



MB GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

## **MANUAL DE APREÇAMENTO**

**Janeiro/2023**

## Introdução e Aplicabilidade

A Política de Precificação (“Política”) tem como objetivo definir as diretrizes e procedimentos que devem ser seguidos na precificação de ativos investidos pelos veículos de investimento sob gestão da **MB GESTÃO DE RECURSOS LTDA.** (“**MB Family Office**”).

### 1 – Visão Geral

A **MB Family Office** conta com parceiros externos na atividade de administração fiduciária e custódia que, dentre outros serviços, realizam as atividades de precificação dos ativos e/ou valores mobiliários e cálculo do valor da cota diária dos fundos de investimento e carteiras administradas que estão sob sua gestão. (“Parceiros”).

### 2 – Responsabilidades

A **MB Family Office** não conta com uma área própria de precificação, estando a cargo das áreas de Backoffice e de Risco a tratativa relacionada ao tema, que atuam de forma isenta e com independência, como supervisores do processo e como validadores das informações geradas pelos Parceiros.

A responsabilidade das atividades está dividida da seguinte forma:

#### Backoffice:

1. Identificar a divergência relevante entre os preços considerados pelos Parceiros;
2. Entender o que causou a divergência;
3. Convocar pelo menos um representante da área de Risco para avaliação dos impactos desta alteração;
4. Acompanhar a resolução da divergência junto ao Parceiro;

#### Risco:

1. Baseado na informação passada pela equipe de Backoffice, identificar os impactos que a divergência possa causar na carteira do veículo;
2. Convocar uma assembleia extraordinária do Comitê de Risco para apreciação da divergência mantendo a decisão devidamente registrada em ata.
3. Dar todos os subsídios para que a equipe de Backoffice possa resolver a divergência junto aos Parceiros

### 3 – Abrangência

Todos os veículos geridos pela **MB Family Office**, independentemente da instrução normativa aos quais estão vinculados no caso de fundos de investimentos, assim como as carteiras administradas, são abrangidos pela presente política.

## 4 – Metodologia dos Principais Parceiros

Cada Parceiro da **MB Family Office** possui sua própria metodologia de precificação e seus manuais podem ser acessados diretamente em suas páginas na rede mundial de computadores, de acordo com a legislação vigente, conforme abaixo:

### 4.1. S3 Caceis Investor Services

<https://www.s3dtvm.com.br/fundos/Políticas-e-Manuais.cfm>

### 4.2. XP Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

<https://www.xpi.com.br/administracao-fiduciaria/manuais-e-politicas/>

### 4.3. XP Investimentos CCTVM S.A. -- Administração Fiduciária

<https://www.xpi.com.br/documentos/politica-de-precificacao/>

### 4.4. Itaú Unibanco S.A.

<https://www.itau.com.br/content/dam/itau/investment-services/pdfs/manual-mtm-202012.pdf>

### 4.5. BRL Trust Serviços Fiduciários e Participações Ltda

[https://www.brtrust.com.br/wp-content/uploads/2018/05/MANUAL-DE-MARCACAO-A-MERCADO-BRL-TRUST\\_10072014.pdf](https://www.brtrust.com.br/wp-content/uploads/2018/05/MANUAL-DE-MARCACAO-A-MERCADO-BRL-TRUST_10072014.pdf)

## HISTÓRICO DAS ATUALIZAÇÕES

| DATA         | VERSÃO    | RESPONSÁVEL                            |
|--------------|-----------|--|
| Janeiro/2023 | 1ª Versão | Diretor de Compliance, Risco e PLD/FTP |