

CÓDIGO DE ÉTICA

Zelen Consultoria de Investimentos Ltda.

29 de julho de 2025

Sumário

1. Introdução
2. Princípios e Valores Fundamentais
3. Conduta Profissional
 - 3.1 Conduta Ética e Legal
 - 3.2 Relacionamento com Clientes e Mercado
 - 3.3 Relações Internas e Deveres com a Zelen
4. Conflitos de Interesse e Investimentos Pessoais
5. Treinamento e Disseminação
6. Canal de Denúncia
 - 6.1 Proteção ao Denunciante
7. Disposições Finais

1. Introdução

A ética é um dos três pilares fundamentais da Zelen Consultoria de Investimentos, ao lado de competência e resultado. Este Código define padrões de conduta a serem seguidos por sócios, colaboradores e parceiros, promovendo integridade, transparência e excelência.

2. Princípios e Valores Fundamentais

Agir com integridade, respeito, competência e diligência, colocando os interesses dos clientes acima dos próprios. Promover práticas que reforcem a reputação da profissão e do mercado.

3.1 Conduta Ética e Legal

Conhecer e cumprir as normas legais e regulatórias. Manter independência e objetividade, evitar condutas desonestas ou que prejudiquem a reputação profissional. Representar com precisão informações, relatórios e análises.

3.2 Relacionamento com Clientes e Mercado

Agir com lealdade, prudência e zelo. Tratar todos os clientes com justiça, assegurando confidencialidade. Realizar recomendações com base em conhecimento do perfil do cliente. Apresentar desempenho de forma justa e precisa.

3.3 Relações Internas e Deveres com a Zelen

Agir em benefício da Zelen, respeitando confidencialidade e evitando conflitos de interesse. Supervisores devem prevenir violações ao Código. Não aceitar remunerações que comprometam a objetividade.

4. Conflitos de Interesse e Investimentos Pessoais

Divulgar conflitos de forma clara e justa. Priorizar transações de clientes. Evitar negociações pessoais que possam interferir nos deveres profissionais. Priorizar produtos da Zelen.

4.1 Política de *Soft Dollar*

A Zelen veda o recebimento, por seus sócios, colaboradores e parceiros, de quaisquer benefícios pessoais que possam ser caracterizados como práticas de "soft dollar", tais como presentes, viagens, cursos, entretenimento ou qualquer outro tipo de vantagem oferecida por prestadores de serviços, corretores, plataformas ou terceiros com os quais a Zelen mantenha relação comercial. Exceções poderão ser avaliadas caso a oferta tenha caráter institucional, seja previamente comunicada à área de Compliance e não comprometa a independência, isenção ou o dever fiduciário da Zelen com seus clientes.

5. Treinamento e Disseminação

A Zelen promove treinamentos periódicos voltados à ética, compliance e boas práticas profissionais. Todos os colaboradores, sócios e parceiros devem participar dessas ações, assegurando o alinhamento contínuo às diretrizes deste Código, às normas internas e às exigências regulatórias. A disseminação constante desses valores reforça o compromisso da Zelen com a integridade, a excelência no relacionamento com clientes e o fortalecimento de uma cultura organizacional ética e responsável.

6. Canal de Denúncia

A Zelen disponibiliza um canal seguro e confidencial para o registro de denúncias relacionadas a condutas incompatíveis com este Código de Ética. O canal está disponível a colaboradores, parceiros e terceiros, e pode ser utilizado para relatar violações éticas, fraudes, assédio ou qualquer prática indevida. O sigilo das informações será garantido, bem como o tratamento imparcial de todas as denúncias recebidas.

Contato do Canal de Denúncia: compliance@zelen.com.br

6.1 Proteção ao Denunciante

A Zelen assegura que nenhum colaborador, parceiro ou terceiro será penalizado por relatar, de boa-fé, situações que envolvam condutas irregulares, violações éticas ou descumprimento das normas previstas neste Código.

A empresa repudia qualquer forma de retaliação, intimidação ou represália contra quem realizar uma denúncia. Tais atitudes serão tratadas com a devida seriedade e podem resultar em medidas disciplinares, inclusive o desligamento do responsável.

Caso o denunciante perceba qualquer indício de retaliação, deve comunicar o fato imediatamente ao **canal oficial da Zelen: compliance@zelen.com.br**. A confidencialidade será respeitada, e o tratamento das informações será conduzido com independência, responsabilidade e isenção.

7. Disposições Finais

Este Código reflete o compromisso da Zelen com padrões éticos elevados. Todos são responsáveis por sua implementação e adesão contínua.