



ARK GESTORA DE RECURSOS LTDA.

**POLÍTICA DE DECISÃO, SELEÇÃO E
ALOCÇÃO DE ATIVOS**

Dezembro | 2024

www.arkam.com.br



1. INTRODUÇÃO

A presente Política de Decisão, Seleção e Alocação de Ativos (“Política”) da **ARK GESTORA DE RECURSOS LTDA.** (“ARKAM”) estabelece os princípios, as regras e os procedimentos referentes à decisão e à seleção dos ativos que compõem as carteiras dos fundos e classes de investimento (“Ativos”) geridos pela ARKAM, bem como os critérios utilizados para a alocação dos referidos Ativos, em consonância com os mais elevados padrões éticos e práticas equitativas do mercado financeiro e de capitais.

Esta Política aplica-se a todos os sócios, administradores e funcionários da ARKAM (“Colaboradores”), em especial aos integrantes da área de gestão de recursos de terceiros da gestora.

2. PRINCÍPIOS

Os princípios básicos que norteiam o processo de decisão de investimento, seleção e alocação dos Ativos nas carteiras dos fundos e classes de investimento, realizado pelos Colaboradores responsáveis, são:

- Transparência na execução das atividades da área de gestão de recursos de terceiros;
- Diligência e cautela na análise das decisões de investimento; e
- Práticas equitativas alinhadas com os interesses dos clientes e com a gestão de risco realizada pelos Colaboradores da ARKAM.

Além disso, o processo que envolve a decisão, seleção e alocação dos Ativos, deverá seguir e respeitar:

- Os deveres fiduciários impostos pela regulamentação aplicável à ARKAM perante os clientes;
- Os objetivos dos fundos sob gestão da ARKAM;
- Os limites mínimos e máximos de alocação de ativos determinados pela regulamentação aplicável, regulamentos dos fundos de investimento e apêndices das classes de investimento;



- A atuação em conjunto com o administrador dos fundos e classes de investimento com o objetivo de atingir as metas almeçadas por cada fundo ou classe e, conseqüentemente, pelos cotistas; e,
- Todas as demais políticas e manuais da ARKAM.

3. DECISÃO E SELEÇÃO DOS ATIVOS

A atuação dos Colaboradores integrantes da área de gestão de recursos de terceiros deverá estar em consonância com os regulamentos dos fundos, com os apêndices das classes, com a regulamentação aplicável aos referidos fundos e classes e à atividade de gestão de recursos, bem como pelas recomendações realizadas pelo Comitê de Investimentos da ARKAM.

A área de análise da ARKAM, após estudo e entendimento de dados cadastrais coletados diariamente por seus Colaboradores, bem como a elaboração de relatórios e *researches*, traça o cenário econômico interno e externo de curto, médio e longo prazos dos mercados onde os possíveis Ativos alvo são negociados. Também são utilizadas como referência para elaboração dos cenários mencionados as teses e estratégias discutidas nas reuniões periódicas realizadas pelo Comitê de Investimentos da gestora.

Com base no cenário traçado são analisadas as oportunidades de investimentos disponíveis e, com base nesta análise, é adotado determinado processo de seleção de Ativos, dependendo do fundo, ou da classe, de investimento gerido.

A área de gestão de recursos de terceiros, previamente à execução das ordens de investimento, sempre verifica a adequação às normas regulatórias aplicáveis aos fundos e às classes, às demais políticas e manuais da ARKAM, aos indicadores de riscos utilizados e às demais restrições aplicáveis a cada fundo ou classe. As referidas ordens de investimento executadas deverão estar devidamente alinhadas com as recomendações e decisões do Comitê de Investimentos e do Comitê de Risco da ARKAM.



4. ALOCAÇÃO DOS ATIVOS

A metodologia de alocação de Ativos utilizada pela área de gestão de recursos da ARKAM busca a projeção de retornos e riscos entre as estratégias de investimento usadas e, com base nessas projeções, constitui uma simulação da carteira de determinado fundo ou classe de investimento. Os Ativos componentes das carteiras desses fundos ou classes são analisados e avaliados diariamente e sempre que forem identificadas alterações significativas de volatilidade dos indicadores representativos dos mercados em que estão inseridos. Todos esses processos são discutidos, analisados e aprovados pelo Comitê de Investimentos e pelo Comitê de Risco, conforme o caso.

Em seguida, são identificadas as oportunidades de investimento e simuladas as posições para enquadramento aos limites máximos de exposição. Com isso são realizadas operações nos mercados, conforme o caso. O investimento é realizado por meio de uma seleção criteriosa das posições, incluindo concentrações e diversificações, que maximizem a relação entre retorno e risco da carteira. Além disso, o desinvestimento de uma posição poderá ocorrer quando, após a revisão das premissas do negócio, for identificado que o retorno esperado para o investimento não é mais compatível com os riscos envolvidos na operação. A maioria das posições realizadas possui uma maturidade de médio a longo prazo.

Em todos esses processos, são levados em consideração os regulamentos de cada fundo e os apêndices de cada classe, bem como as normas regulatórias aplicáveis a cada um deles e as regras dispostas nos manuais e políticas da ARKAM, em especial na Política de Gestão de Risco.

Tendo em vista que cada fundo e classe de investimento possui suas particularidades e que as referidas particularidades poderão se modificar ao longo do tempo, as carteiras poderão sofrer adaptações em decorrência das restrições de investimento, necessidades econômico-financeiras e de liquidez, expectativas, objetivos e horizontes de investimento registradas em sua política de investimentos, as quais deverão ser diligentemente analisadas pelos Colaboradores responsáveis.



Os gestores são responsáveis pela execução das ordens, respeitando as diretrizes definidas no Comitê de Investimentos e no Comitê de Riscos, bem como as regras previstas na Política de Rateio e Divisão de Ordens da ARKAM.

5. AVALIAÇÃO DE RESULTADO

A avaliação de resultado é continuamente realizada durante o desenvolvimento da atividade de gestão dos fundos de investimento, de forma individualizada, sendo acompanhada pelo Comitê de Investimento da ARKAM, com o propósito de avaliar os indicadores de riscos e definir as ações para manutenção do enquadramento dos referidos fundos e classes de investimento. São também analisados os desempenhos de cada fundo e classe de investimento aos seus *benchmarks* e às suas metas de retorno.

6. ÁREA RESPONSÁVEL

Conforme já mencionado anteriormente nesta Política, as áreas responsáveis pela decisão, seleção e alocação dos ativos nas carteiras dos fundos de investimento são as áreas de análise e de gestão de recursos propriamente ditas, dentro de suas respectivas responsabilidades, coordenadas pelo Diretor responsável pela administração de carteiras da ARKAM.

7. DEMAIS CONSIDERAÇÕES

Quaisquer dúvidas ou solicitações de esclarecimentos relacionados a esta Política, podem ser endereçadas ao Diretor de *Compliance*, através do e-mail: alexandre.kubitschek@arkam.com.br.

Exceções a esta Política, desde que não vedadas pela legislação ou regulamentação aplicáveis, serão analisadas pelo Diretor de Risco.

Esta Política foi elaborada e aprovada pela Diretoria em dezembro de 2024, data em que entrou em vigor. Sua classificação de uso é: documento público.