



MANUAL DE PRECIFICAÇÃO

Válido a partir	15/03/2018
Área responsável	Adminitração
Contato	Administrador
Substitui	N/A
Versão	1.02
Idioma original	Português
Escopo/destinatários	Divulgação Pública

HashInvest Capital Gestora de Recursos Ltda. (“HashInvest”)

Este Manual é propriedade da HashInvest e não está autorizada a cópia, uso ou distribuição deste documento e seu conteúdo sob nenhuma hipótese.

Sumário

1. INTRODUÇÃO3
2. FONTES4
3. PRINCÍPIOS5
4. POLITICA DE PRECIFICAÇÃO6
5. AUDITORIA EXTERNA7
6. ARQUIVO8

1. INTRODUÇÃO

Este Manual de Precificação (“Manual”) foi elaborado para formalizar os procedimentos de precificação de ativos sob a administração e guarda da HashInvest, de forma a garantir a correta e justa avaliação inicial e periódica dos ativos digitais integrantes das carteiras administradas.

A HashInvest atualmente desempenha atividades de gestão de recursos de terceiros por meio de carteiras administradas, além da guarda dos ativos digitais que compõem as carteiras administradas.

O objeto do presente Manual é apresentar os mecanismos de coleta de informações, processos e procedimentos adotados pela HashInvest, assim como metodologias aplicadas para a justa avaliação e reavaliação dos ativos digitais que integram as carteiras administradas.

2. FONTES

Como regra geral, um dos mecanismos de coleta de informações se baseia em fontes de informações, podendo ser Primárias ou Alternativas/Secundárias, conforme definidas abaixo

- a. Fonte Primária: a Fonte Primária é a primeira fonte para a obtenção de preços e taxas para a realização da marcação a mercado dos ativos sob guarda (ativos digitais) integrantes das carteiras administradas. Para todos os fins, a Fonte Primária utilizada para cotação das moedas digitais no mercado internacional é o site www.coinmarketcap.com e a fonte primária utilizada para a cotação das moedas digitais no mercado brasileiro é o site www.bitvalor.com.br, sendo que para o ativo referência (Bitcoin) será preferencialmente utilizada a cotação do índice BRXBT, também disponível no site da BitValor. Para os dados de cotação do dólar americano (USD) a Fonte Primária é o serviço do Yahoo Finanças.
- b. Fontes Alternativas ou Secundárias: A Fonte Secundária para obtenção de preços e taxas para a realização da marcação a mercado dos ativos sob guarda (ativos digitais) é o site www.investing.com.

3. PRINCÍPIOS

A HashInvest utiliza os seguintes princípios para precificação:

- Abrangência: todos os ativos digitais que fazem parte das carteiras administradas que estejam sob a sua guarda;
- Melhores práticas: o processo e a metodologia devem seguir as melhores práticas do mercado;
- Comprometimento: a HashInvest 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;
- 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 de particularidade do ativo;
- Equidade: a HashInvest adota a imparcialidade na adoção do presente Manual, utilizando com equidade os seus procedimentos, sem distinção entre as carteiras administradas;
- Frequência: A frequência mínima de precificação é diária;
- Transparência: as metodologias de marcação a mercado adotadas pela HashInvest são públicas e disponíveis neste Manual.

4. POLITICA DE PRECIFICAÇÃO

Cabe ao Administrador presidir o grupo de trabalho de precificação dos ativos digitais. O grupo de trabalho deve ser composto pelo Administrador e pelo menos mais um membro da área de *Compliance*. Ao final de cada reunião, deve ser lavrada ata sobre o discutido e deliberado, a qual poderá ser em formato sumário registrada apenas eletronicamente ou por e-mail.

O grupo de trabalho de Precificação possui autonomia sobre a precificação dos ativos digitais integrantes das carteiras administradas sob gestão da HashInvest, e tem por objetivo:

- Avaliar e discutir a precificação dos ativos digitais existentes nas carteiras administradas;
- Rever e validar as Fontes Primárias e Secundárias; e
- Discutir e buscar soluções de precificação.

4.1 PROCESSO DE PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS DIGITAIS

O processo decisório de avaliação e precificação dos ativos digitais baseia-se na utilização de metodologias, fontes e processos para a tomada de decisão, seguindo fluxos, diretrizes e procedimentos definidos neste Manual.

4.2 METODOLOGIA DE MARCAÇÃO A MERCADO DOS ATIVOS DIGITAIS

A natureza distribuída e a negociação em milhares de corretoras ao redor do planeta, de forma simultânea para um mesmo conjunto de ativos cria desafios à correta precificação das carteiras digitais, porém, a HashInvest criou seu critério que busca apresentar aos seus clientes uma referência bastante aproximada do valor de seus ativos sob gestão em moeda corrente local (BRL).

A precificação apresentada ao cliente é calculada da seguinte forma:

Passo 1: Cada ativo da carteira tem sua conversão para dólares americanos (USD).

Passo 2: Somam-se os valores de cada ativo em dólares americanos (USD), criando uma aproximação do valor da carteira em dólares americanos (USD).

Passo 3: O valor total da carteira em dólares americanos (USD) é convertido para Bitcoin (BTC) utilizando-se a cotação internacional do Bitcoin (BTC) onde chega-se um valor único em Bitcoin (BTC) para a carteira.

Passo 4: O valor em Bitcoin (BTC) é convertido em Reais (BRL) utilizando as cotações do mercado local, valor esse que é apresentado ao cliente como sendo a aproximação do valor de mercado de sua carteira.

5. AUDITORIA EXTERNA

Além dos processos descritos acima, todos os processos de precificação dos ativos digitais são submetidos, anualmente, a auditoria externa financeira especializada conduzida por auditor independente credenciado e autorizado.

Além da auditoria externa anual, cabe ao *Compliance*, o monitoramento do perfeito seguimento ao disposto neste Manual.

6. ARQUIVO

Todos os documentos que auxiliam o processo de precificação de ativos digitais e as atas do grupo de trabalho de precificação devem ser organizados e arquivados pela HashInvest pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos, podendo este arquivo ser inteiramente digital.

Qualquer alteração na metodologia será imediatamente comunicada aos clientes através de email, além da disponibilização deste manual para consulta no site da HashInvest.