



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PESSOAIS

**ATIVORE GESTORA DE RECURSOS LTDA.**

Novembro/2019 – Versão 2.0

ÍNDICE

OBJETIVO	3
REGRAS GERAIS	3
REGRAS DE INVESTIMENTOS PRÓPRIOS DA ATIVORE	5
MONITORAMENTO	5
DISPOSIÇÕES GERAIS	5
VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO	5

**OBJETIVO**

O objetivo da presente política de investimentos pessoais é estabelecer procedimentos e regras para os investimentos dos Colaboradores da Ativore Gestora de Recursos Ltda. (“Ativore”), em ativos que possam gerar conflitos entre a atividade desempenhada pelos Colaboradores e os clientes da Ativore, que possam causar prejuízos ao funcionamento dos mercados financeiros e de capitais em geral, bem como ao tratamento de confidencialidade das informações obtidas no exercício das suas atividades diárias na Ativore, conforme preceitua a Instrução CVM nº 558/15, alterada pela Instrução CVM nº 593/17 e Instrução CVM nº 597/18.

A política de investimentos pessoais exprime parte das metas e princípios de ética que devem nortear os negócios da Ativore e são complementares àquelas constantes no Código de Ética e demais políticas da Ativore.

Nesse sentido, a infração de qualquer das regras internas da Ativore, legislação vigente e demais normas aplicáveis às suas atividades será considerada infração contratual, sujeitando seu autor às penalidades cabíveis.

**REGRAS GERAIS**

São expressamente proibidos quaisquer investimentos pessoais feitos pelos Colaboradores e/ou seus respectivos cônjuges nos ativos abaixo descritos, salvo se previamente autorizado por escrito pelo Diretor de *Compliance* (os “Ativos Restritos”):

- Operações nos mercados de futuros, termo, opções e swaps, bem como quaisquer contratos de derivativos transacionados em bolsas de valores, bolsa de mercadorias e futuros ou mesmo no mercado de balcão organizado.

Estão autorizados investimentos nos demais ativos financeiros, inclusive ativos de renda fixa ou ações de quaisquer emissores públicos ou privados, bem como cotas de fundos de investimentos de qualquer espécie geridos por terceiros ou pela Ativore.

No caso de aplicações em fundos de investimento geridos pela Ativore, os Colaboradores deverão sempre ter, acima de quaisquer outros interesses, o dever fiduciário para com os cotistas de tais fundos de investimento, de forma a evitar quaisquer conflitos de interesse, em relação aos demais cotistas quando da aquisição e resgate de cotas de tais fundos de investimento.

Ademais, é vedado aos Colaboradores realizarem quaisquer operações que possam ter o fundo de investimento como contraparte, de forma que não poderão ser realizadas operações, ainda que com ativos que não sejam restritos, que possam configurar conflito de interesse com o fundo de investimento, aproveitamento de informações das carteiras, *front-running* ou que possa trazer quaisquer prejuízos aos cotistas do fundo de investimento.

Vale notar que, na hipótese de a Ativore realizar gestão de fundos de investimento abertos, deverão os Colaboradores reportar quaisquer movimentações de resgate das cotas ao Diretor de *Compliance*.

O Colaborador deve atuar de forma a preservar sua própria reputação, bem como a imagem da Ativore e os interesses de seus clientes e do mercado em geral. Neste sentido, cada Colaborador deverá assinar o Termo de Compromisso conforme o Anexo I à presente política, declarando eventuais investimentos realizados previamente à assinatura em Ativos Restritos ou que de outra forma infrinjam ou possam infringir a presente política, responsabilizando-se por qualquer incorreção em tal declaração.

Quaisquer dúvidas em relação à interpretação desta Política de Investimentos Pessoais ou de qualquer outra política da Ativore devem ser imediatamente informadas ao Diretor de *Compliance*, para que sejam sanadas previamente à realização de quaisquer investimentos pessoais pelos Colaboradores.

#### **REGRAS DE INVESTIMENTOS PRÓPRIOS DA ATIVORE**

De forma a evitar conflito de interesses, a Ativore não realiza investimentos em nenhum ativo que possa configurar conflito de interesse com os cotistas de seus fundos de investimento.

A Ativore poderá aplicar parte dos seus recursos nos fundos de investimentos geridos pela própria Gestora.

#### **MONITORAMENTO**

A Ativore, de forma aleatória e anual, irá sortear efetivo correspondente a 10% (dez por cento) do total dos seus Colaboradores que deverão apresentar extratos da Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLIC), bem como demais informações que entender necessárias, de modo a aferir se as informações dispostas nas respectivas Declarações Anuais de Investimento e de Endividamento Pessoais refletem a realidade.

#### **DISPOSIÇÕES GERAIS**

Em cumprimento ao art. 14, V, da Instrução CVM n.º 558/15, a presente Política de Investimentos Pessoais está disponível no endereço eletrônico disponibilizado pela Ativore para tal fim.

#### **VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO**

Esta política será revisada anualmente, e sua alteração acontecerá caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo. Poderá, ainda, ser alterada a qualquer tempo em razão de circunstâncias que demandem tal providência.



**TERMO DE COMPROMISSO COM A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS  
PESSOAIS**

1. Eu....., portador da Cédula de Identidade RG n.º ....., expedida pelo ....., inscrito no CPF/MF sob o n.º ....., declaro para os devidos fins:
2. Ter observado integralmente, a Política de Investimentos Pessoais da Ativore Gestão de Recursos Ltda. (“Ativore”) de forma que todos os investimentos por mim detidos estão plenamente de acordo com a Política, não caracterizando quaisquer infrações ou conflitos de interesse, nos termos do referido documento.
3. Tenho ciência do teor desta Política e declaro estar de acordo com os mesmos, passando este a fazer parte de minhas obrigações como Colaborador, acrescentando às normas de comportamento estabelecidas pela Ativore.
4. Tenho ciência de que o não cumprimento desta Política, a partir desta data, implica na caracterização de falta grave, podendo ser passível da aplicação das sanções cabíveis, inclusive desligamento por justa causa.
5. As normas estipuladas nesta Política não invalidam nenhuma outra disposição mencionada pela Ativore, mas servem de complemento e esclarecem como lidar em determinadas situações relacionadas à minha atividade profissional.
6. A presente declaração faz parte das políticas adotadas pela Ativore em estrito cumprimento ao disposto no inciso IX do artigo 16 da Instrução CVM n.º 558 de 26.03.15.

São Paulo, \_\_\_\_ de \_\_\_\_\_ de 201\_.

\_\_\_\_\_  
**[COLABORADOR]**