



Política de Investimentos Pessoais

Data: 2 de Setembro de 2022

1. Introdução

Os colaboradores devem colocar os interesses de nossos clientes em primeiro lugar e evitar transações, atividades e relacionamentos que possam interferir – ou parecer interferir – na tomada de decisões no melhor interesse dos clientes da BlackRock. Por exemplo, os colaboradores não devem induzir clientes a comprar valores mobiliários de sua propriedade para aumentar o valor daquele valor mobiliário. O colaborador deve considerar, ao realizar um investimento pessoal, se a transação em questão também seria adequada para o cliente.

2. Objetivo e Escopo

A presente política rege a negociação e os investimentos pessoais de todos os empregados e trabalhadores temporários (coletivamente chamados de “Colaboradores”) da BlackRock Brasil Gestora de Recursos Ltda. (“BlackRock”) em âmbito global. Ela deve ser lida em conjunto com outras políticas globais de Compliance da BlackRock, incluindo o Código de Conduta e Ética nos Negócios, a Política Global de Negociação com Informações Privilegiadas (Insider Trading) e a d Global Employee Private Investment Policy, todas disponíveis na intranet.

Consulte o Resumo de Investimentos Pessoais no Anexo 2 para obter referências sobre esta política. Esta política aplica-se, de forma geral, a empregados e trabalhadores temporários¹, exceto aqueles sujeitos a arranjos contratuais com a BlackRock que tratam de investimento pessoal, uso de informações privilegiadas e/ou potenciais conflitos de interesses similares. Quaisquer exceções a esta política devem ser previamente aprovadas pelo Legal & Compliance.

Exigências e Declarações referentes à Política / Documentos

3. Divulgação de Contas

3. 1. Exigência de Informar a Existência de Contas:

Você deve informar a existência de contas de corretagem ou outras contas de investimento, inclusive investimentos pessoais, trusts ou clubes de investimento em relação aos quais você tome decisões de investimentos ou possui influência direta ou controle (tais como condomínios (joint ownership), autorização para negociação ou autoridade para exercer discricção em investimentos), ou a titularidade direta ou indireta, inserindo-os no sistema Personal Trading Assistant (“PTA”), disponível na intranet.

¹ Trabalhadores temporários são, em geral, trabalhadores temporários contratados através de um terceiro para desempenharem uma tarefa de curto prazo, por um período de tempo definido ou para um projeto específico. Esta política também se aplica a estagiários com um período de permanência de 6 meses ou mais.

Limited



Sujeito à legislação aplicável, essa exigência inclui contas de cônjuges, companheiros, filhos dependentes ou qualquer outra pessoa em nome de quem você tome decisões de investimentos ou tenha influência ou controle direto².

3. 2. Não Exigência de Informar a Existência de Contas:

Os Colaboradores não são obrigados a informar contas que são restritas à manutenção e negociação dos seguintes tipos de investimentos:

- Fundos Mútuos Abertos (Planos 401k, que só podem deter e negociar fundos mútuos abertos), Empresas de Investimento em Fundos Abertos, Unit Trusts e Sociedades de Investimento de Capital Variável (SICAVs);

Obs.: Fundos de investimento estão incluídos no escopo desta política.

- Acordos de pensão em que o Colaborador não tenha poder de investimento e/ou permissão para investir diretamente em valores mobiliários.

Obs.: A opção por planos de pensão patrocinados pela BlackRock que não atendam aos requisitos acima precisará cumprir os requisitos das Cláusulas 3.1 e 4.1 da política.

- Obrigações diretas de emissores soberanos;
- Certificados de depósito e commercial papers;
- Fundos aplicados no mercado financeiro ou outras disponibilidades (por ex. contas de depósito); e
- Iniciativas de financiamento coletivo (crowdfunding) baseadas em doações, recompensas e títulos de dívida (entretanto, observe que o crowdfunding baseado em capital e investimento deve ser previamente aprovado).

3. 3. Exigências Iniciais de Informações aplicáveis a Novos Colaboradores

- 3.1 **Declaração Inicial de Valores Mobiliários Detidos:** No prazo de 10 dias após a admissão na BlackRock, você deve apresentar informações sobre os valores mobiliários que você detém, bem como informações sobre cada uma de suas contas que você tem obrigação de informar, nos termos da Cláusula 3.2. Você deve preencher a declaração mesmo que você não tenha nenhuma conta ou valores mobiliários para informar no PTA, disponível na intranet.
- 3.2 **Informações Atualizadas:** As informações que você prestar devem ser atuais (referentes a até 45 dias antes do início de sua contratação na BlackRock).

4. Exigências Relativas à Corretora Aprovada para todas as Contas

Todos os Colaboradores devem conduzir seus investimentos pessoais por meio de uma corretora incluída na Lista Global de Corretoras Aprovadas (“Corretora Aprovada”), disponível na intranet³. As Corretoras Aprovadas normalmente fornecem por via eletrônica as atividades de investimentos pessoais dos Colaboradores diretamente à BlackRock. Corretoras que não forneçam essas informações eletronicamente podem colocar a BlackRock em risco, por isso, qualquer exceção quanto à exigência de manter conta de investimento pessoal com uma Corretora Aprovada deve ser previamente autorizada por um membro do Global Executive Committee e pelo Legal & Compliance⁴.

² Os trabalhadores temporários não estão obrigados a fornecer informações das contas dos cônjuges ou dependentes menores, a menos que a conta seja conjunta ou esteja no nome do trabalhador temporário, na qualidade de custodiante ou administrador (*trustee*).

³ Os trabalhadores temporários não são obrigados a migrar suas contas para uma Corretora Aprovada.

⁴ A Lista Global de Corretoras Aprovadas inclui um número limitado de corretoras que não fornecem feeds eletrônicos, por exemplo, em jurisdições onde os feeds eletrônicos normalmente não estão disponíveis. Colaboradores que mantêm conta com uma corretora que não fornece à BlackRock feeds eletrônicos, seja uma Corretora Aprovada ou não, são responsáveis por cumprir as exigências de fornecimento de informações previstas na Cláusula 4.1.

4. **1. Divulgação de Informações sobre Sua Conta:** Exceto conforme observado na Cláusula 3.2, todas as contas devem ser divulgadas no PTA, disponível na intranet.

Colaboradores que tenham conta com corretora que não apresente à BlackRock informações sobre as transações e participações via feed eletrônico devem fornecer tais informações à BlackRock, conforme abaixo:

1. Confirmações de negociações devem ser submetidas à BlackRock no prazo de 5 (cinco) dias corridos da celebração da negociação; e
 2. Os extratos trimestrais devem ser fornecidos à BlackRock no prazo de 30 (trinta) dias corridos do encerramento do trimestre.
 3. É obrigação do Colaborador prestar as informações à BlackRock – nos casos em que o Colaborador providenciar para que a corretora envie as informações diretamente para a BlackRock, o Colaborador permanece responsável por confirmar que os documentos foram realmente enviados e que as informações apresentadas são precisas.
- Se você negociar diretamente com o emissor no âmbito de um plano de compra direta de ações ou de um Plano de Reinvestimento de Dividendos (DRIP), você deve fornecer as informações da conta, bem como o nome do agente de transferência ou do banco que realiza tais transações, na medida em que essas informações estiverem disponíveis.

5. Exigência de Autorização Prévia de Transações

5. 1. Você deve apresentar um pedido de autorização prévia no PTA e receber a aprovação antes de realizar quaisquer investimentos pessoais permitidos por esta política, incluindo compra, venda, exercício de opções de aquisição de ações (stock option), ETFs e doações.
5. 2. As autorizações prévias, seja para ordens de mercado⁵ ou ordens com limite⁶, são válidas apenas para o dia em que a aprovação for concedida. Sua ordem deve ser executada no mesmo dia, até o horário de fechamento do mercado no qual o valor mobiliário é negociado.

Obs.: Os Colaboradores podem solicitar a isenção da exigência de autorização prévia para transações de contas de cônjuges em que o Colaborador não tem discricionariedade em relação ao investimento. As contas de cônjuges exigem divulgação, independentemente do status de isenção, e estão sujeitas a monitoramento periódico. Os Colaboradores podem ser obrigados a fornecer extratos trimestrais de tais contas. Quando tais solicitações forem feitas, os Colaboradores devem fornecer os extratos ao Legal & Compliance no prazo de 30 dias da solicitação. Entre em contato com sua equipe regional de Core Compliance para obter mais informações sobre o processo de aprovação.

6. Tipos de Transações e Exigências de Autorização Prévia

6. 1. Transações não sujeitas a Autorização Prévia

Você não precisa obter autorização prévia para as seguintes transações:

- Transações em Fundos Mútuos Abertos, incluindo Fundos Patrocinados por Entidades Trabalhistas (Labour-Sponsored Funds) e ações ou cotas de Fundos da BlackRock; Empresas de Investimento em Fundos Abertos, Unit Trusts e SICAVs;

Obs.:

- 1) Fundos Taiwan SITE da BlackRock exigem autorização prévia.
- 2) Transações em trusts de investimento exigem autorização prévia.

⁵ Operações de compra ou venda colocadas ao preço de mercado atual.

⁶ Operações de compra ou venda colocadas a um preço pré-determinado (detalhado no pedido de autorização prévia).

- Aquisições de ações ordinárias no âmbito de Planos de Opção de Compra de Ações de Colaboradores / direito adquirido a Unidades de Ações Restritas (entretanto, a alienação desses investimentos exige autorização prévia);
- Obrigações diretas de emissores soberanos;
- Certificados de depósito e commercial papers;
- Câmbio;
- Planos 529, Planos de Compra Direta de Ações e quaisquer valores mobiliários adquiridos no âmbito de um plano de reinvestimento de dividendos;
- Transações com valores mobiliários adquiridos por meio do exercício de direitos de titulares de uma classe de valores mobiliários (entretanto, a alienação desses investimentos exige autorização prévia);
- Pagamentos de dividendos, desdobramentos de ações ou distribuições societárias similares;
- Conversão de opções de aquisição de ações (stock option) de Colaboradores (entretanto, a alienação desses investimentos exige autorização prévia);
- Contratos Futuros Permitidos;
- Investimentos Diretos em Criptomoedas (a menos que sejam transações restritas);
- Contas Administradas (conforme definido abaixo): e/ou
- Transferência de valores mobiliários sem alteração da propriedade legítima (por ex. transferência de uma conta para outra do mesmo titular).

6. 2. Transações que Requerem Autorização Prévia Uma Única Vez

Sujeito ao cumprimento das condições abaixo, a autorização prévia é exigida uma única vez para as seguintes transações:

- Investimentos em Planos de Investimento Mensal (MIP) / Planos de Investimento Sistemático (SIP): Operações em qualquer âmbito de valores mobiliários (vide Anexo 2) via Plano de Investimento Mensal (MIP)/Plano de Investimento Sistemático (SIP) exigem autorização prévia uma única vez antes de você se inscrever no plano. A partir de então, os investimentos periódicos subsequentes no mesmo valor mobiliário não exigirão autorização prévia. Quaisquer alterações nos termos de tal Plano de Investimento Mensal (MIP)/Plano de Investimento Sistemático (SIP), incluindo, sem limitação, em valores mobiliários subjacentes, valores ou quantidades negociadas ou frequência das negociações, devem ser informadas ao departamento de Compliance e os investimentos devem ser previamente aprovados.

Obs.:

- Favor observar que a alienação de investimentos acumulados como parte de um Plano de Investimento Mensal (MIP)/Plano de Investimento Sistemático (SIP) exigirá autorização prévia.
- Ao submeter o pedido de autorização prévia, você deve mencionar nos comentários que o pedido se refere a autorização única para investimento via MIP/SIP.

7. Contas Administradas

1. Embora você seja obrigado a divulgar Contas Administradas discricionárias, você não é obrigado a obter aprovação prévia para operações na Conta Administrada, desde que obtenha confirmação por escrito do consultor/gerente de investimentos ou administrador que gerencia sua conta de que a conta é administrada de forma discricionária e/ou que você (ou, se aplicável, seu cônjuge, parceiro ou filho dependente) não exerce discricionariedade de investimento ou de outra forma tem influência ou controle direto ou indireto sobre as decisões de investimento. A confirmação por escrito do gestor de investimentos deve ser em formato aceitável pelo Legal & Compliance.

As Contas Administradas estão sujeitas a monitoramento periódico. Os Colaboradores podem ser obrigados a fornecer extratos trimestrais de suas Contas Administradas. Quando tais solicitações forem feitas, os Colaboradores deverão enviar os extratos ao Legal & Compliance em até 30 dias após a solicitação.

Limited

BlackRock

7. **2. Restrições de Investimento:** Os seguintes investimentos não são permitidos nas Contas Administradas. É sua responsabilidade comunicar essas restrições de investimento a seu gestor, consultor de investimentos, administrador ou outro serviço de gestão fiduciária de sua conta.
- Investimentos na BlackRock, Inc. (BLK); na BlackRock TCP Capital Corp (TCPC) e na BlackRock Capital Investment Corporation (BKCC)
 - Investimentos em fundos mútuos fechados da BlackRock, domiciliados nos EUA; e
 - Ofertas Públicas Iniciais e Investimentos Privados.
7. **3. Investimentos Permitidos:** Investimentos em todos os demais valores mobiliários, incluindo BlackRock iShares ETFs e opções e contratos futuros, são permitidos nas Contas Administradas.

8. Investimentos Proibidos

Você não deve realizar os seguintes investimentos:

- Ofertas Públicas Iniciais (IPOs), exceto investimentos em IPOs de caixas econômicas (mutual saving banks), por depositantes, ou em determinadas ofertas conduzidas ou patrocinadas pela BlackRock (conforme permitido pelo Legal & Compliance);
- Operações Compromissadas;
- Apostas de spread em mercados e instrumentos financeiros;
- Opções, exceto Transações de Opções Permitidas (conforme definido na Cláusula 9.1);
- Contratos Futuros ou outras Transações Permitidas em Contratos Futuros (conforme definido na Cláusula 9.2);
- Ofertas limitadas⁷ (por exemplo, ofertas privadas) a menos que permitido pelo Legal & Compliance em conformidade com a Global Employee Private Investment Policy, disponível na intranet, e com a Cláusula 12 da Política de Investimentos Pessoais.

9. Operações Permitidas em Opções e Contratos Futuros

9. **1. Opções:** Sujeito a autorização prévia, você tem permissão para realizar as seguintes operações em opções listadas e negociadas em bolsa:
- Opções em ETFs e Índices;
 - Compras Cobertas (Covered Calls) – Venda de opções de compra contra posições compradas existentes em ações de empresas incluídas nos índices S&P 200, FTSE 100, S&P/TSX 60 ou ASX 100 (e transações para liquidar essas posições, incluindo a compra de uma opção de compra contra uma opção de venda no ativo subjacente); e/ou
 - Vendas de Proteção (Protective Puts) – Compra de opção de venda em posições compradas em ações de empresas incluídas nos índices S&P 200, FTSE 100, S&P/TSX 60, ou ASX 100 (e transações para liquidar essas posições, incluindo a venda de uma opção de venda contra uma opção de venda no ativo subjacente).
8. **2. Contratos Futuros:** Você está autorizado a realizar as seguintes transações em contratos futuros:
- Contratos futuros de moeda;
 - Contratos futuros em obrigações diretas de emissores soberanos;
 - Contratos futuros de commodities físicas; e/ou
 - Contratos futuros de índices.

⁷ Ofertas limitadas são ofertas isentas de registro segundo a regulamentação aplicável da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

10. Períodos de Vedação – Negociações que Afetam os Clientes

9. **1. Conhecimento Específico sobre o Período de Vedação:** Você não deve negociar um valor mobiliário ou contrato futuro quando souber da intenção de outra pessoa de negociar esse mesmo valor mobiliário ou contrato futuro em nome de um cliente.

10. 2. Períodos de Vedação Aplicáveis a Colaborador do Portfólio:

- **Período de Vedação de 7 Dias:** É vedado aos Colaboradores do Portfólio negociar valores mobiliários ou contratos futuros no período de 7 dias corridos antes ou depois da data de negociação de uma operação relativa a esse valor mobiliário em relação a uma conta de cliente / fundo sobre a qual a equipe dos Colaboradores da Carteira tem autoridade.
- **Período de Vedação de 15 Dias:** É vedado aos Colaboradores do Portfólio negociar um valor mobiliário em que o Colaborador do Portfólio esteja considerando ou tenha considerado e rejeitado como cliente, para a compra ou venda, no período de 15 dias corridos anteriores à negociação proposta, a menos que seja obtida autorização prévia do Legal & Compliance, através de consulta com o supervisor do Colaborador.

Definição de Colaborador do Portfólio: Para os efeitos desta Cláusula, um Colaborador do Portfólio é qualquer Colaborador que tenha autoridade para tomar decisões de investimento ou direcionar negociações em nome da conta de um cliente ou fundo, ou qualquer outro Colaborador que preste informações ou consultoria a tal Colaborador, ajude na execução das decisões de tal Colaborador, ou supervise diretamente tal Colaborador, em cada caso com respeito a uma conta de cliente ou fundo.

10. 3. Isenções do Período de Vedação

As restrições relativas ao período de vedação não se aplicam às seguintes transações:

- Transações não sujeitas a autorização prévia, identificadas na Cláusula 6; e/ou
- Transações com valores mobiliários de empresa incluída nos índices S&P 200, FTSE 100, S&P/TSX 60 ou ASX 100.

11. Proibição de Obter Lucro em Negociações de Curto Prazo

Você não deve lucrar com a compra e venda ou com a venda e compra do mesmo valor mobiliário no período de 60 dias corridos, podendo negociar esse valor mobiliário somente no 61º dia⁸. O lucro é calculado a partir da diferença entre as negociações, independentemente da(s) conta(s) em que as transações ocorrerem:

- Em caso de venda, considera-se que você terá lucro com a venda se o preço de venda for maior que o preço pelo qual o valor mobiliário foi comprado no período de 60 dias corridos imediatamente anteriores;
- Em caso de compra, considera-se que você terá lucro com a compra se o preço de compra for menor que o preço pelo qual o valor mobiliário foi vendido no período de 60 dias corridos imediatamente anteriores.

Essa restrição não se aplica às seguintes transações, a critério do Legal & Compliance:

- Transações não sujeitas à autorização prévia, identificadas na Cláusula 6;
- Valores mobiliários de empresa incluída nos índices S&P 200, FTSE 100, S&P/TSX 60, ou ASX 100;

⁸ **Requisito relativo à obtenção de lucro em negociação de curto prazo:** O requisito relativo a negociações de curto prazo identifica um lucro baseado no preço por ação de uma compra e venda ou de uma venda e compra do mesmo valor mobiliário negociado no período de 60 dias corridos, independentemente da(s) conta(s) em que o valor mobiliário foi negociado. A política não considera a perda da posição acumulada, mesmo que toda a posição seja vendida e posteriormente as ações recompradas em até 60 dias corridos. Além disso, comissões e outras taxas não são consideradas na determinação do lucro/prejuízo.

- Opções permitidas sobre valores mobiliários de empresa incluída nos índices S&P 200, FTSE 100, S&P/TSX 60, ou ASX 100;
- ETFs relacionados no Anexo 1;
- Opções sobre ETFs relacionados no Anexo 1;
- Opções sobre Índices compostos por 100 ou mais componentes; e/ou
- Transações na BlackRock, Inc. (BLK), BlackRock TCP Capital Corp (TCPC) e na BlackRock Capital Investment Corporation (BKCC) durante os períodos de janela de oportunidade e com aprovação prévia. (Obs., day trading não é permitido na BLK, TCPC e BKCC).

12. Processo de Aprovação Prévia de Investimento Pessoal

1. **Questionário sobre Investimento Pessoal:** Investimentos Pessoais (incluindo hedge funds, fundos de private equity ou colocações privadas de valores mobiliários) devem ser previamente aprovados por seu gestor direto e pelo Legal & Compliance.

13. Negociações na BlackRock, Inc. (BLK)

13. 1. **Janela de Negociação:** Você só poderá transferir (resultando em mudança na titularidade), doar ou negociar (comprar, vender, exercer opções de aquisição de ações (stock option) de Colaborador) valores mobiliários da BLK, da TCPC e da BKCC durante os períodos de janela de negociação aberta. Você será notificado sobre esses períodos através de e-mail enviado pelo Legal & Compliance a todos os Colaboradores, contendo a data de abertura e fechamento da janela de negociação.
13. 2. **Exigência de Aprovação Prévia para Negociação de Valores Mobiliários da BLK, da TCPC, da BKCC:** Mesmo durante os períodos de janela de oportunidade de negociação, você deve obter autorização prévia para todas as suas transações em valores mobiliários da BLK, da TCPC e da BKCC. Isso inclui compra, venda, exercício de opções de aquisição de ações (stock option) e doações.

Autorização Prévia para Negociação de Unidades de Ações Restritas (Restricted Stock Units - RSUs) do Plano de Opção de Aquisição de Ações para Colaboradores da BlackRock (Employee Stock Purchase Plan - ESPP): Você deve obter autorização prévia para a alienação de ações ordinárias no âmbito do Plano ESPP ou de RSUs já adquirido (compras de ações no âmbito do Plano ESPP/ações RSU adquirido não requerem autorização prévia).

13. 3. **Restrições à Negociação de Valores Mobiliários da BLK:** Você não deve:
 - Negociar opções ou certificados de ações da BLK; da TCPC e da BKCC
 - Realizar day trading (comprar e vender o mesmo valor mobiliário no mesmo dia);
 - Realizar venda a descoberto de valores mobiliários da BLK; TCPC e da BKCC; e/ou
 - Adquirir contratos futuros para uma única espécie de ação da BLK, da TCPC e da BKCC.

14. Insider Trading

O Colaborador deve sempre cumprir com a Política Global de Negociação com Informações Privilegiadas (Insider Trading) da BlackRock, inclusive quando estiver realizando suas negociações pessoais. Além disso, o Colaborador deve, prontamente, notificar o Legal & Compliance se receber informações relevantes que não estão disponíveis ao público. O Legal & Compliance irá determinar as restrições, se houver, aplicáveis a seus comunicados e atividades comerciais quando o Colaborador estiver em posse de tais informações.

15. Violações das Obrigações de Investimentos Pessoais

Os investimentos pessoais dos Colaboradores estão sujeitos a monitoramento pela BlackRock. A BlackRock irá determinar, caso a caso, que medidas serão tomadas em caso de qualquer violação. Essas medidas poderão

Limited

BlackRock

incluir a devolução de lucros e/ou limitação do investimento pessoal do Colaborador por um certo período. As violações desta política, incluindo, sem limitação, violações relacionadas com a atividade de negociação e à obrigação fornecer informações à BlackRock, podem resultar em ações disciplinares e até mesmo em demissão.

16. Certificação Anual

A Colaborador deve certificar a exatidão e integridade de todas as informações (detalhes da conta, valores mobiliários, etc.) fornecidas à BlackRock anualmente.

Responsável pela Política

Em caso de dúvidas ou esclarecimentos sobre a política, entre em contato com o time de Core Compliance ou consulte as perguntas frequentes, disponível na intranet.

AMRS 10-3700 PTA-Help@blackrock.com

ANEXO 1: Fundos de Investimento em Índices de Mercado (ETFs) Isentos da Proibição de Obtenção de Lucro sobre Negociação de Curto Prazo

Negociações envolvendo ETFs listados no Anexo 1 estão sujeitas a autorização prévia.

Código	Nome do ETF Isento
1329	iShares Nikkei 225
198.SG	iShares MSCI India Index ETF
2801.HK	iShares MSCI China Index ETF
2802.HK	iShares MSCI Emerging Asia Index ETF
2823.HK	iShares FTSE A50 China Index ETF
2836.HK	iShares S&P BSE Sensex India Index ETF
3004	iShares MSCI Asia APEX Small Cap Index ETF
3010	iShares MSCI Asia APEX 50 Index ETF
3032	iShares MSCI Asia APEX Mid Cap Index ETF
3139/83139	iShares RMB Bond Index ETF
AAXJ	iShares MSCI All Country Asia ex Japan Index Fund
ACWI	iShares MSCI ACWI Index Fund
ACWV	iShares MSCI All Country World Mini Vol
ACWX	iShares MSCI ACWI ex U.S.
AGG	iShares Barclays Aggregate Bond Fund
AGZ	iShares Agency Bond ETF
CEU	iShares MSCI EMU UCITS ETF
CIU	iShares Intermediate Credit Bond ETF
CLY	iShares 10+ Year Credit Bond ETF

Limited

BlackRock

CMF	iShares California Muni Bond ETF
COMT	iShares Commodities Select Strategy ETF
CRED	iShares Core U.S. Credit Bond ETF
CSJ	iShares 1-3 Year Credit Bond ETF
CSPX	iShares Core S&P 500 UCITS ETF
CSX5	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF
DAXEX	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)
DIA	Diamonds Trust, Series I
DSI	iShares MSCI KLD 400 Social ETF
DVY	iShares Select Dividend ETF
EEM	iShares MSCI Emerging Markets Index Fund
EEMV	iShares MSCI Emerging Markets Minimum Volatility ETF
EFA	iShares MSCI EAFE Index Fund
EFAV	iShares MSCI EAFE Minimum Volatility ETF
EFG	iShares MSCI EAFE Growth ETF
EFV	iShares MSCI EAFE Value ETF
EMB	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF
EPP	iShares Pacific ex-Japan Index Fund
EUE	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)
EWJ	iShares MSCI Japan ETF
EZU	iShares MSCI Eurozone ETF
FLOT	iShares Floating Rate Bond ETF
FXC	iShares China Large Cap UCITS ETF
GBF	iShares Government/Credit Bond ETF
GLD	SPDR Gold Trust
GOVT	iShares Core U.S. Treasury Bond ETF
GVI	iShares Intermediate Government/Credit Bond ETF
HYG	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF
IAU	iShares Gold Trust
IBGX	iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF
IBTM	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF
IBTS	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF
IEAC	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF
IEAG	iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF

Limited

BlackRock

IEEM	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)
IEF	iShares Barclays 7-10 Year Treasury Bond Fund
IEFA	iShares Core MSCI EAFE ETF
IEGA	iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF
IEI	iShares Barclays 3-7 Year Treasury Bond Fund
IEMB	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF
IEMG	iShares MSCI Emerging Markets Consumer Growth UCITS ETF
IEML	iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF
IEUR	iShares FTSEurofirst 80 UCITS ETF
IEUX	iShares MSCI Europe ex-UK UCITS ETF
IEV	iShares Europe ETF
IFFF	iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF
IFGL	iShares International Developed Real Estate ETF
IGE	iShares North American Natural Resources ETF
IGLS	iShares UK Gilts 0-5yr UCITS ETF
IGLT	iShares Core UK Gilts UCITS ETF
IGM	iShares North American Tech ETF
IGOV	iShares International Treasury Bond ETF
IHD.AX	iShares S&P/SSX High Dividend
IHYG	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF
IJH	iShares S&P MidCap 400 Index Fund
IJJ	iShares S&P Mid-Cap 400 Value ETF
IJK	iShares S&P Mid-Cap 400 Growth ETF
IJPE	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF
IJPH	iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF
IJR	iShares Core S&P Small-Cap ETF
IJS	iShares S&P Small-Cap 600 Value ETF
IJT	iShares S&P Small-Cap 600 Growth ETF
ILC.AX	iShares S&P/ASX 20
IMEU	iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)
INNA	iShares MSCI North America UCITS ETF
IOZ.AX	iShares MSCI Australia 200
IPAC	iShares Core MSCI Pacific ETF
ISF	iShares FTSE 100

Limited

BlackRock

ISO	iShares S&P/ASX Small Cap Ordinaries
ISTB	iShares Core 1-5 Year USD Bond ETF
ITOT	iShares Core S&P Total U.S. Stock Market ETF
ITPS	iShares \$ TIPS UCITS ETF
IUSA	iShares S&P 500 UCITS ETF (Dist)
IUSB	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF
IUSE	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF
IUSG	iShares Core U.S. Growth ETF
IUSP	iShares US Property Yield UCITS ETF
IUSV	iShares Core U.S. Value ETF
IVE	iShares S&P 500 Value ETF
IVV	iShares S&P 500 Index Fund
IVW	iShares S&P 500 Growth ETF
IWB	iShares Russell 1000 ETF
IWC	iShares Micro-Cap ETF
IWD	iShares Russell 1000 Value ETF
IWDE	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF
IWDP	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF
IWF	iShares Russell 1000 Growth ETF
IWM	iShares Russell 2000 Index Fund
IWN	iShares Russell 2000 Value ETF
IWO	iShares Russell 2000 Growth ETF
IWP	iShares Russell Mid-Cap Growth ETF
IWR	iShares Russell Mid-Cap ETF
IWS	iShares Russell Mid-Cap Value ETF
IWV	iShares Russell 3000 Index Fund
IXUS	iShares Core MSCI Total International Stock ETF
IYC	iShares U.S. Consumer Services ETF
IYE	iShares U.S. Energy ETF
IYF	iShares U.S. Financials ETF
IYH	iShares U.S. Healthcare ETF
IYJ	iShares U.S. Industrials ETF
IYR	iShares Dow Jones U.S. Real Estate Index Fund
IYW	iShares U.S. Technology ETF

Limited

BlackRock

IYY	iShares Dow Jones U.S. ETF
JKG	iShares Morningstar Mid-Cap ETF
JKL	iShares Morningstar Small-Cap Value ETF
LEMB	iShares Emerging Markets Local Currency Bond ETF
LQD	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF
LQDE	iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF
MBB	iShares MBS ETF
MIDD	iShares FTSE 250 UCITS ETF
MUB	iShares National AMT-Free Muni Bond ETF
N6M	iShares J.P. Morgan USD Asia Credit Bond Index ETF
NEAR	iShares Short Maturity Bond ETF
O9P	iShares Barclays USD Asia High Yield Bond Index ETF
QQQ	NASDAQ-100 Index Tracing Stock
RXI	iShares Global Consumer Discretionary ETF
SCZ	iShares MSCI EAFE Small-Cap ETF
SEMB	iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF
SEML	iShares Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF
SGLN	iShares Physical Gold ETC
SHV	iShares Short Treasury Bond ETF
SHV	iShares Barclays Short Treasury Bond Fund
SHY	iShares Barclays 1-3 Year Treasury Bond Fund
SHYG	iShares 0-5 Year High Yield Corporate Bond ETF
SJPA	iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF
SLV	iShares Silver Trust
SMEA	iShares MSCI Europe UCITS ETF (Acc)
SPY	SPDR Trust
STIP	iShares 0-5 Year TIPS Bond ETF
STTX	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)
SUB	iShares Short-Term National Muni Bond ETF
SWDA	iShares Core MSCI World UCITS ETF
SXXPIEX	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)
TIP	iShares Barclays TIPS Bond Fund
TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF
TLT	iShares Barclays 10-20 Year Treasury Bond Fund

Limited

BlackRock

TOK	iShares MSCI Kokusai ETF
USMV	iShares MSCI USA Minimum Volatility ETF
VLUE	iShares MSCI USA Value Factor ETF
XAW	iShares Core MSCI All Country World ex Canada Index ETF
XEC	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI Index ETF
XEF	iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF
XEG	iShares S&P/TSX Capped Energy Index Fund
XEI	iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF
XFH	iShares Core MSCI EAFE IMI Index ETF (CAD-Hedged)
XFN	iShares S&P/TSX Capped Financials Index Fund
XGD	iShares S&P/TSX Global Gold Index Fund
XIC	iShares Core S&P/TSX Composite Index ETF
XIU	iShares S&P/TSX 60 Index Fund
XLB	iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF
XQB	iShares Core High Quality Canadian Bond Index ETF
XSH	iShares Core Canadian Short Term Corporate + Maple Bond Index ETF
XSP	iShares Core S&P 500 Index Fund (CAD-Hedged)
XSQ	iShares Core Short Term High Quality Canadian Bond Index ETF
XT	iShares Exponential Technologies ETF
XUH	iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF (CAD-Hedged)
XUS	iShares Core S&P 500 Index ETF
XUU	iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF

ANEXO 2: Resumo dos Investimentos Pessoais

Tipo de Ativo	Exige autorização prévia	Sujeito à exigência de não obtenção de lucro sobre negociação durante um período de 60 dias
Títulos Corporativos	✓	✓
Fundos Mútuos Fechados	✓	✓
Certificados de Depósito, <i>Commercial Papers</i> , Câmbio	Isento de Exigências	
Contrato por Diferenças – CFD	✓	

Limited

BlackRock

Ações Corporativas (Emissão de Direitos, Emissão de Bônus, Desdobramento de Ações, Subscrição de Opções de Aquisição de Ações (<i>Stock Option</i>) – apenas compra, subscrição através ofertas públicas)	Isento de Exigências	
ETFs (incluindo opções em tais ETFs) – Listados no Anexo 1 da Política de Investimentos Pessoais	✓	Isento de Exigências
ETFs (incluindo opções em tais ETFs) – Não listados no Anexo 1 da Política de Investimentos Pessoais Incluindo ETFs em commodities e criptomoedas	✓	✓
<i>Equity</i> (Parte dos índices S&P200, FTSE 100, S&P/TSX60 ou ASX 100)	✓	Isento de Exigências
<i>Equity</i> (Que não fazem parte dos índices mencionados acima)	✓	✓
Títulos Públicos (<i>Treasuries, Gilt</i> etc.)	Isento de Exigências	
IPOs (exceto IPOs de caixas econômicas municipais apenas para depositantes)	Instrumento Proibido	
Transações em Contas Administradas	Isento de Exigências	
Títulos Públicos Municipais	✓	✓
Contratos Futuros Não Permitidos (Vide Cláusula 8 desta Política)	Instrumento Proibido	
Fundos Mútuos Abertos	Isento de Exigências	
Opções (exceto opções permitidas)	Instrumento Proibido (exceto opções permitidas)	
Opções Permitidas Opções em valores mobiliários que fazem parte dos índices S&P200, FTSE 100, S&P/TSX60 ou ASX 100)	✓	Isento de Exigências
Contratos Futuros Permitidos (Vide Cláusula 9 da política para mais informações)	Isento de Exigências	
Operações Compromissadas	Instrumento Proibido	

Limited

BlackRock

Apostas de <i>spread</i> em instrumentos financeiros	Instrumento Proibido	
Valores mobiliários da BlackRock durante janela de negociação aberta		Isento de Exigências
Planos de Reinvestimento de Dividendos (DRIPs) e Planos de Compra Direta de Ações (DSPPs)	Isento de Exigências	

Referências:

- As exigências da Política se aplicam
- **Isento de Exigências** – As exigências da Política não se aplicam
- **Instrumento Proibidos** – Colaboradores não devem negociar, de acordo com as exigências da Política.

***OBS.:**

Fundos mútuos abertos Taiwan SITE da BlackRock exigem autorização prévia.