

MANUAL DE PRECIFICAÇÃO DOS ATIVOS DAS CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

Para fins de cálculos de rentabilidades, aplicações e resgates, serão utilizadas as cotas disponibilizadas pelos fundos de investimento de acordo com seu regulamento, sendo que as datas de conversão e liquidação levam em consideração os eventos de liquidez e o disposto no regulamento de cada fundo.

No caso de fundos fechados, com prazo indeterminado para resgate, tanto o método primário de precificação quanto os alternativos são os mesmos aplicáveis às ações e debêntures.

Para fins de cálculos de rentabilidades, resgates e amortização destes fundos serão utilizados os valores efetivamente recebidos em eventos de desinvestimentos menos os custos provisionados.

A marcação do portfolio, pelo preço justo, é feita pelo gestor, ratificada pelo administrador e tem por base os princípios gerais do Institutional Limited Partners Association (ILPA).

Além dos princípios do ILPA o gestor também acompanha as transações privadas de investimentos, M&A e mercados líquidos de empresas similares no Brasil e fora para uma avaliação de múltiplo.

Em alguns casos, conforme solicitado pelos investidores, o gestor pode contratar avaliações independentes de terceiros para marcar os ativos em carteira.

Os fundos que investem em cotas são precificados utilizando-se do valor unitário da cota dos respectivos fundos investidos na data de referência. O valor destas cotas é obtido através da consulta aos emissores.