



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 08.647.754/0001-40

Nome do Administrador de Carteira: HIGH GESTÃO E INVESTIMENTOS LTDA

Ano de competência: 2024

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A HGI CAPITAL é uma empresa HIGHPAR, Holding de Investimentos e Participações fundada em 2008, a qual possui um conjunto de negócios especializados em investimentos imobiliários e serviços financeiros independentes. Em 2019, obteve licenciamento na CVM através do ato declaratório nº 17.504 de 05 de novembro de 2019, para atuar como gestora de recursos.

É especializada em crédito imobiliário estruturado, contando com uma equipe de vasta experiência no mercado de capitais e no setor.

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

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Fevereiro 2023:

Renúncia do Administrador NATAN ALVES LOPES BARROSO e da nomeação de novo administrador MURILLO BONFIM SANTOS para o cargo de Diretor de Gestão.

Agosto 2023:

Alteração do endereço da sociedade;

Renúncia do Administrador MURILLO BONFIM SANTOS e da nomeação de novo administrador JOÃO VICTOR GONÇALVES DE SOUZA para o cargo de Diretor de Gestão.

Dezembro 2023:

Retirada da Seed Participações da Sociedade com a entrada da HIGH Partners LTDA

Alteração da Diretoria Executiva, ficando somente Rodrigo Panisi de Campos Meirelles no cargo

Dezembro 2024: Alteração do Diretor de Compliance, Risco e PLD para o novo diretor YAN ALVARES DE SOUZA

#### b. Escopo das atividades

A empresa terá como principal atividade a gestão de fundos por contrato ou comissão.

#### c. Recursos humanos e computacionais



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Recursos Humanos: 3 diretores, 4 analistas, 1 assistente, 1 estagiário.

Recursos computacionais:

### 1. Infraestrutura de Rede

- a. 1 Mikrotik para gerenciamento de link e gerenciamento de Firewall;
- b. 1 Switch;
- c. 1 Nobreak;

### 2. Armazenamento de Arquivos

- a. Sistema de arquivos utilizando o OneDrive;
- b. Todos os arquivos da empresa são protegidos com permissionamento rígido baseado em grupos e funções;

### 3. Servidores

- a. 1 servidor de hospedagem na Hostinger;
- b. 1 servidor de hospedagem na AWS Amazon;

### 4. Segurança

- a. O grupo conta com antivírus Malwarebytes em todos os equipamentos;
- b. Sistema de firewall com regras de entrada e saída;
- c. Câmeras com monitoramento do fluxo de entrada e saída;

### EquipamentoEspecificação

Monitor Dell All In One 23.8 polegadas  
Monitor Monitor Dell de 23,8' polegadas SE2416H  
Kit Teclado e mouse com fio  
Monitor Monitor Dell de 23" P2319HEAN  
Teclado Teclado com fio  
Monitor Monitor Dell de 23" P2319HEAN  
NotebookDell Vostro 5490 14' polegadas  
NotebookDell Vostro 5490 14' polegadas  
NotebookDell Vostro 5490 14' polegadas  
Mouse Mouse  
Kit Kit Mouse e Teclado Sem Fio PRO KM5221W  
Kit Kit Mouse e Teclado sem fio PRO KM5221W  
Monitor Monitor Dell de 24' polegadas S2421HN2  
NotebookDell Vostro 3401 14' polegadas  
NotebookDell Vostro 3583 15' polegadas  
Kit Kit Mouse e Teclado sem fio PRO KM5221W  
Kit Kit Mouse e Teclado sem fio PRO KM5221W  
Kit Kit Mouse e Teclado sem fio PRO KM5221W  
Kit Kit Mouse e Teclado sem fio PRO KM5221W  
NotebookDell Vostro 3583 15' polegadas  
Monitor Monitor Dell de 24' polegadas S2421HNM  
Monitor Monitor Dell de 24' polegadas S2421HNM  
Kit Kit Mouse e Teclado sem fio PRO KM5221W  
Monitor Monitor Dell de 24' polegadas S2421HNM  
Monitor Monitor Dell de 24' polegadas S2421HNM  
Monitor Monitor Dell de 24' polegadas S2421HNM  
Monitor Monitor Dell 24" polegadas S2421HN2  
Notebook Inspiron 15 3501 15" polegadas  
Kit Kit Mouse e Teclado sem fio PRO KM5221W  
NotebookDell Latitude 3520 15' polegadas  
NotebookDell Latitude 3520 15' polegadas  
NotebookDell Latitude 3520 15' polegadas

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

Todas as regras, políticas, procedimentos e controles internos executados pela empresa estão descritos nos manuais internos da empresa e serão divulgados no website da HGI Capital: <https://hgicapital.com.br/governanca/>

Os referidos manuais serão revisados e atualizados periodicamente, sendo aprovados através de comitês pré-estabelecidos.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 3. Recursos Humanos

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

**a. Número de sócios:**

4

**b. Número de empregados:**

9

**c. Número de terceirizados:**

0

CPF	Nome
700.979.181-30	JOÃO VICTOR GONÇALVES DE SOUZA

### 4. Auditores

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

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

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

### 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**

Sim

**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)**

Não

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)**

Demonstração Financeira: Não se aplica



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**Relatório: Não se aplica**

## 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 HGI Capital atua exclusivamente na gestão discricionária de fundos de investimento, nas teses de: (i) renda; (ii) desenvolvimento; (iii) ativos financeiros lastreados em créditos imobiliários;

#### b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)

A HGI Capital atua na gestão preferencialmente com os seguintes fundos de investimento:

Fundos de Investimento Imobiliário (FII);  
Fundos de Investimentos Multimercado;  
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC).

#### c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Fundos de investimentos.

#### d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor

Não

### 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

A HGI Capital não possui outras atividades além da administração de recursos de terceiros, de forma que não existem potenciais conflitos de interesses relevantes a reportar, salvo aqueles detalhados abaixo.

#### POSSÍVEIS CONFLITOS DE INTERESSES:

Dentre as atividades listadas da HGI Capital, é natural que pode haver conflitos de interesses e é dever da empresa atuar para que esses conflitos não prejudiquem os princípios éticos de mercado, entregando aos seus investidores a máxima imparcialidade nas tomadas de decisão para seus investimentos. Neste âmbito, os principais conflitos de interesses identificados pela HGI Capital e sua forma de mitigação são:

?Adquirir algum ativo cujo a Holding controladora da HGI Capital seja sócia, mesmo que minoritária: Pode acontecer de uma oportunidade de investimento surgir para a HGI Capital em virtude da participação da Highpar no negócio. Neste caso, uma vez que o ativo seja elegível e tenha sido aprovado pelo comitê de novos negócios a operação será submetida à aprovação da assembleia de cotistas pela maioria presente e deverá constar esta informação.

?Compartilhamento de Espaço Físico e Servidor: Ainda que a HGI Capital não tenha outras áreas de atuação, a área da Gestão é separada por uma porta com controle de acesso por senha, onde apenas os colaboradores da área podem ter acesso. Todas as pastas da empresa se encontram em nuvem, mas apenas os colaboradores de cada área possuem acesso às suas respectivas pastas. Essas pastas e acessos são controlados pela equipe de Compliance e pelo responsável pelo T.I.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **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**

Por parte da Controladora Indireta:

A HIGHPAR INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A. ("HIGHPAR"), inscrita no CNPJ sob o nº 09.687.911/0001-03, exerce exclusivamente atividade de holding, logo não apresenta potenciais conflitos de interesses em relação à prestação de serviço da empresa.

Por parte das Controladoras diretas:

A HIGH PARTNERS LTDA ("HIGH PARTNERS"), inscrita no CNPJ sob o nº 43.877.119/0001-50, A empresa não presta serviços, exercendo a função de centro Formulário de Referência Janeiro 2024 de serviços compartilhados e consolidação de resultados, logo não apresenta potenciais conflitos de interesses em relação à empresa.

A KAIRÓS PARTICIPAÇÕES LTDA ("KAIRÓS"), inscrita no CNPJ sob o nº 44.036.122/0001-03, exerce exclusivamente atividade de holding, logo não apresenta potenciais conflitos de interesses em relação à empresa.

A HGI PARTNERS ("HGI PARTNERS"), inscrita no CNPJ sob o nº 51.318.803/0001-20, a empresa não presta serviços, exercendo a função de organização da partnership de sócios atuantes na HGI Capital, , logo não apresenta potenciais conflitos de interesses em relação à empresa.

Por parte das Coligadas:

HIGH REALTY PARTICIPAÇÕES LTDA o CNPJ: 10.411.165/0001-00 o Conflito de Interesses: Existe, pois a empresa atua na área de Investimentos em Incorporações. Porém, conforme disposto no Código de Ética das Gestoras e demais Empresas do Grupo Highpar, se, porventura, um dos ativos que fazem parte da sociedade ou de seus sócios, forem elegíveis a aquisição via fundos geridos pela HGI Capital, o mesmo deverá ser aprovado em assembleia.

HIGH ASSET MANAGEMENT LTDA o CNPJ: 45.036.300/0001-69 o Conflito de Interesses: Pode existir, apesar da empresa ter sido constituída com foco em outros fundos de investimentos, realizando a gestão de recursos de terceiros junto a CVM e ANBIMA. Porém, conforme disposto no Código de Ética das Gestoras e demais Empresas do Grupo Highpar, se, porventura, um dos ativos que fazem parte de fundos geridos pela sociedade ou de seus sócios, forem elegíveis a aquisição via fundos geridos pela HGI Capital o, o mesmo deverá ser aprovado em assembleia.

HIGH GESTÃO AGRO LTDA o CNPJ: 45.342.451/0001-45 o Conflito de Interesses: Pode existir, apesar da empresa ter sido constituída com foco em outros fundos de investimentos, realizando a gestão de recursos de terceiros junto a CVM e ANBIMA. Porém, conforme disposto no Código de Ética das Gestoras e demais Empresas do Grupo Highpar, se, porventura, um dos ativos que fazem parte de fundos geridos pela sociedade ou de seus sócios, forem elegíveis a aquisição via fundos geridos pela HGI Capital o, o mesmo deverá ser aprovado em assembleia.

HIGH CAPITAL MARKETS ADVISORY LTDA CNPJ: 39.889.495/0001-97

Conflito de Interesses: Pode existir, pois a empresa trabalha na consultoria e na originação de ativos imobiliários. No entanto, caso algum fundo venha a fazer aquisição de ativos cuja prestação de serviço tenha sido executada pela empresa, conforme disposto no Código de Ética das Gestoras e demais Empresas do Grupo Highpar, tal serviço deverá ser aprovado em assembleia.

INSTITUTO HIGH CNPJ: 33.143.069/0001-23

Conflito de Interesses: Não existe, pois é uma empresa que possui um viés social, filantrópico e não tem fins lucrativos.

### **6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações**

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	3	589	592



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

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	0	586	586
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	3	3
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	3		3
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	0	0	0

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	3	589	592

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 13.203.229,90	R\$ 142.070.671,84	R\$ 155.273.901,74

### **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) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Valor	Nome
R\$ 38.458.415,17	
R\$ 12.988.947,36	
R\$ 6.948.740,13	
R\$ 5.644.119,50	
R\$ 5.279.434,08	
R\$ 5.160.997,29	
R\$ 4.705.095,57	
R\$ 3.762.480,76	
R\$ 3.407.922,02	
R\$ 3.221.208,01	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 0,00	R\$ 141.749.248,19	R\$ 141.749.248,19
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 321.423,65	R\$ 321.423,65
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 13.203.229,90		R\$ 13.203.229,90
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00
xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Total	R\$ 13.203.229,90	R\$ 142.070.671,84	R\$ 155.273.901,74

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 0,00
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 0,00
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 21.082.227,49
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\$ 10.278.436,04
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 5.077.664,14
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 100.977,11
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
l. Títulos públicos	R\$ 1.123.354,40
m. Outros ativos	R\$ 117.882.533,57
Total	R\$ 155.545.192,75

### 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
09.687.911/0001-03	HIGHPAR INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES SA
44.036.122/0001-03	KAIRÓS PARTICIPAÇÕES LTDA
51.318.803/0001-20	HGI PARTNERS
43.877.119/0001-50	HIGH PARTNERS

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
33.143.069/0001-23	INSTITUTO HIGH
45.036.300/0001-69	HIGH ASSET MANAGEMENT LTDA
10.411.165/0001-00	HIGH REALTY PARTICIPAÇÕES LTDA
45.342.451/0001-45	HIGH GESTÃO AGRO LTDA
39.889.495/0001-97	HIGH CAPITAL MARKETS ADVISORY LTDA

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
-	Não Informado

### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
09.687.911/0001-03	HIGHPAR INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES SA
51.318.803/0001-20	HGI PARTNERS
44.036.122/0001-03	KAIRÓS PARTICIPAÇÕES LTDA
43.877.119/0001-50	HIGH PARTNERS

### e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
45.036.300/0001-69	HIGH ASSET MANAGEMENT
10.411.165/0001-00	HIGH REALTY PARTICIPAÇÕES LTDA
43.877.119/0001-50	HIGH PARTNERS LTDA
39.889.495/0001-97	HIGH CAPITAL MARKETS ADVISORY LTDA
51.318.803/0001-20	HGI PARTNERS 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 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

### 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A administração da empresa estabelecida no Contrato Social é dividida nas seguintes Diretorias:

### Diretoria Executiva

- (i) propor aos sócios da sociedade a macroestrutura organizacional da Sociedade,
- (ii) planejar, coordenar e organizar as atividades relativas ao objeto social da Sociedade,
- (iii) abrir, movimentar e encerrar contas da Sociedade
- (iv) assinar, modificar ou rescindir contratos bancários relativos as contas bancárias da Sociedade,
- (v) convocar e presidir as reuniões da diretoria.;

Diretoria de Gestão: responsável pela administração de carteira de valores mobiliários, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nos termos da Instrução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, na categoria de Gestor de Recursos.

Diretoria de Compliance, Risco e PLD/FTP: responsável pela:

- (i) implementação e cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos, bem como aqueles estabelecidos pela CVM e pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("Anbima");
- (ii) verificar o cumprimento da política de gestão de riscos da Sociedade;
- (iii) encaminhar relatório da exposição a risco, de cada carteira de valores mobiliários sob gestão da Sociedade, para as pessoas indicadas na política de gestão de riscos em frequência, no mínimo, mensal;
- (iv) supervisionar diligentemente, se houver, terceiro contratado para mensurar os riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários; e,
- (v) cumprimento das normas relativas à prevenção da lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo e ao combate ao financiamento da proliferação de armas de destruição em massa (PLD/FTP), nos termos Resolução CVM Nº 50, de 31 de agosto de 2021, que revoga a Instrução CVM n. 617, de 5 de dezembro de 2019 e a Nota Explicativa à Instrução CVM n.617, de 5 de dezembro de 2019.

Adicionalmente, serão instituídos os seguintes Comitês:

Comitê de Compliance & PLD/FTP: responsável por estabelecer normas, procedimentos e controles internos da empresa que devem ser seguidas por todos os colaboradores, fornecedores e clientes da organização. Visa ainda garantir a aderência da empresa à legislação vigente de PLDFT, bem como o cumprimento de suas diretrizes e estratégias, objetivando a mitigação dos riscos de imagem legal e operacional;

Comitê de Risco: bem como elaborar e validar os cenários e as premissas utilizadas para o gerenciamento de riscos e analisar evolução dos ativos e a qualidade de crédito dos papéis já em carteira;

Comitê de Investimentos: responsável pela aprovação de todos os ativos elegíveis e definição de estratégias para alocação dos fundos; acompanhar e analisar a qualidade de crédito dos emissores/garantidores para definir possibilidade de alocação dos fundos;

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### Comitê de Compliance & PLD/FTP

Composição: Diretor Executivo, Diretor de Compliance, Risco & PLD/FTP, Diretor de Gestão.

Frequência: mensal.

Registro: as decisões tomadas são registradas em atas e arquivadas na empresa.

### Comitê de Investimentos

Composição: Diretor Executivo, Diretor de Compliance, Risco & PLD/FTP, Diretor de Gestão.

Frequência: semanal

Registro: as decisões tomadas são registradas em atas e arquivadas na empresa.

### Comitê de Risco

Composição: Diretor Executivo, Diretor de Compliance, Risco & PLD/FTP, Diretor de Gestão.

Frequência: mensal.

Registro: as decisões tomadas são registradas em atas e arquivadas na empresa.

### **c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais**

O Diretor Rodrigo Panisi de Campos Meirelles é responsável pela Diretoria Executiva, conforme poderes e atribuições definidos no item 8.1 (a)

O Diretor João Victor Gonçalves de Souza é responsável pela Diretoria de Gestão, conforme poderes e atribuições definidos no item 8.1 (a).

O Diretor Yan Alvares de Souza é responsável pelas Diretorias de Compliance, e de Risco e PLD/FTP, conforme poderes e atribuições definidos no item 8.1 (a).

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

Nenhum arquivo selecionado

### **8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:**

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### **8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:**



### COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.5 (COMPLIANCE)	00.002.162/1141-78	YAN ALVARES DE SOUZA	27	ENGENHEIRO CIVIL	DIRETOR DE COMPLIANCE E RISCO	19/12/2024	INDETERMINADO		GRADUAÇÃO - BACHARELADO EM ENGENHARIA CIVIL - PUC/GO	PQRISCO B3
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	700.979.181-30	JOÃO VICTOR GONÇALVES DE SOUZA	28	ENGENHEIRO CIVIL	DIRETOR DE GESTÃO	13/08/2023	INDETERMINADO		GRADUAÇÃO - BACHARELADO EM ENGENHARIA CIVIL PÓS GRADUAÇÃO: ADVANCED PROGRAM IN FINANCE (APF) - INSPER	CNPI APIMEC CFG/CG E CEA

**8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:**



### COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
00.002.162/1141-78	YAN ALVARES DE SOUZA	HGI Capital	Portfolio Manager	Portfólio Manager de crédito imobiliário (DCM) Sócio responsável pela gestão de fundos imobiliários, originação de novos negócios, estruturação de ativos de crédito (CRI/CCI/CCB/ Debêntures) e controladoria/monitoria de ativos de crédito	10/01/2022	10/07/2024



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

700.979.181-30	JOÃO VICTOR GONÇALVES DE SOUZA	Empiricus Research Publicações Ltda	CONSULTOR E ANALISTA DE INVESTIMENTOS	Consultor de Investimentos realizando contato direto com assinantes envolvendo quaisquer produtos disponíveis (renda fixa, fundos de investimento, ações, derivativos, criptomoedas e mercado internacional). Em um segundo momento, atuei na empresa como analista de investimentos visando o desenvolvimento de relatórios, pesquisa, manipulação de dados, modelos e projeções, visita às empresas, além de manter a cobertura de ações brasileiras, uma estratégia presente no core business da empresa. Suas responsabilidades abrangem desde a consultoria direta aos investidores até análises detalhadas e estratégicas para orientar as decisões de investimento.	01/11/2019	01/06/2022
----------------	--------------------------------	-------------------------------------	---------------------------------------	--	------------	------------

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

#### a. Quantidade de profissionais

4

#### b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

A área de gestão de recursos será responsável, principalmente, pela alocação eficiente dos recursos geridos e pela gestão dos ativos adquiridos pelos fundos de investimentos, observada a política de investimentos pré-estabelecida de cada produto.

Dentre outras atribuições, a área também será incumbida da análise do comportamento da carteira de valores mobiliários sob gestão da empresa, em diversos períodos (diário, semanal, mensal, trimestral, semestral e anual).

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

A área conta com sua expertise desenvolvida internamente por meio de planilhas, além de interação com os softwares fornecidos e utilizados pelos administradores/custodiantes. Para além, disso são feitas análises de mercado, de informações recebidas de players relacionados e dos ativos presentes na carteira. Ademais, conta com um time focado em novos negócios que analisa novas oportunidades de investimento.

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

#### **a. Quantidade de profissionais**

4

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

A área de Compliance da empresa é responsável pelo monitoramento e avaliação de adequação às leis, regulamentos pertinentes, bem como pela verificação do cumprimento das normas internas.

Em relação às normas internas, inclui-se as atividades de avaliação de melhorias, acompanhamento da gestão dos riscos mapeados, revisão contínua das políticas e códigos e as recomendações pertinentes ao Comitê de Compliance & PLD/FTP.

A política completa pode ser acessada no website [hgicapital.com.br/governanca/](http://hgicapital.com.br/governanca/)

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

Na rotina do Compliance está implementação e acompanhamento do cumprimento de políticas e normas internas, bem como das normas e políticas dos órgãos reguladores.

Para isso, utilizamos um sistema interno, formulários e planilhas eletrônicas.

#### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A área de Compliance reporta-se diretamente ao Diretor Executivo da empresa, mas é tecnicamente independente na suas tomadas de decisão.

Isso também garante a independência do setor em relação à equipe de gestão de fundos, evitando que conflitos de interesse interfiram nas atividades de controle.

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

#### **a. Quantidade de profissionais \***

4

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

A área de Risco da empresa é responsável por identificar, tratar, monitorar e acompanhar os riscos, buscando a maior qualidade e transparência das informações, além de agregar valor às carteiras geridas.

Além disso, inclui-se o atendimento às exigências regulatórias.

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Na rotina do Risco, inclui-se o desenvolvimento constante de dados de informação como: planilhas de simulação com testes de estresse e relatórios semanais de indicadores de riscos.

As diretrizes que norteiam a tomada de decisão da empresa quanto aos riscos são divididas basicamente em duas etapas principais: (i) mensuração e análise de risco na originação/emissão de ativos, incluindo processo de Rating para seleção de áreas e comitê de investimento; (ii) monitoramento de risco dos ativos detidos de cada fundo por relatórios de risco.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A área de risco reporta-se diretamente ao Diretor Executivo da empresa, mas é tecnicamente independente nas suas tomadas de decisão.

Isso também garante a independência do setor em relação à equipe de gestão de fundos, evitando que conflitos de interesse interfiram nas atividades de controle

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

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

A HGI Capital não presta serviços de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

N/A

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

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

A HGI Capital não atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos.

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

N/A

#### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**

N/A

#### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Não há outras informações que a HGI Capital entenda como relevante.

## **9. Remuneração da Empresa**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

A principal forma de remuneração da empresa é através da gestão de carteira dos fundos de investimento por meio de pagamento de taxa de gestão e/ou performance, conforme definidas nos regulamentos dos fundos. Em geral, a HGI Capital, pela prestação de seus serviços, deverá ser remunerada da seguinte forma:

Para fundos Multimercados, Renda Fixa e Cotas de fundos:

0,5% a 2,0% de taxa de Gestão ao ano;

Taxa de performance poderá variar de 20% a 35%, do que exceder ao benchmark;

Para fundos Imobiliários e Participações:

0,5% a 2,0% de taxa de gestão ao ano;

Taxa de performance poderá variar de 20% a 35%, do que exceder ao benchmark;

Para fundos de Direitos Creditórios:

0,5% a 2,0% de taxa de gestão ao ano;

Participação em cotas Subordinadas com participação mínima de 5% da empresa no patrimônio total do fundo.

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

#### **a. Taxa com bases fixas (%):**

67,00

#### **b. Taxa de performance (%):**

33,00

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

#### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

#### **e. Outras taxas (%):**

0,00

#### **Total (%):**

100,00

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

Não há outras informações relevantes.



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **10. Regras Procedimentos e Controles Internos**

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

A escolha e contratação de fornecedores e prestadores de serviços devem ser baseadas em critérios técnicos, objetivos, éticos, imparciais e de acordo com as necessidades da empresa.

Na contratação de um prestador de serviço, o Comitê responsável pela seleção deverá, a todo momento, observar e buscar assegurar os interesses da empresa, seus clientes e fundos geridos. Além disso, deve ser submetida à prévia aprovação do Compliance, que é responsável por aplicar procedimento de diligência específico.

Ainda, o Compliance poderá periodicamente aplicar novo processo de diligência para fins de manutenção do relacionamento.

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

Para minimizar os custos de transação com valores mobiliários busca-se no momento da contratação, comparativos de preços praticados, além da análise da qualidade dos serviços prestados.

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

Os Colaboradores devem recusar presentes, vantagens pecuniárias ou materiais, de quem quer que seja, que possam representar relacionamento impróprio ou prejuízo financeiro ou de reputação para a Organização.

Exceção se faz, em casos de presentes de boa-fé, enviados a Colaboradores até o valor de R\$300,00 (trezentos reais), os quais podem ser recebidos sem a necessidade de comunicação.

Presentes acima deste valor, para serem recebidos, deve ser comunicado pelo Colaborador ao Departamento de Compliance, através do e-mail: [compliance@highpar.com.br](mailto:compliance@highpar.com.br), descrevendo qual foi o presente recebido, qual o valor, por qual motivo e por quem foi enviado.

Caso o Departamento de Compliance avalie que seria indevido receber tal presente, o presente deverá ser devolvido e o Departamento de Compliance enviará resposta formal de agradecimento a quem enviou o presente.

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

Conforme manual de Regras, Procedimentos e Descrição dos Controles Internos as seguintes medidas devem ser adotadas:

Backup diário online de todas as informações e configurações;

Sistema de controle de acesso às dependências da HGI Capital;

Home Office e/ou espaço operacional alternativo, caso ocorra uma prolongada impossibilidade de se utilizar facilidades do escritório durante um prolongado tempo;

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



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)

Os controles para gerenciamento de risco de liquidez da empresa são efetuados semanalmente sob a responsabilidade da Diretoria de Risco e levam em consideração a concentração e movimentação dos fundos nos seguintes aspectos:

liquidez dos diferentes ativos financeiros do fundo;

obrigações do fundo, incluindo depósitos de margem esperados e outras garantias;

valores de resgate esperados em condições ordinárias, calculados com critérios estatísticos consistentes e verificáveis; caso não haja informações suficientes, é utilizada a análise de similaridade por tipo de fundo, política de investimento, regras de movimentação e público-alvo;

grau de dispersão da propriedade das cotas; e, adequação à cotização do fundo e prazo para liquidação de resgates.

Caso sejam detectados fundos cujas carteiras estão em desacordo com os parâmetros de liquidez estabelecidos no Manual de Risco de Liquidez da empresa, o gestor será alertado e deverá enquadrar o fundo de maneira a manter a política, sendo também comunicados os respectivos administradores sobre a avaliação e justificativas da empresa a respeito do desvio reportado, bem como as eventuais ações corretivas a serem adotadas.

Em caso de desenquadramento, a posição deverá ser reduzida imediatamente até que esta volte aos parâmetros de liquidez estipulados no Manual de Risco de Liquidez da empresa.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e 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 HGI Capital não atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos.

### **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.hgicapital.com.br/governanca](http://www.hgicapital.com.br/governanca)

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

#### **a. Principais fatos \***

N/A

#### **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 carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

#### **a. Principais fatos**

N/A

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

N/A



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### 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 no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:

#### 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

N/A

## 12. Declarações

### Declaração do administrador, atestando:

#### Que reviu o formulário de referência

Marcado

#### Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)

Marcado

### Declarações adicionais do administrador, informando sobre

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

#### Nada a declarar

Marcado



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

**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**

**Nada a declarar**

Mercado

**Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

**Nada a declarar**

Mercado

**Títulos contra si levados a protesto**

**Nada a declarar**

Mercado

Data de envio: 31/03/2025 - 17:48:00

Data de impressão: 31/03/2025

Hora de impressão: 19:02:24