

POLÍTICA DE SELEÇÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS

**ÁRAMUS GESTORA DE ATIVOS LTDA.**

Agosto/2022 - Versão 1.0

## ÍNDICE

OBJETIVO.....	3
PROCESSO DE INVESTIMENTO E MONITORAMENTO.....	3
VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO.....	4

## OBJETIVO

Esta Política de Seleção e Alocação de Ativos (“Política”) tem como objetivo formalizar procedimentos para a seleção e alocação dos ativos, através da definição de normas, integração e atuação apropriada das pessoas que gerenciam os investimentos sob gestão da Áramus Gestora de Ativos Ltda. (“Áramus Investimentos”).

## PROCESSO DE INVESTIMENTO E MONITORAMENTO

A Áramus Investimentos, na qualidade de gestora dos fundos de investimentos constituídos sob a forma disposta na Instrução da CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014, realiza a alocação e divisão de ativos entre os fundos sempre obedecendo a política de investimentos prevista em seus respectivos regulamentos e observando a disponibilidade dos recursos em caixa.

Tendo em vista que a Áramus Investimentos é responsável pela gestão da carteira de múltiplos fundos, o Diretor de Gestão, em conjunto com o diretor responsável pela gestão de risco da Áramus Investimentos adotarão os seguintes procedimentos para seleção e alocação de ativos para os fundos de investimento sob sua gestão:

- (i) *Research*: a equipe de análise de investimentos tem acesso a uma série de estudos sobre o ativo e o setor, analisando dados históricos, dados financeiros, índices financeiros e traçando cenários. Em suma, utilizam modelos de projeção para prever o valor do ativo considerando diversas situações e diferentes cenários. Tais modelos e cenários serão utilizados na próxima fase: Comitê de Investimentos.
- (ii) *Comitê de Investimentos*: Os estudos realizados na etapa anterior são apresentados para o Comitê de Investimentos, que irá debater os cenários e poderá realizar simulações através dos modelos de investimentos elaborados, além de definir a estratégia que será implementada.
- (iii) *Implementação*: com a tese de investimento discutida e aprovada no Comitê, a Gestão profere as decisões sobre possíveis investimentos, dimensiona o tamanho, além de definir o instrumento financeiro que irá operar para alcançar o cenário esperado.

Nessa etapa, concomitantemente, para cada um dos ativos selecionados, é verificada sua adequação em relação às respectivas políticas de investimento contidas nos regulamentos dos fundos, bem como são analisados demais aspectos do ativo, dos quais podemos destacar:

- a) *Enquadramento*: Avaliação do enquadramento do ativo frente à classe do fundo, seu regulamento e portfólio corrente.

b) **Liquidez:** Nesta etapa, são confrontadas minimamente duas questões, a saber:

- **Liquidez do ativo:** dados do recente histórico de mercado que retrate o comportamento do volume negociado do ativo em questão; e
- **Liquidez da carteira:** combinando os dados recentes do histórico de mercado de cada um dos ativos que compõe a carteira em questão, frente às necessidades de caixa da carteira.

c) **Risco de Mercado e Crédito:** Os ativos são analisados também com relação ao consumo corrente dos limites de risco de mercado e de crédito do fundo; e como eles ficariam uma vez que o ativo fosse adicionado ao portfólio. Caso ele seja acrescentado e o novo limite ficar muito pequeno, o gestor avaliará se faz sentido manter a posição dessa forma. Ademais, em caso de momentos de *stress*, o Comitê de Risco e Compliance pode atuar e poderão ser convocadas reuniões extraordinárias para reavaliar os riscos nas carteiras dos fundos de investimento.

(iv) **Acompanhamento:** a Áramus Investimentos realizará a atualização da composição da carteira dos fundos sob sua gestão, registrando as operações e acompanhando as entradas e saídas do caixa; e

(v) **Análise de desempenho:** a Áramus Investimentos realizará a análise de desempenho da carteira como um todo e de cada ativo pertencente a sua carteira, emitirá relatórios de despesas e custos e analisará a exposição de risco.

A Áramus Investimentos busca a maximização da relação risco *versus* retorno aos investidores, objetivando o maior desempenho possível. Além disso, a administradora dos fundos que estão sob gestão da Áramus Investimentos, segundo os termos da Política de Gestão de Riscos, também impõe suas regras e realiza o controle dos limites de exposição por ativo e grupo financeiro – consolidando relatórios que poderão ser acessados pela Áramus Investimentos, a fim de aprimorar ainda mais o processo de seleção e alocação dos ativos.

## **VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO**

Esta Política será revisada anualmente, e sua alteração acontecerá caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo. A presente política poderá ainda ser alterada a qualquer tempo em razão de circunstâncias que demandam tal providência.

<b>CONTROLE DE VERSÕES</b>	<b>DATA</b>	<b>MODIFICADO POR</b>	<b>DESCRIÇÃO DA MUDANÇA</b>
1.0	Ago/2022	RRZ Consultoria	Início do controle de versões