

Política de *Suitability*

v.1.4.1 - Março de 2024

Resumo

Este documento aborda a Política de Suitability para adequação do perfil de risco do investidor aos fundos e carteiras geridas pela XMS Investimentos.

Tabela de Versões:

Versão	Data	Descrição
v.1.0.0	Setembro 2011	Documento Original.
v.1.1.0	Junho 2015	Documento alterado.
v.1.1.1	Agosto 2020	Revisão geral, padronização gráfica e inclusão de assinaturas.
v.1.1.2	Maio 2021	Correção do Capítulo Exceções, atualizando a legislação para a Resolução CVM vigente (nº 30) e estabelecendo de forma clara que as pessoas naturais com certificações aprovadas pela CVM não estão dispensadas da verificação Suitability. Inclusão dos critérios para classificação dos Fundos Próprios.
v.1.1.3	Maio 2021	Inclusão de critérios para classificação dos fundos de investimento de acordo com o perfil de risco e exclusão do capítulo de conceito e modelos de investidores.
v.1.1.4	Maio 2021	Alteração Questionário Suitability e respectivas pontuações em relação ao perfil do cliente.
v.1.2.0	Agosto 2022	Inclusão de 2 novos níveis de Suitability para Fundos Próprios. Aumento do DP para os níveis de risco para Fundos Próprios. Redução dos níveis de alavancagem para Fundos Próprios. Atualização do Perfil de Risco dos Fundos Próprios de acordo com a nova metodologia. Inclusão do perfil de risco para Carteiras Administradas.
v.1.3.0	Fevereiro 2023	Inclusão de critérios para definição do perfil de risco das carteiras administradas.
v.1.4.0	Agosto de 2023	Atualização e padronização conforme Código de Distribuição de Produtos de Investimentos da ANBIMA a vigorar a partir de 05 de setembro de 2023.
v.1.4.1	Março de 2024	Padronização Gráfica e Fontes.

Validade - Indeterminado, com prazo de atualização não superior a 24 meses desde a última versão.

Área Responsável - Distribuição

Aplicação - XMS Investimentos

Conteúdo do Documento

ESSE DOCUMENTO MOSTRA OS PROCEDIMENTOS A SEREM REALIZADOS PARA O CONTROLE DAS POLÍTICAS CORPORATIVAS DA EMPRESA, E É COMPOSTO PELOS SEGUINTE ASPECTOS:

CONTEÚDO DO DOCUMENTO.....	2
DIRETRIZES, PRINCÍPIOS E CONCEITOS.....	3
EXCEÇÕES.....	3
CONTROLE DO SUITABILITY	3
CRITÉRIOS PARA CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DOS FUNDOS PRÓPRIOS	4
PERFIS DE RISCO	5
ALOCÇÃO DE PERFIS DE RISCO NOS FUNDOS PRÓPRIOS.....	6
CRITÉRIOS PARA CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CARTEIRAS ADMINISTRADAS	6
PERFIS DE RISCO CARTEIRAS ADMINISTRADAS.....	7
RESPONSABILIDADES	9
XMS INVESTIMENTOS – FORMULÁRIO <i>SUITABILITY</i> - ANÁLISE DE PERFIL DE INVESTIDOR PARA FUNDOS PRÓPRIOS.	10
XMS INVESTIMENTOS – FORMULÁRIO <i>SUITABILITY</i> - ANÁLISE DE PERFIL DE INVESTIDOR PARA CARTEIRAS ADMINISTRADAS.....	12

Diretrizes, Princípios e Conceitos.

O *Suitability* é uma ferramenta utilizada para identificar o perfil do investidor, perante os riscos inerentes na aplicação e seus objetivos com os recursos aplicados. A proposta de nossa Política de *Suitability* é identificar o perfil do investidor e, assim, alocar os recursos em produtos que estejam de acordo com seu nível de risco e expectativa de rentabilidade. Tal ferramenta vem crescendo no Brasil e, em diversas partes do mundo, já faz parte do cotidiano dos agentes financeiros e investidores. Procuramos enquadrar as aplicações realizadas nos nossos fundos e carteiras, de acordo com esse perfil identificado. Cada investidor passará pelos critérios de *Suitability* formalizados pela XMS Investimentos, em respeito ao cumprimento do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Exceções

Estão dispensados da identificação do perfil do investidor os investidores denominados) (i) profissionais e (ii) qualificados, nos termos das Resolução CVM nº 30, exceto as pessoas naturais mencionadas no inciso IV do art. 11 e nos incisos II e III do art. 12. Ou seja, independentemente da quantidade de investimento em valores financeiros, e independentemente de pessoas naturais terem sido aprovadas em exames de qualificação técnica ou possuam certificações aprovadas pela CVM como requisitos para o registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira de valores mobiliários, analistas de valores mobiliários e consultores de valores mobiliários, em relação a seus recursos próprios. Também estão dispensados de verificar a adequação do produto, serviço ou operação se o cliente tiver sua carteira de valores mobiliários administrada discricionariamente por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM, conforme as instruções supracitadas.

Controle do Suitability

O controle da ferramenta de *suitability* dar-se-á mediante questionários, sendo estes respondidos pelos investidores antes da aplicação nos fundos e carteiras. Será aplicado um questionário contendo informações referentes ao risco do investimento, expectativa de retorno, prazos de aplicação, utilização do capital aplicado, dentre outras. Se a XMS Investimentos identificar que o perfil de risco é incompatível com as aplicações pretendidas, o cliente deverá assinar um termo de compromisso, reconhecendo que está aplicando seus recursos em fundos, ativos ou valores mobiliários não adequados ao seu perfil de risco. É criado um ambiente virtual, através de softwares terceirizados, onde o cliente recebe por e-mail um link e o acesso para a resolução do questionário e, posteriormente, é enviado um e-mail comunicando seu perfil elegível. A mesma ferramenta envia, antes de 24 meses desde à últimas respostas, o aviso e o link para a atualização do perfil.

Critérios para Classificação de Risco dos Fundos Próprios

Nos termos da Autorregulação Anbima e regulação CVM, a XMS Investimentos publiciza seus critérios de classificação de Risco dos Fundos Próprios. Entre 1 (mais conservador) e 5 (mais arrojado), segue as métricas avaliadas:

Nível de Risco	1	2	3	4	5
Classificação	Risco Baixo	Risco Médio-Baixo	Risco Médio	Risco Alto	Risco Altíssimo
Volatilidade	Δ DP até 1,0% do Indexador de referência	DP entre 1% e 5% do Indexador de referência	Δ DP entre 5% e 10% do Indexador de referência	Δ DP entre 10% e 15% do Indexador de referência	Δ DP acima 15% do Indexador de referência
Ativos de Crédito Privado e FI categorizados	0%	Até 10%	Até 30%	Até 60%	100%
Uso de Derivativo	Hedge	Hedge	Hedge	Alavancagem até 2	Alavancagem acima de 2

Dentre os critérios, deve-se destacar:

1. A volatilidade mencionada acima é a variação (delta) do desvio padrão (DP) dos retornos diários anualizado em relação ao indexador de referência;
2. Também fundamental categorizar que os ativos de crédito privado incluem também aqueles emitidos por quaisquer instituições financeiras, debêntures e outros certificados e/ou títulos privados diversos;
3. Os FI categorizados são quaisquer fundos os quais os regulamentos permitam a aplicação direta ou indireta, através de outros fundos em ativos de crédito privado, independentemente da quantidade ou de possuí-los ou não nas carteiras de investimentos desses FI, além dos FIDCs, FIPs e FIIs, que também entram no critério de FI categorizado neste caso;
4. Caso o FI tenha um prazo de liquidação de cotas, considerando o prazo de cotização, superior a D+30, ele automaticamente é categorizado no Risco- Médio (3);

5. Todos os FIIs e FIPS se categorizam na classificação de Risco Altíssimo (5).

Caso algum critério seja atingindo, independentemente de não atingir os demais critérios dentro da mesma classificação numérica de nível de risco, automaticamente o fundo já estará enquadrado naquele nível de risco.

Perfis de Risco

A XMS Investimentos, conforme regulamentações definidas pela ANBIMA, estabeleceu um questionário para identificar o verdadeiro perfil do investidor e seus objetivos com as aplicações financeiras. O questionário recebeu o nome de “SEU PERFIL DE INVESTIDOR” (em anexo neste documento) e contém informações diversas dos clientes relacionadas aos seus propósitos e riscos. Através dessa ferramenta, a área de *Compliance* da instituição poderá identificar possíveis incompatibilidades entre a aplicação realizada e o perfil do investidor. Nesses casos, a XMS Investimentos, prontamente, deverá comunicar ao investidor sobre sua mudança de perfil e, exigir assim, que seja assinado um “Termo de Ciência de Incompatibilidade de Perfil de Risco”, como forma de respeitar as leis vigentes e não trazer qualquer prejuízo ao cliente por motivos de desconhecimento da nova modalidade de investimento em questão. O questionário citado consta em nossa documentação enviada à ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais).

A pontuação das respostas do questionário que definem o perfil do investidor pode ser obtida através da soma dos pontos obtidos com as respostas do questionário, de acordo com os parâmetros definidos em documento anexo a esta política. Ainda de acordo com o perfil, temos as seguintes pontuações para cada perfil de risco:

Perfil	Descrição
Conservador (0-11 pontos)	Cliente que declara possuir baixa tolerância a risco, baixo conhecimento em matéria de investimentos e que prioriza investimentos em produtos de investimento com liquidez.
Moderado (12-26 pontos)	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.
Agressivo (27+ pontos)	Clientes que declara tolerância a risco e aceita potenciais perdas em busca de maiores retornos.

*Caso o cliente opte por não responder o perfil, ele automaticamente será alocado no perfil “Conservador”.

***Caso o cliente responda qualquer das perguntas 5,9,10 ou 11 na primeira alternativa, já será enquadrado automaticamente no perfil “Conservador”.

**** As alternativas têm pontuação em escalas de 0,1,2,3, conforme avance nas respostas.

Alocação de Perfis de Risco nos Fundos Próprios

A XMS Investimentos, através de seu histórico de relacionamento com clientes e distribuidores, estabeleceu uma tabela recomendada de exposição a cada um dos seus fundos de acordo com o perfil de risco no cliente – nesse caso o patrimônio líquido declarado do cliente - conforme abaixo:

Perfil	Risco Baixo	Risco Médio-Baixo	Risco Médio	Risco Alto	Risco Altíssimo
Conservador	Até 100% PL	Até 100% PL	Até 10% PL	Não pode alocar	Não pode alocar
Moderado	Até 100% PL	Até 100% PL	Até 100% PL	Até 10% PL	Não pode alocar
Agressivo	Até 100% PL	Até 100% PL	Até 100% PL	Até 100% PL	Até 10% PL

CrITÉRIOS para Classificação de Risco de Carteiras Administradas

Nos termos da Autorregulação Anbima e regulação CVM, a XMS Investimentos publiciza seus critérios de classificação de Risco de Carteiras Administradas. Entre 1 (mais conservador) e 5 (mais arrojado), segue as métricas avaliadas).

<i>Nível de Risco</i>	1	2	3	4	5
Nomenclatura	Conservadora	Prudente	Balanceada	Sofisticada	Ultra arrojada
Classificação	Risco Baixo	Risco Médio-Baixo	Risco Médio	Risco Alto	Risco Altíssimo

Volatilidade	Δ DP até 1,0% do Indexador de referência	DP entre 1% e 7% do Indexador de referência	Δ DP entre 7% e 15% do Indexador de referência	Δ DP entre 15% e 20% do Indexador de referência	Δ DP acima 20% do Indexador de referência
Ativos de Crédito Privado e FI categorizados	0%	Até 10%	Até 20%	Até 30%	Acima de 40%
Uso de Derivativo	Vedado	Vedado	Vedado	Vedado	Vedado

Dentre os critérios, deve-se destacar

1. A volatilidade mencionada acima é a variação (delta) do desvio padrão (DP) dos retornos diários anualizado em relação ao indexador de referência.
2. Também fundamental categorizar que os ativos de crédito privado incluem também aqueles emitidos por quaisquer empresas não financeiras na forma de debêntures e outros certificados e/ou títulos privados diversos.
3. Os FI categorizados são quaisquer fundos os quais os regulamentos permitam a aplicação direta ou indireta, através de outros fundos em ativos de crédito privado, independentemente da quantidade ou de possuí-los ou não nas carteiras de investimentos desses FI, além dos FIDCs, FIPs e FII, que também entram no critério de FI categorizado neste caso.

Caso algum critério seja atingindo, independentemente de não atingir os demais critérios dentro da mesma classificação numérica de nível de risco, automaticamente o fundo já estará enquadrado naquele nível de risco.

Perfis de Risco Carteiras Administradas

A XMS Investimentos, conforme regulamentações definidas pela ANBIMA, estabeleceu um questionário para identificar o verdadeiro perfil do investidor e seus objetivos com as aplicações financeiras. O questionário recebeu o nome de “SEU PERFIL DE INVESTIDOR” (em anexo neste documento) e contém informações diversas dos clientes relacionadas aos seus propósitos e riscos. Através dessa ferramenta, a área de Compliance da

instituição poderá identificar possíveis incompatibilidades entre a aplicação realizada e o perfil do investidor. Nesses casos, a XMS Investimentos, prontamente, deverá comunicar ao investidor sobre sua mudança de perfil e, exigir assim, que seja assinado um “Termo de Ciência de Incompatibilidade de Perfil de Risco”, como forma de respeitar as leis vigentes e não trazer qualquer prejuízo ao cliente por motivos de desconhecimento da nova modalidade de investimento em questão. O questionário citado consta em nossa documentação enviada à ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais).

A pontuação das respostas do questionário que definem o perfil do investidor pode ser obtida através da soma dos pontos obtidos com as respostas do questionário, de acordo com os parâmetros definidos em documento anexo a esta política. Ainda de acordo com o perfil, temos as seguintes pontuações para cada perfil de risco).

Perfil	Descrição
Conservador 0-12 pontos	A carteira conservadora tem o objetivo de manter a volatilidade do patrimônio no menor patamar possível ao mesmo tempo que busca ter ganhos modestos acima do CDI, é indicada para investidores que não se sentem confortáveis com qualquer oscilação de mercado.
Prudente 13-21 pontos	A carteira prudente tem o objetivo de realizar uma diversificação significativa do patrimônio do investidor, porém ainda com um controle muito relevante de volatilidade esperada, é indicada para investidores que conseguem lidar com pequenas oscilações do patrimônio.
Moderado 22-30 pontos	A carteira balanceada tem o objetivo de realizar uma excelente diversificação no patrimônio do investidor, buscando retornos mais relevantes em relação ao CDI, é indicada para investidores que conseguem lidar com oscilações no patrimônio.
Sofisticado 31-39 pontos	A carteira sofisticada tem o objetivo de realizar uma excelente diversificação no patrimônio do investidor e apresenta uma parte relevante do patrimônio em moeda estrangeira, buscando retornos significativos acima do CDI, é indicada para investidores que se sentem confortáveis com oscilações significativa no patrimônio.
Ultra arrojada 40-48 pontos	A carteira sofisticada tem o objetivo de realizar uma excelente diversificação no patrimônio do investidor e apresenta uma parte muito relevante do patrimônio em moeda estrangeira e ativos alternativos como os criptoativos, busca retornos muito mais relevantes que o CDI, é indicada para investidores que não apresentam sensibilidade em relação a variação do patrimônio.

*Caso o cliente opte por não responder o perfil, ele automaticamente será alocado no perfil “Conservador”.

Responsabilidades

- **Área de Compliance** – É a responsável pela aplicação e monitoramento do formulário de controle de *suitability* a todos os clientes da instituição.
- **Comitê de Riscos e Compliance** – É responsável pela definição de novos instrumentos e aperfeiçoamento dos controles de *suitability* da instituição.
- **Diretor de Riscos e Compliance** – É o responsável pela fiscalização da execução desta política.
- **Diretor de Distribuição** – É o responsável perante a ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) em relação a esta política.

XMS Investimentos – Formulário *Suitability* - Análise de perfil de investidor para fundos próprios.

QUESTIONÁRIO SUITABILITY -

1) Queremos ajudar, da melhor forma, a montar seu planejamento financeiro. Por isso, conta para a gente o que te motivou a buscar os melhores investimentos conosco.

- Ainda não consegui juntar dinheiro e preciso de ajuda para começar a investir.
- Quero aplicar meu dinheiro da melhor maneira e com facilidade.
- Acredito que um especialista pode me ajudar com meus investimentos.
- Aqui tem um produto específico que me interessa.

2) Nós estamos sempre preocupados em manter sua estabilidade financeira! Considerando a sua renda mensal declarada e seus custos de vida, você diria que:

- Nem sempre cubro meus custos mensais e, por isso, preciso dos meus investimentos para arcar com as despesas.
- Minhas contas fecham, mas não sobra dinheiro para investir.
- Consigo investir até 30% da minha renda e também reaplico o resultado dos meus investimentos.
- Consigo arcar com meus custos mensais e ainda invisto mais de 30% da minha renda.

3) A orientação aos seus investimentos será sempre feita de forma exclusiva conforme suas necessidades. Hoje, dentre os objetivos abaixo, qual está mais adequado ao seu caso?

- Quero utilizar os rendimentos para cobrir custos.
- Estou montando a minha Reserva de Emergência.
- Quero juntar e rentabilizar para compra de um bem ou serviço.
- Acumular o máximo para uma aposentadoria tranquila.

4) A sua estrutura familiar é importante para uma orientação adequada em relação aos tipos de investimentos. Dentre as opções abaixo qual reflete melhor a sua condição:

- Hoje, não tenho dependentes.
- Tenho responsabilidades com meu cônjuge.
- Somos uma família com filho(s).
- Muitas pessoas dependem de mim.

5) Para buscar o melhor retorno para você é importante termos uma ideia do seu prazo de investimento:

- Posso precisar de todo o dinheiro em menos de 1 ano.
- Acredito que precisarei dos recursos em menos de 3 anos.
- Devo manter meus investimentos por até 5 anos.
- O meu objetivo é bem claro e será em mais de 5 anos.

6) É muito importante ter uma reserva financeira para necessidades de emergência. Considerando as opções abaixo, qual delas corresponde com a sua situação atual:

- Estou começando a investir e preciso que meu dinheiro esteja sempre disponível.
- Tenho investimentos, mas ainda preciso montar uma reserva de emergência.
- Já tenho alguns investimentos que posso acessar em caso de necessidade.
- Tenho investimentos com boa liquidez para resgatar em casos de necessidade.

7) A busca por rentabilidade muitas vezes é acompanhada de maior risco nos investimentos. Qual nível de rentabilidade você procura?

- Busco apenas superar a poupança e procuro uma carteira 100% segura.
- Busco superar o CDI e aceito um risco baixo.
- Busco ganhos altos frente a inflação e entendo que isso gera oscilações de patrimônio.
- Busco ganhos frente aos índices de ações e entendo o risco de perdas.

8) Temos que pensar seus investimentos de uma maneira integrada! Das aplicações financeiras declaradas você diria que:

- Todos os meus recursos estão parados na Poupança ou não estão aplicados.
- Invisto mais de 50% dos meus recursos em Tesouro Direto, títulos de renda fixa e fundos conservadores.
- Todos os meus recursos estão investidos em imóveis e/ou ativos de baixa liquidez.
- Invisto mais de 20% dos meus recursos em bolsa.

9) É importante que seus investimentos te tragam tranquilidade. Em quais ativos abaixo você já se sente confortável em investir?

- Produtos de baixíssimo risco ou protegidos pelo FGC.
- Fundos que busquem um pouco mais de retorno mesmo tendo algum risco.
- Além de fundos, ativos de crédito privado como debêntures, CRIs, CRAs.
- Tenho familiaridade até com o mercado de ações.

10) Nada é mais importante que a sua própria experiência para nos ajudar na sua assessoria. Considerando os últimos 24 meses, qual das opções abaixo representa mais seu comportamento no mercado de valores mobiliários?

- Nunca investi no mercado de ações.
- Sou iniciante! Realizei em torno de 6 operações, alocando até 10% do meu patrimônio.
- Já tenho alguma experiência. Fiz em torno de 12 operações, alocando até 30% do meu patrimônio em operações de curto prazo em ações ou opções.
- Conheço bem! Operei em torno de 24 vezes, com até 50% do meu patrimônio em operações de giro de carteira no curto prazo.

11) Queremos falar a mesma língua que você! Por isso, conta para a gente como você acha que sua formação acadêmica e experiência profissional podem te ajudar a entender os investimentos?

- Não tenho formação e minha experiência profissional não está relacionada ao mercado financeiro.

- Tenho formação/nível técnico em biomédica e minha experiência profissional não está relacionada ao mercado financeiro.
- Tenho formação/nível técnico em exatas/humanas/biomédicas e sei um pouco sobre o assunto, por conta da minha experiência profissional.
- Tenho formação/nível técnico em exatas/humanas/biomédicas e minha experiência profissional me ajuda bastante a entender os investimentos.

XMS Investimentos – Formulário *Suitability* - Análise de perfil de investidor para carteiras administradas.

QUESTIONÁRIO SUITABILITY – Utilizamos modelo próprio.

Perfil quantitativo – Nesta seção você irá responder sobre a sua experiência, formação e

1) Qual foi o motivo que levou a nos procurar para a prestação da gestão de carteira administrada?

- Profissionalização da gestão de investimentos.
- Conveniência e facilidade sem perder meu histórico com a atual corretora.
- Custos mais baixos ou cashback sobre taxas e custos não evidentes.
- Organização e otimização do portfolio com tecnologia.

2) A orientação aos seus investimentos será sempre feita de forma exclusiva conforme suas necessidades. Hoje, dentre os objetivos abaixo, qual está mais adequado ao seu caso?

- Busco um incremento no meu fluxo de caixa.
- Quero juntar e rentabilizar para compra de um bem ou serviço.
- Pretendo aumento meu capital investido.
- Acumular o máximo para uma aposentadoria tranquila.

3) A sua estrutura familiar é importante para uma orientação adequada em relação aos tipos de investimentos. Dentre as opções abaixo qual reflete melhor a sua condição)

- Muitas pessoas dependem de mim.
- Somos uma família com filho(s).
- Tenho responsabilidades com meu cônjuge.
- Hoje, não tenho dependentes.

4) Para buscar o melhor retorno para você é importante termos uma ideia do seu prazo de investimento)

- Posso precisar de todo o dinheiro em menos de 1 ano.

- Acredito que precisarei dos recursos em menos de 3 anos.
- Devo manter meus investimentos por até 5 anos.
- Não pretendo sacar os recursos antes dos 5 anos.

5) Considerando os últimos 24 meses, qual das opções abaixo representa mais seu comportamento no mercado de valores mobiliários?

- Nunca investi no mercado de ações.
- Já investi ou invisto somente até 10% do meu patrimônio.
- Já tenho familiaridade. Costumo operar eventualmente, alocando até 30% do meu patrimônio em operações de curto prazo em ações ou opções.
- Conheço bem! Opero frequentemente, com até 50% do meu patrimônio nesta classe.

6) A busca por rentabilidade muitas vezes é acompanhada de maior risco nos investimentos. Qual nível de rentabilidade você procura?

- Busco alocar o meu patrimônio em renda fixa com baixo risco e sem maiores oscilações.
- Busco superar o CDI e aceito um risco baixo, com pouca oscilação.
- Busco ter uma parcela dos investimentos em investimentos alternativos com maior imprevisibilidade e oscilação, buscando maiores ganhos com risco moderado.
- Busco ganhos além da renda fixa, com alocação em investimentos alternativos que possam valorizar a longo prazo, como investimento em ações, private equity ou criptomoedas.

7) Imagine uma situação de mercado estressado devido, por exemplo, a uma guerra. Nesse caso, qual seria sua atitude mais provável)

- Reforço das posições conservadoras e saque dos investimentos arrojados.
- Não alteraria a carteira.
- Aportaria os novos recursos em ativos de risco.
- Resgataria parte dos investimentos conservadores e investiria em ativos de risco para aproveitar a baixa.

8) Temos que pensar seus investimentos de uma maneira integrada! Das aplicações financeiras declaradas você diria que:

- Invisto mais de 50% dos meus recursos em renda fixa.
- Todos os meus recursos estão investidos em imóveis e/ou ativos de baixa liquidez.
- Diversifico a carteira em diversas modalidades diferentes.
- Invisto mais de 20% dos meus recursos em bolsa.

9) É importante que seus investimentos te tragam tranquilidade. Em quais ativos abaixo você já se sente confortável em investir?

- Produtos de baixíssimo risco ou protegidos pelo FGC.
- Fundos que busquem um pouco mais de retorno mesmo tendo algum risco.
- Além de fundos, ETFs de RV e ativos de crédito privado como debêntures, CRIs, CRAs.
- Tenho familiaridade até com o mercado de ações e derivativos (opções, termo e futuros).

10) Como você acha que sua formação acadêmica e experiência profissional podem te ajudar a entender os investimentos?

- Não tenho formação e minha experiência profissional não está relacionada ao mercado financeiro.
- Tenho formação/nível técnico e minha experiência profissional não está relacionada ao mercado financeiro.
- Tenho formação/nível técnico e sei um pouco sobre o assunto, por conta da minha experiência profissional.
- Tenho formação/nível técnico em áreas correlatas ao mercado financeiro e minha experiência profissional me ajuda bastante a entender os investimentos.

11) Quando você avalia a sua carteira como um todo, intuitivamente, sabendo que Renda Fixa (RF) tendem a ser investimentos mais conservadores e Renda Variável (RV) são investimentos mais arrojados, quais são os pesos dessas classes que te deixa mais confortável?

- 90% RF / 10% RV.
- 80% RF / 20% RV.
- 70% RF / 30% RV.
- 60% RF / 40% RV.

Perfil quantitativo - Nesta seção você irá responder sobre sua experiência com diferentes tipos de alocação de capital ao longo do tempo.

12) Você investe atualmente em previdência privada?

- Sim, PGDL.
- Sim, VBGL.
- Não.

13) Em relação a última pergunta, qual foi sua atitude ou pensamento em relação a esse movimento intenso de queda?

- Vou aguardar uma correção de alta para resgatar parcialmente.
- Vou aguardar uma correção de alta para resgatar integralmente.
- Vou aguardar uma correção de alta independentemente do prazo para resgatar parcialmente.
- Vou aguardar uma correção de alta independentemente do prazo para resgatar integralmente.

14) Você já vivenciou alguma experiência de alta volatilidade no mercado acionário?

- Sim, desde os anos 90 (Hiperinflação).
- Sim, desde 2002 (Crise Eleitoral).
- Sim, desde 2008. (Crise Sub-prime).
- Sim, desde 2020-2022. (Crise COVID-19).

15) Qual foi o maior drawdown (queda) que você já vivenciou em um ativo investido?

- Até 20%.
- Entre 21% e 50%.
- Entre 51% e 80%.
- +80%.

16) A dolarização do patrimônio (investimentos expostos ou executados em moeda forte) tende a ser uma proteção e mais uma forma de diversificação de investimentos. Contudo, no curto prazo, o câmbio é muito volátil e pode gerar desconforto na marcação a mercado dos investimentos. De modo geral, qual percentual que você se sentiria confortável em ter seus investimentos em moeda forte?

- 0-10%.
- 11-25%.
- 26%-40%.
- +40%.

17) Sobre criptoativos, qual alternativa descreve seu conhecimento e experiência?

- Não tenho conhecimento sobre e nunca investi.
- Tenho conhecimento sobre o que é mas não invisto atualmente.
- Conheço a tecnologia superficialmente e pode ser uma opção de investimento.
- Tenho conhecimento sobre a tecnologia e já investi.

18) Levando em consideração um risco de default (calote) nos títulos públicos federais brasileiros, como você se sente em diversificar para os Treasurys (títulos federais americanos), mesmo a rentabilidades mais baixas?

- Não acredito que vá ocorrer, no horizonte relevante de investimentos, qualquer default do governo brasileiro.
- Acredito que a possibilidade de default é baixa e a sugestão de exposição em treasurys é suficiente.
- Tenho dúvidas a respeito da solvência do governo brasileiro e prefiro uma diversificação maior nos Treasurys.
- Gostaria de ter na minha carteira o máximo possível de títulos federais americanos frente aos títulos públicos federais brasileiros.