



**MOAT CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA**  
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3015 – 11º Andar  
Jardim Paulistano – São Paulo – SP  
CEP 01452-000

# Política de Suitability

---

Av. Brig. Faria Lima, 3015 – 11º andar – Jd. Paulistano - São Paulo/SP [fundos@moat.com.br](mailto:fundos@moat.com.br) +55 11 3181-8727

Política de Suitability – Versão 1.3 Jan/2019

## Sumário

|   |   |
|---|---|
| <b>1. OBJETIVO</b> .....                    | 2 |
| <b>2. PÚBLICO ALVO</b> .....                | 2 |
| <b>3. PROCESSO DE SUITABILITY</b> .....     | 3 |
| <b>3.1 Investidores/Cotistas</b> .....      | 3 |
| <b>3.2 Produtos</b> .....                   | 5 |
| <b>3.3 Tratamento de divergências</b> ..... | 5 |
| <b>4. MONITORAMENTO</b> .....               | 6 |
| <b>5. ATUALIZAÇÕES</b> .....                | 6 |
| <b>6. CONSIDERAÇÕES</b> .....               | 7 |
| <b>7. VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO</b> .....      | 7 |

## 1. OBJETIVO

O objetivo da Política de *Suitability* é estabelecer procedimentos formais que possibilitem direcionar e padronizar o processo para identificação do perfil de risco dos investidores, a recomendação de produtos Fundos de Investimentos, verificar a adequação dos produtos ao perfil de risco atribuído ao investidor, levando-se em consideração sua situação financeira, sua experiência em matéria de investimentos, grau de tolerância a volatilidade, horizonte de investimento, preferências quanto à assunção de riscos e os objetivos visados ao investir nos Fundos de Investimento distribuídos pela Moat Capital.

A presente política está de acordo com a legislação vigente e as normas de auto-regulação.

## 2. PÚBLICO ALVO

A Política de *Suitability* aplica-se a todos os Investidores (pessoas físicas e jurídicas), inclusive sócios e funcionários, independente da capacidade de investimento, e para suas aplicações em todos os Fundos, exceto nos seguintes casos:

I – pessoas habilitadas a atuar como integrantes do sistema de distribuição;

- II – companhias seguradoras e sociedades de capitalização;
- III – entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- IV – fundos de investimento;
- V – investidores não residentes;
- VI – pessoas jurídicas que sejam consideradas investidores qualificados, conforme regulamentação específica; e
- VII – analistas, administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios.

### 3. PROCESSO DE SUITABILITY

A Política de *Suitability* busca adequar o investimento realizado ao perfil de risco do Cliente da seguinte forma:

#### 3.1 Investidores/Cotistas

Antes da primeira aplicação, o Investidor preencherá um Questionário de avaliação de risco (“Questionario de Suitability.pdf”), que abrange as seguintes questões:

- os objetivos de investimento do cliente, levando em conta (i) o período em que o cliente deseja manter o investimento; (ii) as preferências declaradas do cliente quanto à assunção de riscos; e (iii) as finalidades do investimento.

- a situação financeira do cliente para fins de compatibilidade do produto, levando em conta (i) os rendimentos declarados pelo cliente; (ii) a composição do patrimônio do cliente; e (iii) a necessidade futura de recursos declarada pelo cliente.

- o conhecimento do cliente para compreender os riscos relacionados ao produto, levando em conta (i) os tipos de produtos com os quais o cliente tem familiaridade; (ii) a natureza, o volume e a frequência das operações já realizadas pelo cliente no mercado de valores mobiliários e o período em que tais operações foram realizadas; e (iii) a formação acadêmica e a experiência profissional do cliente.

Com relação ao cliente pessoa jurídica, a questão referente ao conhecimento do cliente quanto aos riscos relacionados ao produto será aplicada à pessoa que toma a decisão de investimento pelo cliente.

**MOAT CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3015 – 11º Andar

Jardim Paulistano – São Paulo – SP

CEP 01452-000

Define-se um perfil para o Cliente através da pontuação obtida no Questionário, sendo estes alocados em 4 níveis de risco – Conservador, Moderado, Arrojado ou Agressivo. A Moat Capital deverá comunicar o cliente, de forma presencial, via e-mail ou telefone, acerca da definição do seu perfil de risco previamente a eventuais recomendações de investimentos.

**Perfil Conservador** - Busca preservação de capital com baixa tolerância a risco, entendendo que retornos próximos às taxas nominais de juros são suficientes para atingir o objetivo do investimento. Os recursos são preponderantemente alocados em ativos líquidos atrelados às taxas de juros, com alta disponibilidade para necessidades de liquidez. Há, em geral, pouca experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

**Perfil Moderado** - 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 dos recursos em ativos de baixo risco, buscando retornos acima da inflação no médio prazo e disponibilizar recursos para eventuais necessidades de liquidez. Há, em geral, alguma experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

**Perfil Arrojado** - Busca crescimento elevado de capital com 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 significativas de patrimônio na busca de maiores retornos no médio ou longo prazo. Há, em geral, boa experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

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

O perfil agressivo compreende investimentos em um portfólio de Fundos agressivo, arrojado, moderado e conservador. O perfil arrojado compreende investimentos em um portfólio de Fundos de nível de risco arrojado, moderado e conservador. O perfil moderado compreende investimentos em um portfólio de Fundos de nível de risco moderado e conservador.

**MOAT CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3015 – 11º Andar

Jardim Paulistano – São Paulo – SP

CEP 01452-000

Os questionários poderão ser atualizados ou reavaliados a qualquer momento, inclusive a pedido do cliente, sendo consideradas válidas as informações constantes do último questionário respondido.

Clientes sem Perfil de Investidor definido não poderão receber qualquer recomendação de investimento. No entanto, caso o cliente solicite a realização de aplicação, esta será aceita mediante assinatura de termo específico, aplicável somente na primeira aplicação no fundo. O referido Termo não terá prazo de prescrição determinado.

### 3.2 Produtos

A Moat Capital classificou os produtos com os quais atua no mercado considerando os seguintes critérios, conforme o manual de Metodologia de Classificação de Riscos (“Metodologia de Classificacao de Riscos.pdf”):

(i) os riscos associados ao produto (crédito, mercado, liquidez e operacional) (ii) classificação do fundo de acordo com regulador, tipos de gestão e riscos e estratégias.

Após esse processo, cada produto é classificado em uma faixa de risco e atribuído a uma categoria de Perfil *Suitability*. As revisões são feitas no mínimo a cada dois anos e a classificação do produto é atribuída pela área de Risco da Moat Capital

Compara-se o perfil do Cliente com os investimentos pretendidos nos Fundos. Caso os investimentos pretendidos estejam em desacordo com o perfil definido, o Cliente é alertado pelo Officer ou agente autônomo, que deverá indicar claramente as divergências e propor uma alocação alternativa para o Cliente que se enquadre dentro de seu perfil de risco. Caso, mesmo após o alerta do Officer ou Agente Autônomo, o Cliente decida prosseguir com o investimento que o desenquadra, o mesmo deverá assinar um termo ratificando sua ciência, consciência e intenção de possuir um portfólio de fundos mais agressivo do que indicado como adequado para o seu perfil.

### 3.3 Tratamento de divergências

O monitoramento ocorrerá à medida em que os clientes solicitem novas movimentações, atualizem o seu perfil de investidor ou caso tenha uma alteração na classificação dos produtos distribuídos. Caso sejam identificados desenquadramentos, eles serão classificados em Ativos ou Passivos.

**MOAT CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA**

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3015 – 11º Andar

Jardim Paulistano – São Paulo – SP

CEP 01452-000

Ativo - O Investidor deseja aplicar em Fundo não compatível com o seu perfil de investidor. Nesse caso, o investidor deverá preencher e assinar um termo de ciência de desenquadramento antes de efetivar a operação.

Passivo - No momento da aplicação, o Fundo era adequado ao seu perfil de investidor. Porém ao longo do tempo eventuais atualizações na classificação de risco do Fundo e/ou no Perfil de Investidor, resultam em desenquadramento com relação a posição já detida. Nesse caso, o investidor poderá optar por liquidar a posição, assinar o termo de ciência de desenquadramento ou mesmo atualizar o perfil respondendo a um novo questionário.

#### 4. MONITORAMENTO

O Compliance deverá realizar a atividade de monitoramento do cumprimento da Política de Suitability. Serão realizados testes de verificação semestrais com a finalidade de verificar:

- a. Se as informações de cadastro dos clientes estão de acordo com as políticas estabelecidas;
- b. Se os investimentos realizados pelos clientes são compatíveis com o perfil de risco;

#### 5. ATUALIZAÇÕES

As atualizações do perfil de risco do Investidor deverão ocorrer no mínimo a cada 24 meses, através do preenchimento de novo Questionário. O sistema de cadastro irá alertar o responsável pelo relacionamento com o Investidor da necessidade de atualização.

## 6. CONSIDERAÇÕES

O preenchimento do Questionário e a veracidade das informações prestadas, que posteriormente gera o perfil de risco do Cliente, é de inteira responsabilidade do Cliente.

A Política de *Suitability* ou o Questionário não constituem garantia de satisfação do Cliente e não garante que a recomendação de investimento atinja 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 Moat Capital fica vedada de recomendar produtos que estejam em desacordo com o perfil de investimentos do cliente.

A aplicação em fundos de investimento apresenta riscos para o Cliente podendo resultar em perdas significativas patrimoniais, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do Cliente de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

## 7. VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO

Esta política será revisada anualmente, e sua alteração acontecerá caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo. A presente política poderá ainda ser alterada a qualquer tempo em razão de circunstâncias que demandam tal providência.