2bCapital
PRIVATE EQUITY

Rateio e Divisão de Ordens

Junho/2026 – Versão 1.4



1. OBJETIVO

Estabelecer as melhores práticas relacionadas ao processo de distribuição de ordens por meio da governança, metodologias, processos e sistemas necessários para garantir que o rateio e a distribuição das operações sejam realizados por meio de critérios equitativos, reestabelecidos, formalizados e passíveis de verificação, e sempre respeitando os interesses do cliente e os aspectos regulatórios. Aplica-se o disposto neste documento nos casos em que a 2bCapital venha a executar o processo de distribuição e rateio de ordens.

2. PRINCÍPIOS

A Distribuição de ordens baseia-se nos princípios:

Equidade - o processo de compra e venda de ativos devem assegurar tratamento equitativo aos clientes.

Ética - a conduta ética e os valores morais norteiam o entorno dos processos em todos os níveis, adotando procedimentos para assegurar a proteção da confidencialidade e integridade das informações sobre operações de seus clientes.

Governança – conjunto de processos e regras organizacionais que norteiam o controle e a gestão do processo.

Conformidade - cumprimento dos requisitos regulamentares e legais, evitando a ocorrência de apontamentos pelos órgãos de supervisão e autorregulação.

Segregação de Atividades - as execuções das ordens dos clientes são segregadas das atividades de gestão, mantendo estruturas independentes, de forma a evitar conflitos de interesses e resguardar a imparcialidade dos trabalhos executados.

3. DIRETRIZES

A elaboração de ordens segue as seguintes diretrizes:

- Observação dos fundos elegíveis às estratégias de acordo com sua política de investimento.
- Critério de distribuição proporcional considerando: as políticas de investimento dos portfólios, o patrimônio líquido, os limites de risco (mercado, liquidez e crédito).
- As ordens de compra e venda de ativos financeiros devem sempre ser expedidas com a identificação precisa do fundo de investimento em nome do qual elas devem ser executadas;
- Possuir infraestrutura adequada para a execução de ordens de acordo com a complexidade de produtos, estratégias e volume financeiro sob gestão, equipe dedicada ao processo; e sistemas para executar, controlar e analisar o mercado em tempo hábil.

Em casos excepcionais poderão ocorrer reespecificações que deverão ser aprovadas pelo responsável da área e comunicadas às áreas de risco com as devidas justificativas.