



**3V CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**

**MANUAL DE REGRAS E PROCEDIMENTOS PARA  
ANÁLISE DO PERFIL DO INVESTIDOR (API)**

**Dezembro/2022**

## 1. OBJETIVO

O presente Manual de Regras e Procedimentos para Análise de Perfil do Investidor (“Manual”) tem como objetivo definir os procedimentos a serem adotados por todos os sócios, administradores, funcionários e todos que auxiliam no desenvolvimento das atividades ligadas aos serviços de Gestão de Patrimônio da **3V CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.** (“Gestora” e “Colaboradores”) para análise do Perfil do Investidor e elaboração da sua respectiva Política de Investimentos, em linha com as disposições do Código ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros (“Código”) e das Regras e Procedimentos do Código de Administração de Recursos de Terceiros (“Regras e Procedimentos do Código”).

Os Questionários de Análise de Perfil do Investidor (API) Pessoa Física e Pessoa Jurídica encontram-se nos **Anexo I** e **Anexo II** a este Manual, respectivamente.

## 2. ABRANGÊNCIA

As regras definidas no presente Manual são aplicáveis a todos os clientes para os quais a Gestora preste os serviços de gestão patrimonial, incluindo aqueles para os quais realize a atividade de administração de carteira de valores mobiliários (“Clientes”). Os procedimentos aqui descritos serão conduzidos mediante contato pessoal ou com o uso de qualquer meio de comunicação, seja sob forma oral ou escrita, por meio físico, correio eletrônico (e-mail) ou pela rede mundial de computadores (internet).

## 3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA

Em consonância com as regras aplicáveis para a atividade de Gestão de Patrimônio, a Gestora designou a Diretora de Gestão como a diretora responsável pela atividade de gestão de patrimônio e, conseqüentemente, pelo processo de análise do perfil do investidor, a fim de verificar a adequação dos produtos, serviços e operações (“Diretora de Gestão”).

Não obstante, a Diretora de Gestão poderá contar com apoio dos Colaboradores que integram a área de gestão patrimonial da Gestora (“Equipe de Gestão de Patrimônio”) para efetuar o contato com Clientes a fim de coletar as informações necessárias para traçar seus respectivos perfis de investimento.

## 4. DISPONIBILIZAÇÃO DA POLÍTICA

O Manual está disponível no sistema interno de rede da Gestora para o acesso de todos os seus sócios e colaboradores.

## **5. VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO**

Este Manual é revisado anualmente, e é alterada quando necessário e sem aviso prévio. As alterações serão divulgadas a todos os sócios e colaboradores da Gestora pela Diretoria de Compliance, Risco e PLD/FTP e ficarão disponíveis para consulta de qualquer sócio e/ou colaborador na sede da Gestora e sistemas de rede interno. O presente Manual e suas atualizações também ficarão à disposição para consulta pela ANBIMA.

## **6. METODOLOGIA DE ANÁLISE DO PERFIL DO INVESTIDOR**

O Perfil do Investidor é identificado a partir de metodologia proprietária fundamentada na análise das seguintes informações coletadas do cliente, podendo ser utilizado para complemento, caso a Gestora entenda pertinente, informações públicas confiáveis e será realizada com base nos seguintes critérios:

### I. Objetivos Pessoais e Financeiros:

- Objetivos de curto ou longo prazo.
- Necessidades prioritárias (ex.: filhos, aluguel, despesas mensais, aposentadoria etc.).

### II. Ciclo de vida:

- Idade.
- Fase (fundação, acumulação, conservação ou distribuição de patrimônio).

### III. Perfil de Riscos:

- Percepção em relação ao patrimônio (baixa ou normal).
- Tolerância a riscos.

### IV. Experiência com investimentos:

- Grau de conhecimento (baixo, médio ou alto).

### V. Origem:

- Riqueza gerada por atividades empreendedoras, obtida por meio de herança ou evento único ou acumulada durante longo período de trabalho.

### VI. Estilo e Momento de vida:

- Compatibilidade dos gastos.
- Condição de saúde.
- Situação e regime matrimonial.

Considerando a avaliação dos critérios acima, a Gestora classificará o Cliente em um dos três grupos abaixo:

### **I. CONSERVADOR**

O perfil do Cliente classificado como “Conservador” objetivam a preservação do capital e possuem baixa tolerância a riscos. Este perfil pode também ser representado por Investidores que, apesar de estarem dispostos a correr mais riscos na busca de retornos diferenciados, tenham necessidade de resgatar seus investimentos em curto período.

## **II. MODERADO**

Para o perfil do Cliente classificado como “Moderado”, está associado a investidores dispostos a correr algum risco em seus investimentos, buscando um retorno diferenciado no médio prazo. Com baixa necessidade de liquidez no curto prazo, há disponibilidade para diversificar suas aplicações em alternativas mais arrojadas, porém com risco baixo de perda além do principal investido.

## **III. DINÂMICO**

O perfil do Cliente classificado como “Dinâmico” é representado por Investidores com alta tolerância a riscos, baixa ou nenhuma necessidade de liquidez no curto ou médio prazo e que estejam dispostos a aceitar as oscilações características dos mercados de risco (e possíveis perdas além do capital investido) na busca por retornos diferenciados no longo prazo.

### **DETALHAMENTO DA METODOLOGIA**

A classificação dos Investidores nos grupos antes referidos se dá a partir da análise das características e objetivos dos clientes, tendo como base a pontuação obtida por meio da aplicação de questionário específico onde se estabelece uma métrica contemplando os critérios acima descritos.

A metodologia é aplicada a partir de uma pontuação específica para pessoa física e para pessoa jurídica, conforme abaixo indicado:

PESSOA FÍSICA:

Suitability PF	
Pergunta	Intervalo de Pontos
1	1 a 3
2	1 a 5
3	1 a 3
4	1 a 3
5	0 a 3
6	0 a 4
7	1 a 4
8	0 a 3
9	0 a 3
10	0 a 3
11	0 a 5

Perfil	Pontuação	Característica
<b>Conservador</b>	<b>5 a 16</b>	Investidores com perfil conservador objetivam a preservação do capital e possuem baixa tolerância a riscos. Este perfil pode também ser representado por Investidores que, apesar de estarem dispostos a correr mais riscos na busca de retornos diferenciados, tenham necessidade de resgatar seus investimentos em curto período de tempo.
<b>Moderado</b>	<b>17 a 27</b>	Investidores com este perfil estão dispostos a correr algum risco em seus investimentos, buscando um retorno diferenciado no médio prazo. Com baixa necessidade de liquidez no curto prazo, há disponibilidade para diversificar suas aplicações em alternativas mais arrojadas, porém com risco baixo de perda além do principal investido.
<b>Dinâmico</b>	<b>acima de 27</b>	Este perfil é representado por Investidores com alta tolerância a riscos, baixa ou nenhuma necessidade de liquidez no curto ou médio prazo e que estejam dispostos a aceitar as oscilações características dos mercados de risco (e possíveis perdas além do capital investido) na busca por retornos diferenciados no longo prazo.

PESSOA JURÍDICA:

Suitability PJ	
Pergunta	Intervalo de Pontos
1	1 a 2
2	0 a 3
3	1 a 5
4	0 a 5
5	1 a 3
6	0 a 3

Perfil	Pontuação	Característica
<b>Conservador</b>	<b>3 a 8</b>	Investidores com perfil conservador objetivam a preservação do capital e possuem baixa tolerância a riscos. Este perfil pode também ser representado por Investidores que, apesar de estarem dispostos a correr mais riscos na busca de retornos diferenciados, tenham necessidade de resgatar seus investimentos em curto período de tempo.
<b>Moderado</b>	<b>9 a 15</b>	Investidores com este perfil estão dispostos a correr algum risco em seus investimentos, buscando um retorno diferenciado no médio prazo. Com baixa necessidade de liquidez no curto prazo, há disponibilidade para diversificar suas aplicações em alternativas mais arrojadas, porém com risco baixo de perda além do principal investido.
<b>Dinâmico</b>	<b>cima de 16</b>	Este perfil é representado por Investidores com alta tolerância a riscos, baixa ou nenhuma necessidade de liquidez no curto ou médio prazo e que estejam dispostos a aceitar as oscilações características dos mercados de risco (e possíveis perdas além do capital investido) na busca por retornos diferenciados no longo prazo.

Após a definição do perfil, a Política de Investimento do Investidor é elaborada com base nos portfólios perfilados e diversificados respeitando os seguintes limites:

Volatilidade Anualizada								
1	Limite Mínimo:	1,50%	2	Limite Mínimo:	3,00%	3	Limite Mínimo:	4,50%
	Limite Máximo:	3,00%		Limite Máximo:	4,50%		Limite Máximo:	6,00%

Sem prejuízo da classificação mencionada acima, será elaborada uma Política de Investimentos para o Cliente, que integrará o contrato firmado, a qual considerará o Perfil de Investimento resultante do questionário aplicado e respeitará os limites definidos na Política de Investimentos.

É importante ressaltar que a adequação da Política de Investimentos ao Perfil do Investidor poderá levar em conta além dos limites definidos na política outras customizações. Poderão ser considerados outros fatores na política de investimentos, conforme necessário, e de acordo com perfil e o apetite de risco do cliente.

O perfil de risco do cliente, assim como as Políticas de Investimento poderão ser ajustadas conforme demanda do cliente ou em linha com as oscilações do cenário econômico.

A Política de Investimentos é respeitada e monitorada continuamente pelas áreas de Gestão e de Compliance da Gestora, no contexto do processo de seleção e alocação de ativos da carteira do cliente.

A Política de Investimentos será atualizada, no mínimo, a cada 24 (vinte e quatro) meses ou sempre que a Gestora entender necessário ou pelo próprio cliente. Qualquer alteração na Política de Investimentos dependerá de aprovação prévia e por escrito do cliente.

## 7. RELATÓRIO DE PERFIL DO INVESTIDOR

Até o último dia útil do mês de março de cada ano, com base nas informações coletadas ao longo do ano civil anterior, a Gestora deverá encaminhar à ANBIMA um relatório contendo as seguintes informações relacionadas ao presente Manual:

- (i) A metodologia e os controles de coleta e de atualização das informações;
- (ii) As alterações ocorridas desde o último relatório;
- (iii) Os dados estatísticos resultantes do processo mencionado, responsabilizando-se pela veracidade das informações fornecidas;

- (iv) Dados estatísticos resultantes do processo de análise do perfil do investidor, referindo-se sempre à base de Clientes existentes em 31 de dezembro, indicando o percentual de:
- a. Clientes que passaram pelo procedimento de coleta de informações para definição do seu perfil do investidor de acordo com a metodologia da Gestora;
  - b. Clientes que não passaram pelo procedimento de coleta de informações para definição do seu perfil do investidor de acordo com a metodologia da Gestora;
  - c. Clientes que optaram por não fornecer informações para definição do perfil de investimento;
  - d. Clientes que estão desenquadrados.
  - e. Periodicidade da reavaliação dos perfis de investimento determinados em relação às carteiras detidas pelos Clientes;
  - f. Plano de ação para o tratamento de eventuais divergências identificadas; e
  - g. Ocorrência de alterações de perfis de investimento no período analisado.

A Diretora de Gestão é a responsável pela análise perfil dos investidores e pelas informações previstas no relatório mencionado acima.

## 8. TREINAMENTO DE COLABORADORES

A Diretora de Compliance, Risco e PLD/FTP da Gestora, conforme definido no Formulário de Referência, é responsável por treinar os Colaboradores com relação às políticas e regras descritas no presente Manual. Assim, a Diretor de Compliance, Risco e PLD/FTP organizará um treinamento de atualização **anual** sobre os temas abordados no presente Manual. Além disso, novos Colaboradores receberão treinamento específico quando de seu ingresso na Gestora. A participação em tais treinamentos é obrigatória.

## 9. CONTROLE DE VERSÕES

Histórico das atualizações		
Data	Versão	Responsável
Novembro de 2021	1ª	Diretora de Gestão
Dezembro de 2022	2ª	Diretora de Gestão



## ANEXO I - QUESTIONÁRIO DE AVALIAÇÃO DO PERFIL DO INVESTIDOR – PESSOA FÍSICA

(Questionário para atendimento ao Código de Administração de Recursos de  
Terceiros ART- ANBIMA)

Cliente:	
CPF:	

**1. Qual é a sua renda mensal?**

- a) até R\$ 20.000,00 (1 ponto)
- b) Entre R\$ 20.000,00 e R\$ 50.000,00 (2 pontos)
- c) Acima de R\$ 50.000,01 (3 pontos)

**2. Por quanto tempo deseja manter o investimento?**

- a) Até 01 ano (1 ponto)
- b) De 01 ano a 03 anos (2 pontos)
- c) De 03 ano a 05 anos (3 pontos)
- d) Acima de 05 anos (5 pontos)

**3. Como avalia o desempenho da sua carteira de investimentos?**

- a) Busco rentabilizar o patrimônio no longo prazo sem movimentações (1 ponto)
- b) Possibilidade de alteração na carteira de investimentos mensalmente. Busco as melhores oportunidades no mercado (2 pontos)
- c) Possibilidade de alteração na carteira de investimentos de acordo com as flutuações diárias no mercado financeiro (3 pontos)

**4. Qual das respostas abaixo mais se assemelha à sua personalidade como investidor, em termos de finalidade do investimento?**

- a) O meu objetivo é manter o valor real do capital constante, ou seja, conseguir um retorno compensatório à inflação, sem que precise me expor a um nível de risco elevado (1 ponto)
- b) O meu objetivo é gerar um rendimento regular, obtendo um retorno constante como fonte de renda, através de um nível de risco moderado (2 pontos)
- c) O meu objetivo é conseguir um retorno superior à inflação, obtendo aumento no capital investido, aceitando a submissão a um alto nível de risco (3 pontos)

**5. Classifique sua experiência de investimento.**

- a) Sou experiente e seguro com as minhas decisões de investimento e apto a entender e mensurar os riscos associados (3 pontos)
- b) Tenho experiência com investimentos com média probabilidade de perda (2 pontos)
- c) Tenho experiência com investimentos com pouca probabilidade de perda (1 ponto)
- d) Tenho pouca experiência (0 ponto)

**6. Dentro da sua renda mensal, qual o percentual que consegue investir?**

- a) Até 15% da renda (1 ponto)

- b) Entre 16% e 30% da renda (2 pontos)
- c) Entre 31% e 50% da renda (3 pontos)
- d) Acima de 51% da renda (4 pontos)
- e) Nenhuma parte da renda (0 ponto)

**7. Com base em seus investimentos, quanto será necessário à liquidez imediata nos próximos 12 meses?**

- a) 71% a 100% (1 ponto)
- b) 41% a 70% (2 pontos)
- c) 11% a 40% (3 pontos)
- d) Até 10% (4 pontos)

**8. Qual a sua formação acadêmica?**

- a) Fundamental Completo (0 ponto)
- b) Médio Completo (1 ponto)
- c) Superior (2 pontos)
- d) Pós-Graduação (3 pontos)
- e) Não desejo responder (0 ponto)

**9. Quantifique a sua experiência profissional no mercado financeiro.**

- a) Extensa (3 pontos)
- b) Moderada (2 pontos)
- c) Limitada (1 ponto)
- d) Nenhuma (0 ponto)

**10. Como reagiria se, ao verificar que após determinado decurso de tempo o tipo de investimento escolhido estivesse apresentando retorno negativo?**

- a) Realizaria aportes adicionais (3 pontos)
- b) Limitaria um valor máximo de perdas antes de resgatar (2 pontos)
- c) Resgataria imediatamente (1 ponto)
- d) Não possui experiência (0 ponto)

**11. Quais das opções de investimentos você conhece?**

- a) Não conheço nenhum produto de investimento (0 ponto)
- b) Somente Poupança (1 ponto)
- c) Fundos DI, CDB, Fundos RF, Títulos Públicos, LCI, LCA, Debêntures e produto do item "b" (2 pontos)
- d) Fundos Multimercados, Fundos de Investimento em Ações, Ações, Fundos Cambiais e produtos dos itens "b" e "c" (3 pontos)
- e) Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, Fundos de Investimento em Participações, Fundos de Investimento Imobiliários e produtos dos itens "b", "c" e "d" (4 pontos)
- f) Private Equity, Derivativos, COE e produtos dos itens "b", "c", "d" e "e" (5 pontos)

**Informações Adicionais**

**Suas despesas são constantes ou há oscilações significativas a cada mês?**

- ( ) São constantes
- ( ) Apresenta oscilações

**Se for casado, favor indicar o regime de casamento e existência de pacto antenupcial.**

- ( ) Comunhão parcial de bens
- ( ) Comunhão universal de bens
- ( ) Separação absoluta de bens
- ( ) Pacto Antenupcial

**Você já possui ou tem a expectativa de incorrer em gastos extraordinários no curto ou médio prazo (tratamentos de saúde, condenação em processos etc.)?**

Sim.

Não

O perfil de investidor do Cliente é identificado a partir das respostas obtidas no Questionário acima, de acordo com a seguinte pontuação:

<b>PERFIL</b>	<b>Pontos</b>
<b>Conservador</b>	De 5 a 16
<b>Moderado</b>	De 17 a 27
<b>Agressivo</b>	De 28 a 39

**Resultado do Perfil de Investidor:** \_\_\_\_\_  
(Para preenchimento pela Gestora)

### **DECLARAÇÃO**

Declaro que as informações por mim prestadas são expressão da verdade e reconheço que as minhas respostas serão utilizadas para identificar o meu perfil de investidor, estando assim, ciente de que ao investir de maneira não condizente com o meu perfil, assumirei os riscos relacionados às minhas decisões e isentando a 3V Capital Gestão de Recursos Ltda. de quaisquer responsabilidades por eventuais perdas decorrentes dos investimentos por mim realizados.

Local de data: \_\_\_\_\_

Assinatura: \_\_\_\_\_

## ANEXO II - QUESTIONÁRIO DE AVALIAÇÃO DO PERFIL DO INVESTIDOR – PESSOA JURÍDICA

(Questionário para atendimento ao Código de Administração de Recursos de  
Terceiros ART- ANBIMA)

<b>Cliente:</b>	
<b>CNPJ:</b>	
<b>Representante(s)</b>	
<b>CPF(s)</b>	

1. **Qual das alternativas abaixo reflete a prioridade da empresa em realizar investimentos?**
  - a) Rentabilidade e Diversificação (2 pontos)
  - b) Segurança e Tranquilidade (1 ponto)
  
2. **Qual a experiência dos representantes em relação aos investimentos da empresa?**
  - a) Nenhuma (0 ponto)
  - b) Possuem conhecimento e experiência no mercado de renda fixa e fundos (1 ponto)
  - c) Possuem algum conhecimento no mercado de renda variável e de derivativos (2 pontos)
  - d) Possuem ampla experiência no mercado de renda variável e de derivativos (3 pontos)
  
3. **Qual o horizonte de tempo para manutenção dos investimentos da empresa?**
  - a) Menos de 1 (um) ano (1 ponto)
  - b) De 1 (um) a 3 (três) anos (2 pontos)
  - c) De 3 (três) a 5 (cinco) anos (3 pontos)
  - d) Acima de 5 (cinco) anos (5 pontos)
  
4. **Em quais produtos a empresa investiu nos últimos 12 (doze) meses?**
  - a) Nenhum (0 ponto)
  - b) Somente Poupança (1 ponto)
  - c) Fundos DI, CDB, Fundos RF, Títulos Públicos, LCI, LCA, Debêntures e produtos do item acima (2 pontos)
  - d) Fundos Multimercados, Fundos de Investimento em Ações, Ações, Fundos Cambiais e produtos dos itens "b" e "c" (3 pontos)
  - e) Fundos de Investimento em Direitos Creditórios, Fundos de Investimento em Participações, Fundos de Investimento Imobiliários e produtos dos itens "b", "c" e "d" (4 pontos)
  - f) Private Equity, Derivativos, COE e produtos dos itens "b", "c", "d" e "e" (5 pontos)
  
5. **Qual o objetivo da empresa com relação aos recursos investidos?**
  - a) preservar o poder de compra sem riscos que comprometam o principal investido (1 ponto)

- b) obter ganhos que superem a inflação em prazo superior a um ano (2 pontos)
- c) obter ganhos expressivos em prazo superior a um ano, mesmo que a estratégia implique em perda potencial de parte e/ou total dos recursos investidos (3 pontos)
- Tenho pouca experiência (0 ponto)

**6. A empresa investiria em produtos com maior risco para elevar o seu retorno financeiro?**

- a) Aceitaria correr riscos significativos para elevar o retorno, mesmo estando ciente da possibilidade de perdas do valor investido (3 pontos)
- b) Aceitaria correr risco até determinado patamar de perda do valor investido (2 pontos)
- c) Aceitaria correr pouco risco pois aceita pequena desvalorização do valor investido (1 ponto)
- d) Não, pois não aceita perdas do valor investido (0 ponto)

O perfil de investidor do Cliente é identificado a partir das respostas obtidas no Questionário acima, de acordo com a seguinte pontuação:

PERFIL	Pontos
Conservador	De 3 a 8
Moderado	De 9 a 15
Agressivo	De 16 a 21

**Resultado do Perfil de Investidor:** \_\_\_\_\_  
(Para preenchimento pela Gestora)

## DECLARAÇÃO E CIÊNCIA

### Os Representantes da empresa declaram que:

- (i) leram e compreenderam o presente questionário;
- (ii) as respostas refletem fielmente as perspectivas da empresa e determinam o seu perfil de investimento, aferido a partir das informações prestadas; e
- (iii) entendem os riscos associados aos produtos.

### Os Representantes da empresa estão cientes que:

- a) serão demandados a atualizar o presente questionário periodicamente ou sempre que alguma situação altere o perfil de investimento da empresa; e
- b) em caso de alteração do perfil de investimento da empresa, somente poderão continuar a realizar investimentos, contratar produtos ou operações com: (i) o preenchimento de novo questionário; ou (ii) preenchimento de declaração de ciência de desenquadramento do perfil

Local de data: \_\_\_\_\_

Representante(s): \_\_\_\_\_

Assinatura(s): \_\_\_\_\_