

# BLUE OCEAN

## INVESTIMENTOS

BLUE OCEAN CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA. (“GESTORA”)

POLÍTICA DE SELEÇÃO, DECISÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS (“Política”)

Outubro/2023

## SUMÁRIO

1. OBJETO .....	3
2. ABRANGÊNCIA.....	3
3. PROCESSO DE DECISÃO, SELEÇÃO E ALOCAÇÃO .....	3
<b>I. ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>3</b>
<b>II. AVALIAÇÃO DE PROPOSTAS .....</b>	<b>4</b>
<b>III. ANÁLISE DE MERCADO .....</b>	<b>4</b>
<b>IV. ALOCAÇÃO .....</b>	<b>4</b>
4. SERVIÇOS DE APOIO .....	4
5. DISPOSIÇÕES GERAIS.....	5
6. DAS ATUALIZAÇÕES DESTA POLÍTICA .....	5

## **1. OBJETO**

A presente Política de Decisão, Seleção e Alocação de Ativos (“Política”) busca estabelecer os princípios e as diretrizes que norteiam a decisão de investimento, seleção e a alocação dos ativos pela **BLUE OCEAN CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.** (“Blue Ocean”), mantendo os mais elevados padrões éticos com práticas equitativas, sempre em conformidade com os normativos emitidos pelos órgãos reguladores e autorreguladores.

O processo da Blue Ocean Investimentos de decisão, seleção e alocação de ativos é guiada pelos seguintes princípios básicos:

- (i) Transparência no desempenho da gestão de recursos de terceiros;
- (ii) Diligência e cautela na análise das decisões de investimentos;
- (iii) Adoção de práticas equitativas, alinhadas com os interesses dos clientes;
- (iv) Tolerância aos riscos suportados; e
- (v) Legalidade, na seleção e alocação de ativos ajustados aos limites previstos legalmente e na política de investimentos dos fundos e carteiras geridos.

## **2. ABRANGÊNCIA**

A presente Política é aplicável a todos aqueles que possuam cargo, função, posição e/ou relação, societária, empregatícia, comercial, profissional, contratual ou de confiança (“Colaboradores”) da Blue Ocean.

## **3. PROCESSO DE DECISÃO, SELEÇÃO E ALOCAÇÃO**

O processo de decisão, seleção e alocação de ativos da Blue Ocean ocorre em 4 (quatro) etapas:

### **I. ANÁLISE MACROECONÔMICA**

A área de Análise Econômica, que é responsável pela pesquisa e análise econômica, acompanha as principais mudanças macroeconômicas com a finalidade de interpretar a conjuntura econômica e política brasileira e internacional, avaliando fundamentos e definindo projeções de cenários futuros, de curto, médio e longo prazo.

Esta análise macroeconômica subsidia a decisão, seleção e alocação dos ativos. Ainda, o principal objetivo de tal análise é dotar a área de Gestão, de maneira rápida e precisa, das informações essenciais sobre economia, antecipando as possíveis mudanças e tendências das variáveis econômicas antecipadamente.

A análise macroeconômica é apresentada semanalmente, no início do Comitê de Gestão, e atualizada diariamente na reunião de macroeconomia.

## **II. AVALIAÇÃO DE PROPOSTAS**

Diante do cenário macroeconômico apresentado pela área de Análise Econômica, a área de Gestão propõe estratégias de investimentos, que serão avaliadas de forma colegiada, no Comitê de Gestão.

As estratégias de investimentos propostas são submetidas, pela área de Gestão de Risco, a simulações de limites de liquidez, exposição e enquadramento, descartando imediatamente qualquer estratégia que não se encaixe nas Políticas e Regulamentações.

## **III. ANÁLISE DE MERCADO**

Após a avaliação da estratégia de investimentos, a área de Gestão e Gestão de Risco avaliam o melhor momento para iniciar o processo de alocação, verificando os volumes, tendências e cenários de curto prazo, com objetivo de fundamentar a tomada de decisão de alocação.

## **IV. ALOCAÇÃO**

O último processo, após a análise macroeconômica, avaliação de estratégia e análise de mercado, é a alocação dos ativos, momento em que as operações são monitoradas, em tempo real, com a finalidade de acompanhar as mudanças de cenário e targets definidos para o encerramento da posição.

## **4. SERVIÇOS DE APOIO**

A Blue Ocean utiliza como serviço de apoio na tomada de decisão, seleção e alocação de ativos os seguintes serviços de informação:

- (i) Servidores de notícias e cotações Broadcast, Bloomberg e Quantum Axis;
- (ii) Plataforma de acesso, análise, comparação e acompanhamento de informações financeiras, como por exemplo, poderá utilizar a Quantum Axis;
- (iii) Researchs elaborados pelas principais instituições financeiras do país;
- (iv) Sistema de controladoria, processamento de carteiras e risco de mercado ComDinheiro;
- (v) Canais de informação da Bloomberg, CNN, Globonews e Valor Econômico.

Para apoio, com relação a recepção de dados internacionais, a Blue Ocean poderá contar com o serviço de assinatura dos principais dados da economia americana, enviados diretamente pelo Bureau of Economic Analysis, U.S. Census Bureau e pelo Federal Reserve.

## 5. DISPOSIÇÕES GERAIS

Quaisquer dúvidas decorrentes desta Política poderão ser dirimidas pela área de *Compliance* da Blue Ocean.

## 6. DAS ATUALIZAÇÕES DESTA POLÍTICA

Histórico das atualizações		
Data	Versão	Responsáveis
Outubro de 2023	1ª Versão e Atual	Diretor de Risco e <i>Compliance</i>