



MANUAL DE SUITABILITY

22/02/2019

OBJETIVO

A presente Política de Suitability disciplina os critérios utilizados pela Meta Asset Management Ltda (META ASSET) para a identificação e o monitoramento do perfil de investimentos dos clientes, de modo a orientá-los em relação aos produtos e à diversificação da carteira mais adequada às suas características específicas.

O cliente deve estar consciente de seu perfil de investimentos, e adequa-lo a suas necessidades e ao nível de risco que está disposto a enfrentar para alcançar a rentabilidade desejada. Além disso, deve conhecer bem as características dos produtos de investimento e ter transparência e segurança no momento em que vai investir.

A META ASSET classifica o perfil do investidor com base na avaliação da experiência e conhecimento sobre investimentos, metas, interesses, patrimônio, renda, objetivos, bem como na tolerância a riscos, propondo uma carteira de investimentos com base também na capacidade financeira do cliente.

Desta forma, a identificação do perfil do cliente permite que a META ASSET adote práticas e apresente produtos, serviços e recomendações de investimentos compatíveis com as especificidades de cada investidor.

A Gestora mantém constantemente atualizado o perfil de investimentos de cada cliente, a fim de adequar cada objetivo de investimento.

Para tanto, a META ASSET implementou controles para monitorar a compatibilidade entre o perfil identificado e os produtos e serviços contratados por cada cliente.

PERFIL DO INVESTIDOR

Inicialmente, os clientes são classificados em duas classes:

- Varejo: clientes pessoas físicas ou pessoas jurídicas não financeiras, clientes individuais que utilizam os serviços da Gestora única e exclusivamente para si;
- Profissional: clientes institucionais, pessoa jurídica financeira ou pessoa física classificada como tal. Fazem parte dessa categoria as pessoas jurídicas tais como instituições financeiras, corporações financeiras, fundações e associações. Ainda devem ser considerados como clientes profissionais, as companhias seguradoras, sociedades de capitalização, entidades abertas e fechadas de previdência complementar, fundos de investimento, os investidores qualificados, os clientes não-residentes, bem como administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM.

Os clientes classificados como profissionais são isentos da identificação de perfil de investimentos e, conseqüentemente, dos controles relacionados ao monitoramento e verificação da adequação dos produtos e serviços utilizados. Esta isenção é aplicável a este tipo de cliente em razão do seu pleno conhecimento sobre as atividades operacionais, produtos e riscos associados ao mercado financeiro.

A seguir estão definidos os quatro perfis de investimentos adotados pela META ASSET, classificados de acordo com suas especificidades:

CONSERVADOR

O investidor conservador quer segurança para as suas aplicações, assumindo os menores riscos possíveis. Em razão da sua baixa tolerância ao risco, mantém em sua carteira percentual reduzido de produtos de renda variável, dando preferência aos produtos multimercado de baixa(o) volatilidade (risco). Possui como objetivo a preservação de seu patrimônio. Realiza investimentos conservadores, que buscam retorno no longo prazo.

MODERADO

Para o investidor moderado, a segurança é importante, mas ele busca retornos um pouco mais interessantes, aceitando por isso assumir mais risco, com parte de seu patrimônio sendo alocado em renda variável. Busca ganhos no médio e longo prazos.

MODERADO-AGRESSIVO

Este investidor moderado-agressivo tolera riscos elevados na busca de melhores resultados. Ele tem ciência da possibilidade de perda de parte ou da totalidade dos recursos investidos e, ainda assim, opta por investimentos mais arriscados para obter ganhos superiores.

Tende a buscar ganhos rápidos e pontuais no curto prazo, ciente de que, em períodos mais curtos, os ativos podem não apresentar uma tendência clara, sendo suscetíveis a bruscas e inesperadas oscilações de preço, o que resulta em risco mais elevado na(s) operação(ões).

AGRESSIVO

O perfil 'investidor agressivo' está associado a clientes que possuem amplo conhecimento e domínio do mercado financeiro. Este cliente busca retornos expressivos no curto prazo, suportando grandes riscos. Tal investidor aceita operações ditas "alavancadas", ciente das chances de perda não somente dos recursos investidos na operação, como eventualmente da necessidade de novos aportes para cobertura de prejuízos.

As categorias de valores mobiliários são definidas e revisadas anualmente pelo departamento de Compliance, considerando sempre liquidez, risco, perfil do emissor de cada ativo, etc, permitindo a proposição de uma carteira de investimentos diversificada, com produtos e concentração adequados a cada perfil.

IDENTIFICAÇÃO DO PERFIL DE INVESTIMENTOS

A META ASSET detém duas ferramentas para a identificação do perfil de investimentos dos clientes: questionário específico e avaliação de produtos/operações utilizados pelo cliente.

Em relação ao questionário específico, cada pergunta aborda um determinado conceito para classificação de perfil. São considerados aspectos como experiência e conhecimento sobre aplicações financeiras, interesses e objetivos de investimentos, tolerância ao risco, dentre outros.

Cada resposta dada pelo cliente é valorada conforme matriz de pontuação definida pelo departamento de Compliance. O somatório final dos pontos resultantes de cada resposta permitirá enquadrar o cliente em um determinado perfil de investimentos.

O resultado do perfil é definido de acordo com faixas pré-definidas de pontos que limitam cada um deles. Cada faixa prevê o menor e o maior somatório de pontos que o cliente pode obter para ser enquadrado em um dos quatro perfis de investimentos anteriormente descritos.

O questionário é validado por meio da assinatura do cliente no documento físico, juntamente com a ficha cadastral e demais documentos do cliente.

Em seguida, o documento e o resultado (classificação dos clientes segundo seu perfil) são arquivados em nosso banco de dados/arquivos físicos. Uma revisão da avaliação de perfil deve ser realizada no máximo a cada 24 meses.

Quanto à outra ferramenta de identificação de perfil de investimentos, a META ASSET possui sistema interno para avaliar quais produtos e operações são realizadas por cada cliente. A Gestora analisa o histórico de operações de cada cliente nos últimos meses e automaticamente (re)enquadra-o em seu perfil de investimentos.

O perfil identificado, o questionário e a possibilidade de atualizar as respostas estão sempre disponíveis ao cliente através de solicitação direta a nossos colaboradores.

MONITORAMENTO DO PERFIL DE INVESTIMENTOS

As operações realizadas pelo cliente são analisadas periodicamente e confrontadas com seu perfil de investimentos. O departamento de Compliance é responsável por esta verificação e pelo controle e adequação das possíveis incompatibilidades.

Identificado um possível desenquadramento ao perfil de investimento, em função do retorno obtido em relação ao esperado e ao nível de exposição a risco aceito pelo cliente, o departamento de Compliance encaminha ao cliente uma notificação.

Nesta notificação é informado o desenquadramento, e requisitado seja o reenquadramento, seja a atualização das informações no questionário. Caso o cliente não realize as atualizações de perfil sugeridas ou estas não o classifiquem no perfil adequado, o departamento de Compliance poderá sugerir a assinatura de um Termo de Responsabilidade (Anexo 1), atestando a ciência dos riscos inerentes às suas operações.

Todas as ocorrências e as medidas adotadas são devidamente arquivadas no histórico do cliente.