

# Política de Voto

Focus Assessoria em Investimentos Ltda.

## **CAPÍTULO I**

### Definição e Finalidade

#### Artigo 1º

A presente Política de Exercício de Direito de Voto em Assembléias Gerais (“Política de Voto”), em conformidade com o Código de Auto-Regulação da ANBID para os Fundos de Investimento e com as diretrizes baixadas pelo Conselho de Auto-Regulação da ANBID, disciplina os princípios gerais, as matérias relevantes obrigatórias, o processo decisório e serve para orientar as decisões da **FOCUS ASSESSORIA EM INVESTIMENTOS LTDA. (“GESTOR”)** nas assembléias gerais dos emissores de títulos e valores mobiliários que confirmam direito de voto aos fundos de investimento sob gestão do GESTOR.

## **CAPÍTULO II**

### Princípios Gerais

#### Artigo 2º

O GESTOR deverá participar de todas as assembléias gerais dos emissores de títulos e valores mobiliários que confirmam direito de voto aos fundos de investimento sob sua gestão, nas hipóteses previstas em seus respectivos regulamentos e quando na pauta de suas convocações constarem as matérias relevantes obrigatórias descritas nesta Política de Voto.

#### Parágrafo Primeiro

Na hipótese do edital ou carta de convocação não apresentar informações suficientes, o GESTOR deverá envidar seus melhores esforços para obter os esclarecimentos necessários diretamente com os emissores dos títulos e valores mobiliários ou com os seus agentes.

#### Parágrafo Segundo

A presença do GESTOR nas assembléias gerais é facultativa nos seguintes casos:

**I-** se a ordem do dia não contiver as matérias relevantes obrigatórias;

**II-** se a assembléia ocorrer em cidade que não seja capital de Estado e não existir possibilidade de voto à distância;

**III-** se o custo para exercício do voto não for compatível com a participação no ativo financeiro;

**IV-** se a participação total dos fundos sob gestão for inferior a 5% (cinco por cento) do percentual de voto, desde que cada fundo não possua mais de 10% (dez por cento) do seu patrimônio no ativo financeiro;

**V-** se houver situação de conflito de interesse, ainda que potencial;

**VI-** se as informações e os esclarecimentos obtidos na forma do Parágrafo Primeiro deste Artigo não forem suficientes para o exercício do voto;

## Parágrafo Terceiro

Excluem-se desta Política de Voto:

**I-** Fundos de investimento exclusivos e restritos, conforme Tipo ANBID do fundo, desde que seus respectivos regulamentos contenham previsão expressa nesse sentido;

**II-** Ativos financeiros de emissor com sede social fora do Brasil; e

**III-** Certificados de depósito de valores mobiliários – BDR;

## Artigo 3º

No exercício do voto, o GESTOR deverá atuar em conformidade com a política de investimento dos fundos sob sua gestão, dentro dos limites do seu mandato e, se for o caso, da sua orientação de voto, responsabilizando-se diretamente perante os cotistas na hipótese de extrapolação, abstendo-se de votar no caso de identificada, antes ou por ocasião da assembléia, situação de conflito de interesse, ainda que potencial.

## CAPÍTULO III

### Matérias Relevantes Obrigatórias

#### Artigo 4º

Para os fins desta Política de Voto, considera-se matéria relevante obrigatória:

**I-** no caso de ações, seus direitos e desdobramentos:

**a-)** eleição de representantes de sócios minoritários nos Conselho de Administração, se aplicável;

**b-)** aprovação de planos de opções para remuneração de administradores da companhia, se incluir opções de compra “dentro do preço” (preço de exercício da opção é inferior ao da ação subjacente, considerando a data de convocação da assembléia);

**c-)** aquisição, fusão, incorporação, cisão, alterações de controle, reorganizações societárias, alterações ou conversões de ações e demais mudanças de estatuto social, que possam, no entendimento do GESTOR, gerar impacto relevante no valor do ativo detido pelo Fundo de Investimento; e

**d-)** demais matérias que impliquem tratamento diferenciado;

**II-** no caso de ativos financeiros de renda fixa ou mista: alterações de prazo ou condições de prazo de pagamento, garantias, vencimento antecipado, resgate antecipado, recompra e/ou remuneração originalmente acordadas para a operação;

**III-** no caso de cotas de fundos de investimento:

**a-)** alterações na política de investimento que alterem a classe CVM ou o tipo ANBID do fundo;

**b-)** mudança de administrador ou gestor, que não entre integrantes do seu conglomerado ou grupo financeiro;

**c-)** aumento de taxa de administração ou criação de taxas de entrada e/ou saída;

**d-)** alterações nas condições de resgate que resultem em aumento do prazo de saída;

**e-)** fusão, incorporação ou cisão, que propicie alteração das condições elencadas nas alíneas anteriores;

**f-)** liquidação do fundo de Investimento; e

**g-)** assembléia de cotistas nos casos previstos no art. 16 da Instrução CVM nº 409/04.

## **CAPÍTULO IV**

### Processo Decisório

#### Artigo 5º

O GESTOR é o único responsável pelo controle e pela execução da Política de Voto.

#### Artigo 6º

Ao tomar conhecimento da realização de uma assembléia geral, o GESTOR deverá solicitar por escrito ao administrador dos fundos, a confecção do instrumento de mandato adequado, indicando o nome e a qualificação do(s) seu(s) representante(s), o dia, hora, local, as matérias a serem deliberadas e, se for o caso, o teor da sua orientação de voto.

#### Parágrafo Primeiro

O GESTOR exercerá o voto sem necessidade de consulta prévia a cotistas ou de orientação de voto específico, ressalvadas as eventuais previsões em sentido diverso nos regulamentos dos fundos.

#### Parágrafo Segundo

O GESTOR tomará as decisões de voto com base em suas próprias convicções, de forma fundamentada e coerente com os objetivos de investimento dos fundos e sempre na defesa dos interesses dos cotistas.

#### Parágrafo Terceiro

O GESTOR deverá realizar o credenciamento do(s) seu(s) representante(s) no local da assembléia, na forma estabelecida pelos emissores dos títulos e valores mobiliários ou por seus agentes.

#### Parágrafo Quarto

O GESTOR deverá solicitar o instrumento de mandato na forma do caput deste Artigo, com, no mínimo, 3 (três) dias úteis de antecedência ao dia da realização da assembléia geral.

## Artigo 7º

O inteiro teor dos votos proferidos e o resultado das votações deverão ser comunicados pelo GESTOR ao administrador dos fundos, em formato próprio definido por este último, no prazo máximo de 3 (três) dias úteis após a realização das assembleias a que se referirem.

### Parágrafo Único

A comunicação resumida aos cotistas será realizada pelo administrador dos fundos, através de nota contida no extrato do mês seguinte ao do recebimento da comunicação pelo GESTOR, indicando que o inteiro teor dos votos e o resultado das votações estarão disponíveis para consulta website do administrador dos fundos.

## **CAPÍTULO V**

### Disposições Gerais

## Artigo 8º

Esta Política de Voto foi aprovada pelo administrador dos fundos sob gestão do GESTOR e encontra-se registrada na ANBID onde está disponível para consulta pública.

## Artigo 9º

Quaisquer dúvidas ou questões decorrentes desta Política de Voto poderão ser dirimidas pelo GESTOR, na Rua Helena, 260, 7º andar, Conj. 71, São Paulo - SP, CEP 04552-050 ou através do telefone (11) 3049-3570 ou, ainda, através do e-mail: [focusinvest@focusinvest.com.br](mailto:focusinvest@focusinvest.com.br).

---

Focus Assessoria em Investimentos

*Diretor de Compliance*