



POLÍTICA DE RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS

DA

ALPHA KEY CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS LTDA.

Em atendimento ao disposto no Artigo 16, inciso VII, da Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, a Alpha Key adota a presente política para o controle de rateio e divisão de ordens de compra e venda de valores mobiliários entre os fundos de investimentos por ela geridos (“Fundos”).

O objetivo da presente política é alocar de forma justa as ordens de compras e vendas de ativos financeiros entre os fundos geridos pela Alpha Key.

Tendo em vista as estratégias definidas pelo Comitê de Investimento, o rateio de ordens entre os Fundos será realizado:

- (i) Ainda que tenham sido executadas para mais de um fundo, estratégias distintas e em diferentes horários de negociação, a divisão das ordens, ao final do dia será obrigatoriamente definida de acordo com o preço médio de compra/venda;
- (ii) Para uma mesma estratégia, as quantidades de ativos atribuídas a cada um dos fundos serão definidas de maneira proporcional ao patrimônio líquido;
- (iii) Para estratégias distintas, as quantidades de ativos atribuídas a cada um dos fundos serão definidas pelo gestor, respeitado o item (i) acima; e
- (iv) Operações realizadas para rebalanceamento de posição nos fundos da mesma estratégia, ou em por conta de movimentações de cotista cotizando no mesmo dia, serão repassadas somente para o fundo especificado, não sendo refletida no agrupamento que envolvam os demais fundos. (Tratamento equânime), e ocorreram preferencialmente no fechamento.

Para a realização do rateio das ordens entre os fundos a Alpha Key também levará em conta os seguintes fatores:

- (i) Limitações legais, Regulatórias;
- (ii) Política de Investimentos dos Fundos Investidos;
- (iii) Gerenciamento de Risco e de Liquidez;
- (iv) Tamanho da Ordem Executada versus os patrimônios de cada fundo;
- (v) Possibilidade de alocar a ordem proporcionalmente entre os fundos;
- (vi) Não gerar lotes fracionários;
- (vii) Custos de transação excessivos em relação ao tamanho da participação do fundo.