



MANUAL DE SUITABILITY

FIGTREE CAPITAL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.

1. INTRODUÇÃO

O objetivo deste documento é estabelecer políticas e procedimentos que atendam a legislação e autorregulação vigente. Priorizando o Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento e as Instruções Normativas CVM nos. 554 e 555 e atualizações e as Resoluções Normativas CVM nos. 21 e 30 e atualizações.

2. OBJETIVO

Todos os profissionais que atuam no relacionamento e captação de investidores devem observar os procedimentos descritos neste manual. Todos os clientes devem ser submetidos ao processo de *suitability* para o devido controle do seu perfil de investidor e tolerância ao risco.

Cabe ressaltar que a gestora não fará distribuição de produtos financeiros de terceiros, somente de fundos de investimentos geridos pela gestora.

3. PRINCIPAIS ÁREAS ENVOLVIDAS E VISÃO GERAL

Relacionamento com Investidores e Distribuição: responsável pelo contato direto com o investidor e potenciais investidores. As atividades envolvem: Encaminhamento das informações, atendimento inicial, agendamento de reuniões, procedimentos de *due diligence* dos fundos de investimento e apresentação institucional.

Risco e Compliance: responsável pelo controle de risco e políticas de investimentos dos fundos de investimentos e procedimentos de *compliance* da gestora. Todo o processo de distribuição e *suitability* deve ser acompanhado pela área. Os investidores e os procedimentos aplicados devem ser apresentados para o Comitê de Risco e *Compliance*.

A análise do perfil do investidor e da adequação do investimento é uma obrigação das áreas comerciais e de *compliance* da empresa, sendo que as regras básicas que definem tal análise devem ser de conhecimento de todos os colaboradores que tenham algum tipo de envolvimento e/ou contato com potenciais investidores.



É vedado aos profissionais da FigTree recomendar fundos de investimento (i) em que o perfil do cliente não esteja de acordo com risco do produto, (ii) não seja obtidas as informações que permitam a identificação do perfil do cliente e (iii) aos clientes que não atualizem as informações cadastrais.

Após o preenchimento e avaliação das informações, o investidor é comunicado pela área de Relacionamento com Investidores sobre o perfil de risco e como poderá alocar os recursos.

4. SOBRE O CLIENTE

Os clientes devem preencher o “Questionário de Avaliação do Perfil do Cliente” (descrito neste Manual) e o formulários cadastrais do Administrador dos fundos de investimento (vide procedimento no manual de distribuição).

Dada a atuação restrita de distribuição dos fundos e a prospecção passiva – cliente é quem faz o primeiro contato com a gestora – a área de Relacionamento com Investidores deverá, também, ter a capacidade de verificar qualitativamente o perfil do investidor (p.ex. amigo da família, relacionamento de faculdade, evolução profissional e outros) e apresentá-lo ao Comitê. Tais informações poderão complementar os dados e as avaliações efetuadas pelo questionário e cadastro.

5. CONTROLES INTERNOS, MONITORAMENTO E FISCALIZAÇÃO

Vide Política de Distribuição.

Ainda, na análise dos investimentos a serem realizados, adicionalmente e com base no questionário mencionado no item 7 abaixo, são considerados: a) os riscos da estrutura em comparação com a de produtos tradicionais; e b) a dificuldade em se determinar seu valor, inclusive em razão de sua baixa liquidez.

Ademais, para fins de tal análise os produtos são classificados como: (a) Renda Fixa; (b) Renda Variável; (c) Hedge Funds; (d) Derivativos; ou (e) Ativos Imobiliários. Nesse sentido, são identificadas as características de tais produtos ante a familiaridade e os riscos aos quais o potencial investidor está familiarizado e que se enquadrem ao seu perfil.

6. PREVENÇÃO E COMBATE A ATOS ILÍCITOS

É vetado aceitar investidores que não justifiquem a origem de seus recursos. Fica vetado também prospectar investidores que possuem relação com atividades criminosas como: tráfico de drogas, contrabandos de mercadorias, tráfico de armas, terrorismo, atividade infantil e escrava, etc.



7. QUESTIONÁRIO PARA AVALIAÇÃO DO PERFIL DO CLIENTE

O questionário a seguir visa identificar e definir o perfil de investimentos do cliente investidor. Este processo é importante para garantir a adequação das oportunidades de investimento oferecidas com o perfil definido no que diz respeito a expectativas de retorno, limites de risco e horizonte de investimentos, entre outras características.

Deste modo, o cliente investidor deverá responder atentamente às questões de 1 a 9. Cada questão remete a uma pontuação que deverá ser somada ao final do questionário e o número de pontos calculado corresponderá a um dos perfis de investimentos.

QUESTIONÁRIO

1. **Experiência com Investimentos:** Informe qual é o seu conhecimento com cada uma das classes/produtos de investimento abaixo.

Ativo /Grau de Conhecimento	A. Baixo	B. Médio	C. Alto
	Não tenho nenhuma familiaridade	Tenho conhecimento satisfatório mas não entendo todos os riscos envolvidos	Conheço bem e tenho boa noção dos riscos envolvidos
1.1 Renda Fixa			
1.2 Renda Variável			
1.3 Hedge Funds			
1.4 Derivativos			
1.5 Ativos Imobiliários			

Com que frequência, nos últimos 24 meses, você realizou operações com os ativos indicados acima?

Anual: 1 ponto.

Semestral: 2 pontos

Trimestral (média): 3 pontos

Qual foi o percentual do patrimônio envolvido?

Até 15%: 1 ponto

15% a 40%: 2 pontos

Acima: 3 pontos

2. **Horizonte de Investimentos:** Existe alguma previsão para utilização dos recursos desta carteira no curto ou médio prazo?

I I a. Não há nenhuma previsão de utilização dos recursos no curto ou médio prazos.

I I b. Existe previsão de utilização de parte importante ou da integralidade dos recursos desta carteira no médio prazo (em até 2 anos).



I I c. Existe previsão de utilização de parte importante ou da integralidade dos recursos desta carteira no curto prazo (em até 6 meses).

3. Estilo de Investimentos: Como você descreveria seu estilo de investimento?

I I a. Compro e vendo ativos de acordo com a minha seleção. Tenho cadastro em corretora.

I I b. Compro e vendo ativos que sejam recomendados por prestadores de serviço de aconselhamento financeiro e/ou estruturas de Private Bank, participando da decisão.

I I c. Sigo uma estratégia de investimentos definida pelo prestador de serviço de aconselhamento financeiro e/ou estrutura de Private Bank.

I I d. Não possuo aconselhamento profissional e somente adquiero produtos financeiros oferecidos pelo meu relacionamento bancário.

4. Assunção de Riscos. Qual o nível de risco que você estaria disposto a correr, supondo que a taxa de juros média do mercado fosse 10%aa:

I I a. Aceitaria perder 1% no mês para ter um retorno entre 9% a 11%aa

I I b. Aceitaria perder 2% no mês para ter um retorno entre 8% a 12%

I I c. Aceitaria os 10% aa com baixa probabilidade de perda

I I d. Gostaria de ter o máximo de retorno no médio prazo independente das oscilações no curto prazo

5. Volume de Investimentos: Quanto este investimento representa sobre o volume total de investimento financeiros?

I I a. 100%

I I b. Aproximadamente 75%

I I c. Aproximadamente 50%

I I d. Aproximadamente 25%

I I e. Outro percentual (abaixo de 20%): _____

6. Alocação dos Investimentos: Quanto do volume total dos seus investimentos financeiros está alocado em renda variável?

I I a. 100%

I I b. Aproximadamente 75%

I I c. Aproximadamente 50%



I I d. Aproximadamente 25%

I I e. Outro percentual (abaixo de 20%): _____

7. Rendimentos: Como você descreveria a relação atual entre sua renda e gastos?

I I a. Minha renda é mais que suficiente para cobrir meus gastos correntes. Tenho possibilidade de poupar parte da renda.

I I b. Minha renda é suficiente para cobrir meus gastos correntes. Não tenho condições de poupar nenhuma parte da renda.

I I c. Minha renda não é suficiente para cobrir meus gastos correntes. Tenho que complementá-la com parte dos juros provenientes de meus investimentos.

Qual é a sua renda mensal?:

Até R\$5.000,00: 1 ponto

R\$ 5.000,00 a R\$8.000,00: 2 pontos

Acima: 3 pontos.

Sua renda é proveniente de:

8. Premissas de Objetivo de Retorno e Tolerância a Risco: A partir dos conceitos abaixo de objetivos de retorno e tolerância a risco, escolha a opção que mais se assemelha às características desejáveis para sua carteira.

Objetivo de Retorno da Carteira	I I. A	I I. B	I I. C	I I. D
	Preservação de Capital buscando rendimentos próximos às taxas nominais de juros correntes	Preservação de capital buscando superar taxas nominais de juros	Crescimento de capital buscando superar em larga margem as taxas nominais de juros no longo prazo	Crescimento de capital buscando retornos absolutos máximos sobre as condições de mercado

9. Formação:

I I a. Ensino Fundamental Incompleto

I I b. Nível Superior Incompleto

I I c. Nível Superior Concluído. Especificar: _____

I I d. Pós-Graduado. Especificar: _____

10. Atividade Profissional: _____



1. Nível e Escala de Risco

Abaixo, seguem as pontuações das questões para pontuação na escala/perfil de risco:

Alternativas	A	B	C	D	E
Questões	Escala/Pontuação de Risco				
1.1	1	2	3	-	-
1.2	1	2	3	-	-
1.3	1	2	3	-	-
1.4	1	2	3	-	-
1.5	1	2	3	-	-
Q.1	1	2	3	-	-
Q.2	1	2	3		
2	3	2	1	-	-
3	3	2	2	1	-
4	3	2	2	3	-
5	3	3	2	2	1
6	2	1	1	1	1
7	1	2	3	-	-
Q.3	1	2	3	-	-
8	1	2	2	3	-
9	Subjetivo: Nota será dada após prospecção*				

* A pontuação 1 será dada para as experiências profissionais não relacionadas à atuação do mercado financeiro e 3, para profissionais que atuam no mercado financeiro e de capitais.

Pontuação	Perfil	Prioridade	Recomendação
17 a 25	(1) Conservador	Preservação de capital e baixa volatilidade do patrimônio. Baixa tolerância a risco e que prioriza investimentos com liquidez	Alocação em fundos de investimento com escala de risco até 3. Sendo que o nível 3, até 15%PL
26 a 39	(2) Moderado	Média tolerância a risco e busca preservação de capital no longo prazo. Parte dos recursos pode ser alocado em investimentos de maior risco	Alocação diversificada na escala de risco. Sendo que os fundos com escala de 4 a 5, não pode representar mais do que 25% do patrimônio
40 a 47	(3) Arrojado	Ganho de capital com possível volatilidade. Tem tolerância a risco e aceita potenciais perdas em busca de maiores retornos.	Alocação livre

Após a pontuação e a definição do perfil do cliente, a liberação da aplicação deverá seguir o nível de risco do fundo distribuído, tipo de alocação do fundo e os limites por perfil (vide Política de Distribuição):

Nível de Risco	Tipo de Fundo	Classificação do Investidor
----------------	---------------	-----------------------------



		Conservador	Moderado	Arrojado
0,5 a 2,50 (Risco Baixo)	Fundos DI e FIRF sem alavancagem	OK	OK	OK
		OK	OK	OK
2,51 a 3,50 (Risco Balanceado)	FIRF Duration Longo e FIM sem alavancagem	Até 15%	OK	OK
3,51 a 4,50 (Risco Médio)	FIM com alavancagem e investimento no exterior e FIAs diversificados	Vedado	Até 25%	OK
		Vedado		OK
4,51 a 5,00 (Risco Alto)	FIs de alta volatilidade e FIAs concentrados	Vedado		OK

2. Exceções

A gestora deverá comunicar ao investidor/cliente qualquer divergência de informação ou inadequação da aplicação pretendida. Divergências de informações devem ser apuradas, evidenciadas e corrigidas (se aplicável). A aplicação inicial não poderá ser efetuada se a divergência for mantida.

No caso em que o cliente ordene ou insista em efetuar aplicações em desacordo com o perfil, só poderá ser efetuada no caso de declaração expressa que deseja manter a decisão de investimento em inadequação de perfil. Nos casos de ausência de informações, ou desatualização, a operação não poderá ser efetuada nos casos que a gestora configurar como distribuidor dos fundos de investimento.

Caso o investidor seja fundo de investimento pode-se dispensar o preenchimento do questionário de avaliação do perfil. Atualmente, os fundos de investimento são destinados à investidores em geral. Não há intenção de distribuir fundos de investimento somente para investidores qualificados ou profissionais.

3. Atualização das Informações e do Manual de *Suitability*

O Questionário e a classificação dos produtos serão atualizados, no mínimo, a cada vinte e quatro meses (2 anos). A atualização das informações do investidor será realizada por e-mail e contato telefônico.

Após atualização deve-se seguir os procedimentos de controle interno e armazenamento da documentação descritos neste Manual e na Política de Distribuição.



Próxima revisão: novembro/2023.