

Política de Rateio e Divisão de Ordens

SUMÁRIO

1. Objetivo	3
2. Abrangência e Fundamentação Legal	4
3. Diretrizes Gerais	5
4. Procedimentos de Rateio e Divisão de Ordens	5
5. Política e perfis de investimentos	5
a. Conservador	6
b. Moderado	6
c. Modelado-Agressivo	7
d. Agressivo	7
7. Revisão e atualização	7

Política de Rateio e Divisão de Ordens

1. Objetivo

Estabelecer critérios, procedimentos e diretrizes para o rateio e divisão de ordens de compra e venda de valores mobiliários entre as carteiras sob administração (“Carteiras”) da AMB Consultores Associados LTDA (“AMB Multi Family Office” ou “AMB”), garantindo tratamento equitativo e transparente aos investidores. Ao adotar parâmetros objetivos e procedimentos formalizados, a AMB visa garantir que a exposição a oportunidades de investimentos reflita fielmente as estratégias e características específicas de cada carteira, sem que nenhuma seja favorecida ou prejudicada deliberadamente.

Em atendimento ao disposto no Artigo 15, inciso VII, da Resolução CVM nº 21/2021, a AMB adota a presente Política de Rateio e Divisão de Ordens, destinada ao controle do rateio e da divisão de ordens de compra e venda de valores mobiliários entre as carteiras sob sua gestão.

Na administração das carteiras, o Administrador adotará uma Política de Investimentos que seja transparente e que tenha como objetivos:

- Preservar o capital investido;
- Promover a diversificação dos ativos;
- Avaliar e gerenciar riscos;
- Manter liquidez adequada;
- Buscar ganhos reais, considerando a valorização dos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira e os rendimentos auferidos.

As ordens de compra e venda de ativos poderão ser realizadas em conjunto ou individualmente, observando-se que, sempre que possível e preferencialmente, será adotada a realização de ordens individualizadas.

Ordens realizadas para carteiras que sigam a mesma estratégia serão enviadas em conjunto e, quando executadas, serão rateadas proporcionalmente entre as carteiras, conforme definido na respectiva política de investimento, nas características de cada carteira e no perfil de cada investidor.

Quando a execução de uma ordem for parcial e a alocação resultar insignificante frente ao patrimônio líquido de uma das carteiras, o Diretor Responsável pela Administração de Carteiras poderá definir novo rateio, desde que seja justo e proporcional em relação às demais carteiras.

A escolha dos ativos financeiros que comporão as carteiras observará o perfil de investimento do investidor, apurado mediante respostas ao questionário de suitability, podendo ser alterado a qualquer momento, conforme o desejo do investidor, para adequação a seus objetivos de retorno, tolerância ao risco, prazo de investimento e necessidades econômico-financeiras.

2. Abrangência e Fundamentação Legal

Esta Política aplica-se a todas as carteiras de valores mobiliários sob gestão da AMB. O presente documento atende ao disposto no Artigo 15, inciso VII, da Resolução CVM nº 21/2021.

3. Diretrizes Gerais

O Administrador adotará uma Política de Investimentos que priorize a preservação do capital investido; a diversificação dos ativos; a avaliação e gestão de riscos; a manutenção de liquidez adequada; e, a obtenção de ganhos reais, considerando valorização dos ativos e rendimentos.

4. Procedimentos de Rateio e Divisão de Ordens

1. **Execução das Ordens** – Poderão ser individualizadas ou conjuntas, sendo priorizadas ordens individualizadas quando operacionalmente viável.
2. **Rateio Proporcional** – Ordens conjuntas de carteiras com mesma estratégia serão rateadas proporcionalmente, considerando a política de investimento, características da carteira e perfil do investidor.
3. **Execução Parcial** – Se a alocação parcial for insignificante para o patrimônio líquido de determinada carteira, o Diretor responsável poderá readequar o rateio, garantindo equidade.

5. Política e perfis de investimentos

A escolha dos ativos financeiros que comporão as carteiras sob gestão observará a compatibilidade com o perfil de risco do investidor, apurado por meio do processo de suitability, garantindo que as alocações estejam alinhadas aos objetivos de retorno, ao prazo de investimento e às necessidades de liquidez. Além disso, será assegurada a diversificação dos ativos e a adequação à estratégia previamente definida para cada carteira, de forma a otimizar o equilíbrio entre risco e retorno.

O perfil do cliente como investidor é definido levando-se em conta sua tolerância ou aversão à volatilidade e risco dos mercados, sua experiência com investimentos financeiros, sua disposição em manter uma estratégia pré-determinada através de um ciclo econômico, o horizonte de retorno esperado e como e onde seus ativos estão distribuídos no momento.

São quatro os perfis de investimentos adotados:

a. Conservador

Para investidores que possuem a segurança como ponto decisivo para as suas aplicações, cujo objetivo principal é proteger o capital existente. Devem estar dispostos a aceitar a possibilidade de retornos menores que a média para minimizar o risco de perda do principal. Em razão da sua baixa tolerância ao risco, a carteira de investimentos para o perfil conservador possui os produtos financeiros com menor risco do mercado.

b. Moderado

Para investidores que consideram a segurança importante, mas buscam retornos acima da média, aceitando, portanto, um modesto potencial de risco para obter maiores taxas de retorno do que aplicações tradicionais podem oferecer. Aceita que parte de seu patrimônio seja alocado em ativos de renda variável e o restante em aplicações mais estáveis. Buscam um equilíbrio entre um fluxo contínuo de renda e a manutenção do capital.

c. Modelado-Agressivo

Para investidores que têm um entendimento da dinâmica do mercado e aceitam maior volatilidade para obter maiores rentabilidades e aumento de capital. Suportam riscos mais elevados na busca de resultados melhores. Estão conscientes de que podem perder parte ou totalidade dos recursos investidos e, mesmo assim, opta por investimentos arriscados para obter ganhos acima da média. Tendem a buscar ganhos rápidos e pontuais no curto prazo, cientes de que, em períodos mais curtos, os ativos podem não apresentar uma tendência clara, sendo suscetíveis a oscilações bruscas e inesperadas de preço, o que resulta em um risco mais elevado da operação.

d. Agressivo

Para investidores que possuem total conhecimento e amplo domínio do mercado financeiro. Investidores com esse perfil buscam retornos muito expressivos no curto prazo, suportando um alto nível de volatilidade do mercado. Realizam, comumente, as chamadas operações "alavancadas". Cientes das chances de perda, não só dos recursos investidos na operação, como porventura outros que tenham sido alocados em outros investimentos. Procuram uma alta taxa de retorno, maximizando os ganhos sobre o capital, podem tolerar e estão dispostos a se comprometer com investimentos de longo prazo.

7. Revisão e atualização

Esta Política será objeto de revisão ordinária a cada 2 (dois) anos, ou em prazo inferior, sempre que houver alterações relevantes na legislação, nos regulamentos setoriais ou na estrutura organizacional da AMB.

Versão	Histórico	Data	Área	Elaboração
1	Versão inicial	Data desconhecida	Compliance	Eduardo Borba Gonçalves
2	Revisão de conteúdo	20/08/2025	Compliance	Regina Zanette