



PATAGÔNIA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS

POLÍTICA DE ANÁLISE DO PERFIL DO INVESTIDOR

JULHO DE 2024

Ficha Técnica:

Título:	Política de Análise do Perfil do Investidor (“ <u>Política</u> ”)
Área responsável:	Gestão e Distribuição
Diretor responsável	Tiago Luis Baggio
Descrição da Política:	A presente política estabelece os procedimentos aplicáveis para identificação e análise do perfil de investidor do cliente da Gestora, bem como para elaboração e monitoramento da respectiva política de investimentos.
Aplicação:	Colaboradores da Patagônia Capital que auxiliam no desenvolvimento das atividades da gestora ligadas aos serviços de gestão de carteiras administradas.
Data de aprovação:	Jul/2024
Aprovado por:	Diretor de Gestão e Distribuição
Atualizações:	Essa Política será revisada, no mínimo, anualmente , levando-se em consideração, dentre outras questões, mudanças regulatórias ou eventuais deficiências encontradas ou a qualquer momento, sempre que o Diretor de Compliance, Risco e PLD e/ou o Diretor de Gestão e Distribuição entenderem necessário.

Versão	Publicação	Responsável pela Aprovação
1º	07/2024	Diretor de Gestão e Distribuição

ÍNDICE

1. Objetivo	4
2. Base Legal.....	4
3. Estrutura de Governança.....	4
4. Metodologia de Análise do Perfil do Investidor.....	4
5. Política de Investimentos	6
6. Relatório de Perfil do Investidor	6
7. Treinamento de Colaboradores.....	7

1. Objetivo

Definir os procedimentos a serem adotados por todos os sócios, diretores e funcionários e todos que, de alguma forma, auxiliam no desenvolvimento das atividades da gestora ligadas aos serviços de Gestão de Carteiras Administradas (“Colaboradores”) para identificação e análise do perfil de investidor do cliente da Gestora (“Perfil de Investidor”), bem como elaboração e monitoramento da sua respectiva política de investimentos (“Política de Investimento”), para fins de eventual adequação na hipótese de alterações do Perfil do Investidor.

As regras definidas no presente Manual são aplicáveis a todos os clientes para os quais a Gestora preste os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários (“Cliente”). Os procedimentos aqui descritos serão conduzidos mediante contato pessoal ou com o uso de qualquer meio de comunicação, seja sob forma oral ou escrita, por meio físico, correio eletrônico (*e-mail*) ou pela rede mundial de computadores (internet).

2. Base Legal

- (i) Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, conforme alterada (“Resolução CVM nº 21”); e
- (ii) Código da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”) de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros (“Código de AGRT”).

3. Estrutura de Governança

A Gestora designou o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, conforme definido em seu Contrato Social e Formulário de Referência, como o diretor responsável pelo processo de análise do perfil do investidor, a fim de verificar a adequação dos produtos, serviços e operações (“Diretor de Gestão e Distribuição”). Não obstante, o Diretor de Gestão e Distribuição poderá contar com apoio dos Colaboradores que integram a área de gestão da Gestora (“Área de Gestão”).

4. Metodologia de Análise do Perfil do Investidor

A Gestora utiliza uma metodologia própria para a análise do Perfil do Investidor, fundamentada na obtenção e análise de informações do Cliente, obtidas na contratação da Gestora, mediante a resposta a Avaliação do Perfil do Investidor que se encontra no Anexo I deste Manual (“Questionário de API”), que permitam avaliar ao menos os seguintes critérios:

I. Objetivos Pessoais e Financeiros:

- Objetivos de curto e/ou longo prazo.
- Necessidades prioritárias (ex.: filhos, aluguel, despesas mensais, aposentadoria etc.)

II. Ciclo de vida:

- Idade.
- Fase (fundação, acumulação, conservação ou distribuição de patrimônio).

III. Perfil de Riscos:

- Percepção em relação ao patrimônio (baixa ou normal).
- Tolerância a riscos.
- Perfil de risco (conservador, moderado e arrojado).

IV. Experiência com investimentos:

- Grau de conhecimento (baixo, médio ou alto).

V. Origem:

- Riqueza gerada por atividades empreendedoras, obtida por meio de herança ou evento único, ou acumulada durante longo período de trabalho.

VI. Estilo e Momento de vida:

- Compatibilidade dos gastos.
- Condição de saúde.
- Situação e regime matrimonial.

O Questionário de API deve ser mantido arquivado e ser reaplicado periodicamente (a cada 24 meses, no mínimo, ou quando o Cliente ou a Gestora entenderem necessário).

A Gestora definiu 3 (três) diferentes perfis de risco para a avaliação de seus Clientes:

- I. Conservador:** o investidor de perfil conservador preza pela segurança em suas aplicações, visando não assumir tantos riscos. Em razão da sua baixa tolerância ao risco, mantém em sua carteira percentual reduzido de produtos de renda variável, dando preferência aos produtos de renda fixa. Possui como objetivo primordial a preservação de seu patrimônio. Realizam investimentos sólidos e que buscam retorno a longo prazo.
- II. Moderado:** o investidor de perfil moderado considera a segurança importante, mas busca retornos maiores que os dos investidores de perfil conservador, aceitando, portanto, assumir maiores riscos. Aceita que uma parte considerável de seu

patrimônio seja alocado em renda variável e o restante em aplicações mais estáveis. Além disso, preza pela busca de ganhos no médio e longo prazo.

- III. **Arrojado:** busca retornos muito expressivos no curto prazo, suportando quaisquer riscos. Tal modalidade de investidor compreende e aceita a realização de operações alavancadas, ciente das chances de perda em montante superior ao investido na operação.

5. Política de Investimentos

Para cada classificação mencionada acima, bem como a partir das respostas ao Questionário de API e da pontuação obtida pelo Cliente, a Gestora adota uma Política de Investimentos padronizada, que integrará o contrato firmado, a qual irá considerar a classificação do cliente conforme Perfil de Investidor construído. A Política de Investimentos é o registro do dos limites de investimento, tolerância a risco, necessidade de liquidez, divisão entre moedas e restrições de investimento.

Tendo em vista as características dos serviços prestados, a Gestora possui políticas de investimento pré-determinadas e padronizadas.

Ainda, é importante ressaltar que a adequação da Política de Investimentos ao Perfil do Investidor é avaliada de forma global, e não ativo por ativo. Desta forma, é possível que determinado ativo ou classe de ativos com características de risco diversas do perfil de risco do Cliente façam parte da Política de Investimentos, desde que se encaixem no contexto da estratégia definida conjuntamente pela Gestora e pelo Cliente, o que não será considerado um desenquadramento ou falha na elaboração da Política de Investimentos.

A Política de Investimentos é respeitada e monitorada pela Equipe de Compliance e Risco da Gestora, no contexto do processo de seleção e alocação de ativos da carteira do cliente.

A Política de Investimentos será atualizada, no mínimo, a cada 24 (vinte e quatro) meses ou sempre que a Gestora entender necessário. Qualquer alteração na Política de Investimentos dependerá de aprovação prévia e por escrito do Cliente.

6. Relatório de Perfil de Investidor

A Gestora elaborará, **anualmente**, um relatório sobre o processo de análise de Perfil do Investidor, que deverá ser encaminhado à ANBIMA até o último dia útil de março de cada ano, contendo, no mínimo:

- (i) A descrição da metodologia e os controles de coleta e atualização das informações obtidas dos investidores; e
- (ii) As alterações ocorridas desde o último relatório e os dados estatísticos resultantes da Análise do Perfil do Investidor, responsabilizando-se pela veracidade das informações fornecidas.

O envio do relatório sobre o processo de análise do Perfil do Investidor observará as diretrizes expedidas pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA.

7. Treinamento de Colaboradores

O Diretor de Compliance, Risco e PLD da Gestora é responsável por treinar os Colaboradores com relação às políticas e regras descritas no presente Manual. Assim, o Diretor de Compliance, Risco e PLD organizará um treinamento de atualização **anual** sobre os temas abordados no presente Manual. Além disso, novos colaboradores receberão treinamento específico quando de seu ingresso na Gestora. A participação em tais treinamentos é obrigatória.

ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE IDENTIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR

Este questionário tem por objetivo identificar o Perfil de Investidor dos Clientes da Gestora, em cumprimento ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para a Administração de Recursos de Terceiros.

A Gestora, solicitará o preenchimento do presente questionário pelo Cliente quando da contratação da Gestora pelo Cliente e, no mínimo, a cada 24 meses com o objetivo de reavaliar e monitorar a adequação do Perfil de Investidor do Cliente à sua carteira.

Nome: _____

CPF: _____

1. Qual a sua idade?

- A) 65 anos ou mais.
- B) 45-64 anos.
- C) 25-44 anos.
- D) Menos de 25 anos

2. Em qual fase de vida você se encontra?

- A) Distribuição do patrimônio.
- B) Conservação do patrimônio.
- C) Acumulação do patrimônio.
- D) Fundação do patrimônio.

3. Como você gerou sua riqueza?

- A) Acumulada durante longo período de trabalho
- B) Herança
- C) Evento único (ex.: venda de um imóvel)
- D) Atividades empreendedoras

4. Qual é seu principal objetivo de investimento nesse portfólio?

- A) Preservação do capital com disponibilidade do recurso inferior a 1 ano.
- B) Preservação do capital com disponibilidade do recurso superior a 1 ano.
- C) Combinação entre preservação do capital e sua valorização.

- D) Valorização expressiva do capital - potencial de ganhos mais elevados, porém com risco de perdas significativas

5. Qual o horizonte de tempo para o investimento de seus recursos conosco?

- A) Até 1 ano - Curto Prazo
 B) Entre 1 e 3 anos - Médio Prazo
 C) Entre 3 e 5 anos - Médio-longo Prazo
 D) Acima de 5 anos - Longo Prazo

6. Em relação ao seu patrimônio financeiro, qual é a necessidade de liquidez futura dos recursos aplicados?

- A) Preciso desse dinheiro como complemento de renda.
 B) Eventualmente posso precisar utilizar uma parte dele.
 C) Não tenho necessidade imediata desse dinheiro.

7. Qual é o valor de sua renda anual?

- A) Até R\$ 250 mil
 B) Acima de R\$ 250 mil até R\$ 500 mil
 C) Acima de R\$500 mil e até R\$ 1 milhão
 D) Acima de R\$1 milhão

8. Qual percentual da sua renda é investido regularmente?

- A) Até 10%.
 B) De 10% a 20%.
 C) De 20% a 50%.
 D) Acima de 50%.

9. Em um dia de crise, supondo que sua posição em ações sofresse desvalorização de 20%, o que você faria?

- A) Venderia minhas ações, mesmo com perdas expressivas
 B) Aguardaria alguns dias antes de tomar uma decisão
 C) Esperaria até 6 meses para tentar recuperar o meu investimento.
 D) Compraria mais ações.

10. Qual é o valor do seu patrimônio mantido em investimentos financeiros?

- A) Até 10%
- B) Entre 11 e 25%
- C) Entre 26 e 40%
- D) Acima de 40%

11. Qual das respostas abaixo mais se assemelha à sua personalidade como investidor?

- A) Não admito perder nada do capital investido. Procuo um retorno seguro e sem oscilações. Segurança é mais importante do que rentabilidade.
- B) Não admito perder nada do capital investido, no entanto posso arriscar uma parte do capital para alcançar resultados melhores que a renda fixa tradicional. Valorizo mais a segurança do que a rentabilidade.
- C) Posso correr riscos para conseguir uma rentabilidade acima da média, no entanto, prezo a preservação de 100% do capital investido. Divido minhas preferências entre segurança e rentabilidade, mas ainda prefiro segurança à rentabilidade.
- D) Admito perdas de até 20% do capital investido, se a proposta de investimento gerar possibilidade de altos retornos. A procura por rentabilidade é mais importante do que a segurança.
- E) Minha prioridade é maximizar a rentabilidade, em detrimento à segurança do capital. Posso correr grande riscos para obter elevados retornos, admitindo perder mais de 20% do meu capital investido.

12. Qual é a sua expectativa em relação à sua renda mensal nos próximos anos?

- A) Deve decrescer
- B) Deve manter-se constante.
- C) Deve crescer em linha com a inflação.
- D) Deve crescer acima da inflação.

13. Quais os tipos de produto você tem familiaridade (levando em consideração, eventualmente, o volume, a frequência e o período que foram realizadas as operações abaixo, e sua experiência profissional)?

- A) Somente Poupança
- B) Fundos DI, CDBs, Fundos de RF e Poupança
- C) Fundos Multimercados, Títulos Públicos, LCI, LCA, Ações e os produtos do item B.
- D) Fundos de Ações, Ações, Fundos Imobiliários, Debêntures, Fundos Cambiais, Fundos de Investimentos em Participações (FIP), Derivativos (Futuros, Opções e Swaps) e os produtos dos itens B e C.

14. Quais investimentos você realizou nos últimos 24 meses?

- A) Nunca investi. Primeiro aporte.
- B) Investi apenas em produtos ou fundos de renda fixa.
- C) Investi em produtos ou fundos de renda fixa e/ ou de multimercado e/ou de renda variável e/ou com derivativos com finalidade de hedge.
- D) Investi em produtos de renda fixa e/ou de multimercado e/ou de renda variável e/ou com derivativos com finalidade de especulação ou alavancagem.

15. Qual das alternativas melhor classifica sua formação e experiência com o mercado financeiro?

- A) Não possuo formação acadêmica ou conhecimento do mercado financeiro.
- B) Possuo formação acadêmica na área financeira, mas não tenho experiência com o mercado financeiro.
- C) Possuo formação acadêmica em outra área, mas possuo conhecimento do mercado financeiro.
- D) Possuo formação acadêmica na área financeira ou pleno conhecimento do mercado financeiro.

Informações Gerais

- 1) Esse questionário é de uso da **PATAGÔNIA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.** (“Gestora”).
- 2) A partir da assinatura deste questionário, o Cliente atesta que entende que seu perfil de investimento apurado em data mais recente será o considerado para a construção da sua Política de Investimentos.
- 3) Caso haja alguma alteração em algum dos itens listados acima que compõe o perfil de risco, antes da revisão deste documento, cabe ao cliente informar Gestora e solicitar a revisão antecipada do Perfil de Risco do Investidor.

NOME DO CLIENTE

APURAÇÃO DA PONTUAÇÃO SEGUNDO AS RESPOSTAS (USO GESTORA)

Questões Total Perfil de Risco

- A) 1 ponto
- B) 2 pontos
- C) 3 pontos
- D) 4 pontos
- E) 5 pontos

- 1) ___ x 2 = ___
- 2) ___ x 2 = ___
- 3) ___ x 2 = ___
- 4) ___ x 3 = ___
- 5) ___ x 2 = ___
- 6) ___ x 2 = ___
- 7) ___ x 1 = ___
- 8) ___ x 2 = ___
- 9) ___ x 3 = ___
- 10) ___ x 2 = ___
- 11) ___ x 3 = ___
- 12) ___ x 2 = ___
- 13) ___ x 2 = ___
- 14) ___ x 2 = ___
- 15) ___ x 2 = ___

TOTAL: _____

Total Perfil de Risco

- (__) Até 52 pontos: Tolerância Baixa – Perfil de Risco Conservador
- (__) 53 – 81 pontos: Tolerância Média – Perfil de Risco Moderado
- (__) 82 – 134 pontos: Tolerância Alta – Perfil de Risco Arrojado