



Política de Rateio e Divisão de Lotes

Março 2021

Sumário

OBJETIVO	3
DIRETRIZES GERAIS.....	3
RESPONSABILIDADE Políticas Operacionais BRDR Asset.....	3
ABRANGÊNCIA	3
VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO	4

OBJETIVO

A Política de Rateio de Ordens (“Política”) estabelece os conceitos e as diretrizes a serem adotados para a alocação de valores mobiliários e instrumentos financeiros adquiridos pelos diferentes veículos de investimentos geridos pela BRDR Asset, bem como a metodologia para alocação de lotes negociados pelas carteiras de valores mobiliários administradas (geridas) e fundos de investimentos (geridos).

DIRETRIZES GERAIS

A BRDR Asset tem por princípio o tratamento igualitário para os seus clientes. Sendo assim, as carteiras de valores mobiliários administradas (geridas) por ela adotam uma política de divisão de lotes por preço médio, sempre em que houver mais de uma carteira negociando o mesmo ativo financeiro ao mesmo tempo. Esta Política é adotada com o intuito de não favorecer uma carteira de valores mobiliários, e conseqüentemente seus respectivos investidores, em detrimento de outra.

As operações são idealizadas ao longo do dia pelos gestores e destinada separadamente para cada família de fundos ou carteira administrada com base na política de investimento de cada uma. Emitida a ordem a corretora que efetivou as transações informa à mesa de operações da BRDR Asset o preço médio operado e a quantidade para cada papel. A mesa de operações da BRDR Asset considera o mesmo preço médio de cada papel para os diversos veículos da mesma família e até às 18:00 horas do mesmo dia informa à corretora os lotes alocados a cada um dos fundos. Exceções existem em casos de rebalanceamento da carteira decorrente de movimentações do Passivo. A área de Risco da BRDR Asset verifica diariamente se todos os preços médios distribuídos entre os fundos estão em conformidade com esta política. Existe uma tolerância de 0,5% de desvio de preço médio por fundo em relação ao preço médio da sua família. Este controle é efetuado por um sistema desenvolvido internamente. Estando em conformidade, a área de BackOffice da BRDR Asset repassa as informações de divisão de lotes para o administrador dos respectivos fundos.

RESPONSABILIDADE Políticas Operacionais BRDR Asset.

Diretoria de Compliance tem a responsabilidade pela implementação e monitoramento desta Política. A Diretoria de Gestão e Análise tem a responsabilidade pela verificação do cumprimento desta Política, de forma a respeitar o rateio de ordens de forma equitativa entre todas as carteiras de valores mobiliários.

ABRANGÊNCIA

A presente Política abrange os seguintes tipos de carteiras de valores mobiliários:

- Carteiras Administradas;
- Fundos de Investimento.

Adicionalmente, a presente Política abrange os seguintes ativos financeiros:

- Ativos de Renda Fixa de dívida pública;
- Ativos de Renda Fixa de dívida privada;
- Ações;
- Derivativos;
- Fundos de Investimento negociados em bolsa; e

- Commodities.

VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO

Esta Política será revisada anualmente, e será alterada quando necessário e sem aviso prévio. As alterações serão divulgadas a todos os sócios e colaboradores da BRDR Asset pela Diretoria de Compliance e ficarão disponíveis para consulta de qualquer sócio e colaborador na intranet e no website www.brdrasset.com.