

MANUAL DE APREÇAMENTO DE CARTEIRAS

Solutions Gestora de Recursos Ltda.

Maio/2024 – Versão 1

ÍNDICE

INTRODUÇÃO.....	3
ABRANGÊNCIA	3
PRINCÍPIOS NORTEADORES	3
ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	3
SUPERVISÃO DO MÉTODO	3
CRITÉRIOS DE APEÇAMENTO.....	4
VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO.....	4

INTRODUÇÃO

Este Manual de Apreçamento (“Manual”) tem como objetivo detalhar a metodologia e os processos operacionais relacionados à precificação dos ativos que compõem as carteiras administradas pela Solutions Gestora de Recursos Ltda. (“Solutions”).

Ele abrange os procedimentos específicos e as práticas adotadas para garantir precisão e transparência na avaliação desses ativos, seguindo as melhores práticas do mercado e as normas regulatórias.

ABRANGÊNCIA

Esta Política aplica-se a todos os ativos negociados e que fazem parte das carteiras administradas geridas pela Solutions.

PRINCÍPIOS NORTEADORES

As atividades de apreçamento serão reavaliadas periodicamente, assim como todas as políticas, embora saibamos que os ativos têm suas metodologias de cálculo exatamente iguais para todos os prestadores, o que pode variar é o entendimento em relação ao risco e conseqüentemente preço final.

Esse manual é regido pelos seguintes princípios:

- a) **Melhores Práticas:** as regras, procedimentos e metodologias de precificação devem aderir às melhores práticas de mercado;
- b) **Equidade:** o tratamento justo e igualitário dos investidores é o critério predominante no processo de escolha da metodologia, das fontes de dados ou de qualquer decisão relacionada à precificação de ativos financeiros;
- c) **Comprometimento:** a instituição responsável pela precificação deve empenhar seus melhores esforços para obter o preço justo pelo qual os ativos financeiros seriam efetivamente transacionados.
- d) **Consistência:** a instituição responsável pela precificação dos ativos financeiros das carteiras administradas deve adotar de forma consistente as fontes e os critérios utilizados para realizar a precificação dos ativos;
- e) **Objetividade:** as informações de preços ou fatores utilizados na precificação de ativos financeiros devem ser, preferencialmente, obtidas de fontes externas e independentes.

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

A Equipe de Controladoria e/ou Backoffice é incumbida de todo o processo relativo à precificação, incluindo a coleta de dados, cotações e extratos juntos aos bancos e custodiantes, bem como a aplicação desses preços às carteiras dos clientes. Em paralelo temos nosso próprio acompanhamento com um sistema pago independentemente para conciliarmos os preços de diferentes bancos/feeders. Com esse double check conseguimos pegar divergências, erros ou apenas diferenças simples, de acordo com a regra de cada custodiante/banco para chegarmos ao melhor entendimento pelos princípios norteadores.

SUPERVISÃO DO MÉTODO

O Manual de Precificação é revisado anualmente pela área de risco e aprovado pelo Diretor de Risco. Além da revisão anual mencionada, o Manual de Precificação de Carteiras Administradas pode ser atualizado para

ajustar os dados e as fontes utilizadas, incluindo, mas não se limitando à incorporação de novos ativos na carteira que ainda não estejam contemplados no manual.

Todos os dias, dados, cotações e preços, e mensalmente os extratos são obtidos das corretoras, custodiantes e/ou outros agentes de precificação denominados coletivamente como "Feeders", de acordo com as características e/ou critérios estabelecidos para cada ativo, conforme indicado a seguir. Após a coleta das informações dos Feeders, estas serão aplicadas nas carteiras administradas.

CRITÉRIOS DE APREÇAMENTO

As carteiras administradas adotam os critérios e as metodologias de precificação estabelecidos pelo BTG Pactual ("BTG") e/ou pelos bancos custodiantes das contas dos clientes. A seguir, é delineado o percurso para acesso ao manual do BTG.

[MaM \(btgpactual.com\)](http://btgpactual.com)

Em relação aos demais custodiantes, caso o cliente detenha ativos além dos custodiados no BTG, os preços contidos nos respectivos extratos de cada conta serão utilizados, sempre com um critério crítico para caso seja identificado alguma diferença muito grande. Portanto, a Solutions não assume responsabilidade direta no processo de precificação dos ativos, limitando-se à obtenção dos dados disponibilizados pelos Feeders e à sua posterior aplicação aos Ativos da Carteira, conforme mencionado anteriormente.

É oportuno ressaltar que os fundos geridos pela Solutions têm critérios de precificação específicos, determinados pelos administradores, o BTG nesse caso.

VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO

Esta política será revisada periodicamente, e sua alteração acontecerá caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo. Poderá, ainda, ser alterada a qualquer tempo em razão de circunstâncias que demandem tal providência.

CONTROLE DE VERSÕES	DATA	MODIFICADO POR	DESCRIÇÃO DA MUDANÇA
1	Maió/2024	Marcelo Marques	Versão inicial