



Rateio de Ordens

O processo de compra e venda de ativos devem assegurar os princípios de Equidade, Ética e Proteção da Confidencialidade, além de seguir o estrito padrão de Governança e Conformidade estabelecido na BV DTVM (BV Asset).

Baseado nos cenários discutidos em comitês e reuniões de gestão, no âmbito do seu processo de investimento, os gestores devem selecionar os fundos e criar ordens para execução, inserindo-as no Sistema Charles River (CR), sistema de boletagem, antes da sua execução no correspondente ambiente de negociação.

O rateio das operações entre os diversos Fundos da BV Asset é baseado no nível de risco, tamanho do patrimônio líquido e limites de cada fundo. A pré-boleta/boleta é então criada no Sistema CR pelo gestor, com as compras e vendas dos ativos de todos os fundos que pretende movimentar.

As ordens são cheçadas para efeito de enquadramento e, não havendo desenquadramentos ativos detectados na intenção de movimentação, as ordens são encaminhadas de forma agregada para execução. Ao final do dia, as quantidades efetivamente executadas de compra ou venda são distribuídas automaticamente como proporção da pré-boleta/boleta.

O processo de rateio de ordens não se aplica a estratégias específicas de determinados fundos e que sejam vinculadas aos seus respectivos benchmarks, tais como, mas não se limitando a, fundos que perseguem índice de mercado de maneira passiva, replicando a carteira do respectivo índice. Neste caso, os preços médios e quantidades a serem distribuídas devem ser calculados apenas aos negócios para os fundos aos quais esta estratégia seja aplicável. O processo também não se aplica quando o ajuste de posição se realiza por força de resgates e aplicações no fundo.

Quando vários lotes de um determinado instrumento financeiro são negociados, cada operação pode apresentar um preço de negociação diferente. Neste caso, o rateio mencionado anteriormente é feito considerando-se o preço médio de negociação do ativo em questão.

O Sistema CR divide automaticamente as boletas de forma a garantir que todos os fundos recebam o mesmo preço médio para as operações, de acordo com os critérios descritos anteriormente.