



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: 41.249.846/0001-47

Nome do Administrador de Carteira: DSK CAPITAL GESTORA DE RECURSOS E CONSULTORIA LTDA.

Ano de competência: 2025

2. Histórico da empresa

2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

A DSK Capital foi constituída em 2021 com o objetivo de auxiliar investidores profissionais a alocar parte de seus recursos em investimentos de Private Equity e Venture Capital.

A DSK Capital é uma gestora de recursos de terceiros independente, comprometida em prestar serviços para fundos de investimento. Nosso modelo de negócio está fundamentado no relacionamento de confiança de longo prazo, sustentado pelos princípios de transparência e independência, agindo sempre, em primeiro lugar, de acordo com os interesses dos cotistas dos Fundos.

Acreditamos que nosso propósito como gestora de investimentos vai além de selecionar os ativos certos e ser um sócio financeiro. Usamos nossa experiência para trabalhar, em parceria com empreendedores, na geração de valor por meio de melhorias operacionais, desenvolvimento de modelos de negócios sólidos, sustentáveis e através da implementação de melhores práticas de governança.

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

Não houve eventos societários relevantes como incorporações, fusões, cisões, alienações ou aquisições de controle societário.

b. Escopo das atividades

Atuar como Gestora de Recursos de Terceiros.

c. Recursos humanos e computacionais

A DSK Capital busca as melhores práticas e talentos do mercado. Atualmente, conta com uma Equipe de Gestão, liderada pelo Diretor de Gestão de Recursos, e uma Equipe de Compliance e Riscos, liderada pelo Diretor de Compliance e Riscos. Todos os colaboradores são comprometidos com as atividades desenvolvidas pela DSK Capital.

A empresa mantém política de certificação continuada, garantindo que todos os colaboradores possuam certificações adequadas às suas funções (CGA, CGE), conforme exigido pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Programa de Certificação Continuada.

A DSK Capital dispõe de infraestrutura tecnológica adequada, incluindo:

- Notebooks e monitores para cada colaborador;
- Servidores alocados em sistema de nuvem (Microsoft OneDrive/Azure);
- Sistemas de backup diário com recuperação em até 30 minutos para dados críticos;
- Firewall e antivírus em todos os equipamentos;
- Controle de acesso lógico com senhas pessoais e intransferíveis.

d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos

A DSK Capital implementou e mantém atualizadas todas as políticas, regras, procedimentos e controles internos exigidos pela regulamentação da CVM e pelas melhores práticas de mercado, incluindo, entre outras: Política de Regras, Procedimentos e Controles Internos, Política de Gestão de Riscos, Política de PLDFT, Política de Conflitos de Interesses, Código de Ética, Política de Continuidade de Negócios e Política de Seleção e Monitoramento de Prestadores de Serviços. Todos os documentos encontram-se disponíveis em seu website institucional.

3. Recursos Humanos

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



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. Número de sócios:

2

b. Número de empregados:

0

c. Número de terceirizados:

2

CPF	Nome
331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA
264.431.658-88	DIEGO STARK

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

Relatório: 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

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 investimentos.

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 em Participações (FIP) - Focados nos produtos Ilíquidos, principalmente Private Equity e Venture Capital
- Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado
- Fundos de Investimento em Ações (FIA)

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão

Os valores mobiliários objetos da gestão da DSK Capital são ações, cotas de fundos de investimento, debêntures, bônus de subscrição, outros títulos mobiliários conversíveis em ações de emissão de companhias, títulos públicos, e títulos de renda fixa, entre outros.

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 DSK Capital não exerce outras atividades além da gestão de recursos de 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

NA

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	113	0	113



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	103	0	103
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	0	0	0
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	9		9
xi. Investidores não Residentes	1		1

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	113	0	113

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 188.885.000,00	R\$ 0,00	R\$ 188.885.000,00

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\$ 9.955.000,00	Cliente
R\$ 8.745.000,00	Cliente
R\$ 7.155.000,00	Cliente
R\$ 5.220.000,00	Cliente
R\$ 5.000.000,00	Cliente
R\$ 5.000.000,00	Cliente
R\$ 3.850.000,00	Cliente
R\$ 3.000.000,00	Cliente
R\$ 3.000.000,00	Cliente
R\$ 1.500.000,00	Cliente

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\$ 146.450.000,00	R\$ 0,00	R\$ 146.450.000,00
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
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\$ 37.435.000,00		R\$ 37.435.000,00
xi. Investidores não Residentes	R\$ 5.000.000,00		R\$ 5.000.000,00

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

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 188.885.000,00	R\$ 0,00	R\$ 188.885.000,00

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\$ 18.145.000,00
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\$ 0,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 0,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 0,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 0,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 0,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 170.740.000,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 0,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 0,00
m. Outros ativos	R\$ 0,00
Total	R\$ 188.885.000,00

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

NA

6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

NA

7. Grupo Econômico

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

a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
331.214.968-16	Felipe Fonseca Pereira
264.431.658-88	Diego Stark

b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
-	Não Informado



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

e. Sociedades sob controle comum

CNPJ	Nome
-	Não Informado

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

DIRETORIA DE GESTÃO DE RECURSOS:

- * Responsável pela gestão dos investimentos realizados pela DSK Capital
- * Tomada de decisão de investimento, mediante análise dos relatórios e pareceres elaborados pela equipe de gestão e pelo Diretor de Compliance e Riscos
- * Alocação dos ativos nos fundos sob gestão, respeitando a Política de Rateio e Divisão de Ordens
- * Exercício do direito de voto em assembleias, conforme Política de Voto

DIRETORIA DE COMPLIANCE E RISCOS:

- * Responsável por garantir a aplicação da lei, normas e procedimentos internos
- * Elaboração de parecer acerca dos riscos relacionados aos possíveis investimentos
- * Disseminação do conteúdo das políticas a todos os colaboradores
- * Verificação do cumprimento das normas e procedimentos
- * Reporte de eventuais irregularidades
- * Elaboração do Relatório de Compliance anual
- * Acompanhamento das alterações regulatórias aplicáveis
- * Responsável pela atividade de PLDFT

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

Não há comitê de investimento formal. As decisões de investimento são tomadas pelo Diretor de Gestão de Recursos, mediante análise do relatório da equipe de gestão e do parecer do Diretor de Compliance e Riscos, nos termos descritos na Política de Investimento e Gerenciamento de Riscos.

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

Conforme descrito no item "a" acima. Ambos os diretores possuem autonomia e independência para exercício de suas funções. O Diretor de Compliance e Riscos não está subordinado a nenhum outro órgão da sociedade e não participa da tomada de decisão de investimentos, garantindo total independência.

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)	264.431.658-88	DIEGO STARK	50	Engenheiro	DIRETOR RESPONSÁVEL POR COMPLIANCE	06/03/2023		NA		
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	264.431.658-88	DIEGO STARK	50	Engenheiro	DIRETOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCO	06/03/2023		NA		
	264.431.658-88	DIEGO STARK	50	Engenheiro	DIRETOR RESPONSÁVEL PELA RESOLUÇÃO 50 (PLDFT)	06/03/2023		NA		
8.4 (ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA)	331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA	37	Economista	DIRETOR RESPONSÁVEL POR ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	06/03/2023		NA		
8.4 (ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA)	331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA	37	Economista	DIRETOR RESPONSÁVEL POR ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	06/03/2023		NA		
8.4 (ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA)	331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA	37	Economista	21-DIRETOR GESTÃO REC. PRIM	06/03/2023		NA		



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

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
264.431.658-88	DIEGO STARK	DSK Capital	Sócio	Sócio da DSK Capital responsável por Risco & Compliance	01/01/2021	



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

264.431.658-88	DIEGO STARK	SOUTHERN CROSS GROUP - Fundo de Private Equity com foco em América Latina	Sócio e Head Escritório Brasileiro	Gestão dos FIPs (Fundos de Investimentos de Participação), formalizando as decisões previamente aprovadas pelo Comitê de Investimentos da Southern Cross Group relativas aos investimentos e desinvestimentos nas companhias investidas; Prospecção, seleção, negociação e apresentação de propostas ao Comitê de Investimentos e negócios para a carteira do fundo segundo a política de investimento estabelecida no respectivo Regulamento; Execução das transações de investimento e desinvestimento, na forma autorizada pelo Comitê de Investimentos e de acordo com a política de investimentos do fundo; Representação do fundo, na forma da legislação aplicável, perante as companhias investidas e monitoramento dos investimentos dos FIPs, mantendo documentação hábil para	01/11/2010	31/12/2020
----------------	-------------	---	------------------------------------	---	------------	------------



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

				<p>demonstrar tal monitoramento;</p> <p>Responsável pela conclusão das seguintes transações (US\$500MM+ em investimentos):</p> <ul style="list-style-type: none">- Aquisição da BRINOX (https://www.grupobrinox.com.br) em 05/2011- Aquisição da Coza (hoje parte do Grupo Brinox: https://www.coza.com.br/) em 01/2012- Aquisição da Solaris (hoje Mills-Solaris: www.mills.com.br) em 09/2013- Aquisição da Tópico (https://www.topico.com.br) em 01/2015- Fusão da Solaris com a Mills (www.mills.com.br) em 05/2019 <p>Administração e gestão societária da empresa;</p> <p>Elaboração e revisão de regimentos internos, regulamentos e outras normas da mesma natureza no tocante à administração da empresa e ao exercício da atividade de Gestora de FIPs;</p> <p>Celebração de documentos em geral, incluindo, mas não se limitando a acordos de confidencialidad e, memorandos</p>	
--	--	--	--	---	--



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

				de entendimento e propostas de aquisição não vinculantes e vinculantes		
264.431.658-88	DIEGO STARK	MCKINSEY & COMPANY	Engagement Manager	Consultor	01/09/2006	31/10/2010
264.431.658-88	DIEGO STARK	GENERAL MOTORS DO BRASIL	Planejamento Estratégico, Pesquisa de Mercado e Engenheiro de Produtos	Planejamento Estratégico, Pesquisa de Mercado e Engenheiro de Produtos	01/11/1997	28/02/2004
331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA	TÓPICO LOCAÇÕES DE GALPÕES	CFO	Gestão das áreas financeiras (contabilidade, fiscal, controladoria e tesouraria), jurídico & compliance, compras, pricing e TI. Responsável pelo relacionamento com o conselho de administração e relação com investidores como o fundo de investimento de Private Equity controlador, acionistas minoritários e investidores debenturistas com liderança de equipe com aproximadamente 50 profissionais, sendo cinco diretos e reporte direto ao CEO.	01/05/2017	31/05/2020
331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA	DSK Capital	Sócio	Sócio responsável pela área de Gestão	01/01/2020	



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

331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA	SOUTHERN CROSS GROUP	Strategic Partner	Profissional atuante em todas as etapas do processo de investimento para aquisição de novas empresas (M&A), além de atuação direta junto as companhias do portfólio desenvolvendo iniciativas para criação de valor, inclusive com duas passagens como CFO Interino.	01/09/2009	31/12/2015
331.214.968-16	FELIPE FONSECA PEREIRA	BARCLAYS CAPITAL	Equity Research	Cobertura de 13 empresas no setor de Telecom, Mídia e Tecnologia na América Latina.	01/06/2010	31/08/2012

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

a. Quantidade de profissionais

2

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Os integrantes da equipe de gestão e o Diretor de Gestão de Recursos realizam atividades de avaliação e acompanhamento dos ativos geridos pela DSK Capital. A análise dos ativos é realizada mediante a aplicação de métodos definidos de avaliação, incluindo:

- Avaliação de empresas por fluxo de caixa descontado e por múltiplos
- Monitoramento das expectativas dos resultados futuros das empresas-alvo
- Análise de ambiente macroeconômico e político
- Análise fundamentalista, quantitativa e técnica (para fundos de ações)
- Integração de fatores ESG no processo de análise

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

Na análise dos investimentos, a equipe de gestão elabora um Relatório de Investimento contendo tese de investimento, modelo de fluxo de caixa descontado com análise de sensibilidade e opinião sobre o valor do investimento/retorno esperado. O relatório é analisado pelo Diretor de Compliance e Riscos que emite parecer sobre os riscos. Após aprovação do Diretor de Gestão de Recursos, é realizada auditoria legal e contábil (para fundos ilíquidos). O Diretor de Compliance e Riscos ratifica a decisão após conclusão satisfatória da auditoria. Utilização de research de sell side, consultorias especializadas e ferramentas como Bloomberg. Armazenamento de documentos em sistema de nuvem com backup diário.

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



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

2

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

O Diretor de Compliance e Riscos é responsável por:

- Disseminar o conteúdo das políticas da sociedade a todos os colaboradores
- Verificar o cumprimento das normas e procedimentos
- Reportar eventuais irregularidades aos diretores
- Elaborar relatórios relativos ao cumprimento das regras e procedimentos
- Manter os relatórios disponíveis para acesso da CVM
- Acompanhar as alterações regulatórias aplicáveis à DSK Capital
- Aplicar penalidades cabíveis em caso de violação
- Supervisionar prestadores de serviços terceirizados com base em análise de risco

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

- Leitura e atualização anual, por parte dos colaboradores, da legislação pertinente
- Adesão formal às políticas da DSK Capital mediante Termo de Adesão
- Controle e acompanhamento diário das atividades dentro do fluxo de investimentos
- Solicitação periódica de CNDs das empresas do portfólio e de seus sócios
- Due diligence de prestadores de serviços conforme Política de Contratação de Terceiros
- Inspeções periódicas com base em sistemas de monitoramento eletrônico
- Elaboração de Relatório de Compliance anual

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

O Diretor de Compliance e Riscos possui total independência e autonomia para a tomada de decisões, inclusive para apuração de eventuais descumprimentos às normas internas e regulamentação vigente. Não está subordinado a nenhum outro órgão da sociedade e não participa da tomada de decisão de investimentos, possuindo total independência para investigar e indicar possíveis riscos e irregularidades. Pode aplicar sanções ao colaborador infrator, conforme gravidade e reincidência.

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

Monitoramento dos riscos relacionados às atividades da DSK Capital e aos investimentos de seu portfólio, incluindo:

- Risco de responsabilização por passivos de entidades investidas
- Risco de liquidez
- Risco de mercado (volatilidade, drawdown, concentração)
- Risco de crédito
- Risco legal e regulatório
- Risco operacional
- Risco de imagem

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

Due diligence jurídica, contábil, fiscal e trabalhista previamente a cada investimento, realizadas por escritórios independentes

- Utilização de planilhas de due diligence contendo documentos necessários para análise
- Análise de condições de mercado, cenário competitivo, modelo de negócio, tecnologia, grau de inovação e histórico do time
- Monitoramento de Certidões Negativas a cada 6 meses para entidades investidas
- Emissão semestral de relatório de monitoramento de riscos pelo Diretor de Compliance e Riscos
- Stress testing para fundos de ações
- Controles de limites de concentração por emissor e por setor



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

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

O Diretor de Compliance e Riscos possui total independência e autonomia, não estando subordinado a nenhum outro órgão da sociedade. Não participa da tomada de decisão de investimentos, possuindo total independência para investigar e indicar possíveis riscos e irregularidades.

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

NA

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

NA

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

NA

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

NA

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

NA

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

NA

8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes

NA

9. Remuneração da Empresa

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:

Remuneração advinda da cobrança de taxas de gestão e performance dos fundos e veículos de investimentos sob sua gestão:

Taxas de administração na faixa de 0,5% a 2,5% ao ano sobre o patrimônio líquido

Taxas de performance de aproximadamente 20% sobre o benchmark combinado com os investidores



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

9.2. 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 (%):

100,00

b. Taxa de performance (%):

0,00

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:

NA

10. Regras Procedimentos e Controles Internos

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

A DSK Capital adota critérios objetivos, legais e claros na seleção e contratação de prestadores, considerando qualificação técnica, reputação, experiência, aderência regulatória e custo-benefício. Realiza, quando aplicável, diligência prévia (due diligence) de antecedentes, qualificações e reputação para mitigar riscos de integridade, e condiciona a manutenção de relacionamento com instituições financeiras, parceiros ou contrapartes à existência de mecanismos de PLDFT compatíveis. A supervisão de terceiros ocorre de forma proporcional ao risco e à criticidade do serviço, com acompanhamento de entregas e manutenção de registros.

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

A DSK Capital realiza a gestão de fundos de investimento em participação, fundos de investimento em cotas e fundos de ações.

PARA FUNDOS ILÍQUIDOS (FIPs):

Os principais custos de transação referem-se à contratação de advogados para avaliação dos riscos jurídicos e elaboração de contratos de investimento, e de auditorias independentes para realização de diligências contábil, fiscal e trabalhista. Para minimizar tais custos, a DSK Capital busca sempre obter mais de uma proposta de honorários com advogados e auditores, de forma a contratar o melhor custo/benefício disponível no mercado.

PARA FUNDOS LÍQUIDOS (AÇÕES):

Seleção de corretoras com base em critérios de solidez financeira, qualidade de execução (best execution), taxas competitivas e tecnologia

Due diligence prévia incluindo registro CVM, análise financeira, histórico de penalidades e capacidade operacional

Transaction Cost Analysis (TCA) para monitoramento de custos de execução

Avaliação semestral de performance das corretoras

Princípio de best execution na execução de ordens, buscando melhores condições de preço, custo e liquidez



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

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

O recebimento de presentes pelos colaboradores da DSK Capital em troca de favorecimento por suas atividades de investimento é estritamente proibida e, caso identificada, será sancionada com a obrigatoriedade de devolução do presente, sem prejuízo de outras sanções que possam ser estabelecidas pelo Diretor de Compliance e Riscos, de acordo com a gravidade da conduta.

Apesar disso, é permitido o recebimento de presentes pelos colaboradores quando não caracterizada a troca de favores e, ainda, quando não houver conflito de interesses e afetação de qualquer modo no desempenho das atividades pelo colaborador.

É vedado à DSK Capital o recebimento de qualquer remuneração, benefício ou vantagem que potencialmente prejudique a independência na tomada de decisão de investimento.

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

A DSK Capital mantém Plano de Continuidade de Negócios que contempla cenários de indisponibilidade de infraestrutura física, telecomunicações ou TI, com objetivo de retomar operações no menor tempo possível. As principais medidas incluem: (i) recuperação de backup de dados em nuvem (com rotinas periódicas), (ii) capacidade de trabalho remoto com notebooks, (iii) possibilidade de utilização de local remoto como escritório temporário, e (iv) solicitação/requisição de informações críticas junto a prestadores essenciais, quando aplicável. A ativação do plano e a coordenação de comunicação são realizadas pelo Diretor de Compliance e Riscos.

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

A gestão do risco de liquidez considera a composição de cada carteira e a natureza dos ativos. Para ativos ilíquidos (predominantes), os fundos não admitem resgates intermediários, compatibilizando a gestão de liquidez com os prazos e eventos de caixa previstos nos regulamentos. Para posições líquidas destinadas a obrigações e reservas, são feitas projeções e conciliações em conjunto com o administrador para garantir caixa no prazo legal. O monitoramento é contínuo e a Diretoria de Compliance e Riscos emite relatórios periódicos e recomendações quando aplicável, conforme políticas internas.

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

NA

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.dskcapital.com.br

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 *

NA

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

NA



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

11.2. 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

NA

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

NA

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

NA

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

NA

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

NA

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

NA

b. Valores, bens ou direitos envolvidos

NA

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



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

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

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

Marcado

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

Nada a declarar

Marcado

Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito

Nada a declarar

Marcado

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

Nada a declarar

Marcado

Títulos contra si levados a protesto

Nada a declarar

Marcado

Data de envio: 07/01/2026 - 10:15:00

Data de impressão: 12/01/2026

Hora de impressão: 16:21:55