

AS COTAS

A OFERTA DE COTAS

Não haverá, no lançamento do Fundo, Lotes Mínimos de Cotas a serem emitidos ou ofertados diretamente ao mercado de varejo. Após a concessão do registro de funcionamento do Fundo, Agentes Autorizados, em número limitado, poderão integralizar Lotes Mínimos de Cotas mediante a concomitante entrega de Valores em Dinheiro, em moeda nacional corrente, ao Fundo. As Cotas integrantes dos respectivos Lotes Mínimos de Cotas serão listadas para negociação na B3 e poderão ser adquiridas ou vendidas em bolsa por qualquer investidor, por meio de qualquer Corretora.

Não haverá, no lançamento do Fundo, oferta pública secundária de Cotas do Fundo.

Tendo em vista as características da oferta das Cotas, não haverá prospecto. Informações relevantes aos investidores em Cotas deste Fundo constam no Regulamento e na página do Fundo na rede mundial de computadores, previsto no Regulamento.

COTAS

I) CARACTERÍSTICAS

Cada Cota emitida pelo Fundo representa uma fração ideal do Patrimônio Líquido do Fundo.

Cada Cota será registrada e escriturada em nome de seu titular. A identidade de cada Cotista e o número de Cotas detido por cada Cotista serão inscritos no registro de Cotistas mantido pelo Administrador, em consonância com os dados fornecidos pelos Agentes Autorizados e pela B3, conforme aplicável. O registro das Cotas será realizado de forma escritural. O Valor Patrimonial das Cotas será o valor resultante da divisão do Patrimônio Líquido do Fundo pelo número de Cotas em circulação, sendo calculado ao final de cada Dia de Pregão.

Para fins de integralização e resgate de Cotas, o Administrador deverá utilizar o Valor Patrimonial das Cotas apurado no encerramento do Dia de Pregão em que a respectiva solicitação foi processada. As operações de integralização e de resgate deverão ser liquidadas no prazo estipulado para liquidação de operações na B3 e deverão ser realizadas nos termos das regras operacionais da B3.

II) INTEGRALIZAÇÃO E RESGATE DE COTAS

(a) Limites

As Cotas serão emitidas e resgatadas somente em Lotes Mínimos de Cotas ou em múltiplos de Lotes Mínimos de Cotas.

Um Lote Mínimo de Cotas equivale a 100.000 (cem mil) Cotas, ou qualquer outro número que a Gestora venha a determinar, a qualquer tempo, que possa ser emitido e entregue nos termos de uma Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate devidamente apresentada por um Agente Autorizado nos termos do Regulamento.

(b) Lotes Mínimos

Um Lote Mínimo de Cotas somente poderá ser emitido e entregue de acordo com uma Ordem de Integralização devidamente submetida por um Agente Autorizado e mediante a concomitante entrega de Valores em Dinheiro, em moeda nacional corrente, pelo respectivo Agente Autorizado ao Fundo.

Os Lotes Mínimos de Cotas somente poderão ser resgatados e entregues mediante uma Ordem de Resgate devidamente submetida por um Agente Autorizado e mediante a concomitante entrega de Valores em Dinheiro, em moeda nacional corrente, ao respectivo Agente Autorizado pelo Fundo.

(c) Integralização e Resgate via Valores em Dinheiro

A entrega de Valores em Dinheiro, em moeda nacional corrente, seja para fins de uma Ordem de Integralização ou de uma Ordem de Resgate, obedecerá às seguintes regras:

- (i) terá 100% (cem por cento) do seu valor representado por moeda nacional corrente; e
- (ii) não será aceito a entrega de ativo para fins de Integralização e Resgate.

Não obstante o disposto acima, a Gestora, a seu exclusivo critério, poderá definir prazos de liquidação e valores monetários distintos para fins de execução de Ordens de Integralização e de Ordens de Resgate, conforme o caso, ficando ressalvado que os prazos de liquidação e valores monetários aplicável a cada Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate (a) constará do Arquivo de Composição de Caixa divulgado diariamente nesta página do Fundo na rede mundial de computadores antes da abertura do pregão da B3; e (b) observará a composição aqui descrita.

Ordens de Integralização e Ordens de Resgate recebidas pelo Administrador em Dias de Pregão antes do horário que corresponda ao Horário de Corte para Ordens i.e. até às 14:00 serão processadas no mesmo Dia de Pregão. Ordens de Integralização e Ordens de Resgate recebidas pelo Administrador após o Horário de Corte para Ordens não serão aceitas pelo Administrador.

As Ordens de Resgate somente serão aceitas pelo Administrador e processadas pela B3 mediante envio da (a) “Solicitação de resgate de Lotes Mínimos de Cotas e apuração de Imposto de Renda Retido na Fonte (IRF)”, ou (b) “Declaração de Isenção”, conforme a condição tributária do Cotista — cujos formulários encontram-se disponíveis nesta página do Fundo na rede mundial de computadores — até às 14:00 no Dia de Pregão, atestando a condição tributária do Cotista na data do Pedido de Resgate.

O Arquivo de Composição de Caixa descrevendo o Valor em Dinheiro, em moeda nacional corrente, a ser entregue por ocasião da execução de uma Ordem de Integralização e de uma Ordem de Resgate será divulgado nesta página do Fundo na rede mundial de computadores após o encerramento do pregão da B3 em qualquer Dia de Pregão e antes da abertura da B3 para operações no próximo Dia de Pregão. Um Arquivo de Composição de Caixa valerá para Ordens de Integralização e para Ordens de Resgate recebidas após a sua divulgação e até o próximo Horário de Corte para Ordens. Acesse a página do Fundo para obter informações sobre o Arquivo de Composição de Caixa vigente.

A integralização e o resgate de Lotes Mínimos de Cotas nos termos da Instrução CVM 359/02 deverão ser liquidados no prazo exigido para a liquidação de negociações de Fundo de Índice de Renda Fixa na B3. Qualquer alteração do referido prazo de liquidação por parte da B3 será prontamente divulgada nesta página do Fundo na rede mundial de computadores.

Os Agentes Autorizados submeterão uma Ordem de Integralização ou uma Ordem de Resgate que, em cada caso, não será considerada aceita até que a B3 tenha apresentado a tal Agente Autorizado, por meio eletrônico, uma Confirmação de que a respectiva Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate foi aceita.

Qualquer Cotista sujeito a tributação que efetue um Pedido de Resgate a um Agente Autorizado deverá fornecer ao respectivo Agente Autorizado, além do(s) documento(s) mencionado(s) acima, os Registros de Cotista necessários para que o Administrador apure o custo de aquisição das Cotas a serem resgatadas, devendo tal Agente Autorizado entregar tais Registros do Cotista ao Administrador até o Horário de Corte no Dia de Pregão da data do Pedido de Resgate. Caso o Administrador não receba tais Registros do Cotista até o Horário

de Corte no Dia de Pregão da data da apresentação de tal Pedido de Resgate, o Pedido de Resgate em questão não deverá ser aceito pelo Administrador.

(d) Permanência

Não há valores mínimos ou máximos para a permanência de investidores no Fundo, observado o disposto na Seção “As Cotas – Integralização e Resgate de Cotas – Limites” e na Seção “As Cotas – Negociação de Cotas do Fundo – Registro para Negociação”.

III) NEGOCIAÇÃO DE COTAS DO FUNDO

(a) Registro para Negociação e Limites

As Cotas serão listadas para negociação na B3, e poderão ser adquiridas ou vendidas por qualquer Corretora. O Administrador e a Gestora, suas respectivas Coligadas, bem como seus respectivos diretores e funcionários, poderão adquirir e negociar as Cotas a qualquer tempo.

Não obstante o disposto acima, a Gestora não atuará como formadora de mercado para as Cotas, porém poderá contratar, em nome do Fundo, formador de mercado para as Cotas do Fundo.

(b) Custódia

Como toda entidade cujos valores mobiliários são listados para negociação junto à B3, o Fundo, ao solicitar a autorização para listagem das Cotas junto à B3, aderiu ao “Regulamento da B3” e aos demais normativos da B3. O “Regulamento da B3” tem por objeto disciplinar a atividade de depósito centralizado de ativos e as atividades a ele relacionadas realizadas pela central depositária da B3 e por seus participantes, bem como outras atividades desenvolvidas pela central depositária da B3. Para tanto é feita a transferência de titularidade dos valores mobiliários registrados em nome do investidor original para o da B3, que passa a ser, em consequência, a proprietária fiduciária dos valores mobiliários, exclusivamente para fins de custódia, sem que disto resulte transferência plena de sua propriedade.

Sendo assim, todo investidor que decidir negociar Cotas através da B3 deverá estar ciente de que suas Cotas estarão registradas junto ao Administrador em nome da B3, esta na qualidade de proprietária fiduciária. No entanto, a B3 fornecerá ao Administrador, sempre que este solicitar, qualquer informação a respeito dos Cotistas que tenham suas Cotas detidas através da propriedade fiduciária da B3, sempre limitadas àquelas que o próprio Administrador solicitaria diretamente a tais Cotistas caso estes não detivessem suas Cotas através da propriedade fiduciária da B3.

IV) AMORTIZAÇÃO DAS COTAS

As amortizações poderão ser feitas tão somente a critério do Administrador, conforme instruções da Gestora. Considera-se amortização o pagamento em moeda corrente nacional, de forma proporcional a todos os Cotistas, de parcela do Valor Patrimonial de suas respectivas Cotas, sem redução no número de Cotas.

O Administrador poderá efetuar uma amortização de Cotas nos termos previstos acima, somente se a performance do Fundo se mostrar superior à performance do Índice durante o trimestre precedente.

V) POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO DE RECEITAS

As Receitas recebidas pelo Fundo, via de regra, não serão distribuídas aos Cotistas e serão reinvestidas nos ativos do Índice ou em outros ativos financeiros, observado o disposto na Seção “O Fundo – Características – Objetivo de Investimento” e “O Fundo – Características – Política de Investimento”.

Dessa forma, os pagamentos de Distribuições, via de regra, não serão efetuados pelo Fundo aos Cotistas, salvo em certas circunstâncias que envolvam o resgate e amortização de Cotas ou a liquidação do Fundo.

VI) DIVULGAÇÃO DA CARTEIRA E DA COMPOSIÇÃO DE CAIXA

O Arquivo de Composição de Caixa descrevendo a composição de caixa em Valores em Dinheiro, em moeda nacional corrente, a ser entregue por ocasião da execução de uma Ordem de Integralização e de uma Ordem de Resgate será divulgado nesta página do Fundo na rede mundial de computadores após o encerramento do pregão da B3 em qualquer Dia de Pregão e antes da abertura da B3 para operações no próximo Dia de Pregão. Um Arquivo de Composição de Caixa valerá para Ordens de Integralização e para Ordens de Resgate recebidas após a sua divulgação e até o próximo Horário de Corte para Ordens.

O Valor em Dinheiro aplicável a cada Ordem de Integralização ou Ordem de Resgate constará do Arquivo de Composição de Caixa divulgado diariamente nesta página do Fundo na rede mundial de computadores antes da abertura do pregão da B3.

OPERAÇÕES DE EMPRÉSTIMO DE ATIVOS

1) REGRAS GERAIS

É vedado ao Fundo a realização de operações de empréstimo de ativos da carteira.