

Falconi ●  
**CAPITAL**

POLÍTICA DE  
SELEÇÃO E  
ALOCAÇÃO DE  
ATIVOS

## ÍNDICE

OBJETIVO .....	3
PROCESSO DE INVESTIMENTO E MONITORAMENTO EM FUNDOS LIQUIDOS.....	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 Falconi Capital Ltda. ("Falconi Capital").

## PROCESSO DE INVESTIMENTO E MONITORAMENTO EM FUNDOS

A Falconi Capital, na qualidade de gestora dos fundos de investimentos em participações, constituídos inicialmente sob a forma disposta na Instrução da CVM nº 578, de 30 de agosto de 2016 e, a partir de outubro de 2023, a Resolução da CVM nº 175 de 23 de dezembro de 2022, realiza a alocação de ativos nos veículos de investimentos e as respectivas classes de investimento sob sua gestão sempre obedecendo a política de investimentos prevista nos respectivos regulamentos e anexos, observando a disponibilidade dos recursos em caixa.

Tendo em vista que a Falconi Capital poderá ser responsável pela gestão de múltiplas classes, o Diretor de Gestão, em conjunto com o Diretor de Gestão de Risco da Falconi Capital adotarão os seguintes procedimentos para seleção e alocação de ativos para os fundos de investimento e as respectivas classes de investimento sob sua gestão:

- (i) *Research*: a equipe de análise de investimentos realiza uma série de estudos sobre os ativos e os setores, analisando dados históricos, dados financeiros, índices financeiros e traçando cenários. Em suma, criam modelos de projeção para prever os valores dos ativos considerando diversas situações e diferentes cenários. Tais modelos e cenários serão utilizados na próxima fase: Construção das Teses de Investimento, conforme abaixo definido.
- (ii) *Construção das Teses de Investimento*: Os estudos realizados na etapa anterior são utilizados para a construção de Teses de Investimento – que hão de ser aprovadas em Comitê de Investimento – e a subsequente formação do *Pipeline* de Investimento, que também é acompanhado no fórum em questão. Posteriormente, o time da Falconi Capital realiza a Classificação e Análise de *Targets* para posteriormente realizar a Abordagem e Negociação.
- (iii) *Padrão de Análise Crítica (PAC)*: Estudo completo sobre o *Target* com avaliação do time, análise de mercado, da empresa e do cenário competitivo, além de estudo financeiro, de retorno potencial e riscos envolvidos. O estudo subjacente ao PAC é faseado em PAC I, PAC II e PAC III – cada etapa representando um maior aprofundamento na *Target*, a depender da aprovação em Comitê de Investimentos. Quando o PAC III é aprovado, nos termos do fórum em questão, a Falconi Capital está apta a realizar o investimento na *Target*.

- (iv) *Acompanhamento e Análise de Desempenho (por fundo e consolidado)*: a Falconi Capital realiza a atualização da composição da carteira dos fundos e/ou classes sob sua gestão, bem como o acompanhamento do Plano de Criação de Valor em periodicidade mínima mensal. A Falconi Capital também pode fazer a atualização periódica, nos termos da legislação vigente, dos preços dos ativos pertencentes à carteira e realiza a análise de desempenho da carteira como um todo e de cada ativo pertencente a sua carteira – emitindo relatórios de despesas e custos e analisará a exposição de risco. Também faz parte dessa fase o apoio às investidas para maximização dos resultados.

A Falconi Capital 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 Falconi Capital, 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.

### **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	Janeiro/2022	RRZ Consultoria	Versão inicial
2	Setembro/2023	Comitê de Risco & Compliance	Revisão Periódica