

## Gestora: TPE Gestora de Recursos Ltda – Tarpon Capital

### 1 – O gestor do fundo, está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

Sim, o gestor Rafael Maisonnave exerce a função de Diretor de Investimento e está devidamente autorizado pela CVM e possui as certificações ANBIMA necessárias para o exercício das atividades de gestão de fundos.

### 2- Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações, estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

Sim.

### 3- A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

Não. A Tarpon Capital é focada em gestão de renda variável, e não investe em outros ativos financeiros que não sejam ações negociadas em bolsa ou caixa e gestão de caixa.

### 4- Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

Buscamos padronizar as nossas condições de rebate entre os distribuidores/alocadores conforme potencial de captação de recursos que o distribuidor possui.

### 5- Na compra de um ativo como é feito a distribuição nos fundos da entidade?

As ordens executadas para cada uma das estratégias perseguidas pela Tarpon Capital são alocadas entre os fundos da estratégia ao final do dia de maneira proporcional ao PL de cada fundo e de forma que o preço médio seja o mesmo entre todos os fundos.

### 6- Existe pré-boletagem?

Sim. Nosso sistema proprietário de gestão de risco e Compliance, por onde passam todas as operações, tem como padrão restringir todos os ativos com exceção dos que forem aprovados pelo Diretor de Compliance. Novos ativos são aprovados pelo Diretor de Compliance mediante envio do fundamento econômico para o investimento pelo time responsável e devida verificação de reputação do ativo. Além disso, em caso de alguma restrição à negociação (principalmente por acesso à informação privilegiada) o Diretor de Compliance atualiza a lista de ativos restritos e o sistema não permite a emissão de ordens e consequentemente a sua execução pelo trader.

### 7- Como funciona o chinese wall em caso de a gestora possuir outras atividades?

Não aplicável. A gestora não possui outras atividades.

### 8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

Sim. Faz parte do processo de investimento em um novo ativo a aprovação pelo Diretor de Compliance. Após aprovado, o ativo passa por verificações recorrentes para identificação de alguma restrição à negociação. Todos esses dados são incluídos em nosso sistema proprietário que checa toda ordem previamente à sua emissão para as corretoras. Desta forma toda decisão de investimento passa obrigatoriamente pelo Compliance antes de qualquer negociação ser feita.

### 9- Caso haja uma posição contrária do compliance, quem determina a efetivação da posição?

A decisão do Compliance é soberana em relação às restrições formais de investimento, seja para admissão à lista de ativos permitidos para negociação, seja para inclusão ou retirada da lista de ativos restritos.

### 10- Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão? Existe alguma consultoria que auxilia esse processo?

A gestora possui um sistema proprietário que controla os limites de risco, compliance e regulamentares em tempo real. Não há a utilização de agentes externos para seus controles de risco. Todos os processos buscam espelhar os controles realizados pelo

administrador dos fundos. Além disso, elaboramos um relatório de risco semanal de todos os fundos. Além do sistema, como recursos humanos o Sr. Paulo Henrique Merotti é o diretor de Risco e Compliance da Tarpon Capital e conta com o suporte do time de operações.

**11- Se existe, como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios**

Prezamos muito pelo foco e comprometimento dos sócios e principais executivos. Por conta disso, o capital proprietário, em dezembro de 2020, correspondia a aproximadamente 30% do AUM da gestora. Os sócios possuem participações minoritárias em outros negócios fora do ecossistema de gestoras da SK Tarpon, mas atuam apenas como sócios capitalistas. Até março de 2021, nenhum deles possui participações em empresas concorrentes à Tarpon Capital que possa ensejar em conflitos de interesse.

**12- A gestora possui consultoria jurídica? Própria ou de terceiros?**

Sim. O Sr. Paulo Merotti responde também como diretor jurídico da gestora e do grupo Tarpon. Contamos também com o apoio de escritórios externos, especialistas nas mais diversas áreas do direito, para poder nos assessorar de maneira profissional quando necessário.

**13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?**

O caixa da gestora é mantido investido em renda fixa ou em dinheiro em conta corrente, não sendo investido nos fundos da gestora ou outros ativos de risco elevado.

**Fundos**

**14- O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?**

Não.

**15- Onde fica o servidor de armazenamento de informações? Existe redundância? Plano de continuidade de negócio?**

Nossos servidores físicos, equipamentos de rede, internet e telefonia se encontram em um ambiente restrito, com temperatura e umidade controladas, sendo que há uma rotina de backups automáticos das informações e armazenamento de cópias físicas dos servidores em um prestador de serviço externo e especializado. Além disso, os servidores estão também duplicados em nuvem, facilitando o acesso e a segurança. O edifício em que estamos localizados possui gerador próprio e o datacenter possui banco de baterias de Nobreak com autonomia de aproximadamente 1 hora. Possuímos ainda um plano de continuidade de negócio detalhado em nosso manual “Plano de Contingência”.

**16- O fundo sofre ou já sofreu auditoria externa? quem?**

Sim, o fundo é auditado anualmente pela Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

**17- Como é feito o processo de decisão de investimento?**

O processo decisório é composto de quatro principais fases: geração de ideias, análise inicial, tese de investimento e monitoramento.

Fase Um – Geração de Ideias. A busca por oportunidades de investimento começa com uma base de dados de triagem proprietária cuja finalidade é classificar, de forma objetiva e quantitativa, as empresas de acordo com a consistência da margem EBIT ao longo do tempo, alavancagem, ROIC, crescimento de receita e margem. Também nesta fase, alavancamos em experiências passadas na empresa e/ou setor para definir se uma oportunidade de investimento é adequada ao portfólio antes de dedicar mais tempo e recursos para analisá-la.

Fase Dois – Análise Inicial. Nesta fase, o objetivo é entender os eventos recentes da empresa e o ambiente atual em que está inserida. Neste ponto, iniciamos nossa diligência inicial e modelagem financeira para ter um melhor senso da oportunidade em mãos e o fundo

pode investir até 3% de seu PL nesta fase, caso aprovado pelo Diretor de Compliance, a fim de aproveitar oportunidades e obter conhecimento sobre o padrão de negociação do estoque.

Fase Três - As oportunidades que fornecem convicção suficiente para alcançar esta fase são examinadas através de uma tese de investimento e de um modelo financeiro. Com isso, acessamos a equipe de gestão da empresa, fornecedores, clientes, concorrentes, consultores e stakeholders relevantes para discutir o posicionamento competitivo.

Fase Quatro – Monitoramento. Uma vez realizado o investimento a passamos a acompanhá-lo de perto.

#### **18- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?**

Os sócios, Rafael Maisonnave, Caio Lewkowicz e Zeca Magalhães compõe o comitê de investimentos do fundo, que conta ainda com a participação do Diretor de Compliance e Risco e dos analistas de investimento. Do ponto de vista formal, a gestão do Tarpon GT 30 FIC FIA é feita pelo Rafael Maisonnave, diretor de investimentos frente aos reguladores.

#### **19 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?**

Dado que o fundo tem um viés de investimento em small e mid caps, estabelecemos uma capacidade máxima de aproximadamente R\$ 1 bilhão de reais para que a estratégia de investimento e universo de ativos se mantenha inalterado.

#### **20- Qual é o Turnover da carteira do fundo?**

A estratégia do fundo é de longo prazo e as principais posições costumam ter um prazo de 3 a 5 anos em média.

#### **21- O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?**

Não.

#### **22- Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?**

Disponibilizamos a carteira mensalmente com 3 meses de defasagem.

Revisado e assinado em março de 2021 por

---

Rafael Maisonnave

Diretor de Investimento

---

Paulo Henrique Altero Merotti

Diretor de Compliance e Risco