

DEFINIÇÃO DO PERFIL DO INVESTIDOR

POLÍTICA DE PERFIL DO INVESTIDOR

Versão Atualizada: 1.0 – SETEMBRO 2021

Objetivo

Estabelecer os procedimentos para definição do Perfil do Investidor nas carteiras administradas geridas pela VITA PARTNERS CONSULTORIA E INVESTIMENTOS LTDA. (“VITA”) e, levando em consideração se:

- ✓ Os perfis de investimento das carteiras administradas são adequados aos objetivos de investimento dos clientes;
- ✓ A situação financeira de cada cliente é compatível com o seu respectivo portfólio e/ou investimento pretendido; e
- ✓ Os clientes possuem conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados aos investimentos por eles pretendidos, bem como sua tolerância à volatilidade e ao risco de tais investimentos.

O mandato estabelecido para a Carteira Administrada não constitui garantia de satisfação do cliente, atingimento de resultado financeiro, proteção contra perdas financeiras, nem nenhum *target* de retorno esperado, ou ainda, que o investimento efetuado atingirá o objetivo de risco e rentabilidade do cliente.

O Perfil e a Política de Investimento é estabelecido de acordo com critérios próprios da VITA, não cabendo comparação ou equivalência com os perfis de investimento de outras instituições.

A gestão de carteiras administradas engloba riscos para o cliente, podendo resultar em perdas patrimoniais, em alguns casos, inclusive, acarretando perdas superiores ao capital aplicado, e a consequente obrigação de o cliente aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo.

A quem se aplica?

Sócios, diretores, funcionários, prestadores de serviço, terceirizados, consultores e demais pessoas físicas ou jurídicas contratadas ou outras entidades, que participem, de forma direta, das atividades diárias e negócios, representando a VITA (“Colaboradores”).

Responsabilidades

O *Compliance* é responsável pelos controles que garantem o atendimento das regras e critérios desta Política.

Os Colaboradores devem atender às diretrizes e procedimentos estabelecidos nesta Política, informando qualquer irregularidade ao responsável por *Compliance*.

Revisão, Atualização e Relatório anual

Esta Política deverá ser revisada e atualizada a cada 2 (dois) anos, ou em prazo inferior, se necessário em virtude de mudanças legais/regulatórias.

Análise dos Produtos e Níveis de Risco

Em relação a perfil de risco, na definição do mandato de uma carteira administrada, é responsabilidade da VITA analisar e classificar as categorias de produto, identificando as características que possam afetar sua adequação ao perfil de cada cliente.

Na análise da compatibilidade entre produto e cliente, devem ser verificados:

- ✓ Os riscos associados ao produto e seus ativos subjacentes;
- ✓ O perfil dos emissores e prestadores de serviços associados ao produto;
- ✓ A existência de garantias;
- ✓ Os prazos de carência;
- ✓ A adequação do produto ofertado aos objetivos do cliente;
- ✓ A compatibilidade do produto com a situação financeira do investidor;
- ✓ A capacidade de compreensão, pelo cliente, dos riscos envolvidos no respectivo investimento; e
- ✓ No caso da recomendação de produtos complexos, especial atenção:
 - Aos riscos da estrutura em comparação com a de produtos tradicionais; e
 - A dificuldade em se determinar seu valor, inclusive em razão de sua baixa liquidez.

Análise do Cliente e Constatação da Adequação dos Produtos aos Seus Objetivos

O processo se inicia com o cadastro do cliente, e é exclusivo para pessoas físicas. Esse processo, além de atender às obrigações legais relativas às informações cadastrais e de verificação de AML (prevenção à lavagem de dinheiro)/KYC (“conheça seu cliente”), coleta de dados que subsidiam o processo:

- ✓ O valor e os ativos que compõem o patrimônio declarado pelo cliente;
- ✓ O período em que o cliente deseja manter o investimento;
- ✓ As preferências e vedações declaradas pelo cliente quanto à assunção de riscos e volatilidade, sendo ainda mais específico, no que disser respeito a mercados e classes de produtos vedadas, considerando:
 - Aceitação ou não de operações/ativos de crédito;
 - Aceitação ou não de operações/ativos de renda variável.
- ✓ Seus objetivos de longo prazo e as finalidades do(s) investimento(s);
- ✓ O valor corrente de suas receitas regulares declaradas;
- ✓ A necessidade futura de recursos declarada pelo cliente;
- ✓ Os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade;
- ✓ A natureza, o volume e a frequência das operações já realizadas pelo cliente no mercado de valores mobiliários, bem como o período em que tais operações foram realizadas; e
- ✓ A formação acadêmica e a experiência profissional do cliente.

Caso se trate de investidor qualificado ou profissional, conforme definidos nas normas aplicáveis, o investidor deve declarar por escrito, no momento de sua adesão, que possui conhecimentos sobre o mercado financeiro e de capitais, sendo capaz de entender, ponderar e assumir os riscos relacionados à aplicação de seus recursos, de forma a atestar sua familiaridade com os produtos, serviços e operações recomendados pela VITA.

Um perfil de investimento é atribuído ao investidor, conforme descrição abaixo:

Perfil 1: Busca preservação de capital com nenhuma tolerância a risco, entendendo que

retornos próximos às taxas nominais de juros são suficientes para atingir o objetivo do investimento. A carteira é preponderantemente alocada em ativos com liquidez máxima de 1 dia atrelados às taxas de juro. Não há experiência de investimento em diferentes classes de ativos;

Perfil 2: Busca preservação de capital com objetivo de superar ligeiramente o retorno das taxas nominais de juros. Mantém alguma alocação em ativos de risco, admitindo perdas de patrimônio em situações adversas de mercado. Investe, no entanto, boa parte da carteira em ativos de baixo risco, buscando retornos acima da inflação no médio prazo e disponibilizar recursos para eventuais necessidades de liquidez. Há, em geral, baixa experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

Perfil 3: Busca algum crescimento de capital com pouca tolerância a risco e certa necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando perdas de patrimônio na busca de maiores retornos no médio ou longo prazo. Há, em geral, alguma experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

Perfil 4: Busca crescimento de capital com tolerância a risco e alguma necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando perdas de patrimônio na busca de retornos elevados no longo prazo. Há, em geral, certa experiência de investimento em diferentes classes de ativos e capacidade financeira para tomar risco.

Perfil 5: Busca crescimento de capital com tolerância a risco balanceada e baixa necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando certa perda de patrimônio na busca de retornos elevados no longo prazo. Há, em geral, experiência de investimento em diferentes classes de ativos e boa capacidade financeira para tomar risco.

Perfil 6: Busca crescimento de capital agressivo com alta tolerância a risco e baixa necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando perdas de patrimônio significativas na busca de retornos elevados no longo prazo. Há, em geral, muita experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

uPerfil 7: Busca crescimento agressivo de capital com altíssima tolerância a risco e nenhuma necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações majoritariamente em ativos de risco, aceitando perdas de patrimônio na busca de retornos elevados no longo prazo. Há, em geral, muita experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

Com base nos diferentes perfis são definidos os objetivos de investimento, prazos, ativos autorizados, estratégias, objetivos de retorno, benchmarks, liquidez, etc.

Além do Questionário, são realizadas reuniões periódicas com o cliente, que asseguram ainda mais a personalização do produto e a sua adequação ao perfil resultante do Questionário.

O controle referente à adequação do perfil de *suitability* deve ser realizado com base nas informações referentes ao primeiro titular da conta.

Ausência, Desatualização ou Incompatibilidade do Perfil do Cliente

Sem prejuízo do disposto abaixo, é vedada a gestão de carteiras administradas, pela VITA, nos casos em que as informações fornecidas pelo cliente:

- ✓ Sejam insuficientes à identificação de seu perfil de investimento;
- ✓ Estejam desatualizadas; ou ainda
- ✓ Não possibilitem um perfil adequado aos produtos recomendados pela VITA.

Ausência, Desatualização ou Inadequação

Nos casos acima, de ausência, desatualização ou inadequação de perfil/mandato, deve ser feita em até 90 (noventa) dias.

Após este período, o caso deve ser encaminhado ao Comitê de *Compliance* para definição de um plano de ação.