

## Índice

### **1. Responsáveis pelo formulário**

1.1 - Declaração e identificação dos responsáveis

### **2. Histórico da empresa**

2.1 - Breve histórico

2.2 - Descrição das mudanças relevantes

### **3. Recursos humanos**

3.1 - Descrição dos recursos humanos

### **4. Auditores independentes**

4.1 - Identificação dos auditores independentes

### **5. Resiliência financeira**

5.1 - Informações financeiras

5.2 - Demonstrações financeiras e relatório

### **6. Escopo das atividades**

6.1 - Descrição das atividades

6.2 - Descrição de outras atividades

6.3 - Perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos 6.4 - Valor dos recursos financeiros sob administração

6.5 - Perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividade de administração fiduciária

6.6 - Outras informações relevantes

### **7. Grupo econômico**

7.1 - Descrição do grupo econômico

7.2 - Organograma do grupo econômico

### **8. Estrutura operacional e administrativa**

8.1 - Descrição da estrutura administrativa

8.2 - Organograma da estrutura administrativa

## Índice

8.3 – Composição da diretoria e dos membros de comitês

8.4 - Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários

8.5 - Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários

8.6 - Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos

8.7 - Diretor responsável pela gestão de risco

8.8 - Diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento

8.9 - Informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos

8.10 - Informações sobre a estrutura mantida para a verificação do atendimento às normas aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços

8.10 - Informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos

8.11 - Informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas

8.12 - Informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento

8.13 - Outras informações relevantes

## **9. Remuneração da empresa**

9.1 - Principais formas de remuneração

9.2 - Receita proveniente dos clientes

9.3 - Outras informações relevantes

## **10. Regras, procedimentos e controles internos**

10.1 - Política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

10.2 - Monitoramento e minimização dos custos de transação com valores mobiliários

10.3 - Regras para o tratamento de soft dollar

10.4 - Planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres

10.5 - Políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários

10.6 - Políticas, práticas e controles internos na atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento

10.7 - Endereço na rede mundial de computadores

## **11. Contingências**

11.1 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes cuja parte contrária seja a XP Vista

## Índice

11.2 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos cuja parte contrária seja o diretor responsável pela administração de carteiras

11.3 - Outras contingências relevantes

11.4 - Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais em processos não sigilosos cuja parte contrária seja a XP Vista

11.5 - Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais em processos não sigilosos cuja parte contrária seja o diretor responsável pela administração de carteiras

## 12. Declarações adicionais

12.1 Declaração e identificação dos responsáveis

<b>Nome do responsável pelo conteúdo do Formulário</b>	<b>Tulio Azevedo Machado</b>
<b>Cargo do responsável</b>	Diretor de Gestão de Recursos de Terceiros de fundos special situations e infraestrutura
<b>Nome do responsável pelo conteúdo do Formulário</b>	<b>Luiz Carlos Di Nizo Sorge</b>
<b>Cargo do responsável</b>	Diretor de Gestão de Recursos de Terceiros de fundos de renda fixa e crédito privado
<b>Nome do responsável pelo conteúdo do Formulário</b>	<b>André Masetti</b>
<b>Cargo do responsável</b>	Diretor de Gestão de Recursos de Terceiros de fundos imobiliários com foco em crédito, ativos reais, desenvolvimento e fundos de agronegócio
<b>Nome do responsável pelo conteúdo do Formulário</b>	<b>Marcos de Andrade Peixoto Filho</b>
<b>Cargo do responsável</b>	Diretor de Gestão de Recursos de Terceiros de fundos de venture capital
<b>Nome do responsável pelo conteúdo do Formulário</b>	<b>Priscila Pereira Rodrigues</b>
<b>Cargo do responsável</b>	Diretora de Gestão de Recursos de Terceiros de fundos de selection alternativo
<b>Nome do responsável pelo conteúdo do Formulário</b>	<b>Fabricio Cunha de Almeida</b>
<b>Cargo do responsável</b>	Diretor de Compliance

Os diretores acima qualificados declaram que:

- reviram o formulário de referência.
- o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa.

## **2.1 - Breve histórico**

A gestora independente, até então, chamada “Vista Real Estate” foi fundada em 2012, quando iniciou suas atividades focada no mercado imobiliário brasileiro. A gestora lançou o seu primeiro fundo voltado para o segmento de Desenvolvimento Imobiliário, com a criação do VRE Desenvolvimento I FIP, cujo desinvestimento integral ocorreu em 2016. A boa performance deste fundo motivou o lançamento de mais três fundos, sendo dois focados em desenvolvimento puro e o terceiro em hotéis, o qual combinou renda com desenvolvimento, totalizando o AUM de R\$ 247MM em dezembro de 2017.

No início de 2018, o Grupo XP adquiriu a gestora que passou a se chamar XP Vista Asset Management (“XP Vista” ou “XPV”), passando a gestora a integrar o grupo de gestoras da XP (“XP Asset”).

Com o objetivo de ter uma equipe única focada em operações estruturadas e de crédito, os fundos de crédito e de renda fixa que eram geridos pela XP Gestão de Recursos Ltda. (“XP Gestão”) foram transferidos para a XP Vista, junto com toda a equipe que, até então, era responsável por tais operações na XP Gestão, incluindo os gestores.

Desta forma, a XP Vista passou a ter foco na gestão de ativos de Renda Fixa, Crédito Estruturado e Imobiliário, e Infraestrutura.

A XP Asset, nasceu em 2006, com o clube de ações XP Investor. Ao longo dos anos consolidou seus processos, controles e governança.

Com profissionais de excelência, integramos estratégias líquidas como Renda Variável, Renda Fixa, Multimercados e Crédito Estruturado, até estratégias ilíquidas, como Special Situations, Imobiliário, Agro, Infraestrutura, Private Equity e Venture Capital.

## **2.2 - Descrição das mudanças relevantes**

### **(a) principais eventos societários**

Em maio de 2023, houve a alteração do Diretor de Gestão de Riscos da XPA, que passa a ser exercida por a ser ocupada por João Paulo de Aragon Moraes Baptista.

Em 2024, os Diretores Fausto Silva Filho e Pedro Carraz retiraram-se da sociedade, passando a Administração de carteiras para os Srs. Luiz Carlos Di Nizo Sorge, responsável por fundos de renda fixa e crédito privado; André Masetti, responsável por fundos imobiliários com foco em crédito, ativos reais, desenvolvimento e fundos de agronegócio; Bruno Ribeiro de Castro, responsável por fundos de venture

capital e selection alternativo; e Tulio Azevedo Machado, responsável por fundos special situations e infraestrutura.

Em 2025, o Diretor Bruno Ribeiro de Castro retirou-se da sociedade, passando a Gestão de Recursos de Terceiros, responsável por fundos de venture capital e selection alternativo, para os Srs. Marcos de Andrade Peixoto Filho, responsável por fundos de venture capital, e para Priscila Pereira Rodrigues, responsável por fundos de selection alternativo.

**(b) escopo das atividades**

A XP Vista atua exclusivamente, na gestão discricionária de fundos de investimentos constituídos no Brasil e no exterior.

**(c) recursos humanos e computacionais**

A XP Vista, empresa do grupo de gestoras XP Asset, conta com uma equipe de 74 pessoas.

A XP Vista conta com a robusta estrutura de recursos humanos e computacionais do Grupo XP Inc., com o suporte do RH, Finanças, TI, Jurídico e *Compliance*, observadas as regras e monitoramento das segregações necessárias.

A XP Vista conta com a estrutura computacional e tecnológica do Grupo XP Inc., com sistemas específicos dedicados para o negócio.

Para os processos de gestão, a XP Vista faz uso dos sistemas detalhados no item 8.8. ©.

Para os processos de gerenciamento dos riscos, a XP Vista conta com os sistemas descritos no item 8.10. (c).

Para *Compliance* e gestão de risco legal/regulatório, a XP Vista utiliza os sistemas descritos no item 8.9 (c).

**(d) regras, políticas, procedimentos e controles internos**

As Políticas e Manuais que regulam as atividades da XP Vista são as seguintes:

- Política de Compliance
- Código de Ética e Conduta
- Política de Decisão de Investimento, Seleção, Alocação, Rateio e Divisão de Ordens
- Política de Análise e Monitoramento de Ativos
- Política de Certificação Contínua
- Política de PLDFT de Ativos
- Política de PLDFT
- Política de Investimentos Pessoais
- Política de Gestão de Riscos
- Política de Investimentos no Exterior
- Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez

- Política de Segurança da Informação
- Política de Segurança Cibernética
- Plano de Continuidade dos Negócios
- Política de Exercício de Direito de Voto
- Política de Investimento Responsável
- Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática
- Política de Operações Entre Veículos de Investimentos das Gestoras XP Asset
- Política Anticorrupção

### **3.1 - Descrição dos recursos humanos**

**(a) número de sócios**

35 (trinta e cinco)

**(b) número de empregados**

73 (setenta e três).

**(c) número de terceirizados**

A XP Asset conta com o suporte de diversas áreas de outras empresas do Grupo XP Inc., para desempenho de algumas funções. Abaixo o número de pessoas dedicadas às atividades da XP Asset:

- 6 (seis) profissionais que atuam na gestão de Riscos;
- 7 (sete) profissionais que atuam no Compliance;
- 6 (seis) profissionais que atuam no Jurídico;
- 39 (dezoito) profissionais que atuam no Backoffice, Middle Asset, Controles e Governança.
- 12 (onze) profissionais que atuam no time Comercial e Relação com Investidores;
- 4 (quatro) profissionais que atuam com tecnologia, com dedicação exclusiva à XP Asset;

**(d) lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários**

- André Masetti
- Luiz Di Nizo Sorgi
- Marcos de Andrade Peixoto Filho
- Priscila Pereira Rodrigues
- Tulio Azevedo Machado
- Fábio Rodrigues de Oliveira – 105.233.318-43
- Clayton José Momesso – 310.778.068-50

#### **4.1 - Identificação dos auditores independentes**

**(a) nome empresarial**

A empresa de auditoria independente contratada é a PricewaterhouseCoopers (“PWC”), com sede na Avenida Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, São Paulo, SP, Brasil, CEP 05001-903.

**(b) data de contratação dos serviços**

Os serviços de auditoria foram contratados, em nome do Grupo XP, em 2019

**(c) descrição dos serviços contratados**

Os auditores independentes contratados prestam serviços de auditoria e revisão de demonstrações financeiras, com a finalidade de emitir relatórios de acordo com as normas brasileiras e internacionais, contemplando as demonstrações financeiras, o balanço patrimonial e as correspondentes demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa.

### **5.1 - Informações Financeiras**

**(a) custos e investimentos com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

A XP Vista atesta, com base no seu balanço patrimonial do último exercício social, que a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a deste Formulário de Referência é suficiente para cobrir os custos e os investimentos com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários.

**(b) patrimônio líquido**

A XP Vista atesta, com base no seu balanço patrimonial do último exercício social, que o patrimônio líquido da XP Vista representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c deste Formulário de Referência e mais do que R\$300.000,00.

## **5.2 - Demonstrações Financeiras e Relatório**

Não aplicável, tendo em vista que a apresentação destas informações é obrigatória somente para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário.

## **6.1 - Descrição das atividades**

### **(a) tipos e características dos serviços prestados**

A XP Vista atua, exclusivamente, na gestão discricionária de fundos de investimento constituídos no Brasil e carteiras administradas.

### **(b) tipos e características dos produtos administrados ou geridos**

A XP Vista atua na gestão de Fundos de Renda Fixa (FIRF), Fundos de Investimento Multimercado (FIM) inclusive com investimentos de parcela relevante de seu patrimônio em Crédito Privado (FIM-CP e FIRF-CP), Fundos Imobiliários (FII), incluindo Fundo de Investimento nas Cadeias Produtivas Agroindustriais (FIAGRO), Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), tanto padronizados como não-padronizados, Fundos de Investimento em Participações (FIP), inclusive com estratégia voltada a investimentos em Infra Estrutura (FIP/IE), e Fundos de Fundo e carteiras administradas para investidores qualificados, não qualificados e profissionais.

### **(c) tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Ativos de Renda Fixa em geral, incluindo ativos de crédito privado, cotas de fundos, cotas de sociedades, ações, ativos imobiliários em geral, direitos creditórios, dentre outros.

### **(d) distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

A XP Vista não realiza a distribuição de cotas de fundos de investimentos.

## 6.2 - Descrição de outras atividades

### (a) potenciais conflitos de interesses existentes

Apesar de no seu objeto social descrito no Contrato Social da XP Vista prever outras atividades, atualmente, a XP Vista não desenvolve outra atividade que não seja a gestão discricionária de fundos de investimentos, de forma que não existem potenciais conflitos de interesses relevantes a reportar, salvo aqueles detalhados abaixo.

A XP Vista não atua na distribuição de fundos de investimentos, o que é feito, em regra, pela XP Investimentos, empresa do Grupo XP Inc. ou outros distribuidores eventualmente contratados pelos fundos geridos. Vide no item 6.2 (b) abaixo os detalhes dos processos realizados para mitigar qualquer possibilidade de ocorrência de conflitos de interesse.

Além disso, assim como estabelece a Política de Decisão de Investimento, Seleção, Alocação, Rateio e Divisão de Ordens da XP Vista, os critérios pré-definidos para a divisão das ordens de compra e venda de ativos tem como base atender as especificidades das políticas de investimento, objetivos e restrições que podem ser encontrados respectivo regulamento do fundo, assim como respeitar as restrições previstas nas políticas internas de controle de risco ou na legislação vigente.

Na hipótese de agrupamento de ordens, o Diretor de Gestão de Recursos e o(s) responsável(is) da(s) área(s) relativa(s) àquele tipo de investimento deverão observar os procedimentos mínimos de alocação equitativa no rateio das ordens, conforme política interna estabelecida.

A alocação dos ativos financeiros entre as carteiras de fundos de investimento deve ser realizada considerando-se o patrimônio líquido, o prazo médio e os limites impostos pela legislação aplicável e pela política de investimento de maneira justa e equilibrada, tendo em vista a otimização da performance e o enquadramento legal dos fundos de investimentos.

### (b) atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes

A XP Vista é uma empresa integrante do Grupo XP Inc., grupo este que conta, dentre todas as suas empresas, com a XP Investimentos, XP Advisory Gestão de Recursos Ltda. (“XPA”), XP Gestão de Recursos Ltda. (“XPG”), XP PE Gestão de Recursos Ltda. (“XP PE”), XP Allocation Asset Management Ltda; (“XP Allocation”), XP Sports Asset Management (“XP Sports”), o que poderia configurar um potencial conflitos de interesses. No entanto, o processo de decisão de investimentos da XP Allocation, XP PE, XPI, XPG, XPA, XP Sports e da XPV é totalmente segregado, sem qualquer conflito de interesses, observando-se ainda as boas práticas de *chinese wall*, tanto física como sistêmica, além das práticas recomendadas pela auto-regulação do mercado.

A XP Vista presta apenas serviços de gestão discricionária de fundos de investimentos. Todos os

demais serviços são contratados do Grupo XP Inc., tais como o suporte das áreas de RH, Finanças, TI, Jurídico e Compliance. O serviço de distribuição de fundos, em regra, é realizado pela XP Investimentos. Para controlar o uso e acesso a informações privilegiadas, o Grupo XP Inc. aplica o conceito de Chinese Wall, que consiste em separar as informações de colaboradores envolvidos principalmente em atividades de vendas, negociação e pesquisa (o “lado público”), daqueles envolvidos em atividades de investimentos, gerenciamento de relacionamentos e clientes (o “lado privado”). Esta barreira de informações é mantida pelo Compliance que tem acesso a informações de ambos os lados e se incumbem de manter a integridade da barreira, supervisionando as várias atividades da empresa e de seus colaboradores. A XP Vista se encontra em ambiente físico segregado com controle de acesso específico, ou seja, apenas funcionários podem circular no ambiente e ter acessos tecnológicos a redes ou sistemas próprios da gestora. O Grupo XP Inc. evidencia o monitoramento por meio de relatórios de circulação dos colaboradores, crachás com rotas especificadas dentro dos escritórios e mapeamento eletrônico de sistemas e pastas.

Destacamos que todos os colaboradores assinam termo de confidencialidade em que se obrigam a manter sigilo total de todas as informações a que tenham ou venham a ter acesso em razão do desempenho de suas atividades. Ainda, na rede da XP Inc. o acesso a e-mails pessoais, assim como redes sociais, é bloqueado, além de ser proibida a utilização de telefones celulares, smartphones, tablets e notebooks pessoais nas mesas de operações. Por fim, há monitoramento contínuo de todos os canais de comunicação usado pelos colaboradores. Todos os casos de descumprimento de regras ou diretrizes internas são analisados pela equipe de Compliance que envolverá o Comitê de Ética do Grupo XP Inc. para aplicação das medidas punitivas correspondentes.

### 6.3 - Perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos

**(a) número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)**

1.949.003 cotistas, sendo 99.585 qualificados.

**(b) número de investidores, dividido por:**

**(i) pessoas naturais**

524.723

**(ii) pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)**

1520

**(iii) instituições financeiras**

174

**(iv) entidades abertas de previdência complementar**

0

**(v) entidades fechadas de previdência complementar**

26

**(vi) regimes próprios de previdência social**

0

**(vii) seguradoras**

30

**(viii) sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil**

0

**(ix) clubes de investimento**

0

**(x) fundos de investimento**

374

**(xi) investidores não residentes**

0

**(xii) outros**

157028

**(c) recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados)**

R\$ 8.151.741.753.101,81 sendo 17.045.536.341,86 de clientes qualificados.

**(d) recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior**

R\$ 122.263.095,99

**(e) recursos financeiros sob administração de cada um dos dez maiores clientes**

Clientes	% PL
1	1,94%
2	1,83%
3	0,80%
4	0,60%
5	0,45%
6	0,45%
7	0,44%
8	0,41%
9	0,41%
10	0,39%

**(f) recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:**

**(i) pessoas naturais**

R\$ 16.197.545.244,47

**(ii) pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)**

R\$ 534.009.368,27

**(iii) instituições financeiras**

R\$ 1.691.514.572,92

**(iv) entidades abertas de previdência complementar**

0

**(v) entidades fechadas de previdência complementar**

R\$ 2.709.769.524,59

**(vi) regimes próprios de previdência social**

0

**(vii) seguradoras**

R\$ 9.306.439.489,37

**(viii) sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil**

0

**(ix) clubes de investimento**

0

**(x) fundos de investimento**

R\$ 21.184.636.781,64

**(xi) investidores não residentes**

0

**(xii) outros**

R\$ 29.893.502.549,76

**6.4 - Valor dos recursos financeiros sob administração**

**(a) ações**

R\$ 964.602.909,94

**(b) debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras**

R\$ 18.988.081.873,24

**(c) títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras**

R\$ 13.982.597.888,55

**(d) cotas de fundos de investimento em ações**

R\$ 0,00

**(e) cotas de fundos de investimento em participações**

R\$ 1.855.999.050,28

**(f) cotas de fundos de investimento imobiliários**

R\$ 3.509.334.197,78

**(g) cotas de fundos de investimento em direitos creditórios**

R\$ 3.675.332.754,89

**(h) cotas de fundos de investimento em renda fixa**

R\$ 19.027.415.447,86

**(i) cotas de outros fundos de investimento**

R\$ 4.109.409.149,74

**(j) derivativos (valor de mercado)**

R\$ 14.555.662,38

**(k) outros valores mobiliários**

R\$ 2.826.112.883,14

**(l) títulos públicos**

R\$ 7.136.403.475,05

**(m) outros ativos**

R\$ 16.163.905.505,33

**6.5 - Perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária**

Não aplicável, tendo em vista que a apresentação destas informações é obrigatória somente para

o administrador registrado na categoria administrador fiduciário.

**6.6 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações que a XP Vista julgue relevantes em relação a este item 6.

## **7.1 - Descrição do grupo econômico**

### **(a) controladores diretos e indiretos**

Diretos:

Banco XP S.A.

Indiretos:

XP Inc. e XP Finance Holding, holding que controla o Grupo XP Inc. e onde estão todos os acionistas pessoa física do Grupo XP Inc.

### **(b) controladas e coligadas**

Habitat Capital Partners Asset Management Ltda.

### **(c) participações da XP Vista em sociedades do grupo**

A XP Vista detém participação majoritária direta na Habitat Partners Asset Management Ltda.

### **(d) participações de sociedades do grupo na XP Vista**

Além do Banco XP S.A. não há outras empresas integrantes do grupo econômico da XP Vista que participassem do seu capital social.

### **(e) sociedades sob controle comum**

- XP Gestão de Recursos Ltda.
- XP Advisory Gestão de Recursos Ltda.
- XP Vista Asset Management Ltda.
- XP Finanças Assessoria Financeira Ltda.
- XP PE Gestão de Recursos Ltda.
- XP Sports Asset Management Ltda.
- XPE InfoMoney Educação Assessoria Empresarial e Participações Ltda.
- Infostocks Informações e Sistemas Ltda.
- Tecfinance Informática e Projetos de Sistemas Ltda.
- XP Corretora de Seguros Ltda.
- XP Vida e Previdência S.A.
- XP Controle 4 Participações S.A
- XP Finance Holding S.A.
- XP Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
- Antecipa S.A.
- XP Comercializadora de Energia Ltda.

- Banco XP S.A.
- XP Investimentos Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- XP Controle 5 Participações Ltda.
- XP Eventos Ltda.
- Instituto de Gestão e Tecnologia da Informação Ltda.
- XP Administradora de Benefícios Ltda.
- XP Representação e Soluções de Seguros Ltda.
- XP Corretora de Seguros de Riscos Corporativos S.A.
- Banco Modal S.A.
- Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Modal Assessoria Financeira Ltda.
- Eleven Serviços de Consultoria e Análise S.A.
- Vestbank Meios de Pagamento Ltda.
- Galapos Consultoria e Participações Ltda.
- CIP S.A.

### **7.2 - Organograma do grupo econômico**

Não aplicável, tendo em vista que a inserção de organograma do grupo econômica da XP Vista é facultativa.

### 8.1 - Descrição da estrutura administrativa

A administração da XP Vista é composta por uma Diretoria, com até sete membros, sendo 5 (cinco) Diretores de Gestão de Recursos, 1 (um) Diretor de Gestão de Riscos, 1 (um) Diretor de Compliance, e os demais Diretores sem designação específica, eleitos para mandatos de três anos, permitida a reeleição, regida pelo seu Contrato Social, pelas disposições legais pertinentes às sociedades limitadas e, supletivamente, pela Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 e suas alterações posteriores.

#### (a) atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

A Diretoria exerce suas atividades com independência e é responsável por praticar todos os atos necessários ou convenientes à administração da XP Vista, inclusive: (i) administrar, orientar e dirigir os negócios sociais; (ii) contratar e dispensar empregados da XP Vista; (iii) abrir, movimentar e encerrar contas bancárias, bem como emitir, endossar, aceitar e descontar cheques e títulos de crédito, em operações ligadas às finalidades sociais; (iv) negociar e celebrar contratos, bem como assinar quaisquer outros documentos em nome da XP Vista, tudo em operações ligadas às finalidades sociais; (v) representar a XP Vista, em juízo ou fora dele, perante quaisquer pessoas, naturais ou jurídicas, de direito público ou privado, inclusive perante repartições públicas federais, estaduais e municipais, suas autarquias e empresas públicas; (vi) adquirir, alienar ou onerar bens móveis e imóveis em operações ligadas às finalidades sociais; e (vii) representar a XP Vista nas assembleias gerais, reuniões de sócios e/ou qualquer outro tipo de reunião ou ato inerentes a sociedades, consórcios ou qualquer outra entidade nos quais a XP Vista detenha participação, inclusive no que diz respeito ao exercício do direito de voto pela XP Vista.

#### (b) em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões:

##### Comitê de Investimentos

Composição: Equipe de gestão, originação, engenharia, compliance, jurídico, riscos, conforme necessidade.

Frequência: semanal ou extraordinariamente, na medida em que haja necessidade de deliberações.

Forma de registro das decisões: todas as decisões são formalizadas por meio de ata de reunião.

##### Comitê de Riscos:

Composição: Equipe de Risco e gestores.

Frequência: trimestral, ou tempestivamente em caráter extraordinário sempre que for necessário.

Forma de registro das decisões: todas as decisões são formalizadas por meio de ata de reunião.

#### (c) em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

(i) aos Diretores de Gestão de Recursos cabe a responsabilidade pela gestão de recursos da XP

Vista, conforme a regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando à atualização anual do Formulário de Referência e ao ajuste à exposição a risco das carteiras geridas, bem como a criação de comitês não estatutários para o exercício de atribuições específicas e a permanente comunicação com o Diretor de Gestão de Riscos;

(ii) ao Diretor de Compliance cabe a responsabilidade pela fiscalização do cumprimento de regras, políticas, procedimento e controle internos adotados pela XP Vista, conforme a regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando à elaboração de relatório contendo conclusões de exames efetuados e recomendações a respeito dos controles internos da XP Vista; e

(iii) ao Diretor de Gestão de Riscos cabe a responsabilidade pela gestão de riscos da XP Vista, conforme a regulamentação aplicável, incluindo, mas não se limitando à verificação do cumprimento da política de gestão de riscos e à elaboração de relatório de exposição ao risco de cada carteira gerida.

## **8.2 - Organograma da estrutura administrativa**

Não aplicável, tendo em vista que a inserção de organograma da estrutura administrativa da XP Vista é facultativa. Vide informações acima.

### 8.3 - Composição da diretoria e dos membros de comitês

Nome	Idade	Profissão	CPF ou número do passaporte
Cargo ocupado	Data de posse	Prazo do mandato	
Outros cargos ou funções exercidas na empresa			
André Masetti	38	Contador	224.749.348-39
Diretor de Gestão	01.02.2021	3 (três) anos*	
Luiz Carlos Di Nizo Sorgi	56	Engenheiro	085.643.698-42
Diretor de Gestão	31.12.2024	3 (três) anos*	
Tulio Azevedo Machado	44	Administrador	026.602.061-55
Diretor de Gestão	31.12.2024	3 (três) anos*	
Fabricio Cunha de Almeida	41	Advogado	056.388.647-17
Diretor de Compliance	07.01.2020	3 (três) anos*	
João Paulo de Aragon	39	Engenheiro	106.110.879-00
Diretor de Gestão de Riscos	15.05.2023	3 (três) anos*	
Marcos de Andrade Peixoto Filho	38	Engenheiro	055.099.177-84
Diretor de Gestão	04.06.2025	3 (três) anos*	
Priscila Pereira Rodrigues	47	Administradora	257.092.118-18
Diretora de Gestão	04.06.2025	3 (três) anos*	

\*Com o término do mandato, os membros da Diretoria permanecerão em seus cargos até que ocorra nova eleição.

#### **8.4 - Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários**

##### **(a) currículo**

André Masetti

##### **(i) cursos concluídos**

Formado em Ciências Contábeis, PUC – SP.

Accounting and Business/ Management, Malvern House London.

Valuation, Fusões e Aquisições, Finanças, FIA.

Certificado em Gestão de Finanças, Insper.

##### **(ii) aprovação em exame de certificação profissional**

Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários autorizado pela CVM.

Certificação de Gestores ANBIMA (CGA/CPA-20).

##### **(iii) principais experiências profissionais**

Partner Grupo XP Investimentos – XP Asset Management → Set 2016 – Presente.

Associate at RB Capital Asset Management - Portfolio Manager – RB Capital -> Maio 2012 – Set. 2016.

Analista de Investimento – Varbra S/A -> maio 2008 – abril 2012.

Auditor Contábil – Deloitte -> junho 2006 – maio 2008.

Assistente Contábil - Masetti Auditoria e Consultoria -> janeiro 2004 – junho 2006.

##### **(b) currículo**

Tulio Azevedo Machado

##### **(iv) cursos concluídos**

Formado em Administração, FGV – EAESP.

##### **(v) aprovação em exame de certificação profissional**

Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários autorizado pela CVM.

##### **(vi) principais experiências profissionais**

Partner - Head of Infrastructure – XP Asset Management → Mar. 2018 – Presente.

Director, Associate and Analyst at BTG Pactual – Private Equity Infrastructure -> Jan. 2012 – Mar. 2017.

Analista e Estagiário – Advent International - Global Private Equity -> Jan. 2010 – Dec.2011.

Estagiário – Vergent Partners Assessoria Financeira (M&A boutique) -> Jan. 2009– Dez. 2009.

**(c) currículo**

Marcos de Andrade Peixoto Filho

**(vii) cursos concluídos**

MBA em finanças (Fundação Getúlio Vargas) – janeiro 2005 a dezembro de 2005.

Graduado em Engenharia de Produção (Universidade Federal do Rio de Janeiro – UFRJ) – julho 1999 a junho 2004.

**(viii) aprovação em exame de certificação profissional**

Isento da necessidade de prestar o exame de Certificação de Gestores da ANBIMA (CGA).

**(ix) principais experiências profissionais**

Sócio do Grupo XP, iniciou a carreira em 2001, integrando o Back Office do Banco BBM até 2003 e, posteriormente, atuando como Analista e Gestor de Renda Variável da Tesouraria até 2007. Foi para a Itaú Asset Management em 2007, sendo responsável pela Gestão de Renda Variável dos Fundos Multimercado até dezembro de 2012. Ingressou na XP Gestão de Recursos em fevereiro de 2013 como Gestor dos Fundos de Renda Variável.

**(d) currículo**

Priscila Pereira Rodrigues

**(x) cursos concluídos**

Graduação: Administração de Empresas – EAESP Fundação Getulio Vargas (São Paulo, SP).

Mestrado: Master de Business Administration – Columbia Business School (Columbia University) – New York, USA.

Outros Cursos: IBGC de Conselheira, Liderança de Alto Impacto da Saint Paul (Exame).

**(xi) aprovação em exame de certificação profissional**

CGE – ANBIMA.

**(xii) principais experiências profissionais**

Possui mais de 26 anos de experiência no mercado financeiro e em investimentos alternativos. É Head de Fundos Alternativos na XP Asset Management liderando investimentos no Brasil e no exterior. Nos últimos 15 anos, ela foi Managing Partner da Crescera Capital, gestora de private equity e venture capital, liderando investimentos em saúde, varejo e consumo. Anteriormente, trabalhou no time de investimentos da Plural Capital, no Bank of America Merrill Lynch em Nova Iorque e foi Associate Partner da Pacific Investimentos em São Paulo. Priscila é a Presidente do Conselho da ABVCAP, sendo a primeira mulher a ocupar a presidência na associação e participa também dos conselhos da Hospital Care, do Grupo Zelo e da Parceiros da Educação. Priscila foi também conselheira da Hortigil Hortifruti, da Rede Oba, da Semantix e do Grupo Salus, entre outros.

**(e) currículo**

Luiz Carlos Di Nizo Sorgi

**(xiii) cursos concluídos**

Formado em Engenharia com Pós-Graduação em Administração de Empresas na FAAP; Programa de Educação Continuada em Cenários Econômicos, FGV-SP.

**(xiv) aprovação em exame de certificação profissional**

Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários autorizado pela CVM.

**(xv) principais experiências profissionais**

Partner – XP Asset Management → Julho 2024 – Presente.

BNP Paribas Asset Management -> Julho 2013 – Julho 2024.

1. Head of Latam -> Jan. 2023 – Julho 2024.

2. CEO -> Ago. 2013 – Julho 2024.

3. Diretor de Gestão -> Ago. 2001 – Julho 2013.

**8.6 - Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos**

**(a) currículo**

Fabricio Cunha de Almeida

**(i) cursos concluídos**

Fundação Getúlio Vargas – FGV: Pós-graduação em Direito Empresarial, com concentração em direito societário e mercado de capitais – Conclusão em agosto, 2009. Bacharel em Direito pela Universidade Cândido Mendes (Centro, RJ) – UCAM: Conclusão em dezembro, 2006.

**(ii) aprovação em exame de certificação profissional**

Advogado pela Seccional do Rio de Janeiro da Ordem dos Advogados do Brasil.

(iii) principais experiências profissionais

Empresa	Veirano Advogados	Barbosa, Müssnich & Aragão Advogados	BMA*	Grupo XP Inc. *
Cargo	Advogado	Advogado	Advogado	Sociodiretor
Funções	Advogado	Advogado	Advogado	Responsável pela área de Compliance, Controles Internos.
Atividade	Escritório de Advocacia	Escritório de Advocacia	Escritório de advocacia	Serviços Financeiros
Data Entrada	2003	2005	2007	2011
Data saída	2004	2007	2011	2022

XP Asset	
Diretor de Controles Internos e de Compliance	Atualmente, Fabricio Cunha de Almeida possui os seguintes cargos dentro do Grupo XP: XP PE – Diretor de Controles Internos e de Compliance XP Vista – Diretor de Controles Internos e de Compliance, XP Gestão – Diretor de Controles Internos e de Compliance e Sócio, XP Advisory - Diretor de Controles Internos Compliance e Sócio, XP Corretora de Seguros – Diretor designação específica, XPE Infomoney – Diretor, XP Controle – Diretor e Sócio, XPI CCTVM – Diretor, XP Controle 4 – Diretor, XP Investimentos S.A. Diretor, Banco XP – Diretor, XP Controle 3 – Diretor, XP Vida e Previdência – Diretor, Banco Modal S.A. – Diretor de Controles Internos, e Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. – Diretor de Controles Internos. Tais cargos não são conflitantes com o cargo de Diretor Compliance XP Allocation.
Monitoramento de Compliance das atividades de Gestão de Investimentos	
Gestão de Recursos	
2022 (também para a XPPE)	
Até o momento	

### 8.7 - Diretor responsável pela gestão de risco

**(a) currículo**

João Paulo de Aragon

**(i) cursos concluídos**

Executive Program in General Management, pelo MIT, concluído em 2023.

Mestrado em Finanças, pela FGV-RJ, concluído no ano de 2010

Engenharia Elétrica na PUC-RJ, concluído em dezembro de 2007.

**(ii) aprovação em exame de certificação profissional**

FRM - GARP

**(iii) principais experiências profissionais**

Empresa	Tese Investimentos	Navi Capital	XP Asset
<b>Cargo</b>	COO	COO	COO e Diretor de Gestão de Riscos
<b>Funções</b>			
<b>Atividade</b>	Gestão de recursos	Gestão de recursos	Gestão de recursos
<b>Data Entrada</b>	2012	2018	2023
<b>Data saída</b>	2016	2023	Até o momento

\* Atualmente, João Paulo de Aragon possui os seguintes cargos dentro do Grupo XP: XP Vista – Diretor de Gestão de Riscos, XP Gestão – Diretor de Gestão de Riscos, XP Advisory – Diretor de Gestão de Riscos, XP Sports – Diretor de Gestão de Riscos.

## 8.8 - Informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos

### (a) quantidade de profissionais

71 (setenta e um).

### (b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Gestão, análise e monitoramento dos emissores e dos ativos que compõem a carteira dos fundos, análise dos cenários macro e microeconômicos que impactam as estratégias dos fundos, operações e controles.

### (c) sistemas de informação, rotinas e procedimentos envolvidos

São utilizados o Bloomberg, Broadcast e o Economática.

A XP Vista possui sistema de controle de carteiras desenvolvido por terceiros. A decisão de investimento em novos ativos é precedida de análise fundamentalista, incluindo acerca da capacidade financeira dos emissores, estrutura de garantias das operações de investimento, e remuneração adequada ao risco do ativo em análise.

Quanto aos ativos imobiliários, são realizadas ainda pesquisas mercadológicas, para mapeamento de concorrentes, preço e estoque de unidades na região, necessários ao entendimento dos riscos comerciais que concernem o investimento.

O monitoramento dos investimentos é realizado de forma constante, com acompanhamento do risco de crédito das operações, incluindo acompanhamento da situação patrimonial e financeira dos emissores, situação das garantias vinculadas aos ativos, cumprimento de *covenants* financeiros, adimplemento das obrigações assumidas nas operações, tanto quanto as obrigações pecuniárias, como não pecuniárias.

Já quanto aos ativos imobiliários, o acompanhamento das obras é realizado periodicamente com visita aos canteiros com escopo de acompanhamento da evolução física do empreendimento, bem como, possíveis desvios de custo, prazo e qualidade observados in loco e por meio de relatórios elaborados por prestador de serviço terceirizado especializado, quando contratado. Após análise do relatório, são realizadas reuniões com os incorporadores e/ou construtores para elaboração/ validação dos possíveis planos de ação. O monitoramento de vendas das unidades performadas e a gestão financeira dos investimentos é realizada de forma ativa pela gestora, mediante espelhamento contábil com o financeiro do parceiro incorporador, acompanhamento mensal das movimentações de caixa, orçamentos por tipo de despesa e receita efetiva dos empreendimentos, comparada com o aprovado no momento da aprovação do investimento.

### **8.9 - Informações sobre a estrutura mantida para a verificação do atendimento às normas aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços**

#### **(a) quantidade de profissionais**

7 (sete) profissionais que atuam no Compliance e 6 (seis) profissionais que atuam no Jurídico; considerando os empregados do Grupo XP Inc.

#### **(b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

O Departamento Jurídico/Compliance é responsável por desempenhar um papel essencial na XP Vista, haja vista a sua contínua necessidade de implementação das políticas vigentes visando o pleno cumprimento de toda a legislação aplicável, padrões ético e de conduta, bem como atuando na supervisão e no monitoramento de tais políticas. Mais informações podem ser encontradas na Política de Compliance do Grupo XP, disponível em seu website.

#### **(c) sistemas de informação, rotinas e procedimentos envolvidos**

O Departamento Jurídico/Compliance utiliza-se de sistemas proprietários e contratados para a condução e o desenvolvimento de suas atividades, bem como no monitoramento do cumprimento de todas as políticas internas (mencionadas no item 2.2. (d) e dos dispositivos regulatórios aplicáveis.

Além disso, é utilizado o sistema Alphatools, fornecido pela empresa INOA, para as integrações com o administrador e gerenciamento do banco de dados.

O Compliance, por sua vez, conta com as seguintes ferramentas para evitar quaisquer descumprimentos regulatórios ou estabelecimento de conflitos:

I. Gerenciamento centralizado de conflitos: os conflitos são analisados pela estrutura de Compliance através de abordagem independente, livres de influências comerciais das áreas de negócios;

II. Barreiras de informação: são estabelecidos robustos controles lógicos, físicos e de conduta para controlar fluxo de informações confidenciais e privilegiadas para evitar situações de conflito de interesse;

III. Política de Compliance, Código de Ética e demais procedimentos internos: todos os documentos foram elaborados para auxiliar os colaboradores da gestora nas suas tomadas de decisão e no modo de conduzir seus negócios dentro dela.

O Jurídico/Compliance do Grupo XP Inc. contam também com o sistema InovaMind RegTech, que serve para o mapeamento de todas as normas regulatórias (ANBIMA, CVM etc.) aplicáveis para a Gestora, sendo que qualquer nova obrigação é capturada via sistema, para que seja organizada as adequações eventualmente necessárias.

O Jurídico também monitora a emissão de todos os relatórios regulatórios obrigatórios exigidos em norma, para garantir o cumprimento dos prazos e a adequação do conteúdo.

**(d) como a XP Vista garante a independência do trabalho executado pelo setor**

O Departamento de Compliance reporta-se diretamente ao Diretor de Compliance e o time de Riscos reporta-se ao Diretor de Gestão de Riscos, ambas as áreas são totalmente segregadas do time de gestão.

#### **8.10 - Informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos**

##### **(a) quantidade de profissionais**

São 6 (seis) profissionais, em estrutura totalmente segregada da gestora de recursos, garantindo autonomia e independência em sua atuação.

##### **(b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

A área de gestão de riscos produz relatórios, mantém controles, é responsável por redigir e atualizar as políticas de gestão de riscos e tem como incumbência organizar e gerenciar os comitês de risco.

##### **(c) sistemas de informação, rotinas e procedimentos envolvidos**

Para auxiliar no controle das métricas de risco de mercado diário, utiliza-se dois sistemas terceirizados, o RMS e o Lote45, e para o controle e gestão do risco de liquidez é utilizado sistema proprietário RMS. Ambos os sistemas recebem o upload das posições dos fundos em formato XML ANBIMA e faz a atualização dos dados de mercado (preços e curvas). Os relatórios de risco de mercado são gerados de forma diária, semanal e mensal e os de liquidez são gerados de forma semanal e mensal.

**(d) como a XP Vista garante a independência do trabalho executado pelo setor**

O Departamento de Risco reporta-se diretamente ao Diretor de Gestão de Riscos da XP Vista, que é uma área totalmente segregada do time de gestão da XP Vista.

**8.11 - Informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas**

Não aplicável, tendo em vista que a apresentação destas informações é obrigatória somente para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário.

**(a) quantidade de profissionais**

Não aplicável.

**(b) sistemas de informação, rotinas e procedimentos envolvidos**

Não aplicável.

**(c) responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade**

Não aplicável.

**8.12 - Informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento**

Não aplicável, tendo em vista que a XP Vista não possui área responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.

**(a) quantidade de profissionais**

Não aplicável.

**(b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Não aplicável.

**(c) programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

Não aplicável.

**(d) infraestrutura disponível**

Não aplicável.

**(e) sistemas de informação, rotinas e procedimentos envolvidos**

Não aplicável.

**8.13 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações que a XP Vista julgue relevantes em relação a este item 8.

### **9.1 - Principais formas de remuneração**

Para a atividade de gestão discricionária de fundos de investimentos, a sociedade é remunerada por meio de taxa de gestão (englobada dentro da taxa de administração dos fundos geridos) e de taxa de performance, se e quando tal performance é auferida. A taxa de performance é auferida de acordo com as regras específicas de cada fundo, conforme seu benchmark de performance ou critério de retorno preferencial aos cotistas. Ambas as taxas são pagas pelos fundos diretamente ao gestor.

**9.2 - Receita proveniente dos clientes**

Receitas		% sobre a receita total auferida nos últimos 36 meses
a.	Taxas com bases fixas	89,44%
b.	Taxas de performance	10,56%
c.	Taxas de ingresso	0
d.	Taxas de saída	0
e.	Outras taxas	0
f.	Receita total	100%

**9.3 - Outras informações relevantes**

Não há outras informações que a XP Vista julgue relevantes em relação a este item 9.

### **10.1 - Política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços**

A seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços é regulada pela Política Conheça o seu Parceiro (KYS/KYP).

Esta Política, em observância à legislação e regulamentação aplicáveis, visa a:

- i. verificar bons antecedentes de integridade dos Parceiros de Negócios;
- ii. assegurar que os Parceiros de Negócios sejam contratados por exigência legal ou sob a justificativa de se tratarem profissionais qualificados para os serviços, sendo assim adequados para atender as necessidades legítimas do Grupo XP Inc.;
- iii. assegurar que os Parceiros de Negócios detenham as habilidades, recursos, experiência, credenciais e qualificações apropriados para cumprir suas obrigações com relação aos serviços a serem prestados ao Grupo XP Inc.;
- iv. prevenir a utilização do sistema financeiro por estes indivíduos para os crimes de lavagem de dinheiro, financiamento a atividades terroristas, tráfico de drogas e armamentos e demais atividades criminosas (AML – Anti Money Laundering);
- v. prevenir a responsabilização do Grupo XP Inc por atos de terceiros, com base na legislação vigente, incluindo a Lei Anticorrupção Lei nº 12.846/2013;
- vi. assegurar que os Parceiros de Negócios sejam contratados com absoluta imparcialidade, pautando a decisão de contratação na qualidade do produto e na qualificação profissional do Parceiro de Negócio.

Como parte dos requerimentos regulatórios, os seguintes casos relacionados aos Parceiros Negócios e seus representantes devem ser observados:

- i. qualquer negócio realizado por Parceiro de Negócios que seja contrário ao procedimento normal para o tipo de operação de que se trata;
- ii. fixação ou aumento de valor injustificado dos serviços dos Parceiros de Negócios;
- iii. conhecimento da realização de doações dos Parceiros de Negócios a partidos políticos;
- iv. Parceiro de Negócios possuir em seus quadros de administração e direção Pessoa Politicamente Exposta (PPE);
- v. envolvimento dos Parceiros de Negócios em notícias de mídia sobre corrupção ou outras infrações conexas;
- vi. fornecimento de auxílio ou informações, remunerados ou não, a terceiro em prejuízo do programa de prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento ao terrorismo da instituição, ou de auxílio para estruturar ou fracionar operações, burlar limites regulamentares ou operacionais; e

vii. fornecimento de auxílio ou informações, remunerados ou não, a terceiro em prejuízo do Código de Conduta e Ética do Grupo XP Inc. e das demais políticas internas correlatas.

Qualquer tipo de comportamento ou antecedente suspeito deve ser investigado, registrado e reportado ao Compliance no intuito de mitigar o risco de fraude, corrupção, lavagem de dinheiro ou qualquer outro comportamento potencialmente criminoso por parte dos Parceiros de Negócios.

As relações com os prestadores de serviços e fornecedores devem ser pautadas pela transparência, documentando-se, por escrito, todas as solicitações.

Deverão prevalecer os critérios técnicos, profissionais e éticos na escolha de prestadores de serviços e fornecedores, os quais deverão ser informados das condições estabelecidas para a prestação de cada serviço e/ou fornecimento antes da celebração do respectivo contrato.

O cadastro de prestadores de serviços e fornecedores será mantido sempre atualizado, sendo o departamento responsável pela manutenção do cadastro a responsabilidade de eliminar aqueles que apresentem comportamento não ético ou que não tenham boa reputação no mercado.

A existência de potencial conflito de interesse com qualquer fornecedor ou prestador de serviços deverá ser avaliada internamente pelo Compliance antes da contratação do serviço ou da aquisição dos produtos, de forma a evitar qualquer prejuízo para a XPV e/ou para a sua reputação, bem como das demais empresas integrantes do Grupo XP Inc. Mais informações sobre conflitos de interesses estão disponíveis na Política de Compliance, disponível no site da XPV.

Não obstante, a contratação de terceiros segue o disposto na Instrução CVM 555/14 e Resolução CVM 21/21.

### **10.2 - Monitoramento e minimização dos custos de transação com valores mobiliários**

Conforme consta da Política de Decisão de Investimento, Seleção, Alocação, Rateio e Divisão de Ordens, a escolha de corretoras para a realização das operações selecionadas pela XP Vista precisa sempre garantir a melhor relação custo x benefício para os fundos sob a sua gestão, e deve levar em consideração, no mínimo, os seguintes critérios: (i) preço, (ii) idoneidade, (iii) atendimento, (iv) estrutura, ferramentas e serviços oferecidos.

Para checagem dos critérios mínimos acima, as corretoras passarão pelo processo de *due diligence* a ser realizado pela área de Compliance.

Com relação ao preço, a XP Vista executará operações no mercado BM&FBovespa com corretoras que concedam, no mínimo, 80% de devolução de corretagem. Para verificação dos preços praticados, a XP Vista fará concorrência de preço periódica com as corretoras cadastradas, de forma a checar as condições de custo e qualidade de atendimento.

### **10.3 - Regras para o tratamento de *soft dólar***

Os colaboradores e a XP Vista estão proibidos de aceitar qualquer gratificação ou presente, bem como realizar atividades que gerem vantagens indevidas, independentemente do valor, sejam essas diretas ou indiretas. Para maiores informações, ver a “Política Corporativa de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, à Corrupção, ao Financiamento do Terrorismo e Ocultação de Bens, Direitos e Valores (PCLD/FT/OBDV)”.

Conforme definido no Código de Conduta e Ética do Grupo XP Inc., o oferecimento de brindes, que não possuem valor comercial, deve obedecer aos critérios definidos nas demais políticas do Grupo XP Inc. Os brindes podem somar, no máximo, R\$ 1.000,00 (um mil reais) no período de um ano. São aceitáveis brindes pouco frequentes e dentro dos padrões normais do mercado como cortesia ou protocolo empresarial, a título de entretenimento ou presentes consistentes com as leis e as práticas usuais de negócios do país no qual tais montantes ou presentes oferecidos são permitidos, desde que devidamente contabilizados nos livros do Grupo XP Inc.

Constituem exemplos de brindes aceitáveis placas, objetos promocionais, canetas institucionais, mochilas, entre outros.

O limite de R\$ 1.000,00 (um mil reais) no período de um ano não se aplica para o oferecimento de Hospitalidades nos casos especificados abaixo.

Não é permitida a aceitação por parte dos gestores da XP Vista, a título gratuito e como mera liberalidade, de licenças de uso de terminais de roteamento de ordem, research, pesquisas, estudos e análises, exceto se comprovadamente relacionados ao operacional ou política de investimento do Fundo.

#### **10.4 - Planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres**

O Plano de Continuidade de Negócios da XP Vista (“Plano”) tem como objetivo de definir as estratégias de continuidade de negócios em caso de ocorrência de desastres que provoquem a interrupção dos processos ou indisponibilidade física e lógica aos recursos da XP Vista.

O Plano visa assegurar a continuidade das operações da organização na eventualidade de uma indisponibilidade prolongada dos recursos que dão suporte às operações da XP Vista (equipamentos, sistemas, instalações, pessoas e informações). Os objetivos adicionais deste Plano incluem:

- Salvar a vida de nossos colaboradores e os ativos críticos da organização;
- Assegurar que as disposições de contingência propostas sejam eficazes;
- Recuperar e restaurar prontamente as operações da organização;
- Viabilizar aos seus clientes e assessores o menor impacto possível na realização de suas operações e proteção de seus ativos.
- Gerenciar uma interrupção no negócio de forma a evitar impactos ao mercado, protegendo a reputação da organização.

A instalação física do Grupo XP Inc., onde funciona a XP Vista, está localizada no Empreendimento São Paulo Corporate Towers (SPCT) – à Avenida Juscelino Kubitschek, 1909 – 20º, 25º, 26º, 29º e 30º andar da Torre Sul – São Paulo/SP.

Para o cenário de indisponibilidade de acesso físico ou permanência no site principal, a estratégia de recuperação para os colaboradores é o acesso remoto através VPN. A solução é projetada para oferecer uma estratégia de acesso segura e flexível. Este acesso é realizado através de um notebook XP ou através do PC doméstico do colaborador utilizando usuário, senha e token. Nenhum tipo de acesso remoto é permitido sem que a VPN em um destes dispositivos esteja ativada.

Em caso de ocorrência de desastre durante o expediente regular, a comunicação com as equipes é realizada verbalmente ou através de aplicativo de troca de mensagens, e, em caso de ocorrência de um desastre em horários em que as equipes não estiverem nas dependências da XP Vista, o contato é realizado via telefone. Em ambos os casos a responsabilidade de acionamento do Plano é do gestor da área e, em caso de indisponibilidade do gestor, a comunicação é feita pelo gestor de compliance e/ou CEO.

Para a Continuidade dos Negócios, o Grupo XP Inc. possui contingências próprias como conjunto de nobreaks e baterias que abrange todos os equipamentos de rede e estações de trabalho com autonomia de até 30 minutos, para os andares 30º, 26º, 25º e 20º da torre sul e de até 1 (uma)

hora para os andares 29°.

O Grupo XP Inc. possui também dois datacenters denominados de Equinix SP2 e Equinix SP3, ambos aderentes às normas de Tier 3 e cada site possui sua infraestrutura independente. O formato de contratação junto à Equinix é o de Colocation, que é um serviço de aluguel apenas da infraestrutura de data center para a instalação dos servidores. O serviço de data center entra como suporte, fornecendo espaço no rack, energia elétrica, conectividade com a internet, climatização etc. O os servidores e equipamentos são administrados pelas equipes de TI – Infraestrutura do Grupo XP Inc.

A arquitetura padrão dos componentes de infraestrutura e aplicativos críticos foi definida e implementada para resistir às falhas, com a implementação de redundância na infraestrutura de rede, em linhas de comunicação, em servidores (“cluster” de processamento), em banco de dados, e em sistemas de armazenamento.

Todos os componentes críticos do ambiente de infraestrutura, tanto produtivo quanto de contingência, possuem contrato de manutenção e suporte do fabricante, que garantem o suporte necessário ao produto e/ou serviço durante seu ciclo de vida útil.

Os datacenters estão conectados através de um anel de fibra apagada onde possui uma rede de alta velocidade e baixa latência rodando protocolos MPLS e OSPF. Essa tecnologia faz com que qualquer datacenter possua um ambiente alternativo para o processamento eletrônico de uma aplicação de negócio em caso de contingência.

As redes dos servidores são segregadas e possuem o tráfego de entrada e saída controlado por solução de firewall redundante. O Grupo XP Inc. possui blocos próprios de IP (AS), e o tráfego de internet se dá por meio de links de trânsito contratados por diversas operadoras de telecomunicações.

A contingência das aplicações de negócio se dá por meio de replicação assíncrona dos dados dos bancos de dados, dos servidores de aplicação e servidores de arquivo.

Os servidores estão baseados em uma plataforma baixa com sistema operacional Windows®, CentOS®, Oracle Linux ou Red Hat Enterprise Linux®. Os servidores em sua maioria são virtualizados, utilizando a solução de virtualização de processamento da VMware®. No entanto, para alguns serviços de negociação, também existem servidores físicos replicados entre os datacenters.

O Grupo XP Inc. utiliza o VMware Vsphere Replication® para replicar suas VM’s entre os datacenters para garantir disponibilidade e resiliência e a solução VMware Site Recovery Manager® para orquestrar o processo de recuperação de desastres, quando necessário.

O sistema de armazenamento é suportado por equipamentos storage enterprise, que possuem alto nível de redundância de controladora e discos. Os servidores críticos se conectam a esses equipamentos *storage* por meio de uma rede SAN (Storage Area Networking) e SCSI, também

redundante.

Os bancos de dados críticos são suportados por soluções redundantes de “Cluster” e contingenciadas em outro datacenter, Windows Cluster no caso de SQL Server® e Oracle Exadata® para os bancos de dados Oracle. Esses ambientes oferecem resiliência e performance aos bancos de dados.

O ambiente de backup utiliza a solução Netbackup® e as cópias de segurança são armazenadas localmente em subsistema de armazenamento próprio no servidor de backup, e posteriormente replicados para outro datacenter para fins de contingência. A replicação entre os datacenters SP1 e SP2 é bidirecional, ou seja, os dados de um são replicados para outro e vice-versa. Os backups com retenção maior de 1 mês são replicados para a Nuvem (Azure).

O Grupo XP Inc. utiliza ferramentas como Zabbix, Cacti, AppDynamics, Oracle Enterprise, Vmware Realize Operation Center® para monitorar seus ambientes, com suas respectivas metas e KPIs.

A arquitetura do Grupo XP Inc. também utiliza serviços de Cloud da Microsoft Azure. Tais serviços utilizam as boas práticas do fornecedor garantido a replicação e resiliência necessárias para casos de falha. Alguns serviços utilizam a resiliência local do Brasil e outros serviços são replicados para outra região (Virginia). Além disto existem algumas aplicações que tem sua resiliência nos data centers SP2 e SP3.

Ademais, as atividades de ativação e manutenção do Plano foram estruturadas e distribuídas por equipes com atribuições específicas, que, em caso de emergência, são prioritárias a quaisquer outras que estejam fora do Plano.

### **10.5 - Políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**

A gestão de risco de liquidez é analisada sob a ótica do ativo, para garantir que os ativos poderão ser convertidos em disponibilidades sem acarretar perdas financeiras para os fundos de investimento sob gestão da XP Vista. Além desta análise, pela ótica do passivo, deve-se garantir que os resgates solicitados pelos cotistas serão pagos integralmente no prazo estipulado no regulamento do fundo.

Desta forma, é verificado para todos os fundos a relação entre os percentuais estimados tanto sobre a ótica do ativo e do passivo e a relação entre essas duas óticas é que define o conceito de índice de liquidez.

Os ativos líquidos, sob a definição da RCVM 164/22, são os ativos que podem ser convertidos em disponibilidades dentro do prazo de resgate estipulado no regulamento do fundo. Para este cálculo, a área de gestão de riscos utiliza sistema proprietário que tem como insumo as carteiras dos fundos em formato XML Anbima 4.01, além de dados de mercado coletados em fontes de informações como ANBIMA, B3 e BACEN.

Uma vez recebida as informações das carteiras e dos dados de mercado, os ativos líquidos são calculados a partir de metodologia própria desenvolvida para cada grupo de ativos que são negociados na XP Vista. Além dos ativos que podem ser convertidos em disponibilidade no prazo de resgate de cada fundo, são calculados os ativos que podem ser liquidados em vértices fixos que são os de 1, 2, 3, 4, 5, 10, 21, 42, 63, 126 e 252 dias úteis.

As estimativas de saídas de recursos são realizadas também a partir de utilização de metodologia própria que considera a classificação CVM e a quantidade de cotistas. Além disso, são gerados múltiplos cenários considerando o histórico de resgates e a concentração de cotistas de cada fundo.

Os relatórios de risco de liquidez são gerados pela área de gestão de riscos com frequência diária ou semanal e são enviados à toda equipe de gestão de recursos da XP Advisory e os assuntos relacionados a risco de liquidez, sejam indicadores, revisão de metodologias ou discussão sobre ofícios e comunicados dos órgãos reguladores são discutidos no Comitê de risco, que é realizado com frequência trimestral.

Quando a relação entre as estimativas de ativos líquidos e saídas de recursos é inadequada, ou seja, quando o índice de liquidez for inferior a 1, é considerado pela área de gestão de riscos que o fundo está em uma situação de liquidez não adequada e desta forma fará uma notificação a equipe de gestão de recursos da XP Vista, solicitando um plano de ação para readequação da situação de liquidez do fundo. Este plano será avaliado pela área de gestão de riscos, e em caso de não concordância com o plano apresentado, haverá a discussão dele no comitê de riscos, de forma extraordinária.

**10.6 - Políticas, práticas e controles internos na atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento**

Não aplicável, tendo em vista que a XP Vista não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja gestora.

#### **10.7 - Endereço na rede mundial de computadores**

O endereço da página da XP Vista na rede mundial de computadores é <https://www.xpasset.com.br/> na qual podem ser encontrados os seguintes documentos: (i) formulário de referência; (ii) código de ética e conduta; (iii) política de gestão de riscos; (iv) política de exercício de direito de voto; (v) política de responsabilidade socioambiental; (vi) política de conheça seu parceiro; (vii) política de rateio e divisão de ordens; (viii) Política de *Compliance*.

**11.1 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos e relevantes cuja parte contrária seja a XPVista**

Não há, no nosso melhor conhecimento, processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, em que a XP Vista figure no polo passivo e que sejam relevantes para os seus negócios.

**11.2 - Processos judiciais, administrativos ou arbitrais não sigilosos cuja parte contrária seja o diretor responsável pela administração de carteiras**

Não há, no nosso melhor conhecimento, processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da XP Vista figure no polo passivo e que afetem a sua reputação profissional.

**11.3 - Outras contingências relevantes**

Não há outras contingências que a XP Vista julgue relevantes.

**11.4 Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais em processos não sigilosos cuja parte contrária seja a XPVista**

Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 anos em processos que não estejam sob sigilo, relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, em que a XP Vista tenha figurado no polo passivo.

**11.5 - Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais em processos não sigilosos cuja parte contrária seja o diretor responsável pela administração de carteiras**

Não há condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 anos em processos que não estejam sob sigilo, relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da XP Vista tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional.

### 12.1 - Declarações adicionais do diretor responsável pela administração

**Os diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários ainda declaram que:**

- a. não sofreram acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, 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, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
- b. não tiveram condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, 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 existem impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
- d. não possuem inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito;
- e. não possuem inclusão sua em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
- f. não constam títulos contra si levados a protesto.