CÓDIGO DE ÉTICA

DA

MAGNUS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.

CNPJ 51.744.631/0001-56

ATUALIZADO EM NOVEMBRO DE 2023

O presente manual e todos os seus anexos foram elaborados pela Magnus Capital Gestora de Recursos Ltda. (“**Magnus Capital**” ou “**Gestora**”) e não podem ser copiados, reproduzidos ou distribuídos sem prévia e expressa autorização desta.

CÓDIGO DE ÉTICA

Código de Ética ("**Código**") da Magnus Capital Gestora de Recursos Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 51.744.631/0001-56, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. Borges de Medeiros, nº 633, sala 508, Condomínio Offices Shopping Leblon, Leblon, CEP: 22.430-041, Rio de Janeiro - RJ ("**Gestora**").

CÓDIGO DE ÉTICA

O presente Código tem por objetivo estabelecer as diretrizes, as normas, os valores e os princípios gerais que deverão servir como guia de conduta pessoal e profissional para todos os "**Colaboradores**" da Gestora, assim denominados os: (i) sócios; (ii) funcionários; e (iii) quaisquer pessoas que possuam cargos, funções ou posições na Gestora.

O administrador de carteiras de títulos e valores mobiliários, seja pessoa física ou jurídica pode ser diretamente responsável, civil e administrativamente, pelos prejuízos resultantes de seus atos dolosos ou culposos e pelos atos que infringirem normas legais, regulamentares ou estatutárias, sem prejuízo de eventual responsabilidade penal e da responsabilidade subsidiária da pessoa jurídica de direito privado que a contratou ou a supervisionou de modo inadequado.

A Gestora tem como objetivo atender os interesses e objetivos dos clientes, notadamente os fundos de investimento, desenvolvendo sua atividade de gestão de recursos com lealdade e fidúcia.

Este documento é parte integrante do programa de *Compliance* da Gestora e, como tal, deve ser interpretado em consonância com as exigências legais, regulatórias, autorregulatórias, demais manuais, políticas, normas, procedimentos internos, e treinamentos aplicáveis.

O Diretor de Risco e Compliance sempre atualizará este Código dentro de um período razoável ou sempre que requerido pelos órgãos reguladores nacionais, bem como no caso de alteração legislativa aplicável e na hipótese de mudança das práticas adotadas pela Gestora.

A versão atualizada deste Código será divulgada a todos os Colaboradores e no website da Gestora (www.magnuscapital.com.br).

I. CONDUTA PESSOAL E PROFISSIONAL

A Gestora é uma gestora de recursos de terceiros e, portanto, a sua atuação, bem como a atuação de todos os seus Colaboradores, deve sempre ser pautada no princípio da transparência, visando ser merecedora da confiança de seus investidores, do público em geral e do mercado em que atua.

A Gestora compromete-se a observar os melhores critérios e padrões de conduta profissional, com total respeito à ética e à legislação e regulamentação em vigor, em todas as suas relações comerciais.

Todos os seus Colaboradores estão inteiramente comprometidos com os mais elevados padrões éticos e profissionais do mercado.

Dentre os principais princípios e deveres que a Gestora e os seus Colaboradores comprometem-se a observar, destacam-se:

1. Não participar de qualquer negócio que envolva fraude, simulação, manipulação ou distorção de preços;
2. Não realizar quaisquer declarações falsas, lesão aos direitos de investidores ou intermediação de investimentos ilícitos, devendo permanecer sempre atento para evitar que a Gestora seja utilizada como instrumento para a lavagem de dinheiro ou qualquer outra operação ilegal;
3. Manter os mais elevados padrões éticos na condução de todas as atividades, comprometendo-se a adotar práticas transparentes nas negociações com o mercado e proibindo quaisquer práticas que caracterizem concorrência desleal e de condições não equitativas;
4. Conhecer e observar todas as leis, normas, regulamentos e matérias, inclusive, mas não se limitando, as normas de regulação e melhores práticas da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("ANBIMA") aplicáveis ao exercício de suas atividades profissionais, e fazer com que seus subordinados as observem e respeitem;
5. Conhecer e observar todas as políticas e procedimentos estabelecidos pela Gestora através de suas políticas, códigos, manuais e treinamentos; e
6. Quando aplicável, os Colaboradores devem referir-se à sua certificação de maneira a demonstrar sua importância e seriedade, explicando, sempre que possível, seu procedimento e conteúdo.

II. COMPROMISSO DA GESTORA

Dentre os principais compromissos que a Gestora e os seus Colaboradores assumem perante seus clientes e os investidores dos fundos de investimento, destacam-se:

Cumprir com todas as suas obrigações, sempre empregando todo o cuidado que uma pessoa prudente e diligente costuma utilizar na administração e gerência de seus próprios negócios, sendo responsável e respondendo por quaisquer infrações ou irregularidades que venham a ser cometidas no desempenho de suas funções;

1. Desempenhar suas atividades com especial atenção e cuidado, sempre priorizando a segurança dos dados e informações da Gestora e de seus clientes, respeitando a confidencialidade das informações obtidas no curso dos negócios, incluindo informações relacionadas a dados financeiros e cadastrais ou a valores de investimentos

- de operações realizadas pela Gestora;
2. Exercer suas funções com transparência, boa-fé, diligência e lealdade em relação aos seus clientes;
 3. Manter imparcialidade nas decisões profissionais, mantendo independência e objetividade no aconselhamento de investimentos e não devendo jamais usar recursos da Gestora ou a sua posição na mesma, a fim de perseguir interesses pessoais ou que violem alguma lei ou norma, ou que simplesmente sejam contrários aos interesses coletivos de seus clientes;
 4. Evitar práticas que possam ferir a relação fiduciária mantida com seus clientes.
 5. Nunca garantir desempenho ou retorno de investimento, seja direta ou indiretamente, de forma oral ou escrita;

III. CONFLITO DE INTERESSES

Dentre os principais princípios e deveres que a Gestora e os seus Colaboradores comprometem-se a observar com relação a possíveis conflitos de interesse, destacam-se:

1. Em caso de conflito de interesses, deverão ser observadas as restrições impostas pela Gestora na negociação de valores mobiliários;
2. Evitar circunstâncias que possam acarretar conflitos e práticas não equitativas entre interesses pessoais da Gestora e dos clientes;
3. Em caso de conflito de interesses com os seus clientes, agir sempre com ética, boa-fé e transparência;
4. Informar a Gestora sobre a propriedade de quaisquer valores mobiliários ou outros investimentos que possam influenciar ou ser influenciados por sua atividade profissional;
5. Informar a Gestora sobre quaisquer valores ou benefícios adicionais que receba em sua atividade profissional, além daqueles recebidos da própria Gestora;
6. Não oferecer, solicitar ou aceitar vantagens pessoais relativas a taxas, comissões ou outras formas de remuneração, para fins de realização de negócios através da Gestora e/ou oferecer, solicitar ou aceitar presentes, empréstimos ou tratamento preferencial de clientes, potenciais clientes, fornecedores ou outros, em troca da manutenção ou perspectiva de relação de negócios com a Gestora;
7. Não participar de atividades independentes que compitam direta ou indiretamente com as atividades da Gestora, a não ser que obtenha autorização expressa do Diretor de Risco e Compliance para tanto;

IV. DIVULGAÇÃO DE INFORMAÇÕES

Dentre os principais princípios e deveres que a Gestora e os seus Colaboradores comprometem-se a observar com relação a divulgação de informações, destacam-se:

1. Divulgar informações corretas, claras e inequívocas ao mercado acerca dos potenciais riscos e consequências que poderão advir dos produtos, instrumentos e modalidades operacionais disponíveis no mercado financeiro e de capitais;
2. Promover e divulgar informações relacionadas aos fundos de forma transparente, visando sempre o fácil e correto entendimento por parte dos investidores;
3. Promover e divulgar informações relacionadas a remuneração por seus serviços;
4. Manter sigilo em relação às informações confidenciais, privilegiadas e relevantes, excetuadas as hipóteses em que a sua divulgação seja exigida por lei ou tenha sido expressamente autorizada;
5. Distinguir fatos de opiniões pessoais ou de mercado, com relação aos investimentos aconselhados;
6. Não contribuir para a veiculação ou circulação de notícias ou de informações incorretas, inverídicas e/ou imprecisas;
6. Não dar informações imprecisas e/ou incorretas a respeito dos serviços que é capaz de prestar, bem como com relação a suas qualificações, seus títulos acadêmicos e experiência profissional;
7. Não manifestar opinião que possa denegrir ou prejudicar de qualquer forma a imagem da instituição participante a que esteja vinculado ou de qualquer outra instituição que atue no mercado financeiro e de capitais; e
8. Evitar pronunciamentos a respeito de investimentos sob a responsabilidade de outras instituições participantes e/ou de seus Colaboradores, a menos que esteja obrigado a fazê-lo no cumprimento de suas responsabilidades profissionais;

V. COMPROMISSO DOS COLABORADORES

Todo Colaborador, ao receber este Código, preencherá e assinará um formulário de “Conheça seu Colaborador” (“**Formulário de KYE**”). Através da assinatura deste documento, o Colaborador reconhece e confirma seu conhecimento e concordância com os termos deste Código, bem como das demais políticas adotadas pela Gestora, que serão disponibilizadas juntas com o presente Código no momento de integração do Colaborador.

Ao firmar o Formulário de KYE, cada Colaborador compromete-se a zelar pela aplicação das normas de *Compliance* previstas em manual específico, bem como com os princípios éticos

contidos neste Código e nas demais políticas da Gestora.

É importante ressaltar que a Gestora não assume a eventual responsabilidade de Colaboradores que transgridam a lei ou cometam infrações no exercício de suas funções.

Caso a Gestora venha a ser responsabilizada ou sofra prejuízos de qualquer natureza por atos de seus Colaboradores, a Gestora exercerá contra os responsáveis todas as medidas judiciais ou extrajudiciais previstas em lei, mantendo o seu direito de regresso contra os mesmos.

Por fim, todo Colaborador se compromete a usar o bom senso, independentemente das regras previstas neste e nos demais códigos da Gestora, sendo fundamental e imprescindível o discernimento e, sempre que necessário, em caso de dúvidas, contatar o Diretor de Risco e Compliance diretamente, ou através do e-mail: compliance@magnuscapital.com.br

* * * * *

Anexo I

**TERMO DE ADESÃO AO CÓDIGO DE ÉTICA DA MAGNUS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS
LTDA.**

Eu, _____, inscrito(a) no CPF/ME sob o nº _____, na qualidade de _____ (cargo) da Magnus Capital Gestora de Recursos Ltda., sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ sob o nº 51.744.631/0001-56, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. Borges de Medeiros, nº 633, sala 508, Condomínio Offices Shopping Leblon, Leblon, CEP: 22.430-041, Rio de Janeiro - RJ (“**Gestora**”), pelo presente instrumento, atesto que recebi, li e entendi o Código de Ética e demais políticas internas da Gestora (todos disponibilizados no website da Gestora – www.magnuscapital.com.br) e confirmo que tenho conhecimento integral de todas as regras e procedimentos neles constantes.

Comprometo-me a cumprir integralmente o presente Código de Ética e demais políticas da Gestora, confirmando minha ciência acerca das sanções aplicáveis a cada um dos casos de violação das regras.

_____, ____ de _____ de _____

[Assinatura]