas as contas bancárias.
  - Realização de **aplicações e resgates** conforme necessidade de caixa.
  - Controle de limites, tarifas, comprovantes e extratos.
- **Conciliação bancária:**
  - Conciliação diária de extratos bancários.
  - Identificação e tratamento de divergências.
- **Contas a receber / Faturamento:**
  - Emissão mensal de faturamento.
  - Acompanhamento de recebimentos previstos.
  - Suporte às áreas internas sobre boletos e notas.
- **Gestão da inadimplência:**
  - Monitoramento de atrasos.
  - Apoio no processo de cobrança (CRM).
  - Atualização de controle.
- **Reembolsos:**
  - Controle e conferência de reembolsos (FUNDOS).
  - Programação de pagamentos e manutenção de registros.
  
- **Fluxo de caixa:**
  - Elaboração, atualização e acompanhamento do fluxo de caixa mensal.
  - Previsão de entradas e saídas.
  - Apoio às decisões financeiras com base na posição de caixa.

#### **Sistema utilizado na rotina: CFI**

A área de controle de passivos e escrituração é responsável pela verificação e atualização das informações de passivo dos fundos e registro de titularidade das cotas.

As principais funções da área de escrituração de passivo dos fundos, resumidamente, são:

- disponibilização de sistema que efetue o registro e a manutenção de titularidade de ativos e cotas;



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

- controle das posições individualizadas e histórico das movimentações do(s) cotista(s) do(s) fundo(s);
- controle dos eventos;
- apuração de tributos do(s) cotista(s) dos fundos;
- averbação de gravames que incidam sobre as cotas, quando aplicável;
- Recebimento de informações relativas às provisões de despesas dos fundos;
- Processamento do saldo diário de caixa dos fundos;
- Administração dos lançamentos do caixa relacionados ao pagamento de despesas dos fundos;
- Recebimento de quantidade de cotas emitidas e resgatadas da escrituração de passivo e do total de cotas dos fundos;
- Apuração e disponibilização do patrimônio líquido dos fundos e valor das cotas dos fundos;
- Processar informações referentes aos eventos de cisão e incorporação dos fundos;
- Emissão de relatórios dos fundos, relativos às posições atualizadas de ativos, caixa e cotas; e
- equipe de liquidação é responsável pelo tratamento das instruções de movimentação recebidas dos gestores e/ou demais pessoas autorizadas legitimadas por contrato ou mandato, sempre verificando a origem das instruções recebidas. Os processos da área podem ser resumidos conforme abaixo:

a) Pré Liquidação, que envolve:

- Validação das informações de operações recebidas do administrador e/ou gestor, contra as informações recebidas da instituição intermediária das operações;
- Análise e verificação do mandato das pessoas autorizadas;
- Checagem da posição física em custódia, quando aplicável;
- Verificação da disponibilidade de recursos nas contas correntes para liquidação; e
- Informação ao administrador e/ou gestor, e/ou às contrapartes envolvidas, de divergências que impeçam a liquidação das operações.

b) efetivação da liquidação, em tempo hábil, em conformidade com as diferentes câmaras e sistemas de liquidação e instituições intermediárias autorizadas, que envolve:

- Recebimento de valores e entrega de ativos de titularidade dos fundos e/ou outros titulares quando aplicável;
- Pagamento de valores e recebimento de ativos;
- Pagamentos e/ou recebimentos de operações de derivativos, contratos de permutas de fluxos financeiros – swap e operações a termo; e
- Recebimento e repasse, dos eventos de natureza física ou financeira, relacionados aos ativos em custódia.

c) emissão de documentos que reflitam os pagamentos abaixo, os quais são enviados para a área de processamento a fim de que sejam processados e checados nos sistemas internos:

- A movimentação física e financeira; e
- O recolhimento de taxas e impostos, calculados pela área de processamento e validadas pela contabilidade.

d) pagamento e efetivação de débito nas contas correntes dos fundos, relativos às taxas dos serviços prestados, tais como, mas não limitadas, à taxa de movimentação e registro dos depositários e câmaras e sistemas de liquidação, de acordo com as condições previstas no contrato.



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

---

Os sistemas utilizados nas rotinas acima destacadas são:

- **MAPS Pegasus:** Sistema responsável pelo controle de ativo, cálculo de cotas e contabilidade dos fundos de investimentos;
- **MAPS Centaurus:** Sistema responsável pelo controle do passivo e cotistas de fundos;
- **MAPS Pricing:** Sistema responsável pelo apuração de ativos;
- **MAPS Luna:** Sistema responsável pelo cálculo de risco de carteiras dos fundos de investimentos;
- **MAPS Conta Corrente:** Sistema de Controle de Contas Gráficas, responsável pela gestão de contas gráficas para investidores não residentes;
- **MAPS Mercurius:** Sistema de mensageria; e
- **FRONTIS:** Sistema de controle e custódia de recebíveis.

### C. A INDICAÇÃO DE UM RESPONSÁVEL PELA ÁREA E DESCRIÇÃO DE SUA EXPERIÊNCIA NA ATIVIDADE:

O Sr. Luiz Carlos Nimi é o Diretor responsável pela área de Tesouraria, considerando as atividades de liquidação, processamento de ativos e escrituração de cotas.

### 8.12. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ÁREA RESPONSÁVEL PELA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO, INCLUINDO:

**A. QUANTIDADE DE PROFISSIONAIS:** 3 colaboradores.

**B. NATUREZA DAS ATIVIDADES DESENVOLVIDAS PELOS SEUS INTEGRANTES:** A BRL DTVM possui distribuição passiva, não se utilizando para tanto de Agências, Private Banking, Corretora, Agentes Autônomos ou Central de Atendimento. Atua preponderantemente focada em investidores profissionais ou qualificados. Adicionalmente, realiza exclusivamente a distribuição de fundos de investimento por ela administrados e/ou administrados por outras sociedades do grupo Apex, não realizando distribuição para terceiros. O serviço de distribuição prestado pela Sociedade é acessório ao principal serviço da BRL DTVM, qual seja a própria administração de fundos de investimento.

**C. PROGRAMA DE TREINAMENTO DOS PROFISSIONAIS ENVOLVIDOS NA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS:** Os colaboradores estão submetidos às regras de certificação da ANBIMA e estão constantemente envolvidos em cursos de reciclagem e aprimoramento, nos termos da Política de Controles Internos da BRL DTVM.

**D. INFRAESTRUTURA DISPONÍVEL, CONTENDO RELAÇÃO DISCRIMINADA DOS EQUIPAMENTOS E SERVIÇOS UTILIZADOS NA DISTRIBUIÇÃO:** A distribuição de cotas dos fundos não é realizada por meio de sistemas ou equipamentos específicos. Os serviços de distribuição são prestados exclusivamente por meio de contatos da área comercial da BRL DTVM.

**E. OS SISTEMAS DE INFORMAÇÃO, AS ROTINAS E OS PROCEDIMENTOS ENVOLVIDOS:** Não são utilizados sistemas de informação específicos na atividade de distribuição das cotas dos fundos, mas tão somente os controles eletrônicos de investidores. Os investidores interessados em fundos



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

exclusivos ou restritos são direcionados à Área Comercial, a qual inicia o processo de conheça seu cliente e verifica a adequação do perfil do investidor aos produtos disponibilizados pela BRL DTVM. Uma vez consolidado o interesse comercial, inicia-se o processo de cadastro do investidor, bem como os procedimentos de Compliance para aprovação. Apenas com a aprovação da área de cadastro e da área de Compliance da Sociedade poderá ser iniciado qualquer relacionamento comercial.

**8.13. FORNECER OUTRAS INFORMAÇÕES QUE A EMPRESA JULGUE RELEVANTES:** N/A.

### 9. REMUNERAÇÃO DA EMPRESA.

**9.1. EM RELAÇÃO A CADA SERVIÇO PRESTADO OU PRODUTO GERIDO, CONFORME DESCRITO NO ITEM 6.1, INDICAR AS PRINCIPAIS FORMAS DE REMUNERAÇÃO QUE PRÁTICA:** Os serviços oferecidos pela Sociedade são remunerados principalmente da seguinte forma:

- Administração fiduciária de fundos de investimento - por meio de taxa de administração calculada sobre o patrimônio líquido do fundo, com valor de remuneração mínima recebida mensalmente;
- Gestão de carteira de fundos de investimento - por meio de taxa calculada sobre o patrimônio líquido do fundo, com valor de remuneração mínima recebida mensalmente;
- Custódia e controladoria de fundos de investimento - por meio de taxa fixa ou calculada sobre o patrimônio líquido do fundo;
- Escrituração de cotas de fundo de investimento - por meio de taxa fixa ou calculada sobre o patrimônio líquido do fundo;
- Distribuição de valores mobiliários – remuneração usualmente calculada em bases fixas e deduzida da taxa de administração.

**9.2. INDICAR, EXCLUSIVAMENTE EM TERMOS PERCENTUAIS SOBRE A RECEITA TOTAL AUFERIDA NOS 36 (TRINTA E SEIS) MESES ANTERIORES À DATA BASE DESTES FORMULÁRIO, A RECEITA PROVENIENTE, DURANTE O MESMO PERÍODO, DOS CLIENTES EM DECORRÊNCIA DE:**

**A. TAXAS COM BASES FIXAS:** BRL DTVM – % Receita

Taxa de Administração – 70%

Serviço de Custódia – 16%

Serviço de Controladoria – 7%

Serviço de Escrituração – 5%

Demais receitas – 2%

**B. TAXAS DE PERFORMANCE:** Não aplicável

**C. TAXAS DE INGRESSO:** Não aplicável

**D. TAXAS DE SAÍDA:** Não aplicável



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

A. OUTRAS TAXAS: Não aplicável

9.3. FORNECER OUTRAS INFORMAÇÕES QUE A EMPRESA JULGUE RELEVANTES: N/A

---

### 10. REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS:

#### 10.1. DESCREVER A POLÍTICA DE SELEÇÃO, CONTRATAÇÃO E SUPERVISÃO DE PRESTADORES DE SERVIÇOS:

A Política de PLD/FTP tem como objetivo regular o relacionamento e aprovação de novos prestadores de serviços contratados pela BRL DTVM, regendo as condições mínimas de manutenção de relacionamento e os critérios para que um prestador de serviço seja aprovado internamente, considerando eventuais situações de risco para a instituição. Todas as atividades que necessitem de apoio de terceiros para a devida manutenção das atividades da BRL DTVM, deverão, obrigatoriamente, passar por um processo de aprovação anteriormente à contratação da prestação de serviços.

**10.2. DESCREVER COMO OS CUSTOS DE TRANSAÇÃO COM VALORES MOBILIÁRIOS SÃO MONITORADOS E MINIMIZADOS:** Os intermediários com os quais a BRL DTVM ou os fundos por ela administrados realizem operações deverão ser avaliados pelas áreas técnicas e são submetidas à aprovação prévia do Compliance, e, posteriormente, aos pré-comitês com a presença das áreas envolvidas para avaliação e aprovação da transação vis-à-vis, considerando a estrutura interna de recursos humanos, sistemas e infraestrutura da BRL DTVM.

**10.3. DESCREVER AS REGRAS PARA O TRATAMENTO DE *SOFT DOLLAR*, TAIS COMO RECEBIMENTO DE PRESENTES, CURSOS, VIAGENS ETC.:** É vedado o oferecimento ou recebimento de presentes ou benefícios de agentes públicos ou privados, bem como de ou para parentes ou cônjuges destes. O oferecimento de brindes será realizado, exclusivamente, por meio de campanha anual de fim de ano, cujos valores e conteúdo são devidamente aprovados pela Diretoria. O recebimento de brindes tem o limite de US\$ 200,00 (duzentos dólares americanos) e podem ser recebidos exclusivamente de terceiros, sendo vedado o recebimento por agentes públicos. É expressamente proibido o oferecimento ou recebimento de valores em espécie, em qualquer valor. São considerados benefícios: passagens aéreas ou terrestres, hospedagem, entretenimentos e serviços de qualquer natureza. São considerados presentes qualquer produto com valor superior a US\$ 200,00.

#### 10.4. DESCREVER OS PLANOS DE CONTINGÊNCIA, CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS E RECUPERAÇÃO DE DESASTRES ADOTADOS:

O Plano de Continuidade de Negócios ("PCN") tem como objetivo estabelecer princípios, diretrizes e responsabilidades de governança, contribuindo para a recuperação rápida, segura e confiável, para que as atividades críticas de negócios sejam mantidas ativamente em caso de eventual ocorrência, sob condições operacionais mais próximas da normalidade. O PCN endereça as diversas medidas destinadas a assegurar, de acordo com diversos cenários de crise que, os serviços, bem como outras tarefas operacionais essenciais ou importantes sejam mantidos, estabelecendo uma recuperação planejada da atividade, limitando assim as potenciais perdas e riscos associados. O plano abrange quatro cenários, a saber: Contingência de infraestruturas físicas: compreende-se por situações de catástrofes naturais ou não, tais



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

como inundações, incêndios, desabamentos e etc., que impeçam o acesso e/ou utilização das instalações físicas da BRL DTVM. Contingência de pessoal: compreende-se por cenários onde os associados-chave estão ausentes por motivos de greves, doença, licenças, entre outros. Contingência de infraestruturas tecnológicas (servidores em nuvem e conectividade): compreende-se por situações de instabilidade, inacessibilidade, falha ou perda de quaisquer recursos de TI, tais como hardware, software, telecom, rede e segurança. Contingência de serviços externos: compreende-se por situações de não prestação ou falha do serviço fornecido, sendo estes do setor privado ou público, ao qual são considerados como críticos/essenciais à BRL DTVM, tais como, energia elétrica, serviço de internet, sistemas terceirizados, entre outros serviços.

### 10.5. DESCREVER AS POLÍTICAS, PRÁTICAS E CONTROLES INTERNOS PARA A GESTÃO DO RISCO DE LIQUIDEZ DAS CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS:

Realizamos o monitoramento diário do risco de liquidez dos fundos por nós administrados, levando em consideração particularidades regulamentares, que normalmente englobam (mas não se limitam a): (i) carência para pedidos de resgate; (ii) ordem de alocação (pagamento de despesas e obrigações, composição de reserva de liquidez, distribuição de rendimentos...); (iii) o perfil do portfólio do fundo (liquidez). Periodicamente é checado o índice de reserva de liquidez de fundos que possuem este mecanismo previsto em seus regulamentos e caso seja detectado que algum fundo está abaixo do piso estipulado, o cliente, o time jurídico e operacional, são avisados da necessidade de recompor tal índice; como lidamos em sua maioria com fundos estruturados, que possuem portfólio naturalmente ilíquido, esta recomposição da reserva de liquidez acaba ocorrendo quando de eventos de distribuição.

24

**10.6. DESCREVER AS POLÍTICAS, AS PRÁTICAS E OS CONTROLES INTERNOS PARA O CUMPRIMENTO DAS NORMAS ESPECÍFICAS DE QUE TRATA O INCISO I DO ART. 30, CASO DECIDA ATUAR NA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE QUE SEJA ADMINISTRADOR OU GESTOR:** Na distribuição das cotas dos fundos de investimento que administrar, a BRL DTVM observará: (i) a política de *suitability*, que estabelece os procedimentos realizados para a verificação da adequação dos investimentos ao perfil de cada cliente; e (ii) a política de PLDFT, incluindo os procedimentos de KYC, cujo principal objetivo é estabelecer normas, procedimentos, funções e responsabilidades com o objetivo de evitar que os serviços ofertados pela BRL DTVM sejam utilizados para fins ilícitos. A BRL DTVM identificará e manterá cadastro atualizado de seus clientes, parceiros, prestadores de serviços, partes relacionadas etc.; observado sempre o conteúdo determinado pela legislação e regulamentação aplicável. Todos os clientes parceiros, prestadores de serviços, partes relacionadas e etc., da BRL DTVM passam por diligências reputacionais e para fins de PLDFT antes de se estabelecer qualquer relacionamento com a instituição, que envolvem a consulta de bases de dados externas e o confronto com as informações prestadas pelos próprios clientes e pelo funcionário responsável pelos procedimentos de KYC. As mesmas diligências são realizadas periodicamente, conforme classificação de risco atribuída a cada cliente, nos termos das políticas da BRL DTVM. As aplicações em fundos de investimento ordenadas pelos clientes da BRL DTVM somente são processadas após a checagem sobre a regularidade cadastral, que engloba os procedimentos cadastrais propriamente ditos, bem como a aprovação no âmbito reputacional e de PLDFT e



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

adequação de seu perfil de *suitability*. Este fluxo operacional está automatizado, de modo que o sistema de proprietário da BRL DTVM, o "SMART", não autoriza o prosseguimento de aplicações, caso existam pendências.

**10.7. ENDEREÇO DA PÁGINA DO ADMINISTRADOR NA REDE MUNDIAL DE COMPUTADORES NA QUAL PODEM SER ENCONTRADOS OS DOCUMENTOS EXIGIDOS PELO ART. 14 DESTA INSTRUÇÃO:**

[HTTPS://WWW.APEXGROUP.COM/APEX-BRAZIL/DOCUMENTOS-REGULATORIOS/](https://www.apexgroup.com/apex-brazil/documentos-regulatorios/)

---

### 11. CONTINGÊNCIAS.

**11.1. DESCREVER OS PROCESSOS JUDICIAIS, ADMINISTRATIVOS OU ARBITRAIS, QUE NÃO ESTEJAM SOB SIGILO, EM QUE A EMPRESA FIGURE NO POLO PASSIVO, QUE SEJAM RELEVANTES PARA OS NEGÓCIOS DA EMPRESA, INDICANDO:**

**A. PRINCIPAIS FATOS:**

Dentre as ações relevantes (judicial e administrativo) das quais a BRL TRUST é ré, destacam-se:

- 1) Ação de Procedimento Ordinário • Processo nº 1058594-93.2014.8.26.0100.  
10ª Vara Cível do Foro Central de São Paulo – SP • Autor: Instituto de Previdência do Município de Caraguatatuba – Caraguaprev.
- 2) Processo Administrativo nº 16327-720.410/2018-65  
Termo de Sujeição Passiva – Responsabilidade Tributária
- 3) Ação de Procedimento Ordinário • Processo nº 1108625-44.2019.8.26.0100  
10ª Vara Cível do Foro Central da Comarca de São Paulo/SP • Autor: Luz Engenharia Financeira Ltda.
- 4) Procedimento de Tomada de Contas Ordinária • Processo nº 22.404-9/2019 •  
Tribunal de Contas do Estado de Mato Grosso.

**B. VALORES, BENS OU DIREITOS ENVOLVIDOS**

Em 31 de dezembro de 2025, o valor total dos processos acima mencionados é de, aproximadamente, R\$ 38.994.171,78 (trinta e oito milhões, novecentos e noventa e quatro mil, cento e setenta e um reais e setenta e oito centavos).

**11.2. DESCREVER OS PROCESSOS JUDICIAIS, ADMINISTRATIVOS OU ARBITRAIS, QUE NÃO ESTEJAM SOB SIGILO, EM QUE O DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS FIGURE NO POLO PASSIVO E QUE AFETEM SUA REPUTAÇÃO PROFISSIONAL, INDICANDO:**

**A. PRINCIPAIS FATOS:**

**B. VALORES, BENS OU DIREITOS ENVOLVIDOS:**



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

Não há processos judiciais, administrativos ou arbitrais em que os diretores responsáveis pelas funções de administração de carteiras de valores mobiliários, inclusive na categoria de gestão de recursos, figurem no polo passivo e que afetem sua reputação profissional.

### 11.3. DESCREVER OUTRAS CONTINGÊNCIAS RELEVANTES NÃO ABRANGIDAS PELOS ITENS ANTERIORES.

N/A

### 11.4. DESCREVER CONDENAÇÕES JUDICIAIS, ADMINISTRATIVAS OU ARBITRAIS, TRANSITADAS EM JULGADO, PROLATADAS NOS ÚLTIMOS 5 (CINCO) ANOS EM PROCESSOS QUE NÃO ESTEJAM SOB SIGILO, EM QUE A EMPRESA TENHA FIGURADO NO POLO PASSIVO, INDICANDO:

A. PRINCIPAIS FATOS: N/A

B. VALORES, BENS OU DIREITOS ENVOLVIDOS:

A Sociedade não sofreu condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo e que tenham relevância financeira.

### 11.5. DESCREVER CONDENAÇÕES JUDICIAIS, ADMINISTRATIVAS OU ARBITRAIS, TRANSITADAS EM JULGADO, PROLATADAS NOS ÚLTIMOS 5 (CINCO) ANOS EM PROCESSOS QUE NÃO ESTEJAM SOB SIGILO, EM QUE O DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS TENHA FIGURADO NO POLO PASSIVO E TENHA AFETADO SEUS NEGÓCIOS OU SUA REPUTAÇÃO PROFISSIONAL, INDICANDO:

A. PRINCIPAIS FATOS: N/A

B. VALORES, BENS OU DIREITOS ENVOLVIDOS: N/A

Os diretores responsáveis pela administração fiduciária e gestão de fundos não sofreram condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, que tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional.

## 12 DECLARAÇÕES ADICIONAIS DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO, INFORMANDO SOBRE:

Declaro que para fins de atendimento à Resolução CVM 21, que:

a) em relação aos últimos 5 (cinco) anos, não sofri acusações ou punições em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, não me encontrando inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;

b) não fui condenado por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a



## BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;

c) não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e Administrativa;

d) não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;

e) não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e

f) não tenho contra mim títulos levados a protesto.

São Paulo, 15 de abril de 2026.

Assinado por:  
*José Walter Lucas*  
422.AA.909.EF.5411  
**José Walter Lucas**

Diretor de Administração Fiduciária

Assinado por:  
*Fábio Inácio de Carvalho*  
0809939.F04438  
**Fábio Inácio de Carvalho**  
Diretor de Gestão de Recursos

Assinado por:  
*FELIPE PEREIRA LIMA*  
18BF014C9E146DA  
**Felipe Pereira Lima**

Diretor Responsável pelas Regras, Procedimentos e Controles internos

27

Rubrica  
TSB

## Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 272FE892-24DD-4EFE-BF79-28B75CC0FC8C

Status: Concluído

Assunto: SI\_379\_FR\_2025\_BRL DTVM\_15.04.2026.pdf

Envelope fonte:

Documentar páginas: 27

Assinaturas: 3

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 5

Rubrica: 1

Samara Vitoria da Cruz

Assinatura guiada: Ativado

Avenida Nove de Julho, 3228, Conj 604 - Jardim

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

Paulista

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Sao Paulo, SP 01406-000

samara.vitoria@apexgroup.com

Endereço IP: 187.32.20.122

## Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Samara Vitoria da Cruz

Local: DocuSign

16/04/2026 13:23:25

samara.vitoria@apexgroup.com

## Eventos do signatário

## Assinatura

## Registro de hora e data

Taynara Santos Bertolozo

taynara.bertolozo@apexgroup.com

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Rubrica

Enviado: 16/04/2026 13:57:06

Visualizado: 16/04/2026 14:31:15

Assinado: 16/04/2026 14:31:24

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 187.32.20.122

## Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 16/04/2026 14:31:15

ID: 5d047909-f013-4831-998d-cbf76bfd8bf8

Fábio Inácio de Carvalho

fabio\_ic@hotmail.com

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinado por:

6B8099386F0A439...

Enviado: 16/04/2026 14:31:27

Visualizado: 17/04/2026 10:23:24

Assinado: 17/04/2026 10:23:35

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP:

2804:1b3:af02:e651:dd52:edec:fbc3:88e5

## Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 17/04/2026 10:23:24

ID: 8eb7880e-5226-42bb-8360-3390c5a068bc

FELIPE PEREIRA LIMA

felipe.lima@apexgroup.com

Diretor

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinado por:

D6BF014C9E8440A...

Enviado: 16/04/2026 14:31:27

Visualizado: 16/04/2026 21:36:43

Assinado: 16/04/2026 21:37:21

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 187.90.195.176

Assinado com o uso do celular

## Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 16/04/2026 21:36:43

ID: 1cb174c6-b413-498e-9e06-a2d23ab9a742

José Walter Lucas

walter.lucas@apexgroup.com

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Assinado por:

4CA806AE6F4411...

Enviado: 16/04/2026 14:31:28

Visualizado: 16/04/2026 14:46:40

Assinado: 16/04/2026 14:52:00

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado

Usando endereço IP: 201.63.192.82

## Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

<b>Eventos do signatário</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
Aceito: 16/04/2026 14:51:36 ID: 290b4cef-c7ee-46cb-b4a5-75a31c888c32		
<b>Eventos do signatário presencial</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Eventos de entrega do editor</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Evento de entrega do agente</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Eventos de entrega intermediários</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Eventos de entrega certificados</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Eventos de cópia</b>	<b>Status</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Eventos com testemunhas</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Eventos do tabelião</b>	<b>Assinatura</b>	<b>Registro de hora e data</b>
<b>Eventos de resumo do envelope</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
Envelope enviado	Com hash/criptografado	16/04/2026 13:57:06
Entrega certificada	Segurança verificada	16/04/2026 14:46:40
Assinatura concluída	Segurança verificada	16/04/2026 14:52:00
Concluído	Segurança verificada	17/04/2026 10:23:35
<b>Eventos de pagamento</b>	<b>Status</b>	<b>Carimbo de data/hora</b>
<b>Termos de Assinatura e Registro Eletrônico</b>		

## **ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE**

From time to time, Apex Fund Holding 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 Apex Fund Holding 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: [paralegal\\_bra@apexgroup.com](mailto:paralegal_bra@apexgroup.com)

### **To advise Apex Fund Holding 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 [paralegal\\_bra@apexgroup.com](mailto:paralegal_bra@apexgroup.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 Apex Fund Holding 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 [paralegal\\_bra@apexgroup.com](mailto:paralegal_bra@apexgroup.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 Apex Fund Holding 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 [paralegal\\_bra@apexgroup.com](mailto:paralegal_bra@apexgroup.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 Apex Fund Holding 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 Apex Fund Holding Ltda. during the course of your relationship with Apex Fund Holding Ltda..