

Política de Investimentos e de seleção e alocação de ativos

Fundos, Clubes de Investimento e Carteiras Administradas



Um Investimentos S/A CTVM

Aprovado e revisado pela Diretoria Responsável por Administração de Recursos

OBJETIVO

Esta política de investimentos e de seleção e alocação de ativos têm por objetivo apresentar e formalizar os princípios e diretrizes básicas que fundamentam o modelo de gestão de Fundos, Clubes e Carteiras de Investimento da Um Investimentos S/A CTVM, inscrita no CNPJ sob o nº 33.968.066/0001-29, devidamente autorizada à prestação dos serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários através do Ato Declaratório nº 1.770, expedido em 9 de Outubro de 1991.

METODOLOGIA DE SELEÇÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS

A seleção de ativos para as carteiras sob gestão da Um Investimentos inicia-se com a análise macroeconômica e conjuntural para a economia interna e externa. Considerando as expectativas traçadas no comitê de investimentos da instituição por mercado, com base na análise própria e relatórios de grandes casas de *research*, são definidas as estratégias para cada tipo de portfólio, à luz de sua política de investimento.

Para Fundos, Clubes e Carteiras de investimento de Renda Variável, a análise gráfica e fundamentalista pauta a seleção de ativos. Deverão ser selecionados ativos com múltiplos atraentes e com preço de mercado considerado abaixo do valor justo, que representam alto potencial de valorização no médio e longo prazo. As alocações também devem prezar pela solidez das empresas e alta liquidez na bolsa de valores BMF&Bovespa. O objetivo da política de investimento é auferir valorização significativa das cotas no longo prazo superior ao IBOVESPA. No entanto, também podem ser realizadas operações com objetivo de curto prazo para aproveitar oportunidades do mercado na Bolsa de Valores local, incluindo operações de *Day Trade* e derivativos com o objetivo principal de *Hedge*.

Para portfólios de Renda Fixa e/ou Multimercado, é considerada a expectativa do comitê de investimentos para as taxas de juros e moedas. Deverão ser selecionados títulos públicos condizentes com as análises do referido comitê, ativos de Renda Fixa classificados como “baixo risco” de crédito, cotas de fundos com baixa volatilidade e consistentes e, caso aplicável, ativos de crédito privado aprovados pelo comitê de crédito da gestora e pelo administrador do portfólio.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O comitê de investimentos é responsável por avaliar e formalizar as estratégias de gestão que antecedem o processo de seleção e alocação de ativos. Sua composição consiste em representantes das áreas de Gestão, Risco, *Research* e administração de Fundos, Clubes e Carteiras, podendo somente ser instalado com a presença de pelo menos dois diretores da instituição, sendo um deles o diretor de gestão de recursos. As reuniões do comitê terão periodicidade quinzenal, podendo ser convocada a extraordinariamente a qualquer momento pelo diretor de gestão.

DECISÃO DE INVESTIMENTOS, EXECUÇÃO DE ORDENS E MONITORAMENTO DE RISCO

As aplicações serão pautadas nas reuniões do comitê, onde serão apresentadas e discutidas as oportunidades de investimento. Após aprovadas em comitê, todas as ordens são executadas pelo gestor responsável, que ficará responsável pelo monitoramento das operações e contato com a corretora, além do acompanhamento e dos demais investimentos que compõem as carteiras.

A critério do gestor, operações de compra e/ou venda poderão ser realizadas frente a eventuais condições de mercado.

A equipe de controles internos e a área de risco da Um Investimentos tem o poder de vetar operações que estejam em desacordo com as decisões do comitê, ou com os parâmetros pré-estabelecidos de risco, concentração e liquidez. A área de risco também é responsável por monitorar as operações e instruir, sempre que necessário, o reenquadramento das carteiras aos parâmetros definidos da instituição. Todas as notificações de desenquadramento e justificativas formais do gestor deverão ser formalizadas por escrito e arquivadas na sede da Um Investimentos.

Um Investimentos CTVM S/A
Abril/2016

INVESTIMENTOS