

POLÍTICA DE SELEÇÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS

CONTROLE DE VERSÃO

Versão	Data	Razões para alteração	Origem
1.0	Fev/21	Elaboração documento. Versão Inicial	G:\Fundos\Compliance\Manuais\Políticas e Formulário de Referência\Base\Arquivo de Versões
1.1	Fev/22	Revisão Anual	G:\Fundos\Compliance\Manuais\Políticas e Formulário de Referência\Base\Arquivo de Versões
1.1	Dez/23	Revisão Anual	G:\Fundos\Compliance\Manuais\Políticas e Formulário de Referência\Base\Arquivo de Versões
1.2	Jun/25	Revisão e ajustes nos limites	G:\Fundos\Compliance\Manuais\Políticas e Formulário de Referência\Base\Atual

Sumário

1 – Objetivo.....	3
2 – Seleção de Ativos	3
3 – Alocação de Ativos	3

1 – Objetivo

O objetivo desta Política de Seleção e Alocação de Ativos ("Política") é estabelecer princípios e diretrizes da seleção e alocação dos ativos de renda variável nas carteiras dos fundos de investimento geridos pela Santa Fé Investimentos.

2 – Seleção de Ativos

O processo de seleção respeita uma sequência de análise em 2 etapas. Um processo de análise fundamentalista, um filtro de liquidez geram uma lista inicial definida como oportunidades qualitativas de investimento. Esta lista segue depois para um processo de análise quantitativa que define, segundo nosso modelo, os potenciais de ganho/perda e o timing para cada posição. A análise quantitativa define a lista final de ativos selecionados.

3 – Alocação de Ativos

Após a seleção de ativos definida no item anterior, a locação acontece por limites de posição, identificados como Special, Posição e Full. Cada fundo tem seus limites de posição, conforme tabela. Cada tipo de alocação determina uma proporção em relação ao patrimônio do fundo em questão e é validada mensalmente no comitê de gestão.

Fundo	Special	Posição	Full
SF Aquarius	0,50%	1,00%	1,50%
SF Agro	1,50%	3,00%	4,50%
SF Scorpius	1,00%	2,00%	3,00%