



FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

Geo Capital Gestora de Recursos Ltda.
CNPJ nº 19.331.654/0001-26

Formulário de Referência

*Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024
à exceção dos itens 1, 2, 3, 7 e 8 cuja data base é 29 de agosto de 2025*

1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Resolução, atestando que:

- a. *reviram o formulário de referência*
- b. *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*

A Geo Capital Gestora de Recursos Ltda., CNPJ nº 19.331.654/0001-26 (“GeoCapital” ou “Gestora”) informa que, a declaração de que trata este item 1.1. foi firmada, em 29 de agosto de 2025, pelos Diretores, Srs. Rodrigo Heilberg, Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários (“Diretor de Gestão”), e Sidnei Gonçalves de Almeida Junior, Diretor responsável pelas atividades de Controles Internos e Gestão de Riscos (“Diretor de Compliance e Risco”), conforme Anexo I deste Formulário de Referência.

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Fundada em 2013, a GeoCapital é uma gestora de recursos independente, focada em gerir investimentos em ações de empresas listadas no mundo inteiro, exceto no Brasil. Pautada em 3 pilares: Pessoas, Processos e Performance, a GeoCapital busca gerar resultados consistentes para seus clientes investindo em empresas de qualidade com foco no longo prazo.

O processo de investimento traz a combinação da análise qualitativa e quantitativa, no qual é identificado um universo de cerca de 60 empresas, líderes nos seus mercados, distribuídas em países e setores selecionados, com alta lucratividade, histórico de bons retornos aos acionistas e modelos difíceis de serem replicados, que, de acordo com os modelos quantitativos e visão de longo prazo aplicados pela GeoCapital, estejam sendo negociadas abaixo do seu valor intrínseco e que apresentem um expressivo potencial de crescimento.

Em julho de 2025, a GeoCapital passou por um processo de reestruturação societária, por meio da alienação da maioria de suas cotas sociais aos Srs. Rodrigo Heilberg e Gustavo Heilberg, bem como à Hix Participações S/A. (respectivamente “Reestruturação” e “Hix Participações”).

2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:

- a. *os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário.*

Em 2025 e em decorrência da Reestruturação, a Gestora passou a pertencer ao grupo econômico da Hix Participações. Os Srs. Rodrigo Heilberg e Gustavo Heilberg passaram, em conjunto, a deter o controle societário da Gestora.

- b. *escopo das atividades*

A GeoCapital não passou por mudança relevante no escopo de suas atividades nos últimos 5 anos.

- c. *recursos humanos e computacionais*

Em 2025, a GeoCapital passou por alterações significativas em sua estrutura de recursos humanos em decorrência da Reestruturação já detalhada neste Formulário. Nesse período, houve a saída e substituição de alguns sócios e diretores relevantes, incluindo o Diretor de Compliance e Risco, o Head da Área de Investimentos e o Diretor de Gestão. Paralelamente, na esfera computacional, a GeoCapital aprimorou sua infraestrutura tecnológica por meio da adoção de novos sistemas integrados de risco, negociação (trading) e compliance, com o objetivo de aumentar a eficiência operacional, fortalecer os controles internos e apoiar as rotinas de gestão.

d. *Regras, políticas, procedimentos e controles internos*

As regras, políticas, procedimentos e controles internos se aplicam a todos os funcionários, estagiários, diretores e sócios da Gestora (ora denominados “Colaboradores”), independentemente da função e ou atividade exercida.

Dentre as políticas institucionais da GeoCapital, destacam-se (i) código de ética e conduta, (ii) política de segregação de atividades, (iii) política de conflitos de interesse, (iv) política de confidencialidade e sigilo das informações, (v) política de segurança da informação, (vi) política de investimentos pessoais, (vii) política de prevenção e combate à lavagem de dinheiro, (viii) política de suitability, (ix) política anticorrupção, (x) manual de controles e procedimentos internos, dentre outros.

Todos os Colaboradores, ao serem admitidos na GeoCapital, aderem ao Código de Ética e Conduta, bem como participam de treinamento introdutório sobre as principais regras de conduta, boas práticas de mercado, diretrizes regulatórias e políticas internas aplicáveis às suas funções. Adicionalmente, treinamentos de atualização são realizados periodicamente, reforçando o compromisso da GeoCapital com a ética, a integridade e a conformidade regulatória.

3. Recursos humanos

3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

a. Número de sócios
10 (dez)

b. Número de empregados
Atualmente, a GeoCapital não possui empregados contratados diretamente. Todas as funções essenciais de gestão, compliance, risco, operações e comercial são desempenhadas por seus sócios, que atuam de forma ativa na condução das atividades, em conformidade com os requisitos regulatórios. Adicionalmente, a GeoCapital conta com suporte operacional de profissionais de outras sociedades do mesmo grupo econômico, em regime de compartilhamento de serviços formalmente estabelecido.

c. Número de terceirizados
A GeoCapital conta com contratação de serviços de escrituração contábil, jurídico, suporte de informática, cibersegurança e limpeza.

d. indicar o setor de atuação dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e os respectivos exames de certificação realizados para fins do art. 3º, III, c/c art. 4º, III, da Resolução CVM nº 21

O Diretor de Gestão da GeoCapital, Sr. Rodrigo Heilberg atua na área de investimentos e gestão de recursos da Gestora, e detém as certificações CGA, CGE e CFG da ANBIMA. A certificação CGA foi obtida em 26/11/2012.

e. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de

valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa, bem como seus respectivos setores de atuação

- Diretor de Gestão – Rodrigo Heilberg, CPF nº 327.287.638-36.
Setor: Área de investimentos

4. Auditores

4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

- a. nome empresarial
A GeoCapital não conta com auditoria independente.
- b. data de contratação dos serviços
A GeoCapital não conta com auditoria independente.
- c. descrição dos serviços contratados
A GeoCapital não conta com auditoria independente.

5. Resiliência financeira

5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

- a. *se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários.*

As receitas decorrentes de taxas com bases fixas, são suficientes para cobrir os custos e os investimentos da GeoCapital com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários.

- b. *se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).*

O patrimônio líquido da GeoCapital 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. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º da Resolução CVM nº 21. Item facultativo ao administrador registrado na categoria gestor de recursos.

6. Escopo das atividades

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

- a. *tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria etc.)*
Gestão discricionária de fundos de investimentos e distribuição de cotas de classes de fundos brasileiros sob sua gestão.
- b. *tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas etc.)*
A GeoCapital é gestora de recursos de (i) fundos de investimentos financeiros do tipo Ações e (ii) hedge funds constituídos em Cayman.
- c. *tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão*
As classes dos fundos de investimento brasileiros, bem como os fundos de investimento no

exterior geridos pela GeoCapital, possuem carteiras compostas majoritariamente por ações listadas em bolsas estrangeiras, complementadas por instrumentos financeiros relacionados, como ADRs, ETFs e derivativos vinculados a esses mercados, sempre em conformidade com os documentos constitutivos e de mandatos dos fundos.

- d. *se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor*

A GeoCapital atua na distribuição de cotas de classes de fundos brasileiros sob sua gestão.

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

- a. *os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e*

Além da atividade principal de gestão de recursos de terceiros, a GeoCapital exerce, de forma acessória, a atividade de distribuição de cotas de classes de fundos de investimento brasileiros sob sua própria gestão, nos termos da regulamentação vigente. Considerando que a distribuição se restringe exclusivamente às classes de fundos geridos pela própria GeoCapital, não envolvendo terceiros, e que são adotadas políticas e controles internos voltados à segregação de atividades, à transparência na comunicação com os investidores e à mitigação de potenciais conflitos, não há conflitos de interesses relevantes a reportar entre as atividades atualmente exercidas pela gestora.

- b. *informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.*

A HIX Investimentos Ltda. ("HIX Investimentos"), sociedade sob controle comum, realiza a atividade de gestão discricionária de fundos de investimento constituídos no Brasil e no exterior com investimentos prioritariamente no mercado brasileiro de ações listadas. Por se tratar de estratégia diferente dos fundos de investimento geridos pela GeoCapital, não existem potenciais conflitos de interesses relevantes a reportar.

A Hire Capital Ltda. ("Hire Capital"), sociedade sob controle comum, tem como objeto, dentre outras atividades, a participação em outras sociedades, não tendo, portanto, potencial de gerar conflitos de interesses com a gestora.

A Hire Gestão de Recursos Ltda., sociedade sob controle comum (indireto), atua na prestação de serviços de gestão de recursos próprios e/ou de terceiros, mais especificamente na gestão de ativos imobiliários, com foco em investimentos nacionais e em estruturas de operações de investimentos imobiliários. Por se tratar de estratégia diferente dos fundos de investimento geridos pela GeoCapital, não existem potenciais conflitos de interesses relevantes a reportar.

A HIX Participações, sociedade que detém parte do capital social da GeoCapital e da Hire Capital, e mais de 90% do capital social da HIX Investimentos, não possui nenhuma atividade operacional, não tendo potencial de gerar conflitos de interesses, tendo como objeto social a participação em outras sociedades, como sócia ou acionista, no país ou no exterior (holding).

6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:

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

Investidores total: 1.221

Investidores para fundos qualificados: 1.221

Investidores para fundos não qualificados: 0

Investidores para carteiras administradas: 0

- b. *número de investidores, dividido por:*

i. Pessoas naturais: 6

ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 0

- iii. Instituições financeiras: 0
- iv. Entidades abertas de previdência complementar: 0
- v. Entidades fechadas de previdência complementar: 1
- vi. Regimes próprios de previdência social: 0
- vii. Seguradoras: 0
- viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: 0
- ix. Clubes de investimento: 0
- x. Fundos de investimento: 12
- xi. Investidores não residentes: 0
- xii. Outros (especificar): 1.201 Cotistas de Distribuidores do Fundo por Conta e Ordem

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

Total R\$ 314.467.498, sendo a totalidade dos recursos destinados a investidores qualificados, com investimentos através de fundos de investimento.

- d. *recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior*
Total sob administração aplicado em ativos financeiros no exterior: R\$ 272.810.173.

- e. *recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes)*

Número	Valor (R\$)
1	39,206,683.80
2	37,014,909.20
3	28,689,502.88
4	22,640,363.78
5	20,559,620.29
6	16,835,704.78
7	15,002,767.99
8	11,675,043.10
9	11,435,963.14
10	6,233,730.03

- f. *recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:*

- i. pessoas naturais: R\$ 44.910.891
- ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): R\$ 0
- iii. instituições financeiras: 0
- iv. entidades abertas de previdência complementar: 0
- v. entidades fechadas de previdência complementar: R\$ 50.462.646
- vi. regimes próprios de previdência social: 0
- vii. seguradoras: R\$0
- viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: 0
- ix. clubes de investimento: 0
- x. fundos de investimento: R\$115.899.379
- xi. investidores não residentes: 0
- xii. outros (especificar): R\$ 103.014.579 Cotistas de Distribuidores do fundo por Conta e Ordem.

6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:

- a. Ações: R\$ 3.497.691
- b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras: 0
- c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras: 0
- d. Cotas de fundos de investimento em ações: 0

- e. Cotas de fundos de investimento em participações: 0
- f. Cotas de fundos de investimento imobiliário: 0
- g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios: 0
- h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa: R\$ 29.374.769
- i. Cotas de outros fundos de investimento: 0
- j. Derivativos (valor de mercado): R\$ -1.077.359
- k. Outros valores mobiliários R\$ 10.162.277 em disponibilidades
- l. Títulos públicos: R\$ 964.892
- m. Outros ativos: R\$ 760.130.831 em ativos no exterior

6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária

Item facultativo ao administrador registrado na categoria gestor de recursos.

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Não há outras informações relevantes.

7. Grupo econômico

7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

a. *Controladores diretos e indiretos*

CPF/CNPJ	Nome
353.352.448-52	Gustavo Heilberg
327.287.638-36	Rodrigo Heilberg

b. *Controladas e coligadas*

Não há sociedades controladas pela GeoCapital.

Coligadas:

CPF/CNPJ	Nome
14.205.023/0001-47	HIX Investimentos Ltda
26.728.193/0001-95	Hire Capital Ltda.

c. *Participações da empresa em sociedades do grupo*

A GeoCapital não detém participação em sociedades do grupo a que pertence.

d. *Participações de sociedades do grupo na empresa*

CNPJ	Nome
45.259.339/0001-45	HIX Participações S.A.

e. *Sociedades sob controle comum*

CNPJ	Nome
14.205.023/0001-47	HIX Investimentos Ltda
26.728.193/0001-95	Hire Capital Ltda.
53.942.885/0001-04	Hire Gestão de Recursos Ltda.

7.2. Caso a empresa deseje, inserir o organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

Disponível para consulta na sede da Gestora.

8. Estrutura operacional e administrativa

8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou

estatuto social e regimento interno, identificando:**a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico**

A administração da Gestora é exercida pela Diretoria, responsável por todos os assuntos relativos ao dia-a-dia, conforme determinado pelo contrato social e legislação aplicável. A Gestora possui os seguintes comitês:

- Comitê Executivo – deliberar sobre assuntos estratégicos da GeoCapital, suas metas anuais e demais itens referentes a condução de seus negócios.
- Comitê de Investimentos – conforme Política de Decisão de Investimentos a atribuição deste comitê é revisar as empresas do portfólio e através dos processos definidos e deliberar a alocação das mesmas nos fundos e carteiras.
- Comitê de Compliance e Risco – assegurar o cumprimento dos Códigos da GeoCapital e aderência de todos os funcionários aos mesmos. Também possui como função reportar para os diretores da GeoCapital possíveis anomalias das normas para mitigação de riscos.

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

- Comitê Executivo – as reuniões são realizadas trimestralmente com a participação de todos os sócios.
- Comitê de Investimentos – semanal com presença de todos os analistas de investimentos.
- Comitê de Risco e Compliance – sempre que necessário, no mínimo anual para reporte do Relatório Anual de Compliance.

c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais:

Rodrigo Heilberg – Diretor de Gestão e responsável pela administração de carteira de títulos e valores mobiliários e de gestão de recursos de terceiros prestada pela Gestora, nos termos da regulamentação aplicável, e pela adequação e verificação da compatibilidade do perfil dos investidores com os investimentos a serem realizados (suitability) nos termos da regulamentação aplicável.

Sidnei Gonçalves de Almeida Junior – Diretor de Compliance e Risco e responsável pelos departamentos dedicados às áreas de Gestão de Riscos e Compliance da Gestora, na qualidade de responsável final – perante investidores, reguladores e autorreguladores e sócios da Gestora – pelo monitoramento e supervisão das áreas de Gestão de Riscos e Compliance.

Gustavo Heilberg – Diretor de Distribuição e responsável pelas atividades de distribuição de cotas de fundo de investimento nos termos da regulamentação aplicável.

8.2. Caso a empresa deseje, inserir o organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.

Não aplicável

8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

Diretor responsável pela Administração de carteiras e Valores Mobiliários	
Nome	Rodrigo Heilberg

Idade	40 anos
Profissão	Engenheiro
CPF	327.287.638-36
Cargo ocupado	Diretor de Gestão
Data da posse	Agosto de 2025
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não se aplica
Diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução	
Nome	Sidnei Gonçalves de Almeida Júnior
Idade	45 anos
Profissão	Administrador de Empresas
CPF	293.398.658-20
Cargo ocupado	Diretor de Compliance e Risco
Data da posse	Agosto de 2025
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não se aplica
Diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento	
Nome	Gustavo Heilberg
Idade	39 anos
Profissão	Engenheiro
CPF	353.352.448-52
Cargo ocupado	Diretor de Distribuição
Data da posse	Agosto de 2025
Prazo do mandato	Indeterminado
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Não se aplica

8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos	Pós-graduação em Administração de Empresas – IBMEC-SP Graduação em Engenharia de Materiais – Poli-USP.
ii. aprovação em exame de certificação profissional	CGA, CGE e CFG da ANBIMA
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	• nome da empresa 2025–atual: Diretor de Gestão da GeoCapital. • cargo e funções inerentes ao cargo 2012-atual: Diretor de Gestão da HIX Investimentos • atividade principal da empresa da qual tais experiências ocorreram 2007-2012: Diretor Financeiro do Grupo Scalina • datas de entrada e saída do cargo 2005-2012: Co-Gestor do Clube de Investimentos Keep Investing 2005-2006: Analista de RV da Skopos Investimentos.

8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da Resolução CVM nº 21, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos	Pós-graduação em Finanças pelo Insper Graduação em Administração de Empresas pela Fundação Armando Álvares Penteado (FAAP)
ii. aprovação em exame de certificação profissional (Opcional)	N/A
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	

- Nome da empresa - cargo e funções inerentes ao cargo - atividade principal da empresa da qual tais experiências ocorreram - datas de entrada e saída do cargo	2025-atual: Diretor de Compliance e Risco na GeoCapital. 2022-atual: Diretor de Compliance e Risco na HIX Investimentos. 2020-2022: Diretor de Compliance e Risco da Larus Gestora de Recursos. 2009-2019: Head de Operações e sócio da VELT Partners Investimentos Ltda. 2002-2009: Analista de processamento de fundos no Banco BV.
--	--

8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:

Trata-se da mesma pessoa indicada no item 8.5 acima.

8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos	Graduação em Engenharia de Produção pela Mauá
ii. aprovação em exame de certificação profissional	CPA-20
iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:	
- Nome da empresa - cargo e funções inerentes ao cargo - atividade principal da empresa da qual tais experiências ocorreram - datas de entrada e saída do cargo	2025 – atual: Diretor de Distribuição na GeoCapital. 2012-atual: Fundador e CEO da HIX Investimentos, além de Diretor de Distribuição. 2005-2012: Responsável por Novos Negócios no Grupo Scalina.

8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:

- a. *quantidade de profissionais*
6 (seis) pessoas, além do Diretor de Gestão.
- b. *natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes*
Análise de Investimentos e Gestão de Recursos
- c. *os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos*
Capital IQ, Bloomberg, Tegus e aplicativos desenvolvidos internamente e periódicos. O processo de investimento da GeoCapital envolve quatro etapas principais: (i) screening, para verificar se a empresa atende aos requisitos de elegibilidade; (ii) elaboração da tese de investimento, baseada em informações públicas, visitas, entrevistas e modelos de avaliação; (iii)

apresentação ao comitê de investimentos, onde todos os analistas discutem e diligenciam os pontos da tese e (iv) decisão de investimento quanto à realização da compra ou venda e à alocação do ativo na carteira.

8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:

- a. *quantidade de profissionais*
3 (três)
- b. *natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes*
O Compliance da GeoCapital é responsável por, dentre outras funções: (i) acompanhar e fiscalizar o cumprimento do Código de Ética e Conduta e demais políticas internas; (ii) promover treinamentos obrigatórios conforme a regulação vigente; (iii) analisar e reportar à Diretoria da Gestora eventuais infrações, dúvidas ou conflitos de interesse; (iv) supervisionar os controles internos e as práticas de PLDFT/AML conforme diretrizes nacionais e internacionais; (v) garantir a confidencialidade de dados, denúncias e informações sensíveis; (vi) revisar documentos e materiais de comunicação institucional, zelando pela veracidade das informações; (vii) aplicar medidas corretivas e sanções, quando cabíveis; e (viii) elaborar relatórios anuais sobre a efetividade dos controles e eventuais recomendações.
- c. *os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos*
O principal sistema utilizado é o Alphatools da empresa Inoa. Nele estão parametrizados todas os limites regulatórios e dos regulamentos dos fundos e o acompanhamento é feito diariamente, pré e pós trades. Os profissionais ligados ao controle de Risco conseguem extrair deste sistema todos os relatórios necessários ao acompanhamento regular, como controle de liquidez, concentração e exposição de risco de capital.
- d. *a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor*
O time de Compliance e Risco atua com independência e discricionariedade e não se envolve em funções relacionadas à administração de carteiras de valores mobiliários ou distribuição, ou em qualquer atividade que limite a sua independência. Ainda, a Gestora adota práticas e procedimentos específicos relacionados à segregação de atividades, comumente chamados de chinese walls, que envolvem normas e restrições para uso e divulgação de informações e mecanismos de controle e supervisão

8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:

- a. *quantidade de profissionais*
3 (três), sendo o Diretor de Compliance e Risco com o auxílio de 2 Analistas de Operações
- b. *natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes*
Acompanhamento dos principais riscos, conforme estabelecido na Política de Gestão de Risco da GeoCapital, compreendendo:
 - Risco de Mercado;
 - Risco de Liquidez;
 - Risco de Concentração;
 - Risco de Contraparte;
 - Risco de Crédito; e
 - Risco Operacionais.
- c. *os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos*
A Gestora adota o sistema Alphatools da empresa Inoa para o controle de riscos e enquadramento.

- d. *a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor*
Os membros da área de risco reportam-se diretamente ao Diretor de Compliance e Risco, que é membro da Diretoria da Gestora, o que garante a independência do setor em relação à equipe de investimentos e/ou distribuição, evitando que conflitos de interesse interfiram nas atividades.

8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:

- a. *quantidade de profissionais*
A Gestora não exerce atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.
- b. *os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos*
A Gestora não exerce atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.
- c. *a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade*
A Gestora não exerce atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.

8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:

- a. *quantidade de profissionais*
1(um) profissional
- b. *natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes*
Distribuição de cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil e geridos pela GeoCapital.
- c. *programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas*
A Gestora disponibiliza manual de cadastro e Know Your Client para os profissionais envolvidos no processo de distribuição de cotas de fundo de investimento, descrevendo todos os procedimentos necessários. Todos os profissionais possuem certificação CPA-20, e são treinados, com frequência mínima anual, com foco em temas de prevenção de lavagem de dinheiro e *suitability*.
- d. *infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição*
A gestora utiliza ferramentas terceirizadas para auxiliar nesta atividade e infraestrutura compatível com a atividade e volume distribuído, conforme descrito em sua Política de *Suitability*.
- e. *os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos*
No processo de ingresso, os investidores devem preencher um questionário de *suitability*, com o objetivo de verificar seu perfil de risco e a adequação aos produtos distribuídos, considerando aspectos como capacidade financeira, conhecimento do produto e origem dos recursos. Após essa etapa, é realizada a checagem das informações por meio de ferramentas contratadas para validação cadastral e de compliance. Confirmada a adequação do produto ao perfil do investidor, o processo segue com o envio e registro do cadastro junto ao respectivo administrador do fundo.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

Todas as informações relevantes foram expostas.

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 pratica.

Taxa de Administração mensal, em bases fixas, e Taxas de Performance, em periodicidade diversa.

9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:

- a. *taxas com bases fixas 96%*
- b. *taxas de performance 4%*
- c. *taxas de ingresso 0%*
- d. *taxas de saída 0%*
- e. *outras taxas 0%*

9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

-

10. Regras, procedimentos e controles internos

10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços

A GeoCapital adota política formal para a seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços, com foco no melhor interesse dos fundos sob sua gestão e na mitigação de conflitos de interesse – Política de Contratação de Terceiros. A GeoCapital realiza diretamente e através de terceiros contratos, o processo de due diligence (KYP) dos prestadores de serviços. O KYP é conduzido conforme abordagem baseada em risco, incluindo a análise de reputação, qualificação técnica, estrutura operacional e eventual exposição a riscos legais ou reputacionais. A formalização contratual exige aprovação do Comitê de Risco e Compliance e prevê cláusulas mínimas sobre obrigações das partes, confidencialidade e acesso a informações regulatórias.

10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados

A GeoCapital adota práticas destinadas a assegurar que os custos de transação com valores mobiliários sejam justos e proporcionalmente alocados entre as carteiras sob sua gestão. Quando uma mesma ordem envolve mais de uma carteira, os custos decorrentes da operação são rateados de forma proporcional à participação de cada uma no volume negociado, observando os princípios de equidade e ausência de benefício indevido. A área de Compliance revisa periodicamente os relatórios de comissões pagas a intermediários financeiros, com o objetivo de verificar a conformidade com as políticas internas e a busca por melhor execução.

10.3. Descrever as regras para o tratamento de *soft dollar*, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc.

A GeoCapital veda a seus colaboradores o recebimento de qualquer vantagem, benefício ou presente que possa influenciar o desempenho de suas funções, inclusive de partes com as quais a gestora mantenha tratativas comerciais. De forma restrita, o uso de sistemas e telefonia para fins pessoais é permitido dentro de limites razoáveis e sem custos para a gestora.

Em relação a acordos de *soft dollar*, a GeoCapital admite sua celebração exclusivamente quando os benefícios não pecuniários recebidos forem diretamente relacionados ao processo de tomada de decisão de investimento, como serviços de análise e fornecimento de dados. Tais acordos devem observar critérios de razoabilidade, transparência, inexistência de vínculos de exclusividade e alinhamento com o melhor interesse dos clientes. Os benefícios devem ser devidamente registrados e documentados, com alocação proporcional em caso de uso misto. A gestora não busca apenas o menor custo, mas o melhor custo-benefício em linha com padrões internacionais de *best execution*.

Todas as práticas estão alinhadas aos princípios de integridade, transparência e lealdade no relacionamento com clientes, conforme previsto em seu Código de Ética.

10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados

A GeoCapital possui um Plano de Continuidade de Negócios que abrange medidas preventivas, procedimentos de resposta a incidentes e mecanismos de recuperação para garantir a continuidade operacional em caso de contingências. O plano contempla backup diário de dados, redundância de servidores locais e em nuvem (Google Cloud para emails e arquivos), uso de sistema de no-breaks, acesso remoto via VPN e autenticação segura.

Em caso de indisponibilidade da sede, servidores ou conexões externas, estão previstos procedimentos de home office, substituição de fornecedores e acionamento de empresas especializadas. Testes periódicos de contingência são realizados e registrados anualmente.

A ativação do plano é de responsabilidade do Diretor de Compliance e Risco e segue diretrizes da Política de Segurança Cibernética da Gestora.

10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários

A estratégia de investimento da GeoCapital é investir em empresas localizadas no exterior com alta liquidez, garantindo assim, nos termos atuais, liquidez para os recursos administrados nos limites impostos pela regulação aplicável e pelos regulamentos dos fundos e carteiras sob gestão, conforme o caso.

Como procedimento de controles internos, a área de Operações faz, através do sistema terceiro adotado, o controle diário da liquidez das posições e em caso de não conformidade alerta o Diretor de Compliance e Risco e o Diretor de Gestão. Como parâmetro atual para garantir liquidez dos fundos e carteiras todos os ativos sob gestão são analisados e o tempo necessário para se liquidar 100% da carteira, não ultrapassando 30% do volume diário dos últimos 30 dias, sendo este cálculo parâmetro para avaliação da liquidez do fundo.

A GeoCapital observa ainda, as métricas de liquidez fornecidas pela ANBIMA, como parâmetros de probabilidade de resgates de acordo com a classificação do passivo dos fundos sob gestão.

10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 33, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.

A GeoCapital adota Política de Suitability que estabelece os procedimentos formais para verificar, previamente à distribuição de cotas dos fundos sob sua gestão, a adequação dos produtos ao perfil de risco dos clientes, levando em consideração sua situação financeira, experiência em investimentos, tolerância a riscos e objetivos. A identificação do perfil do investidor é realizada por meio de questionário específico, cujas respostas classificam os clientes como conservadores, moderados ou agressivos. A distribuição de cotas é restrita aos produtos compatíveis com o perfil identificado, salvo mediante assinatura de termo de ciência em caso de desenquadramento. A política também prevê a atualização periódica das informações e treinamentos regulares para os colaboradores envolvidos na atividade de distribuição.

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

www.geocapital.com.br

11. Contingências**11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:**

a. *principais fatos*

Não há.

- b. *valores, bens ou direitos envolvidos*
Não há.

11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:

- a. *principais fatos*
Não há.
- b. *valores, bens ou direitos envolvidos*
Não há.

11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores
Não há.

11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:

- a. *principais fatos*
Não há.
- b. *valores, bens ou direitos envolvidos*
Não há.

11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:

- a. *principais fatos*
Não há.
- b. *valores, bens ou direitos envolvidos*
Não há.

12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:

- a. *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. *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. *impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa*

- d. *inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito*
- e. *inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado*
- f. *títulos contra si levados a protesto*

Declaração constante do Anexo I ao presente Formulário de Referência.

Anexo I

DECLARAÇÕES DOS DIRETORES

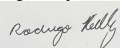
Declarações do diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários

Rodrigo Heilberg, brasileiro, casado, engenheiro, portado da cédula de identidade RG nº 35.526.342-7 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 327.287.638-36, em vista do determinado na Resolução CVM nº 21/21, declara para os devidos fins legais o que se segue:

1. Revi o presente Formulário de Referência, e certifico 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;
2. Não existem contra mim 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, e não estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;
3. Não existem contra mim 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;
4. Não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;
5. Não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;
6. Não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado; e
7. Não tenho contra mim títulos levados a protesto.

Rodrigo Heilberg
Diretor de Gestão

Signed by:



7666F400F5394BB...

Declarações do diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos

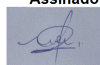
Sidnei Gonçalves de Almeida Junior, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador do RG nº 20.124.469-X SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 293.398.658-20, em vista do determinado na Resolução CVM nº 21/21, declara para os devidos fins legais o que se segue:

1. Revi o presente Formulário de Referência, e certifico 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;

Sidnei Gonçalves de Almeida Junior

Diretor de Compliance e Risco

Assinado por:



0CA72F9A2E3A496...