

## DECLARAÇÃO

À

CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Ref.: Formulário de Referência, Anexo E, Resolução CVM nº 21

Prezados Senhores,

Declaramos para os devidos fins, na qualidade de diretores da MOAT CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA (“MOAT GESTÃO”), que (i) revimos o formulário de referência aqui apresentado, considerando que todas as informações foram prestadas com a data base de 31 de dezembro de 2025; e (ii) 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.

Luiz Armando Monteiro Sedrani  
Diretor responsável Compliance e PLD  
da MOAT GESTÃO

Luiz Paulo Corrêa Aranha  
Diretor responsável pela Administração de  
Recursos de Terceiros da MOAT GESTÃO

## 2. Histórico da Empresa

### **2.1 Breve histórico sobre a constituição da empresa:**

Moat Capital Gestão de Investimentos LTDA é uma empresa de gestão de recursos criada em agosto de 2013 autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) para o exercício da atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, na categoria gestor de recursos de terceiros com foco em ações, baseado em análise de valor e de longo prazo. A Gestora tem como objeto a gestão profissional de recursos de terceiros, podendo estruturar e gerir fundos de investimento e carteiras administradas, em conformidade com a regulamentação aplicável, especialmente a Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022, conforme alterada, e demais normas expedidas pela CVM. A Moat Investimentos conta com equipe técnica qualificada e adota estrutura organizacional com segregação de funções, bem como políticas e controles internos voltados ao cumprimento da regulamentação vigente e às melhores práticas de mercado.

### **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**

Um marco significativo da MOAT GESTÃO, foi quando a Moat Capital Gestão de Recursos passou por uma reestruturação societária, ficando sob controle da Moat Participações, em 2018. Esta, por sua vez, é controlada pela Moat FP Participações, que está nas mãos dos sócios fundadores da Moat Capital Gestão de Recursos Ltda: Cassio Luiz Bruno, Luiz Paulo Correa Aranha, Marcelo Somlanyi Romeiro e Rodrigo Cerdeira Carrera. Em janeiro de 2023, Marcelo Romeiro desligou-se da empresa, na qual atuava como Head de Análise, sem uma cobertura setorial específica. No mesmo ano, Isabela Gilbert, Gabriel Lupovici Moritz e Igor Soler Cavalcanti foram eleitos como novos Diretores do Grupo B da Sociedade. Em março de 2024, Luiz Sedrani ingressou na Moat Capital como Head de Análise. Posteriormente, em junho do mesmo ano, Gustavo Kataguirí juntou-se ao time para liderar a estratégia Total Return. Em meados de 2025, Rodrigo Carreira deixou a empresa, sendo substituído por Luiz Sedrani.

#### **b. escopo das atividades**

A MOAT GESTÃO tem por objetivo: a gestão e administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta do investidor, nos termos da RCVM 21, conforme alterada.

#### **c. recursos humanos e computacionais**

A MOAT GESTÃO conta com a experiência dos sócios e colaboradores que atuarão nas atividades relacionadas à administração de carteiras de valores mobiliários.

Atualmente a Sociedade conta com infraestrutura tecnológica compatível com seu porte e passa por constante aprimoramento, com o objetivo de atender de maneira completa e eficaz todos os colaboradores no exercício de suas funções.

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

Desde sua constituição em 23/08/2013, as regras, políticas, procedimentos e controles internos são revisados periodicamente, a fim de garantir a atualização das rotinas e a adesão aos procedimentos definidos pela área de Compliance, inclusive em decorrência de exigências regulamentares.

Com a contratação dos serviços da iaas!, empresa de soluções operacionais, estruturais e de governança, a MOAT GESTÃO atualizou todos os seus manuais e políticas internas, em conformidade com a regulamentação em vigor.

### **3. Recursos Humanos**

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

**a. Número de sócios**

2

**b. Número de empregados**

20

**c. Número de terceirizados**

0

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

Luiz Paulo Corrêa Aranha - Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários.

Certificação ANBIMA: CFG, CGA

**e. Lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e que atuem exclusivamente como prepostos, empregados ou sócios da empresa, bem como seus respectivos setores de atuação**

Luiz Paulo Corrêa Aranha (219.645.078-20), Gustavo Imafuku Kataguirí (337.553.788-33), Luiz Armando Monteiro Sedrani (249.164.948-90), Cássio Luiz Bruno (224.212.888-43)

### **4. Auditores**

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

**a. Nome empresarial**

**b. Data de contratação dos serviços**

**c. Descrição dos serviços contratados**

Não se aplica.

### **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

**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 MOAT GESTÃO exerce a atividade de administração discricionária de carteiras de valores mobiliários, nos termos da RCVM 21, com foco na modalidade de gestão de fundos de investimento.

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.)

Fundos de Investimento Financeiro (FIF), Fundos Previdenciários, Fundos de Índice e Fundos Exclusivos.

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

A MOAT GESTÃO pode gerir todos os ativos e valores mobiliários permitidos pela regulamentação específica atribuída a cada tipo de fundo, tais como títulos e valores mobiliários de renda fixa, títulos e valores mobiliários de crédito privado, títulos públicos federais, cotas de fundos de investimento, títulos e valores mobiliários de renda variável transacionados na B3, títulos e valores mobiliários emitidos no exterior, derivativos financeiros transacionados na B3 e demais valores mobiliários e ativos autorizados pela RCVM 175.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento 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;

N/A

**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**

As sociedades controladoras têm como objeto social a participação em empresas. A MOAT PARTICIPAÇÕES detém cotas exclusivamente da MOAT CAPITAL GESTAO DE RECURSOS, enquanto a MOAT FP PARTICIPAÇÕES é acionista da MOAT CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS e controladora da MOAT PARTICIPAÇÕES.

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

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

Número total de investidores	6.128
Investidores qualificados	152
Investidores não qualificados	5.976

**b. Número de investidores:**

Pessoa naturais	54
Pessoas jurídicas	2
Instituições financeiras	0
Entidades abertas de previdência complementar	0
Entidades fechadas de previdência complementar	1
Regimes próprios de previdência social	0
Seguradoras	1
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
Clubes de investimento	0
Fundos de investimento	106
Investidores não residentes	0
Outros	5.964

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

<b>Recursos financeiros total</b>	<b>R\$ 1.381.722.170,50</b>
Recursos financeiros em fundos e carteiras destinados à investidores qualificados	R\$ 967.393.417,26
Recursos financeiros em fundos e carteiras destinados à investidores não qualificados	R\$ 414.328.753,24

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

A MOAT GESTÃO possui R\$ 0,00 em ativos no exterior.

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

1	R\$ 201.665.163,41
2	R\$ 187.251.134,43
3	R\$ 133.870.969,64
4	R\$ 65.703.080,61
5	R\$ 44.915.899,04
6	R\$ 26.284.026,53
7	R\$ 25.635.989,31
8	R\$ 20.110.778,80
9	R\$ 14.292.944,02
10	R\$ 11.284.818,54

f. Recursos financeiros sob administração:

Pessoa naturais	R\$ 77.255.861,52
-----------------	-------------------

Pessoas jurídicas	R\$ 116.376,84
Instituições financeiras	R\$ 0,00
Entidades abertas de previdência complementar	R\$ 0,00
Entidades fechadas de previdência complementar	R\$ 2.395.066,86
Regimes próprios de previdência social	R\$ 0,00
Seguradoras	R\$ 7.878.467,20
Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	R\$ 0,00
Clubes de investimento	R\$ 0,00
Fundos de investimento	R\$ 957.119.883,20
Investidores não residentes	R\$ 0,00
Outros	R\$ 336.956.514,88

#### 6.4 Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração:

Ações	R\$ 680.261.470,79
Debêntures/renda fixa emitidos por PJ não financeiras	R\$ 0,00
Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 275.766.218,00
Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 3.012.319,12
Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 307.035.449,80
Derivativos valor de mercado	-R\$ 8.037.606,71
Outros valores mobiliários	R\$ 88.643.455,00
Títulos públicos	R\$ 186.514.694,78

Outros Ativos	-R\$ 151.473.830,28
---------------	---------------------

## **7. Grupo Econômico**

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

#### **a. Controladores diretos e indiretos**

MOAT CAPITAL FP INVESTIMENTOS E PARTICIPACOES (29.754.808/0001-46), MOAT CAPITAL PARTICIPAÇÕES LTDA (28.516.718/0001-54)

#### **b. Controladas e coligadas**

Não se aplica.

#### **c. Participações da empresa em sociedades do grupo**

Não se aplica.

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

MOAT CAPITAL PARTICIPACOES LTDA (28.516.718/0001-54), MOAT CAPITAL FP INVESTIMENTOS E PARTICIPACOES LTDA (29.754.808/0001-46)

#### **e. Sociedades sob controle comum**

Não se aplica.

### **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.**

Não se aplica.

## **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**

##### **Comitê Executivo**

Neste organismo se discute e define as linhas estratégicas de negócio da MOAT GESTÃO (novos produtos, serviços, negócios, mercados, etc.), definindo os rumos da empresa, em seus diversos mercados de atuação. Não se constitui em comitê com o objetivo de gerir propriamente os fundos de investimento, mas, de alinhamento e discussão sobre o bom andamento das diversas linhas de produto da MOAT GESTÃO. Tomadas de decisão mais “estruturais” dos times de gestão são trazidas para decisão estratégica e sênior deste Comitê (ex: aquisição de imóveis em FIIs, decisões estratégicas e de grande porte em FIDCs, etc.). Cabe também ao Comitê: (I) avaliar descumprimentos dos códigos, das regulamentações e das políticas internas da MOAT GESTÃO, bem como atos individuais que possam contrariar ou prejudicar os negócios da MOAT GESTÃO; (ii) avaliar os conflitos de interesses que possam

afetar a imparcialidade dos Colaboradores da MOAT GESTÃO; e (iii) aplicar as eventuais medidas disciplinares necessárias em casos graves.

#### Comitê de Risco

A estrutura de gerenciamento de riscos é suportada pelas diretrizes estabelecidas pelo Diretor de Risco, e pelo Comitê de Risco. O Comitê de Risco tem como responsabilidades principais, sem limitação: (i) aprovar novos instrumentos, produtos e parâmetros de uma forma geral, sob aspectos de risco, e monitorar os enquadramentos aos parâmetros estabelecidos; (ii) monitoramento e apresentação técnica dos riscos dos fundos, carteiras e veículos de investimento sob responsabilidade da MOAT GESTÃO, bem como de seus ativos, em linha com as boas práticas de mercado, normas e regulamentações aplicáveis; (iii) análise dos níveis de risco dos fundos, carteiras e veículos de investimento sob responsabilidade da MOAT GESTÃO em relação a seus limites e estratégias propostos e o uso destes limites; (iv) aprovar ou sugerir novas medidas relativa ao gerenciamento de liquidez dos fundos e eventualmente carteiras administradas, sendo a sua implementação de responsabilidade da área de gestão; (v) avaliar os riscos envolvidos no processo de gestão de recursos da MOAT GESTÃO, que afetam atualmente ou que podem vir a afetar os investimentos por ela geridos; (vi) analisar eventuais situações ocorridas de desenquadramento no mês anterior, risco operacional e de liquidez, e discussão de mitigantes e melhorias; (vii) recomendar e fazer implementar medidas corretivas sempre que identificados desenquadramentos aos parâmetros aprovados.

#### Comitê de Investimento

É competência deste Comitê: (1) analisar, ratificar ou alterar o cenário-base de investimentos; (2) revisar as principais posições das carteiras; (3) avaliar teses de investimento segundo diferentes estilos e critérios ESG, quando aplicável; (4) propor e aprovar estratégias, ativos, instrumentos, emissores, níveis de liquidez e mercados passíveis de investimento e seus limites; (5) discutir diretrizes de alocação setorial, critérios de seleção de ações e horizonte de investimento; (6) avaliar exposições relevantes e riscos específicos; (7) propor ajustes diante de eventos adversos; e (8) avaliar eventuais conflitos de interesse. O Comitê reúne-se sob demanda, com direito de voto reservado à Equipe de Gestão e ao Diretor de Gestão, cabendo a este o voto de minerva e ao Diretor de Risco o poder de veto.

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

#### Comitê Executivo

Periodicidade: Sob demanda

Participantes: Sócios

Convidados: demais Colaboradores da MOAT GESTÃO, mas sem direito a voto.

Quórum mínimo: Participantes

Direito de voto: Participantes

Minerva ou veto: Não se aplica, Não se aplica

Formalização das decisões: Atas do Conselho, sob responsabilidade da área de Compliance

#### Comitê de Risco

Periodicidade: Trimestral

Participantes: Diretor de Riscos, Diretor de Gestão, Equipe de Riscos, Diretor de Gestão, Equipe de Riscos, Diretor de Riscos

Convidados: demais Colaboradores da MOAT GESTÃO, mas sem direito a voto.

Quórum mínimo: Diretor de Riscos, Diretor de Gestão

Direito de voto: Participantes

Minerva ou veto: Diretor de Riscos

Formalização das decisões: Atas eletrônicas, sob responsabilidade da área de Risco

#### Comitê de Investimento

Periodicidade: Sob demanda

Participantes: Diretor de Gestão, Equipe de Gestão, Diretor de Riscos

Convidados: demais Colaboradores da MOAT GESTÃO, mas sem direito a voto.

Quórum mínimo: Gestor (para decisões específicas sobre ativos e estratégias)

Direito de voto: Equipe de Gestão, Diretor de Gestão

Minerva ou veto: Diretor de Gestão, Diretor de Risco (apenas veto)

Formalização das decisões: Atas eletrônicas, sob responsabilidade da área de Gestão

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

Luiz Paulo Corrêa Aranha - Diretor de Gestão, nos termos da RCVM 21, ficando responsável pela atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, aí incluídos fundos de investimento, gestão discricionária de carteira de valores mobiliários e a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta do investidor.

Luiz Armando Monteiro Sedrani - Diretor de Risco, Compliance e PLD, nos termos da RCVM 21 e da Resolução CVM n.º 50, de 31 de agosto de 2021, conforme alterada, sendo responsável (a) pela identificação, avaliação, monitoramento e informação dos riscos das carteiras sob gestão da Sociedade; (b) pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos da Sociedade; e (c) pela identificação, cadastro, registro, operações, comunicação, limites e responsabilidade administrativa referentes aos crimes de lavagem ou “ocultação” de bens direitos e valores.

Adriano Vianna de Paula Leite - Diretor de Distribuição e Suitability, nos termos da RCVM 21, Resolução CVM nº 35, de 26 de maio de 2021 e Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada, sendo responsável pelo dever de verificação da adequação dos produtos, serviços e operações aos perfis dos clientes.

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

Não se aplica.

#### **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 de Gestão**

**Nome:** Luiz Paulo Corrêa Aranha

**Idade:** 45

**Profissão:** Engenheiro

**CPF:** 219.645.078-20

**Cargo ocupado:** Diretor de Gestão

**Data de posse:** 16/10/2013

**Prazo do mandato:** Indeterminado

**Outros cargos ou funções exercidas na empresa:** N/A

**Diretor de Riscos, Compliance e PLD****Nome:** Luiz Armando Monteiro Sedrani**Idade:** 53**Profissão:** Engenheiro**CPF:** 249.164.948-90**Cargo ocupado:** Diretor de Riscos, Compliance e PLD**Data de posse:** 06/08/2025**Prazo do mandato:** Indeterminado**Outros cargos ou funções exercidas na empresa:** N/A**Diretor de Distribuição****Nome:** Adriano Vianna de Paula Leite**Idade:** 46**Profissão:** Administrador**CPF:** 079.564.597-02**Cargo ocupado:** Diretor de Distribuição**Data de posse:** 20/06/2022**Prazo do mandato:** Indeterminado**Outros cargos ou funções exercidas na empresa:** N/A**8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários:**

Tipo	Graduação
Nome do Curso	Engenharia Naval
Instituição	Escola Politécnica da USP
Data de início	01/2000
Data de conclusão	12/2004

Certificações	CFG, CGA
---------------	----------

Instituição	Moat Capital Gestão de Recursos Ltda
Cargo e funções inerentes	Sócio-gerente; PM
Atividade principal	Gestor de fundos de ações
Data de entrada (mês/ano)	09/2013
Data de saída (mês/ano)	Atual

**8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Resolução**

Tipo	Graduação
Nome do Curso	Engenharia
Instituição	Universidade de São Paulo
Data de início	01/1990
Data de conclusão	12/1995

Certificações	CFG, CGA, CGE, CPA-20
---------------	-----------------------

Instituição	MOAT GESTÃO
Cargo e funções inerentes	Sócio e Diretor de Risco, Compliance e PLD
Atividade principal	Responsável por gerenciar riscos financeiros e operacionais, assegurar conformidade regulatória e implementar políticas de prevenção à lavagem de dinheiro, com foco nas exigências normativas aplicáveis ao mercado.
Data de entrada (mês/ano)	03/2024
Data de saída (mês/ano)	Atual
Instituição	TIVIO CAPITAL
Cargo e funções inerentes	CIO
Atividade principal	Responsável por definir e executar a estratégia de investimentos de uma instituição, alinhando retornos, riscos e objetivos de longo prazo. Suas principais atividades incluem a alocação de ativos, gestão dos portfólios e políticas de risco, monitoramento do mercado e das tendências econômicas, supervisão dos gestores e equipes de pesquisa, além da definição de processos e governança para garantir eficiência e conformidade.

Data de entrada (mês/ano)	07/2013
Data de saída (mês/ano)	03/2024

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

Idem ao informado no item 8.5.

**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**

Tipo	Pós Graduação ou MBA
Nome do Curso	Finanças Corporativas
Instituição	Fundação Getúlio Vargas
Data de início	01/2004
Data de conclusão	12/2005

Tipo	Graduação
Nome do Curso	Administração de empresas
Instituição	Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro
Data de início	01/1997
Data de conclusão	12/2001

Certificações	CPA-20
---------------	--------

Instituição	Moat Capital Gestão de Recursos Ltda
Cargo e funções inerentes	Sócio-gerente
Atividade principal	Relacionamento com investidor

Data de entrada (mês/ano)	03/2017
Data de saída (mês/ano)	Atual

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

### a. Quantidade de profissionais

13

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

A equipe de gestão de recursos é responsável por analisar o cenário econômico, avaliar oportunidades de investimento, estruturar operações financeiras e desenvolver estratégias de investimento para atingir metas de retorno e gerenciar riscos em, principalmente, fundos de investimento.

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

Entre os sistemas de informação utilizados na MOAT CAPITAL, destacam-se o Bloomberg e periódicos de grande circulação, que fornecem dados cruciais para a tomada de decisões. No que tange às rotinas e procedimentos, a análise de investimentos é pautada pelos princípios de valor e pesquisa própria. O analista responsável pela cobertura de um determinado ativo prepara um material abrangente, que inclui uma tese de investimento detalhada, uma opinião sobre a empresa analisada e o cálculo do valor intrínseco do ativo. Esse material também contém um modelo de fluxo de caixa descontado, que inclui uma análise de sensibilidade das variáveis-chave e uma análise do balanço patrimonial para calcular o valor líquido do ativo da empresa. Após a preparação desse material, ele é apresentado ao Comitê de Investimentos, que decide pela aprovação ou rejeição do ativo para investimento. Quando um ativo é aprovado, discute-se a margem de segurança e seus aspectos qualitativos. Caso seja rejeitado, avalia-se a possibilidade de que a empresa possa, em algum momento futuro e sob condições de preço diferentes, ser reconsiderada pelo comitê. No que diz respeito à gestão de portfólio, a alocação de ativos nos fundos é determinada pelo gestor, sempre em conformidade com o mandato dos fundos, o regulamento dos mesmos e a regulamentação vigente. O Comitê de Investimentos desempenha um papel crucial na definição dos ativos a serem alocados. A decisão de investir é baseada em um estudo aprofundado, buscando-se atingir uma margem de segurança adequada. O desinvestimento ocorre quando, após reavaliação, conclui-se que o ativo não possui mais a margem de segurança necessária ou já alcançou o objetivo previsto pela equipe no portfólio. Neste caso, o gestor do fundo tem a palavra final sobre a continuidade ou não do investimento em determinado ativo, consolidando o ciclo de gestão de investimentos da MOAT CAPITAL.

## 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**

Os integrantes da área de Compliance em conjunto com a laas! são responsáveis pela verificação contínua do cumprimento das normas legais e regulatórias aplicáveis à atividade da MOAT GESTÃO. Além disso, desempenham um papel fundamental na fiscalização dos serviços prestados por terceiros contratados, garantindo que esses serviços também estejam em conformidade com as regulamentações pertinentes. Quando necessário, eles podem buscar assistência de consultores externos especializados para auxiliar nessa tarefa.

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

Os sistemas de informação são os mesmos utilizados nas áreas de gestão de recursos e distribuição, diferenciados por níveis de acesso específicos. As rotinas e procedimentos incluem o acompanhamento diário das operações. Essa vigilância diária visa garantir que as operações sejam executadas conforme as instruções do gestor, distribuídas proporcionalmente ao patrimônio das carteiras geridas e que o preço médio de execução seja uniforme para todas as carteiras. Além disso, verifica-se se a corretora escolhida para a execução está alinhada aos interesses da carteira gerida e se as operações entre carteiras administradas pela sociedade são formalizadas e fundamentadas. Há também uma análise da liquidez dos ativos do portfólio, para assegurar que estejam de acordo com as previsões e os prazos médios de resgates dos cotistas. A MOAT GESTÃO também conta com auditorias periódicas. A área de Compliance é responsável por monitorar constantemente as atividades para garantir que elas cumpram os mais altos padrões de ética e estejam em conformidade com a regulamentação vigente. Isso inclui a realização de fiscalizações eventuais, como a verificação de mensagens eletrônicas, para assegurar a integridade e a conformidade das comunicações. O processo de combate e prevenção à lavagem de dinheiro inclui a verificação da compatibilidade da renda do cliente com o volume de recursos aplicados, o monitoramento das quantidades e volumes de aplicações e resgates realizados por cada investidor, a due diligence antes da contratação de prestadores de serviços e a realização de treinamentos de atualização. Esses procedimentos são fundamentais para manter a integridade e a confiança nas operações realizadas, garantindo que a sociedade opere dentro dos parâmetros legais e regulatórios estabelecidos.

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

O Compliance tem ampla liberdade de análise e deliberação dos assuntos sobre sua alçada, além de acesso irrestrito à alta administração da MOAT GESTÃO, bem como o dever de propor planos de ação sobre assuntos sob a sua competência, sempre que verificar qualquer indício de irregularidade, sem qualquer subordinação às áreas de negócio da MOAT GESTÃO.

**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**

Os integrantes da área de Riscos desempenham um papel fundamental na MOAT GESTÃO, envolvendo o monitoramento e a gestão de diversas exposições a riscos, tais como risco de mercado, liquidez, crédito (se houver), contraparte (se for o caso) e concentração. Suas atividades incluem o cálculo de métricas de risco, a avaliação de ativos, a verificação das marcações a mercado, além de garantir o cumprimento das regulamentações aplicáveis. O objetivo principal é minimizar a exposição dos cotistas a riscos não dimensionados ou incompatíveis com a Política de Investimentos dos fundos geridos pela MOAT GESTÃO.

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

Na gestão de riscos, são empregados sistemas de informação específicos para monitorar e analisar os riscos associados a cada fundo. Os sistemas utilizados para essa finalidade são o Phibra e o Bloomberg, que fornecem dados e análises detalhadas essenciais para a gestão eficaz dos riscos. Para assegurar uma vigilância contínua sobre os riscos, relatórios diários de acompanhamento são gerados, abrangendo os riscos associados a cada fundo e levando em consideração a adoção de três estratégias distintas. Para uma análise completa outras métricas são utilizadas, entre elas: a liquidez, o Value at Risk (VaR), o Beta, o Tracking Error, o Information Ratio, a volatilidade, a concentração e o enquadramento tributário de cada fundo.

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

A Área de Risco tem ampla liberdade de análise e deliberação dos assuntos sobre sua alçada, além de acesso irrestrito à alta administração da MOAT GESTÃO, bem como o dever de propor planos de ação sobre assuntos sob a sua competência, sempre que verificar qualquer indício de irregularidade, sem qualquer subordinação às áreas de negócio da MOAT GESTÃO.

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

Não se aplica.

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

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

1

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

A equipe de distribuição foca no desenvolvimento de estratégias de posicionamento e divulgação dos fundos e no suporte e atendimento aos investidores. O objetivo é assegurar que os investidores tenham acesso a informações, facilitando o entendimento dos produtos e permitindo a decisões de investimento.

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

A MOAT GESTÃO promove uma cultura de aprendizado contínuo, encorajando a equipe a se manter atualizada sobre as melhores práticas do setor através de cursos online, participação em eventos do mercado financeiro e sessões internas de compartilhamento de conhecimento.

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

A área de distribuição dispõe de toda infraestrutura das demais áreas MOAT GESTAO e utiliza os serviços do sistema Phibra e Ploomes CRM para gerenciar o relacionamento com os clientes, além do sistema Phibra para armazenar informações cadastrais, registrar operações e obter relatórios gerenciais de desempenho.

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

Para cadastro das informações dos investidores a MOAT GESTAO utiliza o sistema Phibra. A rotina consiste em obter as informações cadastrais dos clientes, em consonância com a regulamentação vigente, avaliação da capacidade financeira do cliente e a origem dos recursos, avaliação e identificação do perfil de risco para a correta adequação dos produtos. Nesse sistema também são registradas todas as operações executadas pelos clientes.

**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**

A MOAT GESTÃO tem como principal fonte de remuneração as receitas das taxas de gestão.

**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**

93,6%

**b. taxas de performance**

6,4%

**c. taxas de ingresso**

0%

**d. taxas de saída**

0%

**e. outras taxas**

0%

**10. Regras, procedimentos e controles internos**

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

Não se aplica.

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

Os custos para transações são, em geral, previamente acordados com as instituições intermediárias e financeiras, as quais são sempre aprovadas antes do início do relacionamento. Além disso, a Moat Gestão monitorará periodicamente a avaliação das corretoras utilizadas pela MOAT GESTÃO, considerando não apenas o custo, mas também a qualidade de execução, research, frequência de erros, impacto no mercado/liquidez, bem como a qualidade das conferências e relatórios de liquidação e custódia e capacidade para execução de estratégias específicas.

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

A prática de soft dollar é vedada na MOAT GESTÃO, salvo exceções expressas e circunstanciadas pelo Diretor de Compliance e PLD, e apenas se comprovada a conveniência da ferramenta permutada na eficiência da gestão de fundos e carteiras a cargo da MOAT GESTÃO.

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

O Plano de Contingência e Continuidade de Negócios da MOAT GESTÃO prevê procedimentos de ativação dos planos de contingência conforme o grau de comprometimento do escritório. Os recursos de contingência incluem backups de arquivos e dados de clientes em servidores hospedados por empresas externas idôneas, no breaks, restrição de acessos não autorizados, classificação dos riscos a que a MOAT GESTÃO está sujeita e rotinas e procedimentos para ativação da contingência.

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

Não se aplica.

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

Não se aplica

**10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 16 da Resolução CVM nº 21**

<https://www.moat.com.br/>

**11. Contingências**

**11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando a) principais fatos e b) valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no**

polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando a) principais fatos e b) valores, bens ou direitos envolvidos.

Não há.

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores**

Não há.

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando a) principais fatos e b) valores, bens ou direitos envolvidos**

Não há.

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

Não há.

## **12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração**

O(A) Sr.(a) Luiz Paulo Corrêa Aranha, inscrito(a) no CPF sob o nº 219.645.078-20, na qualidade de diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da MOAT GESTÃO, declara que:

a. não sofreu acusações decorrentes de processos administrativos, bem como não há 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 Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, incluindo que não está inabilitada ou suspensa para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;

b. não possui condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação;

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

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

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

f. não tem contra si títulos levados a protesto.

Luiz Paulo Corrêa Aranha

Diretor responsável pela Administração de Recursos de Terceiros da MOAT GESTÃO

## [MOAT GESTÃO] Formulário de Referência 2026 - Gestora.pdf

Documento número #7c642774-f1d9-4afe-8678-2ba048e47142

Hash do documento original (SHA256): d1997590809d5cc9913f87538abf1964be82bb7c45da3273f0dd3669534656af

### Assinaturas

✓ **Luiz Paulo Corrêa Aranha**

CPF: 219.645.078-20

Assinou em 26 mar 2026 às 14:15:24

✓ **Luiz Armando Monteiro Sedrani**

CPF: 249.164.948-90

Assinou em 26 mar 2026 às 14:32:51

### Log

- 26 mar 2026, 12:50:48 Operador com email voliveira@iaasbr.com na Conta de420201-c03f-4c2d-998c-8337959eaa75 criou este documento número 7c642774-f1d9-4afe-8678-2ba048e47142. Data limite para assinatura do documento: 23 de junho de 2026 (12:50). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
- 26 mar 2026, 12:50:48 Operador com email voliveira@iaasbr.com na Conta de420201-c03f-4c2d-998c-8337959eaa75 adicionou à Lista de Assinatura: lparanha@moat.com.br para assinar, via E-mail.
- Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Luiz Paulo Corrêa Aranha e CPF 219.645.078-20.
- 26 mar 2026, 12:50:48 Operador com email voliveira@iaasbr.com na Conta de420201-c03f-4c2d-998c-8337959eaa75 adicionou à Lista de Assinatura: luiz.sedrani@moat.com.br para assinar, via E-mail.
- Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Luiz Armando Monteiro Sedrani e CPF 249.164.948-90.
- 26 mar 2026, 14:15:24 Luiz Paulo Corrêa Aranha assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail lparanha@moat.com.br. CPF informado: 219.645.078-20. IP: 204.199.39.98. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -23.5841 e longitude -46.6918. URL para abrir a localização no mapa: <https://app.clicksign.com/location>. Componente de assinatura versão 1.1410.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.
- 26 mar 2026, 14:32:52 Luiz Armando Monteiro Sedrani assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail luiz.sedrani@moat.com.br. CPF informado: 249.164.948-90. IP: 204.199.39.98. Componente de assinatura versão 1.1410.0 disponibilizado em <https://app.clicksign.com>.

26 mar 2026, 14:33:05

Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 7c642774-f1d9-4afe-8678-2ba048e47142.

---



**Documento assinado com validade jurídica.**

Para conferir a validade, acesse <https://www.clicksign.com/validador> e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 7c642774-f1d9-4afe-8678-2ba048e47142, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em [www.clicksign.com](http://www.clicksign.com).