

FUTURUM CAPITAL GESTÃO DE ATIVOS LTDA.

POLÍTICA DE SUITABILITY

(agosto de 2023)

1. A **FUTURUM CAPITAL GESTÃO DE ATIVOS LTDA.**, sociedade limitada brasileira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Girassol, nº 1033, sala 10, Vila Madalena, CEP 05433-002, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 48.818.002/0001-19 ("Futurum" ou "Sociedade") conduzirá procedimentos de *suitability*, na forma da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021 ("Resolução 30"), conforme alterada, que permitam verificar a adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil dos clientes por meio da elaboração e atualização periódica de perfil dos investidores, levando em conta sua capacidade financeira, conhecimento de finanças, qualificação e experiência em matéria de investimentos, seu objetivo de investimento e sua tolerância aos riscos, de acordo com as informações obtidas pela Sociedade por meio do Questionário de Suitability anexo à presente política como Anexo I.
2. Para os clientes que se encaixem na definição de investidor profissional da Resolução 30, deverá ser obtida a declaração contida no Anexo II.
3. O objetivo do procedimento de *suitability* é estabelecer processos formais que possibilitem verificar a adequação do investimento realizado pelo cliente ao perfil de risco a ele atribuído, levando-se em consideração sua situação financeira, sua experiência em matéria de investimentos, grau de tolerância a volatilidade e os objetivos visados ao buscar os serviços da Futurum, incluindo: (a) o entendimento do perfil, as expectativas, as restrições e os objetivos de investimento do Investidor de acordo com suas necessidades econômico-financeiras, presentes e futuras, observados padrões de risco, a necessidade de liquidez e o prazo de retorno; e (b) a prestação de serviços de seleção, alocação e realocação de patrimônio financeiro por meio da gestão de carteiras de valores mobiliários.
4. Verificar o perfil de risco do investidor é um processo que combina dados pessoais, tais quais perfil do investidor, objetivos, metas de investimento, fontes de recursos etc. Cada indivíduo demanda um portfólio feito sob medida pelo fato de ter perfil, necessidades, metas, objetivos e horizontes de investimento próprios.
5. A verificação do perfil do cliente deve levar em consideração:
 - (i) Se o produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do cliente;
 - (ii) Se a situação financeira do cliente é compatível com o produto, serviço ou operação;
 - (iii) Se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação.
6. Para que a verificação seja cumprida, os colaboradores da Futurum devem analisar:

- (i) O período em que o cliente deseja manter o investimento;
- (ii) As preferências declaradas do cliente quanto à assunção de riscos;
- (iii) As finalidades do investimento;
- (iv) O valor das receitas regulares declaradas pelo cliente;
- (v) O valor e os ativos que compõem o patrimônio do cliente;
- (vi) A necessidade futura de recursos declarada pelo cliente;
- (vii) Os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade;
- (viii) A natureza, o volume e a frequência das operações já realizadas pelo cliente no mercado de valores mobiliários, bem como o período em que tais operações foram realizadas; e
- (ix) A formação acadêmica e a experiência profissional do cliente (pessoa física).

7. A Futurum definiu 3 perfis de risco (Conservador, Moderado e Arrojado) que evoluem de acordo com parâmetros de risco e retorno e alocação por classe de ativos.

8. A tabela abaixo traz uma breve descrição sobre o apetite a risco de cada um dos perfis e sua respectiva faixa de pontuação (obtida a partir das respostas do Questionário de Suitability, para fins de definição de perfil).

Perfil	Breve descrição
Conservador	Baixa tolerância a riscos, tendo como objetivo a preservação do capital. Além disso, ainda que o cliente esteja disposto a correr mais riscos na busca de retornos diferenciados, necessita resgatar no curto prazo o seu investimento.
Moderado	Disposição para correr algum risco na busca de retorno diferenciado no médio prazo. Além disso não há necessidade de liquidez no curto prazo. Passível de diversificar suas aplicações em alternativas mais arrojadas, porém com risco baixo de perda.
Arrojado	Alta tolerância a riscos, com nenhuma ou baixa necessidade de liquidez no curto ou médio prazo. O cliente aceita as oscilações características dos mercados de risco e possíveis perdas além do capital investido na busca por retornos diferenciados no longo prazo.

9. O Questionário de Suitability é parte integrante da Ficha Cadastral de Pessoas Físicas. Para fins de atualização do perfil do investidor, o Questionário de Suitability pode ser entregue individualmente.

10. O Questionário de Suitability é composto por questões de múltipla escolha, de tal forma que é possível a aferição da situação financeira do investidor, sua experiência em matéria de investimentos, seus objetivos, horizonte de investimento, tolerância a riscos e necessidade de liquidez.

11. Segue abaixo a tabela de pontuação:

Peso	1	1	2	3	2	2	3	2	3	2
Questão	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A	1	1	1	3	2	2	3	2	3	-
B	2	2	2	6	4	4	6	4	6	-
C	3	3	3	9	6	6	9	6	9	-
D	5	4	4		8	8		8		-
E	4									-

12. Cada uma das respostas possui um valor distinto, de tal forma que, quando somadas às questões, trará o valor, em pontos, do perfil do cliente. Para calcular os pontos do cliente e, posteriormente, associá-lo a um dos 3 perfis de risco (Conservador, Moderado e Arrojado), deve-se somar a pontuação de cada resposta de cada uma das questões, conforme tabela acima. O resultado final deve ser associado ao perfil de risco, conforme tabela abaixo. As perguntas de número 10, 11 e 12 possuem a função apenas de validação do perfil do cliente, avaliando-se as respostas apresentadas para, rerepresentar o questionário para preenchimento do investidor.

Perfil	Faixa de Pontuação
Conservador	Até 60
Moderado	61 a 85
Arrojado	Acima de 85

13. Ademais, a Futurum classifica os fundos sob sua gestão considerando os seguintes aspectos:

- (i) Riscos associados ao produto e ativos subjacentes;
- (ii) Perfil dos emissores e prestadores de serviços associados ao produto;
- (iii) A existência de garantias; e
- (iv) Os prazos de carência.

14. Com base nesses parâmetros, a Futurum definiu 3 classificações de risco (Conservador, Moderado e Balanceado) para os fundos sob sua gestão, seguindo as descrições na tabela abaixo:

Classificação	Breve descrição
Conservador	Essa categoria engloba produtos cujos emissores agregam pouco risco ao investimento e/ou contam com garantias para limitação de perdas do patrimônio. São produtos de baixa volatilidade e contam com alta liquidez.
Moderado	Os produtos dessa categoria envolvem riscos ligeiramente maiores que os da anterior, tendendo a apresentar liquidez um pouco menos flexível. Enquadram-se fundos que buscam retornos maiores se comparados à categoria “Conservador”.
Arrojado	Riscos mais elevados, devido à maior volatilidade e menor liquidez dos produtos desta categoria. Produtos enquadrados nessa categoria podem ocasionar perdas significativas de patrimônio.

15. A Futurum, por meio de seus colaboradores, assume o compromisso de não recomendar produtos ou serviços ao cliente nas seguintes situações:

- (i) O perfil do cliente não for adequado ao produto ou serviço;
- (ii) Não seja possível obter informações que permitam identificar o perfil do cliente;
- (iii) As informações relativas ao perfil do cliente não estejam atualizadas; e
- (iv) Se, ainda assim, o cliente ordenar a realização da operação, será necessário assinar o “Termo de Ciência do Questionário” alertando-o da divergência. A assinatura do termo aplica-se também quando for a primeira operação com a categoria de valor mobiliário.

16. Todos os documentos e declarações exigidas deverão ser mantidos pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos contados da última recomendação prestada ao cliente, ou da última operação realizada pelo cliente. Já a nova análise e a nova classificação das categorias de valores mobiliários devem ser feitas em até 24 (vinte e quatro) meses.

17. Os documentos e declarações podem ser guardados em meio físico ou eletrônico, admite-se a substituição de documentos pelas respectivas imagens digitalizadas.

Nome: Heloísa Lourenço Ishii
Cargo: Administradora

POLÍTICA DE SUITABILITY
ANEXO I

Questionário de Perfil de Risco do Investidor (*Suitability*)

Em cumprimento à Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, precisamos estabelecer se há adequação do investimento ora pretendido com o seu perfil de risco. Para tanto, pedimos a gentileza de cuidadosamente preencher este formulário.

1. A partir de qual prazo você considera que um investimento financeiro seja de longo prazo?

- () a partir de 1 ano
- () a partir de 2 anos
- () a partir de 5 anos
- () a partir de 10 anos
- () a partir de 20 anos

2. Supondo uma perda de 10% em seu investimento, o que você faria?

- () Solicitaria o resgate imediato de seu investimento
- () Aguardaria um pouco. Em caso de uma perda ainda maior, solicitaria o resgate
- () Manteria o investimento
- () Aumentaria o valor neste investimento

3. Como você classificaria a finalidade deste investimento?

- () Preservação do capital investido
- () Possibilidade de retorno levemente superior à inflação
- () Possibilidade de retorno moderadamente superior à inflação
- () Possibilidade de retorno expressivamente superior à inflação

4. Em que faixa abaixo sua renda total média mensal se situa? (inclui salário,

aluguéis, lucro, etc)

- () Até R\$10.000,00 por mês
- () De R\$10.000,01 a R\$50.000,00 por mês
- () Acima de R\$50.000,00

5. Qual o valor estimado de seus investimentos financeiros:

- () Até 200 mil
- () De até 200 a 400 mil
- () De 500 a 700 mil
- () Acima de 700 mil

6. O valor deste investimento equivale a que percentual de suas aplicações financeiras totais?

- () Inferior a 25%
- () Entre 25% e 50%
- () Entre 50% e 75%
- () Acima de 75%

7. Qual o prazo médio de seus investimentos financeiros?

- () A – Até 1 ano
- () B – De 1 a 5 anos
- () C – Acima de 5 anos

8. Que porcentagem de suas aplicações financeiras você pretende resgatar em até 1 ano?

- () Não pretendo fazer resgates nos próximos 12 meses
- () Até até 25% de meus investimentos
- () Entre 25% e 50% de meus investimentos
- () Acima de 50% de meus investimentos

9. Qual o seu grau de escolaridade?

- () Não possuo formação superior
- () Tenho formação superior em área não relacionada a finanças
- () Tenho formação superior em área relacionada a finanças

10. Com relação aos investimentos relacionados abaixo, você diria que tem:

(N) Nenhuma, (P) Pouca, (M) Média ou (B) Bastante familiaridade

- () Produtos de Renda Fixa (Poupança, CDB, LCI, Títulos Públicos e Debêntures)
- () Produtos de Renda Variável (Ações, Produtos Estruturados/COEs)
- () Fundos de Investimento (FMM, FII, FIP, FIDC, etc..)
- () Derivativos (Opções, Futuros, Termos e Swaps)

11. Nos últimos três anos qual o montante em Reais estimado que você aplicou em cada um dos grupos de investimentos relacionados abaixo?

Produtos de Renda Fixa: R\$: _____

Produtos de Renda Variável: R\$: _____

Fundos de Investimento: R\$: _____

Derivativos: R\$: _____

12. Quantas vezes por ano você costuma fazer investimentos em um ou mais produtos de cada grupo relacionado abaixo?

Produtos de Renda Fixa: _____ vezes por ano

Produtos de Renda Variável: _____ vezes por ano

Fundos de Investimento: _____ vezes por ano

Derivativos: _____ vezes por ano

13. Tem experiência ou já trabalhou diretamente no mercado financeiro?

- () Sim
- () Não

Local e Data: _____

Assinatura: _____

POLÍTICA DE SUITABILITY
ANEXO II

Declaração de Investidor Profissional

Eu _____, inscrito no CPF/ME sob número: _____, declaro, sob as penas da Lei, que sou investidor profissional e possuo investimentos financeiros em valor superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais).

Por ser esta a expressão da verdade, firmo(amos) a presente Declaração.

Local e Data: _____,

Assinatura: _____

Nome: Heloísa Lourenço Ishii
Cargo: Administradora