

Gestora

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

Sim, Rodrigo Galindo é o sócio-diretor responsável pela administração das carteiras e devidamente registrado e autorizado pela CVM.

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

Todos os Portfolio Managers da Novus Capital possuem certificação CGA emitida pela Anbima.

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

Não, todos os rebates são revertidos para os cotistas diretamente nos fundos por eles investidos. As únicas fontes de remuneração da gestora são taxa de administração e taxa de performance.

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

O acordo comercial estabelecido com nossos parceiros é padrão para todos os fundos objetivando o alinhamento entre as partes e trazendo a segurança necessária para que possamos remunerar bem a equipe.

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

Para garantir o tratamento igualitário entre as carteiras, a Novus Capital possui uma política específica de rateio de ordens, na qual adota os seguintes padrões na hora de definir como as ordens executadas serão alocadas, sempre de acordo com a política de investimento de cada fundo. Em razão de gerir fundos com classificação CVM diferentes, a Novus Capital optou por agrupar as carteiras administradas por famílias, sendo que cada família é composta por fundos que possuem, em essência, as mesmas estratégias de investimento e que operem, basicamente, os mesmos ativos.

Nos casos de transmissão de ordens para fundos de uma mesma família, por força do que já dispõe a legislação em vigor, caberá à Novus Capital informar à contraparte a alocação final entre os comitentes. A alocação final das ordens executadas deverá seguir o critério objetivo de ponderação pelo patrimônio líquido normalizado pelo risco de cada fundo, calculado ao final de cada dia, excluindo-se os eventuais resultados em decorrência da execução das operações e respeitando os regulamentos vigentes de cada um (caso fundo tenha restrições de operar determinados mercados e/ou seja impedido de realizar operações day-trade, por exemplo). Obrigatoriamente, tais alocações deverão levar em consideração os preços médios das ordens executadas para cada ativo.

Eventuais casos de falha na alocação das ordens deverão ser flagrados pela equipe Risco & Compliance da Novus Capital e imediatamente comunicados à equipe de gestão, que deverá solicitar à contraparte a correção da referida alocação. Da mesma forma, eventos como baixa liquidez ou indivisibilidade dos ativos, ou quaisquer outros que venham, por ventura, gerar distorção na alocação final justa das ordens entre os fundos de uma mesma família devem ser tratados como exceção e comunicados ao Diretor de

Compliance da Novus Capital. Caberá à equipe de gestão promover a readequação das carteiras no menor espaço de tempo possível, sem comprometer a performance dos fundos.

6- Existe pré-boletagem?

As boletas do dia executadas via plataforma de negociação são automaticamente capturadas pelo sistema Lote45 e as operações negociadas em balcão são inseridas manualmente pelos gestores. Além disso, todas as operações onshore e offshore são consolidadas pelas clearings, permitindo um batimento em tempo real das operações executadas.

A área de risco, ao longo do dia, realiza checagens prévias para verificar se todas as operações até aquele momento estão enquadradas conforme os limites estabelecidos nas políticas. Além o sistema LOTE45 permite que se tenha um acompanhamento de forma online do risco e das exposições dos fundos.

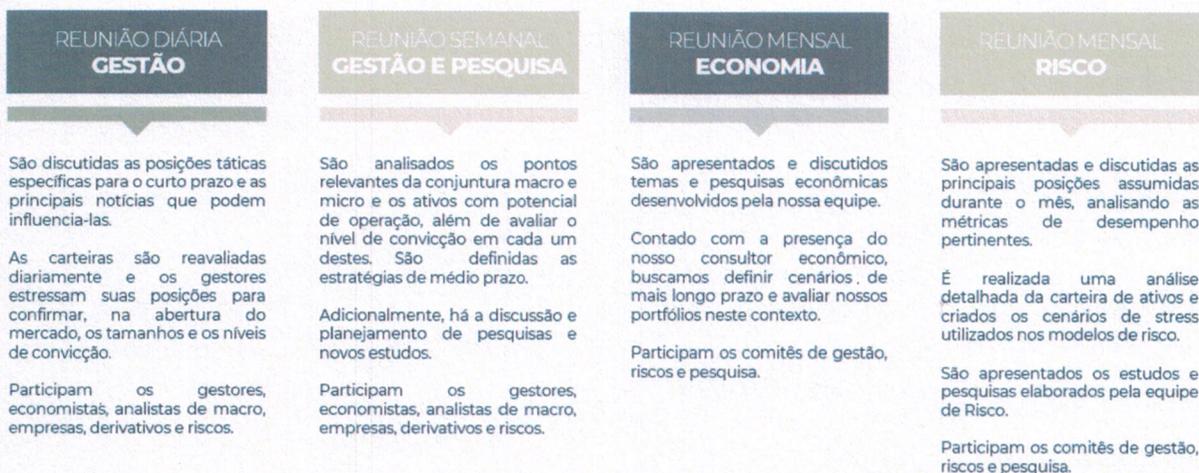
Ao final do dia, o backoffice confere as operações com os arquivos enviados pelas contrapartes e faz o input na extranet do administrador, o qual faz a reconciliação final das boletas. Após o batimento das operações, as carteiras dos fundos são comparadas com as calculadas pelo administrador em D+1 antes da liberação das cotas ao mercado.

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

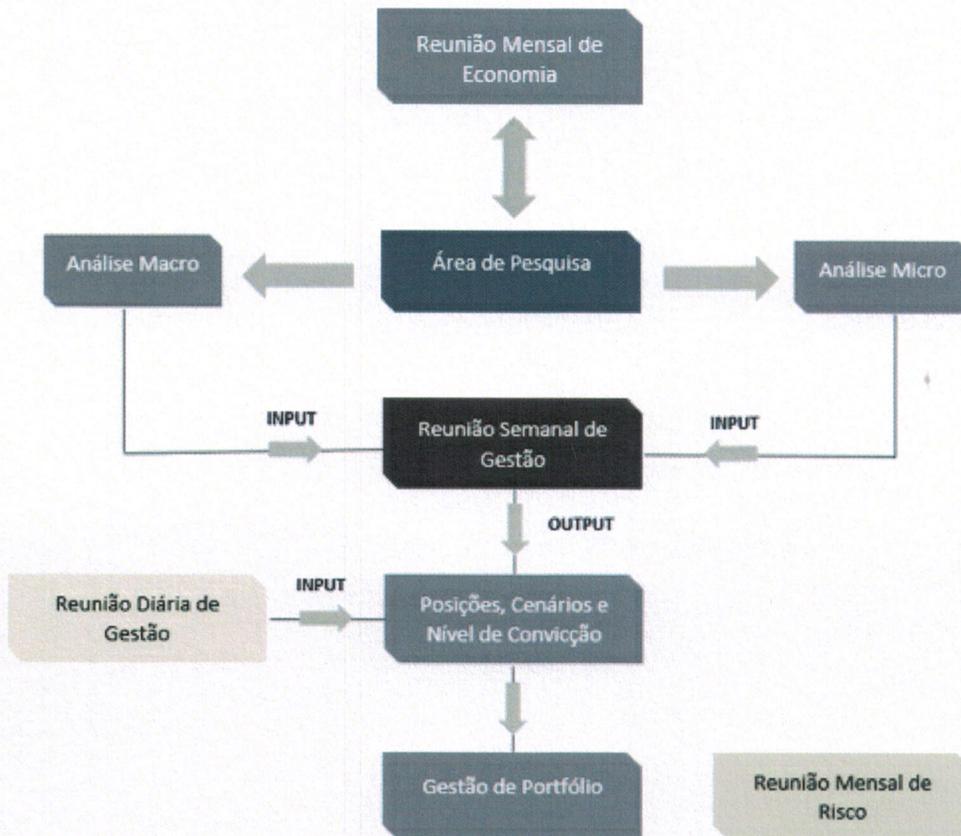
A gestora desenvolve apenas atividade de gestão de fundos de investimentos.

8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

Contamos com quatro reuniões que têm a função de balizar e disciplinar as nossas decisões, não impedindo que reavaliações sejam realizadas permanentemente de acordo com o dinamismo do mercado. São eles: reunião diária de gestão, reunião semanal de gestão, reunião mensal de risco e reunião mensal de economia.



O organograma a seguir ilustra a interação das nossas reuniões.



Com base no que é discutido nas reuniões, chegamos aos nossos cenários base para os diversos fatores de risco que analisamos e nossos níveis de convicção em cada mercado. Caso alguma posição de tamanho relevante seja tomada, a área de riscos faz uma simulação ex-ante para calcular seu impacto na carteira, recalculando todas métricas de risco dos portfólios agora com a posição.

Posteriormente, efetuamos um controle gerencial detalhado, abordando diferentes visões como por operador, ativo, mercado, fator de risco, dentre outras. Para divulgar internamente de forma organizada a alocação dos ativos, risco e gerencial, enviamos relatórios como o de Abertura, de Risco e Gerencial com diversas visões e análises de todos fundos, operadores ou mercados. Todos os relatórios possuem alertas de enquadramento das diferentes métricas que consideramos, sejam por regulamento ou limites internos. Mensalmente uma apresentação contendo uma análise de risco x performance x gerencial é feita para que todas posições tomadas no mês sejam discutidas.

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

O Diretor responsável pela gestão das carteiras de valores mobiliários da Novus Capital deve tomar as providências necessárias para ajustar a exposição em risco das carteiras, caso seja necessário, com base nos limites previstos na política de gestão de riscos, nos contratos de carteira administrada e nos regulamentos dos fundos de investimento.

O Diretor de Risco e Compliance tem total autonomia para uma vez identificada uma exposição a quaisquer dos riscos acima na carteira, além dos limites expressos no regulamento, na ausência ou mesmo sem o consentimento do gestor, promover a adequação da mesma aos parâmetros permitidos

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?

Os controles de risco são formalizados através de relatórios diários enviados pela área de risco para a equipe de gestão, demonstrando de forma detalhada o VaR, a volatilidade e as simulações de stress test de todas as operações em aberto.

Além disso, os controles dos limites são realizados diariamente por book e por estratégia, reconciliando todas as operações com a mesa de operações e com o administrador dos fundos. É gerado um relatório detalhado com todas as estratégias e o limite de perda máxima por gestor e de cada fundo.

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

Os conflitos de interesse são tratados através das políticas de compliance da empresa, que abrange o mapeamento das pessoas vinculadas e posições detidas pelos fundos de forma a identificar situações dessa natureza. A política prevê inclusive, o monitoramento da comunicação dos executivos que se enquadrem nesta situação. Ocorrendo a existência de conflitos, fica totalmente restrita a negociação de valores mobiliários emitidos por tais empresas.

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

A Novus Capital utiliza os serviços jurídicos de grandes escritórios, como Mattos Filho, Cepeda, Greco e Bandeira de Mello Advogados e Rizzo Consultoria para elaboração dos seus atos societários, contratos de prestação de serviços, contratos de agenciamento, contratos de distribuição de cotas de fundos de investimento, de gestão de carteira de fundo de investimento, intermediação e repasse de operações nos mercados administrados pela bolsa de valores, mercadorias & futuros - BM&F BOVESPA S/A, contratos de intermediação de operações nos mercados disponível, a termo, futuro e de opções, de mercadorias e ativos financeiros, dentre outros.

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

A política de gestão do caixa da própria empresa é realizada de maneira conservadora e está restrita à: (i) Negociação de ativos financeiros considerados de renda fixa; (ii) Realização de operações compromissadas com lastro em títulos públicos; (iii) Aplicação em fundos de investimentos de renda fixa; e (iv) Aplicação em CDBs de grandes bancos

Fundos

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

Não, os históricos dos fundos são mantidos desde o início das atividades dos mesmos.

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

A Novus Capital possui uma infraestrutura de TI organizada de forma a garantir alta disponibilidade ao ambiente de negócios, evidenciando o desenvolvimento de um plano de continuidade de negócios eficiente, com a criação de condições para uma rápida restauração do ambiente de produção em caso de acidente, e atendendo às necessidades da empresa. A instalação dessa infraestrutura de TI está localizada no endereço social da empresa, na Av. Ataulfo de Paiva, 1251, salas 506 a 509, no bairro do Leblon, na cidade e estado do Rio de Janeiro.

1) Energia

Em caso de eventual falta de energia, a empresa possui nobreak por um período de quinze minutos, para garantir o funcionamento dos computadores (seis usuários bloomberg) até que possa ser feito o desligamento seguro do sistema operacional, sem correr o risco de perder o trabalho que estava sendo feito ou dos dados que estavam sendo manipulados na memória do computador.

Os equipamentos do CPD e a bancada dos usuários Bloomberg são alimentados simultaneamente pelo nobreak, evitando que falhas no sistema comprometam a operação da empresa.

2) Backup de dados

A Novus Capital possui, entre o site de produção e o secundário, um NAS QNAP TS-212. São dois aparelhos QNAP, um em cada site, que se replicam simultaneamente, permitindo assim o acesso dos dados através de qualquer um dos dois sites.

Todos os dias, no site de produção, na janela das 22hs às 07hs, é executado um backup completo de todos os dados da rede (planilhas, arquivos nos formatos .pdf e .doc, power point, dentre outros), sendo a execução realizada de segunda a sábado e a verificação sempre às 08hs da manhã. Backups diários são feitos entre os equipamentos NAS QNAP TS-212 e replicados a cada 03:30h para o site secundário, permitindo o restore dos dados a qualquer momento.

Além do processo citado acima, diariamente realizamos um outro backup dos arquivos do NAS QNAP TS-212 no sistema em nuvem da Microsoft - One Drive - o qual possui espaço ilimitado de armazenamento.

Adicionalmente, no site de produção há um backup dos últimos 5 dias, em caso de necessidade de restauração dos dados por perda ou erro de processo. E, por fim, todas as segundas-feiras uma cópia do acervo de backup é efetuada, enviada ao site de replicação na nuvem, e testada semanalmente com um site de restore de seu conteúdo como teste.

3) Disaster Recovery

No caso de ocorrência de acidentes graves de segurança ou desastres que possam afetar a infraestrutura tecnológica, os sistemas de informação e consequentemente a segurança física e lógica de toda a informação armazenada, processada e em circulação na rede, os funcionários da Novus Capital podem voltar a sua atividade normal utilizando o escritório de contingência localizado na Rua do Rosário, 173 / subsolo – Centro-RJ com capacidade para 6 pessoas, segundo o manual de contingência. Além disso, os

colaboradores possuem acesso ao QNAP do site secundário, podendo utilizar o Bloomberg Anywhere, dentre outros sistemas ou, utilizar acesso via VPN com acesso remoto aos dados.

4) Correio (e-mails)

A estrutura de e-mails da empresa se encontra hospedada e com backup fornecido pela Microsoft. Cada caixa postal é disponibilizada com capacidade de até 100Gb e serviços como agenda, contatos, e one drive também estão disponíveis a todos os usuários.

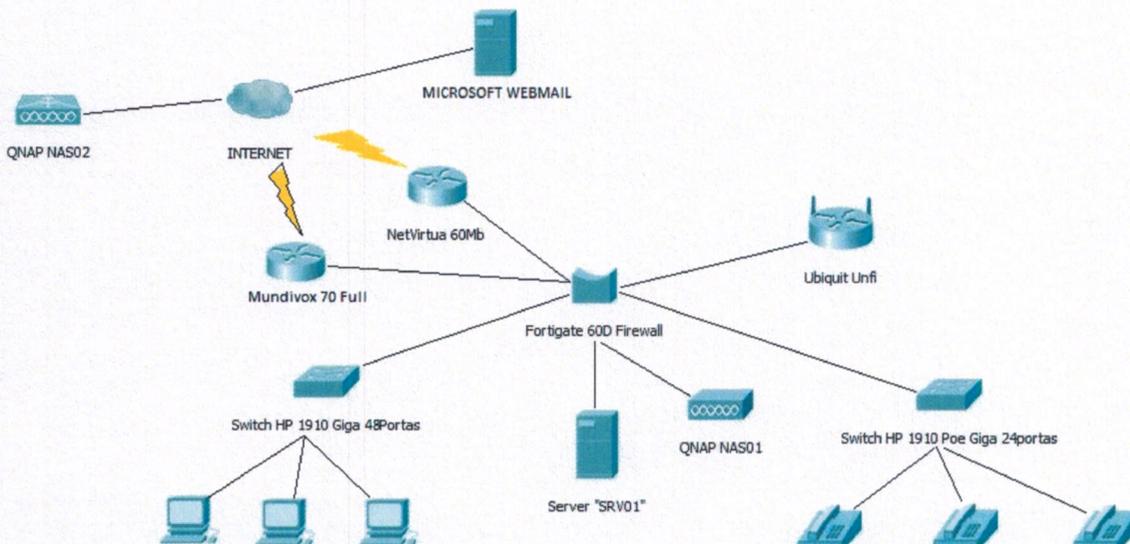
O acesso aos e-mails é realizado por qualquer dispositivo via internet, e cada usuário possui uma senha pessoal. Foi aplicada em março/2018, a funcionalidade de segurança de verificação em duas etapas, com o objetivo de dar mais segurança aos acessos às caixas de entrada de e-mail.

5) Redundâncias e infraestrutura interna

A arquitetura concebida possui um Firewall Fortigate 60D, em H.A. (alta disponibilidade) e prevê redundância em alguns níveis: (i) um link dedicado de internet de 70 Mbps principal, fornecido pela empresa Mundivox, e um link independente (NET Virtua), com 60Mbps, funcionando como backup; (ii) nos dois equipamentos NAS QNAP TS-212, são encontrados dois discos de 2Tb cada, em raid 1, da mesma maneira como acontece com o servidor, que também possui os mesmos discos em raid 1;

6) Rede corporativa

De maneira objetiva e simplificada, o desenho abaixo exemplifica a comunicação no escritório, que é suportada por conexões redundantes em cada uma das pontas, cada uma delas capaz de suportar toda a comunicação do escritório.



7) Linhas telefônicas

A Novus Capital possui um digitronco da Oi com 50 ramais. Em caso de redundância, a comunicação poderá ser feita através de duas linhas celulares da própria operadora Oi, e também através de dois

telefones fixos da NET. Tanto a telefonia celular da Oi quanto os telefones fixos da NET foram contratados pela empresa para servirem de backup caso haja algum acidente ou interrupção de serviços

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

Sim, anualmente o fundo passa por processo de auditoria externa. A partir do exercício social de 2019, o fundo é auditado pela PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes.

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

Vide resposta 8 acima.

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

Luiz Eduardo Mendes de Almeida Portella - DE/PM (RENDA FIXA)

Sócio fundador e Portfolio Manager de Renda Fixa da Novus Capital. Iniciou sua carreira no Banco Modal em 2002 e, em 2004, foi efetivado como funcionário da mesa de operações, tornando-se Trader Júnior de Renda Fixa. Em 2006, passou a exercer a função de Head Trader de Renda Fixa e Câmbio e, em 2010, tornou-se sócio Tesoureiro do Banco. Em janeiro de 2012, sua equipe se juntou à equipe de gestão do Modal Asset, no qual se tornou o responsável pela gestão de recursos proprietários e de terceiros. Formado em Economia com Mestrado em Economia pelo IBMEC.

Luis André Oliveira - DE/PM (BOLSA MACRO)

Sócio fundador e Portfolio Manager de Renda Variável da Novus Capital. Foi sócio e gestor de Renda Variável nos fundos multimercados e de ações do Banco BTG Pactual até março de 2012. Participou da construção da franquia da Pactual Asset Management, vendida para o UBS em 2006 com mais de R\$ 50 bilhões sob gestão. Deixou a BTG Pactual Asset em março de 2012 para fundar a FLAG Asset no qual foi sócio e gestor de Renda Variável. Formado em Economia pela UFRJ.

Rodrigo Galindo - DE/PM (BOLSA MICRO)

Sócio fundador e Portfolio Manager de Renda Variável da Novus Capital. Trabalhou de 1999 até 2009 no Banco Pactual. Inicialmente, integrou a equipe de gestão dos fundos de renda variável e da parcela dessa estratégia nos fundos multimercados. Participou da construção da franquia da Pactual Asset Management, vendida para o UBS com mais de R\$ 50 bilhões sob gestão. Em 2006, foi para a Pactual Capital Partners (PCP), onde era corresponsável pela gestão da parcela líquida de renda variável dos ex-sócios do Banco Pactual. Em 2009, tornou-se sócio fundador e diretor estatutário da Vinci Gestora, sendo o responsável pela área de renda variável da equipe de gestão multiestratégia da Vinci Partners. Deixou a Vinci em janeiro de 2012 para fundar a FLAG Asset no qual foi sócio e gestor de Bolsa. Formado em Administrador de Empresas pela UFRJ.

Roberto Costa - SÓCIO/PM (BOLSA MACRO)

Sócio e Portfolio Manager de Renda Variável da Novus Capital. Possui vasta experiência no mercado de Renda Variável tendo iniciado sua carreira em 2000 no Banco Brascan e, posteriormente, na Brookfield Asset Management onde atuou até 2011 como Portfolio Manager de Renda Variável nos fundos multimercados. No período de 2011 até 2012, acumulou experiência na mesma função no Santander Asset Management. Durante o ano de 2013, atuou no Modal Asset e, posteriormente, foi para Kadima

Asset Management, onde ficou até 2016. Por dois anos, foi Portfolio Manager de Renda Variável do Modal Asset. Formado em Engenharia e pós-graduado em Engenharia Financeira pela PUC-RJ e em Direito Societário pela FGV-RJ.

Ricardo Kazan - SÓCIO/ PM (COMMODITIES E INTERNACIONAL)

Sócio e Portfolio Manager Internacional da Novus Capital. Foi responsável pelo book de commodities da mesa proprietária Banco Modal até 2010. Depois disso tornou-se sócio da Paineiras Investimentos, atuando como gestor de estratégias macro em renda fixa, câmbio e commodities do fundo Paineiras Hedge. Ingressou na FLAG Asset como sócio em maio de 2015 como gestor de commodities. Formado em Engenharia Mecânica e pós-graduado em Engenharia de Petróleo pela PUC-RJ.

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

Considerando a infraestrutura atual no que diz respeito às instalações, equipe e tecnologia, estima-se o limite de crescimento para até R\$9 bilhões de ativos sob gestão, no caso da classe Multimercado, e R\$3 bilhões na classe de Ações. Estes valores estão relacionados à profundidade dos mercados de juros e bolsa brasileiro atual.

20- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

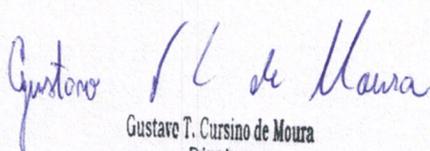
A Novus Capital, através de suas reuniões de investimento, define cenários com visão de longo prazo.. Além disso, temos uma gestão bastante ativa, selecionando os ativos com melhor risco x retorno e expertise de market timing, priorizando sempre defender as posições do fundo.

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

Não, os fundos geridos pela Novus Capital nunca estiveram fechados para aplicação.

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

Disponibilizamos semanalmente a carteira (formato XML e/ou PDF) com defasagem de D-15.



Gustavo T. Cursino de Moura
Diretor
CPF: 090.665.227-79