



JARDIM BOTÂNICO  

---

INVESTIMENTOS

**POLÍTICA DE ALOCAÇÃO DE ORDENS**

(PARTE INTEGRANTE DO MANUAL DE POLÍTICAS E PROCEDIMENTOS DA JBI)

## I – POLÍTICA DE ALOCAÇÃO DE ORDENS

- DESCRIÇÃO:** Compras para portfólios e vendas de portfólios são, em geral, realizadas em bloco (por exemplo, todos os Fundos/ Carteiras Administradas compram ou vendem ao mesmo tempo). A Política de Alocação de Ordens foi projetada para garantir equidade nas transações para todos os Clientes JBI.
- PROPÓSITO:** A JBI estabeleceu a Política de Alocação de Ordens válida para todos os portfólios sob gestão a fim de assegurar que transações sejam executadas para todos os Fundos/ Carteiras Administradas de maneira equânime e objetiva quando forem tomadas decisões de investimento. Como resultado, nossa Política de Alocação de Ordens garante que um Cliente JBI não receba tratamento preferencial em detrimento de outro e que um Cliente JBI não esteja em desvantagem em comparação a outro.
- PRINCÍPIO:** Nossa meta é manter o mais alto grau de uniformização possível entre carteiras que possuam mandatos, diretrizes e padrões de desempenho de investimento similares. O objetivo é assegurar que todos os Clientes JBI sejam tratados de maneira justa.
- PRÁTICA:** Em geral, a JBI compra e vende valores mobiliários em bloco para todos os Fundos/ Carteiras Administradas. No processo de montar uma posição ou de reduzir (ou sair de) uma posição, a JBI tem por prática fazer o cálculo *pro rata* da transação entre todas as carteiras participantes. Isso garante um alto grau de uniformização do peso e exposição a um determinado ativo em cada um dos Fundos/ Carteiras Administradas que tenham objetivos e limites de investimento similares.
- Algumas possíveis exceções são:
- Quando um Cliente JBI tiver limitado o caixa a um nível inferior à nossa decisão interna de investimento;
  - Quando um Cliente JBI tiver estabelecido restrição de peso sobre um ativo específico (por exemplo, tenha proibido a JBI de comprar valores mobiliários de uma empresa ou tenha estabelecido uma porcentagem limite sobre o peso de um ativo na carteira);
  - Quando apenas um pequeno percentual da ordem for executado, dificultando a alocação entre todas as contas; fazemos o possível para garantir que todos os Fundos/ Carteiras Administradas sejam tratados de maneira equânime durante um longo período de aquisição.

Além disso, subscrições e resgates de Fundos/ Carteiras Administradas podem requerer compra ou venda de determinados títulos especificamente relacionados a essas carteiras. A JBI tentará garantir que os títulos e/ou pesos de setores específicos nessas carteiras se mantenham similares a outras carteiras com objetivos semelhantes de investimento.

#### **POLÍTICA DE OPERAÇÕES ENTRE CARTEIRAS:**

A política da JBI não permite a realização de operações entre carteiras. Todas as transações devem ser executadas em mercados regulados.

**MONITORAMENTO:** O CIO analisa todas as Planilhas de Alocação Final a fim de identificar quaisquer irregularidades e se reporta mensalmente ao Comitê de Compliance.