



IGAH GESTORA LTDA.
CNPJ Nº 21.774.657/0001-86
ANEXO 15-II DA INSTRUÇÃO CVM Nº 558/15
FORMULÁRIO DE REFERÊNCIA – PESSOA JURÍDICA
(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2020)

Índice

1.	IDENTIFICAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO	2
2.	HISTÓRICO DA EMPRESA.....	3
3.	RECURSOS HUMANOS	4
4.	AUDITORES	5
5.	RESILIÊNCIA FINANCEIRA	5
6.	ESCOPO DAS ATIVIDADES (PRETENSÃO DA REQUERENTE).....	5
7.	GRUPO ECONÔMICO	8
8.	ESTRUTURA OPERACIONAL E ADMINISTRATIVA	9
9.	REMUNERAÇÃO DA EMPRESA (PRETENSÃO DA REQUERENTE)	18
10.	REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS	19
11.	CONTINGÊNCIAS	21
12.	DECLARAÇÕES ADICIONAIS DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO:	22



1. IDENTIFICAÇÃO DAS PESSOAS RESPONSÁVEIS PELO CONTEÚDO DO FORMULÁRIO.

Nome do Responsável: Luis Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon
Cargo: Diretor de Gestão

Nome do Responsável: Rafael Rodrigo de Castro
Cargo: Diretor de Conformidade

1.1. Declarações dos diretores responsáveis.

Os diretores acima indicados declaram 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 Igah Gestora Ltda.

São Paulo, 31 de dezembro de 2020.

LUIS FELIPE ALEIXO LUSTOSA CLARK MAGON

Diretor de Gestão

RAFAEL RODRIGO DE CASTRO

Diretor de Conformidade

2. HISTÓRICO DA EMPRESA.

2.1. BREVE HISTÓRICO SOBRE A CONSTITUIÇÃO DA EMPRESA.

A Joa Assessoria Financeira Ltda. ("Joa Assessoria") foi constituída em 29 de janeiro de 2015, sob o CNPJ n.º 21.774.657/0001-86, como uma subsidiária da Joa Investimentos S.A., sociedade inscrita no CNPJ sob o n.º 13.218.074/0001-40.

A Joa Assessoria tem como objetivo atuar como uma gestora de investimentos focada no mercado brasileiro, buscando obter retornos absolutos e sustentáveis no longo prazo.

Em 30 de julho de 2020 a Joa Assessoria alterou sua denominação social para Igah Gestora Ltda ("Igah Gestora") e alterou sua sede para a cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Rua Atílio Innocenti, nº 165, 13º andar, conjunto 1.301, Itaim Bibi, CEP 04538-000.

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;

Em 21 de setembro de 2020, a integralidade das quotas da Igah Gestora, anteriormente pertencentes aos sócios Joa Investimentos S.A. e Luis Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon, foram cedidas e transferidas à Igah Exec Ltda ("Igah Exec"), sociedade empresária inscrita no CNPJ sob o nº 38.427.640/0001-55.

b) escopo das atividades;

Inclusão da atividade de gestão profissional de recursos de terceiros em seu objeto social.

c) recursos humanos e computacionais;

Não houve mudanças relevantes nos recursos humanos e computacionais da Igah Gestora nos últimos 5 (cinco) anos.

d) regras, políticas, procedimentos e controles internos.

Não houve mudanças relevantes nas regras, políticas, procedimentos e controles internos da Igah Gestora nos últimos 5 (cinco) anos.

As Políticas e Manuais que regulam as atividades da Igah Gestora são os seguintes:

- Manual de Controles Internos, Confidencialidade, Segurança e Treinamento;
- Política de Segregação de Atividades;
- Política Anticorrupção e de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro;
- Código de Ética e Conduta;
- Política de Gestão de Riscos;
- Política de Investimentos Pessoais; e
- Política de Rateio e Divisão de Ordens entre Carteiras de Valores Mobiliários.

3. RECURSOS HUMANOS.

3.1. DESCREVER OS RECURSOS HUMANOS DA EMPRESA, FORNECENDO AS SEGUINTE INFORMAÇÕES:

a) Número de sócios;

1 (um) sócio, pessoa jurídica.

b) Número de empregados;

2 (dois) empregados e 2 (dois) Diretores.

c) Número de terceirizados;

Nenhum.

d) 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.

O Sr. Luis Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon, Diretor de Gestão da Igah Gestora, está autorizado ao exercício de atividade de administração de carteira de valores, conforme Ato Declaratório n.º 16.959, de 1º de março de 2019, publicado no Diário Oficial da União em 8 de março de 2019.

4. AUDITORES.

A Igah Gestora não tem auditores independentes.

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;

A Igah Gestora ainda não iniciou as atividades de gestão de carteira de valores mobiliários, de forma que não existem os dados solicitados neste item. Em razão disso deixa de apresentar as informações solicitadas neste item, nos termos do artigo 1º, inciso V, do Anexo 6-II da Instrução CVM nº 558/15.

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).

A Igah Gestora ainda não iniciou as atividades de gestão de carteira de valores mobiliários, de forma que não existem os dados solicitados neste item. Em razão disso deixa de apresentar as informações solicitadas neste item, nos termos do artigo 1º, inciso V, do Anexo 6-II da Instrução CVM nº 558/15.

5.2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RELATÓRIO DE QUE TRATA O § 5º DO ART. 1º DESTA INSTRUÇÃO.

Não aplicável. O fornecimento dessas informações é facultativo para administradores de carteira de valores registrados na categoria de gestores de recursos, conforme previsto no Anexo 15-II da Instrução CVM nº 558/15.

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 Igah Gestora dedica-se com exclusividade à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.

Neste sentido, destaca que, embora o objeto social descrito em seu Contrato Social indique as atividades de (i) reestruturação financeiro e de negócios; (ii) gestão de bens e recursos próprios; e (iii) participação em outras sociedades; a Sociedade não possui intenção de exercê-las.

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.);

A Igah Gestora pretende realizar a gestão de fundos de investimento em participação (FIP) e de fundos de investimentos em cotas (FIC).

c) tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão;

Os fundos sob gestão da Igah Gestora irão investir em cotas de fundos de investimento e ações de companhias fechadas brasileiras.

d) se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.

A Igah Gestora não realiza a 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;

A Igah Gestora dedica-se com exclusividade à atividade de gestão profissional de recursos de terceiros, não tendo, portanto, intenção de exercer as demais atividades descritas em seu objeto social. Deste modo, não há potenciais conflitos de interesse a reportar.

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.

A Igah Gestora é controlada pela Igah Exec Ltda., sociedade empresária inscrita no CNPJ sob o nº 38.427.640/0001-55. Hodiernamente, a equipe que atua no processo de decisão de investimentos da Igah Gestora é composta por profissionais que também atuam na Igah Exec Ltda.

Caso ocorram situações de conflito de interesses, o processo decisório respeitará necessariamente as políticas e diretrizes estabelecidas pela Igah Gestora, conforme previsto no Código de Ética e Conduta, na Política de Investimentos Pessoais e demais políticas e manuais da sociedade, sem prejuízo da ampla transparência dos clientes, investidores e potenciais investidores.

O investimento pelos fundos geridos pela Igah Gestora em empresas nas quais os Colaboradores, diretos ou indiretos, possuam participação, ou nos ativos por elas emitidos, não é vedado. Portanto, sempre que houver um potencial conflito de interesse entre os fundos de investimento sob gestão e a Igah Gestora, seus Colaboradores, o administrador do fundo ou qualquer cotista, ou grupo de cotistas, a matéria será objeto de deliberação pela Assembleia Geral de Cotistas do fundo em questão. Sem prejuízo, sempre que possível a identificação de qualquer potencial conflito de interesse na constituição do fundo, o regulamento disporá sobre o conflito, outorgando ampla transparência aos seus cotistas em potencial.

6.3. DESCREVER O PERFIL DOS INVESTIDORES DE FUNDOS E CARTEIRAS ADMINISTRADAS GERIDOS PELA EMPRESA.

Não aplicável. A Igah Gestora encontra-se em fase pré-operacional e ainda não exerce a atividade de gestão de recursos de terceiros, motivo pelo qual não possui nenhum fundo de investimento e nenhuma carteira administrada.

6.4. FORNECER O VALOR DOS RECURSOS FINANCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO.

Não aplicável. A Igah Gestora encontra-se em fase pré-operacional e ainda não exerce a atividade de gestão de recursos de terceiros, motivo pelo qual não possui nenhum fundo de investimento e nenhuma carteira administrada.

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, tendo em vista que a apresentação destas informações é obrigatória somente para o administrador registrado na categoria administrador fiduciário, o que não é o caso da Igah Gestora.

6.6. FORNECER OUTRAS INFORMAÇÕES QUE A EMPRESA JULGUE RELEVANTES.

Não há outras informações que a Igah Gestora julgue relevantes a serem fornecidas neste item 6.

7. GRUPO ECONÔMICO.

7.1. DESCRIÇÃO DO GRUPO ECONÔMICO EM QUE SE INSERE A EMPRESA:

a) controladores diretos e indiretos.

A Igah Gestora tem como controladora a Igah Exec Ltda. sociedade inscrita no CNPJ sob o n.º 38.427.640/0001-55,. A Igah Exec Ltda., por sua vez, é controlada, em conjunto, por pessoas físicas: Sr. Luís Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon (CPF n.º 083.755.917-00) e Pedro Sirotsky Melzer (CPF nº 804.738.810-04).

b) controladas e coligadas

Não há.

c) participações da empresa em sociedades do grupo

Não há.

d) participações de sociedades do grupo na empresa

Além da Igah Exec, não há outras empresas integrantes do grupo econômico da Igah Gestora que participem de seu capital social.

e) sociedades sob controle comum

Não há.

7.2. ORGANOGRAMA DO GRUPO ECONÔMICO

A Igah Gestora considera desnecessária a inclusão de organograma do grupo econômico da sociedade.

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

A Igah Gestora possui dois comitês distintos:

(i) Comitê de Investimentos – O Comitê de Investimentos da Igah Gestora realiza análises e discussões sobre a estratégia mais adequada para alocação de recursos no curto, médio e longo prazos. O Comitê também delibera sobre e aprova novos investimentos e desinvestimentos.

(ii) Comitê Estratégico e de Conformidade – O Comitê Estratégico e de Conformidade da Igah Gestora define as principais metas e estratégias da Igah Gestora, avaliando o desempenho das equipes e planos futuros. Também são discutidas políticas de controle de riscos e normas internas da sociedade, revisando e implementando métodos de controle de forma que estes se adequem ao perfil da empresa.

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

As reuniões do Comitê de Investimentos serão realizadas com periodicidade mensal ou conforme necessidade. O Comitê será composto por todos os funcionários e gestores envolvidos com a gestão de recursos da Igah Gestora. As deliberações do Comitê serão registradas em atas assinadas por todos os presentes ou por meio de e-mail circulado entre todos os membros.

As reuniões do Comitê Estratégico e de Conformidade serão realizadas mensalmente ou conforme necessidade, com a participação do Diretor de Gestão e do Diretor de Conformidade. As deliberações do Comitê serão registradas em atas assinadas por ambos os Diretores.

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

O Sr. Luis Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon, Diretor de Gestão da Igah Gestora, será o responsável pela definição das estratégias e decisões de investimentos, visando às melhores oportunidades de investimento para as carteiras administradas, usando sua expertise profissional. Será ele, também, o responsável pela administração de carteira de valores mobiliários perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM), nos termos do art. 4º, inciso III, e art. 4º, §7º, da Instrução CVM n.º 558/15. O Diretor de Gestão não poderá exercer nenhuma outra atividade no mercado de capitais, na Igah Gestora ou fora dela, salvo no caso de cumulação dessa função em sociedades controladoras, controladas, coligadas ou sob controle comum da Igah Gestora ou da prestação, por meio da Igah Gestora. As demais atribuições do Diretor de Gestão estão descritas na Política de Gestão de Riscos e nas demais Políticas e Manuais da Igah Gestora.

O Sr. Rafael Rodrigo de Castro, Diretor de Conformidade da Igah Gestora, será o responsável (i) pela fiscalização do cumprimento das regras, políticas, procedimentos e controles internos da Igah Gestora e, no que for aplicável à função, do quanto previsto na Instrução CVM n.º 558/15 (compliance), nos termos do art. 4º, inciso IV, e §7º, da Instrução CVM n.º 558/15; (ii) pela gestão de riscos, nos termos do art. 4º, inciso V, e §7º, da Instrução CVM n.º 558/15; e (iii) pelo cumprimento das obrigações relativas à prevenção de lavagem de dinheiro estabelecidas na Instrução CVM n.º 617/19, nos termos de seu art. 10. O Diretor de Conformidade deverá exercer suas funções com independência, assim como o Diretor de Gestão, e não poderá atuar, em qualquer hipótese, em funções relacionadas à administração de carteiras de valores mobiliários, à intermediação e distribuição, ou à consultoria de valores mobiliários, ou em qualquer atividade que limite a sua independência, na Igah Gestora ou fora dela, em observância ao disposto no art. 4º, § 3º, da Instrução CVM n.º 558/15. As demais atribuições do Diretor de Conformidade estão descritas na Política de Gestão de Riscos, no Código de Ética e Conduta e nas demais Políticas e Manuais da Igah Gestora.

8.2. ORGANOGRAMA DA ESTRUTURA ADMINISTRATIVA DA SOCIEDADE

A Igah Gestora não considera necessária apresentação de organograma da estrutura administrativa da sociedade.

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:

NOME: Luis Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon	
IDADE: 39 anos	PROFISSÃO: Engenheiro Elétrico
CPF: 083.755.917-00	
CARGO OCUPADO: Diretor de Gestão	
DATA DA POSSE: 31.10.2016	PRAZO DO MANDATO: Indeterminado
OUTROS CARGOS OU FUNÇÕES EXERCIDOS NA EMPRESA: Membro do Comitê de Investimentos e Membro do Comitê Estratégico e de Conformidade.	

NOME: Rafael Rodrigo de Castro	
IDADE: 31 anos	PROFISSÃO: Administrador
CPF: 369.089.208-08	
CARGO OCUPADO: Diretor de Conformidade	
DATA DA POSSE: 21.09.2020	PRAZO DO MANDATO: Indeterminado
OUTROS CARGOS OU FUNÇÕES EXERCIDOS NA EMPRESA: Membro do Comitê Estratégico e de Conformidade.	

8.4. EM RELAÇÃO AO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS, FORNECER:

Currículo do Sr. Luís Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon:

a) Currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

Graduação em Engenharia Elétrica pela PUC-Rio e MBA em Matemática aplicada ao mercado financeiro.

ii. aprovação em exame de certificação profissional;

Aprovado no exame Chartered Financial Analyst (CFA) – Level 3 em 2007.

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

Joa Investimentos S.A.

- **nome da empresa:** Joa Investimentos S.A.
- **cargo e funções inerentes ao cargo:** Diretor Presidente, responsável por análises do portfólio e do mercado para avaliar novos investimentos e desinvestimentos.
- **atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:** Holding de Instituições não-financeiras.
- **datas de entrada e saída do cargo:** Entrada em março de 2016 e saída em dezembro de 2020.

Vista Chinesa Capital

- **nome da empresa:** L3 Gestora de Recursos Ltda.
- **cargo e funções inerentes ao cargo:** Sócio e fundador. Atuava ativamente na composição e gestão do portfólio dos fundos de investimentos da empresa.
- **atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:** Gestora de Recursos.
- **datas de entrada e saída do cargo:** Entrada em novembro de 2014. Saída em fevereiro de 2016.

8.5. EM RELAÇÃO AO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA IMPLEMENTAÇÃO E CUMPRIMENTO DE REGRAS, POLÍTICAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS E DA INSTRUÇÃO CVM Nº 558/2015, FORNECER:

Currículo do Sr. Rafael Rodrigo de Castro:

a) currículo, contendo as seguintes informações:

i. cursos concluídos;

Graduação em Administração de Empresas pela Mackenzie/SP

ii. aprovação em exame de certificação profissional (opcional);

CPA-20;

iii. principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:

Joa Investimentos

- **nome da empresa:** Joa Investimentos S.A.
- **cargo e funções inerentes ao cargo:** Sócio e Diretor. Responsável pela análise e gestão de investimentos e do cumprimento de normas e políticas internas. Responsável pelo gerenciamento interno das atividades, incluindo a verificação da conduta da equipe e monitoramento das atividades de prestadores de serviço contratados.
- **atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:** Holding de Instituições não-financeiras
- **datas de entrada e saída do cargo:** Entrada – Julho de 2019; Saída Setembro de 2020

Tembici

- **nome da empresa:** Tembici Participações S.A.
- **cargo e funções inerentes ao cargo:** Gerente Financeiro. Responsável pela área de Planejamento Financeiro, Controladoria e Tesouraria, formatando e acompanhando processos internos para cumprimento de normas e regulações. Monitoramento de riscos inerentes à área e operação, bem como a conduta de funcionários.
- **atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram:** Empresa atuante no setor de micro mobilidade
- **datas de entrada e saída do cargo:** Entrada: Junho/2017; Saída: Junho/2019

8.6. EM RELAÇÃO AO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCO, CASO NÃO SEJA A MESMA PESSOA INDICADA NO ITEM ANTERIOR, FORNECER:

O Sr. Rafael Rodrigo de Castro, indicado no item anterior (8.5), também é o Diretor responsável pela gestão de riscos da Igah Gestora.

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, FORNECER:

Não aplicável, tendo em vista que a Igah Gestora não trabalha com a atividade de distribuição e cotas de fundos de investimento.

8.8. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ESTRUTURA MANTIDA PARA A GESTÃO DE RECURSOS, INCLUINDO:

a) quantidade de profissionais;

3 (três).

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes;

A natureza das atividades são as seguintes:

- Elaboração de estratégias, análises e avaliações de investimentos, bem como alocação do portfólio das carteiras; e
- Monitoramento dos ativos e do mercado, selecionando potenciais investimentos e desinvestimentos.

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

Sistemas: A Igah Gestora vale-se de planilhas internas para análise e monitoramento das companhias e fundos investidos. Não há sistemas desenvolvidos por terceiros para monitorar as informações das carteiras geridas.

Rotinas e procedimentos: O processo de gestão engloba as seguintes etapas:

(i) análise aprofundada das oportunidades de investimento identificadas, avaliando os seguintes aspectos da companhia-alvo: inovação, produto, mercado, potencial de crescimento, saúde administrativo-financeira, governança. No caso de fundos de investimento, são analisadas as estratégias adotadas pelo gestor do fundo-alvo, aderência aos limites de risco indicados no regulamento, estrutura da instituição, sistemas adotados, histórico de performance e eventuais passivos.

(ii) elaboração de relatório de investimento pela Equipe e envio ao Comitê de Investimentos para análise, inclusive no que concerne ao volume, prazo e formato do investimento.

(iii) no caso de investimento em outros fundos, a tomada de decisão é realizada diretamente pelo Comitê de Investimentos da Sociedade.

(iv) no caso de FIPs, o Relatório de Investimento elaborado internamente será encaminhado para o Comitê de Investimento do Fundo considerando a tese de investimento a ser construída, a qual abrangerá: necessidade de capital, potencial de crescimento da companhia e consequente multiplicação do capital investido e eventuais estratégias de saída do investimento.

Todas as operações são registradas e monitoradas periodicamente pela equipe de gestão. Caso haja qualquer divergência entre a disposição observada e os limites pré-estabelecidos, o Diretor de Conformidade será notificado para que as devidas providências sejam tomadas.

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;

2 (dois).

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes;

A estrutura de conformidade e risco da Igah Gestora foca nas questões regulatórias da CVM e nos mecanismos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro, tendo como principais funções: (i) verificar a conformidade dos seus colaboradores com as políticas e normas internas da sociedade, especialmente aquelas previstas no Código de Ética e Conduta; (ii) monitorar a exposição aos fatores de risco das carteiras e ativos sob gestão, analisando informações periódicas, de forma a identificar eventos que possam afetar os resultados da Igah Gestora; e (iii) fiscalizar os serviços prestados por terceiros.

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

São utilizadas planilhas internas para controle e registro do resultado das rotinas de fiscalização e monitoramento mantidos pelo Departamento de

Conformidade e PLD. Desse modo, caso verificada a inobservância das normas de conduta e políticas estabelecidas, o Diretor de Conformidade será imediatamente comunicado e instado a analisar o caso concreto, podendo aplicar, a título de *enforcement*, as sanções previstas nos manuais internos.

Ademais, para acompanhamento dos clientes e contrapartes das operações, o Departamento de Conformidade realiza constantes pesquisas independentes em sites e listas restritivas para fins de prevenção à lavagem de dinheiro.

d) a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor;

Os responsáveis por tais atividades não exercem funções relacionadas à administração de carteiras de valores mobiliários, à intermediação e distribuição, ou à consultoria de valores mobiliários, ou qualquer outra atividade que limite sua independência.

8.10. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ESTRUTURA MANTIDA PARA A GESTÃO DE RISCOS, INCLUINDO:

a) quantidade de profissionais;

2 (dois), os mesmos indicados no item 8.9(a) acima.

b) natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes;

As atividades da área de gestão de riscos constam expressamente na Política de Gestão de Riscos e no Código de Ética e Conduta da Igah Gestora. Tem como objetivo monitorar a exposição das carteiras a fatores de risco inerentes aos investimentos realizados, observando dados diários de volatilidade e oscilações e identificando possíveis eventos que afetem os resultados.

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

A Igah Gestora possui sistema interno para realização e inclusão de rotinas a fim de cumprir o disposto em sua Política de Gestão de Riscos e avaliar o enquadramento das carteiras sob gestão à respectiva política de investimento. Sem prejuízo do disposto na Política de Gestão de Risco, esclarece de forma resumida as formas de mitigação dos riscos mais relevantes para a carteira:

Em função das características específicas dos fundos de investimento em participação e fundos de cotas, o risco de crédito/contraparte será mitigado por meio

da análise aprofundada das companhias-alvo, as quais serão monitoradas constantemente, inclusive por meio da participação nos respectivos conselhos de administração, além de serem incluídos nos contratos de investimento e no acordo de acionistas, o direito de veto em determinadas matérias. No caso de fundos de investimento, será feita uma análise aprofundada a respeito do gestor da respectiva carteira, incluindo estrutura de governança, recursos tecnológicos e sistemas, histórico e reputação, aderência aos limites de risco definidos em regulamento e histórico de performance.

O risco de mercado, por sua vez, será mitigado por meio da realização de estudos e pesquisas micro e macroeconômicos com o objetivo de identificar mercados com potencial de crescimento no médio e longo prazo, bem como potenciais riscos aos quais os investimentos realizados, direta ou indiretamente, estejam expostos em função dos mercados de atuação das companhias investidas.

Por fim, com relação ao risco de liquidez/concentração, destaca que seu risco é mitigado na medida em que os fundos de investimento em participação são constituídos no formato de condomínio fechado. Ademais é outorgada ampla transparência aos seus investidores sobre a matéria, na medida em que os ativos investidos são naturalmente ilíquidos. No que se refere aos fundos de cotas, a liquidez será monitorada de acordo com o passivo da carteira e histórico de resgates, mantendo sempre a coerência entre o prazo de cotização/resgate dos fundos investidos e os prazos aplicáveis à carteira.

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

A equipe de risco se reporta diretamente ao Diretor de Conformidade da Igah Gestora, possuindo plena autoridade e independência para implementação das medidas necessárias na gestão do risco dos investimentos da sociedade.

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) os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos;**
- c) a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade;**

Este item não foi preenchido, pois o fornecimento dessas informações é facultativo para administradores de carteira de valores registrados na categoria de gestores de recursos, conforme o Anexo 15-II, da Instrução CVM nº 558/15.

8.12. FORNECER INFORMAÇÕES SOBRE A ÁREA RESPONSÁVEL PELA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO.

Não aplicável, tendo em vista que a Igah Gestora não exerce a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento.

8.13. FORNECER OUTRAS INFORMAÇÕES QUE A EMPRESA JULGUE RELEVANTES.

Não há informações adicionais àquelas apresentadas nos demais itens deste formulário.

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 PRÁTICA.

Pelos serviços de gestão de carteiras, a Igah Gestora poderá receber: (i) 2% a título de taxa de administração; e/ou (ii) 20% a título de taxa de performance.

9.2. INDICAR, EXCLUSIVAMENTE EM TERMOS PERCENTUAIS SOBRE A RECEITA TOTAL AUFERIDA NOS 36 (TRINTA E SEIS) MESES ANTERIORES À DATA BASE DESTES FORMULÁRIO, A RECEITA PROVENIENTE, DURANTE O MESMO PERÍODO, DOS CLIENTES EM DECORRÊNCIA DE:

- a) **taxas com bases fixas;**
- b) **taxas de performance;**
- c) **taxas de ingresso;**
- d) **taxas de saída;**
- e) **outras taxas.**

Não aplicável. Este item não é de preenchimento obrigatório para o pedido de autorização para o exercício da atividade de administração de carteira de valores mobiliários, conforme o Anexo 6-II da Instrução CVM n.º 558/15.

9.3. FORNECER OUTRAS INFORMAÇÕES QUE A EMPRESA JULGUE RELEVANTES

Não aplicável. Este item não é de preenchimento obrigatório para o pedido de autorização para o exercício da atividade de administração de carteira de valores mobiliários, conforme o Anexo 6-II da Instrução CVM n.º 558/15.

10. REGRAS, PROCEDIMENTOS E CONTROLES INTERNOS.

10.1. DESCREVER A POLÍTICA DE SELEÇÃO, CONTRATAÇÃO E SUPERVISÃO DE PRESTADORES DE SERVIÇOS.

Não aplicável. Este item não foi preenchido, pois o fornecimento dessas informações é facultativo para administradores de carteira de valores registrados na categoria de gestores de recursos, conforme previsto no Anexo 15-II da Instrução CVM nº 558/15.

10.2. DESCREVER COMO OS CUSTOS DE TRANSAÇÃO COM VALORES MOBILIÁRIOS SÃO MONITORADOS E MINIMIZADOS

Considerando que a Igah Gestora tem como foco a gestão de fundos de investimento em participações e de fundos de investimento em cotas, consistindo no investimento em companhias de capital fechado e fundos geridos por outras gestoras, os custos de transação ficam limitados àqueles necessários à análise do potencial de investimento. Neste sentido, a Sociedade procura obter eficiência na seleção de prestadores de serviço com melhor relação risco x retorno, monitorando tais custos por meio de controles internos. Assim, os custos serão monitorados a cada nova operação, a fim de identificar potenciais distorções com relação ao preço praticado usualmente pelo mercado.

10.3. DESCREVER AS REGRAS PARA O TRATAMENTO DE *SOFT DOLLAR*, TAIS COMO RECEBIMENTO DE PRESENTES, CURSOS, VIAGENS ETC.

Os colaboradores da Igah Gestora não devem aceitar qualquer tipo de gratificação que possa gerar conflitos de interesse com a empresa, especialmente que envolvam clientes e fornecedores.

A Política de *Soft Dollar* da Igah Gestora está detalhada no Código de Ética e Conduta da Igah Gestora.

10.4. DESCREVER OS PLANOS DE CONTINGÊNCIA, CONTINUIDADE DE NEGÓCIOS E RECUPERAÇÃO DE DESASTRES ADOTADOS

O plano de contingência da Igah Gestora prevê ações que durem até o retorno à situação normal de funcionamento dentro do contexto das atividades desempenhadas pela empresa. Este identifica duas variáveis para o funcionamento adequado da empresa: infraestrutura e processos.

A infraestrutura engloba as variáveis utilizadas nos processos, como energia, telecomunicações, informática e mobília. Para cada item existe uma ação a ser tomada.

Os processos se referem às atividades realizadas para operar os negócios da Igah Gestora. Estas dependem da infraestrutura para o correto funcionamento.

(A) Estrutura Operacional: A Igah Gestora, por ser uma gestora de recursos, depende de uma estrutura operacional desenvolvida e preparada para emergências. O suporte para essa estrutura é um corpo funcional capacitado com áreas de apoio.

(B) Armazenamento de dados e Back-Up: O armazenamento de cópias de segurança dos arquivos é feito através de ferramenta e salvos em disco externo.

(C) Contingência física: Em caso de impossibilidade de se utilizar o espaço físico do escritório, a Igah Gestora continuará podendo funcionar, uma vez que os arquivos podem ser acessados remotamente. Em caso de problemas com os servidores, a empresa possui cópias físicas dos documentos em seu escritório.

O serviço de e-mail da Igah Gestora é garantido com suporte 24h por dia, todos os dias da semana, serviço antivírus e recuperação de informação.

A Igah Gestora conta com dois provedores de internet. Em caso de falha na principal rede há uma segunda para dar continuidade às atividades.

Em caso de queda de energia, a Igah Gestora conta com dispositivo no-break, de forma a suportar o funcionamento dos principais dispositivos de trabalho, como notebooks, internet, telefone.

10.5. DESCREVER AS POLÍTICAS, PRÁTICAS E CONTROLES INTERNOS PARA A GESTÃO DO RISCO DE LIQUIDEZ DAS CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS.

O gerenciamento de liquidez será realizado por meio de planilhas internas. A metodologia de gerenciamento de liquidez abordará diferentes aspectos, como o tamanho das posições, os limites de exposição setoriais e determinados grupos de risco, conforme esclarece a Política de Gestão de Riscos. Com relação aos FIPs que eventualmente venham a ser geridos pela Igah Gestora, destaca que seus ativos são ilíquidos por natureza, de modo que estes fundos são constituídos no formato de condomínio fechado.

10.6. DESCREVER AS POLÍTICAS, AS PRÁTICAS E OS CONTROLES INTERNOS PARA O CUMPRIMENTO DAS NORMAS ESPECÍFICAS DE QUE TRATA O INCISO I DO ARTIGO 30, CASO DECIDA ATUAR NA DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE QUE SEJA ADMINISTRADOR OU GESTOR.

Não aplicável, tendo em vista que a Igah Gestora não trabalha com a atividade de distribuição e 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 ARTIGO 14 DA INSTRUÇÃO CVM Nº 558/15

Os documentos exigidos pelo artigo 14 da Instrução CVM 558/2015 podem ser encontrados no seguinte endereço na rede mundial de computadores:
<https://igahventures.com/>

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.

Não existem processos judiciais, administrativos ou arbitrais, não sigilosos, em que a empresa figure no polo passivo que sejam relevantes para os negócios ou da empresa.

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 PÓLO PASSIVO E QUE AFETEM SUA REPUTAÇÃO PROFISSIONAL.

Não existem processos judiciais, administrativos ou arbitrais, não sigilosos, em que o Diretor de Gestão figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional¹.

11.3. DESCREVER OUTRAS CONTINGÊNCIAS RELEVANTES NÃO ABRANGIDAS PELOS ITENS ANTERIORES.

A Igah Gestora não possui outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores.

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.

Não existem 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.

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.

Não existem 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 de Gestão tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional.

12. DECLARAÇÕES ADICIONAIS DO DIRETOR RESPONSÁVEL PELA ADMINISTRAÇÃO, INFORMANDO SOBRE:

- a) 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**

¹ O referido Diretor constou como réu em uma ação penal (TJ/RJ, processo judicial n.º 0308875-73.2003.8.19.0001), por desacato e desobediência, a qual foi arquivada definitivamente em 2003. Esse processo não afeta sua reputação profissional, tanto pela natureza dos fatos ocorridos quanto pelo longo decurso de tempo já transcorrido.

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) 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) impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa;**
- d) inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito;**
- e) inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;**
- f) títulos contra si levados a protesto;**

As declarações adicionais do Diretor de Gestão da Igah Gestora encontram-se anexas ao presente Formulário de Referência.

Anexo I ao

Formulário de referência – Anexo 15-II da Instrução CVM nº 558/15

Pelo presente instrumento, Luis Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon, brasileiro, casado, engenheiro, inscrito no CPF/MF sob o nº 083.755.917-00, na qualidade de Diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários da **IGAH GESTORA LTDA** (“Igha Gestora”), sociedade empresária limitada, com sede na Rua Atílio Innocenti 165, 13º andar, conjunto 1.301, Itaim Bibi, São Paulo, CEP 04538-000, declara e garante, para os devidos fins, que:

A – Não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional da Previdência Complementar – PREVIC;

B – Não foi condenado 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 prioridade 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;

F – Não tem contra si títulos levados a protesto;



Luis Felipe Aleixo Lustosa Clark Magon

Diretor responsável pela gestão de carteiras de valores mobiliários