

Hashdex

MANUAL DE PRECIFICAÇÃO

Este material foi elaborado pela Hashdex Gestora de Recursos Ltda. ("Hashdex") e não pode ser copiado, reproduzido ou distribuído sem prévia e expressa concordância da Hashdex.

Hashdex

Ficha Técnica:

Título:	Manual de Precificação ("Manual")
Área responsável:	<i>Compliance</i>
Diretor responsável	Diretor de Administração Fiduciária
Descrição da Política:	Trata-se de Manual que tem como objetivo apresentar os princípios e critérios de precificação para os ativos dos fundos de investimento administrados pela Hashdex. As técnicas e parâmetros adotados seguem normas legais e regulamentares estabelecidas e procedimentos comumente aceitos no mercado.
Aplicação:	Todos os Colaboradores da Hashdex ligados à área de Administração Fiduciária, Áreas de Negócios envolvidas (conforme definição deste Manual), Compliance e Risco.
Data de aprovação:	27 de setembro de 2021
Aprovado por:	Comitê de Risco e Compliance
Data da Última Atualização:	27 de setembro de 2021

Versão	Publicação	Responsável pela Aprovação
1º	Set/2021	Comitê de Risco e <i>Compliance</i>

Hashdex

1. Introdução

Este Manual foi elaborado para formalizar os procedimentos de precificação de fundos de investimento sob a administração fiduciária da Hashdex ("Fundos"), de forma a garantir a correta e justa avaliação inicial e periódica dos ativos integrantes das carteiras dos Fundos ("Ativos").

O objeto do presente Manual é apresentar os mecanismos de coleta de informações, processos e procedimentos adotados pela Hashdex, assim como metodologias aplicadas para a justa avaliação e reavaliação dos Ativos.

2. Fontes

Para fins de precificação de Ativos, a Hashdex se utiliza do sistema/base de dados da (i) Bloomberg; (ii) ANBIMA; (iii) Bolsa, Balcão, Brasil - B3 e (iv) Coincap.io

3. Princípios

A Hashdex utiliza os seguintes princípios para precificação:

- **Abrangência:** todos os Ativos que fazem parte das carteiras dos Fundos sob sua administração fiduciária.
- **Melhores práticas:** o processo e a metodologia devem seguir as melhores práticas do mercado.
- **Comprometimento:** a Hashdex periodicamente revisa seus métodos e fontes de dados, a fim de aperfeiçoar sua precificação, se for o caso, para que os Ativos tenham sempre preço condizente com as práticas de mercado.
- **Consistência:** os Ativos são marcados a mercado, conforme regras dispostas neste Manual, e, conforme o caso, de acordo com as características dos respectivos Ativos, de modo que um mesmo ativo tenha preço idêntico ou similar, conforme suas características, em qualquer dos Fundos.
- **Objetividade:** as informações de preços de Ativos e/ou fatores a serem utilizados no processo de precificação devem ser preferencialmente obtidas de fontes externas, sem prejuízo de metodologias alternativas em razão da particularidade do ativo.
- **Equidade:** a Hashdex adota imparcialidade na adoção do presente Manual, utilizando com equidade os seus procedimentos, sem distinção de seus Fundos.
- **Frequência:** a precificação terá como frequência mínima a periodicidade estipulada pela área de risco.
- **Transparência:** metodologias de marcação a mercado, no caso dos Ativos devem ser públicas e disponíveis. Este Manual se encontra disponível no *website* da Hashdex, no seguinte endereço eletrônico: <https://www.hashdex.com.br/>

4. Política de Precificação

4.1 Comitê de Precificação

O Comitê de Precificação é composto pelos seguintes membros: Diretor de Administração Fiduciária, Diretor de Gestão, Diretor de *Compliance*, Diretor de Distribuição e *Suitability* e poderá contar com a presença de outros colaboradores da Hashdex, se assim determinado pelo presidente.

O Comitê de Precificação é presidido pelo Diretor de Administração Fiduciária. Ao final de cada reunião, deve ser lavrada ata sobre o discutido e deliberado, a qual poderá ser em formato sumário, devendo ser arquivada pela área de Administração Fiduciária, podendo também ser registrada eletronicamente ou por e-mail.

Para instauração do Comitê de Precificação é necessária a presença de, no mínimo, 2 membros - necessariamente sendo instalado com a presença do Diretor de Administração Fiduciária.

O Comitê de Precificação possui autonomia sobre a precificação dos Ativos, e tem por objetivo:

- Avaliar e discutir a precificação dos ativos existentes nas carteiras dos Fundos administrados pela Hashdex;
- Discutir e buscar soluções de precificação; e
- Aprovar a Proposta de Avaliação e arquivar todos os documentos, atas de reunião, demais informações e materiais utilizados.

4.2 Processo de Precificação dos Ativos

Para os ativos digitais, a Hashdex utiliza preços divulgados às 19:00 (GMT+0) em fontes externas - principalmente pelo portal <https://coincap.io/>.

Para cotação do dólar, a Hashdex utiliza a taxa de câmbio referencial de 02 (dois) dias divulgada pela B3.

Para títulos públicos federais, a Hashdex utiliza os preços de fechamento divulgados diariamente pela ANBIMA.

Para conversão das cotas dos veículos *offshore*, a Hashdex utiliza a mesma taxa de câmbio referencial de 2 dias divulgada pela B3.

4.3 Procedimentos de Reavaliação

Hashdex

Os Ativos são reavaliados, em regra, semestralmente. Não obstante, a Hashdex realiza a reavaliação dos Ativos sempre que entender necessário ou conveniente, devendo ser observados os seguintes eventos:

- No período de 30 (trinta) dias imediatamente anterior ao início de processo de distribuição de novas cotas, por iniciativa da Hashdex, caso esse entenda tal reavaliação necessária para fins de estruturação e processo de distribuição das referidas cotas;
- No prazo não superior a 60 (sessenta) dias imediatamente anterior a qualquer situação de fusão, cisão, incorporação ou liquidação de Fundo no qual os ativos estejam alocados; e
- No prazo não superior a 60 (sessenta) dias imediatamente anterior à conclusão de processo de substituição do administrador sem justa causa, do fundo no qual os Ativos estejam alocados.

4.4 Documentação do Processo de Precificação

Todos os documentos que auxiliam o processo de precificação de Ativos são organizados e arquivados pela Hashdex pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos, ficando a área de gestão responsável por enviar uma tabela de precificação para área de Administração Fiduciária.

Ainda, a área de Administração Fiduciária fica responsável por encaminhar toda documentação aos respectivos Controladores, cabendo a esta área, inclusive, o monitoramento da reprecificação.

Os materiais que documentam as decisões tomadas pelo Comitê de Precificação, tais como atas, também são mantidos por um período mínimo de 5 (cinco) anos.