



Política de Negociação de Valores Mobiliários

Fevereiro de 2018

Controle de versão	
Título	Política de Negociação de Valores Mobiliários
Área responsável	Área de Compliance – CRD Capital
Aprovadores	Diretora responsável pelo cumprimento de Regras, Políticas e Procedimentos Internos
Versão/Alterações	1a. versão – 23 de fevereiro de 2018.

Política de Negociação de Valores Mobiliários

A Política de Negociação de Valores Mobiliários da CRD Capital tem como objetivo definir as principais diretrizes que seus sócios, diretores e colaboradores, bem como seus cônjuges, companheiros e filhos menores, devem seguir para seus investimentos pessoais.

Todo e qualquer investimento em valores mobiliários deve ser realizado por meio de Corretoras devidamente autorizadas pelo Banco Central. A área de Compliance é responsável pela avaliação das solicitações de investimentos pessoais e restrição dos casos que possam configurar conflitos de interesse. O não atendimento a esta determinação é considerado falta grave.

São ainda expressamente vedadas quaisquer das seguintes operações realizadas pelos sócios, diretores e colaboradores da CRD Capital (e cônjuges, companheiros e filhos menores):

- *day trades* em qualquer ativo ou mercado.
- realizadas com base em informações privilegiadas recebidas por conta do desempenho de sua função da CRD Capital ou de quaisquer informações confidenciais recebidas de clientes ou de terceiros.
- realizadas em conjunto com clientes ou parceiros, tais como, exemplificativamente: adquirir títulos ou valores mobiliários que saiba ser de parte da estratégia e/ou gestão de negócios da CRD Capital.
- que tenham potencial conflito de interesses entre as operações realizadas e o exercício de suas funções na CRD Capital.
- que excedam a capacidade financeira e patrimonial, conforme declarado pelo sócio, diretor, funcionário ou colaborador da CRD Capital e/ou operações alavancadas.
- que sejam baseadas em informações decorrentes de operações celebradas com ou para clientes ou para a carteira da própria da CRD Capital.
- realizadas por meio de interpostos pessoais (“Laranjas”).

- envolvendo valores mobiliários de emissão pública, cujo prazo de permanência na titularidade de tais valores mobiliários seja inferior a 90 noventa dias ("Holding Period").
- operações com opções, com exceção da venda de opção coberta de compra.

A negociação, em caráter de exceção ou por conta da venda de ativos adquiridos antes do ingresso na CRD Capital, com qualquer uma das modalidades listadas acima só pode ser realizada mediante prévia e expressa aprovação do Compliance em conjunto com os demais sócios Diretores. Nessas situações, o Compliance irá avaliar caso a caso se a negociação pretendida representa algum conflito potencial, recomendando-a ou não para aprovação dos demais sócios Diretores. Além disso, essas posições deverão ser reportadas anualmente para a área de Compliance.

A CRD Capital não deterá posições proprietárias em valores mobiliários de qualquer espécie.
