



EXPLORITAS

**EXPLORITAS ADMINISTRAÇÃO FINANCEIRA
LTDA**

MANUAL DE INVESTIMENTO PESSOAL

Dezembro 2025

O NÃO CUMPRIMENTO DESTE MANUAL PODERÁ RESULTAR EM AÇÕES DISCIPLINARES APROPRIADAS, INCLUINDO ADVERTÊNCIAS, QUE PODERÃO VIR A CULMINAR NO DESLIGAMENTO DA EMPRESA. ESTE MANUAL NÃO É DESTINADO A CRIAR QUALQUER CONTRATO DE TRABALHO ENTRE A EMPRESA E QUAISQUER DE SEUS MEMBROS.

Revisões

Revisão	Data	Alteração	Responsáveis
00	08/2012	Criação do Documento	Pilar Larralde
01	04/2014	Alteração	Gustavo Gato
02	06/2016	Alteração	Murad Antun
03	06/2017	Alteração	Murad Antun
04	11/2017	Alteração	Murad Antun
05	12/2018	Revisão	Murad Antun
06	12/2019	Revisão	Murad Antun
07	08/2020	Revisão	Murad Antun
08	12/2020	Revisão	Murad Antun
09	12/2021	Revisão	Rodrigo Hokamura
10	12/2022	Revisão	Rodrigo Hokamura
11	12/2023	Revisão	Rodrigo Hokamura
12	12/2024	Revisão	Ricardo Campos
13	12/2025	Revisão	Vitor Inaba

Índice

Índice	4
Introdução	5
Área Responsável	5
Investimentos Pessoais	5
Investimentos da Empresa	6
Considerações Finais	7

Introdução

Este Manual de Investimento Pessoal é um conjunto de princípios gerais e normas que devem guiar todos os funcionários, sócios, membros ou associados (“**Membros**”) à Exploritas Administração Financeira Ltda (“**Empresa**” ou “**Exploritas**”) sem distinção do cargo que ocupem com o objetivo de manter os mais elevados padrões de profissionalismo e comportamento ético.

A Empresa, assim como seus Membros, deve conduzir o negócio com integridade e um forte compromisso de cumprir todas as leis, regulamentos e códigos aplicáveis.

Cada Membro deverá assinar a declaração de investimentos pessoais aqui anexa e cumprir as normas e condutas presentes neste Manual. Os colaboradores, ao anuir com e aderir à presente Política de Investimento Pessoal, reconhecem e concordam que sua tomada de decisão em relação a investimentos pessoais no mercado financeiro e de capitais estará limitada e deverá ser feita em estrita observância das regras aqui estabelecidas.

Quaisquer dúvidas devem ser imediatamente encaminhadas ao responsável por Risco e Compliance da Exploritas.

Área Responsável

É responsabilidade do Diretor de Risco e Compliance assegurar a implementação de mecanismos eficientes capazes de resguardar a observância das regras acerca de investimentos pessoais dos colaboradores da Exploritas, bem como a identificação de quaisquer infrações às regras aprovadas na presente política.

Investimentos Pessoais

Membros podem investir sem restrições nos fundos de investimentos geridos ou não pela Exploritas assim como em títulos soberanos de renda fixa. São livres também as operações com CDBs e outros instrumentos de Renda Fixa não negociados em mercado secundário.

São permitidas operações com ações, eurobonds e outros títulos e valores mobiliários de empresas na América Latina, independentemente de onde as ações ou títulos sejam registrados, observadas as seguintes restrições:

- 1) Não são permitidas negociações de ações constantes na Black List.**
- 2) Não são permitidos day trades.**
- 3) As compras devem ser carregadas por um período mínimo de 30 dias.**

As posições detidas pelos colaboradores no momento de sua solicitação de exceção ou desde a entrada em vigor deste manual, que conflitem com o item acima, poderão ser mantidas, desde que as posições sejam arroladas no Anexo III (“solicitação de exceção”) e reportadas ao diretor de risco e compliance. Tais posições poderão somente serem reduzidas ou liquidadas, não podendo ser aumentadas ou renovadas.

Ao ingressar na Exploritas, o colaborador deverá assinar o “Termo de Compromisso”, onde toma conhecimento desta política e se compromete a cumpri-la (nos termos do Anexo I). A não observação das restrições constantes nesta política pode levar a penalidades administrativas, culminando com demissão sumária.

Os colaboradores deverão apresentar **semestralmente ao diretor de risco e compliance, dentro de até 30 (trinta) dias contados do encerramento do semestre, uma “Declaração de Investimentos Pessoais” (na forma do Anexo II)**, atestando que nada foi praticado durante o período em desacordo com a presente Política de Investimento Pessoal e apresentando detalhes dos ativos reportáveis.

É vedado ao colaborador administrar recursos de terceiros diretamente, de forma não vinculada à Exploritas, sejam eles com qualquer espécie de vínculo.

Esta política é parte integrante das normas e políticas internas da Exploritas. A desobediência a qualquer das normas ora expostas, além das cotadas no Contrato Individual de Trabalho, se aplicável, nesta política e demais regras verbais ou escritas da Exploritas, será tida como infração contratual, sujeitando seu autor às sanções cabíveis.

A Exploritas não se responsabilizará por colaboradores que violam a lei ou cometam infrações no desempenho de suas atividades. Caso a Exploritas seja penalizada ou tenha prejuízo de qualquer natureza por ações de seus colaboradores, cumprirá o direito de regresso em face dos responsáveis.

Investimentos da Empresa

A empresa focará suas atividades na gestão de recursos de terceiros, não gerindo os seus próprios a menos que estes sejam aplicados nos fundos abertos ao público em geral.

Considerações Finais

Este Manual tem por finalidade ser um guia geral para Investimentos Pessoais e apresentar as principais normas estabelecidas pela Exploritas a seus Membros.

Espera-se que os Membros realizem seu trabalho pautados em profissionalismo, ética, respeito, integridade e honestidade.

Como este Manual não é exaustivo, nada impede ou proíbe a Empresa em aplicar qualquer ação disciplinar em relação à conduta dos Membros independente dela estar ou não descrita neste documento.

Toda e qualquer dúvida referente ao seu conteúdo deve ser direcionado ao responsável por Risco e Compliance da Exploritas.

TERMO DE COMPROMISSO COM A POLÍTICA DE INVESTIMENTO PESSOAL (ANEXO I)

Eu, _____, inscrito no CPF _____ - __, declaro para os devidos fins que:

Tenho total conhecimento da existência da política de negociação pessoal da Exploritas Administração Financeira, a qual recebi, li e mantenho cópia em meu poder.

Comprometo-me a observar integralmente seus termos e condições. Declaro, ainda, que tenho conhecimento que a política, como um todo, passa a fazer parte das minhas obrigações como colaborador, juntando-se às outras normas de conduta estabelecidas pela Exploritas ou legalmente previstas.

Estou ciente que a não observância dos termos da política poderá implicar na caracterização de falta grave, fato que poderá ser passível da aplicação das penalidades cabíveis, inclusive demissão por justa causa.

São Paulo, ___ de _____ de _____

Assinatura declarante

DECLARAÇÃO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS (ANEXO II)

Eu, _____, inscrito no CPF _____ -
declaro para os devidos fins que os meus investimentos pessoais, incluindo os
investimentos pessoais de meu cônjuge ou companheiro(a) e filho(a)s, não possuem
nenhum conflito com o determinado pela política de investimentos Pessoais da Exploritas
Administração Financeira Ltda (“Exploritas”), e que nada foi praticado durante o _____
(1º / 2º) semestre de _____) em desacordo com esta política de negociação pessoal.

Declaro a seguir os investimentos por mim detidos constantes da relação de ativos
reportáveis ao final do _____ (1º / 2º) semestre de _____:

Ativo/Ticker	Emissor	Tipo	Quantidade	Data Compra

Declaro ainda:

- 1) Não ter negociado ações constantes na Black List.**
- 2) Não ter executado qualquer daytrade no período acima mencionado.**
- 3) Que as compras efetivadas observaram um período mínimo de 30 dias.**

Ao firmar este termo atesto a autenticidade das informações aqui transcritas.

São Paulo, ___ de _____ de _____

Assinatura declarante

SOLICITAÇÃO DE EXCEÇÕES (ANEXO III)

Eu, _____, inscrito no CPF _____ -
solicito ao Comitê de Risco e Compliance a(s) exceção(ões) descrita(s) abaixo, a ser(em)
incurridas durante o _____ (1º / 2º) semestre de _____ em desacordo com esta política
de negociação pessoal:

- Negociação de ações da Black List.**
- Execução de daytrade no período acima mencionado.**
- Venda com menos de 30 dias de compras efetivadas.**

Solicitação de exceção de ativos não reportáveis:

Ativo/Ticker	Tipo	Quantidade	Data Op.	Motivo

Ao firmar esta solicitação, atesto a autenticidade das informações aqui transcritas.

São Paulo, ___ de _____ de _____

Assinatura declarante