

Política de Seleção, Decisão e Alocação de Ativos

Grupo Neves

Índice

1. Objetivo.....	3
2. Princípios Fundamentais.....	3
3. Abrangência	3
4. Análise e Seleção de Ativos.....	4
5. Vigência e Atualização	5

1. Objetivo

A Política de Decisão de Investimentos e de Seleção e Alocação de Ativos busca definir as diretrizes e os princípios que guiam a decisão, seleção e alocação de ativos, pelo Grupo Neves, na operação de Gestão de Recursos, zelando os mais altos padrões regulatórios e éticos com práticas imparciais de gestão de recursos.

2. Princípios Fundamentais

As ações de decisão, seleção e alocação de ativos são baseadas pela seguinte série de princípios fundamentais, dos quais o Grupo Neves não cede:

(1) Imparcialidade e transparência nos processos de gestão de recursos de terceiros; (2) Respeito aos limites de concentração em tipos de ativos de cada fundo legalmente (3) Respeito as regras de investimento dispostas nos estatutos de cada fundo e carteiras sob gestão; (3) cuidado nas análises que resultam nos ativos escolhidos para compor fundos e carteiras; (4) Respeito a aversão ao risco de cada carteira ou fundo sob gestão.

3. Abrangência

Os princípios dispostos neste documento devem ser analisados e respeitados por todos os colaboradores, sem exceção, que atuam na área de gestão de recursos de terceiros. O Comitê de Investimento e o Diretor de Gestão possuem responsabilidades adicionais.

O Comitê de Investimentos tem o dever de observar possíveis chances de investimento, guiando análises delas, que contenham cenários da relação de risco e retorno. E com base nessas análises, desenvolver teses de investimento, propondo alterações nas posições de investimento. Além disso, o Comitê de Investimentos possui o dever de monitorar os fundos e ativos escolhidos, com o objetivo de considerar possíveis mudanças nas teses traçadas e reduzir possíveis riscos.

O Diretor de Gestão possui o dever de se responsabilizar pela escolha dos ativos investidos e orientar o Comitê de Investimentos.

4. Análise e Seleção de Ativos

O Grupo Neves, com o objetivo de decidir, selecionar e alocar os ativos sob sua gestão, segue o seguinte fluxo de análise:

(I) Cenário Macroeconômico

O Comitê de Investimentos é responsável por pesquisar e entender sobre o cenário político-econômico do Brasil e do Mundo, com o objetivo de estabelecer possíveis projeções de curto e longo prazo.

Feita a análise, o Comitê de Investimentos repassa essas informações para a Área de Gestão do Grupo Neves, de maneira rápida e eficiente. Também encaminha os possíveis cenários futuros, tanto políticos quanto econômicos. A análise é feita de forma constante e é apresentada nas reuniões diárias sobre os temas macroeconômicos.

(II) Testes de Teses e Propostas

Com o cenário macroeconômico atual e suas projeções apresentados pelo Comitê de Investimentos, a Área de Gestão estabelece possíveis teses de investimento. Essas teses são submetidas a diversos testes, que tem por objetivo averiguar limites de liquidez e exposição, além de enquadramento. Aquelas teses que não se encaixem nos quesitos de liquidez, exposição e enquadramento do fundo ou da carteira, serão descartadas.

Caso a tese de investimento seja aprovada no teste, ou seja, se enquadre nos quesitos listados, o Diretor de Gestão e o Comitê de Compliance e Risco avaliam o período mais oportuno para dar início aos tramites de alocação. Essa avaliação leva em consideração tendências, volumes e cenários de longo e curto prazo, para fundamentar a decisão.

(III) Alocação Final

A última etapa consiste na alocação dos ativos em si. Neste ponto, as operações a todo momento são acompanhadas, de forma a identificar alterações de cenário e valores alvos para a finalização da posição.

Para se cumprir todo o fluxo de análise e decisão previsto pelo Grupo Neves, a utiliza-se softwares que atualizam cotações e mudanças de cenário político econômico com a mais alta precisão. Além disso, utiliza-se materiais preparados pelas mais conceituadas instituições do Brasil e do mundo de research e canais de informações de televisão e internet.

5. Vigência e Atualização

A política estabelecida nesse documento será revisada e aprimorada anualmente. Poderá ser alterada caso ocorram alterações nas políticas regulatórias ou em outros cenários que a equipe responsável acredite ser necessário.

Versão	Data da Atualização
1.1	Junho 2026