

# POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS

## VANQUISH ASSET MANAGEMENT



Março, 2023

VANQUISH  
Asset Management

- 1. Introdução ..... 4**
  - 1.1. Aplicabilidade..... 4
  - 1.2. Acessibilidade..... 4
  - 1.3. Vigência..... 5
- 2. Política de Rateio e Grupamento de Ordens..... 6**
  - 2.1. Procedimentos..... 6
- 3. Emissão de Ordens para mais de um Fundo de Investimento ..... 8**
- 4. Atualização da Política de Rateio de Ordens..... 9**

**Política de Rateio e Divisão de Ordens  
VANQUISH ASSET MANAGEMENT - 2023**

<b>Versão</b>	<b>Classificação</b>	<b>Ação (elaboração/atualização)</b>	<b>Departamento Responsável</b>	<b>Atualização</b>
1	Interno	Elaboração	Gestão de Recursos	Anual

# 1. Introdução

A Política de Rateio e Divisão de Ordem (“Política de Rateio de Ordem” ou “Política”) serve para estabelecer as normas e procedimentos de rateio e divisão das ordens executadas entre os Fundos geridos pela Vanquish Asset Management Ltda. (“VANQUISH AM” ou “Gestora”).

O intuito é proporcionar transparência e garantir um tratamento equânime e justo na alocação de ordens executadas entre os Fundos que a Gestora realiza gestão não beneficiando um cotista ou Fundo em detrimento a outro.

Qualquer decisão de investimento feita pela VANQUISH AM deve respeitar a política de investimento, perfil de risco e regulamento dos Fundos. A Gestão tem a obrigação por cumprir com as normas estabelecidas por esta Política, assim como tem a responsabilidade de assegurar e monitorar o cumprimento desta. A área de Gestão tem poder decisório final para buscar soluções, junto a área de Risco e Compliance, na ocorrência de qualquer descumprimento das normas desta Política.

## 1.1. Aplicabilidade

Aplicam-se as diretrizes da presente Política para qualquer ordem de compra e venda de ativos financeiros expedidas pela VANQUISH AM. O documento busca atender os requisitos das Legislações vigentes, especialmente destacadas na Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014 e nº 21 de 25 de fevereiro de 2021.

## 1.2. Acessibilidade

Todos os Colaboradores (aqui definidos como sócios, diretores, administradores, funcionários e estagiários) da VANQUISH AM deverão ter acesso irrestrito a presente Política, especificamente aqueles responsáveis pela realização das ordens de compra e venda dos ativos financeiros.

### 1.3. Vigência

A presente Política deverá ser revisada anualmente, ou em periodicidade menor, em decorrência de alterações na regulamentação ou legislação aplicável.

## 2. Política de Rateio e Grupamento de Ordens

A VANQUISH AM, na figura de gestora de recursos, pode realizar a gestão de diversos Fundos de Investimentos simultaneamente. Para isso, a atividade de gestão deverá, de maneira clara e precisa, o §1º do art. 36 do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros, impedir o favorecimento de investidores, destacar controles preestabelecidos para definição das ordens de acordo com as estratégias de cada veículo de investimento etc.

A presente Política se define por critérios equitativos e isonômicos, impedindo o favorecimento de qualquer um dos investidores da VANQUISH AM em detrimento de qualquer vantagem que a Gestora possa vir a adquirir.

As ordens de compra e venda de valores mobiliários são emitidas através de ordens agrupadas para os fundos sob gestão da VANQUISH AM sempre que uma mesma estratégia se aplique a mais de um fundo, utilizando-se de critérios pré-estabelecidos de alocação pelo preço médio das transações. Os critérios de distribuição e as operações previstas são definidos diariamente e documentados em ata do Fórum de Investimentos.

A violação da presente Política será imediatamente comunicada à área de Gestão e à área de Risco e Compliance, que deverão tomar as medidas cabíveis e necessárias.

### 2.1. Procedimentos

As ordens são transmitidas pela área de Gestão junto aos prestadores de serviço que realizarão a execução das mesmas. As ordens transmitidas podem ser de forma verbal, escrita ou eletrônica por meios passíveis de verificação de registros.

Todas as ordens transmitidas são registradas. Toda ordem executada será boletada em um sistema de controle e registro contratado pela VANQUISH AM, e identificada individualmente por operador/usuário.

As informações são mantidas e armazenadas por prazo não inferior a 5 (cinco) anos, para visualização, averiguação e verificação. Na existência de mais de um Fundo de Investimento, uma vez que uma ordem de compra ou venda de ativo específico é executada, o rateio entre os fundos será realizado pelo preço médio da ordem.

Casos atípicos e situações não previstas devem ser comunicados e justificados pela equipe de Gestão para aprovação da área de Risco e Compliance.

### 3. Emissão de Ordens para mais de um Fundo de Investimento

Considerando a possibilidade e emissão de ordens para mais de um Fundo de Investimento gerido pela VANQUISH AM, uma vez que a ordem de compra ou venda de ativo específico é executada, o rateio entre os fundos será realizado pelo preço médio da ordem.

O rateio de uma mesma estratégia entre diversos fundos considera o patrimônio líquido, a adequação da estratégia ao regulamento, sua política de investimento, regras de concentração, e perfil de risco, de forma a não beneficiar nenhum fundo em detrimento de outro.

Lembrando que todas as ordens devem estar dentro do intervalo de preço (túnel de preço) do ativo operado no dia da negociação. Podem ocorrer situações específicas em que a alocação e o rateio de ordens executados precisam ser redefinidos ou que não sigam as diretrizes aqui estabelecidas. Entre alguns dos possíveis motivos, podemos destacar:

- Execução de ordem específica para um Fundo específico;
- Correção de desenquadramento, ativo ou passivo;
- Ordem de tamanho pequeno impossibilitando preço médio e a proporcionalidade original;
- Ordem executada na qual não ser possível dividir precisamente as quantidades em números inteiros;
- Ordem direta entre Fundos geridos;
- Indisponibilidade de Caixa;
- Ajuste de carteira em decorrência de regaste ou aplicação.

A gestão de caixa dos Fundos está isenta das regras de rateio e divisão de ordens descritas nesta Política, uma vez que o caixa de cada Fundo é o fator determinante.



## 4. Atualização da Política de Rateio de Ordens

A área de Gestão é a responsável por revisar e atualizar a Política de Rateio de Ordens. Essa Política deverá ser atualizada anualmente, ou, em caso da mudança de estratégia da VANQUISH AM. A área de Gestão deverá apresentar a minuta para a área de Risco e Compliance em caso de alteração desta Política.