## Gestora

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

Sim, o gestor Rafael Maisonnave.

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.

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

Buscamos padronizar as nossas condições de rebate entre todos os distribuidores/alocadores conforme as tabelas abaixo mas alguns parceiros estratégicos possuem condições mais favoráveis.

**Opção A**

| Gestão (%) | Pfee (%) | PL (mi) |
|---|---|---|
| 15 | 5 | 10M-20M |
| 20 | 10 | 20M-50M |
| 25 | 15 | >50M |

**Opção B**

| Gestão (%) | Pfee (%) | PL (mi) |
|---|---|---|
| 30 | 0 | qualquer |

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

Os trades são rateados entre os fundos da estratégia ao final do dia de maneira proporcional e de forma que o preço médio seja o mesmo entre todos os fundos.

6- Existe pré-boletagem?

Sim. Nosso sistema de operações e Compliance proprietário tem como default 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 racional para o investimento pelo time de investimentos e revisão de Compliance e Risco pelo diretor.

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?

Toda decisão de investimento é baseada na Política de Decisão de Investimentos, Seleção e Alocação de Ativos, a qual estabelece as diretrizes para a seleção e alocação de ativos na gestão de recursos de terceiros, buscando equilibrar retornos e minimizar perdas. Para tanto, possui um Comitê de Investimentos composto por Diretor de Investimentos, Diretor de Risco, Diretor de Compliance e equipe de gestão a qual se reúne para discutir e orientar todos os investimentos

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

A decisão do Compliance é soberana às demais e, sem sua aprovação, nenhum investimento pode ser realizado

**D4Sign** 10c3bcd6-831a-4eca-a6b0-c8154f25bb41 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
**Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.**

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 não utiliza agente externo para seus controles de risco e espelha todos os controles realizados pelo administrador dos fundos. Para tal, possuímos um sistema interno proprietário que controla os limites de risco, compliance e regulamentares em tempo real. Além disso, elaboramos um relatório de risco semanal de todos os fundos. 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

Os sócios possuem participações minoritárias em outros negócios e atuam apenas como sócios capitalistas.

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

Possuímos departamento jurídico próprio e utilizamos assessorias jurídicas externas quando necessário.

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

O caixa da empresa é mantido em caixa e equivalentes de caixa, não sendo investido nos fundos da gestora.

## 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 principais servidores encontram-se atualmente hospedados na nuvem. Os equipamentos de rede, internet e telefonia ficam em um ambiente restrito, com temperatura e umidade controladas. 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 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

**D4Sign** 10c3bcd6-831a-4eca-a6b0-c8154f25bb41 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
**Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.**

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, 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 com a participação dos analistas de investimento e a gestão da estratégia Tarpon GT é feita pelo Rafael Maisonnave.

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 um capacity de aproximadamente R$ 1 bilhão de reais para que a estratégia de investimento e universo de ativos se mantenha inalterado.

20- Qual é o Turn-Over 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 com 3 meses de desfasagem.

São Paulo (SP), 29 de novembro de 2023.

| | |
|---|---|
| Fabrício Carvalho Silva<br>Diretor de Risco e Compliance | Bruno Gebara Stephano<br>Procurador |

**D4Sign** 10c3bcd6-831a-4eca-a6b0-c8154f25bb41 - Para confirmar as assinaturas acesse https://secure.d4sign.com.br/verificar
**Documento assinado eletronicamente, conforme MP 2.200-2/01, Art. 10º, §2.**

5 páginas - Datas e horários baseados em Brasília, Brasil
**Sincronizado com o NTP.br e Observatório Nacional (ON)**
Certificado de assinaturas gerado em 07 de December de 2023, 10:35:03

# Checklist TPE pdf

Código do documento 10c3bcd6-831a-4eca-a6b0-c8154f25bb41

## Assinaturas

Fabricio Carvalho Silva
fabricio.silva@tarpon.com.br
Assinou

Bruno Gebara Stephano
bruno.gebara@tarpon.com.br
Assinou

## Eventos do documento

**07 Dec 2023, 10:01:56**
Documento 10c3bcd6-831a-4eca-a6b0-c8154f25bb41 **criado** por JOAO HENRIQUE SANTOS ERNANNY DE MELLO E SILVA (206fc5af-cf42-422b-aca4-4d0b9e09ede8). Email:joao.ernanny@tarpon.com.br. - DATE_ATOM: 2023-12-07T10:01:56-03:00

**07 Dec 2023, 10:02:37**
Assinaturas **iniciadas** por JOAO HENRIQUE SANTOS ERNANNY DE MELLO E SILVA (206fc5af-cf42-422b-aca4-4d0b9e09ede8). Email: joao.ernanny@tarpon.com.br. - DATE_ATOM: 2023-12-07T10:02:37-03:00

**07 Dec 2023, 10:04:26**
FABRICIO CARVALHO SILVA **Assinou** (8945deca-275e-4357-a343-5240190a8be4) - Email: fabricio.silva@tarpon.com.br - IP: 177.115.40.104 (177-115-40-104.user.vivozap.com.br porta: 36056) - Documento de identificação informado: 069.573.786-40 - DATE_ATOM: 2023-12-07T10:04:26-03:00

**07 Dec 2023, 10:20:43**
BRUNO GEBARA STEPHANO **Assinou** (c8b7e8b6-52c9-428b-8cc4-3638a89cab9d) - Email: bruno.gebara@tarpon.com.br - IP: 177.115.40.104 (177-115-40-104.user.vivozap.com.br porta: 2158) - Geolocalização: -23.601682 -46.697248 - Documento de identificação informado: 334.056.528-71 - DATE_ATOM: 2023-12-07T10:20:43-03:00

Hash do documento original
(SHA256):022bd65347b8d430ef093a2727f47aed7731d282289e216865ab35d82d8fc9c9
(SHA512):3622b831a4ed6f100c4f8049a4aeadedc681fcc6e90315f9d851f37d90aba04c0f2735ea48ff19e7042500a2f4aeb91a32b07e4e17688f43eb434527ad3f34dd

Esse log pertence **única** e **exclusivamente** aos documentos de HASH acima

**Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign**