POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PRÓPRIOS

PHI GLOBAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Versão vigente: 3ª Versão - Junho/2025

Versão anterior: 2ª Versão - Julho/2024

1. Objetivo

1.1. Esta Política tem como base a Resolução CVM nº 21/2021 e as diretrizes do Código ANBIMA de Administração e Gestão de Recursos. Seu objetivo é formalizar as regras de conduta quanto a investimentos pessoais de colaboradores e da tesouraria da Phi Global Gestão de Recursos Ltda. (“Sociedade”).

1.2. A finalidade é evitar conflitos de interesse entre os investimentos pessoais e os fundos e carteiras sob gestão da Sociedade, garantindo a segregação entre as atividades pessoais e profissionais no mercado financeiro.

1.3. Todas as decisões de investimento pessoal devem ser conduzidas de maneira independente, sem interferência ou prejuízo às atividades da Sociedade.

1.4. As ordens relativas a fundos e carteiras sob gestão terão prioridade sobre quaisquer investimentos pessoais dos colaboradores.

2. Abrangência

2.1. Esta Política se aplica a todos os “colaboradores”, incluindo:

- Sócios com função operacional;
- Membros de conselhos ou comitês com acesso a informações dos fundos;
- Funcionários, diretores, estagiários;

- Qualquer pessoa com acesso a informações confidenciais da Sociedade ou que participe do processo decisório de investimento.

2.2. Sua aplicação é obrigatória especialmente para os envolvidos direta ou indiretamente na gestão profissional de recursos de terceiros.

3. Definições Importantes

3.1. Insider Trading

Uso indevido de informação privilegiada por alguém que tenha acesso a dados não públicos, obtendo vantagem no mercado financeiro, inclusive por meio de terceiros.

3.2. Front Running

Prática de negociação antecipada com base em informação sobre operações que ainda não foram executadas, podendo influenciar preços de ativos no mercado.

3.3. Observância Ética

Todas as práticas descritas devem seguir também as diretrizes do Código de Ética e Conduta da Sociedade.

4. Regras para Investimentos Pessoais

4.1. Princípios Gerais

Colaboradores devem tomar decisões de investimento baseadas em fundamentos técnicos, sempre garantindo a independência entre seus interesses e os da Sociedade.

4.2. Restrições por Área de Atuação

- **Todos os colaboradores:** Podem operar por conta própria, desde que fora dos mercados de atuação das carteiras da Sociedade.

- **Área de Gestão de Recursos:** Proibido investir diretamente em ações listadas no Brasil.

4.3. Operações Proibidas

- **Day trade:** Vedado a todos os colaboradores.
- **Derivativos:** Proibido, salvo se usado para hedge.

4.4. Investimentos Permitidos

Autorizados, desde que não gerem conflito de interesses:

- Seguros, previdência, poupança, capitalização;
- Títulos públicos (Brasil ou exterior);
- Renda fixa emitida por instituições financeiras, como CDBs, LCIs, LCAs;
- Fundos de investimentos de qualquer tipo geridos por terceiros;
- ETFs de renda fixa e variável listados;
- Fundos imobiliários, fiagros, fi infras e fips listados

4.5. Ações e Renda Variável

- **Índice Bovespa:** Permitido, exceto para colaboradores da área de Gestão de Recursos.
- **Outros ativos de renda variável:** Permitido, com manutenção mínima de 30 dias.

4.6. Aprovações Especiais

Colaboradores com dúvidas ou em situações excepcionais devem solicitar autorização prévia à Área de Risco e Compliance, que avaliará:

- Riscos para a Sociedade ou seus investidores;
- Intenção e boa-fé da operação;
- Potencial limitação à atuação da equipe gestora.

4.7. Posições Preexistentes

Ativos em desconformidade com esta Política mantidos antes de sua entrada em vigor podem ser mantidos, mas:

- Devem ser reportados ao Risco e Compliance;
 - Proibidas novas compras;
 - Vendas devem ser comunicadas.
-

5. Tesouraria da Sociedade

5.1. A Sociedade não realiza gestão ativa de sua tesouraria. Os recursos excedentes podem ser mantidos apenas em:

- Moeda corrente;
- Poupança, CDBs, LTFs, operações compromissadas;
- Fundos de investimento de Renda Fixa.

5.2. Outras operações são expressamente vedadas.

6. Monitoramento

6.1. A Área de Risco e Compliance coletará anualmente declaração dos colaboradores sobre conformidade com esta Política (Anexo I).

6.2. Poderá ser solicitada, a qualquer momento, a posição consolidada de investimentos pessoais.

6.3. A Sociedade não se responsabiliza por atos ilegais de seus colaboradores, reservando-se o direito de regresso em caso de prejuízos.

7. Penalidades e Disposições Finais

7.1. Registros e autorizações excepcionais serão arquivados por, no mínimo, 5 anos, em meio físico ou eletrônico.

7.2. Violações a esta Política poderão resultar em:

- Advertência;
- Suspensão;
- Demissão ou exclusão por justa causa;
- Penalidades cíveis e criminais, conforme aplicável.

7.3. Casos omissos ou dúvidas devem ser submetidos à análise do Risco e Compliance.

8. Publicação e Acesso

8.1. Esta Política está disponível ao público no site oficial da Sociedade: <https://phiglobal.com.br/sobre-nos/politicas>

ANEXO I

DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE

[Nome Completo], [nacionalidade], [estado civil], [profissão], portador da carteira de identidade nº [definir], expedida pelo [órgão expedidor], inscrito no CPF sob o nº [definir], na qualidade de colaborador da **PHI GLOBAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.** (“Sociedade”), declaro que os meus investimentos pessoais realizados no período de [dia] de [mês] de [ano] a [dia] de [mês] de [ano], encontram-se em conformidade com a Política de Investimentos Próprios da Sociedade (versão: [mês]/[ano]).

Curitiba, [dia] de [mês] de [ano]

[ASSINATURA]