



## **Política de Investimentos Pessoais**

**Maio 2024**

### **CONTATOS**

**Rodrigo Maciel, CFP®**

Telefone: (11) 97687 6893

E-mail: [rodrigo.maciел@fidelitaai.com.br](mailto:rodrigo.maciел@fidelitaai.com.br)

**Rogério Tatulli**

Telefone: (11) 98122 3843

E-mail: [rogerio.tatulli@fidelitaai.com.br](mailto:rogerio.tatulli@fidelitaai.com.br)

## 1 - Introdução

A Fidelità AI compromete-se com a integridade e transparência em todas as suas operações, incluindo a gestão de potenciais conflitos de interesse relacionados aos investimentos pessoais de diretores, sócios e colaboradores. Esta política estabelece as práticas e procedimentos destinados a prevenir o abuso de mercado e assegurar o cumprimento das obrigações legais com integridade e ética.

A Fidelità AI proíbe qualquer diretor, sócio e/ou colaborador, seja pessoalmente ou em nome de terceiros, utilizar informações importantes não divulgadas ou de comunicar a terceiros informações importantes não divulgadas em violação da lei.

Muitas vezes, denomina-se essa conduta como “abuso de informações confidenciais”. A política da Fidelità AI aplica-se a todos e se estende às atividades que façam ou não parte de suas atribuições na Fidelità AI.

Em geral, os funcionários da Fidelità AI têm acesso a informações sobre os clientes ou atividades da companhia, e estão, portanto, sujeitos a restrições relacionadas a sua conduta pessoal.

Consequentemente, é política geral da Fidelità AI receber apenas informações públicas. Entretanto, determinados grupos de pessoas podem obter ou ter acesso a informações específicas que podem ser consideradas informações não públicas relevantes, seja inadvertidamente no curso normal dos negócios, ou nas circunstâncias limitadas detalhadas nesta política, quando permitido por lei. Todos os funcionários devem tratar as informações às quais possuem acesso de forma apropriada, bem como cumprir todos os passos administrativos estabelecidos para impedir o uso ou a disseminação indevida dessas informações.

## 2 - Âmbito de Aplicação

Esta política aplica-se:

- a) Os colaboradores, os diretores e sócios da Fidelità AI, doravante denominados "Profissionais";
- b) Seus cônjuges e descendentes em linha direta, ou seja, filhos e/ou enteados;
- c) Seus companheiros que, em face da União Estável, mantenha vínculo familiar; e
- d) Toda e qualquer pessoa, ainda que não relacionada acima, que dependa economicamente do Profissional de forma declarada no Imposto de Renda da Pessoa Física.

Para fins desta política, os itens b à d, acima, serão denominados “Pessoas Ligadas”.

## 3 - Restrições Gerais de Investimento

**Diretor Responsável:** É vedada a alocação de recursos pessoais em fundos distribuídos pela Fidelità AI ou em ativos diretos, com exceção de títulos públicos federais, CRI, CRA, LCI, LCA e fundos de investimento não relacionados à empresa.

**Sócios, Diretores e Colaboradores:** A aplicação ou resgate em fundos distribuídos pela empresa ou em ativos diretos, com exceção de títulos públicos federais, CRI, CRA, LCI, LCA e fundos de terceiros, exigem uma aprovação interna.

#### **4 - Investimentos de Recursos Próprios da Fidelità AI**

Poderá realizar investimentos (movimentações: aportes e/ou resgates), referente aos recursos provenientes das suas atividades normais. Tais, recursos deverão ser direcionados para fundos de investimentos de renda fixa com lastro majoritariamente representado por títulos públicos federais, sob gestão de gestores nos quais a Fidelità AI não atue como preposto.

#### **5 - Procedimentos de Compliance e Monitoramento**

Anuência Prévia: Solicitações para realizar investimentos ou resgates dentro das restrições estabelecidas devem ser submetidas ao Diretor Responsável. Na ausência temporária do diretor responsável o compliance risk officer externo poderá aprovar a movimentação financeira do colaborador. Apenas após a aprovação a operação poderá ser realizada.

Os profissionais devem manter atualizado as informações, consideradas Pessoas Ligadas, nos termos desta política.

#### **6 - Relatório de Operações Pessoais:**

Na contratação e anualmente, os sócios e/ou colaboradores deverão assinar a declaração de conformidade com as exigências desta política.

#### **7- Uso de Informações Privilegiadas**

O termo “uso de informações privilegiadas” (no inglês, “insider trading”) refere-se, geralmente, ao uso de informações não públicas relevantes para fins de negociação de ações (mesmo que por parte de uma pessoa que não seja considerada um “insider”) ou à divulgação de tais informações para terceiros. Conforme estabelecido nas políticas da Fidelità AI, os funcionários devem tratar todas as informações sobre os clientes e a companhia de forma estritamente confidencial.

Uma vez que as proibições relacionadas ao abuso de informações privilegiadas não são estáticas, de forma geral, não é permitido:

- A negociação por insiders em poder de informações não públicas relevantes;
- A negociação por pessoas externas à companhia, quando em poder de informações não públicas relevantes que tenham sido divulgadas por insiders em violação da obrigação de mantê-las confidenciais, ou que tenham sido obtidas indevidamente; ou
- Comunicação de informações não públicas relevantes a terceiros.

Além disso, nenhum funcionário da Fidelità AI deverá utilizar tais informações para manipular o mercado; disseminar intencionalmente informações errôneas ou falsas no mercado; ou realizar transações que indiquem ou possam indicar sinais falsos ao mercado.

Quem são “insiders”?

O conceito de “insider” é amplo e engloba diretores, conselheiros e funcionários de uma companhia. Além disso, uma pessoa pode ser considerada um “insider temporário” quando se envolve em um relacionamento confidencial especial na condução dos negócios da companhia, tendo, portanto, acesso a informações que deverão ser utilizadas apenas para finalidades ligadas à companhia. O insider

temporário pode incluir, entre outros, advogados, contadores, consultores da companhia ou diretores da área de empréstimos bancários, bem como os funcionários dessas organizações. Adicionalmente, a Fidelità AI pode tornar-se um insider temporário de uma organização caso venha a obter informações não públicas relevantes fornecidas pela administração da companhia no curso normal dos negócios.

O que são “informações relevantes”?

A negociação com informações internas não é base para ações de responsabilidade, a menos que tais informações sejam consideradas relevantes. “Informações relevantes”, em geral, apresentam probabilidade significativa de ser consideradas por um investidor em suas decisões de investimentos, ou que quase certamente terão efeito substancial no preço das ações de uma companhia. Os diretores, conselheiros e funcionários deverão considerar “informações relevantes,” entre outras, as mudanças em dividendos, estimativas de lucros, mudanças em estimativas de lucros previamente divulgadas, propostas ou contratos relacionados a fusões ou aquisições importantes, ações judiciais, problemas de liquidação e eventos administrativos extraordinários.

As informações relevantes não precisam, necessariamente, estar relacionadas aos negócios de uma companhia. Por exemplo, o repórter de um jornal pode ser acusado de abuso de informações privilegiadas ao divulgar as datas nas quais as matérias sobre várias companhias seriam noticiadas no jornal, sejam essas matérias favoráveis ou não. Caso as matérias noticiadas possam afetar o preço de mercado das ações dessas companhias e os detalhes incluídos nas matérias não sejam amplamente conhecidos, tais informações deverão ser consideradas relevantes e não públicas.

As informações precisas com relação ao emissor de instrumentos financeiros que ainda não tenham sido divulgadas e que, caso fossem, poderiam causar impacto significativo sobre os preços. Em outras palavras, as informações ou eventos deverão realmente ter ocorrido ou sua ocorrência pode ser razoavelmente esperada, e ser ainda suficientemente específicas a ponto de levar uma pessoa razoável a acreditar que elas teriam um efeito significativo sobre os preços de mercado de instrumentos financeiros ou derivativos.

O que são “informações não públicas”?

As informações são consideradas “não públicas” até que sejam efetivamente comunicadas ao mercado. Deve-se ser capaz de indicar qualquer fato que comprove que as informações estão disponíveis ao público em geral. São consideradas informações públicas, por exemplo, aquelas incluídas em relatórios publicados por autoridades regulatórias, ou que apareçam em publicações de circulação geral, tais como jornais ou notícias on-line.

## **8- Penalidades Relacionadas ao uso de Informações Privilegiadas**

As penalidades pela utilização ou comunicação indevidas de informações não públicas relevantes são severas, tanto para os indivíduos envolvidos em tais condutas ilegais como para seus empregadores. Um indivíduo estará sujeito a penalidades mesmo que a violação não tenha resultado em nenhum benefício pessoal para ele/ela. Além dos prejuízos causados à reputação pessoal, as penalidades podem incluir danos, confisco de lucros, multas e prisão. Além das penalidades impostas pelas agências governamentais, qualquer envolvimento com violações da política de abuso de informações privilegiadas pode resultar em sérias punições aplicadas pela Fidelità AI, incluindo demissão dos envolvidos.

Supervisão

A prevenção e a detecção do abuso de informações privilegiadas envolvem todos os funcionários da Fidelità AI.

## 9 - Prevenção ao Front Running

Front running tem seu significado voltado ao mercado de capitais definido como o ato de correr na frente, se antecipar a um fato, com o intuito de auferir lucro.

Tipificado no artigo 27-C da Lei 6.385/1976 e, com redação alterada pela Lei 13.506/2017, o crime de front running possui pena de 1 a 8 anos de reclusão e, assim como no crime de insider trading, também se aplica a multa de até 3 (três) vezes o montante da vantagem ilícita obtida em decorrência do crime.

O crime de front running consiste em prática ilegal e realizada, geralmente, por um corretor ou intermediário financeiro. Essa operação financeira é realizada por um operador que, ao tomar conhecimento de uma grande operação que será realizada por um cliente e que seja capaz de alterar o valor do ativo, se antecipa e registra uma ordem em seu nome antes de registrar a ordem para o cliente.

Em outras palavras, o corretor se antecipa ao seu cliente, que executará uma ordem de elevado volume, e executa uma ordem, em regra, de volume inferior.

Uma vez que a operação do seu cliente será de maior volume e, por consequência, impactará no preço negociado de um determinado ativo, após a execução da ordem, o operador, que executou a sua ordem antecipadamente, se desfaz dessa operação realizada e, com a diferença, obterá o seu lucro.

Além das penalidades impostas pelas agências governamentais, qualquer envolvimento com violações da política contra o front running pode resultar em sérias punições aplicadas pela Fidelità AI, incluindo demissão dos envolvidos.

### Supervisão

A prevenção e a detecção do front running envolvem todos os funcionários da Fidelità AI.

## 10 - Conflitos de Interesse

A Fidelità AI adota medidas eficazes para identificar, prevenir e gerenciar potenciais conflitos de interesse decorrentes de investimentos pessoais, garantindo a imparcialidade e a priorização dos interesses dos clientes e o foco na empresa.

## 11 - Sanções por Descumprimento

Participantes que descumprirem as diretrizes estabelecidas nesta política I estão sujeitos a sanções disciplinares, que podem incluir o desligamento da empresa.

## 12 - Procedimento Disciplinar

Em casos de violação desta política, compliance risk officer externo poderá ser convocado para dar seu parecer, assegurando uma avaliação justa e imparcial do caso em questão.

### 13 - Conclusão

Esta política reflete o comprometimento da Fidelità AI com a integridade e a ética nos negócios e com o cumprimento rigoroso das normas legais e regulatórias aplicáveis.

### 14 – Vigência e Revisão

Esse documento poderá ser revisado e/ou atualizado a qualquer tempo, sempre que necessário independentemente dos avanços regulatórios que revestem as atividades da Fidelità AI.

Encorajamos todos os Participantes a revisar este documento regularmente e sempre que houver a necessidade de atualização, independente das alterações na legislação aplicável aos negócios da Fidelità AI.

Última atualização em: Abril de 2024

Os investimentos e/ou transações realizadas até 27/03/2024 (data de abertura da Fidelità AI), não são alcançadas por esse Código. Portanto, ficam autorizadas somente as movimentações de venda dos ativos existentes no portfólio. As novas operações (compra), devem ser submetidas para aprovação prévia do Diretor Responsável, devidamente acompanhada das explicações e/ou esclarecimentos pertinentes.

São Paulo – SP, 16/04/2024.

## Anexo I

### Declaração de conformidade com as Exigências da Política de Controle de Investimentos Pessoais

Local e Data:

Para: Diretor Responsável e/ou Compliance Externo

Nome:

Cargo:

Departamento:

Eu, \_\_\_\_\_, inscrito no CPF sob o nº \_\_\_\_\_, abaixo assinado, declaro para todos os fins e efeitos legais que:

**Revisão e Entendimento:** Revisei e compreendi completamente as disposições contidas na de Políticas de Controle de Investimentos Pessoais da Fidelità AI, incluindo todas as atualizações e alterações até a presente data.

**Cumprimento das Políticas:** Durante o período de [inserir período] a [inserir período], cumpri integralmente com todas as exigências, restrições e procedimentos estabelecidos no referido manual. Isto inclui, mas não se limita a, obter a anuência prévia do consultor de compliance externo para quaisquer investimentos pessoais que requerem tal aprovação, conforme aplicável.

**Relatórios de Investimentos Pessoais:** Apresentei todos os relatórios exigidos de operações pessoais, incluindo relatórios iniciais na contratação, relatórios semestrais de transações e quaisquer outras documentações solicitadas pelo Departamento de Compliance em tempo hábil e conforme especificado na política.

**Ausência de Conflito de Interesses:** Não me envolvi em qualquer atividade de investimento pessoal que possa configurar um potencial conflito de interesse com os deveres para com a Fidelità AI ou seus clientes, nem participei de práticas de *front running* ou manipulação de mercado.

**Disposição para Auditorias:** Estou ciente de que todas as informações fornecidas podem ser sujeitas a auditorias internas ou externas, sob coordenação da área de Compliance da Fidelità AI e comprometo-me a cooperar plenamente com quaisquer revisões ou investigações relacionadas às minhas atividades de investimento pessoal.

**Compromisso Continuado:** Comprometo-me a manter a conformidade contínua com o manual e a notificar imediatamente o Departamento de Compliance sobre quaisquer alterações nas minhas atividades de investimento que possam afetar meu status de conformidade.

Por meio desta, afirmo a veracidade das informações aqui prestadas e entendo as possíveis sanções em caso de declarações falsas ou violação das políticas estabelecidas pela Fidelità AI.

Assinatura: \_\_\_\_\_

Nome Completo: \_\_\_\_\_

Local e Data: \_\_\_\_\_

