



FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA

HIX INVESTIMENTOS LTDA

Atualização: 03/2025



Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

1. IDENTIFICAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO

Rodrigo Heilberg – Diretor de Investimentos

Sidnei Gonçalves de Almeida Junior - Diretor de Compliance e Gestão de Risco

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 (“Compliance e Gestão de Risco”) da Gestora no Anexo I deste formulário.

2. HISTÓRICO DA EMPRESA¹

2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa

A HIX Investimentos (“Gestora” ou “HIX”) foi fundada em 2012 com o objetivo de ser uma gestora diferente entre as focadas no mercado de ações. Os fundadores já eram empreendedores e tinham 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, as oportunidades de investimento em empresas muito boas, mal compreendidas ou mal avaliadas pelo mercado.

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 e com visão de perenidade.



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

A equipe da HIX é 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.

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 2022 houve uma reorganização societária, na qual os sócios passaram a deter suas respectivas participações em uma nova sociedade chamada HIX Participações S/A, que passou a ser a sócia majoritária da HIX Investimentos Ltda.

- b. escopo das atividades

A atividade da HIX é a gestão profissional de recursos de terceiros, através de fundos de investimento constituídos no Brasil e no exterior, e distribuição de cotas dos fundos sob sua gestão, bem como presta, de forma específica, consultoria especializada para um fundo de investimento em participações, conforme descrito no item 6.2.a. abaixo.

- c. recursos humanos e computacionais

A HIX conta hoje com 19 colaboradores e seus sistemas, e-mails, aplicações e arquivos em nuvem (Dropbox, Microsoft Azure) possuem backup regular. Todos os colaboradores possuem notebooks de primeira linha, com foco na segurança da informação. A HIX entende que é o dimensionamento adequado para o volume de recursos atual sob gestão.

- d. regras, políticas, procedimentos e controles internos

O ano de 2024 na frente regulatória foi dedicado ao aprofundamento e implantação das alterações trazidas pela Resolução CVM 175, especialmente as novas obrigações assumidas pelos Gestores, como o KYP, Risco de Capital, separação das taxas, etc. Também focamos na adaptação dos nossos fundos à Resolução e na assinatura dos acordos operacionais com os diversos administradores.

3. RECURSOS HUMANOS²



Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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

- a. número de sócios:
A HIX Capital possui 17 sócios.

- b. número de empregados:
A HIX Capital conta com 19 colaboradores, incluindo os sócios.

- c. número de terceirizados:
0 (zero)

- 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 pessoa natural autorizada na CVM é o Diretor de Gestão, Rodrigo Heilberg (CPF 327.287.638-36).

4. AUDITORES

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

- a. nome empresarial

A HIX não é auditada por empresa terceirizada.

- b. data de contratação dos serviços

- 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 2024

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

- 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 Ltda. atestam que o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração 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.)

Gestão discricionária de fundos de investimento e carteiras administradas no Brasil e no Exterior.

Distribuição de cotas de fundos sob sua gestão.

Consultoria especializada para um fundo de investimento em participações, conforme descrito no item 6.2.a. abaixo.

- 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.)



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

São produtos geridos pela HIX os Fundos de Investimento em Ações, Fundos multimercado, Fundos de Investimento em Participações e Fundos no exterior.

c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os fundos geridos pela HIX são compostos majoritariamente por valores mobiliários negociados em bolsa de valores, títulos públicos, títulos e fundos de renda fixa (públicos e privados) e derivativos.

Em relação à gestão de FIPs, negociamos também Valores mobiliários de empresas de capital fechado.

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

A HIX atua na distribuição das próprias cotas, mas até o final de 2025 não pretende mais prestar este serviço, transferindo os poucos investidores que ainda estão sob sua responsabilidade para distribuidores especializados.

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

Atualmente, a Gestora tem como atividade principal e preponderante a gestão de recursos de terceiros e a distribuição de cotas de classes de fundos de investimento de que é gestora. Por outro lado, a Gestora atua no âmbito de um único fundo de investimento na qualidade de consultora especializada, conforme esclarecimentos abaixo.

Nesse sentido, a Gestora informa que atua como consultora especializada (não regulada) exclusivamente para um único fundo de investimento em participações que tem como foco o investimento em uma única empresa Privada, como parte de uma estrutura de investimentos adotada pela Gestora.

Considerando a estrutura de prestação do serviço e a limitação de seu escopo ao previsto acima, não há qualquer conflito de interesses frente aos fundos de investimento sob sua gestão, observado que (i) o serviço é prestado no âmbito de uma estrutura de coinvestimento de fundos com mandato específico em que a Gestora é gestora de recursos de um dos fundos e consultora especializada do outro, (ii) os ativos objeto da atividade *de consultoria de um dos fundos são exatamente os mesmos do que o outro fundo em que*



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

há a prestação da atividade de gestão de recursos, e (iii) não há qualquer outra prestação de serviço de consultoria a fundos ou a quaisquer terceiros.

A Gestora destaca, por fim, que não tem intenção de prestar o serviço de consultoria de forma regular para outros fundos ou terceiros.

- 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.

O sócio Rodrigo Heilberg atua desde 2024 como membro independente do Conselho de Administração da Orizon Valorização de Resíduos S.A., com os possíveis conflitos daí decorrentes. Ressaltamos que tais conflitos foram mapeados e são constantemente monitorados pela área de Compliance da Gestora.

Adicionalmente, destaca-se que os sócios indiretos da Gestora possuem participação também indireta na Hire Gestão de Recursos Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o nº 53.942.885/0001-04 (“Hire Capital”), gestora de recursos de terceiros devidamente autorizada pela CVM, que tem como foco a gestão de fundos de investimento imobiliários.

Como cada gestora possui segmentos de atuação distintos, as hipóteses de conflito de interesse entre suas respectivas atividades se encontram mitigadas. Adicionalmente, a Gestora e a Hire Capital possuem completa (i) segregação física com controle de acesso por biometria ao escritório de cada gestora, (ii) separação lógica, com cada gestora adotando seu diretório próprio, não sendo possível acessar informação ou documento uma da outra, (iii) separação funcional em relação a todos os seus colaboradores, destacando-se que cada Gestora possui diretores regulatórios e equipe técnica própria e exclusiva em relação à gestão de recursos, com expertise e know-how adequados para cada tipo de ativo gerido, não havendo qualquer compartilhamento entre as empresas, e (iv) os sócios da Gestora não possuem cargos executivos na Hire Capital, atuando somente como sócios capitalistas.

Desta forma, a Gestora entende que os potenciais conflitos de interesse estariam integralmente mitigados. Não obstante, na eventual hipótese de haver algum potencial investimento em comum entre os fundos geridos pela Gestora e pela Hire Capital, a Gestora prontamente informará os cotistas dos fundos sob sua gestão, e, quando aplicável, submeterá a matéria à aprovação prévia em assembleia de cotistas, sem prejuízo das demais disposições de tratamento de conflito de interesses informada no Código de Ética da Gestora, disponível em seu website.

Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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)

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	2.214	3.897	6.111

- b. número de investidores, dividido por:

b. número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	243	3	246
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	5	0	5
iii. Instituições Financeiras	0	0	0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0	0	0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	7	0	7
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	2	0	0
vii. Seguradoras	9	0	9
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0	0	0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	222	0	222
xi. Investidores não Residentes	19	0	19

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



Formulário de Referência
 Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

xii. Outros	0	0	0
xiii. Conta e Ordem Distribuidores	1.707	3.894	5.601
Total	2.201	3.910	6.111

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

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 1.556.037.449	R\$ 130.993.608	R\$ 1.697.031.057

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

R\$ 37.867.120

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

Número	Valor (R\$)
1	183.960.036
2	157.423.487
3	108.035.313
4	47.953.372
5	35.274.784
6	27.511.126
7	27.160.922
8	27.089.956
9	26.031.058
10	25.467.787

Formulário de Referência
 Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados (R\$)	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados (R\$)	Total (R\$)
i. Pessoas Naturais	238.504.188	4.076.505	242.580.693
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	3.297.034		3.297.034
iii. Instituições Financeiras			-
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar			-
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	130.978.407		130.978.407
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	6.981.957		6.981.957
vii. Seguradoras	96.185.120	-	96.185.120
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil			-
ix. Clubes de Investimento			-
x. Fundos de Investimento	940.277.763	-	940.277.763-
xi. Investidores não Residentes	124.740.672		124.740.672
xii. Distribuidores	91.316.679	50.672.733	141.989.413

6.4 Fornece o valor dos recursos financeiros sob administração (R\$), dividido entre:

a. Ações	1.614.233.541
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	-
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	-
d. Cotas de fundos de investimento em ações	-
e. Cotas de fundos de investimento em participações	-

Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	-
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	-
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	23.647.393
i. Cotas de outros fundos de investimento	
j. Derivativos (valor de mercado)	35.015.035,00
k. Outros valores mobiliários	
l. Títulos públicos	9.520.834
m. Outros ativos	4.614.252
Total	1.687.031.058

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

CPF/CNPJ	Nome
45.259.339/0001-45	HIX PARTICIPAÇÕES S.A.
09.000.574/0001-34	H3PAR PARTICIPAÇÕES LTDA.

b. controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

c. participações da empresa em sociedades do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

d. participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
45.259.339/0001-45	HIX PARTICIPAÇÕES SA

e. sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
53.942.885/0001-04	HIRE GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
26.728.193/0001-95	HIRE CAPITAL LTDA.

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

Disponível para consulta na sede da Gestora.

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 Executivo: Mensalmente os Sócios fundadores se reúnem para discutir as principais ações e estratégias institucionais da companhia, os resultados, diretrizes e os pontos a serem monitorados. Semestralmente, são realizadas as avaliações 360° dos



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

colaboradores e os resultados são discutidos neste comitê, inclusive entradas e saídas da sociedade, reavaliação das participações, etc.

Comitê de Compliance, Gestão de Riscos e LGPD: Realizado sempre que necessário, é responsável por (i) revisar e aprovar as políticas, normas, processos e procedimentos, (ii) dar parâmetros gerais, orientar e aprovar a política de risco da Gestora, (iii) estabelecer objetivos e metas para a área de risco e avaliar resultados e performance da área de risco e (iv) rever as ocorrências do último mês, em conjunto com os planos de melhoria e (v) discutir eventuais alterações nas normas de mercado (CVM, Anbima, Receita Federal, Susep, etc.) e sua implementação.

Comitê de Investimentos: Comitê que ocorre semanalmente para discutir as teses de investimento, revisitando as premissas usadas pelos analistas. As decisões de aprovação para um novo investimento ou mudanças relevantes de exposição são discutidas neste escopo. A participação de todos os membros do time de investimento garante perspectivas diferentes sobre um mesmo assunto e a comparação entre empresas cobertas por analistas diferentes.

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.

Conforme descrito no item 8.1.a.

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

A administração da HIX é exercida pelos executivos Gustavo Heilberg e Rodrigo Heilberg, que tratam de diversos temas relacionados à gestão do time e diretrizes da empresa. Nos assuntos relacionados a Operações, Produtos, Risco e Compliance a agenda é coordenada pelo Diretor de Risco e Compliance, Sidnei Gonçalves de Almeida Junior.

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

No site da Gestora (hixcapital.com.br) está a versão atualizada.

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



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
327.287.638-36	Rodrigo Heilberg	40	Engenheiro	Diretor Executivo	16/08/2011	Indefinido	Diretor de gestão
353.352.448-52	Gustavo Heilberg	38	Engenheiro	Diretor Executivo	16/08/2011	Indefinido	Diretor de Distribuição
293.398.658-20	Sidnei Gonçalves de Almeida Junior	44	Administrador de Empresas	Diretor de Operações	21/09/2022	Indefinido	Diretor de Risco e Compliance

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

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



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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

Sidnei Gonçalves de Almeida Junior é sócio e COO da HIX desde setembro de 2022. Sidnei é o responsável por Operações, Risco e Compliance. Antes de se juntar à HIX, Sidnei foi COO da Larus Gestora de Recursos (janeiro de 2020 a agosto de 2022). Também foi associado na VELT Partners (2009 a 2019) onde era Head de Operações. Anteriormente, foi analista de processamento de Fundos no Banco BV (2002 a 2009). É formado em Administração de Empresas pela Fundação Armando Álvares Penteado (FAAP) e pós-graduado em Finanças pelo Insper.

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



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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 a função 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:

- 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 se formou pela instituição Mauá em Engenharia de Produção, em 2009. Em 2005 trabalhou na empresa Grupo Scalina, sendo responsável por Novos Negócios. Em 2012 fundou a HIX, sendo um CEO desde então. Atualmente acumula a responsabilidade pela Atividade de Distribuição.

.

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



Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

- a. quantidade de profissionais

12 profissionais

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Análise e gestão de fundos de investimento e carteiras administradas, especialmente fundos de ações, multimercado, previdenciários e Fundos de Participações.

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

Sistema proprietário de geração de ideias, monitoramento e gestão de risco e portfólio.

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

- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

O processo de seleção, contratação e acompanhamento de terceiros é conduzido de forma conjunta pelos Colaboradores da área que requisitou a Contratação, e pelo Diretor de Risco e Compliance, que é o responsável pela condução do processo de due diligence prévio à contratação. O início das atividades do prestador de serviço deve ser vinculado à formalização da contratação e nenhum tipo de pagamento poderá ser efetuado antes da celebração do contrato. As tratativas acerca do vínculo contratual serão conduzidas pelos Colaboradores da área que requisitou a Contratação da Gestora, que contará com o auxílio da área de Compliance, quando necessário.

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

A Gestora deverá coletar os documentos e as informações dos Terceiros, incluindo aquelas listadas na Política de Contratação de Terceiros, disponível no site da Gestora. Tal processo visa obter informações qualitativas sobre o contratado que tenha interesse em iniciar vínculo jurídico com a Gestora ou os Fundos, de modo a permitir melhor



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

juízo durante a pré-seleção. Quando aplicável, o KYP será feito mediante a apresentação do Questionário Anbima de Due Diligence, na forma e conteúdo aprovados pelo autorregulador. Adicionalmente à análise dos aspectos já previstos no Questionário Anbima de Due Diligence ou caso o referido Questionário não seja aplicável, a Gestora deverá avaliar, sem prejuízo de itens específicos abaixo indicados, ao menos os seguintes elementos: (i) identificação dos controladores; (ii) existência de participação da pessoa jurídica e respectivos sócios, diretos e indiretos e diretores, em sociedades que prestem serviços ou atuem nos mercados financeiro e de capitais; (iii) existência de processos administrativos e/ou judiciais relacionados ao Terceiro, bem como a seus sócios diretos e indiretos e diretores; e (iv) existência de corpo técnico e estrutura tecnológica adequados à prestação dos serviços contratados. Em todos os casos, a área de Compliance, exigirá, no que couber, a documentação comprobatória das informações prestadas. Caso não seja possível aferir a veracidade da informação por meio de documentos comprobatórios, a área de Compliance envidará melhores esforços para conferir tais informações por meio de mecanismos adicionais. Como parte do processo de KYP, a Gestora realizará a classificação dos Terceiros e do Administrador com base na abordagem baseada em risco.

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.

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

a. quantidade de profissionais:

3

b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

A Gestora possui métodos para gerenciamento dos riscos apontados na sua Política de Gestão de Risco, conforme disponibilizada em seu site, sendo que a administração de risco tem como valor principal a transparência e a busca à adequação das políticas de investimentos e conformidade à legislação vigente.

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



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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, 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 Diretor de Risco goza de garantias institucionais de independência e prerrogativas, subordinando-se diretamente à administração da empresa.

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

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

- a. quantidade de profissionais:
 - 2.
- b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Distribuição no Brasil de cotas de fundos sob sua gestão. A HIX destaca que está descontinuando a atividade de distribuição, tendo transferido a maior parte dos investidores para distribuidores terceiros contratados.

- c. programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas.



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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. E possui treinamento anual, focado em PDL-FT.

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

Contamos com ferramentas terceirizadas para auxiliar nesta atividade e infraestrutura compatível com a atividade e volume distribuído, conforme descrito em nossa política de Suitability.

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

Os investidores devem preencher um questionário para verificação do seu perfil e adequação aos produtos distribuídos e fazemos uma checagem utilizando ferramentas contratadas. Se o produto for adequado, seguimos com o cadastro do investidor no respectivo administrador.

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

A Gestora está descontinuando a atividade de distribuição, tendo atualmente apenas 1 cotista sob sua distribuição. A previsão é não ter mais investidores sob sua distribuição até o final de 2025.

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 ao retorno acima dos respectivos os benchmarks.

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

~75%



Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

b. taxas de performance

~25%

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 realiza diretamente e através de terceiros contratados o KYP dos potenciais prestadores de serviço, garantindo que atendam requisitos mínimos de qualidade nos serviços e idoneidade, conforme Política de Contratação de Terceiros.

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

Os custos de transação são frequentemente monitorados. O objetivo principal é ter prestadores de qualidade, com bom fluxo de operações, que disponibilizem bons acessos corporativos e tenham materiais de análise de qualidade. E, principalmente, que possam trazer benefícios diretamente revertidos aos fundos.

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



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

Os Colaboradores não devem, direta ou indiretamente, nem para si nem para terceiros, solicitar, aceitar ou admitir dinheiro, benefícios, favores, presentes, promessas ou quaisquer outras vantagens que possam influenciar o desempenho de suas funções ou como recompensa por ato ou omissão decorrente de seu trabalho. Desta forma, estão vedadas vantagens econômicas quaisquer que forem oferecidas ou recebidas de partes com que a Gestora tenha negociações pendentes ou em aberto.

Para que os acordos de Soft Dollar possam ser firmados, a Gestora deverá observar que os Fornecedores deverão ser considerados não somente em decorrência dos benefícios recebidos por meio de acordos de Soft Dollar, mas, primordialmente, em decorrência da eficiência, produtividade ou menores custos oferecidos por tais Fornecedores.

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

Conforme consta em sua Política de Continuidade de Negócios, a HIX possui redundância de Firewalls e links de internet, além de possuir, seu sistema de e-mails e arquivos é armazenado em nuvem. Nosso prédio possui gerador e com isso conseguimos ter um elevado grau de disponibilidade dos serviços. Em caso de indisponibilidade superior a quatro horas conseguimos nos movimentar para qualquer localidade onde exista exergia elétrica e link de internet.

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

O controle do risco de Liquidez é feito através de um sistema terceiro contratado, chamado Investtools, da empresa Inoa. Nele conseguimos acompanhar em quanto tempo conseguimos liquidar os ativos dos portfolios, considerando determinado volume de mercado. A Gestora se utilizará, adicionalmente, das informações divulgadas pela ANBIMA na Matriz de Probabilidade de Resgate, a qual será usada como uma referência para avaliação da probabilidade de resgates das Classes.

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

As atividades são segregadas, feitas por diferentes áreas e com reporte a sócios diferentes e independentes, garantindo que não existam conflitos.



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

10.7 Endereço da página do Gestor na rede mundial de computadores

na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta

Instrução

www.hixcapital.com.br

11. CONTINGÊNCIAS⁶

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

Não há processos judiciais em andamento.

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

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 processos judiciais em andamento.

b. valores, bens ou direitos envolvidos

N/A

11.3 Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores

N/A

⁶ 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 2024

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 houve condenações no período citado.
- 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
Não houve condenações no período citado.
- b. valores, bens ou direitos envolvidos
N/A

12. DECLARAÇÕES ADICIONAIS DO DIRETOR RESPONSÁVEL

Declarações do Diretor responsável pela administração da Gestora, atestando:

- 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



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

- 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).



Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024
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 n° 35.526.342-7 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o n° 327.287.638-36, em vista do determinado na Resolução CVM n° 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;



Formulário de Referência


Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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

7. Não tenho contra mim títulos levados a protesto;

Rodrigo Heilberg

Diretor de Gestão

Signed by:


7666F400F5394BB...



Formulário de Referência
Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2024

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

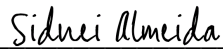
(“Diretor de Compliance”)

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 Operações, Risco e Compliance



0CA72F9A2E3A496...