



POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS

Genoa Capital Gestora de Recursos
Ltda.

Janeiro/2023 – Versão 4.0

ÍNDICE

OBJETIVO	3
PARÂMETROS.....	3
EXCEÇÕES.....	3
RESPONSABILIDADES	4
DISPOSIÇÕES GERAIS	4
VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO	4

OBJETIVO

O objetivo desta política é estabelecer a metodologia de divisão de operações e ordens referentes a todos os ativos financeiros negociados para os veículos de investimento geridos pela Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda. ("Genoa Capital").

Todos os profissionais da Gestão de Recursos, Controles Internos e *Compliance* da Genoa Capital deverão contribuir para o cumprimento dessa presente política, de forma que nenhum cotista seja prejudicado por divisões de ordens desproporcionais.

PARÂMETROS

A Genoa Capital irá adotar o rateio das ordens de acordo com a respectiva estratégia de investimentos de cada fundo por ela gerido, sempre tendo por balizador o princípio da alocação justa, e devendo respeitar as seguintes metodologias pré-definidas:

- Estratégia – divisão por estratégia dos Fundos geridos;
- Alocação *pro-rata* – as ordens são executadas a mercado de maneira unificada para todos os Fundos e distribuídas entre eles em uma proporção que leva em consideração suas respectivas estratégias, subestratégias, seus patrimônios e escalares de risco;
- Preço Médio – divisão pelo preço médio da execução em questão;
- Limites de Exposição, de Liquidez e alocação pelo Estoque – a divisão também deve levar em consideração eventuais limites de cada mandato, bem como as variações do passivo dos Fundos que levem a alterações no estoque de posições pré existentes;
- Limites para o Rateio Proporcional – a metodologia deve ser adaptada para prever as situações em que determinada alocação seja muito pequena em função dos critérios de rateio (ex: para Fundos de patrimônio relativamente pequenos aos demais) e existam limitações de implementação deste rateio em função das quantidades mínimas negociadas em bolsa.

Ademais, a Gestora, buscando sempre a fidúcia para com seus investidores, entende que outros parâmetros podem ser usados excepcionalmente, conforme características inerentes a determinadas operações.

RESPONSABILIDADES

A Genoa Capital entende que todos os profissionais devam contribuir para o cumprimento da Política. Entretanto, convém destacar que a responsabilidade precípua de observância a todas as normas aqui dispostas, de forma a não prejudicar qualquer cliente da Genoa Capital, pertence à área de gestão de Recursos da Genoa Capital.

Ainda, cabe referir o dever de fiscalização e monitoramento pertencente à área de *Compliance*, de modo que preze pela fiscalização em relação à observância dos parâmetros elencados na presente política por parte da área de gestão.

DISPOSIÇÕES GERAIS

O monitoramento dos parâmetros de rateio e divisão de ordens é verificado periodicamente pela área de *Compliance* da Genoa Capital.

Em cumprimento ao art. 16, VII, da Instrução CVM n.º 21/21, a presente política está disponível no endereço eletrônico disponibilizado pela Genoa Capital.

VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO

Esta política será revisada anualmente, e sua alteração acontecerá a qualquer momento, caso seja averiguada a necessidade de atualização do seu conteúdo.

VERSÃO	DATA	MODIFICADO POR	DESCRIÇÃO DA MODIFICAÇÃO
1.0	Jul/2019	RRZ Consultoria	Versão inicial
2.0	Abr/2020	Rodrigo Noel Barbosa	Alteração de Razão Social e reorganização de tópicos
3.0	Abr/2021	Rodrigo Noel Barbosa	Adequação do texto à gestão de mais de um fundo.
4.0	Jan/2023	Rodrigo Noel Barbosa	Adequação do texto à Resolução CVM n.º 21, de 25 de fevereiro de 2021