



Manual de Precificação – Fundos de Investimentos

2025

ÍNDICE

1. Introdução	3
2. Política de Precificação.....	3
3. Supervisão e Validação	3
4. Consulta aos Manuais das Administradoras	4
5. Considerações Finais	4
Referências Normativas	4
Controle de Versão	5



MANUAL DE PRECIFICAÇÃO – FUNDOS DE INVESTIMENTOS

BURI ASSET MANAGEMENT LTDA. (“GESTORA” OU “BURI”)

CNPJ: 10.927.936/0001-16

1. Introdução

Este manual tem como objetivo estabelecer diretrizes e procedimentos relacionados à precificação de ativos financeiros nos fundos de investimento sob gestão da Sociedade. A política aqui descrita visa garantir transparência, conformidade regulatória e alinhamento com as melhores práticas de mercado.

2. Política de Precificação

Embora os fundos estejam sob gestão da Sociedade, a precificação dos ativos financeiros é realizada exclusivamente pelas administradoras fiduciárias contratadas.

As classes dos fundos seguem os critérios e metodologias de apuração definidos pelas respectivas administradoras fiduciárias, conforme previsto nos contratos de prestação de serviços e nos manuais de precificação das instituições contratadas.

Excepcionalmente para investidores considerados qualificados ou profissionais que operem através de fundos exclusivos ou carteiras administradas, será admitido manter na carteira instrumentos financeiros marcados na curva (*accrual*), desde que haja previsão dessa opção em contrato para o respectivo fundo ou carteira. A escolha pela marcação dos instrumentos financeiros na curva se dará pelo próprio investidor, devendo a Sociedade verificar e acompanhar as informações divulgadas pelos administradores.

3. Supervisão e Validação

No exercício de suas atribuições de supervisão e validação, a Sociedade mantém procedimento formal para contestação de eventuais inconsistências, divergências técnicas ou descumprimentos identificados nos processos de precificação conduzidos pelas administradoras fiduciárias.

Sempre que forem identificados desvios relevantes em relação às metodologias previstas nos manuais de precificação das administradoras, às normas regulatórias ou às melhores práticas de mercado, a Sociedade deverá formalizar

questionamento junto à administradora fiduciária responsável, por meio de comunicação escrita e devidamente fundamentada.

A administradora fiduciária deverá analisar a contestação e apresentar resposta técnica dentro de prazo razoável. Caso a resposta não seja considerada satisfatória, ou na hipótese de a divergência apresentar potencial impacto relevante para os cotistas ou riscos regulatórios, a matéria deverá ser escalonada para instâncias superiores da administradora fiduciária e, internamente, para a área de Compliance da Sociedade, podendo envolver, conforme o caso, assessoria jurídica, comunicação aos cotistas ou reporte às autoridades competentes.

Todo o processo de contestação e escalonamento deverá ser devidamente registrado e documentado, de forma a assegurar rastreabilidade, transparência e adequada evidência para fins de controle interno, auditoria e atendimento às exigências regulatórias.

4. Consulta aos Manuais das Administradoras

Os manuais de precificação das administradoras fiduciárias podem ser consultados diretamente nos sites das respectivas instituições, conforme indicado nos contratos de prestação de serviços ou mediante solicitação formal à gestora.

5. Considerações Finais

Este manual será revisado periodicamente para garantir sua conformidade com as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), bem como com as práticas de governança adotadas pela Sociedade.

Será feito controle de versionamento para cada revisão.

Referências Normativas

- Resolução CVM nº 21, de 25 de fevereiro de 2021 – Dispõe sobre a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários.
- Código ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros – Estabelece princípios e regras para a atuação de gestores e administradores fiduciários.
- Resolução CVM nº 175, de 23 de dezembro de 2022 – Dispõe sobre a constituição, administração, funcionamento e divulgação de informações dos fundos de investimento.



- Guia de Melhores Práticas da ANBIMA – Precificação de ativos e instrumentos financeiros.

Controle de Versão

VERSÃO	DOCUMENTO	NATUREZA	DATA
001-25	Manual de Precificação	Implementação do Manual	11/2025