

SMARTSAVE GESTORA DE RECURSOS S.A.

POLÍTICA DE SUIABILITY

Versão: 001

Início de Vigência: Outubro de 2023.

ÍNDICE

1. Introdução	3
2. Definição do perfil do cliente	3
3. Perfil do investidor e o produto	5
4. Recusa do preenchimento do perfil do investidor	5
5. Atribuições	5
6. Monitoramento	6
7. Arquivos	7
8. Atualização	7
9. Metodologia para associação dos fundos ao perfil do investidor.....	7
10. Anexos	9
11. Histórico de atualizações.....	13



1. Introdução

O presente documento tem como objetivo identificar as características de cada um dos investidores da SmartSave e estabelecer os procedimentos relativos à definição do perfil de investidor à escala de risco dos fundos geridos pela SmartSave, considerando sua experiência em investimentos, grau de tolerância à volatilidade, objetivos futuros e situação financeira. O objetivo é garantir que o serviço prestado pela Gestora é adequado aos objetivos de investimentos do cliente e seu perfil de risco.

Esta Política se aplicará a todos os clientes da SmartSave, inclusive colaboradores, funcionários e sócios, independente do aporte investido. A análise de adequação ao perfil será para o cliente titular da conta, não havendo qualquer tipo de inquirição ao perfil de investimento do cotitular.

É importante a classificação do perfil do cliente para que a SmartSave possa propor uma carteira de investimento não só com base na capacidade financeira do cliente, mas também avaliaremos o conhecimento e experiência do cliente sobre aplicações financeiras, seus interesses e objetivos de investimentos.

A presente Política de Suitability está de acordo com a resolução CVM nº 30 de 2021, com as diretrizes estabelecidas pelo Código ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros, bem como de acordo com a deliberação nº 78 de 2016 e editada pelo Código de Distribuição de Produtos de Investimentos da ANBIMA.

2. Definição do Perfil do Cliente

O processo de coleta de informações será realizado na fase inicial da entrega do serviço através de um Questionário de Suitability para avaliar o perfil de risco de cada cliente. Este questionário poderá ser entregue preferencialmente por meio eletrônico através de aplicativo ou plataforma web.

O que permitirá a SmartSave conhecer:

- Situação financeira e familiar do cliente;
- Experiência com investimentos;
- Percentual de perda em relação ao patrimônio a que está disposto a incorrer;
- Tolerância a riscos;
- Grau de liquidez esperado dos investimentos;
- Expectativa de retorno médio anual;
- Apetite por investimentos em títulos de emissores privados;

- Objetivo financeiro.

Será feita uma média a partir dos pontos relativos a resposta de cada questão, resultando em um Score Geral que determinará o perfil do investidor, que poderá ser Conservador, Moderado ou Arrojado, estes classificados:

- **Conservador (Score entre 1 à 2.3):** Este perfil busca uma maior proteção patrimonial em vez de ganhos extraordinários e espera uma rentabilidade pouco acima do custo de oportunidade (CDI). Seu portfólio não apresenta variações anuais abaixo da inflação e mantém uma parcela significativa em títulos e fundos públicos com baixo risco de mercado e estão interessados em investimentos de curto prazo, de 6 (seis) meses a 1 (um) ano.
- **Moderado (Score entre 2.4 à 3.9):** Esse perfil é mais suscetível a portfólios que podem apresentar desvalorizações moderadas por busca de maiores retornos. Pode ser composto em parte por títulos e fundos indexados ao CDI mas em conjunto com ativos que possam trazer mais retorno como ações, instrumentos de renda fixa e fundos multimercados, pois requer uma diversificação maior. Este perfil busca valorização patrimonial ou geração de renda sem implicar riscos excessivos com o objetivo de investimentos de médio prazo, de 1 (um) a 5 (cinco) anos.
- **Arrojado (Score entre 4.0 à 5.0):** Este perfil espera uma volatilidade mais alta com investimentos a longo prazo, de 5 (cinco) a 10 (dez) anos, além de uma concentração em renda variável e de maior risco. Buscam remunerar o capital em termos absolutos, dessa forma mantém alocações preponderantemente em ações crédito privado e ativos derivativos, implicando riscos elevados de mercado, crédito e liquidez.

O Questionário de Suitability é feito de acordo com critérios próprios e não cabe comparação ou equivalência com perfis de investidores de outras instituições, seu preenchimento é de responsabilidade do cliente e a Gestora não faz nenhuma análise subjetiva ou se utiliza de informações que não constem no questionário para definição do perfil. Esta definição permite que a SmartSave possa sugerir uma carteira de fundos proporcional ao perfil do investidor.

A atualização do perfil estabelecido pela SmartSave, deverá ser realizada a cada 2 (dois) anos, implementando uma nova análise e classificação, caso necessário.

3. Perfil do Investidor e o Produto

Se o cliente ordenar a realização de operações e as informações relativas ao perfil do cliente não esteja atualizada, deve-se:

- Alertar o cliente com a indicação das causas da divergência;
- Obter declaração expressa do cliente de que ele deseja manter a decisão de investimentos, mesmo ciente da ausência, inadequação ou desatualização de seu perfil. Será verificado mensalmente a aderência dos resultados provenientes do questionário de Suitability ao perfil de risco do produto investido, e os desenquadramentos serão reportados ao Comitê de Distribuição para deliberação.

A SmartSave irá oferecer um único produto de investimento que são os fundos próprios por ela geridos e distribuídos. Desde modo a SmartSave não ofertará e nem distribuirá nenhum outro produto de investimentos.

Os fundos da SmartSave deverão seguir a metodologia e atender as diretrizes de escala de risco de fundos de investimento ANBIMA, que são de competência do administrador elaborar e especificar na lâmina de informações essenciais dos fundos de investimento.

4. Recusa do Preenchimento do Perfil do Investidor

Caso o cliente se abstenha de responder o Questionário de Suitability fornecido pela SmartSave, se responsabilizará por sua renúncia e neste caso, a Gestora não poderá realizar qualquer sugestão de carteira para este cliente.

5. Atribuições

Os colaboradores da Gestora devem empregar todo cuidado e diligência durante o exercício de suas atividades, com lealdade aos interesses de seus clientes, impedindo qualquer prática que possa romper nossas relações fiduciárias, assim como responderá por qualquer infração ou irregularidade praticada sob sua gestão.

Os funcionários serão responsáveis por conhecer e aderir ao programa e poderão fazer as verificações necessárias diretamente com o cliente sempre que necessário.

A difusão de informações ou documentos relacionados aos clientes é terminantemente proibido, levando a sanções previstas no Código de Ética.

Diretoria

Caberá aos diretores da empresa definir estratégias, diretrizes e responsabilidades para que as normas descritas nesta Política sejam aplicadas de forma efetiva e assegurando o cumprimento das atividades estabelecidas. Além de dispor meios necessários para que as atividades relacionadas à estas regras sejam realizadas corretamente e quando

necessária medida corretiva os diretores deverão assegurar que sejam efetuadas afim de mitigar as falhas detectadas.

Risco e Compliance

É de responsabilidade do setor de Compliance proporcionar suporte aos Colaboradores e à diretoria, para que haja a correta compreensão de todos e zelar pela aplicação e o cumprimento das diretrizes aqui descritas, além de assessorar na capacitação dos Colaboradores aos assuntos referentes à conformidade. Também deverá efetuar os testes de aderência e relatar minuciosamente e tempestivamente os resultados à diretoria e ao Comitê.

Comitê de Distribuição

Os membros do Comitê de Distribuição deverão propagar as diretrizes e responsabilidades descritas nesta Política, assim como monitorar as atividades a fim de manter o desenvolvimento esperado e zelar pelo adequado cumprimento. Além de segurar que as medidas corretivas sejam executadas quando necessário.

6. Monitoramento

Todos os investimentos realizados na SmartSave serão monitorados e comparados com o perfil de risco de cada cliente, dessa forma poderemos evitar eventuais incompatibilidades e desenquadramentos das carteiras.

Se identificado que o cliente tem investimentos em fundos que estão em desacordo com o seu perfil definido no Questionário de Suitability, iremos alertá-lo sobre e será proposto uma alocação alternativa. Se mesmo após a recomendação o cliente decidir manter nos fundos na qual os riscos são maiores que seu perfil, o mesmo deverá assinar um termo no qual afirma ter sido aconselhado pela SmartSave e orientado de outras aplicações e assume responsabilidade total da incompatibilidade de seus investimentos com o seu perfil de risco.

O setor de Risco e Compliance regularmente simulará um processo cadastral junto à Diretoria Comercial afim de analisar os métodos utilizados e possíveis falhas, logo, encontrar formas de melhorar o processo.

Todos os colaboradores, gestores e diretores da SmartSave deverão se atentar ao sigilo das informações de clientes, a fiscalização do adequado sigilo será de responsabilidade do setor de Risco e Compliance. Aqueles que descumprirem as normas, serão denunciados aos sócios-administradores para que recebam as devidas sanções.

Os colaboradores não relacionados ao setor comercial ou de Risco e Compliance não terão acesso a áreas do servidor que contenham informações dos clientes. Assim como os canais de atendimento ao cliente, o acesso será restrito aos colaboradores da Diretoria Comercial.

7. Arquivos

A SmartSave terá em seu banco de dados o perfil de cada cliente, junto com seu Questionário de Suitability e data que preencheu, além de outras informações para contato, como Telefone e e-mail.

Os documentos e declarações prestadas serão guardadas de forma eletrônica pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos.

8. Atualização

Caberá ao Diretor de Distribuição juntamente com o Diretor de Riscos e Compliance revisar esta Política caso decorra alguma alteração legal/regulatória ou mudanças internas.

Os perfis de risco de cada cliente deverão ser atualizados no período máximo de 24 (vinte e quatro) meses desde seu último preenchimento. A SmartSave solicitará o preenchimento do Questionário de Suitability e o reenvio das documentações cadastrais com um mês de antecedência sobre a importância da atualização do seu perfil. Embora, a atualização do perfil de risco antes do prazo estipulado pela legislação ficará a critério do cliente.

9. Metodologia para associação dos fundos ao perfil do investidor

A SmartSave utilizará uma metodologia própria para realizar a composição de carteira de fundos de cada investidor baseado no perfil de investidor resultante do preenchimento do questionário Suitability. O resultado do preenchimento fornecerá um score geral de perfil do investidor que diz respeito à todas as características mencionadas acima como tolerância ao risco, condições financeiras, objetivos futuros, etc.

Cada fundo possui, de forma geral, um objetivo e uma estratégia específica que resulta em um risco específico para determinada expectativa de retorno, conseqüentemente cada fundo recebe uma classificação quanto ao seu risco. Na SmartSave em comum acordo com os administradores, será adotado a escala de risco ANBIMA. Nossa metodologia possui o objetivo de ofertar uma carteira diversificada, composta por

fundos próprios, para cada cliente, sempre partindo do seu Score Geral de perfil do investidor para estabelecer as proporções de cada fundo.

Na figura abaixo estão as proporções de alocação de fundos para cada resultado de score de perfil de investidor que iremos adotar para nossos clientes.

Score Geral / Perfil do investidor	Classificação de risco dos fundos e proporção de cada fundo de acordo com o Score geral			Total da carteira	
	Conservador	Moderado	Arrojado		
Conservador	1.0	100%	0%	0%	100%
	1.1	98%	2%	0%	100%
	1.2	96%	4%	0%	100%
	1.3	93%	7%	0%	100%
	1.4	91%	9%	0%	100%
	1.5	88%	12%	0%	100%
	1.6	85%	15%	0%	100%
	1.7	82%	16%	2%	100%
	1.8	78%	20%	2%	100%
	1.9	75%	22%	3%	100%
	2.0	72%	25%	3%	100%
	2.1	69%	27%	4%	100%
	2.2	65%	31%	4%	100%
2.3	61%	34%	5%	100%	
Moderado	2.4	57%	38%	5%	100%
	2.5	53%	41%	6%	100%
	2.6	49%	45%	6%	100%
	2.7	45%	48%	7%	100%
	2.8	41%	52%	7%	100%
	2.9	37%	55%	8%	100%
	3.0	34%	58%	8%	100%
	3.1	31%	60%	9%	100%
	3.2	28%	62%	10%	100%
	3.3	25%	63%	12%	100%
	3.4	23%	63%	14%	100%
	3.5	21%	63%	16%	100%
	3.6	19%	63%	18%	100%
	3.7	17%	62%	21%	100%
	3.8	15%	60%	25%	100%
	3.9	14%	56%	30%	100%
Arrojado	4.0	13%	50%	37%	100%
	4.1	12%	46%	42%	100%
	4.2	11%	42%	47%	100%
	4.3	10%	38%	52%	100%
	4.4	10%	34%	56%	100%
	4.5	10%	30%	60%	100%
	4.6	9%	26%	65%	100%
	4.7	8%	22%	70%	100%
	4.8	7%	18%	75%	100%
	4.9	7%	14%	79%	100%
	5.0	7%	10%	83%	100%



10. Anexos**ANEXO I**

Termo de ciência de inadequação do perfil de risco

Declaro ter ciência que o perfil de risco por mim calculado ao responder o Questionário de Suitability da SmartSave indica uma classificação menor de risco do que do fundo que tenho interesse em investir.

Confirmo ter recebido orientação da SmartSave sobre os investimentos adequados ao meu perfil, contudo desejo prosseguir com o investimento no fundo de maior risco. Desse modo isento a SmartSave de qualquer responsabilidade referente a inadequação do meu perfil.

Assinatura do Cliente

Nome:

CPF:

Data:

ANEXO II

Questionário de Suitability (Perfil de risco)

Questão 1: Qual o seu conhecimento sobre investimentos?

- Pouco conhecimento, invisto apenas na poupança ou produtos oferecidos pelo banco que mantenho conta (1 ponto).
- Conhecimento médio, busco informações sobre produtos financeiros e aplico parte de meus recursos de maneira independente (3 pontos).
- Conhecimento elevado, tenho amplo conhecimento sobre o mercado financeiro e aplico todos meus recursos de forma independente (5 pontos).

Questão 2: Qual o seu objetivo em relação à investimentos?

- Preservação de patrimônio, assumindo o menor risco possível (1 ponto).
- Ganho de capital, assumindo alguns riscos (3 pontos).
- Maximizar meu potencial de ganho, assumindo maior risco independente das possíveis oscilações do mercado (5 pontos).

Questão 3: Por quanto tempo você pretende manter seus recursos investidos na SmartSave?

- Até 1 ano (2 pontos).
- Entre 1 e 5 anos (3 pontos).
- Mais de 5 anos (5 pontos).

Questão 4: Para qual será a necessidade de seus investimentos na SmartSave?

- Para uma reserva de emergência (1 ponto)
- Poderei necessitar de uma parte dos recursos para cobrir custos esporádicos como material escolar, volta de férias, procedimentos médicos programados, etc. (2 pontos).
- Não tenho necessidade imediata do recurso investido (3 pontos).
- Desejo guardar para minha futura aposentadoria (5 pontos).

Questão 5: Em relação aos aportes, qual porcentagem da sua renda deseja investir?

-
- Até 10% (2 pontos).
 - De 10 a 30% (3 pontos).
 - Mais de 30% (5 pontos).

Questão 6: Devido oscilações do mercado, o que faria se seus investimentos caíssem 10% do valor aplicado?

- Não sei o que faria (1 ponto).
- Desvalorizações momentânea não geram impactos para mim, manteria minha posição (3 pontos)
- Estrategicamente aumentaria a posição, apostando em uma recuperação (5 pontos).

Questão 7: Qual a sua fonte de renda atual?

- Remuneração variável do trabalho (1 ponto).
- Salário fixo com estabilidade (3 pontos).
- Salário fixo + renda extra como aluguéis, ativos financeiros, etc. (5 pontos).

Questão 8: Qual a expectativa da sua renda futura para os próximos 5 (cinco) anos?

- Minha renda poderá diminuir devido à aposentadoria, mudança de emprego, diminuição de faturamento, etc (2 ponto).
- Minha renda deverá se manter estável (3 pontos).
- Minha renda deverá aumentar devido a um novo emprego, uma promoção, outra fonte de renda (5 pontos).

Questão 9: Assinale em qual das opções abaixo está concentrado maior parte do seu capital:

- Atualmente não possui investimentos (1 ponto).
- Poupança, CDB, Fundos renda fixa e Fundos DI (2 pontos).
- Títulos públicos, LCA, LCI e Fundos multimercado (3 pontos).
- Ações, Debêntures e Fundos (de Ações, Imobiliários ou Cambiais) (4 pontos).
- Fundos de Investimento em participações (FPI) e Derivativos (Opção, futura e Swaps) (5 pontos).



Questão 10: Qual dos investimentos abaixo você fez uso nos últimos 5 (cinco) anos, ou que tem conhecimento devido sua formação acadêmica, experiência profissional ou interesse pessoal?

- Poupança, CDB e títulos de capitalização (1 ponto).
- Títulos públicos, LCA, LCI e Fundos multimercado (3 pontos).
- Ações, Debêntures e Fundos (de Ações, Imobiliários ou Cambiais) (4 pontos).
- Fundos de Investimento em participações (FPI) e Derivativos (Opção, futura e Swaps) (5 pontos).

Declaro ter ciência das futuras recomendações feitas pela SmartSave Gestora de Recursos S.A. relativas ao meu perfil definido e de acordo com as instruções previstas pela regulamentação vigente. Também é de meu conhecimento que caso deseje investir em uma carteira de fundos cuja classificação de risco seja maior que do meu perfil de risco feito acima, deverei assinar um termo de ciência da inadequação do meu perfil e que sem a qual, não estarei autorizado a investir.

Assinatura do Cliente

Nome:

CPF:

Data:



11. Histórico de atualização

Histórico de atualização		
Data	Versão	Responsável
30/10/2023	V.001	Diretor de Distribuição e Diretor de Risco e Compliance