



BUSINESS PLAN

MONTVERUM ASSET MANAGEMENT LTDA.

maio/2026

SUMÁRIO

1. SUMÁRIO EXECUTIVO	3
2. VISÃO GERAL DA EMPRESA	3
3. ANÁLISE DE MERCADO	3
4. MODELO DE NEGÓCIO	4
6. ESTRUTURA OPERACIONAL	5
7. ESTRUTURA REGULATÓRIA.....	5
8. ESTRATÉGIA COMERCIAL	5
9. PROJEÇÕES FINANCEIRAS	6
10. RISCOS E MITIGAÇÕES	6
11. CONSIDERAÇÕES FINAIS	7

BUSINESS PLAN

1. SUMÁRIO EXECUTIVO

A **MONTVERUM ASSET MANAGEMENT LTDA.** (“**MONTVERUM**”) será uma sociedade limitada dedicada à gestão de carteira de valores mobiliários, com foco na gestão de fundos de investimento estruturados (fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de investimento em participações e fundos de investimento imobiliário), bem como de fundos de investimento financeiro oferecendo elevado padrão técnico, diligência, governança institucional, rigor regulatório e atendimento próximo aos clientes. O posicionamento estratégico visa atender, especialmente, investidores qualificados e profissionais.

2. VISÃO GERAL DA EMPRESA

A **MONTVERUM** atuará como gestora profissional de recursos de terceiros, com foco de atuação na gestão de fundos de investimento. Caberá à **MONTVERUM**, dentre outras atribuições, a definição das estratégias de investimento, a análise e seleção dos ativos que integrarão as carteiras dos fundos sob sua gestão, bem como o monitoramento contínuo dos riscos e da aderência às políticas de investimento, com o objetivo de buscar a geração consistente de rentabilidade aos investidores.

Suas atividades serão desempenhadas em estrita observância à regulamentação aplicável, especialmente à Comissão de Valores Mobiliários, nos termos da Resolução CVM nº 175/2023 e da Resolução CVM nº 21/2021, bem como às normas e códigos de autorregulação expedidos pela ANBIMA.

3. ANÁLISE DE MERCADO

O mercado brasileiro de fundos de investimento vem apresentando crescimento estrutural e consistente nas últimas décadas, acompanhado por um aumento relevante na sofisticação dos investidores e na complexidade das estratégias adotadas. A evolução do arcabouço regulatório promovido pela Comissão de Valores Mobiliários, especialmente com a consolidação normativa trazida pela Resolução CVM nº 175/2023, bem como o fortalecimento da autorregulação conduzida pela ANBIMA, contribuíram para maior transparência, segurança jurídica e profissionalização do setor.

Nesse contexto, observa-se uma ampliação significativa da demanda por gestores independentes, especializados e com estrutura robusta de governança e controles internos.

Tal cenário torna o mercado particularmente promissor para o desenvolvimento das atividades da **MONTVERUM**, cujo modelo de atuação está alinhado aos principais vetores de crescimento da indústria, dentre os quais se destacam:

- Expansão do mercado de private equity e venture capital, impulsionado pela busca por ativos alternativos e maior diversificação de portfólio;
- Crescimento das operações de crédito estruturado, em especial no middle market, diante da retração seletiva do crédito bancário tradicional;
- Aumento dos investimentos em infraestrutura e ativos reais;
- Maior sofisticação de investidores com crescente demanda por estratégias customizadas e gestão ativa;
- Busca por estruturas reguladas, com padrões elevados de governança, compliance e gestão de riscos.

Diante desse ambiente, a **MONTVERUM** posiciona-se como gestora independente orientada à excelência técnica, à disciplina de investimento e à rigorosa observância regulatória, estruturada para capturar oportunidades em segmentos de maior valor agregado, sempre com foco na geração consistente de retorno ajustado ao risco e na preservação do capital de seus investidores.

4. MODELO DE NEGÓCIO

O modelo de negócio da **MONTVERUM** está fundamentado na prestação de serviços profissionais de gestão de recursos de terceiros, estruturado de forma escalável e alinhado às melhores práticas da indústria.

A principal fonte de receita será composta por taxas de gestão cobradas periodicamente dos fundos de investimento sob sua gestão. A definição da taxa aplicável observará critérios objetivos, tais como:

- Complexidade da estratégia de investimento;
- Estrutura regulatória do fundo;
- Volume de ativos sob gestão;
- Número de investidores;
- Exigências operacionais, regulatórias e de reporte;
- Necessidade de estrutura técnica dedicada.

Adicionalmente, conforme a natureza do fundo e a política estabelecida em regulamento, poderão ser previstas taxas de performance, atreladas à superação de benchmark previamente definido.

Receitas complementares poderão advir de:

- Taxas de estruturação e organização de novos fundos ou veículos de investimento;
- Consultoria técnica para a originação e análise de ativos específicos que demandem diligência extraordinária;
- Serviços extraordinários.

O modelo apresenta elevado grau de previsibilidade de receitas recorrentes, dado o caráter

contínuo da atividade de gestão, aliado ao potencial de crescimento proporcional ao aumento do *Assets Under Management (AUM)*. A estrutura de custos será majoritariamente fixa no estágio inicial (equipe, tecnologia e infraestrutura), permitindo ganho de margem operacional à medida que a base de ativos sob gestão se expanda.

Dessa forma, a **MONTVERUM** adota um modelo sustentável, escalável e orientado à geração de valor no longo prazo, com alinhamento econômico entre a gestora e os investidores, fundamentado na disciplina de capital, eficiência operacional e rigor na gestão de riscos.

6. ESTRUTURA OPERACIONAL

A operação será conduzida, inicialmente, por uma equipe enxuta, porém, altamente especializada, composta por:

- Diretor Responsável perante a CVM;
- Profissional Suplente devidamente Certificado para o exercício da atividade de Gestão de Recursos de Terceiros;
- Área de Compliance, Risco e Controles Internos;e
- Backoffice especializado.

Serviços jurídicos, auditoria independente e tecnologia poderão ser contratados de forma terceirizada junto a prestadores reconhecidos, assegurando eficiência operacional e escalabilidade.

7. ESTRUTURA REGULATÓRIA

A **MONTVERUM** observará integralmente as normas aplicáveis à gestão de recursos de terceiros.

A governança será estruturada de forma a atender elevados padrões institucionais exigidos pelo setor e pelos seus clientes.

8. ESTRATÉGIA COMERCIAL

A estratégia comercial da **MONTVERUM** será fundamentada, prioritariamente, no relacionamento profissional e na reputação de seus executivos, construída ao longo de suas trajetórias no mercado financeiro e de capitais. A captação de potenciais clientes ocorrerá de forma estruturada, com abordagem consultiva e direcionada a investidores que apresentem perfil compatível com as estratégias sob gestão.

O crescimento do patrimônio sob gestão será consequência direta da entrega de resultados ajustados ao risco, da preservação de capital e da manutenção de padrões elevados na execução operacional e na aderência regulatória.

Essa abordagem visa assegurar a consolidação gradual da base de investidores, a reputação da gestora no mercado e a sustentabilidade do negócio no longo prazo.

9. PROJEÇÕES FINANCEIRAS

A receita recorrente estimada por fundo sob gestão situa-se, em média, entre R\$ 10.000,00 (dez mil reais) e R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) mensais, podendo variar em função do tipo de fundo, da complexidade da estrutura e patrimônio líquido.

Considerando a estrutura de custos projetada — composta majoritariamente por despesas fixas relacionadas à equipe, tecnologia, infraestrutura e serviços terceirizados — o ponto de equilíbrio operacional (*break-even*) é estimado com aproximadamente 12 (doze) a 15 (quinze) fundos ativos, patamar a partir do qual a gestora passa a gerar resultado operacional positivo de forma recorrente.

As projeções financeiras foram elaboradas com premissas conservadoras de captação e evolução de AUM, refletindo a estratégia de crescimento gradual e ordenado da **MONTVERUM**, com foco na sustentabilidade econômica, na manutenção da qualidade da gestão e na preservação da estrutura.

10. RISCOS E MITIGAÇÕES

A **MONTVERUM** reconhece que a atividade de gestão profissional de recursos envolve riscos inerentes ao ambiente regulatório, operacional e de mercado. Em razão disso, adota abordagem estruturada de identificação, monitoramento e mitigação de riscos, alinhada às melhores práticas do mercado.

Riscos regulatórios:

Mitigados, dentre outros, por (i) estrutura de compliance independente da gestão; (ii) monitoramento contínuo de alterações regulatórias; (iii) treinamento periódico da equipe; (iv) contratação de auditoria independente.

Riscos operacionais:

Mitigados, dentre outros, por (i) padronização de processos; (ii) segregação de áreas; (iii) utilização de sistemas validados pelo mercado; (iv) automação de rotinas; e (v) equipe técnica qualificada.

Risco de concentração:

Mitigado, dentre outros, por: (i) diversificação progressiva da base de clientes; (ii) estruturação de fundos diversos; (iii) estratégia de captação gradual e pulverizada; (iv) monitoramento periódico da

concentração de receitas.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

A **MONTVERUM** nasce com o propósito de atuar como gestora independente de recursos, pautada por excelência técnica, disciplina na alocação de capital e rigorosa observância regulatória. Seu modelo de atuação foi estruturado de forma a assegurar alinhamento de interesses com investidores, governança robusta e controles internos compatíveis com a complexidade das estratégias sob gestão.

O plano de negócios demonstra viabilidade econômica sustentada por modelo de receitas recorrentes, estrutura de custos compatível com o estágio de desenvolvimento da gestora e estratégia de crescimento gradual e disciplinado. A expansão do patrimônio sob gestão será conduzida de forma responsável, preservando a qualidade da gestão, a capacidade operacional e os padrões de governança estabelecidos.

A **MONTVERUM** posiciona-se para atuar em segmentos de maior valor agregado, capturando oportunidades decorrentes da evolução do mercado de fundos de investimento brasileiro, sempre com foco na geração consistente de retorno ajustado ao risco e na preservação do capital investido.

Por fim, a **MONTVERUM** reafirma seu compromisso com a ética, a transparência e a conformidade regulatória, elementos que constituem a base para a construção de relacionamento longo com investidores e para a consolidação de sua reputação institucional no mercado.

HISTÓRICO DAS ATUALIZAÇÕES

Histórico das atualizações			
Data	Versão	RESPONSÁVEL	DESCRIÇÃO DA MODIFICAÇÃO
26/05/2026	1ª	João Carlos Nogueira Neto Diretor de Compliance	Versão Inicial