



## Política de Investimentos Pessoais e da Empresa

Versão Atualizada: JULHO 2021

### Objetivo

Estabelecer as regras que orientam os investimentos pessoais dos Colaboradores da **ECTA INVEST CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS LTDA.** (“ECTA INVEST”) abaixo definidos, bem como os da própria empresa, visando a evitar conflitos de interesse (i) entre a administração de recursos pessoais e as funções desempenhadas na ECTA INVEST, (ii) entre as posições proprietárias da ECTA INVEST e as de seus clientes, além de (iii) coibir a utilização inadequada de informações privilegiadas obtidas em função do exercício das atividades desempenhadas na e/ou pela ECTA INVEST.

### A quem se aplica?

Sócios, diretores e funcionários da ECTA INVEST (doravante, “Colaboradores”).

### Responsabilidades

Os Colaboradores devem atender às diretrizes e procedimentos estabelecidos nesta Política, informando qualquer irregularidade ao **Diretor de Compliance.**

### Revisão e Atualização

Esta Política deverá ser revisada e atualizada a cada 2 (dois) anos, ou em prazo inferior, caso necessário em virtude de mudanças legais/regulatórias/autorregulatórias.

### Princípios e Obrigações

São vedadas as práticas abaixo por qualquer dos Colaboradores da ECTA INVEST:

- ✓ **Indicação de produtos/operações com base em informações privilegiadas, ou ato ou fato relevante ainda não divulgado ao mercado;**
- ✓ **Operações apresentando conflitos de interesse, ainda que meramente potenciais, entre investimentos realizados em nome próprio do Colaborador e as operações realizadas no exercício de suas funções na ECTA INVEST;**
- ✓ **Operações aproveitando modificações ocorridas no mercado em razão de negociações realizadas por clientes da ECTA INVEST, ou pela carteira própria da**

**ECTA INVEST;**

- ✓ Operações que violem a Lista Restrita de Ativos da ECTA INVEST (“Lista Restrita”) ou períodos de *blackout* estabelecidos por companhias nas quais o Colaborador ou pessoa a ele relacionada ocupe cargo estatutário (p.ex., conselheiro, diretor, membro do comitê de auditoria ou membro do conselho fiscal);
- ✓ Operações realizadas por outros veículos ou por meio de terceiros sob sua influência (*i.e.*, interpostas pessoas);
- ✓ Operações que utilizem qualquer tipo de procedimento destinado à manipulação (direta ou indireta) da cotação de um ativo;
- ✓ Operações que envolvam atos que provoquem (direta ou indiretamente) a alteração no fluxo, ou nas ordens de compra ou venda, de todo e qualquer ativo, seja ele ou não um valor mobiliário;
- ✓ Operações fraudulentas ou que utilizem qualquer tipo de procedimento destinado à criação de condições artificiais de oferta e/ou demanda, ou à manipulação de preços de valores mobiliários;
- ✓ Operações registradas em nome de qualquer indivíduo que não o seu verdadeiro beneficiário
- ✓ Operações realizadas por meio de quaisquer veículos ou estruturas de investimento (incluindo *swaps*, opções, futuros e termos), com o intuito de burlar regras previstas nesta Política.

Os Colaboradores deverão consultar a Lista Restrita ANTES da realização de quaisquer movimentações pessoais e/ou em favor da ECTA INVEST, devendo eventuais dúvidas sempre ser endereçadas previamente ao Diretor de *Compliance*.

Qualquer exceção a esta Política deverá ser aprovada prévia e formalmente pelo Diretor de *Compliance*.

Todos e quaisquer ativos que integrem a Lista Restrita não poderão ser adquiridos ou negociados até que saiam do rol da lista por determinação do Diretor de *Compliance*.

Na hipótese de que uma recomendação de investimento da ECTA INVEST implique em negociações (por clientes) em quantidades que - a critério do responsável por *Compliance* - sejam expressivas ou fora do padrão normal de negociação daquele ativo pelos clientes, ou pelo mercado, o ativo em questão deverá ir para a Lista Restrita.

Em quaisquer outros casos em que negociações, pelo Colaborador, pela ECTA INVEST, ou por seus clientes, tenham potencial de resultar em distorções de preços ou manipulação de preços de mercado daqueles ativos, o ativo em questão irá para a Lista Restrita.

**O investimento em ativos internacionais terá tratamento análogo ao dos ativos domésticos sob esta Política.**

**A eventual negociação de ativos ilíquidos, quando permitida, deverá ter prova de sua efetivação conforme os valores de mercado vigentes à época.**

### **Lista Restrita de Ativos**

A **Lista Restrita** consiste num rol de empresas, emissores e ativos (**inclusive ativos de natureza imobiliária, crédito ou cotas de fundos**), cujas informações privilegiadas ou confidenciais derivam de relacionamento com a ECTA INVEST, e não estejam disponíveis ao público em geral.

**Caso o Colaborador, ao iniciar sua relação profissional com a ECTA INVEST, detenha investimentos em ativos que constam da Lista Restrita, ou em desacordo com esta Política, ou com quaisquer outras políticas internas da ECTA INVEST, deverá se manifestar junto ao *Compliance*, que levará o tema para discussão do Comitê de *Compliance* para orientação e procedimentos sobre a posição.**

### **Lista Restrita de Ativos - Controles**

O processo de controle é realizado pelo Diretor de *Compliance*, que é responsável pela elaboração e atualização da **Lista Restrita**. Cabe ao Diretor de *Compliance*:

- ✓ **Divulgar imediatamente a Lista Restrita atualizada aos Colaboradores, quando da inclusão ou retirada de um ativo de seu teor;**
- ✓ **Apresentar a Lista Restrita no Comitê de *Compliance* para acompanhamento e monitoramento;**
- ✓ **Levar ao Comitê de *Compliance* qualquer situação em que acredite ser necessária discussão, análise ou decisão colegiada.**

### **Lista Restrita de Ativos - Regras Gerais**

**Posições de ativos incluídos na Lista Restrita:**

**Caso uma empresa entre na Lista Restrita, a ECTA INVEST deve identificar internamente indicações feitas a clientes envolvendo a referida empresa.**

Colaboradores devem comunicar ao Diretor de *Compliance*, caso detenham posições em tais ativos ou derivativos a eles relacionados.

**Os ativos relacionados na Lista Restrita detidos pela ECTA INVEST ou pelos Colaboradores devem ser objeto de análise dos Comitês de *Compliance* subsequentes,**

**com registro das orientações dadas aos Colaboradores sobre suas posições pessoais (manutenção ou venda dos ativos detidos).**

Em relação aos ativos incluídos na **Lista Restrita**, é recomendável **especial atenção** aos casos de posições em aberto relacionadas a este ativo em:

- ✓ Empréstimos de valores mobiliários;
- ✓ Opções (tanto na compra quanto na venda);
- ✓ Termo;
- ✓ *Swaps* e demais derivativos.

Para casos omissos, o Diretor de *Compliance* da ECTA INVEST deve ser consultado.