

Política de Rateio e Divisão de Ordens

Principal Asset Management

Março 2026

Objetivo

A Política de Rateio e Divisão de Ordens (“Política”) é aplicada a todos os colaboradores da Principal Asset Management Ltda. (“Principal Asset Management”). O objetivo é apresentar quais são os princípios e metodologias utilizadas nas divisões de ordem para alocações nas classes da Principal Asset Management.

A Política ficará disponível para todos os Colaboradores em diretório interno da Principal Asset Management, bem como disponível em seu website.

Responsabilidades

- Comitê de Investimentos:

A partir do Comitê de Investimentos, que é realizado semanalmente, são definidas quais serão as principais estratégias a serem operadas durante o período.

- Comitê de Asset Allocation:

A partir do Comitê de Asset Allocation, que é realizado periodicamente, são definidas quais serão as principais estratégias a serem operadas durante o período para as classes de Gestão de Patrimônio.

- Gestores:

Cada gestor é responsável por uma estratégia, e responde diretamente pelas operações executadas nas classes sob sua responsabilidade.

- Compliance e Risco:

As áreas de Compliance e Risco realizam testes diários (*forensic tests*) para analisar os trades de um determinado período selecionado.

Rateio e Divisão de Ordens

As operações e execuções de ordens são realizadas separadamente por estratégia, as quais podem ser atualizadas de acordo com inovações do portfólio Principal Asset Management.

As atuais estratégias incluem operações de renda fixa e renda variável, sendo que cada uma dessas é dividida em “sub-estratégias” determinadas pelos gestores de cada área.

Vale ressaltar que alguns ativos podem ter objetivos diferentes em um mesmo pregão, ou seja, o mesmo ativo pode ser utilizado por diferentes estratégias, desde que siga a classe principal do ativo.

A alocação é feita pelo preço médio de execução, levando em consideração a estratégia, o patrimônio líquido, limite de risco e política de investimento das classes. Para operações resultantes de novas aplicações, resgates e enquadramentos das classes podemos ter eventualmente preços diferentes.

Monitoramento

Para garantir que a alocação feita pelos veículos de investimento geridos pela Principal Asset Management estão sendo feita pelo preço médio de execução, a área de risco realiza testes diários (*forensic tests*) para analisar os trades.

As informações contidas neste documento não devem ser divulgadas a terceiros sem o prévio e expresso consentimento da Principal Asset Management Ltda. ("Principal Asset Management"). As políticas descritas neste documento são destinadas aos Colaboradores da Principal Asset Management e compõe as diretrizes a serem seguidas por eles. O uso para qualquer outra finalidade bem como a reprodução das mesmas, parcial ou integralmente, sem a devida autorização da Principal Asset Management é expressamente proibida.