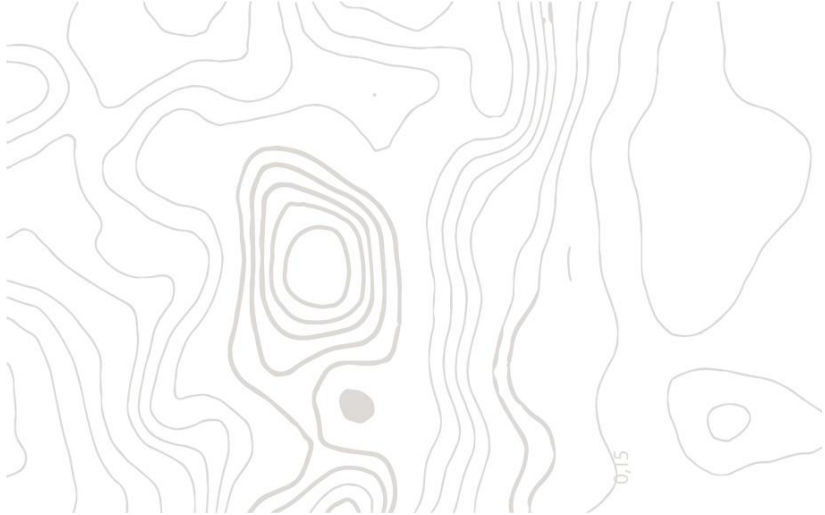




GeoCapital<sup>+</sup>

Política de Suitability  
**ABRIL/2022**



POLÍTICA DE SUITABILITY	SUITABILITY AND RISK TOLERANCE POLICY AND PROCEDURE
<b>1. Introdução</b>	<b>1. Introduction</b>
<p>1.1 A Política de Suitability (“Política”) é parte integrante do Código de Governança Corporativa (“Código”) e tem como objetivo estabelecer as diretrizes da GeoCapital Gestora de Recursos Ltda. (“GeoCapital”) para a verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente, considerando seus objetivos de investimento, sua situação financeira, e seu grau de conhecimento e experiência necessários para compreender os riscos relacionados aos investimentos. Esta política se aplica, sem exceção, a todos os seus sócios, funcionários, estagiários, temporários e terceiros contratados que atuem a serviço da GeoCapital (“Colaboradores”), e suas partes interessadas.</p>	<p>1.1 The Suitability and Risk Tolerance Policy and Procedure (“Policy”) is an integral part of the Corporate Governance Code (“Code”) and aims to establish the guidelines for GeoCapital Gestora de Recursos Ltda. (“GeoCapital”) to verify the adequacy of products, services, and operations to the potential client's profile, considering their investment objectives, their financial situation, and their degree of knowledge and experience necessary to understand the risks related to investments. This policy applies, without exception, to all its partners, employees, interns, temporary workers and contracted third parties who work in the service of GeoCapital (“Collaborators”), and their interested parties.</p>
<p>1.2 Fica eleito o sócio Fabio Maeyama, Diretor da GeoCapital, como responsável pelo disposto, em atendimento à Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, artigo 4º, inciso IV, estando este devidamente registrado no contrato social da empresa. As atividades desenvolvidas pelo Compliance não estarão subordinadas, em qualquer hipótese, à área de gestão de recursos ou área de distribuição, conforme disposto na Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, artigo 4º, parágrafo 3º incisos I e II.</p>	<p>1.2 The partner Fabio Maeyama, Director of GeoCapital, is elected as responsible for the compliance with the provisions of CVM Resolution No. 21, dated February 25th, 2021, Article 4, item IV, which is duly registered in the company's bylaws. The activities developed by Compliance will not be subordinated, under any circumstances, to the management area and/or distribution area, as provided in CVM Resolution No. 21, of February 25, 2021, article 4, paragraph 3, items I and II.</p>
<p>1.3 As diretrizes aqui estabelecidas devem ser adotadas para o investidor titular da aplicação e são extensíveis às recomendações de produtos ou serviços, realizadas através de contato pessoal ou por meio de qualquer meio de comunicação, seja sob forma oral, escrita, eletrônica ou pela rede mundial de computadores.</p>	<p>1.3 The guidelines set forth herein must be adopted by GeoCapital for the principal holder of the investment product or service recommendations and it may be carried out through personal contact or through any means of communication, whether oral, written, electronic or via the world wide web.</p>
<b>2. Coleta de Informações</b>	<b>2. Collection of Information for Risk Tolerance Controls</b>

<p>2.1. Antes de iniciar suas operações com a GeoCapital, o cliente é submetido ao processo de coleta de informações para identificação do seu perfil que será realizada através de questionário de avaliação (“Questionário de Suitability”) com o intuito de aferir: (i) a adequação do perfil ao tipo de investimento; (ii) se é compatível com a sua situação financeira; e (iii) se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação.</p> <p>2.1.1 O preenchimento do questionário é de inteira responsabilidade do cliente/investidor, bem como a veracidade das informações prestadas.</p> <p>2.1.2. O processo de <i>Suitability</i> da GeoCapital foi estabelecido com base nas normas e regras legais, e também de acordo com seus próprios critérios, sendo estes exclusivos a empresa. A utilização de outros questionários não é válida para os mesmos fins.</p>	<p>2.1. Before starting its operations with GeoCapital, the investor is submitted to a process of collecting information to identify its degree of variability in his risk tolerance in investment returns. This process which will be carried out through an evaluation questionnaire (“Suitability Questionnaire”) to assess: (i) the suitability from profile to type of investment; (ii) whether it is compatible with investor’s financial situation; and (iii) if the investor has the necessary knowledge to understand the risks related to the product, service, or operation.</p> <p>2.1.1 The client/investor is responsible for completing the questionnaire, as is the veracity of the information therein provided.</p> <p>2.1.2. GeoCapital's Suitability process was established based on laws and rules, and GeoCapital own criteria. The use of any other questionnaires is not valid for the same purposes.</p>
<p>2.2. A verificação do perfil do cliente será feita através da análise, no mínimo, dos seguintes aspectos:</p> <p>i. Se o produto é adequado aos objetivos de investimento, observado especificamente:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Período no qual deseja manter o investimento;</li> <li>Preferência declarada quanto à assunção de riscos; e</li> <li>Finalidades do investimento.</li> </ol> <p>ii. Se a situação financeira é compatível com o produto;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>O valor das receitas regulares declaradas;</li> <li>Os valores e ativos que compõe o patrimônio; e</li> <li>Necessidade futura dos recursos declarados.</li> </ol> <p>iii. Se possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionado ao produto:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Tipos de produtos, serviços e operações com os quais tenha familiaridade;</li> </ol>	<p>2.2. The verification of the profile of the client/investor will be carried out by analyzing, at least, the following aspects:</p> <p>i. Whether the product is suitable for the specific investment objectives, such as:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The period in which the investor wants to keep the investment;</li> <li>Client/investor preferences for risk-taking; and</li> <li>the ultimate purpose of client/investor’s investment.</li> </ol> <p>ii. If client/investor financial situation is compatible with GeoCapital’s product, such as:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>The amount of declared regular income fits the client/investor profile and investment;</li> <li>The values and assets that make up client/investor’s total assets; and</li> <li>the objective for the invested resources.</li> </ol> <p>iii. If client/investor has the necessary knowledge to understand the risks related to GeoCapital products:</p>

<p>b. A natureza, volume, período e frequência das operações já realizadas no mercado de capitais; e</p> <p>c. Formação acadêmica e experiência profissional.</p>	<p>a. Types of products, services, and operations with which the client/investor is familiar with;</p> <p>b. The nature, volume, period, and frequency of operations already carried out in the capital market; and</p> <p>c. academic training and professional experience.</p>
<p>2.3. Com base nas respostas obtidas, a GeoCapital utilizará um sistema em que a soma dos itens determinará o Perfil.</p> <p>2.3.1. O perfil de risco do cliente, bem como do(s) produto(s) da GeoCapital, será atualizado em prazo não superior a 12 (doze) meses.</p> <p>2.3.1.2. Todos os clientes serão cadastrados no Compliasset, sendo agendada uma tarefa denominada “Revisão cadastral obrigatória” para um mês antes do prazo de vencimento supra indicado. Dessa forma, diariamente será possível verificar se os cadastros estão atualizados, inclusive com aviso por e-mail para o Diretor de Controles Internos e Risco.</p> <p>2.3.1.3 O Compliance efetuará a aferição do perfil periodicamente, para determinar se a estratégia do fundo e sua respectiva classificação de risco estão alinhadas. Essa aferição ocorrerá mensalmente, sempre no fechamento de cada mês e será de responsabilidade da área de Operações monitorar e notificar o Compliance caso haja alguma mudança substancial.</p>	<p>2.3. Based on the answers obtained, GeoCapital has a system in which the sum of the items will determine the client/investor’s profile.</p> <p>2.3.1. The risk profile of the client, as well as GeoCapital's products, will be updated in a period not exceeding 12 (twelve) months.</p> <p>2.3.1.2. All client/investors are registered in Compliasset, and a task called “Mandatory registration review” will be scheduled one month before the expiration date indicated above. In this way, it will be possible to check whether the records are up to date, including an e-mail notification to the Internal Controls and Risk Director.</p> <p>2.3.1.3 Compliance will periodically assess the client/investor profile to determine whether the fund's strategy and its respective risk classification are in line. This measurement will occur monthly, always at the end of each month and it will be the responsibility of Operations to monitor and notify Compliance if there is any substantial change.</p>
<p>2.4. Para cada resposta, os seguintes pontos serão atribuídos: Conservador (1 ponto), Moderado (2 pontos), Arrojado (3 pontos) e Agressivo (4 pontos). Através da soma das respostas obtidas determinaremos o perfil.</p>	<p>2.4. For each answer, the following points will be awarded to each investor profile: Conservative (1 point), Moderate (2 points), Moderately Aggressive and Aggressive (4 points). Through the sum of the obtained answers, GeoCapital will determine the investors risk tolerance.</p>
<p>2.5. A GeoCapital atribuirá um perfil de risco, podendo este ser:</p> <p>(i) Conservador – investidores que objetivam preservação de capital, com baixa tolerância</p>	<p>2.5. GeoCapital will assign a risk profile, which can be:</p> <p>(i) Conservative – This type of investor values protecting principal. This investor aims to preserve capital, with low risk</p>

<p>a riscos e necessidade de resgate de curto prazo – pontuação total 13 a 20 pontos.</p> <p>(ii) Moderado – investidores que estão dispostos a correr algum tipo de risco, buscando retorno diferenciado no médio prazo, com risco de perda patrimonial baixo e pouca necessidade de liquidez no curto prazo. Há disponibilidade para diversificar suas aplicações em alternativas mais arrojadas, porém com risco baixo de perda além do principal investido. – Pontuação total 21 a 34 pontos.</p> <p>(iii) Arrojado – investidores com este perfil possuem alta tolerância a riscos, baixa ou nenhuma necessidade de liquidez no curto / médio prazo e estão dispostos a aceitar as oscilações características dos mercados de risco (e possíveis perdas além do capital investido) na busca por retornos diferenciados no longo prazo – pontuação de 35 a 42 pontos.</p> <p>(iv) Agressivo – investidores que buscam retornos oportunistas, com baixo investimento em renda fixa e com maior tolerância de preços e mercado com maior oscilação aqueles que buscam retornos acima da média com diversificação de investimentos com liquidez de curto prazo e ativos de maior risco para médio prazo, tendo tolerância maior a variações e oscilações de preços e mercado. Normalmente possuem amplo conhecimento de mercado e assumem correr altos riscos para conseguir grandes ganhos em suas operações – acima de 43 pontos.</p>	<p>tolerance and short-term redemption needs – a total score of 13 to 20 points.</p> <p>(ii) Moderate – This type of investor values reducing risks and enhancing returns equally. This investor is willing to take some type of risk, seeking differentiated returns in the medium term, with a low risk of equity loss and little need for short-term liquidity. There is availability to diversify its investments into more daring alternatives, but with a low risk of loss beyond the principal invested. – Total score 21 to 34 points.</p> <p>(iii) Moderately Aggressive – This type of investor values primarily values higher long-term returns and is willing to accept significant risk. This investor has high-risk tolerance, low or no need for short/medium term liquidity and are willing to accept the characteristic oscillations of risk markets (and possible losses beyond the invested capital) in the search for differentiated long-term returns – score from 35 to 42 points.</p> <p>(iv) Aggressive – An Aggressive investor values maximizing returns and is willing to accept substantial risk. This investor seeks opportunistic returns, with low investment in fixed income and with greater tolerance for prices and the market with greater fluctuations, those seeking above-average returns with diversification of investments with short-term liquidity and riskier assets for medium term, with greater tolerance for price and market variations and oscillations. They usually have extensive knowledge of the market and take high risks to achieve big gains in their operations – above 43 points.</p>
<p>2.6. O(s) produto(s) da GeoCapital serão categorizados para avaliação, de forma a adequar o nível de risco ao perfil. O(s) produto(s) serão categorizados de acordo com:</p>	<p>2.6. GeoCapital's products will be categorized according to the risk tolerance profile of each investor. The products will be categorized according to:</p> <p>(i) Risks associated with the products and the assets that it comprises;</p>

<p>(i) Riscos associado ao produto e aos ativos que o compõe;</p> <p>(ii) Perfil dos emissores e prestadores de serviço;</p> <p>(iii) Existência de garantias; e</p> <p>(iv) Prazos de carência.</p> <p>2.6.1 A classificação dos produtos será feita em prazo não superior a 24 meses, por categoria de perfil de risco conforme item pelo 2.5., sendo o Diretor de Controles Internos e Gestão de Risco responsável pela validação.</p> <p>2.6.2. A lista dos fundos distribuídos pela GeoCapital, bem como sua classificação estão disponíveis em seu endereço eletrônico (<a href="https://www.geocapital.com.br/fundos/">https://www.geocapital.com.br/fundos/</a>) para todos os interessados.</p>	<p>(ii) Profile of issuers and third-party providers;</p> <p>(iii) Existence of guarantees; and</p> <p>(iv) Grace periods.</p> <p>2.6.1 The classification of products will be carried out within a period not exceeding 24 months, by risk tolerance category according to item 2.5., with the Internal Controls and Risk Management Director responsible for the validation.</p> <p>2.6.2. The list of funds distributed by GeoCapital, as well as their classification, are available at its electronic address (<a href="https://www.geocapital.com.br/fundos/">https://www.geocapital.com.br/fundos/</a>) for all interested parties.</p>
<p>2.7. Para todos os efeitos, é vedada a recomendação dos fundos da GeoCapital nos casos:</p> <p>(i) Perfil atual não seja adequado ao produto;</p> <p>(ii) Não sejam obtidas informações que permitam a classificação do perfil de risco; e</p> <p>(iii) As informações relativas ao perfil estejam desatualizadas.</p> <p>2.7.1 Em caso de incompatibilidade de perfil de risco, a área de Distribuição alertará de forma clara sobre as divergências entre os perfis de risco ou pela impossibilidade de determinação do perfil (se for o caso), por telefone ou através de mensagem eletrônica antes da ocorrência de qualquer tipo de investimento nos fundos da GeoCapital.</p> <p>2.7.2. Caso seja desejado prosseguir, mesmo após a formalização da não adequação de perfil e/ou da impossibilidade de determinação do perfil de risco, a área de Distribuição deverá obter, do investidor, antes de sua primeira aplicação ou operação com aquela categoria de ativo:</p> <p>(i) Declaração de ciência da ausência, inadequação ou desatualização de perfil de risco ou da sua inadequação, com a indicação das causas de divergência; e</p>	<p>2.7. For all purposes, the recommendation of GeoCapital funds is prohibited in the following cases:</p> <p>(i) Current risk tolerance profile is not suitable for the GeoCapital's product;</p> <p>(ii) There is not enough information to provide classification of the risk tolerance profile; and</p> <p>(iii) the risk tolerance profile information is out of date.</p> <p>2.7.1 In the event of a risk tolerance profile incompatibility, the Distribution area will clearly warn about the discrepancies between the risk profiles or the impossibility of determining the profile (if applicable), by telephone or via electronic message before the occurrence of any type of investment in GeoCapital funds.</p> <p>2.7.2. If investors decide to proceed, even after the formalization of the non-adaptation of the profile and/or the impossibility of determining the risk profile, the Distribution area must obtain, before his first application or operation with that category of asset:</p> <p>(i) Declaration of awareness of the absence, inadequacy or outdated risk</p>

<p>(ii) Declaração expressa de que deseja manter a decisão de investimento nesta categoria de ativo, mesmo estando ciente da ausência, desatualização ou inadequação de perfil ao seu tipo.</p>	<p>profile or its inadequacy, indicating the causes of divergence; and (ii) Express declaration that investors wish to maintain the investment in this risk tolerance category of assets, even though he is aware of the absence or inadequacy of the profile for that risk tolerated class of investments.</p>
<p>2.8 A GeoCapital atuará tão e somente na distribuição de seus próprios fundos. A área de distribuição deverá enviar os pedidos de aplicação para verificação do Compliance com o perfil de risco devidamente atualizado para prévia análise antes da execução da aplicação.</p> <p>2.8.1 No caso de desenquadramento, caberá a área de distribuição informar o novo perfil de risco e/ou toda documentação comprobatória para que a solicitação de aplicação possa ser analisada. A documentação mínima exigida para a análise é composta: Questionário de Suitability e/ou Termo de Ciência de Desenquadramento.</p>	<p>2.8 GeoCapital will act solely on the distribution of its own funds. The distribution team must send application requests for compliance verification with the duly updated risk tolerance profile for prior analysis before executing any application.</p> <p>2.8.1 In the event of non-compliance, it will be up to the distribution team to inform the new risk tolerance profile and/or all supporting documentation so that the application request can be analyzed. The minimum documentation required for the analysis is composed of: Suitability Questionnaire and/or Disqualification Term.</p>
<p><b>3. Considerações finais</b></p>	<p><b>3. Final Considerations</b></p>
<p>3.1 Fica estabelecido que o Compliance será responsável pela averiguação e aderência das práticas aqui estabelecidas e todo o conteúdo será parte integrante do relatório anual enviado para o Diretor de Administração de Carteira e Valores Mobiliários.</p>	<p>3.1 It is established that Compliance will be responsible for verifying and adhering to the practices established herein and all content will be an integral part of the annual report sent to the Director of Asset Management.</p>
<p>3.2 Todas as informações que tratam esse capítulo ficarão armazenadas por 5 (cinco) anos contados da última operação realizada na GeoCapital, ou prazo superior se assim definido pelos órgãos reguladores.</p>	<p>3.2 All information must be stored for 5 (five) years from the last operation carried out at GeoCapital, or longer if defined by Organs regulatory bodies.</p>
<p><b>4. Revisão</b></p>	<p><b>4. Revision</b></p>
<p>4.1 Esta Política deverá ser revisada e atualizada anualmente, ou em prazo inferior, caso necessário, em função de mudanças legais/regulatórias ou complementações.</p>	<p>4.1 The Policy will be analyzed annually for validation and adequacy of GeoCapital's investment strategy.</p>
<p>Em caso de dúvida ou divergências na sua interpretação, a versão inglesa deverá prevalecer.</p>	<p>In case of doubt or differences of interpretation, the English version shall prevail over the Portuguese text.</p>

Informações Gerais

Elaborador/Creator	Política Suitability / Suitability and Risk Tolerance Policy and Procedure
Aprovador/Approved by	Cristina Caetano
Data da Aprovação/Date of Approval	Fabio Maeyama
Data da Próxima Revisão/Next revision	18 de abril de 2022/ April 18th 2022
Área Proprietária/Area	18 de abril de 2023/ April 18th 2023
Procedimentos e Outros Documentos Relacionados/ Procedures and Other Related Documents	Compliance e Riscos operacionais/Compliance and risk assessment