

POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS

**Aster Investimentos S.A.**

Junho/2024 – Versão 3.0

## ÍNDICE

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

## **OBJETIVO**

O objetivo desta política é definir e ratificar 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 Aster Investimentos S.A. (“Aster Capital”), em atendimento às normas e regulamentações vigentes.

Todos os profissionais das áreas de Gestão e de Risco e Compliance da Aster Capital deverão contribuir para o cumprimento dessa presente política, de forma que nenhum cotista seja prejudicado por divisões de ordens desproporcionais.

## **RESPONSABILIDADES**

A Aster Capital entende que todos os profissionais das áreas de Gestão de Recursos e Risco e Compliance 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 Aster Capital pertence à área de Gestão de Recursos da Aster Capital.

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

## **PARÂMETROS**

A Aster Capital, alinhada com o seu dever fiduciário, tem por objetivo tratar todos os clientes de forma justa e equitativa. Em nenhuma hipótese, a alocação das operações será realizada com base em taxas, performance, ou considerações diferentes dos interesses de seus clientes.

Sendo assim, a Aster realiza a gestão dos fundos de investimento de forma *pari passu*, alocando as transações de forma *pro rata* pelo patrimônio líquido entre os veículos, sempre com base no preço médio praticado no dia, respeitando as restrições legais, regulatórias e os mandatos de cada um dos fundos sob gestão.

Portanto, a Aster Capital entende que a metodologia acima exemplificada, quando executada e devidamente documentada, dividirá a ordem de forma justa e proporcional, evitando qualquer diferenciação indevida entre clientes.

Por fim, a Aster Capital preza sempre pela busca incessante do melhor benefício aos seus clientes, levando sempre em consideração caso a caso os investimentos a serem realizados, sendo terminantemente proibido o ganho de alguns clientes em detrimento de outros

## EXCEÇÕES

A Aster Capital, buscando sempre a fidedignidade 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) Situações de rebalanceamento devido a aplicações e resgates de cotistas;
- (ii) Necessidade de enquadramento ativo ou passivo do Fundo de Investimento;
- (iii) Lotes fracionários ou custos de transação excessivos em relação ao tamanho da participação do Fundo no rateio;
- (iv) Estratégia e política de investimento de cada fundo de investimento. Tais estratégias e políticas, devido às suas particularidades, devem ser comparadas individualmente, considerando o racional intrínseco de cada uma.

## DISPOSIÇÕES GERAIS

O monitoramento dos parâmetros de rateio e divisão de ordens é verificado periodicamente pela Diretora de Risco e Compliance da Aster Capital.

Em cumprimento ao art. 16, VII, da Resolução CVM n.º 21/2021, a presente política está disponível no endereço eletrônico disponibilizado pela Aster Capital para tal fim.

## VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO

Esta política será revisada anualmente, e sua alteração acontecerá caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo. A presente política poderá ainda ser alterada a qualquer tempo em razão de circunstâncias que demandam tal providência.

<b>CONTROLE DE VERSÕES</b>	<b>DATA</b>	<b>MODIFICADO POR</b>
2.0	Abril/2023	Patrícia Sakai
3.0	Junho/2024	Patrícia Sakai