



CÓDIGO DE CONDUTA DA CAIXA GESTÃO DE ATIVOS, SGOIC, S.A.

INTRODUÇÃO

A conduta ética nos negócios é um fator da máxima relevância para o desenvolvimento e crescimento das empresas, e particularmente das instituições financeiras, trazendo inúmeros benefícios, como sejam a atração e fidelização de Clientes, a satisfação das expectativas das partes interessadas¹ internas e externas, a diferenciação e consolidação reputacional, os ganhos de eficiência nos processos produtivos ou a gestão prudente dos riscos.

A gestão da ética nos negócios constitui uma ferramenta fundamental na tomada de decisões em contexto empresarial, uma vez que a grande maioria destas decisões tem, explícita ou implicitamente, algum conteúdo ético. Torna-se, assim, necessário que existam instrumentos que formalizem e operacionalizem esta gestão da ética, assumindo especial importância o Código de Conduta.

Acresce que a própria dimensão do Grupo Caixa Geral de Depósitos, no qual a Caixa Gestão de Ativos, SGOIC, S.A. (adiante Caixa Gestão de Ativos) se integra, e o propósito de divulgar junto das partes interessadas e do público em geral os princípios éticos que regem a sua atuação constituem motivos adicionais para a adoção de um Código de Conduta, documento em constante evolução e que se pretende sempre presente na atividade diária da Caixa Gestão de Ativos e dos seus Colaboradores.

A Caixa Gestão de Ativos não pratica qualquer tipo de discriminação, promovendo o respeito mútuo e a igualdade de tratamento e de oportunidades entre todos. A opção linguística de não desagregação por género, utilizada no presente Código, visa beneficiar a correta e fluída leitura e compreensão do mesmo.

A versão que agora se publica constitui uma atualização das versões anteriores do Código de Conduta da Caixa Gestão de Ativos, SGOIC, S.A.².

Capítulo I – Objeto e âmbito

Artigo 1.º – Objeto

O Código de Conduta consagra os valores, princípios de atuação e as normas de conduta profissional observados na, e pela, Caixa Gestão de Ativos, SGOIC, S.A. (Caixa Gestão de Ativos) no exercício da sua atividade.

Artigo 2.º – Âmbito

1. O Código vincula os membros dos órgãos sociais da Caixa Gestão de Ativos, os seus trabalhadores, estagiários, prestadores de serviços e mandatários, a título permanente ou ocasional, todos adiante designados por Colaboradores.

¹ Pessoas ou entidades afetadas pela Caixa Gestão de Ativos ou que afetam a sua atividade.

² A Caixagest – Técnicas de Gestão de Fundos, S.A. denomina-se atualmente Caixa Gestão de Ativos, SGOIC, S.A.. A Fundger – Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Imobiliário, S.A. foi incorporada por fusão, com efeitos a 23.12.2019, na Caixa Gestão de Ativos.



2. A vinculação dos prestadores de serviços aos valores, princípios e normas de conduta constantes deste Código é efetuada mediante compromisso escrito no âmbito do processo de contratação.
3. Além das regras previstas neste Código, no que às normas de conduta profissional diz respeito, os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos que prestam serviços de consultoria para investimento, de gestão de carteiras por conta de outrem ou dão informações a investidores sobre produtos financeiros e serviços de investimento, principais ou auxiliares estão também sujeitos à Ordem de Serviço da Caixa Gestão de Ativos que formaliza a qualificação profissional e os deveres de conduta dos referidos Colaboradores.

Artigo 3.º – Objetivos

O Código de Conduta visa:

- a) Garantir a clarificação e harmonização dos padrões de referência no exercício da atividade, auxiliando a tomada de decisão face a dilemas éticos;
- b) Formalizar e divulgar os valores, princípios de atuação e normas de conduta que norteiam o relacionamento com as várias partes interessadas;
- c) Contribuir para a promoção de uma cultura organizacional de cumprimento legal e de conformidade com os valores e princípios adotados, bem como para o desenvolvimento das melhores práticas de governo societário e de conduta ética, reduzindo a exposição a diversos riscos, nomeadamente operacionais, reputacionais e de *compliance*.

Artigo 4.º – Natureza das Regras

1. O Código de Conduta é parte integrante do sistema de normas internas da Caixa Gestão de Ativos, a respeitar por todos os Colaboradores.
2. A observância das regras do Código não exonera os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos do conhecimento e cumprimento das restantes normas internas e das disposições legais e regulamentares aplicáveis.
3. O Código de Conduta contempla e sistematiza os valores, princípios de atuação e normas de conduta profissional, sendo as regras e procedimentos correspondentes definidos, quando necessário, em normativo interno específico.

Capítulo II – Missão e Valores

Artigo 5.º – Missão

1. A Caixa Gestão de Ativos tem como missão ser reconhecida pelos seus Clientes (internos e externos) como a sua primeira escolha de fornecedor de serviços e produtos financeiros, que contribui decisivamente para a concretização das suas aspirações financeiras.
2. A Caixa Gestão de Ativos garante o acesso dos Clientes a um conjunto diversificado de produtos e serviços financeiros de qualidade, baseando-se num modelo de governo societário eficiente e no respeito dos mais elevados padrões éticos.

Artigo 6.º – Valores

A atividade da Caixa Gestão de Ativos e a conduta dos seus Colaboradores pautam-se pelos seguintes valores fundamentais:



- a) **Confiança**, garantindo a segurança dos Clientes, promovendo uma relação de longo prazo com os Clientes e privilegiando a sua fidelização, através de um serviço de elevada qualidade e de uma oferta de produtos adequada ao seu perfil de risco e reforçando a estabilidade e solidez financeira da instituição;
- b) **Rendibilidade da sociedade Caixa Gestão de Ativos**, assegurando uma remuneração adequadas do acionista, com base na sustentabilidade do modelo de negócio e numa gestão eficaz e rigorosa;
- c) **Transparência**, prestando serviços e comunicando externa e internamente, de forma verdadeira, clara e objetiva;
- d) **Integridade**, cumprindo escrupulosamente as disposições legais, regulamentares e contratuais, respeitando os valores éticos e obedecendo às normas de conduta em vigor;
- e) **Profissionalismo**, de modo a prestar o melhor serviço aos Clientes e a estabelecer relações com todos os *stakeholders*, com elevada competência técnica, rigor e diligência;
- f) **Proximidade**, através, nomeadamente, dos comercializadores dos fundos geridos, e da prestação dos serviços de gestão discricionária e consultoria para investimento, bem como através do recurso às novas tecnologias;
- g) **Responsabilidade**, perante os investidores e a sociedade, com enfoque no envolvimento em programas e iniciativas de responsabilidade social, de desenvolvimento sustentável e de literacia financeira;
- h) **Cultura de risco e rigor**, assegurando o cumprimento das melhores práticas na gestão do risco, reforçando a confiança dos Clientes, do mercado e do acionista, mediante uma adequada gestão do seu balanço;
- i) **Respeito pelos interesses confiados**, atuando com cortesia, discrição e lealdade, bem como pelos princípios da não discriminação, tolerância e igualdade de oportunidades.

Capítulo III – Princípios de Atuação

Artigo 7.º – Princípios Gerais

1. A Caixa Gestão de Ativos e os seus Colaboradores desenvolvem a sua atividade e funções no respeito por elevados princípios éticos e deontológicos, orientando a sua prática pelos valores definidos no artigo 6º nas relações com os Clientes e restantes partes interessadas (Colaboradores, Acionista, Fornecedores, Autoridades Oficiais e de Supervisão, outras Instituições e a Comunidade).
2. Os órgãos de administração e fiscalização, bem como os responsáveis pelos órgãos de estrutura, promovem a divulgação e o cumprimento do Código de Conduta, no âmbito das suas respetivas competências.

Artigo 8.º – Cumprimento de Obrigações Legais, Regulamentares e de Conduta (*compliance*)

1. A Caixa Gestão de Ativos pauta o desenvolvimento da sua atividade por uma gestão eficaz e disciplinada e por um controlo adequado e eficiente de todas as suas áreas de negócio, assegurando, para o efeito, adequados sistemas internos de validação e de verificação do cumprimento de obrigações legais, regulamentares e de conduta (*compliance*).
2. As atividades da Caixa Gestão de Ativos e as suas práticas comerciais cumprem não só a legislação e regulamentação aplicáveis, como também as regras de ética e conduta por si adotadas.



Artigo 9.º – Responsabilidade Social e Desenvolvimento Sustentável

1. A Caixa Gestão de Ativos desenvolve a sua atividade de acordo com princípios e melhores práticas internacionais no domínio da Responsabilidade Social, respeitando e cumprindo compromissos de gestão em matéria de contribuição para o desenvolvimento sustentável – do ponto de vista económico, social e ambiental – das Comunidades em que se insere.
2. A Caixa Gestão de Ativos compromete-se a respeitar os Direitos Humanos, internacionalmente reconhecidos, conforme previstos na Declaração Universal dos Direitos Humanos, no desenvolvimento das suas relações com Colaboradores, Clientes, Fornecedores e Comunidades em que atua, procurando evitar ou mitigar os impactos adversos, diretos ou indiretos, da sua atividade.

Artigo 10.º – Independência entre Interesses

Os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos evitam situações suscetíveis de originar conflitos de interesses, estando adstritos ao dever de respeitar a independência entre:

- a) Os interesses da Caixa Gestão de Ativos e os dos Clientes;
- b) Os interesses da Caixa Gestão de Ativos e os do acionista;
- c) Os interesses da Caixa Gestão de Ativos e os dos fornecedores;
- d) Os interesses da Caixa Gestão de Ativos e os das partes relacionadas;
- e) Os seus interesses pessoais e os dos Clientes;
- f) Os interesses dos Clientes entre si;
- g) Os interesses de dois ou mais Clientes aos quais a Caixa Gestão de Ativos presta o mesmo serviço;
- h) Os seus interesses pessoais e os dos fornecedores e parceiros comerciais;
- i) Os seus interesses pessoais e os da Caixa Gestão e Ativos.

Artigo 11.º – Não Discriminação, Diversidade e Igualdade de Tratamento

1. A Caixa Gestão de Ativos e os seus Colaboradores não praticam qualquer tipo de discriminação, baseada em critérios como etnia, sexo, identidade de género, orientação sexual, religião, credo, cultura, nacionalidade, incapacidade, deficiência, orientação política ou ideológica, instrução, estado civil ou outros, aceitando e respeitando o direito à diferença.
2. Os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos devem atuar com cortesia, tolerância e respeito e abster-se de qualquer comportamento que possa ser tido como ofensivo.
3. A Caixa Gestão de Ativos promove o respeito mútuo e a igualdade de tratamento e de oportunidades entre todos os Colaboradores, valorizando a diversidade dentro da organização.
4. A Caixa Gestão de Ativos promove o equilíbrio na conciliação entre a vida profissional, pessoal e familiar dos seus Colaboradores.

Artigo 12º - Assédio no Trabalho

1. A Caixa Gestão de Ativos e os seus Colaboradores rejeitam qualquer comportamento abusivo que tenha por objetivo ou efeito perturbar ou constranger uma pessoa, afetar a sua dignidade ou criar-lhe um ambiente intimidativo, hostil, degradante, humilhante ou desestabilizador.



2. A Caixa Gestão de Ativos e os seus Colaboradores rejeitam, igualmente, qualquer comportamento indesejado de carácter sexual, sob forma verbal, não-verbal ou física, com o objetivo ou efeito referido no número anterior.
3. No que respeita à prevenção e combate ao assédio no trabalho, a atividade da Caixa Gestão de Ativos encontra-se sujeita a normativo interno específico, nomeadamente o Código de boa conduta para a prevenção e combate ao assédio no trabalho.

Artigo 13.º – Competência e Diligência

1. Os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos:
 - a) Garantem aos Clientes e às autoridades competentes, no exercício das suas atribuições profissionais, ressalvado o dever de sigilo, uma resposta rigorosa, oportuna e completa;
 - b) Comportam-se de forma a manter e reforçar a confiança dos Clientes e comunidades na Caixa Gestão de Ativos, contribuindo, de forma eficaz, para a sua boa imagem;
 - c) Agem de forma objetiva, responsável e com bom senso, em todas as circunstâncias;
 - d) Atuam de boa-fé, com isenção, responsabilidade e rigor, sem deformar os factos ou a realidade;
 - e) Têm em conta as expectativas dos Clientes e do público em geral relativamente à sua conduta, dentro de padrões éticos da Caixa Gestão de Ativos e dos que sejam genérica e socialmente aceites;
 - f) Zelam pela conservação e utilização funcionalmente adequada dos recursos que lhes são disponibilizados, não fazendo uso abusivo do património da Caixa Gestão de Ativos;
 - g) Gerem a sua situação financeira e patrimonial, bem como a sua conduta pessoal de forma especialmente responsável, evitando o comprometimento dos seus deveres de competência e diligência e obstando a qualquer impacto negativo na sua vida profissional por comportamentos que possam vir a constituir qualquer tipo de adição, bem como por situações de sobreendividamento ou incumprimento de operações de crédito.
2. Sem prejuízo dos princípios constitucionalmente consagrados da liberdade de expressão e dos direitos das estruturas de trabalhadores, os Colaboradores devem abster-se de contactos com os meios de comunicação social sobre assuntos relativos à vida da Caixa Gestão de Ativos ou do grupo CGD sem que estejam devidamente autorizados.
3. A participação dos Colaboradores em fóruns, redes sociais ou similares, deve pautar-se por rigorosos princípios de reserva, discrição e prudência quanto a matérias que se prendam, designadamente, com Clientes, Colaboradores ou que estejam sujeitas a dever de sigilo, ou que interfiram com a atividade e imagem pública da Caixa Gestão de Ativos ou do grupo CGD, de modo a salvaguardar a sua reputação e credibilidade institucional.
4. A Caixa Gestão de Ativos promove a valorização profissional dos seus Colaboradores, disponibilizando diferentes possibilidades de formação pessoal e profissional, tendo em vista o desenvolvimento e reforço de competências.

Artigo 14.º – Segredo Profissional

1. O relacionamento da Caixa Gestão de Ativos com os seus Clientes pauta-se pela observância de uma estrita confidencialidade, no cumprimento dos deveres legais estabelecidos em matéria de segredo que sobre si impendem, nomeadamente de não revelar ou utilizar informações sobre factos ou elementos àqueles respeitantes, a não ser mediante autorização expressa dos mesmos ou quando a lei obrigue.



2. Assim, os Colaboradores devem guardar, proteger e preservar, sob rigoroso sigilo:
 - a) Tudo o que respeite a contas e nomes de Clientes, bem como às operações sobre valores mobiliários, e aos serviços prestados;
 - b) Os factos ou elementos respeitantes à vida da Instituição, designadamente os factos e informações não publicadas ou, por qualquer modo, divulgadas pelos órgãos competentes;
 - c) Os factos ou informações cujo conhecimento lhes advenha do desempenho das respetivas funções.
3. Nos contactos com os Clientes e com o mercado em geral e sem prejuízo do dever de sigilo, os Colaboradores atuam com a máxima discrição e particular prudência, tanto na forma e conteúdo, como nos meios utilizados para a transmissão de informações sobre outras empresas e Clientes.
4. O dever de segredo profissional abrange toda a informação sobre os negócios da Caixa Gestão de Ativos, incluindo, nomeadamente, informação sobre valores mobiliários e instrumentos derivados, decisões de investimento, alocação e seleção de ativos, planos de promoção comercial, contratos, informação de Clientes, colaboradores (inclui órgãos sociais) e outros *stakeholders*, bases de dados, patentes e propriedade intelectual, sistemas, organização e metodologias, programação informática, custos, estratégias e assuntos de competitividade comercial, nos casos em que seja utilizado o conhecimento que os colaboradores tenham desses assuntos dadas as suas funções na Caixa Gestão de Ativos.
5. O dever de segredo profissional que impende sobre os Colaboradores não cessa com o termo das funções ou dos serviços prestados.

Artigo 15.º – Consideração dos Interesses dos Clientes

1. Os clientes dos fundos de investimento mobiliários e imobiliários geridos pela Caixa Gestão de Ativos têm direito a receber prévia e gratuitamente os respetivos documentos constitutivos, a que seja facultada a informação legal e regularmente prevista, e ao recebimento do valor de resgate ou reembolso nos termos e condições estabelecidos nos documentos dos respetivos fundos, na lei e nas normas em vigor.
2. As instruções recebidas de Clientes e, em geral, os serviços por estes solicitados são executados com respeito pelos seus legítimos interesses, dentro dos condicionamentos impostos ao exercício da atividade de gestão de carteiras por conta de outrem e de consultoria para investimento.
3. No exercício das suas funções, os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos diligenciam para que, na prestação de informações e no aconselhamento dos Clientes, seja assegurado, com rigor e boa-fé:
 - a) O cabal esclarecimento sobre as características dos produtos ou serviços oferecidos pela Caixa Gestão de Ativos, bem como da adequação dos mesmos à situação e às necessidades dos Clientes;
 - b) O fornecimento de todos os elementos conducentes a uma tomada de decisão fundamentada, consciente e esclarecida quanto à existência dos riscos potenciais envolvidos nas operações, bem como sobre a existência de eventuais conflitos de interesses e sobre as respetivas previsíveis consequências financeiras;
 - c) Que a informação relativa a instrumentos financeiros e atividades de intermediação financeira seja completa, verdadeira, atual, clara, objetiva e lícita. Informação adequada sobre as comissões cobradas relativas aos fundos de investimento geridos e aos serviços de gestão discricionária e consultoria para investimento prestados.



4. A prestação de informações ou aconselhamento dos Clientes está subordinada ao conjunto de normas e instruções que respeitem ao exercício de cada função ou tarefa que esteja cometida ao Colaborador.
5. A Caixa Gestão de Ativos assegura que todas as reclamações recebidas serão imediatamente encaminhadas e objeto de apreciação, decisão e comunicação ao Cliente no mais curto prazo possível.

Artigo 16.º – Cultura de Gestão Prudente de Riscos

1. A atividade da Caixa Gestão de Ativos é exercida respeitando a apetência pelo risco e os limites definidos, cabendo a todos os Colaboradores desempenharem as suas funções, nomeadamente as de negociação, suporte ou controlo, em consonância com as normas internas relativas à gestão de riscos.
2. Os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos subordinam as suas apreciações e decisões a critérios de rigor que visem uma gestão competente e prudente de riscos e a tomada de decisão, informada, fundamentada e que integre um amplo conjunto de perspetivas, no estrito respeito pelas correspondentes normas internas e por todas as disposições legais e regulamentares, incluindo as emanadas por Entidades de Supervisão.
3. As práticas remuneratórias da Caixa Gestão de Ativos visam o alinhamento da remuneração com as práticas de mercado, os objetivos, a estratégia empresarial, os valores e os interesses de longo prazo da Caixa Gestão de Ativos e do Grupo CGD, bem como o desincentivo de assunção excessiva e imprudente de riscos.

Artigo 17.º – Informação

A Caixa Gestão de Ativos disponibiliza informação sobre a sua atividade – nomeadamente no que respeita à sua situação económica, financeira ou patrimonial, bem como sobre as matérias respeitantes ao seu governo societário – de forma verdadeira, clara, relevante e atualizada.

Artigo 18.º – Publicidade e Marketing

1. A Caixa Gestão de Ativos disponibiliza informação sobre os seus produtos, serviços e respetivos custos, incluindo os de natureza fiscal, redigida de forma que o Cliente possa fazer uma escolha livre e ponderada.
2. As ações de publicidade e de marketing, levadas a cabo pela Caixa Gestão de Ativos, que incidam sobre as suas atividades, produtos e/ou serviços, são implementadas no respeito por todas as regras legais e regulamentares em vigor, bem como pelos princípios da identificação, veracidade, transparência, equilíbrio e clareza.

Artigo 19.º – Qualidade do Serviço

1. A Caixa Gestão de Ativos proporciona aos seus Clientes um serviço de qualidade, assente nas melhores práticas financeiras e no conhecimento, a nível do negócio, que tem dos Clientes, das suas necessidades, das suas capacidades e do seu potencial.
2. As respostas às solicitações dos Clientes pautam-se pela rapidez e cortesia na prestação de serviços, pelo bom desempenho comercial e operacional e pela criteriosa adequação dos produtos e dos meios técnicos disponíveis, de forma a propiciar aos interessados, como resultado, níveis relacionais de excelência.



3. No que diz respeito à atividade de gestão de carteiras por Conta de Outrem e Consultoria para Investimento, a Caixa Gestão de Ativos solicita aos Clientes Profissionais e Não Profissionais, a informação referente aos seus conhecimentos e experiência em matéria de investimento no que respeita a instrumentos financeiros e ao serviço de gestão de carteiras, bem como informação relativa à sua situação financeira e aos seus objetivos de investimento.

Artigo 20º - Proteção de Dados Pessoais

A Caixa Gestão de Ativos respeita criteriosamente as normas legais e as orientações das autoridades de controlo competentes em matéria de proteção das pessoas singulares no que se refere ao tratamento dos seus dados pessoais, à livre circulação desses dados, aos princípios e deveres a observar no seu tratamento e ao exercício dos direitos pelos seus titulares neste âmbito.

Artigo 21.º – Regras de Funcionamento

A Caixa Gestão de Ativos envida todos os esforços no sentido de assegurar que, durante o período normal de funcionamento e salvo razões de força maior, nenhuma atividade ou função fique inacessível, inativa ou com capacidade de resposta significativamente diminuída.

Artigo 22.º – Medicina Ocupacional, Higiene e Segurança no Trabalho

A Caixa Gestão de Ativos cumpre as normas de medicina ocupacional, higiene e segurança no local de trabalho, estando os Colaboradores adstritos ao dever de cumprimento das leis, regulamentos e normas internas sobre esta matéria.

Artigo 23.º – Relações com as Autoridades

Os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos colaboram ativamente, dentro do seu conhecimento pessoal e da sua esfera de atividades e de competências, com as Autoridades Oficiais e de Supervisão, respondendo com diligência e completude a todas as suas solicitações.

Artigo 24 º – Relações com Fornecedores, Intermediários e Parceiros

1. A aquisição de bens e serviços pela Caixa Gestão de Ativos e o relacionamento com fornecedores, intermediários e parceiros pautam-se por princípios de eficácia, operacionalidade, economia, sendo assegurada a transparência, isenção, igualdade de oportunidades e equidade no relacionamento com as diversas contrapartes.
2. A Caixa Gestão de Ativos promove junto dos seus fornecedores, intermediários e parceiros a obrigatoriedade de manter a confidencialidade da informação sigilosa.
3. A Caixa Gestão de Ativos adota instrumentos, nomeadamente contratuais, que evidenciam o compromisso dos seus fornecedores, e outras contrapartes, para com os princípios éticos e boas práticas empresariais que subscreve.

Capítulo IV – Normas de Conduta Profissional

Artigo 25.º – Normas Gerais

1. Os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos procedem, nas relações com os Clientes e outras instituições, com diligência, neutralidade, lealdade, discrição e respeito consciencioso dos interesses que lhe estão confiados;



2. Os Colaboradores desempenham as suas funções, qualquer que seja o tipo, cumprindo as disposições legais e regulamentares aplicáveis, bem como o normativo interno, designadamente o Código de Conduta.

Artigo 26.º – Proibição de Aceitação ou Oferta de Vantagens

1. Não é permitida a aceitação ou oferta, direta ou indiretamente, de quaisquer vantagens, incluindo empréstimos, prendas, hospitalidade ou outros benefícios ou favores de ou a pessoas com as quais os Colaboradores se relacionem, por força e no exercício da sua atividade profissional.
2. São exceções à proibição estipulada no número anterior, e desde que não seja afetada a imparcialidade e a independência dos Colaboradores no exercício da sua atividade profissional:
 - a) A aceitação de ofertas de valor meramente simbólico conforme os usos sociais, como sejam, por exemplo, os presentes natalícios e de outras datas festivas, que não configure a aceitação de vantagens económicas;
 - b) Os objetos e brindes promocionais de escasso valor e os convites que não excedam os limites considerados aceitáveis pelos usos sociais.
3. As exceções elencadas no número anterior não poderão exceder um valor comercial superior a €150,00 (cento e cinquenta euros), cumulativamente no prazo de um ano quando se trate, direta ou indiretamente, do mesmo ofertante.

Artigo 27.º – Conflitos de Interesses

1. Os Colaboradores não podem intervir na apreciação nem no processo de decisão, sempre que estiverem em causa operações, contratos ou outros atos em que sejam direta ou indiretamente interessados os próprios, os seus cônjuges, parentes e afins, da linha reta e até ao quarto grau da linha colateral³, ou pessoas que com eles vivam em união de facto ou economia comum, pessoa com quem tenha estreita relação, ou ainda sociedades ou outros entes coletivos em que aqueles detenham, direta ou indiretamente, qualquer interesse.
2. Sempre que ocorra qualquer situação, relacionada com um Colaborador ou com o seu património, que seja suscetível de pôr em causa o normal cumprimento dos seus deveres ou o desempenho objetivo e efetivo das suas funções, no interesse da Caixa Gestão de Ativos ou dos seus Clientes, o Colaborador dará do facto imediato conhecimento à estrutura hierárquica ou, sendo membro de órgão de administração ou de fiscalização, ao Presidente do respetivo órgão. Tratando-se do Presidente do Conselho de Administração, a comunicação será ao Presidente do Conselho Fiscal. Caso se trate do Presidente do Conselho Fiscal, a comunicação será aos restantes membros deste órgão.
3. Os Colaboradores não podem intervir, fora do âmbito profissional, em assuntos de terceiros que tenham como contraparte a Caixa Gestão de Ativos e as outras empresas do Grupo CGD.
4. As transações com partes relacionadas são objeto de análise, nos termos das regras gerais e específicas, no âmbito de conflitos de interesses e obedecem às regras aplicáveis a este tipo de transações.

³ Parentesco é o vínculo que une duas pessoas em consequência de uma delas descender da outra (linha reta) ou de ambas procederem de progenitor comum (linha colateral).

O parentesco em linha reta é o que liga pai e filho (1.º grau), avô e neto (2.º grau), bisavô e bisneto (3.º grau), e assim sucessivamente.

O parentesco em linha colateral é o que liga os irmãos (2.º grau), o tio e o sobrinho (3.º grau), os primos diretos (4.º grau), etc.

A afinidade é o vínculo que liga cada um dos cônjuges aos parentes do outro, podendo dar-se na linha reta, ligando sogros e noras/genros, padrasto/madrasta e enteados, avós ou bisavós e netos ou bisnetos afins, ou na linha colateral, ligando cunhados, tios e sobrinhos afins, primos por afinidade.



5. A prevenção e gestão de conflitos de interesses deverá respeitar, escrupulosamente, as disposições legais, regulamentares e contratuais aplicáveis, bem como as políticas internas da Caixa Gestão de Ativos.

Artigo 28.º – Exercício de Atividades Exteriores à Caixa Gestão de Ativos

1. Os Colaboradores não podem exercer atividade exteriores à Caixa Gestão de Ativos, remuneradas ou não, que sejam incompatíveis com a sua atividade na Caixa Gestão de Ativos, nomeadamente, por:
 - a) Comprometerem o rigoroso cumprimento do respetivo horário de trabalho;
 - b) Estarem, direta ou indiretamente, relacionadas com a venda de produtos e a prestação de serviços da Caixa Gestão de Ativos ou pelas empresas do Grupo CGD;
 - c) Envolverem, direta ou indiretamente, uma relação comercial com a Caixa Gestão de Ativos, nomeadamente a elaboração de estudos e pareceres ou o apoio técnico relacionados com operações que estejam associadas a negócios com a Caixa Gestão de Ativos ou qualquer outra empresa do Grupo CGD.
2. O eventual exercício de funções ou atividades exteriores à Caixa Gestão de Ativos pelos seus Colaboradores obedece às normas internas que regem a prevenção e gestão de conflitos de interesses, devendo ser comunicadas à hierarquia que solicitará parecer prévio à Direção de Supervisão e *Compliance*.

Artigo 29.º – Operações de Colaboradores sobre Instrumentos Financeiros

1. Às operações por conta própria, realizadas por quaisquer Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos, em qualquer mercado em que se admitem à negociação valores mobiliários ou instrumentos financeiros derivados, devem ser realizadas por outro canal que não sejam os utilizados na negociação de valores mobiliários utilizados pela Caixa Gestão de Ativos.
2. Nas operações sobre valores mobiliários realizadas por Colaboradores são observadas as normas e procedimentos constantes das orientações da Caixa Gestão de Ativos quanto a conflito de interesses.
3. Os Colaboradores estão obrigados, quando realizam transações sobre instrumentos financeiros, a cumprir o disposto no normativo interno da Caixa Gestão de Ativos⁴ e nas normas legais e regulamentares quanto a deveres de comunicação de transações.

Artigo 30.º – Defesa do Mercado

1. A Caixa Gestão de Ativos e os seus Colaboradores respeitam escrupulosamente os dispositivos legais e regulamentares aplicáveis à atividade de intermediação financeira em valores mobiliários e outros instrumentos financeiros.
2. Os Colaboradores devem comportar-se com integridade, abstenendo-se de participar em operações sobre instrumentos financeiros ou de praticar outros atos suscetíveis de pôr em risco a regularidade de funcionamento, a transparência e a credibilidade do mercado.
3. É interdita aos Colaboradores a divulgação de informações inexatas, falsas ou enganosas, bem como a realização de operações fictícias ou a participação em atuações ilícitas tendentes à alteração do regular funcionamento dos mercados cambial, monetário, de títulos ou de produtos derivados.

⁴ A Ordem de Serviço da Caixa Gestão de Ativos relativa aos Deveres de Comunicação sobre Transações e a Ordem de Serviço relativa à Prevenção do Abuso de Mercado.



- Os Colaboradores que tenham acesso a informação privilegiada relativa a instrumentos financeiros não podem transmitir essa informação fora do âmbito normal das suas funções, nem utilizar essa informação de forma abusiva, isto é, não podem, com base nessa informação, negociar, aconselhar alguém a negociar, ordenar, para si ou para outrem, direta ou indiretamente, a subscrição, aquisição, venda ou troca desses instrumentos financeiros⁵.

Artigo 31.º – Fiscalidade

Na realização de operações e na prestação de serviços suscetíveis de produzirem efeitos fiscais, os Colaboradores respeitam escrupulosamente o disposto na Lei e regulamentos, evitando associar a Caixa Gestão de Ativos e o Grupo CGD a situações que sejam suscetíveis de configurar infrações de natureza fiscal.

Artigo 32.º – Promoção e defesa da Concorrência

- São proibidas quaisquer práticas que infrinjam o direito da concorrência pelo que os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos não podem prosseguir ou participar em nenhuma atividade que possa configurar prática restritiva da concorrência à luz da legislação em vigor, tais como acordos, práticas concertadas (designadamente trocas de informação comercial sensível sobre volumes de negócio ou quotas de mercado, ou ainda informação estratégica sensível) e decisões de associações de empresas, ou abusos de posição dominante ou dependência económica.
- A atividade exercida pela Caixa Gestão de Ativos respeita os valores, princípios e normas estabelecidos neste Código e visa a prestação de serviços de qualidade que vão ao encontro das necessidades dos Clientes e comunidades nas quais a Caixa Gestão de Ativos se insere.

Artigo 33.º – Branqueamento de Capitais

- Para efeitos da prevenção de operações relacionadas com branqueamento de capitais e financiamento do terrorismo, a Caixa Gestão de Ativos cumpre com as disposições impostas pela lei, dispõe da colaboração da Caixa Geral de Depósitos, S.A. (CGD), entidade depositária e comercializadora dos produtos da Caixa Gestão de Ativos, e dispõe de um adequado normativo interno, do qual constam todos os deveres consagrados no ordenamento jurídico vigente, bem como as medidas e procedimentos internos destinados ao cumprimento dos aludidos deveres.
- Os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos estão vinculados ao cumprimento rigoroso de tais deveres, designadamente o dever de diligência relativo ao conhecimento das relações de negócio estabelecidas com os Clientes, o de conservação dos documentos e o de comunicação tempestiva das operações potencialmente suspeitas de configurar branqueamento de capitais ou financiamento do terrorismo, o de segredo, não podendo revelar ao Cliente ou a terceiros que foram transmitidas as comunicações legalmente devidas ou que se encontra em curso uma investigação criminal.

Artigo 34.º – Corrupção

- A Caixa Gestão de Ativos rejeita ativamente todas as formas de corrupção, não devendo os seus Colaboradores envolver-se em situações propiciadoras de atos suscetíveis de associação a este fenómeno.
- A atividade da Caixa Gestão de Ativos está sujeita a rigorosos mecanismos de controlo interno, os quais incluem normativos internos orientados para a prevenção e combate à corrupção.

⁵ Ver, nomeadamente, sobre a Prevenção do Abuso de Mercado, a Ordem de Serviço da Caixa Gestão de Ativos sobre essa matéria.



Capítulo V – Considerações Finais

Artigo 35.º – Receção e Tratamento de Reclamações

1. Atendendo ao facto que o relacionamento com os clientes é, na quase totalidade, efetuado através das agências da CGD - onde são solicitadas as subscrições e os resgates nos fundos de investimento, e onde os clientes com carteiras de gestão por conta de outrem têm as contas domiciliadas -, regra geral, as reclamações da Caixa Gestão de Ativos são atendidas e resolvidas ao nível da **Estrutura Central da CGD**, seguindo os termos estabelecidos na Ordem de Serviço Reclamações e Sugestões dos Clientes e Instrução de Serviço Reclamações e Sugestões dos Clientes – Livro de Reclamações⁶. A Direção de Supervisão e *Compliance* da Caixa Gestão de Ativos intervém nestes processos sempre que lhe seja solicitado, pela CGD, algum esclarecimento.
2. Sem prejuízo do que se encontra legislado acerca do Livro de Reclamações, as reclamações dirigidas diretamente à Caixa Gestão de Ativos são enviadas para a sua sede ou para o *e-mail* previsto na respetiva Política de Gestão de Reclamações.
3. A resposta às reclamações de Clientes é tratada por direções que não estão afetas à execução das operações, pelo que a apreciação será imparcial. O prazo máximo tendencial para a resposta é de 15 dias úteis após a sua receção na Caixa Gestão de Ativos, salvo se a situação for complexa, caso em que se deverá informar o reclamante da complexidade do assunto e que a resposta à reclamação será enviada posteriormente

Artigo 36.º – Acompanhamento e Aplicação do Código

1. Os pedidos de esclarecimento de dúvidas na interpretação ou aplicação do Código de Conduta deverão ser dirigidos à Direção de Supervisão e *Compliance* da Caixa Gestão de Ativos, através do endereço de *e-mail* "CXA-CXG-DSC-Compliance", que ajuizará da necessidade de intervenção de outros Órgãos de Estrutura da Caixa Gestão de Ativos.
2. A Direção de Supervisão e *Compliance* da Caixa Gestão de Ativos promove o cumprimento do Modelo de Gestão do Código de Conduta, a divulgação do Código, a sensibilização e formação de todos os Colaboradores, o acompanhamento da sua aplicação e a respetiva atualização, em colaboração com os Órgãos de Estrutura com responsabilidades conexas.
3. Com vista à sensibilização dos colaboradores relativamente aos valores da Caixa Gestão de Ativos e às regras de conduta em vigor, no momento do início de funções, todos os colaboradores participam em ações de formação, sendo estas renovadas a cada dois anos, ou sempre que existam alterações relevantes de conteúdo do Código de Conduta.

Artigo 37.º – Comunicação Interna de Práticas Irregulares

A Caixa Gestão de Ativos disponibiliza um circuito, devidamente regulamentado por norma interna específica, de comunicação interna de práticas irregulares alegadamente ocorridas no âmbito da sua atividade, assegurando a confidencialidade no seu tratamento, bem como a não retaliação sobre o autor da comunicação que a faça de boa-fé e de forma não anónima.

⁶ Na CGD, uma reclamação, qualquer que seja o seu conteúdo ou objeto, pode ser apresentada em qualquer ponto da Rede Comercial, por contacto com o Serviço Caixadirecta, Telefone ou através do sítio www.cgd.pt, bem como por carta ou outro meio escrito dirigido a qualquer órgão de estrutura, no livro de reclamações ou através das entidades de supervisão.

Caixa Gestão de Ativos, SGOIC, S.A.

Sede Social: Av. João XXI, 63 - 1000-300 Lisboa - Capital Social € 9.300.000 - CRC de Lisboa e Contribuinte 502 454 563

www.caixagestaodeativos.pt



Artigo 38.º – Cumprimento e Revisão

1. O presente Código de Conduta é parte integrante do sistema de normas da Caixa Gestão de Ativos e o seu não cumprimento pelos Colaboradores é suscetível de constituir infração disciplinar, sem prejuízo da responsabilidade civil, contraordenacional ou criminal a que possa dar lugar.
2. Todos os Colaboradores da Caixa Gestão de Ativos tomam conhecimento expresso do conteúdo do presente Código de Conduta.
3. A Direção de Supervisão e *Compliance* promove a revisão bianual do Código de Conduta ou sempre que se verifiquem alterações internas e ou externas com impactos importantes sobre o mesmo.
4. O Código de Conduta é aprovado pelo Conselho de Administração, após parecer prévio do Conselho Fiscal.

DATA DA ÚLTIMA ATUALIZAÇÃO: 24.04.2024