

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

Objetivo

A Terra Investimentos estabelece o presente Código de Ética e Conduta (“Política”) com o intuito de definir, divulgar e disseminar na Terra Investimentos os valores e princípios norteadores a serem seguidos por seus Colaboradores na condução dos assuntos que envolvam a Terra Investimentos e todas as partes interessadas, não somente nas relações interpessoais, mas também nas atividades profissionais.

O presente Código de Ética e Conduta é pautado, principalmente, pelos valores basilares da Terra Investimentos, conforme descritos abaixo.

Em casos onde a subjetividade nas interpretações de uma determinada situação possa existir, recomenda-se que todos os Colaboradores pautem suas decisões e ações nos princípios éticos deste Código, preservando a boa imagem e reputação da Terra Investimentos. A Terra Investimentos acredita que atender seus clientes de forma ética, conforme prevê esta Política, colocando os interesses dos mesmos em primeiro lugar, é a melhor forma de atender aos interesses da Terra Investimentos.

CUMPRIMENTO

A presente Política visa, na medida do possível, estabelecer condutas exigíveis dos Colaboradores e listar atividades vedadas. No entanto, deve-se levar em consideração que nem sempre é possível prever e regular, de antemão, todas as diversas situações com as quais os Colaboradores poderão se deparar no desempenho de suas funções na Terra Investimentos. Dessa forma, esta e as demais políticas internas da Terra Investimentos também buscam estabelecer os valores basilares da Terra Investimentos, os quais devem ser sempre seguidos pelos Colaboradores, em particular em situações não expressamente previstas em normas internas, mas que possam trazer riscos para os clientes, à Terra Investimentos e/ou os próprios Colaboradores e agentes do mercado.

No exercício de suas atividades, todo Colaborador deverá agir com boa-fé, transparência, diligência e lealdade com relação aos clientes da Terra Investimentos, com a própria Terra Investimentos e com seus pares, cumprindo integralmente a legislação, regulamentação, normas de regulação, melhores práticas aplicáveis e as Políticas Internas.

Ao tomar conhecimento de qualquer irregularidade ou conduta em desconformidade com as Políticas Internas cometida por terceiros contratados ou que de outra forma se relacionem com as atividades da Terra Investimentos, o Colaborador deverá reportar tal fato ou circunstância aos órgãos internos competentes ou ao Diretor de Compliance, que deverá tomar todas as providências necessárias para assegurar a conformidade com a Política, podendo promover a rescisão contratual, propor ação judicial de reparação de danos e comunicar a irregularidade às autoridades, quando cabível.

Em todos os casos acima descritos, a Terra Investimentos poderá, de acordo com a gravidade da infração e da penalidade dela resultante, providenciar a imediata suspensão das credenciais de acesso do Colaborador infrator aos locais de trabalho e às Informações Confidenciais (conforme definido na Política de Confidencialidade) da Terra Investimentos e de seus clientes, sem prejuízo, ainda, da responsabilização nas esferas administrativa, cível e criminal, conforme aplicável.

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

PRINCÍPIOS

A Terra Investimentos prima pelo comportamento ético e profissional, procurando sempre aplicar técnicas operacionais da mais alta qualidade, observando as melhores práticas de mercado e estabelecendo regras formalizadas através dos documentos integrantes do seu conjunto de políticas internas, que servem de base para atuação da área de Compliance e demais órgãos internos, conforme o caso.

Os princípios éticos são um conjunto de princípios que formam o ideal de conduta humana e que orienta cada pessoa e Colaborador sobre o que é correto, direcionando suas atitudes em relação aos seus semelhantes objetivando o bem-estar de cada um.

Não se pode separar a ética profissional do pessoal. As preocupações humanas em se atingir os resultados com eficiência, competitividade e lucratividade, jamais podem prescindir de um comportamento ético.

Cada indivíduo tem o seu próprio padrão de valores, por isso, torna-se imperativo que cada um, em seu local de trabalho, faça sua reflexão, de modo a compartilhar seus valores individuais com os valores da Terra Investimentos, expressos nos princípios éticos abaixo descritos.

MISSÃO

Agregar valor aos negócios financeiros através de soluções inteligentes e responsáveis.

VISÃO

Ser reconhecida como uma organização com excelência na condução dos negócios, eficiente na geração de valor aos clientes, sócios, colaboradores e fornecedores, contribuindo para um crescimento sustentável.

VALORES

- **Respeito** aos clientes, fornecedores e concorrentes;
- **Ética e Integridade** na condução dos negócios;
- **Compromisso** com resultados;
- **Responsabilidade e Transparência** para um crescimento sustentável;
- **Inovação e Qualidade** no atendimento.

APLICAÇÃO

O Código de Ética aplica-se a todos os sócios, diretores, administradores e empregados da Terra Investimentos (“Colaboradores”).

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

A Terra Investimentos desenvolve uma série de procedimentos para trabalhar exclusivamente com fornecedores e prestadores de serviços idôneos, contratados com base em critérios técnicos, imparciais, transparentes e éticos, e que pautem seu comportamento pelos mesmos princípios expressos nesta Política.

COMPROMISSO DO CORPO FUNCIONAL

Esse compromisso revela a expectativa da Terra Investimentos, portanto, conhecê-lo é fundamental para entender a cultura da empresa. É composto das seguintes ações:

- Aspirar à liderança em performance e resultado, de forma ética, realizando o trabalho com responsabilidade, honestidade e lealdade;
- Identificar, contratar e promover os melhores profissionais, buscando o desenvolvimento de equipes de alta qualidade, sempre com base na meritocracia;
- Trabalhar em equipe, com visão integrada dos negócios, para oferecer os melhores produtos e serviços aos clientes, compartilhando sucessos e assumindo responsabilidades;
- Cuidar da imagem corporativa, profissional e pessoal, zelando pelo patrimônio da Terra Investimentos e de seus clientes como se fosse próprio;
- Zelar pelo cumprimento das leis, normas e regulamentos aplicáveis às atividades que exerce, relatando qualquer irregularidade aos respectivos responsáveis;
- Manter a confidencialidade e a segurança das informações a que tiver acesso, inclusive por meio de senhas, que são pessoais, não compartilháveis e intransferíveis;
- Prevenir e evitar conflitos de interesse de qualquer natureza; e
- Evitar qualquer tipo de discriminação ou preconceito, bem como repudiar e relatar qualquer ocorrência de situações que possam caracterizar assédio sexual ou moral.

RELACIONAMENTO COM AGENTES E ENTIDADES DO MERCADO

A atuação da Terra Investimentos envolve o relacionamento com diferentes agentes e entidades do mercado financeiro e de capitais. Visando construir relacionamentos de longo prazo, baseados na boa-fé e na confiança, bem como o aprimoramento e a valorização dos mercados financeiro e de capitais, o relacionamento da Terra Investimentos com os agentes e entidades do mercado financeiro e de capitais deverá pautar-se sempre nos seguintes padrões:

- Contribuir para a manutenção de ambiente de negociação capaz de proporcionar formação adequada de preços, concorrência ética e leal e liquidez no mercado;
- Contribuir para análise, avaliação, aprimoramento e bom encaminhamento de sugestões ou propostas para o desenvolvimento dos mercados financeiro e de capitais;

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

- Observar, na divulgação de sua publicidade, a legislação, regulamentação e normas de regulação e melhores práticas aplicáveis às suas atividades, compatibilizando os critérios de divulgação de informação ao mercado, o dever de informar e o dever de sigilo;
- Não utilizar informação privilegiada na realização de seus negócios, em violação a qualquer princípio ético ou norma jurídica, e manter o dever de confidencialidade;
- Não realizar operações que coloquem em risco a capacidade de liquidação física ou financeira;
- Comunicar-se com os demais agentes e entidades do mercado financeiro e de capitais de forma profissional e respeitosa, por meio da utilização de linguagem cordial e adequada; e
- Não aceitar, no âmbito das relações profissionais, presentes e/ou benefícios incompatíveis com as políticas internas abaixo:
 - Não aceitar gratificação em dinheiro (independentemente do valor);
 - Poderão ser aceitos presentes com valores simbólicos e frequência ocasional, que não influenciem o processo de tomada de decisões dos Colaboradores;
 - Qualquer Colaborador deverá reportar para o Diretor de Compliance o recebimento ou a intenção de recebimento de presentes no valor igual ou superior a R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais);
 - Tal procedimento também deverá ser reportado em casos de convites para almoço/jantar ou qualquer outra forma de entretenimento que tenha valor igual ou superior a R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais), conforme descrito em detalhes abaixo nesta Política.

RELACIONAMENTO COM CLIENTES E POTENCIAIS CLIENTES

As relações com os clientes devem ser pautadas pelos valores da Terra Investimentos expressos neste Código de Ética e Conduta. A Terra Investimentos compromete-se a empregar, no exercício de suas atividades, o cuidado e a diligência que costuma dispensar na administração de seus próprios negócios. Desta forma, os Colaboradores devem sempre:

- Conhecer e entender as demandas e restrições de cada cliente;
- Apresentar o processo de investimento, incluindo os riscos envolvidos;
- Explicitar os serviços a serem prestados, os custos, as remunerações, as responsabilidades e as obrigações de cada parte;
- Recomendar a melhor alocação de recursos para formação da carteira de investimento, considerando o perfil de cada cliente (suitability);
- Não manifestar opinião que possa denegrir ou prejudicar a imagem de outros agentes e/ou entidades do mercado financeiro e de capitais;

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

- Não tratar de forma desigual ou discriminar clientes efetivos ou potenciais em razão de sua religião, raça, sexo, etnia, condição social e econômica e/ou escolhas políticas e ideológicas;
- Comunicar-se com clientes efetivos ou potenciais de forma profissional, eficiente e respeitosa, por meio da utilização de linguagem cordial e adequada;
- Providenciar as informações e documentos de interesse dos clientes sobre a administração de recursos;
- Uma vez formalizada a relação profissional, dar total suporte ao cliente;
- Cumprir fielmente o(s) contrato(s) e o(s) regulamento(s) do(s) fundo(s) de investimentos administrado(s); e
- Nas suas comunicações com os clientes efetivos ou potenciais, abster-se de tecer qualquer tipo de comentário pessoal relativo ao cotidiano ou às atividades desempenhadas pela Terra Investimentos, bem como qualquer outra informação que possa, sob qualquer hipótese, denegrir a imagem da Terra Investimentos.

Cabe ressaltar que a Terra Investimentos não garante a rentabilidade futura ou mesmo a preservação do valor do investimento do cliente, a qual dependerá, dentre outros fatores, das condições de mercado e dos rendimentos atribuídos pelos emissores dos títulos e valores que compõem a carteira de cada cliente.

Ao relacionar-se com seus clientes, a Terra Investimentos adota os seguintes padrões de conduta:

- Transferir ao cliente qualquer benefício ou vantagem que possa alcançar em decorrência de sua condição de prestador de serviços;
- Adotar providências no sentido de evitar a realização de operações em situação de conflito de interesses, visando a assegurar tratamento equitativo a seus clientes, ou, conforme o caso, divulgar aos seus clientes a realização de operações em situação de conflito de interesses;
- Utilizar-se de especial cuidado na identificação e cumprimento de seus deveres fiduciários junto a seus clientes, evitando práticas que possam ferir a relação fiduciária mantida com o cliente;
- Zelar para que seus profissionais mantenham conhecimento e qualificações técnicas necessárias ao atendimento de seus clientes; e
- Cumprir fielmente o regulamento do fundo de investimento ou o contrato previamente firmado por escrito com o cliente, conforme aplicável.

Além dos termos acordados em contratos firmados entre a Terra Investimentos e cada cliente, as partes contratantes estarão sujeitas às leis, normas e resoluções da CVM, da B3 - Brasil, Bolsa e Balcão, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e do Banco Central do Brasil ("Bacen"), conforme aplicável.

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

RELACIONAMENTO COM ÓRGÃOS REGULADORES

A Terra Investimentos se compromete informar, no prazo regulamentar ou com a maior brevidade possível (na ausência de prazo específico previsto na regulamentação), sempre que verificar a ocorrência ou indício de violação da legislação que incumbe à CVM ou ao CMN/Bacen fiscalizar, bem como a cumprir todas as leis, normas, instruções e resoluções de órgãos reguladores que lhes sejam aplicáveis. Procedimento similar será respeitado no relacionamento com órgãos autorreguladores.

VEDAÇÕES

- Toda e qualquer forma de preconceito explícito ou implícito, discriminação racial, sexual, religiosa, cultural etc., pois essas situações caracterizam crimes e devem ser denunciadas;
- Contratar parentes de primeiro ou segundo grau que possam gerar conflitos de interesse, como por exemplo, contratações de pai, mãe, filhos(as), irmãos(ãs), cônjuge; tios(as); primos(as) sob uma mesma gestão ou em funções nas quais um parente controle o outro;
- Contratar Fornecedores ou prestadores de serviços que tenham vínculo familiar de 1º grau com colaboradores da Terra Investimentos ou quando colaboradores tenham participação individual ou familiar na Empresa;
- Usar informações privilegiadas em benefício próprio, da Terra Investimentos ou de terceiros;
- Fazer empréstimos em dinheiro a colegas de trabalho, considerando que esta situação pode gerar conflitos e interferir na continuidade do trabalho;
- Usar o vínculo de trabalho com a Terra Investimentos para obter vantagens para si ou para outra pessoa de seu relacionamento;
- Acumular funções conflitantes, por exemplo, estruturas nas quais, simultaneamente, execute e controle, ou que seja responsável pela administração de recursos proprietários e de terceiros;
- Ter acesso a informações privilegiadas e influenciar o mercado;
- Ter negócios particulares que concorram com a Terra Investimentos;
- Utilizar propriedade intelectual de concorrentes, ou seja, pessoas contratadas pela Terra Investimentos estão proibidas de utilizar indevidamente propriedade intelectual de outra empresa. O mesmo se aplica às pessoas que deixam a Terra Investimentos e que estão proibidas de utilizar nossa propriedade intelectual (informações de pesquisa, metodologias de negócios não divulgadas no mercado e dados técnicos de sistemas proprietários, entre outros, fazem parte de nossa propriedade intelectual);
- Usar softwares não licenciados ou não autorizados pela Terra Investimentos; e
- Oferecer ou receber presentes, doações ou favores de clientes, fornecedores, prestadores de

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

serviços, funcionários públicos ou outros agentes políticos.

CONFLITOS DE INTERESSES

Para fins desta Política, “Presentes e Entretenimento” significa qualquer bem ou serviço de valor acima de R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais), incluindo, sem limitação, empréstimos, favorecimentos ou descontos em qualquer produto ou serviço, a prestação de serviços, prêmios, transporte, uso de veículo de outra empresa, uso de instalações de férias, ações ou outros valores mobiliários, participação em ofertas de ações, melhorias de residências, ingressos para eventos, vale-presentes ou presentes, bebidas, roupas, almoços, jantares e eventos de qualquer tipo.

Existem Presentes e Entretenimento que nunca são permitidos por razões éticas e legais, e que não podem ser ofertados ou recebidos, independentemente de qualquer aprovação, tais como:

- Presentes ou entretenimentos destinados a funcionários envolvidos em qualquer negociação;
- Qualquer presente em dinheiro ou equivalente (como vouchers, vale presentes, empréstimos, ações, e opção de compra e/ou venda de ações);
- Qualquer presente ou entretenimento considerado indecente, de natureza sexual ou que possa afetar de maneira adversa a reputação da Terra Investimentos; e
- Qualquer presente ou entretenimento ilegal, segundo a lei nº 12.846/2013 e normas relacionadas usualmente aceitáveis.

Entretanto, alguns Presentes e Entretenimentos são modestos o suficiente a ponto de serem aceitos, mesmo sem autorização do Diretor de Compliance.

São aceitáveis nos termos desta Política os seguintes Presentes e Entretenimentos, tanto para recebimento quanto para a oferta:

- Presentes: itens promocionais de baixo valor, tais como canetas, calendários ou outros itens menores que normalmente possuem a logomarca da Terra Investimentos ou da empresa que oferece o presente. Em qualquer caso, o Presente ou Entretenimento de valor superior a R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais) não será considerado um item promocional de baixo valor; e
- Refeições: refeições ocasionais com pessoas com as quais a Terra Investimentos realiza negócios, com o limite de R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais) por pessoa.

Em qualquer situação, refeições com valor acima de R\$ 250,00 (duzentos e cinquenta reais) não serão consideradas refeições autorizadas, exceto se autorizado expressamente pelo Diretor de Compliance em caráter excepcional e mediante justificativa.

O objetivo da Terra Investimentos é superar a concorrência tanto na qualidade de produtos e serviços como na eficiência e no resultado, por isso, esse objetivo está fundamentado na lealdade e na integridade de suas ações e no respeito aos concorrentes.

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

CLIENTES

Todos os Colaboradores têm papel fundamental na construção de um relacionamento sólido com os clientes da Terra Investimentos. Com isso, deve-se observar que:

- Os clientes merecem toda nossa atenção e respeito;
- Há obrigação de oferecer aos clientes os melhores produtos e serviços, de acordo com suas necessidades e expectativas e respeito à legislação, regulamentação e autorregulação aplicáveis;
- Deve-se ouvir os clientes com atenção e encaminhar suas solicitações e reclamações imediatamente às áreas responsáveis, garantindo sempre retorno rápido e eficiente; e
- Deve-se manter com clientes relacionamento de confiança, integridade, transparência e respeito.

PENALIDADES

O cumprimento desta Política por todos os Colaboradores é imprescindível e será sempre monitorado pela Terra Investimentos. Desta forma, ao aderir a esta Política, todos os Colaboradores que cometerem práticas irregulares e/ou violações estarão sujeitos a uma ou a um conjunto de consequências, conforme previsto nesta e demais políticas internas e deliberado pelo Diretor de Compliance. A omissão também pode ser considerada atentatória a esta Política.

A violação desta Política e demais políticas internas da Terra Investimentos, bem como leis, regulamentação e autorregulação sujeitará o infrator, de acordo com o grau de gravidade, a advertência, suspensão ou demissão, podendo ainda resultar na rescisão de contrato com prestadores de serviços e fornecedores, conforme o caso, além das penalidades legais e administrativas aplicáveis.

No caso de infrações cometidas por sócios da Terra Investimentos, as sanções seguirão o regime próprio aplicável às sociedades empresárias, podendo, inclusive, resultar na exclusão do sócio da sociedade por justa causa.

COMITÊ DE RISCO E COMPLIANCE

A Terra Investimentos conta com um Comitê de Risco e Compliance, composto por membros da diretoria e da área de Compliance, que se reúne trimestralmente. Ele é responsável pela definição de tópicos e direcionamento no âmbito da revisão e atualização das políticas internas da Terra Investimentos (em conjunto com o Diretor de Compliance), bem como avaliação e discussão de determinadas matérias de interesse da área de Compliance, como, entre outras, as matérias abaixo:

- Princípios éticos que regem a atividade econômica da Terra Investimentos e atualizar e revisar suas Políticas Internas;
- Disponibilização a todos os Colaboradores dos documentos atualizados e disseminação da cultura ética dentro da Terra Investimentos;
- Incidentes de Compliance identificados; e

CÓDIGO DE ÉTICA E DE CONDUTA

Maio/2018
v.02

- Políticas de rateio e divisão de ordens, investimentos pessoais, gestão de riscos, controles internos e outras, conforme previsto nesta Política.

Suas atribuições incluem ainda a avaliação de fatores e estruturas de prevenção de riscos, bem como aprovação de novos prestadores de serviço (com destaque à compatibilidade do preço cobrado pelo serviço a ser contratado, em comparação com os preços praticados pelos demais participantes do mercado).

As decisões poderão ser tomadas com a presença de no mínimo 3 (três) membros. As decisões serão formalizadas por meio de atas arquivadas em meio físico ou eletrônico na Terra Investimentos.