

Política de Investimentos Próprios

Sparta Administradora de Recursos Ltda.

Atualizada em 22/06/2016

Capítulo I – Objetivo

O objetivo desta Política de Investimentos Próprios (“Política”) para a gestora de fundos de investimento Sparta Administradora de Recursos Ltda. (“Sparta”) é definir as regras de conduta para investimentos pessoais dos profissionais da Sparta e dos recursos próprios da Sparta.

Como premissa, deve ser evitado o conflito de interesses dos profissionais ou dos recursos próprios com a atividade de gestão de recursos de terceiros.

Capítulo II – Investimentos Pessoais

Todos os profissionais da Sparta podem manter posições próprias em títulos e valores mobiliários quaisquer, inclusive cotas de fundos de investimento sob gestão da Sparta ou de outros gestores, observadas as seguintes vedações:

- São proibidas operações de day trade com quaisquer instrumentos.
- São proibidas operações com derivativos, exceto se forem comprovadamente para hedge e autorizadas por escrito pelo diretor de Risco e Compliance.
- São proibidas operações em que, direta ou indiretamente, fundos de investimento sob gestão da Sparta atuem na contraparte.
- São proibidas operações com ativos com os quais o profissional conta com informações privilegiadas, conhecidas como “insider trading” e “front running”, entre outras.
- É vedado administrar profissionalmente recursos de terceiros, sejam eles parentes, amigos ou pessoas com qualquer outra espécie de vínculo.

Todos os profissionais da Sparta são encorajados a ter parte relevante de seus recursos financeiros investidos em fundos sob gestão da Sparta, nas mesmas condições dos demais investidores. No entanto, isso não se caracteriza como obrigação.

Todos os profissionais autorizam a Sparta a solicitar informações sobre as movimentações financeiras junto a quaisquer intermediários (bancos, corretoras, etc) para que seja constatada a adequação às presentes regras, caso necessário.

Capítulo III – Investimentos de Recursos Próprios da Gestora

A Sparta é a gestora do fundo CX Multimercado FIC FI Créd Priv, CNPJ 12.740.154/0001-07 (“Fundo CX”), que é um fundo exclusivo que tem a Sparta como

única cotista. Os recursos próprios da Sparta são investidos através desse veículo ou diretamente em cotas de fundos de renda fixa Referenciado DI.

Por se tratar de um FIC, o Fundo CX só pode comprar cotas de outros fundos de investimento. As alocações são feitas majoritariamente em fundos sob gestão da Sparta.

O Fundo CX poderá fazer aplicações e resgates frequentemente em fundos de renda fixa, conforme a necessidade de caixa da empresa.

Além disso, o Fundo CX pode fazer outros investimentos de horizonte mais longo como investimentos de longo prazo ou para fomentar estratégias em estágio inicial (“seed money”).