



POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS

Última versão: Junho de 2023

Versão vigente: Julho de 2024



A Mantaro Capital tem como único objetivo a gestão de recursos de terceiros, visando o lucro no longo prazo que advirá das taxas de administração e de *performance*. Nosso mais importante recurso é o capital humano, que deve se diferenciar pela sua qualidade, pela sua reputação e pelo seu preparo. A sua inserção em uma cultura de excelência e de resultados permitirá o alcance do nosso objetivo.

Para apoiar o cumprimento de seu objetivo, a Mantaro Capital implementa e mantém uma estrutura rígida e transparente de filosofia de investimento, governança corporativa, regras de ética e conduta, controles internos e gestão de riscos.

Alguns importantes instrumentos foram desenvolvidos de forma a orientar e reger as condutas dos sócios e dos funcionários, internos e externos, doravante denominados em conjunto simplesmente “colaboradores”, no processo de cumprir estes objetivos. Estes documentos representam o compromisso da Mantaro Capital junto aos seus investidores, colaboradores e parceiros, demais participantes do mercado e órgãos reguladores, de que seus valores são pautados pela total transparência de atitudes, comportamentos e decisões. Eles também auxiliam no exercício das funções dos responsáveis pela determinação dos rumos da Empresa, trazem maior eficiência à tomada de decisões e melhoram o relacionamento com a sociedade, com os órgãos reguladores e com o governo, além de preservarem a consideração pelos interesses de todos os relacionados.

A seguir, apresentamos a Política de Rateio e Divisão de Ordens da Mantaro Capital.

POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS

A política da Mantaro para divisão de lotes de um mesmo ativo operado em um mesmo dia para mais de um fundo da casa, é que o preço médio das operações seja igual para todos os fundos. A alocação das ordens é informada para a corretora no mesmo momento em que a ordem é solicitada. Sempre que possível é a própria corretora que faz a especificação das boletas para cada fundo de maneira a chegar ao preço médio único. Nas situações específicas de ativos em que a gestora é obrigada a fazer a alocação das operações, o rateio é feito via o Bluedeck, da empresa Maravi, sistema contratado pela empresa para toda a gestão de risco, gerencial, operacional e conciliação dos fundos. As parametrizações das regras de alocação do sistema foram realizadas pela área de Risco da Mantaro, e garante o preço médio igual para os diferentes fundos. Nesse caso a alocação já é definida antes da ordem ser passada e executada, baseada em parâmetros quantitativos verificáveis de acordo com a estratégia de cada fundo. A área de risco recebe todas as informações de maneira independente e através do Bluedeck, onde todo o passo a passo da criação a execução da ordem é registrado (com logs de usuário, data e hora), podendo verificar a correta alocação das operações e seus preços médios.

Sem prejuízo do disposto anteriormente, em casos de operações envolvendo famílias de fundos diferentes (Long-Biased x Long-Only x Macro), sob gestão de pessoas distintas, podem ocorrer, excepcionalmente, ordens em momentos diversos do mesmo dia que acarretem preço médio diferente para um mesmo ativo entre famílias de fundos. Isso será aceito somente se: o gestor encaminhar a ordem para a corretora via email, com a alocação pré-determinada; e a operação for imediatamente registrada no Bluedeck.

Os processos acima mencionados são arquivados em base de dados e/ou digitalmente e são passíveis de verificação.

Toda a documentação de cunho relevante para o processo de análise, seleção e tomada de decisão é arquivada, em meio eletrônico ou meio físico, na sede da Mantaro Capital, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.