

**POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE  
ORDENS ENTRE AS CARTEIRAS DE  
VALORES MOBILIÁRIOS**

**C13 INVESTIMENTOS LTDA.**

Dezembro -2018

<b>INTRODUÇÃO E OBJETIVO .....</b>	<b>3</b>
<b>ASPECTOS GERAIS .....</b>	<b>3</b>
<b>RATEIO DE ORDENS – AÇÕES .....</b>	<b>3</b>
<b>RATEIO DE ORDENS – DERIVATIVOS .....</b>	<b>3</b>
<b>OPORTUNIDADES DE INVESTIMENTO EM FUNDOS .....</b>	<b>4</b>

## INTRODUÇÃO E OBJETIVO

A presente política de rateio e divisão de oportunidades da C13 Investimentos Ltda. (“C13 Investimentos” ou “Gestora”) tem por objetivo formalizar a metodologia e os critérios utilizados pela Gestora na alocação de ordens no âmbito da gestão das carteiras de valores mobiliários e carteiras dos fundos de investimento geridos pela Gestora, garantindo, assim, precisão e, sobretudo, imparcialidade a tal processo.

A observância desta política traz benefícios a todos os clientes, tendo em vista que assegura que os ganhos e prejuízos verificados na carteira de cada cliente decorram tão somente do exercício dos atos inerentes à gestão, e não de manipulação e ou equívocos de procedimentos operacionais não relacionados às decisões de investimento. A C13 Investimentos, no cumprimento de seu dever fiduciário, preza pelo cumprimento estrito de suas obrigações para com seus clientes e sempre empregará seus melhores esforços para atingir tal finalidade.

Esta política se aplica aos sócios, administradores, funcionários e todos que, de alguma forma, auxiliam o desenvolvimento das atividades da C13 Investimentos (Colaboradores).

## ASPECTOS GERAIS

Genericamente, o rateio e a divisão de ordens se darão da seguinte forma:

Preço: as ordens serão divididas de maneira que as carteiras de valores mobiliários tenham o preço mais próximo possível do preço médio da totalidade das ordens de todas as carteiras num mesmo dia e numa mesma corretora, para um mesmo ativo;

Alocação: o rateio de quantidades se dará proporcionalmente às quantidades originais das ordens, podendo haver alguma diferença por conta de arredondamentos face à presença de lotes mínimos.

## RATEIO DE ORDENS – AÇÕES

As ações que comporão o portfólio dos clientes e dos fundos de investimento geridos pela Gestora são escolhidas pela diretoria de gestão. A estratégia de proporção de alocação é definida com antecedência. A diretoria de gestão determina o tamanho das alocações em ações com base em dois critérios principais: (a) de acordo com análises fundamentalistas e econômicas, sempre considerando o preço corrente das ações; e (b) estratégia e perfil de cada um dos clientes.

## RATEIO DE ORDENS – DERIVATIVOS

Estratégias envolvendo derivativos estão fundamentalmente relacionadas à proteção de

patrimônio (*hedging*) e, portanto, são customizadas de acordo com a estratégia e perfil de cada um dos clientes.

## **OPORTUNIDADES DE INVESTIMENTO EM FUNDOS**

As carteiras que investem em fundos de investimento são geridas conforme suas políticas específicas. As ordens de compra e venda de fundos são realizadas com relação a cada um deles. As operações são especificadas por fundo em vista de seu perfil de aquisição, cronograma financeiro, e programação de liquidez.

Ordinariamente, as oportunidades dentro de uma mesma oferta serão alocadas de forma proporcional entre as carteiras. Do mesmo modo, as oportunidades serão oferecidas a clientes específicos de forma simultânea e de acordo com a estratégia dos produtos que tais clientes possuem.