

MANUAL DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS

SUMÁRIO

I - OBJETIVO	2
II – REGRAS GERAIS	2

I - OBJETIVO

- 1.1. A precificação de ativos, também conhecida como marcação a mercado, tem como objetivo atualizar o valor dos ativos que compõem o patrimônio dos fundos. Esta atualização é feita para todos os ativos, a soma destes resulta no patrimônio do fundo e, conseqüentemente é refletida no valor das cotas, possibilitando assim que o investidor acompanhe a evolução de seu capital investido.
- 1.2. Este manual tem como objetivo disciplinar as regras gerais adotadas pela PERFORMA na precificação dos ativos que compõem os fundos nos quais ela atua como administradora e/ou gestora.

II – REGRAS GERAIS

- 2.1. Os valores mobiliários, referentes às companhias investidas, com mercado ativo em bolsa de valores ou em mercado de balcão organizado serão contabilizados pelos seus preços de fechamento.
- 2.2. Os valores mobiliários, referentes às companhias investidas, sem mercado ativo em bolsa de valores serão contabilizados pelo seu custo histórico, ou seja, pelo valor dos aportes de recursos efetuados pelo Fundo na aquisição do respectivo ativo.
 - 2.2.1 Para fins de avaliação de perdas, os valores mobiliários acima mencionados serão avaliados com base no método de fluxo de caixa descontado e, quando aplicável, o custo histórico será ajustado por provisões para perdas por *impairment*.
- 2.3. Os demais títulos e valores mobiliários que vierem a compor a carteira do Fundo serão contabilizados pelo valor de mercado praticado na BM&FBOVESPA ou no mercado de balcão organizado.