



POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS

Genoa Capital Gestora de Recursos Ltda.

Abril/2021 – Versão 3.0

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 que venham a ser 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 de investimento geridos.
- Alocação *pro-rata* pelo Patrimônio Líquido – as ordens são distribuídas entre os fundos de investimento proporcionalmente em relação aos seus patrimônios, ajustada pelo risco de cada carteira.
- Preço Médio – divisão pelo preço médio dos ativos negociados ao final do dia.
- Alocação pelo Estoque – as ordens são distribuídas entre os fundos de investimento de forma a corrigir diferenças de estoque em um determinado ativo.
- Exposição e Liquidez – divisão em percentuais de exposição e liquidez dentro dos fundos de investimento, de forma a respeitar o perfil de risco e o respectivo mandato estipulado no regulamento.

EXCEÇÕES

A Genoa Capital, buscando sempre a fidúcia para com seus clientes, entende que em determinados casos sua busca se encontra contraposta à utilização dos parâmetros acima destacados. Nesse sentido, elenca abaixo as principais hipóteses as quais os parâmetros de rateio e divisão das ordens não devem ser observados:

- i. ordens de compra e de venda que estejam precisamente identificadas no que tange ao fundo de investimento na qual elas devam ser executadas ou alocadas;
- ii. quando a custódia dos fundos de investimento for qualificada e prestada por outra instituição; e
- iii. quantidade negociada muito pequena de forma que impossibilite os cálculos necessários para o rateio e divisão das ordens de forma justa.

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 às áreas de Controles Internos e *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 pelas áreas de Controles Internos e de *Compliance* da Genoa Capital.

Em cumprimento ao art. 14, VII, da Instrução CVM n.º 558/15, 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.