



**MISSION CO. Ltda.**

**POLÍTICA DE ALOCAÇÃO E SELEÇÃO DE INVESTIMENTOS**

**Março/2024**

*Este documento é de propriedade da Mission Co. Ltda. e o seu uso, cópia ou distribuição não estão autorizados, mesmo que de parte de seu conteúdo, sem a devida aprovação da Mission Co. Ltda.*



**Política de Alocação e Seleção de Investimentos**  
**Março/2024**

**SUMÁRIO**

<b>INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>PRINCÍPIOS.....</b>	<b>3</b>
<b>PROCEDIMENTOS.....</b>	<b>3</b>
<b>DISPOSIÇÕES GERAIS.....</b>	<b>4</b>
<b>CONTROLE DE VERSÕES.....</b>	<b>4</b>



## **INTRODUÇÃO**

O objetivo desta Política de Alocação e Seleção de Investimentos ("**Política**") é estabelecer os princípios e as diretrizes que norteiam a decisão de investimento, seleção e alocação de ativos, pela Mission Co. Ltda. ("**MISSION CO.**") na atividade de gestão de recursos, mantendo os mais elevados padrões éticos com práticas equitativas, devendo a presente Política ser observada por todos os colaboradores da área de gestão de recursos da MISSION CO. ("**Equipe de Investimento**").

## **PRINCÍPIOS**

Os princípios básicos que guiam o processo de decisão de investimento, seleção e alocação de ativos da MISSION CO. são:

- (i) Transparência no desempenho da gestão de recursos;
- (ii) Diligência e cautela na análise das decisões de investimento;
- (iii) Práticas equitativas alinhadas com os interesses dos investidores e tolerância aos riscos;
- e
- (iv) Seleção e alocação de ativos ajustados aos limites previstos pelas restrições legais e dos regulamentos dos fundos de investimento sob a gestão da MISSION CO.

## **PROCEDIMENTOS**

A avaliação de investimentos será conduzida pela Equipe de Investimento MISSION CO. com base em metodologias de análise proprietárias, respaldadas por dados e pautadas nas melhores práticas de finanças corporativas. Ainda, a Equipe de Investimento MISSION CO. depender da complexidade da operação de investimentos pretendida e a seu exclusivo critério poderá contar com o apoio de consultorias especializadas.

O processo de decisão, seleção e alocação de investimentos passa por diversas fases e análises criteriosas, detalhadas e abrangentes, antes do gestor responsável decidir qual investimento, ou desinvestimento, será realizado pelos fundos de investimento geridos pela MISSION CO. abaixo descrevemos brevemente as principais etapas do nosso processo de investimento:

### **(i) Análises Preliminares**

Preliminarmente é feito um estudo aprofundado sobre a empresa alvo e o setor no qual ela está inserida. Do ponto de vista setorial, adotamos uma abordagem ampla, englobando fornecedores, concorrentes, clientes, substitutos e eventuais novos entrantes, com o objetivo de identificar como o valor econômico do sistema se distribui entre as partes.

Dedicamos especial atenção ao dimensionamento do mercado endereçável da empresa alvo, uma vez que enxergamos crescimento como alavanca chave de geração de valor.

Mapeado o contexto setorial, investigamos a natureza, profundidade e sustentabilidade das vantagens competitivas da empresa alvo para tanto executamos um diagnóstico completo do retorno sobre capital investido ("**ROIC**") da empresa alvo e de seus pares. Em específico, avaliamos individualmente o giro do ativo e margem desalavancada das empresas do setor.

Concluído o estudo acerca do tamanho da oportunidade e da rentabilidade do modelo de negócio, elaboramos uma lista de perguntas ("**Q&A**") com o objetivo de entender melhor o objeto da empresa alvo e a fim de sanar eventuais questionamentos que surjam ao longo da análise interna pela área de gestão de recursos, referido Q&A é endereçado à administração da empresa alvo ou, ainda, podemos consultar especialistas do setor, entre outras estratégias.



## Política de Alocação e Seleção de Investimentos Março/2024

### (ii) Modelagem Financeira

Uma vez avaliado o modelo de negócio da empresa alvo a partir das informações coletadas no âmbito do item (i) acima passamos a análise da oportunidade em termos de projeções financeiras. O objetivo final dessa etapa consiste em modelar a geração de caixa do ativo, de modo que possamos calcular o carregamento e o valor de mercado da empresa alvo. Para tanto elaboramos múltiplos cenários e tomamos decisões baseadas em valores esperados.

A avaliação de todo e qualquer ativo é realizada a partir de análises de fluxo de caixa descontado, com períodos projetivos extensos e especial rigor na precificação do retorno exigido, casando o prazo dos pagamentos individuais com a estrutura a termos das taxas de juros, ainda, metodologias alternativas de precificação de ativos poderão ser incorporadas à análise com o objetivo de validar o produto do exercício de fluxo de caixa descontado.

### (iii) Tese de Investimento

Após as análises acima descritas é que a MISSION CO. articula uma tese de investimento em relação à empresa alvo. A tese de investimento se constitui em uma proposta que será condicionada a execução satisfatória de uma diligência mínima a ser realizada junto à empresa alvo e que descreve os principais termos da transação, como, mas não se limitando a estrutura da operação (primária e/ou secundária), valor do investimento, participação ofertada, regras de governança, direitos de liquidez, entre outros.

Conforme sua estrutura interna, o acompanhamento dos ativos investidos dos fundos de investimento, as principais decisões estratégicas e a percepção do mercado são realizadas pela Equipe de Investimento passando pela análise e aprovação do Diretor de Investimentos e/ou em âmbito de reunião de sócios da MISSION CO. a depender da tese de investimentos, sendo certo que deverá ser observado os documentos pertinentes aos veículos de investimentos sob gestão da MISSION CO. e eventual necessidade de aprovação em órgãos internos de governança dos referidos veículos tais como, mas não se limitando a comitês de investimentos.

## DISPOSIÇÕES GERAIS

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.

## CONTROLE DE VERSÕES

Versão	Aprovação	Responsável	Informações Relevantes
Julho/21	20/12/2021	Administradores da MISSION CO.	Verão Inicial aprovada pela CVM e ANBIMA no processo de credenciamento como Administrador Carteiras na categoria de Gestor de Recursos.
Abril/22	08/04/2022	Administradores da MISSION CO.	Mudança para o novo nome Mission Co. Ltda.
Março/24	29/03/2024	Administradores da MISSION CO.	n.a

\* \* \*