



Política de Rateio e Divisão de Ordens

Icon Capital

Introdução

A Política de Rateio e Divisão de Ordens da Icon Capital define como as ordens de compra e venda de ativos serão divididas entre os diferentes fundos e carteiras geridos pela empresa. O objetivo principal é garantir que todas as ordens sejam executadas de forma justa e transparente, protegendo os interesses de todos os cotistas e em conformidade com a Resolução CVM nº 21/2021.

É responsabilidade de todos os membros das áreas de Gestão de Recursos, Controles Internos e Compliance garantir o cumprimento desta Política. Isso implica agir para garantir que todas as ordens sejam distribuídas de maneira equitativa entre os diversos fundos e carteiras, garantindo que nenhum cliente seja prejudicado por divisões desproporcionais ou injustas de ordens.

| Elaboração | Versão |
|-------------------|---------------|
| 05/2024 | 1.1 |



1. Regras de Divisão, Rateio e Transmissão de Ordens

Na Icon Capital, a emissão de ordens é priorizada de forma individualizada para cada veículo de investimento, refletindo suas características, estratégias e objetivos distintos.

As instruções podem ser comunicadas verbalmente por telefone, meios eletrônicos ou por escrito via serviços de mensagens, e-mail, entre outros. É importante ressaltar que as instruções podem ser gravadas.

Ordens de compra e venda de ativos são emitidas com a identificação específica do fundo ou do cliente de carteira administrada, sendo ordens em grupo uma ocorrência rara.

Em situações excepcionais que demandam ordens agrupadas, a Icon Capital adota uma metodologia específica para garantir uma divisão justa e equitativa entre os diferentes veículos de investimento. Esta metodologia considera cuidadosamente os seguintes parâmetros:

| Parâmetro | Descrição |
|--|---|
| Estratégia dos Fundos | Tipo de investimento (renda fixa, ações etc.) e objetivos dos fundos |
| Tamanho do Patrimônio Líquido | Valor total dos ativos dos fundos |
| Percentual de Exposição e Liquidez | Quantidade de ativos em cada tipo de investimento e facilidade de conversão em dinheiro |
| Preço Médio dos Ativos Negociados | Preço médio de negociação dos ativos no dia da operação |
| Perfil de Risco e Política de Investimento | Nível de risco e regras de investimento dos fundos |

A Icon Capital assegura que a divisão de ordens agrupadas seja realizada de maneira justa e proporcional, levando em consideração todos os parâmetros mencionados na tabela acima. A empresa está comprometida em evitar qualquer forma de discriminação entre os diversos fundos e carteiras.



Quanto à transmissão de ordens, estas podem ser efetuadas verbalmente ou por escrito, presencialmente ou por meios eletrônicos, com o devido registro para facilitar auditorias e verificações futuras. A seguir são detalhados os mecanismos operacionais, de verificação e critérios para a divisão e rateio de ordens:

1.1 Mecanismos Operacionais:

- i. **Sistema de Gerenciamento de Ordens:** A Icon Capital utilizará o(s) sistema(s) eletrônico(s) de gerenciamento de ordens fornecido pelo(s) administrador(es) fiduciário(s) que permitem a identificação precisa de cada fundo ou classe de cotas para as quais as ordens são destinadas. O agrupamento e rateio é feito de maneira automática, uma vez que os fundos são organizados em cotas.
- ii. **Documentação e Registro:** Manter um registro detalhado de todas as ordens grupadas e dos critérios de rateio utilizados, conforme item 1.2 a seguir. Este registro deve incluir datas, horários, quantidades, preços e fundos/classes envolvidos, além de justificativas para o rateio adotado, garantindo que tudo seja facilmente verificável e auditável.
- iii. **Auditoria Regular:** Realizar auditorias regulares, de responsabilidade do departamento de Compliance, nos processos de rateio para garantir a aderência aos critérios estabelecidos e identificar qualquer desvio ou necessidade de ajuste nos procedimentos.
- iv. **Treinamento Contínuo:** Oferecer treinamento regular para os responsáveis pela gestão das carteiras e execução das ordens, assegurando que estão atualizados com as políticas de rateio e os requisitos regulatórios.

1.2 Critérios de Rateio:

i. Por Quantidade:

- **Proporcionalidade:** As ordens devem ser rateadas entre as classes de cotas de forma proporcional à participação de cada classe no valor total investido. Por exemplo, se uma classe representa 30% do total investido,



ela deve receber 30% da quantidade total de ativos comprados ou vendidos.

ii. Por Valor:

- **Equivalência de Valor:** As ordens devem ser rateadas de modo que o valor investido por cada classe de cotas reflita a proporção do seu valor total no fundo. Isso significa ajustar a quantidade de ativos comprados ou vendidos de forma que o montante financeiro seja proporcional.

1.3 Mecanismos de Verificação:

- **Ferramentas de Compliance e Monitoramento:** Utilizar os relatórios de carteira emitidos diariamente pelos administradores fiduciários para monitoramento contínuo das operações de rateio para assegurar que estão sendo executadas conforme os critérios preestabelecidos.
- **Revisões Periódicas:** Implementar uma rotina de revisões periódicas dos critérios de rateio por uma equipe independente de compliance para garantir sua adequação e equidade.

2. Revisão e Arquivamento de Política de Investimentos da Icon Capital

Para atender aos requisitos normativos e assegurar a transparência das decisões de investimento, a Icon Capital adota um prazo de arquivamento de cinco anos, em plena conformidade com as diretrizes e recomendações dos órgãos reguladores. Este procedimento possibilita à empresa identificar de forma clara e precisa as justificativas por trás das escolhas de investimento ao longo do tempo, garantindo uma gestão responsável e em conformidade com os requisitos legais.

A Política de Investimentos da Icon Capital passará por uma revisão anual, visando garantir sua atualização de acordo com as melhores práticas de mercado e as necessidades específicas da empresa. Ademais, a política poderá ser submetida a revisões adicionais sob demanda, especialmente diante de mudanças significativas no cenário de mercado ou na estrutura corporativa da



empresa. Essa abordagem assegura que a política permaneça relevante e eficaz ao longo do tempo, adaptando-se às dinâmicas do mercado financeiro.

ICON CAPITAL