

Política de Precificação

Administrador Fiduciário



necton

**Invista nas suas
conquistas**

São Paulo

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 4º Andar
Jardim Paulistano, São Paulo – SP
(11) 3292-1400

Rio de Janeiro

Av. Rio Branco, 110 – 32º Andar
Centro, Rio de Janeiro – RJ
(21) 2101-8300

SUMÁRIO

1. OBJETIVO.....	3
2. REVISÃO.....	3
3. REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEL.....	3
4. DESCRIÇÃO GERAL DO PROCESSO DE PRECIFICAÇÃO	4

1. OBJETIVO

A presente Política de Precificação (“Política”) tem como objetivo delimitar os procedimentos seguidos e observados pelo Departamento de Administração Fiduciária da Necton Investimentos S.A Corretora de Valores Mobiliários e Commodities, inscrita no CNPJ sob o nº 52.904.364/0001-08 (“Necton”) no que concerne à precificação dos ativos financeiros dos fundos de investimento sob sua administração, constituídos de acordo com a Instrução CVM nº 555 de 17 de dezembro de 2014 (ICVM 555/2014”), visando a assegurar e garantir maior transparência, em estrita observância à legislação a regulamentação e legislação vigente, inclusive nos termos do art. 14 da Instrução CVM nº 558 de 26 de março de 2015 (“ICVM 558”).

2. REVISÃO

Essa Política possui vigência imediata e deve ser revisada de tempos em tempos e/ou se requerido por órgãos reguladores e autorreguladores, em casos de alteração da legislação aplicável à espécie ou caso haja alteração das boas práticas de negócio ou na estrutura de precificação da Necton que justifiquem a atualização desse documento.

3. REGULAMENTAÇÃO APLICÁVEL

Essa Política visa o atendimento das exigências previstas na:

- Instrução nº 558/2015 da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), que dispõe sobre o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários.
- Instrução nº 555/2014 da Comissão de Valores Mobiliários, que dispõe sobre a constituição, a administração, o funcionamento e a divulgação de informações dos fundos de investimento.
- Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimentos.
- Diretriz ANBIMA de Apreçamento Nº 01.

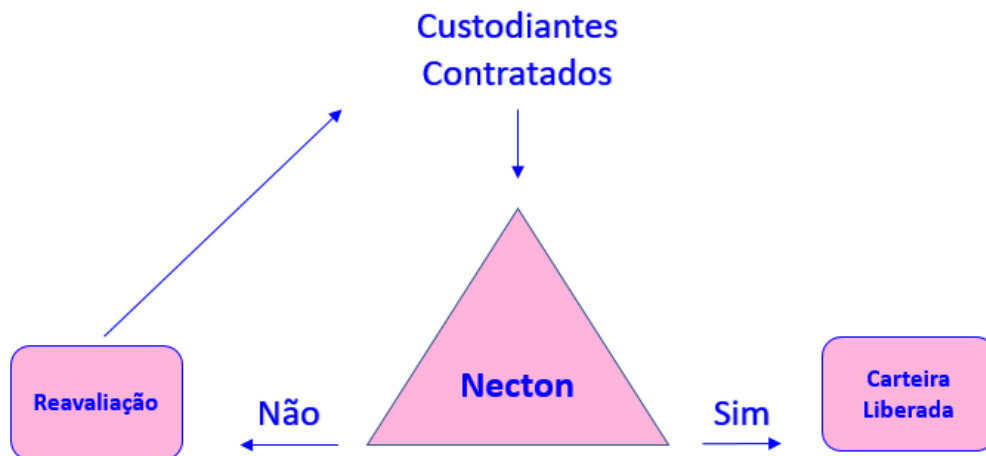
4. DESCRIÇÃO GERAL DO PROCESSO DE PRECIFICAÇÃO

A Necton tem como prestadores de serviços para as atividades de custódia e controladoria dos fundos que administra, o Itaú Unibanco S.A (“ITAÚ”) e o Banco B3 S.A (“Banco B3”) (em conjunto, “Custodiantes Contratados”). As instituições, dentre outros serviços, realizam as atividades de precificação dos ativos e cálculo do valor da cota diária dos fundos sob administração da Necton. O Departamento de Administração Fiduciária da Necton atua de forma independente, como supervisora e validadora do processo, bem como dos preços indicados pelos Custodiantes Contratados, que dispõem de processos de apuração extensivamente percorridos em seus próprios manuais, disponíveis para consulta pública.

Caso existam ou sejam identificadas divergências relevantes entre os preços gerados pelos Custodiantes Contratados e as métricas definidas pelo Departamento de Administração Fiduciária da Necton, este Departamento solicitará uma reavaliação, embasada nas métricas e informações levantadas pela Necton através de análises econômico-financeiras do emissor do ativo e do respectivo título, hipótese em que considerar-se-á como preço justo, isto é, preço pelo qual os ativos financeiros serão efetivamente transacionados, o novo preço redefinido pelos Custodiantes Contratados, caso aceite e concorde com a solicitação de reanálise formulada pela Necton, considerando a responsabilidade a que está vinculada.

Abaixo ilustramos fluxograma que tem como objetivo expor os detalhes do processo de precificação realizados tanto pelos Custodiantes Contratados, na esfera de sua competência e processo de validação realizado pela Necton:

Por fim, consignamos que os Custodiantes Contratados possuem suas próprias metodologias de precificação descrita em manual técnico e específico, conforme se pode consultar através dos links disponíveis para consulta conforme abaixo:



Banco B3:

<http://www2.bmfbovespa.com.br/bancob3/download/manual-de-marcacao-a-mercado/Manual-de-Marcacao-a-Mercado.pdf>

Banco Itaú:

https://www.itau.com.br/_arquivosstaticos/SecuritiesServices/defaultTheme/PDF/ManualPre-cificacao.pdf

NECTON INVESTIMENTOS S.A CVMC