



**POLÍTICA DE OPERAÇÃO, RATEIO E DIVISÃO DE ORDENS  
CROMA ASSET**

## Sumário

<b>1</b>	<b>Introdução .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Melhor Execução.....</b>	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>Política de Rateio e Divisão de Ordens.....</b>	<b>3</b>
<b>4</b>	<b>Lançamento de Ordens de Operação.....</b>	<b>4</b>
<b>5</b>	<b>Erros de Trading .....</b>	<b>5</b>
<b>6</b>	<b>Governança e Auditoria.....</b>	<b>5</b>
<b>7</b>	<b>Publicação .....</b>	<b>6</b>
<b>8</b>	<b>Revisão e Atualização da Política.....</b>	<b>6</b>



## **1 Introdução**

Esta política estabelece diretrizes para as operações, rateio e divisão de ordens da Croma Asset, assegurando conformidade com as normas da CVM e o Código AGRT da ANBIMA.

## **2 Melhor Execução**

A Croma Asset adota critérios objetivos para garantir a melhor execução, considerando preço, liquidez, custos e qualidade de execução.

A seleção das corretoras é fundamentada em uma análise criteriosa, considerando métricas de desempenho, conformidade regulatória e a qualidade dos serviços prestados. A Croma Asset mantém registros detalhados para documentar as justificativas de seleção de corretoras e as condições de execução, viabilizando auditorias e supervisão contínua.

## **3 Política de Rateio e Divisão de Ordens**

As ordens são rateadas de forma equitativa, considerando restrições legais e contratuais aplicáveis. Decisões de rateio são documentadas para rastreabilidade e supervisão.

Entende-se por “Ordem” a instrução enviada a uma contraparte (como corretora ou distribuidora de valores mobiliários) para negociar ou registrar uma operação com valores mobiliários, com o objetivo de gerir a carteira de investimentos dos clientes nas condições especificadas.

Quando uma oportunidade de investimento for considerada adequada para dois ou mais fundos de investimento, a Croma Asset realizará a alocação dessa oportunidade de forma a garantir que os fundos de investimento da mesma estratégia tenham acesso substancialmente igual à qualidade e quantidade de oportunidades de investimento, conforme o processo de rateio.

Antes de executar qualquer rateio, são considerados os seguintes

critérios:

- i. Restrições legais e regulatórias aplicáveis a cada carteira.
- ii. Restrições contratuais ou específicas de investimento de cada cliente.
- iii. Custos de transação e lotes fracionários que possam impactar negativamente a proporcionalidade.

O rateio será realizado em conformidade com a política de investimentos de cada carteira, mantendo a proporcionalidade em termos de quantidade e valor (preço médio) para cada uma. A divisão das operações será feita de maneira que o preço médio de cada fundo seja o mais próximo possível do preço médio da ordem agrupada, considerando a indivisibilidade das ordens e nunca se baseando na performance ou na estrutura de taxas dos fundos.

Quaisquer diferenças decorrentes de arredondamentos de contratos indivisíveis serão atribuídas ao fundo com o maior Patrimônio Líquido Atualizado.

Com o objetivo de mitigar conflitos de interesse, a política proíbe alocações baseadas em taxas, performance ou quaisquer fatores que não estejam diretamente relacionados ao melhor interesse das carteiras. Todas as decisões de rateio são devidamente documentadas, permitindo rastreamento e supervisão pelo setor de compliance.

#### **4 Lançamento de Ordens de Operação**

As ordens são registradas de forma que garantam sua rastreabilidade e conformidade com as diretrizes aplicáveis. O Diretor de Compliance e Risco realiza revisões regulares para avaliar a integridade dos registros.

Situações excepcionais, como ajustes manuais ou erros, são prontamente registradas e justificadas, com a aplicação de procedimentos específicos para evitar a repetição desses eventos. A política assegura que todas as ordens sigam as diretrizes estabelecidas e sejam auditáveis de



forma rigorosa.

## **5 Erros de Trading**

A Croma Asset define erros de trading como falhas na execução de ordens que resultem no descumprimento das diretrizes estabelecidas. Quando identificados, os erros devem ser corrigidos imediatamente, com documentação detalhada das causas e das medidas tomadas.

A política proíbe a compensação cruzada de ganhos e perdas entre erros, exceto nos casos em que as transações estejam diretamente interligadas. Todos os erros materiais são reportados ao Diretor de Compliance e Risco e, quando necessário, às autoridades regulatórias, em conformidade com os princípios de transparência estabelecidos pelo Código AGRT.

## **6 Governança e Auditoria**

Esta política é supervisionada pelo comitê de compliance, que realiza auditorias internas para verificar conformidade.

A Croma Asset realiza auditorias internas periódicas para verificar a conformidade com o Código AGRT. Essas auditorias incluem a análise de registros de ordens, critérios de alocação, tratamento de erros e execução de transações.

O comitê também é incumbido de revisar casos de erros materiais e de aprovar metodologias alternativas para situações excepcionais, garantindo pleno alinhamento às normas aplicáveis.

## **7 Publicação**

Esta política está disponível publicamente no site da Croma Asset.

Os treinamentos são avaliados periodicamente para medir sua eficácia, e atualizações são realizadas sempre que houver mudanças significativas nas regulamentações ou nas práticas de mercado.

## **8 Revisão e Atualização da Política**

A política será revisada anualmente ou sempre que houver mudanças normativas relevantes.

<b>CONTROLE DE VERSÕES</b>	<b>DATA</b>	<b>MODIFICADO POR</b>	<b>DESCRIÇÃO DA MUDANÇA</b>
			Versão inicial