



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

1. RESPONSÁVEIS PELAS INFORMAÇÕES
Responsável pela atividade de Administração de Carteiras Nome: MARCOS DUARTE SANTOS Data de início: 01/01/2016
Responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos Nome: ANDRE PINES Data de início: 28/07/2016
Ano de Referência deste Formulário: 2025
2. HISTÓRICO DA EMPRESA
2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa
Constituída em 28/06/2007, a Polo Internacional é uma empresa focada na gestão de recursos de investidores não residentes e de ativos no exterior com baixa correlação com os mercados e com outros fundos da indústria. Os fundos buscam investimentos que ofereçam perspectivas de retorno assimétrico, ou seja, cujo potencial de ganho em cenários favoráveis seja superior à perda potencial em cenários adversos.
2.2 Mudanças relevantes nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo
a. eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário
Em 01.03.2023, foi firmada a 29ª alteração do Contrato Social da Polo Internacional, na qual foi registrada a significativa redução da participação societária de um dos sócios que detinham participação relevante, Mariano Augusto Cristovão de Andrade, inscrito no CPF/MF nº 883.843.497-20, tendo o mesmo vendido a quase totalidade de suas cotas para um dos demais sócios da empresa.
b. escopo das atividades
Não houve mudanças no escopo das atividades da Polo Internacional que, desde sua fundação, é voltada exclusivamente à gestão de recursos de terceiros.
c. recursos humanos e computacionais
Conforme antes mencionado, ocorreu a retirada de um dos sócios com participação relevante no início de 2023. Com exceção deste acontecimento, não houve outras mudanças relevantes com relação a recursos humanos nos últimos 5 (cinco) anos. Com relação aos recursos computacionais, a Polo Internacional nos últimos 5 (cinco) anos permanece continuamente desenvolvendo seu sistema interno proprietário, de modo a viabilizar o suporte na gestão de estratégias com características inovadoras e que requerem tipos específicos de controle, geralmente não disponíveis em pacotes de software comercializados no mercado. Os sistemas internos são baseados no banco de dados relacional e programados em .NET. Além disso, a Polo Internacional manteve seu parque tecnológico constantemente atualizado, garantindo a continuidade e a eficiência de suas operações. Esse ambiente é composto por computadores pessoais, impressoras, notebooks, servidores físicos internos, plataforma de virtualização, firewalls, links dedicados, sistema de gravação e telefonia IP, serviço de e-mail em nuvem, sistemas de nobreak, CPD com acesso controlado, sistema de combate a incêndio (FM 200), além de sistemas de alarme, controle de acesso biométrico e monitoramento por vídeo. Paralelamente, a empresa manteve a realização periódica de testes de espelhamento dos principais serviços computacionais em site externo, assegurando a efetividade de seus planos de contingência e recuperação de desastres. Adicionalmente, a Polo Internacional realizou uma modernização relevante em sua infraestrutura de conectividade, com foco em resiliência e continuidade operacional. Houve a atualização dos switches de rede para modelos mais modernos e de maior desempenho, integrados por fibra óptica e com suporte a redundância de energia, elevando a confiabilidade e a capacidade do ambiente. Também foram implementadas redundâncias de enlaces de rede, reduzindo significativamente o risco de indisponibilidade. Complementarmente, as políticas internas de segurança da informação foram revisadas e atualizadas, passando a estar alinhadas às melhores práticas de mercado e às diretrizes da norma ISO 27001, fortalecendo a governança e a proteção dos ativos de informação da empresa.
d. regras, políticas, procedimentos e controles internos
As regras, políticas, procedimentos e controles internos são constantemente revistos de modo a atenderem às periódicas alterações do Código ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros e demais Códigos da ANBIMA e normas regulatórias. Ao longo de 2025, além da revisão das Políticas e Manuais internos, teve continuidade o processo de adaptação dos fundos de investimento geridos pela Polo Gestão aos termos da Resolução CVM nº 175/2022 e dos Ofícios Circulares publicados pela CVM. Além disso, igualmente houve substituição do sistema terceirizado usado como apoio para as consultas de background check.
3. RECURSOS HUMANOS
3.1 Principais Informações
a. número de sócios: 8



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

b. número de empregados: 7
c. número de terceirizados: 0
d. Diretores Responsáveis pela Atividade de Administração de Carteiras:
Nome: MARCOS DUARTE SANTOS Área de Atuação: 21-DIRETOR GESTÃO REC. PRIM Obtenção do Registro por: Certificação: ANBIMA
e. Outras pessoas registradas na CVM como administradores de carteiras:
Nome: CLAUDIO JOSE CARVALHO DE ANDRADE Área de Atuação: DIRETOR
4. AUDITORES
4.1. Auditores independentes contratados
5. RESILIÊNCIA FINANCEIRA
5.1. Com base nas demonstrações financeiras da entidade:
a. Atestamos que 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.
b. Atestamos que 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).
5.2. Envio das demonstrações financeiras e de Relatório (§ 5º Art. 1º Resolução CVM nº 21):
A CVM recebeu uma cópia dos arquivos juntamente com este Formulário de Referência.
6. ESCOPO DAS ATIVIDADES
6.1. atividades desenvolvidas pela empresa
a. tipos e características dos serviços prestados
A Polo Internacional desempenha exclusivamente atividades voltadas para a administração da carteira de títulos e valores mobiliários.
b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos
A Polo Internacional divide suas estratégias internas em líquidas e ilíquidas. Para a gestão das estratégias líquidas, são utilizados fundos de investimento em ações, fundos de investimento multimercado e seus respectivos fundos de investimentos em cotas. Para a gestão das estratégias ilíquidas, são utilizados fundos de investimentos multimercado e seus respectivos fundos de investimento em cotas, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de investimento imobiliário e fundos de renda fixa de crédito privado.
c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão
Os fundos de investimento geridos pela Polo Internacional investem principalmente em ações, debêntures, notas promissórias, cédulas de crédito bancário, cédulas de crédito imobiliário, certificados de recebíveis imobiliários, certificados de depósito bancário, títulos públicos, letras de crédito imobiliário, cotas de fundos de investimento regulamentados pela CVM, contratos de derivativos e demais títulos e valores mobiliários listados em bolsa de valores e mercados de balcão organizados no Brasil e no exterior.
d. atua na distribuição de cotas de fundos de investimento: Não
6.2. informações sobre outras atividades desenvolvidas pela empresa
a. atividades da empresa em que existem potenciais conflitos de interesses
A Polo Internacional desempenha exclusivamente atividades voltadas para a administração da carteira de títulos e valores mobiliários de fundos de investimento. Qualquer potencial conflito de interesse será mitigado mediante a outorga de ampla transparência ao investidor/cliente.
b. atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum em que existem potenciais conflitos de interesses
A Polo Internacional tem discricionariedade para, em nome dos fundos de investimento sob sua gestão, e desde que dentro das



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

políticas de investimento, regulamentos e normas legais e/ou regulatórias aplicáveis aos respectivos fundos de investimento, adquirir valores mobiliários de emissão da Polo Capital Securitizadora S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 12.261.588/0001-16 ("Polo Securitizadora"), cabendo registrar que a última emissão de valores mobiliários por parte da Polo Securitizadora ocorreu em 21/08/2020, não havendo mais intenção de novas emissões. Tendo em vista a sobreposição dos membros da administração da Polo Internacional com os da Polo Securitizadora, as operações com a Polo Internacional foram sempre praticadas observados preços e condições compatíveis com as de mercado. As demais empresas listadas no item 7 abaixo exercem exclusivamente a atividade de gestão de recursos de terceiros, e compartilham parte da estrutura e recursos dedicados direta ou indiretamente à atividade de gestão.

6.3. perfil dos clientes

a. agregados entre qualificados e não qualificados

i. Qualificados:

Quantidade: 16

Recursos: R\$ 1.716.113.688,36

ii. Não Qualificados:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

b. agregados por tipo

i. Pessoas Naturais:

Quantidade: 7

Recursos: R\$ 79.557.197,08

ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais):

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

iii. Instituições Financeiras:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

vi. Regimes Próprios de Previdência Social:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

vii. Seguradoras:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

ix. Clubes de Investimento:

Quantidade: 0

Recursos: R\$ 0,00

x. Fundos de Investimento :

Quantidade: 5

Recursos: R\$ 741.865.365,02

xi. Investidores não Residentes:

Quantidade: 4

Recursos: R\$ 894.691.126,26

xii. Outros:



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

Quantidade: 0	Recursos: R\$ 0,00
xiii. Informar apenas o total de recursos: Quantidade: 0	Recursos: R\$ 0,00
c. totais	
Quantidade: 16	Recursos: R\$ 1.716.113.688,36
d. Ativos financeiros no exterior	
Valor: R\$ 332.810.799,27	
e. Recursos financeiros administrados dos 10 (dez) maiores clientes	
1: R\$ 692.384.633,65	
2: R\$ 321.748.079,60	
3: R\$ 320.872.469,36	
4: R\$ 197.423.273,97	
5: R\$ 99.244.816,06	
6: R\$ 42.966.902,51	
7: R\$ 27.663.664,90	
8: R\$ 8.426.008,55	
9: R\$ 4.883.218,64	
10: R\$ 198.303,04	
6.4 Perfil dos recursos administrados, agregados por tipo:	
a. Ações: Valor: R\$ 136.359.990,72	
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras: Valor: R\$ 7.724.708,83	
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras: Valor: R\$ 0,00	
d. Cotas de fundos de investimento em ações: Valor: R\$ 0,00	
e. Cotas de fundos de investimento em participações: Valor: R\$ 0,00	
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário: Valor: R\$ 158.750.517,19	
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios:	



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

Valor: R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa: Valor: R\$ 3.525.683,35
i. Cotas de outros fundos de investimento: Valor: R\$ 0,00
j. Derivativos (valor de mercado): Valor: R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários: Valor: R\$ 0,00
l. Títulos públicos: Valor: R\$ 721.347,74
m. Outros ativos (outros) : Valor: R\$ 1.409.031.440,53
Total Valor: R\$ 1.716.113.688,36
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 Polo Internacional não está enquadrada na categoria administrador fiduciário.
6.6 Outras informações relevantes
A Polo Internacional não possui outras informações relevantes a serem fornecidas.
7. GRUPO ECONÔMICO
7.1 grupo econômico em que se insere a empresa:
a. controladores diretos e indiretos;
Claudio Jose Carvalho de Andrade
Marcos Duarte Santos
b. controladas e coligadas
c. participações da empresa em sociedades do grupo
d. participações de sociedades do grupo na empresa
e. sociedades sob controle comum
Polo Capital Gestão de Recursos Ltda
Polo Capital Real Estate Gestão de Recursos Ltda
Polo Capital Securitizadora SA
7.2 Organograma
-
8. ESTRUTURA OPERACIONAL E ADMINISTRATIVA



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

8.1 Estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno	
a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico	
<p>A Polo Capital não possui comitês estabelecidos no seu contrato social e conta com os seguintes fóruns: (i) reunião de sócios seniores, na qual são discutidos os assuntos estratégicos; (ii) reunião das estratégias de Crédito, Special Situations e Event Driven, nas quais são revisadas as teses de investimentos, dos riscos/retornos individuais e do portfólio, além das novas oportunidades de investimento; (iii) reunião da área operacional, na qual são avaliados os problemas e soluções de natureza operacional, revisão e atribuição das principais funções aos integrantes da área com a designação do suplente e avaliação dos prestadores de serviço; (iv) reunião de IT, para definição das prioridades de desenvolvimento interno dos projetos de todas as áreas da Polo Internacional; (v) comitê de Risco e Compliance, fórum no qual são tratados os limites de cada métrica de mensuração de risco, bem como a aderência dos controles utilizados, além da aprovação de novas operações, modificações internas na composição da área de Risco e Compliance, desenvolvimento de sistemas da área ou quaisquer outros assuntos previstos na própria Política de Risco e Política de Compliance. Os integrantes seniores do Departamento Técnico da Polo Internacional: (i) Carlos Eduardo Parente de Oliveira Alves, CPF 079.968.627-10, corresponsável pela estratégia Event Driven; (ii) Cláudio José Carvalho de Andrade, CPF 595.998.045-20, responsável pelas estratégias líquidas; (iii) Marcos Duarte Santos, CPF 014.066.837-36, é o diretor habilitado pela CVM na categoria gestor de recursos pessoa física, responsável pela atividade de gestão de recursos de terceiros da Polo Internacional; e (iv) Conrado Valiante da Rocha, CPF 108.790.017-47, membro do comitê das estratégias ilíquidas.</p>	
b. composição, frequência com que são realizadas as reuniões e a forma como são registradas as decisões de comitês.	
<p>A Polo Capital não possui comitês estabelecidos no seu contrato social e conta com os seguintes fóruns: (i) reunião de sócios seniores: ocorre mensalmente e participam os sócios da Polo Internacional com maior participação acionária. As decisões e os conteúdos são circulados por e-mail na forma de ata; (ii) reunião da área operacional: realizada quinzenalmente e participam os integrantes da área e o COO. As decisões e conteúdos são circulados por e-mail na forma de ata; (iii) reunião das estratégias de Crédito, Event Driven, Macro e Real Estate: É convocada sempre que se faz necessário e participam os sócios responsáveis por cada estratégia e os integrantes das respectivas áreas, sem formalização das decisões; (iv) reunião de IT: É convocada sempre que se faz necessário e participam os integrantes da área de desenvolvimento e um sócio responsável por cada estratégia de investimento e o COO. As decisões e conteúdos são documentados em apresentações e circuladas por e-mail; (v) Comitê de Risco e Compliance: a reunião deste Comitê é convocada no mínimo semestralmente ou, em menor periodicidade, quando for necessário definir novos limites para métricas de risco, modificar qualquer versão das Políticas, Manuais ou Códigos internos, discutir e revisar a aderência das métricas pela Área de Risco, modificar a estrutura das áreas, aprovar o desenvolvimento de novos sistemas ou qualquer outra decisão dentro da competência estipulada pela Política de Risco e de Compliance. Participam deste Comitê como titulares com direito a voto o Diretor de Risco, o Analista Sênior de Risco, o Analista Júnior de Risco e um Analista de Compliance. Além disso, podem participar eventualmente do Comitê como membros consultivos convidados sem direito a voto, quaisquer sócios ou colaboradores da Polo Capital. Este Comitê registra em atas a presença de seus membros bem como as deliberações de cada reunião.</p>	
c. atribuições e poderes individuais dos membros da diretoria	
<p>Seus diretores possuem as seguintes atribuições e poderes individuais: (i) André Pines (CPF 016.700.107-83): cargo de Diretor de Risco, Compliance, Supervisão, Cadastro e PLD e responsável pelas atividades de gestão de risco e de cumprimento de regras, políticas, procedimentos, controles internos e das normas de combate e prevenção à lavagem de dinheiro; (ii) Marcos Duarte Santos (CPF 014.066.837-36): cargo de Diretor com poderes para representar individualmente a Sociedade. Também é o Diretor habilitado pela CVM na categoria gestor de recursos pessoa natural, responsável pela atividade de gestão de recursos de terceiros da Polo Internacional. (iii) Claudio José Carvalho de Andrade, CFA (CPF 595.998.045-20): cargo de Diretor com poderes para representar a Sociedade em conjunto com outro Diretor ou com um procurador devidamente constituído; e (iv) Luiz Felipe Salgueiro Novaes, (CPF 109.928.747-26): cargo de Diretor com poderes para representar a Sociedade em conjunto com outro Diretor ou com um procurador devidamente constituído.</p>	
8.2 Organograma da estrutura administrativa da empresa	
8.3 a 8.7 Diretores e Membros de Comitê	
Nome:	ANDRE PINES DIRETOR RESPONSÁVEL POR COMPLIANCE - 28/07/2016
Qualificação:	DIRETOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCO - 28/07/2016 DIRETOR RESPONSÁVEL PELA RESOLUÇÃO 50 (PLDFT) - 28/07/2016
Profissão:	engenheiro
Idade:	56
Outras atribuições na empresa:	Diretor de Compliance, Risco e PLD
Cursos Concluídos:	-
Certificação Profissional:	CPA-20; CGA, CGE
Experiências Profissionais:	Instituição: N/A Período: 01/01/2025 até 31/12/2025



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

	Cargo: N/A Atividades desenvolvidas: N/A
Nome:	MARCOS DUARTE SANTOS 21-DIRETOR GESTÃO REC. PRIM - 01/01/2016
Qualificação:	DIRETOR RESPONSÁVEL PELA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FI - 28/03/2017 DIRETOR RESPONSÁVEL PELA RESOLUÇÃO 30 - 28/03/2017
Profissão:	engenheiro
Idade:	49
Outras atribuições na empresa:	Diretor
Cursos Concluídos:	-
Certificação Profissional:	CGA, CGE
Experiências Profissionais:	Instituição: N/A Período: 01/01/2025 até 31/12/2025 Cargo: N/A Atividades desenvolvidas: N/A
8.8 Informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos:	
a. quantidade de profissionais:	16
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	Gestão dos fundos de investimento através das diversas estratégias adotadas pela Polo Internacional.
c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos	As áreas de gestão da Polo Gestão utilizam os sistemas internos e sistemas de divulgação de informação de dados de mercado, fornecidos por terceiros para a gestão de recursos. Dentre os sistemas internos utilizados pelos gestores, o "FrontOffice Tools" fornece a posição atualizada das carteiras e dos ativos e o "Blotter" é utilizado para o controle de alocações. Os sistemas de divulgação de informação fornecem cotação em tempo real e acesso a notícias. São também utilizados sistemas de informação que disponibilizam relatórios de análise utilizados na tomada de decisão além das próprias análises das áreas de gestão em forma de planilhas. A área de risco também utiliza estes sistemas para gerar relatórios para subsidiar a área de gestão, como o relatório de liquidez no "FrontOffice tools", o relatório de exposição em ações ajustado ao beta, também pelo FrontOffice tools, o relatório de colateral para controlar o requerimento de margem "Polo Risk System" e o relatório de VaR e Estresse que é processado em um software estatístico -R, mas acessa o banco de dados de da Polo Gestão com as posições das carteiras e histórico de preços. Adicionalmente são utilizadas para a execução de ordens, canais como telefone, chats e plataformas de DMA ("Direct Market Access" ou acesso direto ao mercado) para interagir diretamente com as bolsas de valores. São feitas, ainda, reuniões pelas áreas de gestão para cada tipo de portfólio, nas quais são discutidos os status das operações em carteira e seus desdobramentos, incluindo o pipeline dos processos em curso, bem como são colocadas em pauta as possíveis operações futuras que vem sendo estudadas pelo time, para a apreciação e debate de todos os participantes. Para a área de estratégias líquidas, tais reuniões ocorrem mensalmente, enquanto para a área de estratégias ilíquidas as referidas reuniões ocorrem semanalmente e englobam o debate das operações vigentes e prospectivas. Além disso, tanto a área de estratégias líquidas tem acesso a um blog interno onde os analistas podem expor suas opiniões acerca dos fundamentos de operações sugeridas, antes da efetivação da operação. Cabe destacar ainda que todo o time interno tem acesso aos 'scores' elaborados pelos próprios analistas e que constituem fonte importante de desenvolvimento da metodologia proprietária e disseminação de conhecimento.
8.9 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:	
a. quantidade de profissionais:	10
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes	A área operacional é responsável por: (i) conciliar as operações executadas pelas áreas de gestão com os prestadores de serviço externo (corretoras, administradores, custodiantes e etc.); (ii) validar as carteiras dos fundos de investimentos disponibilizadas pelos administradores; (iii) controlar os parâmetros de enquadramento presentes nos regulamentos e na legislação aplicáveis à cada fundo de investimento; (iv) controlar o pagamento da remuneração dos prestadores de serviço; (v) acompanhar, juntamente aos prestadores de serviço externo, os atos societários relacionados aos fundos de investimento; (vi) acompanhar, juntamente aos auditores dos fundos, as Demonstrações Financeiras dos fundos de investimento; e (vii) disponibilizar aos prestadores de serviço externo as informações relacionadas aos ativos financeiros detidos pelos fundos de investimento. A área de risco e controles internos é responsável por: (i) relacionamento institucional com os prestadores de serviço externos; (ii) atendimento aos órgãos fiscalizadores e autorreguladores; (iii) revalidação das posições e precificações das carteiras dos fundos de investimento e (iv) suporte às políticas internas da Polo Gestão.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
<p>O sistema interno desenvolvido pela Polo Internacional possui uma base de dados contendo informações dos ativos negociados pelos fundos de investimento geridos, tanto no que diz respeito à precificação e fluxo de pagamentos quanto à cotação de mercado dos ativos. Diariamente as cotações de fechamento do mercado do dia e outros dados atuais são importados via robos agendados utilizando uma variedade de serviços e fontes (B3, Data License da Bloomberg, Anbima, Bacen, etc.). Todas as negociações de ativos são cadastradas na base de dados, permitindo que a área operacional consiga validar as informações recebidas da carteira enviada pelo administrador. Isso permite também o acompanhamento pela área operacional das normas regulamentares, especialmente em relação ao enquadramento dos fundos cujas regras são administradas no módulo Enquadramento dentro do sistema Polo Blotter. As regras podem ser entendidas como filtros e agrupamentos lógicos de posições que implementam uma conta de agregação (como soma de NAV, Exposição ou Prazo Médio) e precisam ser comparados com algum limite numérico relativo ou absoluto. As regras podem ser agrupadas em grupos como CVM 175 (referindo-se às regras da Resolução CVM 175), Receita Federal, dentre outras, sendo apresentadas em um relatório gerencial que pode ser agendado e enviado via e-mail para os responsáveis pelo enquadramento do fundo. Destacam-se dentre os sistemas interno o (i) "Portfolio Tools", que valida as carteiras dos fundos de investimentos disponibilizadas pelos administradores; (ii) "Asset Manager", que é usado para o cadastramento de todos os ativos negociados pelos fundos da Polo Internacional; (iii) Polo Blotter", ferramenta para inclusão das operações realizadas pelos fundos, controle de alocações e conciliação das ordens e enquadramento dos fundos; (iv) "Management Tools" que faz o acompanhamento da atribuição de performance e exposição das carteiras dos fundos; e (v) "Sistema de Passivos", que acompanha as aplicações e resgates dos cotistas e calcula as taxas de performance, administração e distribuição.</p>
d. forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
<p>A estrutura responsável pela verificação do atendimento às normas legais, incluindo as áreas Operacional e de Risco e Controles internos, reporta diretamente ao Diretor de regras, políticas, procedimentos e controles internos, sem a interferência de outras áreas da Sociedade. Dessa forma, todas as verificações e eventuais decisões quanto a necessidade de adaptação a uma norma vigente são tomadas de maneira independente.</p>
8.10 Informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos
a. quantidade de profissionais: 2
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
Identificação, mensuração e acompanhamento dos riscos inerentes às carteiras administradas e fundos geridos
c. sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
<p>A Polo Capital possui um sistema desenvolvido internamente que realiza o cálculo de VaR e Teste de Stress, além de testes de Risco de Liqueidez. O mesmo sistema também realiza o controle de exposição à fatores de risco como taxas, moedas, ações e betas de índices de ações.</p>
d. forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor
<p>Sua independência é assegurada pelo reporte direto ao Diretor de Gestão de Riscos, sem a interferência de outras áreas da Sociedade.</p>
8.11 Informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas:
a. quantidade de profissionais: 0
b. os sistemas de informação, as rotinas e os 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:
a. quantidade de profissionais: 0
b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes
Não aplicável.
c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas
Não aplicável.



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição
Não aplicável.
e. Sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos
Não aplicável.
8.13 Outras informações relevantes
A Polo Internacional entende que não há outras informações relevantes a serem divulgadas
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 a empresa pratica
A Polo Internacional recebe uma taxa de administração e uma taxa de performance, como retribuição pelo serviço de administração de carteira dos fundos de investimento geridos.
9.2 Distribuição percentual da receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, por tipo:
a. taxas com bases fixas: 67.82%
b. taxas de performance: 32.18%
c. taxa de ingresso: 0.00%
d. taxa de saída: 0.00%
e. outras taxas: 0.00%
9.3 Outras informações que a empresa julgue relevantes
A Polo Internacional entende que não há outras informações relevantes a serem divulgadas.
10. REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS
10.1 política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços
A Polo Capital possui uma política de seleção, contratação e monitoramento de prestadores de serviço que tem por objetivo definir as regras e os procedimentos de observância obrigatória pelos seus colaboradores, assim entendidos seus (i) sócios, (ii) funcionários, (iii) diretores, (iv) estagiários, ou (v) qualquer pessoa que, em virtude de seu cargo, função ou posição na Polo Capital, tenham acesso a informações relevantes sobre a Polo Capital, seus negócios ou clientes, para fins de seleção, contratação e supervisão dos terceiros cujas atividades estejam relacionadas à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.
10.2 Descrição de como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados
A Polo Internacional seleciona suas corretoras baseado em diversos fatores como custo, qualidade de execução das ordens, reputação, confiabilidade, disponibilidade de ativos para aluguel, eficiência operacional, conectividade com os sistemas, qualidade e disponibilidade de pesquisa e reuniões. A Polo Internacional procura mesclar as corretoras selecionadas de forma a diminuir os custos de execução e disponibilizar os melhores serviços possíveis. A área operacional da Polo Internacional é a responsável por validar os custos através de seu sistema proprietário.
10.3 Regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc
A Polo Internacional poderá se utilizar de "soft dollars" para obter produtos ou serviços adicionais junto às corretoras, desde que não haja influência na independência da tomada de decisão de investimento, escolha de parceiros, tratamento desigual entre os investidores e/ou qualquer tipo de compromisso do colaborador em contrapartida, conforme Política de "soft dollars" adotada pela Sociedade. Os tipos de produtos e serviços recebidos pela Polo Internacional através de acordos de "soft dollars" incluem: relatórios de research sobre companhias e indústrias; análises econômicas; assinaturas de publicações; dados de mercado e serviços de notícias; e softwares analíticos. Todos os acordos de "soft dollars" devem ser informados ao departamento de Compliance, para garantir que estejam de acordo com as regras aplicáveis. De acordo com o Código de Ética e Conduta, no que se refere ao recebimento de presentes, qualquer presente para colaborador está limitado a R\$ 500,00 (quinhentos reais). Acima de tal valor, a área de gestão de riscos e Compliance deverá ser formalmente comunicada para fins de análise das circunstâncias e da possível autorização de recebimento da premiação/mercadoria.
10.4 Planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados
Os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres são estruturados em três pilares principais: Infraestrutura Tecnológica/Física, Recursos Humanos e Prestadores de Serviço, assegurando a resiliência operacional e a rápida recuperação em situações de indisponibilidade. Infraestrutura Tecnológica/Física: A Polo Capital realiza testes semestrais de contingência, com o objetivo de validar a efetividade dos planos estabelecidos. São conduzidos, preferencialmente, aos finais de semana, quando é simulado um cenário de



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

<p>indisponibilidade do ambiente principal. Nessa ocasião, os integrantes acessam remotamente o ambiente de Disaster Recovery (DR), enquanto os recursos do site principal são integralmente desligados. Durante os testes, são avaliados os processos críticos de cada área, garantindo que as operações possam ser restabelecidas de forma adequada. Ao final, é elaborada documentação detalhada contendo os procedimentos executados e os resultados obtidos. Os principais mecanismos de contingência incluem: Site de Disaster Recovery (DR): hospedado na nuvem (Microsoft Azure), com replicação quase em tempo real dos dados e serviços essenciais da empresa. Em situações de contingência, o acesso ao ambiente é realizado por meio de VPN e ferramentas seguras de acesso remoto. Redundância de conectividade e comunicação: os links de internet são providos por diferentes operadoras, cada um com capacidade para suportar integralmente as operações da empresa de forma independente. Os serviços de e-mail e telefonia IP são baseados em nuvem, com SLA de 99,9% e infraestrutura distribuída globalmente. Alta disponibilidade de servidores: a infraestrutura utiliza tecnologia de virtualização, permitindo maior resiliência e flexibilidade operacional. O ambiente conta com dois servidores físicos, sendo que, em caso de falha, um único servidor é capaz de sustentar integralmente os serviços essenciais. Proteção elétrica: todos os equipamentos críticos estão conectados a sistemas de nobreak (UPS), que garantem a continuidade da operação em caso de interrupções no fornecimento de energia. Política de backups: são realizados backups diários de todos os dados dos servidores. As cópias mais recentes são armazenadas fisicamente fora do escritório, enquanto os backups diários são mantidos por uma semana. Já os backups mensais (fechamentos) são preservados por prazo indeterminado em local seguro externo. Essas práticas asseguram que a Polo Capital esteja preparada para responder de forma rápida e eficiente a eventos adversos, minimizando impactos operacionais e garantindo a continuidade de seus negócios. Prestadores de Serviço: A Polo Internacional possui relacionamento com prestadores de serviço (administradores, custodiantes, corretoras, dentre outros) de forma a possibilitar uma eventual mudança e constante comparação do nível de serviço. Recursos Humanos: Todas as funções existentes na Polo Internacional possuem, além de seu colaborador principal, um substituto com capacidade e qualificação para o exercício imediato das suas atribuições. Nenhuma atribuição existente na Sociedade é dependente de um único colaborador.</p>
10.5 Políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários
<p>O controle de risco de liquidez consiste na realização de testes e cálculo de métricas com o objetivo de determinar se os fundos geridos pela Polo Internacional possuem a capacidade de honrar com seus compromissos como resgate, custos, liquidações futuras. A Polo Capital possui sistema proprietário de controle de risco de liquidez e dispõe de diferentes metodologias para medir e testar a exposição a risco de liquidez que podem se aplicar aos fundos de acordo com cada respectiva característica, sendo realizados teste de liquidez em condições normais de mercado, teste de liquidez em situação de stress e teste de liquidez para fundos de crédito privado. Ainda, a Polo Internacional possui uma Política de Gestão de Riscos, na qual os procedimentos e métricas de controle de liquidez são devidamente explicitados.</p>
10.6 Políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 33 da Resolução CVM nº 21, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor
<p>A Polo Internacional não realiza a distribuição de cotas dos fundos de investimento.</p>
10.7 Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 da Resolução CVM nº 21
<p>http://www.polocapital.com</p>
11. CONTINGÊNCIAS
11.1 Processos ou procedimentos judiciais, administrativos ou arbitrais em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa
<p>a. Descrição e principais fatos do(s) processo(s) ou procedimento(s)</p>
<p>A Polo Internacional não possui qualquer tipo de contingência.</p>
<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>
<p>N/A</p>
11.2 Processos ou procedimentos judiciais, administrativos ou arbitrais em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional
<p>a. Descrição e principais fatos do(s) processo(s) ou procedimento(s)</p>
<p>O Diretor responsável por gestão de recursos não possui contra si qualquer tipo de contingência que afete sua reputação profissional.</p>
<p>b. valores, bens ou direitos envolvidos</p>
<p>N/A</p>
11.3 Outras contingências relevantes
<p>A Polo Internacional e seus diretores não possuem qualquer tipo de contingência considerada relevante.</p>



COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA DE ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS - PESSOA JURÍDICA

11.4 Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos, em que a empresa figurou no polo passivo
a. Descrição e principais fatos da(s) condenação(ões)
A Polo Internacional não possui qualquer tipo de contingência.
b. valores, bens ou direitos envolvidos
N/A
11.5 Condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional
a. Descrição e principais fatos da(s) condenação(ões)
O Diretor responsável por gestão de recursos não possui contra si qualquer tipo de contingência que tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional.
b. valores, bens ou direitos envolvidos
N/A
12. DECLARAÇÕES
<p>Declaro que revi esse Formulário de Referência.</p> <p>Declaro que 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.</p> <p>Acerca de questões na esfera administrativa, principalmente aquelas sujeitas ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC:</p> <p>Declaro que não sofri, nos últimos 5 (cinco) anos, punições decorrentes de processos administrativos relacionados à atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC. Também declaro que não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos.</p> <p>Acerca de questões na esfera criminal, principalmente aquelas ligadas ao sistema financeiro nacional:</p> <p>Declaro que 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 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.</p> <p>Acerca de questões na esfera civil, principalmente aquelas ligadas à direitos patrimoniais:</p> <p>Declaro que não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.</p> <p>Acerca da atual situação de crédito:</p> <p>Declaro que não estou incluído em cadastro de serviços de proteção ao crédito.</p> <p>Acerca da regularidade junto às entidades administradoras de mercados organizados:</p> <p>Declaro que não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.</p> <p>Acerca de meu conhecimento sobre títulos protestados:</p> <p>Declaro que não tenho títulos contra mim levados a protesto.</p>

Documento gerado eletronicamente e validado
por senha equivalente a assinatura.

Data: 30/03/2026 Assinatura: _____