

## POLÍTICA DE RATEIO DE ORDENS

Data de Publicação: 10/04/2012

Revisto em: 06/11/2019

Fica definido e estabelecido que a Planner Redwood Asset Management Administração de Recursos LTDA ("PRAM") utilizará o critério de "Carteira Mestre" como modelo utilizado no rateio de compra e venda de ativos na gestão de carteiras de valores mobiliários, ou seja, as ordens emitidas serão alocadas em uma conta única as quais serão rateadas para as contas finais dos fundos, baseado em critérios como objetivo do fundo, limites estipulados na política de investimento, limites de exposição a riscos, limite de concentração, entre outros. Ficará desta forma, preservado o interesse do cotista sem discriminação, segundo apreçamento em termos de valores médios praticados no dia e com alocações previamente estabelecidas para cada carteira de valores mobiliários conforme definições do Comitê Estratégico e Comitê Operacional e de Risco.

Todos os fundos geridos pela PRAM estão aptos a participar do rateio de ordens, a depender de sua estratégia, objetivo e restrições de investimentos e limites de risco.

É permitido realizar operações entre contrapartes ou intermediários financeiros do mesmo conglomerado ou grupo econômico e entre veículos de investimento geridos pela PRAM, somente se o regulamento do fundo permitir e deverão ser registradas/justificadas tais movimentações nos controles gerenciais internos da PRAM.

Em casos de erros ou incompatibilidade de preços, será convocado o Comitê Operacional e de Risco para deliberação quanto aos ajustes necessários.

Assim, uma vez definidos os montantes de alocações possíveis/necessários para cada carteira de valores mobiliários, será feito rateio proporcional a estas necessidades e a seus limites respeitando os preços médios praticados no dia.

O controle gerencial será operacionalizado pela Área de Risco e *Compliance* da PRAM, através de planilhas eletrônicas e com a confirmação através da nota de corretagem.

- Horário em que são feitas a divisão de lotes bem como o horário de especificação junto à(s) Administradora(s) do(s) fundo(s):
  - Renda Variável: em até 1 hora após o término do mercado.
  - Renda Fixa: em até 1 hora após o término do mercado.
- Modelo utilizado, e detalhes sobre a divisão e alocação de lotes:
  - Modelo de Carteira Mestre:



Preço Médio Ativo:  $\frac{\sum_{i=1}^n P_i Q_i}{\sum_{i=1}^n Q_i}$

Onde P é preço e Q é quantidade em unidades;

Alocação de quantidades: será realizada a alocação proporcional ao definido pelos Comitês Estratégico/Operacional frente ao total realizado no dia.

- Responsável pela verificação da divisão e da especificação diária dentro da PRAM: Diretor Responsável pela Área de Risco e *Compliance*.

  
  
