



Capital

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

HIX INVESTIMENTOS LTDA.

Atualização: Dez/19

Versão: 2019-12

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

INTRODUÇÃO

O presente formulário de referência (“Formulário Referência”) foi elaborado com base no conteúdo requerido pelo Anexo - 15-II da Instrução CVM N° 558, de 26 de março de 2015.

Para facilitar o preenchimento, optamos por repetir os itens conforme o referido anexo e responder as questões elencadas em *itálico*.

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 Instrução, 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

Vide as Declarações do Diretor Responsável pela Administração de Carteiras de Valores Mobiliários (“Diretor de Gestão”) e Declarações do Diretor Responsável pela Implementação e Cumprimento de Regras, Procedimentos e Controles Internos (“Diretor de Compliance”) da Gestora no Anexo I deste formulário.

2. HISTÓRICO DA EMPRESA¹

2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa

A HIX Investimentos foi fundada em 2012 com o objetivo de ser uma gestora distinta dentre as focadas no mercado de ações. Os fundadores eram empreendedores com a ambição de montar uma gestora focada em retornos consistentes de longo prazo com uma preocupação grande com a preservação de capital, usando sua experiência prévia em gestão empresarial para identificar por meio de um processo de investimento diferenciado e profundo das oportunidades de investimento em empresas muito boas e mal compreendidas ou mal avaliadas pelo mercado.

¹ A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

A história empresarial do Gustavo e Rodrigo, ambos sócios fundadores da HIX, remonta ao início de suas carreiras em um grupo pertencente a sua família, o Grupo Scalina. Durante a época em que foram executivos do Grupo, além de se dedicarem ao dia-a-dia da operação como executivos em áreas importantes do grupo, eram responsáveis pelo investimento e alocação do capital constituído pela família, sempre acompanhando o mercado financeiro, e em especial o mercado de ações de perto (o Rodrigo foi analista de investimento na Skopos Investimentos antes de virar CFO do Grupo Scalina). Em 2005, com objetivo de investir parte do seu capital e acompanhar um portfólio de investimento direto em ações, para se aproximar do mercado, o Gustavo e Rodrigo montaram um veículo proprietário, um clube de investimentos chamado Keep Investing (“Keep Investing”).

Em 2012, após a venda do Grupo Scalina para um importante Fundo de Private Equity, encorajados pela performance do Keep Investing que havia atingido retorno acumulado de 565% ou 23.1% a.a. comparado com 7.3% do Ibovespa no período decidiram se dedicar ao investimento em ações e que a melhor forma de investir esse capital proprietário e familiar era constituir uma empresa com conceito de partnership, agregar recursos de terceiros que tivessem um horizonte de investimentos alinhado, para conseguir atrair as melhores pessoas e profissionalizar ao máximo todo processo de investimento, controle, estrutura, etc. O objetivo final dos fundadores era atingir alto retorno sobre capital no longo prazo de forma consistente minimizando riscos de perda permanente de capital ao longo do tempo.

No momento da fundação da HIX, Gustavo e Rodrigo resolveram convidar Caio Lewkowicz, um conhecido de longa data com uma experiência complementar e uma visão de negócios e valores muito alinhados a se tornar sócio da empresa e contribuir com a criação e execução do processo de Investimentos. O Caio teve uma experiência no mercado financeiro e assim como os outros sócios fundadores, também teve um período em que se envolveu na gestão empresarial efetivamente. Sua carreira foi iniciada na área de Private Equity do Pátria Investimentos, onde dentre outras oportunidades, participou do investimento do Pátria na Bio Ritmo / Smart Fit, a maior rede de academias do Brasil. Como a conclusão do projeto, Caio foi convidado a se tornar gerente de planejamento financeiro e estratégico da empresa recém investida. Após seu trabalho no Pátria, juntou-se a equipe de PIPE da Tarpon Investimentos, participando ativamente de conselhos e do dia-a-dia das empresas investidas até que em agosto de 2012 se juntou ao time da HIX.

O HIX Capital FIA iniciou formalmente suas atividades no dia 31 de agosto de 2012, e atingiu performance no período de 28 de agosto a 31 de dezembro de 13,09%, contra um Ibovespa de -15,5%, e Patrimônio Líquido de R\$ 29.561.755,43 ao final do período.

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

Os sócios fundadores desde o princípio se preocuparam em formar uma equipe de alta performance e alinhada além de buscar estruturar os processos da companhia de forma profissional com visão de perpetuidade. A equipe de investimentos e análise de empresas e o time de back-office foram reforçadas para melhorar o padrão de compliance, controles e gestão de investimentos da companhia para permitir resultados crescentes e sustentáveis pelo fundo e para receber investidores Institucionais.

A equipe da HIX foi selecionada com base em uma busca por alinhamento de valores e complementariedade de competências e perfis. Os sócios são muito focados em construir uma estrutura que alinhe toda a equipe para o longo prazo com base em uma missão claramente definida para a empresa.

Os resultados de 2013 foram bastante positivos para a HIX, com o HIX FIA sendo um dos mais rentáveis dentro da sua classificação com um grande alpha em relação ao índice e aos poucos a gestora passou a ser reconhecida por seu trabalho e maneira como são elaboradas e executadas suas análises e estratégia de investimentos. Sustentado pelos resultados positivos, a empresa também atingiu um grande crescimento em 2013 e atingiu um número de investidores 300% superior ao ano anterior além de ter iniciado seus primeiros relacionamentos com Distribuidores e Instituições de investimento.

Em 2014, a empresa resolveu acelerar suas atividades comerciais e estruturou um departamento comercial e de relacionamento com investidores que sustentou um crescimento de quase 100% no ano. Durante o ano de 2014, a empresa também desenvolveu vários novos relacionamentos comerciais com Family Offices, Distribuidores e empresas de Wealth Management.

Em 2015, apesar de um ano desafiador em termos de mercado, a empresa continuou crescendo, de forma que atingiu um crescimento no número de investidores de 400% e o volume de recursos administrado cresceu aproximadamente 60% atingindo R\$130 milhões de reais no fechamento do ano. Em novembro de 2015, a HIX Investimentos lançou o HIX Capital Institucional FIA (“HIX Institucional”), fundo que segue a Resolução CMN nº3.792, adequado para fundos de pensão.

Em 2016 a empresa seguiu crescendo e se desenvolvendo e lançou um novo produto, o HIX Equities 1 SP, fundo espelho dos fundos locais, domiciliado em Cayman para receber investidores internacionais. Além disso a HIX expandiu sua equipe de Investimentos e Operações e investiu na melhoria contínua de seus sistemas e processos internos, se estruturando para a próxima fase de crescimento.

Em 2017, a HIX Investimentos decidiu iniciar um esforço de prospecção e captação de fundos de pensão, visando a sofisticação e mentalidade de longo prazo deste perfil de investidor. No começo do ano, dois profissionais da equipe

Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

de investimentos viraram sócios pelo programa de partnership da HIX. No final do ano de 2017, a HIX Investimentos atingiu o patamar de R\$ 637 milhões de Patrimônio sob gestão investidos em ações, dos quais R\$ 452 milhões investidos em Fundos de Valor destinados a diferentes públicos.

A HIX Investimentos fechou o ano de 2018 com R\$ 652 milhões de Patrimônio sob gestão investidos em ações, dos quais R\$ 529 milhões investidos em Fundos de Valor destinados a diferentes públicos.

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

No ano de 2019 um dos sócios fundadores, Caio Lewkowicz, que detinha 17,5% de sociedade, resolveu deixar a HIX em busca de novos desafios profissionais.

- b. escopo das atividades

Não houve mudanças relevantes no período descrito.

- c. recursos humanos e computacionais

Em 2019 foram contratados 3 analistas para reforçar o time de análise de empresas.

- d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

Em 2016 a HIX Investimentos contratou um sistema automatizado (Performit - Investtools) de controles operacionais e de monitoramento diário de risco de liquidez. O sistema também fornece relatórios gerenciais de conciliação de carteira, conciliação de caixa, trading e corretagem, controle de aluguéis, monitoramento de concentração por classe de ativo, empresa e indústria e profit & loss. A HIX Investimentos possui também um sistema de cadastro e CRM, onde mantém os controles de suitability, Know your client e distribuição dos clientes.

3. RECURSOS HUMANOS₂

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

- a. número de sócios:

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

7 sócios de capital.

²A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

b. número de empregados

No seu quadro funcional consta 6 empregados.

c. número de terceirizados

A HIX Investimentos conta com 1 empresa terceirizada para a realização de serviços de contabilidade e 1 terceira para serviços de tecnologia da informação.

d. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa

A única pessoa natural autorizada na CVM é o Diretor de Gestão, Rodrigo Heilberg (327.287.638-36), que atua como representante e administrador de carteiras de valores mobiliários pela HIX Investimentos LTDA.

4. AUDITORES

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

a. nome empresarial

N/A

b. data de contratação dos serviços

N/A

c. descrição dos serviços contratados

N/A

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

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

Sim. As receitas provenientes da taxa de administração são suficientes para cobrir todos os custos da gestora.

³ A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.

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)

Os diretores da HIX Investimentos atestam 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) deste Formulário de Referência 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 desta Instrução³

N/A.

6. ESCOPO DAS ATIVIDADES

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

a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)

A HIX Investimentos LTDA é administradora de valores mobiliários com atividade de gestão discricionária.

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.)

São produtos geridos pela HIX Investimentos LTDA, fundos de investimento categoria ações e multimercado e carteiras administradas.

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os fundos e carteiras administradas pela HIX Investimentos são compostos por títulos negociados em bolsa de valores, títulos públicos, fundos de renda fixa e derivativos utilizados para Hedge.

d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

administrador ou gestor

Sim.

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

A HIX Investimentos LTDA não executa quaisquer outras atividades que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários.

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.

N/A

6.3 Descrever o perfil dos investidores de fundos⁴ 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)

Total: 3.039

Investidores qualificados: 1.587

Investidores não qualificados: 1.452

b. número de investidores, dividido por:

i. pessoas naturais

127

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)

2

ii. instituições financeiras

0

iv. entidades abertas de previdência complementar

0

v. entidades fechadas de previdência complementar

1

vi. regimes próprios de previdência social

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

1

⁴ Se for o caso, fornecer informações apenas dos investidores dos fundos **feeders**, e não do fundo **master**.

vii. seguradoras

0

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil

0

ix. clubes de investimento

0

x. fundos de investimento

127

xi. investidores não residentes

15

xii. outros

2766 (Conta e Ordem)

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

Total: R\$ 1.263.383.974,71

Fundos e carteiras para investidores qualificados: R\$ 1.109.561.487,57

Fundos e carteiras para investidores não-qualificados: 153.822.487,14

d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior

R\$ 0,00

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

(1 distribuidor é considerado como 1 cliente)

Investidor 1 - R\$ 179.215.360,02

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

Investidor 2 - R\$ 108.772.954,79
Investidor 3 - R\$ 102.998.917,77
Investidor 4 - R\$ 85.894.301,90
Investidor 5 - R\$ 55.058.780,81
Investidor 6 - R\$ 44.328.755,99
Investidor 7 - R\$ 43.709.520,61
Investidor 8 - R\$ 39.519.327,69
Investidor 9 - R\$ 38.161.088,04
Investidor 10 - R\$ 37.300.519,62

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

i. pessoas naturais
R\$ 329.594.679,03

ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)
R\$ 2.536.623,45

iii. instituições financeiras
R\$ 0,00

iv. entidades abertas de previdência complementar
R\$ 0,00

v. entidades fechadas de previdência complementar
R\$ 85.894.302,90

vi. regimes próprios de previdência social
R\$ 3.761.082,61

vii. seguradoras
R\$ 0,00

viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil
R\$ 0,00

ix. clubes de investimento
R\$ 0,00

x. fundos de investimento
R\$ 432.857.091,73

xi. investidores não residentes
R\$ 200.729.058,17

xii. outros (distribuidores)

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

R\$ 208.011.136,82

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

a. ações

R\$ 1.168.689.071,92

b. debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeiras

R\$ 0,00

c. títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras

R\$ 0,00

d. cotas de fundos de investimento em ações

R\$ 0,00

e. cotas de fundos de investimento em participações

R\$ 0,00

f. cotas de fundos de investimento imobiliário

R\$ 0,00

g. cotas de fundos de investimento em direitos creditórios

R\$ 0,00

h. cotas de fundos de investimento em renda fixa

R\$ 94.694.902,79

i. cotas de outros fundos de investimento

R\$ 0,00

j. derivativos (valor de mercado)

R\$ 0,00

k. outros valores mobiliários

R\$ 0,00

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

l. títulos públicos

R\$ 0,00

m. outros ativos

R\$ 0,00

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

N/A

6.6 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

7. GRUPO ECONÔMICO

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

a. controladores diretos e indiretos

N/A

b. controladas e coligadas

N/A

c. participações da empresa em sociedades do grupo

N/A

d. participações de sociedades do grupo na empresa

N/A

e. sociedades sob controle comum

N/A

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

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

N/A

8. ESTRUTURA OPERACIONAL E ADMINISTRATIVA⁵

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

Comitê de Investimentos: questionar todas as premissas e pontos de vista de um analista antes de iniciar um investimento. As decisões de aprovação para um novo investimento ou mudanças relevantes de exposição, são tomadas por consenso pelo comitê. É importante enfatizar que se algum membro do comitê de investimentos não estiver confortável com uma certa tese, o analista responsável terá que validar os pontos de desconforto antes de continuar com o trabalho de análise. Com o método de consenso, garantimos que alocamos capital de forma segura e que apenas as melhores teses entram na carteira da HIX. A participação de todos os membros do time de investimento, garante olhares diferentes sobre um mesmo assunto e também a comparação entre empresas cobertas por analistas diferentes, de forma que existe uma competição saudável pelo capital do fundo dada a limitação de números de empresas que podem ser investidas pelo fundo.

Comitê Executivo: Mensalmente os Sócios fundadores se reúnem para discutirem as principais ações e estratégias institucionais da companhia, os resultados e diretrizes, e pontos a serem monitorados. Semestralmente, são realizadas as avaliações das pessoas e discutidas pelo comitê de gente da companhia que em seguida passa os feedbacks para todos os colaboradores.

Comitê de Compliance: Realizado mensalmente na sede da HIX Investimentos, é responsável por aprovar as políticas, normas, processos e procedimentos de Compliance periodicamente. Além disso, por iniciativa da Diretoria de Compliance, ou caso decidir avocar certos casos, o Comitê poderá atender pedidos de autorização, resolver conflitos de interesse, e fornecer orientação geral ou esclarecimento.

Formulário de Referência*Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019*

5 A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

Comitê de Risco: realizado mensalmente na sede da HIX Investimentos, é incumbido de dar parâmetros gerais, orientar e aprovar a política de risco da Gestora; estabelecer objetivos e metas para a área de risco; e avaliar resultados e performance da área de risco, solicitar modificações e correções.

Ao final de cada comitê é elaborado uma ata que ficará disponível na rede interna da HIX Investimentos.

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

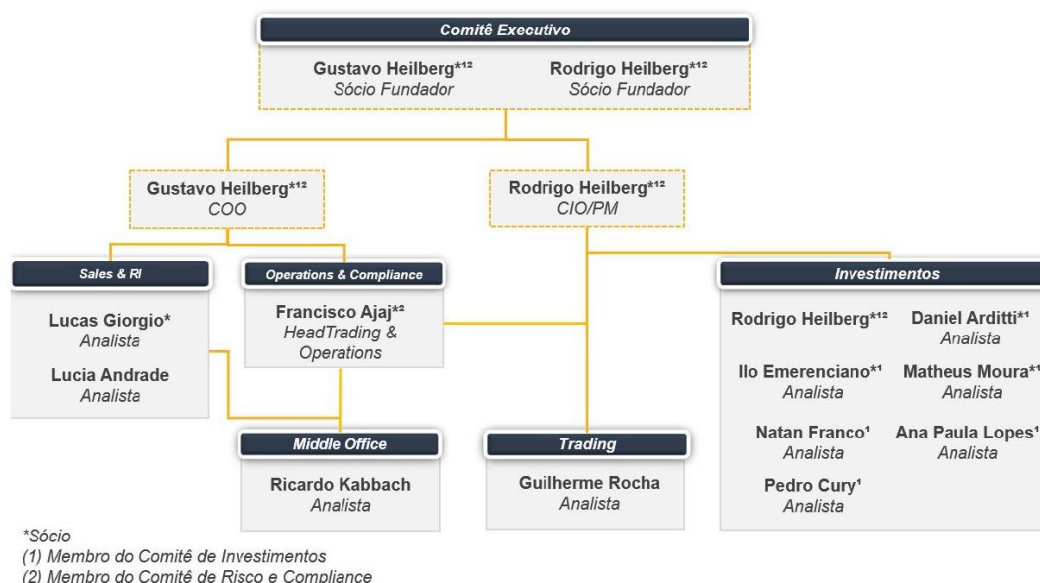
Vide idem anterior (8.1-a)

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

A administração da HIX é executada por 2 diretores, Gustavo Heilberg e Rodrigo Heilberg, contando também com diretores de Risco, Compliance e AML (Gustavo Heilberg) e de distribuição, Suitability e Gestão (Rodrigo Helberg) .

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

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019



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 1	DIRETOR 2
NOME	RODRIGO HEILBERG	GUSTAVO HEILBERG
IDADE	35 ANOS	33 ANOS
PROFISSÃO	ENGENHEIRO	ENGENHEIRO
CPF	327.287.638-36	353.352.448-52
CARGO OCUPADO	DIRETOR DE GESTÃO, DISTRIBUIÇÃO E SUITABILITY	DIRETOR DE RISCO, COMPLIANCE E AML
DATA DA POSSE	16/08/2011	16/08/2011
PRAZO DO MANDATO	INDETERMINADO	INDETERMINADO

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

a. currículo, contendo as seguintes informações:

- i. cursos concluídos;
- ii. aprovação em exame de certificação profissional
- iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
 - nome da empresa
 - cargo e funções inerentes ao cargo
 - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
 - datas de entrada e saída do cargo

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

Rodrigo Heilberg trabalhou como diretor financeiro do Grupo Scalina (2007-2011). Atualmente, é membro do Conselho de Administração do Grupo Scalina, do Comitê de Auditoria da Ideal Invest e do Conselho da Senior Solution SA. Foi co-gestor do Clube de Investimentos Keep Investing (2005- 2012) e trabalhou como analista de renda variável na Skopos Investimentos (2005-2006). Rodrigo é formado em Engenharia de Materiais pela POLI-USP e é pós-graduado em administração de empresas pelo IBMEC-SP.

8.5 Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:

- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
 - ii. aprovação em exame de certificação profissional
 - iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
 - nome da empresa
 - cargo e funções inerentes ao cargo
 - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
 - datas de entrada e saída do cargo

Gustavo Heilberg, trabalhou como diretor de varejo e de novos negócios do Grupo Scalina (2007-2011). Atualmente, é membro do Conselho de Administração do Grupo Scalina, da Acesso. Foi co-gestor do Clube de Investimentos Keep Investing (2005-2012). Gustavo é formado em Engenharia de Produção pelo Instituto Mauá de Tecnologia e possui especialização em M&A e Business Valuation na Harvard University.

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

- a. currículo, contendo as seguintes informações:
- i. cursos concluídos;
 - ii. aprovação em exame de certificação profissional
 - iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
 - nome da empresa
 - cargo e funções inerentes ao cargo
 - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
 - datas de entrada e saída do cargo

O Diretor de Compliance acumula as funções de Diretor de Risco.

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:

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

currículo, contendo as seguintes informações:

a. currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

ii. aprovação em exame de certificação profissional

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

- nome da empresa

- cargo e funções inerentes ao cargo

- atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram

- datas de entrada e saída do cargo

O Diretor de Gestão acumula as funções de Diretor de Distribuição.

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

a. quantidade de profissionais

7 profissionais

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A estrutura atual de análise é composta por um total de 7 pessoas, incluindo dois sócios fundadores. São 5 analistas, um estagiário e um diretor. Os analistas se dividem entre setores e empresas e semanalmente é feita uma priorização dos novos “cases” a serem analisados.

A área de Trading é composta por 2 pessoas. 1 dedicado em tempo integral do pregão da bolsa de valores e substituído por outro analista em caso de ausência na HIX Investimentos.

Na área comercial há 2 pessoas dedicadas, sendo uma delas, um dos sócios fundadores.

c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

Os portfolios de investimento são diariamente processados e a cota calculada pelos administradores dos fundos, Santander Securities Services e BNY Mellon, e é validada pela HIX Capital para divulgação ao Mercado. As carteiras tem sua validação em sistema de controladoria terceirizado, com back-up na nuvem e log de atualização por usuário. A cota é então divulgada a mercado após checagem do sistema e com disparo automatizado via servidor. Os back-ups de informação são diários, em servidor externo e de fácil recuperação dentro do plano de contingência. Em caso de troca de equipe, o novo colaborador recebe um manual de funcionamento dos controles internos e imersão em treinamentos com o Head da Área, o que evita qualquer tipo de descontinuidade na operação. A base de cálculo para validação da quantidade

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

de ativos investidos deve ser a posição em D - 1 somado aos trades do dia , o que gera assim o portfólio atualizado. Uma segunda validação é verificada e gerada pelo controlador do fundo junto a posição mantida na CBLC. Com intuito de mitigar erros e instigar o double-check como um dos principais vetores da cultura operacional, o colaborador HIX que calcula a carteira não é o mesmo que a valida, assim como o que gera as boletas não é o mesmo que confirma. O caixa dos fundos é atualizado e gerenciado em tempo real com as operações executadas, sejam elas de diferentes naturezas como entrada de proventos, liquidação de bolsa e pagamento de despesas fixas e variáveis.

Tanto a equipe de Gestão quanto a equipe operacional tem acesso a essas informações para melhor comunicação e bom fluxo na tomada de decisões por demanda da Gestão de Ativo ou pela demanda de controle e enquadramento da equipe de operações. A informação se torna sustentável , confiável, o que minimiza erros operacionais. Em tempos de baixo volume de caixa por política de investimento, o controle é conciliado com o risco de liquidez, onde considera-se a zeragem de ativos para aumento no cash flow e manutenção sólida para pagamentos de despesas e pagamento de passivo /cotistas em eventuais resgates solicitados. Os fundos têm seus ativos checados diariamente em rotina interna no que se refere o enquadramento a ICVM 555 e a política de investimento de cada veículo. Os Trades são executados somente pelos emissores / colaboradores cadastrados nas corretoras nas quais a HIX mantém relacionamento, registrados via Chat de uso comum no mercado ou via e-mail. As operações são executadas dentro das margens de sensibilidade geradas pela equipe de análise de investimentos e validadas semanalmente nos comitê executivo.

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

2

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Monitoramento das rotinas definidas no Manual de Compliance e Gestão de Riscos. Vide Manual de Compliance da gestora, disponível no website www.hixcapital.com.br para maiores informações.

c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

As rotinas estão detalhadamente descritas no Manual de Compliance e Gestão de Risco. Vide Manual de Compliance da gestora, disponível no website www.hixcapital.com.br para maiores informações.

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

- d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

O Diretor de Compliance goza de garantias institucionais de independência e prerrogativas, subordinando-se diretamente à administração da empresa. Vide Manual de Compliance gestora, seção “Garantia de Independência”, disponível no website www.hixcapital.com.br para maiores informações.

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

- a. quantidade de profissionais:

2

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Controle de exposições das carteiras e dos fundos de investimento conforme definido na Política de Risco. Vide Política de Gestão de Risco da gestora, seção “Gestão de Risco”, disponível no website www.hixcapital.com.br para maiores informações.

- c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.

Os sistemas e rotinas encontram-se descritos na Política de Risco. Vide Política de Gestão de Risco da gestora, seção “Gestão de Risco”, disponível no website www.hixcapital.com.br para maiores informações.

- e. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor

O Diretor de Risco goza de garantias institucionais de independência e prerrogativas, subordinando-se diretamente à administração da empresa. Vide Política de Gestão de Risco da gestora, seção “Governança da Gestão de Risco”, disponível no website www.hixcapital.com.br para maiores informações.

- 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

N/A

- b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

N/A

- c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade

N/A

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

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

A área de distribuição conta com a seguinte estrutura:

a. quantidade de profissionais:

2

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Distribuição no Brasil de cotas de fundos e carteiras administradas.

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

6 Resposta facultativa nos termos da ICVM 558.

d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição.

A gestora disponibiliza manual de cadastro e Know Your Client para os profissionais envolvidos no processo de distribuição de cotas de fundo de investimento

e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

A gestora disponibiliza manual de cadastro e Know Your Client para os profissionais envolvidos no processo de distribuição de cotas de fundo de investimento

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

9. REMUNERAÇÃO DA EMPRESA

9.1 Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica.

Taxa de administração mensal, em bases fixas e taxa de performance, cobradas dos fundos e carteiras sob gestão em relação aos respectivos patrimônios líquidos.

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

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

~50%, proveniente de 2% ao ano sob o patrimônio líquido gerido.

b. taxas de performance

~50%, proveniente de 20% do que exceder os benchmarks do fundos abertos (IPCA+6, Ibovespa, etc).

c. taxas de ingresso

N/A

d. taxas de saída

N/A

e. outras taxas

N/A

9.3 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

N/A

10. REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS

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

A gestora disponibiliza aos seus colaboradores envolvidos no processo de contratação de prestadores de serviços manual de contratação de serviços.

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

Vide Política de Gestão de Risco da gestora, seção “Gestão de Risco”, disponível no website www.hixcapital.com.br para maiores informações.

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

A HIX Investimentos não incentiva a oferta/recebimento de presentes, jantares, gratuidades, ou qualquer outro tipo de benefício ou vantagem que possa vir a interferir nas tomadas de decisões.

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

Estão vedadas vantagens econômicas quaisquer que forem oferecidas ou recebidas de partes com que a HIX Investimentos estiver com negociações pendentes ou em aberto.

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

Vide Política de Gestão de Riscos da gestora, disponível em www.hixcapital.com.br, seção “Plano de contingência, continuidade de Negócios e recuperação de desastres”, para maiores informações.

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

Vide Política de Gestão de Riscos da gestora, disponível em www.hixcapital.com.br, seção “Gestão de risco”, para maiores informações.

.

10.6 Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor

A gestora disponibiliza manual de cadastro e Know Your Client para os profissionais envolvidos no processo de distribuição de cotas de fundo de investimento

10.7 Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução

www.hixcapital.com.br

11. CONTINGÊNCIAS⁷

11.1 Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo

a. principais fatos

N/A

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

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

N/A

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.3 Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

N/A

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

7A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

a. principais fatos

N/A

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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

a. principais fatos

N/A

b. valores, bens ou direitos envolvidos



Capital

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

N/A

12. DECLARAÇÕES ADICIONAIS DO DIRETOR RESPONSÁVEL

Declarações do Diretor responsável pela administração da Gestora, atestando:

Formulário de Referência*Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019*

- a. que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

- b. que não foi 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

- c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa

- d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito

- e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado

- f. que não tem contra si títulos levados a protesto

- g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de 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

- h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC

Vide Anexo I (Declarações dos Diretores).

**ANEXO I
DECLARAÇÕES DOS DIRETORES**

Declarações do diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários

(“Diretor de Gestão”)

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 no art. 15 da Instrução CVM nº 558/14, 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 estou inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC;
3. 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;
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;

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

6. Não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;

7. Não tenho contra mim títulos levados a protesto;

8. Nos últimos 5 (cinco) anos, não sofri punição em decorrência de 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; e

9. Nos últimos 5 (cinco) anos, não fui acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC;

Rodrigo Heilberg
Diretor de Gestão

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



Capital

Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2019

(“Diretor de Compliance”)

Gustavo Heilberg, brasileiro, casado, engenheiro, portado da cédula de identidade RG n° 35.526.340-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o n° 353.352.448-52, em vista do determinado no art. 15 da Instrução CVM n° 558/14, 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;

Gustavo Heilberg
Diretor de Gestão