



Gestora

Trigono Capital LTDA – CNPJ 28.925.400/0001-27

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

Sim, - CVM, Ato Declaratório nº 16.129 de 5 de fevereiro de 2018.

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

Sim, a decisão sobre a alocação dos fundos é do Gestor Werner Mueller Roger, que possui certificação CGA.

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

Não.

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

Negociamos caso a caso. Firmamos somente contrato em duas modalidades. (i) Reversão entre fundos e (ii) Rebate a distribuidores. As regras incluem um percentual de rebate específico por volume de distribuição. Importante salientar que firmamos contrato somente com distribuidores devidamente registrados na Anbima.

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

Especificamos o fundo no momento do envio da ordem, sendo assim não há divisão / rateio de ordens.

6- Existe pré-boletagem?

Estamos implementando um módulo em nosso sistema de trading que vai monitorar as ordens sob a ótica das regras de enquadramento de nossos fundos, indicando e não executando eventual ordem que infrinja as regras.

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

Não há outras atividades, porém a área de Middle Office, Risco e Compliance fica separada em uma área do escritório com acesso restrito. Dada a natureza da área de controle de processos e risco, vemos como muito importante esta separação.

8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

Decisões de investimento não passam pelo compliance. A área de compliance monitora diariamente todos os parâmetros regulatórios dos fundos de investimento (enquadramento, liquidez, capacity, limites de risco) e age ativamente caso haja alguma desconformidade com os parâmetros estabelecidos. Há uma comunicação direta com a área de gestão para garantir uma atuação preventiva, informando diariamente caso algum parâmetro esteja próximo de seus limites. Este monitoramento diário permite ao gestor e à área de compliance acompanhar a evolução dos parâmetros de forma clara e direta, aumentando a eficiência da prevenção. Em caso de um limite ser atingido, tem início imediato as ações corretivas necessárias.

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

DS
AM



A área de compliance monitora diariamente todos os trades, caso ocorra alguma discrepância informamos o gestor e alinhamos ajuste para que não se configure uma ordem fora das regras do fundo. Ainda, o gerente de compliance e risco possui a prerrogativa de vetar ordens do Gestor ou reenquadrar compulsoriamente qualquer operação, caso estas ultrapassem os limites de governança e riscos estabelecidos.

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

A área de compliance monitora diariamente todos os parâmetros regulatórios dos fundos de investimento (enquadramento, liquidez, capacity, limites de risco) e age ativamente caso haja alguma desconformidade com os parâmetros estabelecidos. Há uma comunicação direta com a área de gestão para garantir uma atuação preventiva, informando diariamente caso algum parâmetro esteja próximo de seus limites. Este monitoramento diário permite ao gestor e à área de compliance acompanhar a evolução dos parâmetros de forma clara e direta, aumentando a eficiência da prevenção. Em caso de um limite ser atingido, tem início imediato as ações corretivas necessárias.

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

Não aplicável. Sócios e/ou executivos da Trigono não atuam em outros negócios.

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

Todos os nossos serviços jurídicos são realizados por escritório de advocacia externo contratado, Bronstein Zilberg Advogados.

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

Em fundos de liquidez diária e em fundos da própria gestora.

Fundos

Trigono Flagship Institucional FIC FIA. – CNPJ 36.671.926/0001-56.

Trigono Delphos Institucional FIC FIA. – CNPJ 41.196.740/0001-22.

Trigono Verbier Institucional FIC FIA. – CNPJ 42.888.561/0001-19.

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

Não.

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

A Trigono Capital faz utilização da suíte de serviços em nuvem, Microsoft 365, para colaboração e compartilhamento de arquivos (File Server) entre seus colaboradores. Além de licenciar os serviços de armazenamento em nuvem como OneDrive, SharePoint e Teams, também conta com aplicativos como Outlook, Word, Excel e PowerPoint. O controle de acesso aos documentos e bibliotecas de arquivos é feito via permissões de grupo do Microsoft 365. Onde somente acessos pertinentes as atividades são concedidas. A gestora também possui dois links de internet operando no modo de FAILOVER (Tolerância a falhas), esses links pertencem a operadoras diferentes visando garantir uma separação física e logica no que compete a infraestrutura de cabeamento e roteadores para garantir que os Links fiquem operantes em



caso de falha das operadoras. A Trigono também possui na borda das suas conexões para internet um firewall para proteger o perímetro da rede interna e de ataques externos.

Nosso plano de continuidade de negócios pode ser acessado em:

<https://www.trigonocapital.com/manuais-e-documentos>

Vide seção MANUAL DE CONTROLES INTERNOS - Item 13

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

Sim. O balanço do fundo é auditado anualmente pela Ernst Young.

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

A análise de investimento é orientada pelo valor intrínseco e pelos fundamentos dos ativos. É levada em conta a capacidade da empresa em gerar retorno sobre o capital que seja, ao menos no longo prazo, acima do seu custo de capital, gerando valor ao acionista. Partimos de uma lista de exclusão, em que definimos nomes que não poderiam compor nosso portfólio por critérios ESG. Utilizamos um stock guide produzido internamente para analisarmos as empresas comparativamente aos seus pares setoriais. Elaboramos modelos financeiros como principal ferramenta quantitativa. Por fim, cada empresa passa por uma criteriosa análise qualitativa, baseada principalmente nas Cinco Forças de Porter.

A equipe de investimentos participa regularmente de eventos/calls/reuniões com o time de gestão (diretores de RI, CFO, CEO e conselheiros) das empresas do nosso portfólio, bem como discussões setoriais relevantes. Diante de tais discussões surgem ideias de possíveis nomes a serem investigados para compor nosso portfólio. Inicialmente, analisamos o preço atual da ação da empresa sugerida em comparação com os pares do mesmo setor. Posteriormente, elaboramos modelos financeiros para avaliar, quantitativamente, se a companhia é capaz de gerar valor no longo prazo. Se for identificado valor intrínseco acima do preço do mercado, avaliamos qual seria a potencial valorização no longo prazo do preço da ação da companhia e, dependendo do tamanho do potencial, investimos, mas sempre observando o valor relativo e potencial de valorização em relação a outras empresas já investidas, além de exposição setorial, estratégia e liquidez.

A Trigono emprega a ferramenta do EVA (Economic Value Added) ou Valor Econômico em português, não só como ferramenta de avaliação, mas também como forma de engajamento construtivo para influenciar todos os controladores, conselho e executivos da empresa, gerando alinhamento e valor à todos os stakeholders.

O engajamento é uma forma construtiva de ativismo em que usamos nossa posição como minoritários para exercer uma influência positiva na empresa, o que se traduz em maior geração de EVA, dividendos e melhores práticas de ESG.

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

Werner Mueller Roger - Gestor e CIO

Yuhzo Uchigasaki Breyer - Analista de Investimentos

Pedro Lima Carvalho Resende - Analista de Investimentos

Shin Lai - Analista de Investimentos

Alessandra Caterina. - Trader

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

Av. Dr. Chucri Zaidan,1550 Cj 2207- São Paulo -S. P Cep 04711-130 Telefone: +55 11 4780-0180
www.trigonocapital.com



Sim, a estratégia possui um capacity limite, que monitoramos e controlamos diariamente.

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

Estratégia Flagship.

Para o período de 12 meses (data-base Novembro 2021) temos 7,12% de turn-over.

Estratégia Delphos

Para o período de 12 meses (data-base Novembro 2021) temos 3,97% de turn-over.

Estratégia Verbier

Para o período de 12 meses (data-base Novembro 2021) temos 7,45% de turn-over.

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

Não.

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

Cota e rentabilidade diária (por e-mail) do fundo sob demanda lâmina mensal do fundo do fundo sob demanda. Carta do Gestor mensal disponibilizada no site da Trigono (www.trigonocapital.com) e carteira do fundo disponibilizada no site da CVM com defasagem trimestral. Podemos disponibilizar a carteira para distribuidores / alocadores analisando caso a caso, a partir de assinatura de NDA.

DocuSigned by:

5CC19936B1EB4FB...

TRÍGONO CAPITAL LTDA.