

Formulário de Referência – Tagus Investimentos Ltda

(Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2023)

1 – Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário:

- 1.1 Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos desta Instrução, atestando que:**
- a) reviram o formulário de referência;
 - b) 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.

Declarações constituem o Anexo I ao presente formulário

2 – Histórico da empresa**2.1 – Breve histórico sobre a constituição da empresa:**

No ano de 2017 os executivos da Appia Prime Gestão de Recursos se uniram aos executivos Regis Abreu, Paulo Levy e a Dunas Capital surgindo a Tagus Investimentos, uma gestora independente de recursos com foco em empresas e ativos brasileiros, atuando em parceria e sociedade com a Dunas Capital, um importante gestor de fundos de investimento com Research e distribuição europeia e atuação nos segmentos financeiro e imobiliário.

A Tagus tem em seu DNA décadas de experiência e atuação no mercado de capitais brasileiro. Nosso time é composto por profissionais com longa tradição e experiência no mercado financeiro local, trabalhando e investindo com base em análises fundamentalistas, buscando as melhores e mais sólidas oportunidades de investimento nos mercados de ações e dívidas corporativas de companhias brasileiras.

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.**

No ano de 2017 os executivos da Appia Prime Gestão de Recursos se uniram aos executivos Regis Abreu, Paulo Levy e a Dunas Capital surgindo a Tagus Investimentos, uma gestora independente de recursos com foco em empresas e ativos brasileiros, atuando em parceria e sociedade com a Dunas Capital, um importante gestor de fundos de investimento com *research* e distribuição europeia e atuação nos segmentos financeiro e imobiliário.

b – Escopo das atividades.

Não houve alteração no escopo das atividades prestadas pela Tagus Investimentos, a qual continua a ser prestação de serviços de gestão de títulos e valores mobiliários.

c – Recursos humanos e computacionais.

d – Regras, políticas, procedimentos e controles internos.

Como resultado da reestruturação ocorrida em 2017, a estrutura de recursos humanos e computacionais, bem como as políticas e procedimentos internos passaram por um processo de revisão que teve como objetivo aumentar a robustez do sistema de controles internos da Gestora.

3 – Recursos humanos

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

a. Número de sócios:

Atualmente a Tagus conta com 08 (oito) sócios.

b. Número de empregados:

A Tagus não conta com empregados em sua estrutura.

c. Número de terceirizados:

São terceirizadas as atividades de (i) prestação de serviços de segurança da informação e suporte à TI; (ii) prestação de serviços de contabilidade; e por fim, (iii) prestação de serviços jurídicos.

d. Lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa:

A Tagus possui atualmente duas pessoas naturais em seu quadro societário que são registrados na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários, sendo o atual responsável pela gestão de recursos perante a CVM o Sr. Marcelo Vieira da Silva de Oliveira Costa (cadastrado sob o CPF nº 890.126.587-72).

Dentre as pessoas naturais supracitadas: Regis Lemos de Abreu Filho (cadastrado sob o CPF nº 012.085.457-01),

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.

A Tagus não tem, atualmente, nenhum serviço de auditoria independente contratada.



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.**

Os Diretores atestam que a Tagus Investimentos obtém receita suficiente para cobrir todos os seus custos fixos, bem como para realizar os investimentos necessários ao desenvolvimento, crescimento e aprimoramento de suas atividades, tendo por base a receita proveniente, exclusivamente, da taxa de administração dos fundos de investimento sob sua gestão.

- 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).**

Os Diretores atestam que o patrimônio líquido da Tagus Investimentos, referente ao exercício de 2023, 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).

5.2 – Demonstrações financeiras e relatório de que trata o parágrafo 5º do art. 1º da ICVM 558:

Não aplicável para a categoria gestor de recursos de terceiros.

6 – Escopo das Atividades

6.1 – Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

- a) **Tipos e características dos serviços prestados.**
- b) **Tipos e características dos produtos administrados ou geridos.**
- c) **Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão.**
- d) **Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.**

A Tagus atua exclusivamente na gestão discricionária de títulos e valores mobiliários, através de fundos de investimento em ações, multimercados, renda fixa e crédito privado, além de carteiras administradas.

Além do investimento em ações e derivativos, principais ativos negociados e nos quais apresenta maior *expertise*, a Tagus realiza investimentos em juros e câmbio, via derivativos ou títulos emitidos pelo governo brasileiro (LFTs, LTNs, NTNs), fundos de investimento em direitos creditórios e títulos de crédito privado, como debentures, certificados de depósito bancário, letras de câmbio, letras financeiras, entre outros com menor relevância, desde que adequados aos regulamentos do fundo e à política de risco da Gestora.

Atualmente, a Tagus Investimentos não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento.

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.

b) Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesse existentes entre tais atividades.

A Tagus atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros.

6.3 – Descrever o perfil de 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):

Produto	Total	Qualificados	Não qualificados
Total Tagus Investimentos	1971	16	1955
Tagus Fundamental FIA	404	3	401
Tagus Fundamental Institucional FIA	380	1	379
Tagus FIC FIA MGF	1	1	0
Tagus Absoluto FIM	109	1	108
Pumalin FIM CP IE	1	1	0
Tagus Icatu Previdência	1	1	0
Tagus TOP FIRF Crédito Privado II	1066	5	1061
Carteiras Administradas	6	0	6
R2 FIM CP IE	2	2	0
Bonds	1	1	0

*** O total de investidores foi ajustado com o objetivo de tratarmos o efeito de dupla contagem – ou seja, a fim de tratarmos os investimentos que os fundos exclusivos têm nos fundos abertos sob gestão da Tagus Investimentos.*

b. Número de investidores, dividido por:

i. Pessoas naturais	77
ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	3
iii. Instituições financeiras	0
iv. Entidades abertas de previdência complementar	0
v. Entidades fechadas de previdência complementar	0
vi. Regimes próprios de previdência social	0
vii. Seguradoras	0
viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	0
ix. Clubes de investimento	0
x. Fundos de investimento	7
xi. Investidores não residentes	1
xii. Outros (especificar) – conta e ordem	1883

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

Total Administrado			
Produto	Total	Qualificados	Não qualificados
Total Tagus Investimentos **	296.074.989,25	114.033.861,17	182.041.128,08
Tagus Fundamental FIA	21.855.884,82	1.849,56	21.854.035,26
Tagus Fundamental Institucional FIA	7.685.466,43	235.499,59	7.449.966,84
Tagus FIC FIA MGF	9.047.594,09	9.047.594,09	0
Tagus Absoluto FIM	4.878.815,49	657.601,68	4.221.213,81
Pumalin FIM CP IE	23.402.094,77	23.402.904,77	0
Tagus Icatu Previdência	30.520.124,89	30.520.124,89	0
Tagus TOP FIRF Crédito Privado II	147.642.075,34	62.537,01	147.579.538,33
Carteiras Administradas	936.373,84	0	936.373,84
R2 FIM CP IE	16.862.659,75	16.862.659,75	0
Bonds	33.243.899,83	33.243.899,83	0

**** Os valores sob gestão foram ajustados com o objetivo de tratarmos o efeito de dupla contagem – ou seja, a fim de tratarmos os investimentos que os fundos exclusivos têm nos fundos abertos sob gestão da Tagus Investimentos.**

d. Recursos financeiros aplicados em ativos financeiros no exterior:

Atualmente, a Tagus Investimentos não tem recursos aplicados no exterior, porém faz uma gestão de um fundo de Bonds para a Heed Capital.

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

10 maiores	R\$
1	30.520.124,65
2	20.363.232,67
3	14.867.599,42
4	11.595.387,42
5	10.218.298,02
6	10.186.568,91
7	8.768.220,35
8	8.579.122,37
9	8.513.948,38
10	5.541.106,01

f. Recursos financeiros sob administração dividido entre investidores:

Total por tipo de cliente	
i. Pessoas naturais	41.998.290,97
ii. Pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais)	38.989,67
iii. Instituições financeiras	-
iv. Entidades abertas de previdência complementar	-
v. Entidades fechadas de previdência complementar	-
vi. Regimes próprios de previdência social	-

vii. Seguradoras	-
viii. Sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil	-
ix. Clubes de investimento	-
x. Fundos de investimento	14.751.688,95
xi. Investidores não residentes	33.243.899,83
xii. Outros (especificar) – conta e ordem	206.042.119,83

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

Ações	61.105.764,07
Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	92.495.332,04
Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	65.747.214,00
Cotas de fundos de investimento em ações	15.867.625,01
Cotas de fundos de investimento em participações	-
Cotas de fundos de investimento imobiliário	-
Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	4.584.195,02

Cotas de fundos de investimento em renda fixa	4.150.786,52
Cotas de outros fundos de investimento	7.568.417,01
Derivativos (valor de mercado)	32.085,57
Outros valores mobiliários	-
Títulos públicos	29.034.346,89
Outros ativos (conta corrente)	15.489.223,11

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

Não aplicável.

6.6 – Fornecer outras informações que a empresa julgue relevante.

Não há.

7 – Grupo econômico

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

- a) Controladores diretos e indiretos.
- b) Controladas e coligadas.
- c) Participações da empresa em sociedades do grupo.
- d) Participações de sociedades do grupo na empresa.
- e) Sociedades sob controle comum.

A Tagus Investimentos não está ligada a nenhum grupo econômico.

7.2 – Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde compatível com as informações apresentadas no item 7.1.

Não aplicável.

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.

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

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

A estrutura de governança corporativa da Tagus Investimentos é representada por sócios seniores que se reúnem no Comitê Executivo, órgão máximo de decisão da Gestora. Além disto, a Tagus, conta, ainda, na sua estrutura de governança corporativa dos seguintes Comitês:

Comitê de Investimentos

Fórum de discussão de painel setorial e teses de investimento para decisão sobre a alocação dos fundos de ações, multimercado e de crédito sob gestão da Tagus Investimentos.

Comitê de Gestão de Riscos & Compliance

Fórum de discussão sobre questões éticas, conflito de interesses, descumprimento às políticas e procedimentos internos, definição e monitoramento do cumprimento dos limites de riscos estabelecidos. Este Comitê se reporta diretamente ao Comitê Executivo.

Os Comitês *supracitados* reúnem-se, no mínimo, trimestralmente e são compostos pelos membros de cada equipe dedicada, tendo o Diretor responsável por Compliance & Riscos assento permanente em todos estes fóruns com poder de veto no que diz respeito a questões relacionados à gestão de riscos e compliance. Por fim, as decisões são registradas em ata de forma sumária.

Os sócios seniores da Tagus Investimentos têm como responsabilidade a gestão e supervisão da área de atuação e time relacionado, com observância ao planejamento estratégico definido pelo Comitê Executivo.

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





8.3 – Em relação a cada um dos diretores de tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros dos comitês da empresa relevantes para atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar em forma de tabela:

- a) Nome.
- b) Idade.
- c) Profissão.
- d) CPF ou número do passaporte;
- e) Cargo ocupado.
- f) Data da posse.
- g) Prazo do mandato.
- h) Outros cargos ou funções exercidas na empresa.

Nome	Marcelo Vieira da Silva de Oliveira Costa	Marcos Augusto Borges Osório de Araújo
Idade	57 anos	52 anos
Profissão	Empresário	Empresário
CPF	890.126.587-72	021.741.497-45

Cargo	Sócio	Sócio
Data da Posse	31/10/2012	04/10/2018
Prazo do Mandato	Indeterminado	Indeterminado
Outros cargos ou funções exercidas na empresa	Diretor de Gestão	Diretor de Risco & Compliance

8.4 – Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:

a) Currículo, contendo as seguintes informações:

i) Cursos concluídos.

ii) Aprovação em exame de certificação profissional.

iii) Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos.

O sócio responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários é Marcelo Vieira da Silva de Oliveira Costa, que integra a Tagus Investimentos desde a alteração da estrutura societária em outubro de 2012, sendo o gestor responsável da instituição perante a CVM desde então. Anteriormente trabalhou na Prosper Gestão de Recursos, onde ingressou como sócio em 2010, sendo o gestor responsável da instituição perante a CVM até sua saída em 2012. Possui o certificado CGA da Anbima.

8.5 – Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:

a) Currículo, contendo as seguintes informações:

i) Cursos concluídos.

ii) Aprovação em exame de certificação profissional.

iii) Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos.

O sócio responsável pela gestão de Riscos e Compliance é Marcos Augusto Borges Osório de Araújo, profissional com forte experiência em *backoffice*, *middleoffice*, administração de fundos e análise gerencial, com vasto currículo em instituições financeiras. Ingressou na Tagus Investimentos em 2018 para assumir as áreas de Risco & Compliance da Empresa. Anteriormente passou por diversas Instituições gestoras de recursos e administradoras fiduciárias pelas áreas de controle e administrativo-financeira. Possui formação em ciências Econômicas pela UFRJ e Pós-graduação em Economia pela Fundação Getúlio Vargas.

8.6 – Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer: a) currículo, contendo as seguintes informações:

i) Cursos concluídos.

ii) Aprovação em exame de certificação profissional.

iii) Principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos.

A Diretoria responsável pela gestão de riscos e compliance é acumulada pelo sócio Marcos Augusto Borges Osório de Araújo, já identificada acima.

8.7 – Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso ao seja a pessoa indicada no item 8.4, fornecer:

a) Currículo, contendo as seguintes informações:

i) Cursos concluídos.

ii) Aprovação em exame de certificação profissional.

iii) principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos.

Atualmente, a Tagus Investimentos não realiza a distribuição de cotas de fundos de investimentos sob sua gestão.

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

a) Quantidade de profissionais.

b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes.

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

A área de Gestão de Recursos é composta por 2 (duas) pessoas que atuam na atividade de gestão: Sr. Marcelo Vieira da Silva de Oliveira Costa (responsável pela CVM) que conta com o apoio do gestor – Regis Lemos de Abreu Filho.

As atividades desenvolvidas pelas equipes de gestão dizem respeito a análise constante de cenário macroeconômico, análise de empresas, e estruturação de operações e estratégias de investimentos, observadas as especificidades de cada fundo e estratégias relacionadas. Nestas atividades, a equipe conta com materiais produzidos pela equipe interna da área de análise e diversos relatórios periódicos de análise micro e macroeconômica, elaborados por instituições financeiras brasileiras e internacionais, assim como o acompanhamento contínuo de mídias, jornais, e periódicos especializados nas áreas de atuação da Gestora.

Com relação aos sistemas utilizados na gestão de recursos, pode-se destacar: Bloomberg, Broadcast, dentre outros, observadas as especificidades de cada fundo e estratégias relacionadas.

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

- a) Quantidade de profissionais.
- b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes.
- c) Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.
- d) A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor.

A equipe conta com 1 (um) Diretor responsável que tem o apoio de empresa especializada em compliance e governança corporativa. Quanto a natureza das atividades desenvolvidas, as mesmas dizem respeito aos processos de compliance e governança corporativa; processos estes que são supervisionados pelo Comitê de Gestão de Riscos & Compliance.

Fazem parte da rotina e dos procedimentos da área de *Compliance*: (i) cumprimento das regras internas e das exigências dos órgãos reguladores e auto reguladores; (ii) realização de monitoramentos e testes de compliance; (iii) implementação de programas de treinamento dos colaboradores; (iv) acompanhamento de *due diligence* em geral.

A independência da área de Compliance foi garantida com a constituição e reporte direto desta área para o Comitê de Gestão de Riscos & Compliance.

8.10 – Fornecer informações sobre a estrutura mantida para gestão de riscos, incluindo:

- a) Quantidade de profissionais.
- b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes.
- c) Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.
- d) A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor.

A principal função da área de Risco é garantir que seus fundos e carteiras atuem de acordo com a Política de Risco da Tagus Investimentos e com seus respectivos regulamentos. Importante destacar que cada gestor tem a responsabilidade primária por cumprir os limites de risco de cada portfólio de investimentos sob a gestão da Tagus, sendo responsabilidade da área de risco a supervisão de tais atividades.

O acompanhamento é feito diariamente, com o auxílio do sistema Cynel/Britech, que irá alimentar as ferramentas de controle da Gestora com o objetivo de fazer os cálculos de limites de VaR diário, Stress e Stop Loss, este definido de acordo com cada operação e estratégia de investimentos. Além disso, é feito o acompanhamento da liquidez dos fundos, seguindo os critérios estabelecidos na política de liquidez da instituição.

A área de gestão de risco atua com total independência dentro da estrutura da Gestora e conta com 1 (um) Diretor responsável que tem poderes para efetuar reenquadramentos compulsórios que se façam necessários ao longo do tempo e total autonomia em suas atividades, se reportando diretamente ao Comitê Executivo da Empresa.

8.11 – Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:

- a) Quantidade de profissionais.
- b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes.
- c) A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade.

A equipe conta com 2 (dois) colaboradores para a realização das atividades de controle de ativo e passivo inerentes ao Administrador de Recursos.

Fazem parte da rotina e dos procedimentos da área de *BackOffice*: (i) acompanhamento e conciliação das carteiras dos fundos de investimentos; (ii) acompanhamento e verificação das solicitações de aplicações e resgates dos fundos de investimento sob gestão, dentre outras.

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

- a) Quantidade de profissionais.
- b) Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes.
- c) Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas.
- d) infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição; e) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos.

A Tagus não realiza distribuição de cotas de fundos de investimento.

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 Tagus atua exclusivamente na gestão de recursos de terceiros, sendo a totalidade de suas receitas proveniente de taxas de administração e taxas de *performance*.

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 – 94%
- b. Taxas de Performance – 06%
- c. Taxas de ingresso – 0,00%
- d. Taxas de saída – 0,00%
- e. Outras taxas – 0,00%

9.3 – Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes.

10 – Regras, procedimentos e controles internos

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

O relacionamento com fornecedores e parceiros é baseado em normas comerciais objetivas a fim de evitar qualquer intenção de favoritismo pessoal, dentre eles, conformidade técnica, qualidade, preço, condições de pagamento, garantia e risco o que for mais relevante para a Gestora.

O monitoramento dos terceiros é realizado de forma contínua pela área demandante, bem como pela área de *Compliance* que efetua testes de adequação às regras estabelecidas pela Gestora.

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

Os custos são negociados previamente com as Corretoras contratadas e monitorados diariamente, através da conferência e conciliação das notas de corretagens emitidas por tais Instituições. Além disso, é feito um acompanhamento mensal dos gastos por Corretora e uma avaliação, no mínimo semestral, do custo *versus* benefício dos serviços prestados por tais Corretora.

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

Os colaboradores da Tagus estão proibidos de aceitar, dar ou receber, presente, viagem, entretenimento ou outra cortesia comercial que (i) tenha valor excessivo; (ii) não seja um brinde ou presente normal/habitual; (iii) dinheiro ou equivalente; (iv) possa ser interpretado como suborno, recompensa ou propina; ou (v) em violação de qualquer lei ou regulamento. Qualquer presente não listado acima poderá ser aceito pelos colaboradores da Tagus caso não exceda o valor de R\$ 500,00 (quinhentos reais) anuais. Qualquer exceção deverá ser reportada ao Diretor de Compliance e, se aprovada, deverá ser devidamente documentada, incluindo a razão pela qual a exceção foi concedida.

A Tagus define como soft dollar todos os serviços oferecidos pelas corretoras contratadas, além do serviço de execução de ordens. A política de soft dollar é pautada em alguns princípios básicos: (i) as corretagens pagas às corretoras, com transações de valores mobiliários, em nome dos fundos geridos pela instituição, devem gerar benefícios aos investidores; (ii) qualquer acordo envolvendo o uso de soft dollar para serviços e produtos, deve ser consistente com o dever da Tagus de buscar a melhor execução das operações; (iii) os termos comerciais de corretagem deverão seguir o padrão de mercado; e, (iv) não existe obrigação de direcionar volume de ordens para qualquer corretora.

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

Dentre os principais pilares do plano de contingência e continuidade da Tagus, vale destacar que possuímos dois links de internet (Velox e Virtua) e um balance para garantir a sustentação dos sistemas utilizados pela Gestora, além de um digitronco com 2 linhas e 30 DDR fornecido pela Oi. Em caso de falha na telefonia, serão disparados e-mails e colocados banners no site da Gestora com linhas alternativas e outras formas de comunicação (e-mail).

Para quedas de energia, utilizamos Nobreaks para sustentação da rede e de alguns computadores estratégicos para a continuidade de operações por tempo limitado, suficiente para preparação da contingência.

Além disto, os sistemas utilizados para gestão, como Bloomberg e Broadcast, assim como o sistema de risco Cyrnel/Britech e o acesso ao sistema do administrador fiduciário são feitos pela internet e podem ser acessados em casa pelos responsáveis de cada área. Além disso, o servidor de e-mails (Google) pode ser acessado em qualquer lugar com internet disponível, mediante usuário e senha.

Toda a rede da Tagus Investimentos possui um backup em nuvem, realizado diversas vezes ao longo do dia e, em caso de necessidade, o Diretor de Risco & Compliance irá entrar em contato com a empresa de TI contratada para a criação de um usuário e senha para acesso a rede para as pessoas autorizadas.

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

As principais diretrizes da Política de Gestão de Risco de Liquidez são: na gestão dos fundos e carteiras geridos, a Tagus privilegia os investimentos em ativos e derivativos de maior liquidez, por exemplo, os primeiros vencimentos de futuros de moedas e índices ou vértices mais negociados de curvas de taxas de juros.

Para efeito de medida de exposição nas carteiras, são consolidadas as posições de investimento de cada fundo. Durante a análise, são verificadas informações como: característica de liquidez dos diferentes ativos financeiros do fundo; disponibilidade dos ativos que compõem a carteira; depósitos de margem esperados e garantias depositadas; prazo regulamentar para cotização do fundo por ocasião de pedidos de resgate; o grau de dispersão da propriedade das cotas; comportamento do passivo e as obrigações do fundo.

Para efeito de medida de concentração de passivo, é considerado cada investidor isoladamente ou o conjunto de investidores que estejam sob um mesmo comando.

10.6 – Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das regras de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.

A Tagus Investimentos atualmente não atua na distribuição de cotas de fundos de investimento.

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.tagusinvestimentos.com.br

11 - Contingencias

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.

b) Valores, bens ou direitos envolvidos.

Não existem processos judiciais, administrativos ou arbitrais em que a Tagus figure no polo passivo.

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, que afetem sua reputação profissional, indicando:

a) Principais fatos.

b) Valores, bens ou direitos envolvidos.

Não existem processos judiciais, administrativos ou arbitrais em que o Diretor responsável pela administração de carteiras figure no polo passivo.

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

Não existem outras contingencias.

11.4 – Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitada 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.

b) Valores, bens ou direitos envolvidos.

Não existe nenhuma condenação judicial, administrativa ou arbitral nos últimos 5 anos em nome da Tagus Investimentos.

11.5 – Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitada 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.

b) Valores, bens ou direitos envolvidos.

Não existe nenhuma condenação judicial, administrativa ou arbitral nos últimos 5 anos sobre o Diretor responsável pela administração de carteiras.

12 – Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:

- a. Não possuo acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos cinco anos, em decorrência de atividades sujeiras 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.
- b. Não possuo condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, lavagem de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia poupar, 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 julgada, ressalvada as hipóteses de reabilitação.
- c. Não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.
- d. Não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito.
- e. Não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.
- f. Não tenho contra mim títulos levados a protesto.

Declarações constituem o Anexo II ao presente formulário

ANEXO I
DECLARAÇÃO

À

CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Prezados Senhores,

Declaramos para os devidos fins que revimos o formulário de referência da Tagus Investimentos Ltda, aqui apresentado, e 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.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024.

Marcelo Vieira da Silva de Oliveira Costa

Diretor responsável pela administração de recursos



Marcos Augusto Borges Osório de Araújo

Diretor responsável por Risco e Compliance



ANEXO II
DECLARAÇÃO

À

CVM – Comissão de Valores Mobiliários

Prezados Senhores,

Seguem as declarações adicionais do Diretor responsável pela administração que declara que:

- g. Não possuo acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos cinco anos, em decorrência de atividades sujeitas 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.
- h. Não possuo 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 julgada, ressalvada as hipóteses de reabilitação.
- i. Não estou impedido de administrar meus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa.
- j. Não estou incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito.
- k. Não estou incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado.
- l. Não tenho contra mim títulos levados a protesto.

Rio de Janeiro, 28 de março de 2024

Marcelo Vieira da Silva de Oliveira Costa
Diretor responsável pela administração de recursos