

Termo de Compromisso

Instituição Participante: Grau Gestão de Ativos Ltda. (“Grau Gestão”)

Código: Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento (“Código de Fundos de Investimento”)

Data da Assinatura: 13/04/2018

Processo nº F003/2017: apuração de eventuais descumprimentos ao Art. 6º, inciso III e Art. 28, §3º, inciso IV do Código de Fundos.

Ementa

TERMO DE COMPROMISSO. Instituição prestadora de serviços de gestão de fundos de investimento. Realização de operações entre de fundos de investimento sob gestão, com base em preços que não consideraram eventos de inadimplência relacionados ao ativo/emissor e que não refletiam a precificação dos ativos. Falta de efetivo gerenciamento de liquidez, uma vez que manteve a liquidez das carteiras dos fundos de investimento incompatível com as características de liquidez de cada produto.

Compromissos assumidos: (i) adotar política interna – Política de Negociação de Ativos entre Carteiras e Fundos sob Gestão; (ii) elaborar nova versão do seu Manual de Risco de Liquidez; (iii) ajustar regulamentos de fundos de investimento sob gestão a fim de alterar o público alvo de tais fundos, nos termos da regulação vigente; (iv) atualizar sua Política de Exercício de Voto em Assembleias Gerais em conformidade com as diretrizes elaboradas pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento e disponibilizar a política em seu site; (v) contratar empresa de auditoria externa para elaborar relatório de avaliação da efetividade dos procedimentos e controles internos adotados pela Grau Gestão no que se refere ao cumprimento das disposições dos regulamentos dos fundos de investimento sob sua gestão. Prazo para conclusão: 180 dias a



partir da data de assinatura do Termo de Compromisso; (vi) providenciar a capacitação de seus membros chave, por meio de participação em curso; (vii) contribuição financeira no valor de R\$ 30.000,00 (trinta mil reais) para custear eventos e ações educacionais da ANBIMA.

