

# **Política de Suitability**

Ponto Capital

Março 2024

## 1- Introdução e Objetivo

Estabelecer os procedimentos para verificação da adequação dos produtos e operações recomendados pela Ponto capital ao perfil de cada cliente na prestação do serviço de consultoria de valor mobiliários, levando em consideração se.

- a) O produto, serviço ou operação recomendado no processo de consultoria é adequado aos objetivos de investimentos dos clientes;
- b) Situação financeira de cada cliente é compatível com o produto, serviço ou operação; e
- c) Os clientes possuem conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço, ou operação recomendado pela consultoria.

A Política de Suitability ("Política"), ou perfis de risco por ela definidos, bem como as respostas apontadas no questionário não constituem garantia e satisfação do cliente, atingimento de resultado financeiro, proteção contra perdas financeiras nem nenhum target de retorno esperado, ou ainda, não garante que a recomendação de investimento atingirá o objetivo de risco e rentabilidade do cliente.

O "Perfil do Cliente" é estabelecido de acordo com critérios próprios, não cabendo comparação ou equivalência com os perfis de investimento de outras instituições.

A Aplicação em fundos de investimento tradicionais, estruturados (FIPs, FIDCs etc), ativos de crédito privado, ativos estruturados ou em derivativos apresenta riscos para o cliente, podendo resultar em perdas patrimoniais significativa em alguns casos, e inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e consequente obrigação do cliente de aportar recursos adicionais para cobrir prejuízo.

A prestação de serviço da Ponto possui um alto grau de customização, partindo-se de, entre outros fatores, premissas de percepção de risco, retorno almejado, cenário econômico e características dos ativos, para se chegar à carteira recomendada, seu acompanhamento e eventual realocação, sempre mediante o entendimento prévio e concordância do cliente, para assim assegurar os máximos conforto e segurança da tomada de decisão.

A execução da estratégia recomendada é sempre de inteira e exclusiva responsabilidade do cliente.

## **2- Responsabilidade**

O Diretor de Compliance e Suitability é responsável pelos controles que garantam o atendimento das regras e critérios desta Política. Os colaboradores devem atender as diretrizes e procedimentos estabelecidos nesta Política, informando qualquer irregularidade ao Diretor de Compliance e Suitability. Na definição da Política de investimento, ou proposta de alocação, ou de ativos, no âmbito do processo de consultoria de valores mobiliários, é necessária a validação prévia do questionário de Suitability, independentemente de ser um cliente ativo. Tal validação é salva e registrada podendo ser obtida por meios eletrônicos.

## **3- Revisão, atualização e relatório anual**

Essa política deverá ser revisada e atualizada a cada dois anos, ou prazo inferior, se necessário em função de mudanças regulatórios/legais.

## **4- Análise de Produtos e Níveis de Risco**

A Ponto Capital adota a diretriz de distribuição sugerida pela Anbima para quanto a classificação de risco associado a cada produto. A classificação mínima de risco dos produtos para fins de suitability se encontra no anexo I dessa política, adicionalmente são analisados:

- i) Os riscos associados ao produto e seus ativos subjacentes;
- ii) O perfil dos emissores e prestadores de serviços associado ao produto;
- iii) A existência de garantias;
- iv) Os prazos de carência;
- v) A adequação do produto ofertado aos objetivos do cliente;
- vi) A compatibilidade do produto com a situação financeira do investidor; e
- vii) A capacidade de compreensão, pelo cliente, dos riscos envolvidos no respectivo investimento.

- viii) No caso de produtos complexos, deverá haver atenção especial aos riscos da estrutura em comparação aos produtos tradicionais, e /ou a dificuldade em determinar seu valor, inclusive em razão de sua baixa liquidez.

## **5- Análise do cliente e constatação da adequação dos produtos aos seus objetivos**

O processo de Suitability se inicia com o cadastro do cliente onde se colhe informações para elaboração do contrato. Além disso, o cliente também pode ter conta em bancos e corretoras para realização dos seus investimentos, nesses casos, contaremos também com todas as informações preenchidas no cadastro, assim como o próprio questionário de Suitability da instituição.

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

Nos casos que se fará necessário o preenchimento do Questionário (Anexo II), um perfil de investimento será atribuído ao investidor por meio da metodologia de pontuação baseada nas respostas obtidas. As respostas possuem pontuações diferentes e, por meio de seu somatório, é atribuído um Perfil de investimento ao investidor. São definidos 3 perfis de investimento de acordo com diferentes níveis de risco. Conforme descrição abaixo:

Perfil 1 (Conservador) - Deseja preservar capital e tem tolerância muito baixa a riscos. Sua carteira é essencialmente baixo risco de mercado, de crédito e liquidez com alocação preponderantemente em ativos de renda fixa com pouca volatilidade e alta disponibilidade no curto prazo, buscando retorno no longo prazo e evitando perdas do capital e dos rendimentos. Geralmente, possui pouco conhecimento e experiência limitada em investimentos.

Perfil 2 (Moderado) – Cliente que declara média tolerância a risco e busca a preservação de seu capital a longo prazo com disposição a destinar uma parte de seus recursos a investimentos de maior risco.

Perfil 3 (Agressivo) – Cliente que declara tolerância a risco e aceita potenciais perdas em busca de maiores retornos.

Com base nos perfis acima, devem observar as orientações a seguir:

- I. Classificados no Perfil 1 – Recomendar apenas produtos de investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a 1,5 (um vírgula cinco), observado o anexo I deste código.
- II. Para os clientes classificados no perfil 2: recomendar apenas produtos de investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a 3 (três), observado o anexo I deste código.
- III. Para os clientes classificados no perfil 3: recomendar produtos de investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a 5 (cinco), observado o anexo I deste código.

Para metodologia de adequação por portfólio do cliente, o cálculo ponderado dos pontos de risco dos produtos de investimento que compõem o portfólio de cada cliente deverá obedecer aos limites de pontos de risco estabelecidos no parágrafo anterior

#### **6- Ausência, desatualização ou inadequação do Perfil de Suitability**

Sem prejuízo do disposto abaixo, é vedada a recomendação de produtos pela Ponto Capital nos casos em que as informações fornecidas pelo cliente:

- i) Sejam insuficientes a identificação de seu perfil de investimento;
- ii) Estejam desatualizadas; ou ainda
- iii) Não possibilitem um perfil adequado aos produtos recomendados pela Ponto Capital

Na hipótese de tais clientes realizarem novas aplicações, os mesmos deverão ser alertados acerca da ausência, desatualização ou inadequação do perfil, sendo solicitado o envio de declaração expressa de ciência acerca da respectiva ausência desatualização ou inadequação. Nesses casos, após declaração de ciência, a regularização e atualização das informações deve ser feita em até 90 dias. Após este período, o caso deve ser encaminhado para o Diretor de Compliance.

Os dados cadastrais e o Questionário de Suitability dos clientes ativos deverão ser atualizados em intervalos não superiores a 24 meses, considerando-se ativo, para fins desta política, o cliente que tenha efetuado movimentação ou apresentado saldo em sua conta no período de 24 meses posteriores a data da última atualização.

#### **7- Ausência, desatualização ou inadequação do Perfil de Suitability**

Está dispensada a obrigatoriedade de verificação da adequação do produto ao perfil do cliente nos casos abaixo:

- pessoas habilitadas a atuar como integrantes do sistema de distribuição;
- companhias seguradoras e sociedades de capitalização;
- entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- fundos de investimento;
- investidores não-residentes;
- pessoas jurídicas que sejam consideradas investidores qualificados, conforme regulamentação específica;
- analistas, administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios;
- instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil;
- clubes de investimento, desde que tenham a carteira gerida por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM;
- agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios;
- clubes de investimento, desde que tenham a carteira gerida por um ou mais cotistas, que sejam investidores qualificados;
- pessoa jurídica de direito público; ou

- clientes cuja carteira de valores mobiliários seja administrada discricionariamente por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM.

Anexo I - PONTUAÇÃO MÍNIMA DE RISCO DOS PRODUTOS PARA FINS DE SUITABILITY

Produto	Pontuação Mínima	
<b>Títulos Financeiros (CDB/LCI/LCA/LC/LIG/ou similares)</b>	<b>Pré fixado</b>	<b>Pós fixado</b>
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	1,00	0,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos e até 4 anos	1,50	1,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima 4 anos e até 6 anos	2,00	1,25
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	2,50	1,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	3,00	2,00
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	2,00	1,75
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	2,25	2,00
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	2,75	2,25
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,50	2,75
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,00	3,00
<b>Letra Financeira – Classe Sênior</b>		
	<b>Pré fixado</b>	<b>Pós fixado</b>
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	1,00	0,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	1,50	1,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	2,00	1,50
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos até 8 anos	2,75	2,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	3,25	2,25
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	2,25	2,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	2,75	2,25
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	3,25	2,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,75	3,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,25	3,50
<b>Letra Financeira – Classe Subordinada</b>		
	<b>Pré fixado</b>	<b>Pós fixado</b>
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	2,00	1,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	2,50	2,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	3,00	2,25
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,50	2,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,00	3,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	3,25	2,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	3,50	3,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	4,00	3,50
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	4,50	3,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,75	4,00

Títulos Públicos	Pré fixado	Pós fixado
LFT		0,50
(títulos públicos ex LFT) até 3 anos	1,00	
(títulos públicos ex LFT) acima de 3 e até 10 anos	1,75	
(títulos públicos ex LFT) acima de 10 anos	2,75	
<b>Títulos não financeiros: Debêntures/CRI/CRA/CDCA/CCB/CPR etc.</b>		
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration até 2 anos	1,25	1,00
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 2 anos até 4 anos	1,75	1,25

Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 4 anos até 6 anos	2,25	1,75
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 6 anos até 8 anos	3,00	2,25
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	3,50	2,75
Títulos não financeiros de emissor/emissão sem grau de investimento ou sem rating identificado	4,25	3,50
CDCA/CCB/CPR	4,50	3,75
<b>Ações, BDRs e Derivativos</b>		
	Pré fixado	
Ações e BDRs	4,00	
Derivativos	4,00	
<b>COE com capital 100% protegido</b>		
	Pré fixado	
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	1,50	
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	1,75	
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	2,25	
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,00	
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	3,50	
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	2,25	
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	2,75	
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	3,25	
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,75	
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,25	

Fundos Renda Fixa	
Renda Fixa Índices/Indexado - CDI/Selic	0,50
Renda Fixa Índices/Indexado - Índice de preço	2,00
Renda Fixa Simples	0,50
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1,00
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	1,00
Renda Fixa Duração Baixa Crédito Livre	1,25
Renda Fixa Duração Média Soberano	1,50

Renda Fixa Duração Média Grau de Invest.	1,50	
Renda Fixa Duração Média Crédito Livre	1,75	
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1,75	
Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	1,75	
Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre	2,00	
Renda Fixa Duração Livre Soberano	1,75	
Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.	1,75	
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2,00	
Renda Fixa Dívida Externa	3,00	
<b>FIP</b>		
FIP diversificado / equity / não listado	4,50	
<b>FII</b>		
Fundo TVM	3,00	
FII Renda Gestão Ativa	3,00	
FII Renda Gestão Passiva	3,50	
Fundo Incorporação	4,50	
<b>FIDC</b>		
	Pré fixado	Pós fi- xado
<b>Cotas Seniores com Benchmarks de FIDCs fechados ou abertos</b>		
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	1,5	1,25
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	1,75	1,5
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	2	1,5
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	2,25	1,75
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	2,5	2
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	2,75	2,25
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	3,25	2,5
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	3,5	2,75
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	3,75	3

Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	4	3,25
Cota não Investment grade ou sem rating	4,5	4
<b>Cotas Únicas de FIDCs fechados ou abertos</b>		
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	2,25	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	2,75	
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	2,75	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	3,25	
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	3,25	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	3,75	
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	4	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	4,5	
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	4,5	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	4,5	
Cota não Investment grade ou sem rating	4,5	
<b>Cotas Subordinadas com Benchmarks (tipicamente mezanino) de FIDCs fechados ou abertos</b>		
Cota Investment grade e com duration até 2 anos (inclusive)	2,75	2,5
Cota Investment grade e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	3,25	2,75
Cota Investment grade e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	3,75	3,25
Cota Investment grade e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	4,5	3,75
Cota Investment grade e com duration acima de 8 anos	4,5	4,25
Cota não Investment grade ou sem rating	4,5	4,5
<b>Cotas Subordinadas sem Benchmarks de FIDCs fechados ou abertos</b>		
Cota Investment grade ou sem rating	4,5	
<b>Fundos Multimercado</b>		
Multimercados Balanceados	2,5	
Multimercados Dinâmico	2,5	
Multimercados Capital Protegido	1,5	
Multimercados Long and Short – Neutro	2,25	

Multimercados Long and Short – Direcional	2,5
Multimercados Macro	2,5
Multimercados Trading	2,5
Multimercados Livre	2,5
Multimercados Juros e Moedas	2,25
Multimercados Estratégia Específica	2,5
<b>Fundos de Ações</b>	
Ações Indexados	3,5
Ações Índice Ativo	3,5
Ações Valor/Crescimento	3,5
Ações Small Caps	3,5
Ações Dividendos	3,5
Ações Sustentabilidade/Governança	3,5
Ações Setoriais	3,5
Ações Livre	3,5
Fundos de Mono Ação	4
<b>Fundos Cambial e Investimento no Exterior</b>	
Cambial	3
Renda Fixa Investimento no Exterior	3
Multimercados Investimento no Exterior	3,5
Ações Investimento no Exterior	3,5

## Anexo II - Questionário de Suitability

### Questionário de Suitability – perguntas eletivas

1. Qual sua faixa de idade?
  - a. Até 20 anos
  - b. Entre 20 e 30 anos
  - c. Entre 31 e 40 anos
  - d. Entre 41 e 50 anos
  - e. Entre 51 e 60 anos
  - f. Acima de 60 anos
2. Qual sua renda mensal?
  - a. Até R\$ 5.000,00
  - b. Entre R\$ 5.000,00 e R\$ 10.000,00
  - c. Entre R\$ 10.000,00 e R\$ 20.000,00
  - d. Acima de R\$ 20.000,00
3. Quanto você tem conseguido investir mensalmente?
  - a. Até R\$ 500,00
  - b. Entre R\$ 500,00 e R\$ 1.000,00
  - c. Entre R\$ 1.000,00 e R\$ 5.000,00
  - d. Acima de R\$ 5.000,00
4. Quanto você tem investido hoje ou disponível para investir?
  - a. Até R\$ 100.000,00
  - b. Entre R\$ 100.000,00 e R\$ 500.000,00
  - c. Entre R\$ 500.000,00 e R\$ 1.000.000,00
  - d. Acima de R\$ 1.000.000,00
5. Você pretende resgatar seus investimentos no prazo de?
  - a. Até 1 ano
  - b. Entre 1 e 5 anos
  - c. Acima de 5 anos

## Questionário de Suitability – perguntas avaliativas

1. Ao aplicar R\$ 10 mil, pelo prazo de um ano, você: [pontuação]
  - a. Prefere ter a certeza de resgatar no final do prazo R\$ 11 mil. [10]
  - b. Aceitaria investir com 50% de probabilidade de lucrar e resgatar R\$ 16 mil e 50% de probabilidade de resgatar R\$ 9 mil. [20]
  - c. Aceitaria investir com 50% de probabilidade de lucrar e resgatar R\$ 20 mil e 50% de probabilidade de resgatar R\$ 7 mil. [30]
2. Se passados 12 meses, seus investimentos apresentassem uma desvalorização de 30%, você:
  - a. Resgataria meus investimentos. [10]
  - b. Manteria meus investimentos. [20]
  - c. Manteria ou aumentaria meus investimentos, caso acreditasse que a decisão inicial foi correta. [30]
3. Qual seu objetivo de investimento?
  - a. Preservar o valor investido, sem risco de perdas. [10]
  - b. Obter rentabilidade um pouco acima das aplicações tradicionais, aceitando o risco de pequenas oscilações. [20]
  - c. Obter rentabilidade elevada, aceitando o risco de perdas expressivas. [30]
4. Em quais produtos você investiu nos últimos 12 meses?
  - a. Poupança [5]
  - b. Tesouro [5]
  - c. CDB, LCI, LCA ou Debêntures [5]
  - d. Previdência Privada [5]
  - e. Fundos de Investimentos [20]
  - f. Fundos Imobiliários [20]
  - g. Ações [30]
  - h. Criptomoedas [30]
  - i. Derivativos [30]
  - j. COE [30]

Avaliação do Perfil do Investidor [soma da pontuação]

Conservador: 0-50 pontos

Moderado: 51-120 pontos

Arrojado: 121+ pontos