

POLÍTICA DE SUITABILITY

WNT CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

JUNHO DE 2024

SUMÁRIO

1. OBJETIVO.....	3
2. ABRANGÊNCIA	3
2.1 Situações de Dispensa	3
3. PERFIL DO CLIENTE.....	5
3.1 Adequação de Produtos	7
4. CLASSIFICAÇÃO DE PRODUTOS.....	8
4.1 Produtos Complexos	8
5. VEDAÇÕES E OBRIGAÇÕES.....	11
6. MONITORAMENTO DO PERFIL DE INVESTIMENTOS	11
7. CONTROLES INTERNOS	12
8. GUARDA DE DOCUMENTOS.....	12
9. ATUALIZAÇÕES DO QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY	12
10. CONSIDERAÇÕES.....	12
11. PENALIDADES.....	13
12. ATUALIZAÇÕES DA POLÍTICA DE SUITABILITY	13
13. ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY	14
14. ANEXO II – PONTUAÇÃO MÍNIMA DE RISCO DOS PRODUTOS	25

Elaboração:	Ciência:	Aprovação:
Diretoria de Administração de Carteiras	Todos os Colaboradores da WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Diretoria Colegiada

1. OBJETIVO

A presente Política de *Suitability* (“Política”) da WNT Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“WNT DTVM”) visa estabelecer diretrizes e procedimentos a serem seguidos para a distribuição de Produtos de Investimentos (“Produto”), bem como sua respectiva adequação a cada Perfil de Investidor (“Perfil”) identificado pela WNT DTVM.

Esta Política visa direcionar o risco atribuído a cada Produto para o Investidor devidamente enquadrado no Perfil que lhe é atribuído, levando em consideração a adequação dos Produtos conforme seus objetivos de investimento, sua situação financeira, seu grau de conhecimento e experiência necessários para compreender os riscos relacionados aos investimentos.

2. ABRANGÊNCIA

Todos os colaboradores da WNT DTVM e terceiros que porventura prestem serviços diretamente relacionado à atividade de intermediação e distribuição, estão sujeitos às diretrizes descritas na presente Política.

Entende-se por colaboradores todos os funcionários, agentes autônomos de investimentos, estagiários e diretores que tenham vínculos empregatícios ou estatutários.

A presente Política estabelece as diretrizes que são aplicáveis às recomendações de Produtos ou serviços, direcionadas aos Investidores, realizadas mediante contato pessoal ou através do uso de qualquer meio de comunicação, seja sob forma oral, escrita, eletrônica ou pela rede mundial de computadores e devem ser adotadas para todos os Investidores titulares de conta na WNT DTVM.

2.1 Situações de Dispensa

A dispensa do processo de verificação e qualificação do Investidor conforme seu Perfil de risco ocorrerá quando o Investidor se encaixar em uma das situações abaixo:

- (i)** Instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil;
- (ii)** Companhias seguradoras e sociedades de capitalização;
- (iii)** Entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- (iv)** Pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor profissional mediante termo próprio;
- (v)** Fundos de investimento;
- (vi)** Clubes de investimento, desde que tenham a carteira gerida por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM;
- (vii)** Agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; e
- (viii)** Investidores não residentes.

Adicionalmente, serão dispensados os Investidores considerados qualificados, pertencentes a uma das seguintes categorias:

- (i)** Pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) e que, adicionalmente, atestem por escrito sua condição de investidor qualificado mediante termo próprio;
- (ii)** As pessoas naturais que tenham 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;

(iii) Pessoa jurídica de direito público;

(iv) O Investidor que tiver sua carteira de valores mobiliários administrada discricionariamente por administrador de carteiras de valores mobiliários autorizado pela CVM.

3. PERFIL DO CLIENTE

Antes de iniciar suas operações com a WNT DTVM, o Investidor, seja ele pessoa física ou jurídica, será submetido ao processo de identificação de seu Perfil de Investidor, realizado por meio do Questionário de *Suitability* (“Análise de Perfil de Investidor” ou “Questionário”), desenvolvidos de forma a aferir o seu Perfil.

Para a apuração do Perfil de Investidor, foi implementada metodologia baseada em questionário de múltipla escolha, estipulando-se um peso para cada resposta, sendo menor peso para o Perfil mais conservador e maior peso para Perfil de maior risco, sendo a somatória dos pontos das respostas a responsável pela definição do Perfil do Investidor. Os modelos de questionário com os pontos de cada alternativa constam no Anexo I.

O questionário verificará os seguintes aspectos do Investidor:

(i) Objetivos: deve ser definido o período em que o cliente deseja manter o investimento, suas preferências declaradas quanto à assunção de riscos e as finalidades principais do investimento de seus recursos, incluindo a necessidade futura de recursos por ele declarada;

- (ii) Situação financeira: será informado pelo cliente o valor de seus recebimentos mensais regulares e o valor total dos ativos que compõem o seu patrimônio;

- (iii) Grau de conhecimento: verificar se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados aos produtos ofertados, incluindo informações sobre a natureza e a frequência das operações já realizadas previamente no mercado de valores mobiliários, bem como o período em que tais operações foram realizadas. Também compõem o Perfil de risco do Investidor as informações sobre a formação acadêmica e a sua experiência profissional.

Após avaliação das respostas dadas no questionário, o Investidor será classificado em uma das 04 (quatro) categorias abaixo:

- **Conservador:** Demonstrando baixa capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam manter a renda atual, possui baixo ou nenhum conhecimento sobre investimentos, alta aversão a riscos e prefere operações visando poupança;

- **Moderado:** Demonstrando média ou baixa capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam complementar a renda atual, possui razoável ou baixo conhecimento sobre investimentos, média aversão a riscos e prefere operações visando aumento de patrimônio;

- **Agressivo:** Demonstrando alta ou média capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam obter rendimentos mais elevados que os atuais, possui alto ou médio conhecimento sobre investimentos, alta ou média aversão a riscos e prefere operações que permitam ganhos mais elevados no médio e curto prazo, mesmo com altas possibilidades de perda;

- **Arrojado:** Demonstrando alta capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam obter ganhos elevados, possui alto conhecimento sobre investimentos, baixa aversão a

riscos e prefere operações que permitam ganhos mais elevados no curto prazo, mesmo aumentando de forma significativa as possibilidades de perda.

As informações declaradas através do preenchimento do questionário de Análise do Perfil do Investidor serão utilizadas para seleção dos produtos adequados para seus objetivos e caso não ocorra este preenchimento, o Investidor poderá ter seu cadastro concluído, porém não será possível efetuar qualquer operação no mercado de valores mobiliários.

A WNT DTVM disponibilizará a informação quanto ao Perfil do Investidor, bem como aos produtos, operações e serviços a eles relacionados, em seu próprio website ou por e-mail, mediante solicitação do cliente.

3.1 Adequação de Produtos

Tendo em vista o Perfil ao qual o Investidor fora enquadrado, este será comparado com os Produtos disponíveis a serem ofertados, e então estes poderão ser objeto de operações por parte do Investidor.

Todos os produtos de investimento distribuídos pela WNT DTVM serão classificados com base em metodologia de escala de risco contínua e única, tendo como parâmetro a pontuação de 0,5 (zero vírgula cinco) a 05 (cinco) pontos, sendo 0,5 (zero vírgula cinco) para o menor risco e 05 (cinco) para o maior risco, conforme determina a Anbima e apresentado no Anexo II desta Política.

- I. para os clientes classificados no perfil Conservador: deve-se recomendar apenas produtos de investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a 1,5 (uma vírgula cinco), observado o Anexo II desta Política;
- II. para os clientes classificados no perfil Moderado: deve-se recomendar apenas produtos de investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a 3 (três), observado o Anexo II desta Política;

- III. para os clientes classificados no perfil Agressivo: deve-se recomendar produtos de investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a 5 (cinco), observado o Anexo II desta Política;
- IV. para os clientes classificados no perfil Arrojado: todos os produtos de investimentos podem ser recomendados, independente da sua pontuação de risco, observado o Anexo II desta Política;

4. CLASSIFICAÇÃO DE PRODUTOS

Em atenção às normas e diretrizes que balizam a elaboração desta Política, a WNT DTVM, seguindo os padrões de mercado, analisou e classificou as categorias dos Produtos ofertados, por meio das seguintes características:

- ✓ **Riscos associados ao produto e seus ativos subjacentes;**
- ✓ **Perfil dos emissores e prestadores de serviços associados ao produto;**
- ✓ **Existência de garantias;**
- ✓ **Os prazos de carência; e**
- ✓ **Complexidade do produto.**

Com base nessa metodologia, cada produto é classificado em uma faixa de risco e atribuído a este uma categoria de Perfil de Investidor, conforme consta no Anexo II desta Política.

4.1 Produtos Complexos

São considerados produtos complexos aqueles produtos que possuam, cumulativamente, pelo menos três das seguintes características:

- (i) ausência de liquidez, barreiras complexas ou elevados encargos para saída;**
- (ii) derivativos intrínsecos ao produto de investimento;**

(iii) incorporação de riscos e características de dois ou mais instrumentos financeiros de diferente estrutura e natureza sob a aparência de um instrumento financeiro único; e

(iv) metodologia de precificação específica que dificulte a avaliação do preço pelo Investidor.

Tanto a autorregulamentação quanto para fins desta Política, será considerado produto de investimento complexo:

1. **Certificado de Operações Estruturadas;**
2. **Debêntures Conversíveis;**
3. **Fundos de Investimento Imobiliário;**
4. **Fundos de Investimento em Direitos Creditórios;**
5. **Fundos de Investimento em Participações;**
6. **Fundos de Investimentos Offshore.**

Em atenção à complexidade envolvida nas operações dos Produtos acima listados, a WNT DTVM considera necessários maior experiência e conhecimento do Investidor, maior tolerância ao risco e às oscilações do mercado, bem como uma maior tolerância aos prazos de investimento.

Para os fundos de renda fixa, multimercado, ações, cambial e de investimento no exterior haverá um ajuste em sua escala de risco, apresentada no Anexo II, nas seguintes situações:

- (i) caso o prazo de liquidação do produto de investimento, considerando o prazo de cotização, seja superior a:
- a. D+30, deverá ser acrescentado 0,25 (zero vírgula vinte e cinco) ponto na pontuação mínima estipulada.
 - b. D+90, deve ser acrescentado 0,5 (zero vírgula cinco) ponto na pontuação mínima estipulada.

(ii) para os fundos multimercados de crédito privado, deverá ser acrescentado 0,25 (zero vírgula vinte e cinco) ponto na pontuação mínima estipulada.

(iii) para os fundos multimercados tributados como renda variável, deverá ser utilizada a pontuação mínima estipulada para os fundos de ações, conforme tabela constante do Anexo II.

(iv) para os fundos de ação que possuam apenas uma ação em sua carteira, independentemente de sua classe ANBIMA, será obrigatória a pontuação mínima estipulada para os fundos de ação mono ação, conforme tabela constante do Anexo II.

Para os fundos imobiliários, haverá um ajuste em sua escala de risco, apresentada no Anexo II, nas seguintes situações:

(i) se o fundo fizer parte do IFIX (Índice de FII), a pontuação mínima estipulada poderá ser reduzida em 0,5 (zero vírgula cinco) ponto.

(ii) se o valor de mercado do fundo for superior a R\$ 1,5 bilhão, a pontuação mínima estipulada poderá ser reduzida em 0,25 (zero vírgula vinte e cinco) ponto. Em caso de distribuição em oferta pública, a condição deverá ser verificada antes e não poderá sofrer alterações durante esse período.

(iii) se o valor de mercado do fundo for superior a R\$ 3 bilhões, a pontuação mínima estipulada poderá ser reduzida em 0,5 (zero vírgula cinco) ponto. Em caso de distribuição em oferta pública, a condição deverá ser verificada antes e não poderá sofrer alterações durante esse período.

Para os fundos de participação, a escala de risco poderá ser alterada, se de acordo com o regulamento, o fundo contar com política de investimento preponderante em:

(i) ativo listado em bolsa: a pontuação mínima estipulada poderá ser reduzida em 0,25 (zero vírgula vinte e cinco) ponto.

(ii) dívida: a pontuação mínima estipulada poderá ser reduzida em 0,5 (zero vírgula cinco) ponto.

5. VEDAÇÕES E OBRIGAÇÕES

É vedado à WNT DTVM, e a todos os seus colaboradores recomendar e ou ofertar Produtos ou serviços ao Investidor quando:

- O produto ou serviço não seja adequado ao seu Perfil;
- Não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do Perfil; ou
- As informações relativas ao Perfil do Investidor não estejam atualizadas.

Quando o Investidor ordenar a realização de operações nas situações previstas acima, a WNT DTVM deverá, antes da primeira operação com a categoria de valor mobiliário:

- Alertar o cliente acerca da ausência ou desatualização de perfil ou da sua inadequação, com a indicação das causas da divergência; e
- Obter declaração expressa do cliente de que está ciente da ausência, desatualização ou inadequação de perfil.

6. MONITORAMENTO DO PERFIL DE INVESTIMENTOS

Quando constado o desenquadramento do Perfil do Investidor em relação aos Produtos os quais estão sendo acessados por este, a WNT DTVM providenciará a devida notificação quanto à sua situação de desenquadramento.

O teor da notificação terá como intuito alertar o Investidor que este vem realizando operações financeiras não condizentes com seu Perfil de Investidor, de modo que poderá incorrer em risco superior ao recomendado. Ademais, acompanhará a notificação o Termo de Ciência de

Risco, ocasião em que o mesmo declarará sua total ciência acerca dos riscos oriundos de suas operações, e que tem plena capacidade de identificá-los.

7. CONTROLES INTERNOS

Visando evitar o conflito de interesses, a WNT DTVM destina área responsável por atualizar o Perfil de Investidor diferente da área responsável por coletar as informações e recomendar produtos. Todas as mudanças na regulamentação e necessidade de revisão dos procedimentos de *Suitability* são discutidos no Comitê de Compliance da instituição.

8. GUARDA DE DOCUMENTOS

A WNT DTVM mantém pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos contados da última recomendação prestada ao Investidor, ou da última operação realizada, conforme o caso, ou por prazo superior por determinação expressa das autoridades em caso de processo administrativo, documentos e declarações exigidos relativos ao cumprimento desta Política. Os documentos e declarações podem ser guardados em meio físico ou eletrônico, admitindo-se a substituição de documentos pelas respectivas imagens digitalizadas.

9. ATUALIZAÇÕES DO QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY

Em atenção às determinações de PLDFT, em prazo não superior a 24 (vinte e quatro meses) ou quando o Investidor solicitar, o questionário deverá ser preenchido novamente com o fito de reavaliar as condições do Investidor, bem como readequar os produtos ofertados.

10. CONSIDERAÇÕES

As informações prestadas durante o preenchimento do questionário e sua respectiva veracidade, são de inteira responsabilidade do Investidor.

A Política ou questionário não configuram qualquer garantia quanto à rentabilidade ou objetivo pessoal a ser alcançado com a oferta/recomendação de produtos e serviços destinados ao Investidor.

11. PENALIDADES

A WNT DTVM estabelece penalidades para aqueles que deixem de cumprir os procedimentos estabelecidos em suas políticas, manuais, procedimentos e demais regras internas, abrangendo as esferas cível, criminal, trabalhista e administrativa.

As principais penas as quais os Colaboradores da WNT estão sujeitos são:

- (i)** Advertência;
- (ii)** Multas (em espécie ou em perda direta de benefícios ou de possíveis pontos de avaliação para fins de remuneração variável);
- (iii)** Suspensão;
- (iv)** Demissão por justa causa.

Todos os Colaboradores estarão sujeitos às ações judiciais de natureza criminal, cível e administrativa, bem como às sanções internas disciplinares, incluindo seu possível desligamento, em caso de descumprimento de qualquer legislação, regulamentação ou de qualquer procedimento relativo à presente Política.

12. ATUALIZAÇÕES DA POLÍTICA DE SUITABILITY

Em atenção às legislações aplicáveis, bem como às diretrizes aqui prevista, esta Política será revisada em prazo não superior a 12 (doze meses), devendo ser observadas eventuais necessidades de atualização em momento antecedente.

13. ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY

Cálculo de pontuação:

- Conservador: de 0 até 80 pontos
- Moderado: de 81 até 170 pontos
- Agressivo: de 171 até 265 pontos
- Arrojado: de 266 até 350 pontos

PESSOA FÍSICA

Para cumprimento das exigências regulatórias, a WNT DTVM constituiu o questionário API com o intuito de identificar qual o seu perfil de investidor (**conservador, moderado, agressivo, arrojado**), para assim, recomendarmos os melhores investimentos de acordo com esse perfil.

PERFIL	
Conservador	Baixa capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam manter a renda atual, possui baixo ou nenhum conhecimento sobre investimentos, alta aversão a riscos e prefere operações visando poupança.
Moderado	Média ou baixa capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam complementar a renda atual, possui razoável ou baixo conhecimento sobre investimentos, média aversão a riscos e prefere operações visando aumento de patrimônio.
Agressivo	Alta ou média capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam obter rendimentos mais elevados que os atuais, possui alto ou médio conhecimento sobre investimentos, baixa ou média aversão a riscos e prefere operações que permitam ganhos mais elevados no médio e curto prazo, mesmo com altas possibilidades de perda.

Arrojado	Alta capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam obter ganhos elevados, possui alto conhecimento sobre investimentos, baixa aversão a riscos e prefere operações que permitam ganhos mais elevados no curto prazo, mesmo aumentando de forma significativa as possibilidades de perda.
-----------------	---

Por favor, selecione as alternativas que se alinhem com seus objetivos e expectativas de investimento.

NOME: _____ CNPJ: _____

QUESTIONÁRIO

1. Durante qual período você pretende manter os seus investimentos e qual parcela dos seus investimentos você precisará utilizar nos próximos 6 meses?

- a) Manterei por até 6 meses e utilizarei acima de 20% dos investimentos nos próximos 6 meses. (0 pontos)
- b) Manterei até 1 ano e utilizarei de 10% a 20% dos investimentos nos próximos 6 meses. (10 pontos)
- c) Manterei entre 1 e 5 anos e utilizarei de 1% a 10% dos investimentos nos próximos 6 meses. (20 pontos)
- d) Manterei por prazo superior a 5 anos e não pretendo utilizar os recursos por enquanto. (30 pontos)

2. Qual a finalidade do investimento?

- a) Preservar o meu patrimônio, através de aplicações de baixo risco e buscando rendimentos compatíveis à taxa básica de juros do mercado. (0 pontos)
- b) Obter retornos ligeiramente superiores às aplicações tradicionais, tolerando possíveis perdas de parte do meu patrimônio no curto prazo. (10 pontos)
- c) Obter retornos superiores às aplicações tradicionais, tolerando possíveis perdas significativas de parte do patrimônio no médio prazo. (20 pontos)
- d) Obter crescimento substancial do meu patrimônio, buscando retornos elevados, mesmo que a estratégia possa implicar em perdas expressivas dos recursos investidos. (30 pontos)

3. Qual é o valor total do seu patrimônio?

- a) Até R\$ 500.000,00. (0 pontos)
- b) De R\$ 500.000,01 a R\$ 1.500.000,00. (10 pontos)
- c) De R\$ 1.500.000,01 a R\$ 5.000.000,00. (20 pontos)
- d) Acima de R\$ 5.000.000,01. (30 pontos)

4. Sobre os ativos que compõem seu patrimônio, qual percentual está entre os ativos financeiros?

- a) Meu patrimônio não está aplicado ou está aplicado em renda fixa ou imóveis. (0 pontos)
- b) Menos de 25% aplicado em renda variável e o restante em renda fixa ou imóveis. (10 pontos)
- c) Entre 25,01% e 50% aplicados em renda variável e o restante em renda fixa ou imóveis. (20 pontos)
- d) Acima de 50% aplicados em renda variável. (30 pontos)

5. Assinale quais produtos de investimento você tem familiaridade (conhecimento do

produto e dos riscos envolvidos):

- a) Títulos Públicos, Fundos de Renda Fixa; (0 pontos)
- b) Títulos de Renda Fixa (CDB, LCI e LCA); (5 pontos)
- c) Fundos Multimercado; (15 pontos)
- d) Renda Variável e Derivativos; (15 pontos)
- e) Debênture, CRA e CRI; (5 pontos)
- f) Operações Estruturadas (Fundos Estruturados – FIPs, FIDCs, FIIIs); (10 pontos)
- g) Nenhum. (0 pontos)

6. Dentre os ativos financeiros que compõem seu patrimônio, qual a composição mais aproximada do seu portfólio de investimentos?

- a) Não possui recursos investidos. (0 pontos)
- b) Todos os recursos estão aplicados em Renda Fixa. (10 pontos)
- c) Entre 70% e 90% dos recursos estão aplicados em Renda Fixa e de 10% a 30% dos recursos estão aplicados em Renda Variável, Fundos Multimercados e Derivativos. (20 pontos)
- d) Mais de 50% dos recursos estão aplicados em Fundos Multimercados, Renda Variável e Operações Estruturadas, e o restante em operações de Renda Fixa. (30 pontos)

7. Com quais produtos de investimento você operou nos últimos 24 meses?

- a) Não investi nos últimos 24 meses. (0 pontos)
- b) Renda Fixa, CDB, LCI, LCA, Debênture, CRA, CRI, Fundos de Renda Fixa. (10 pontos)
- c) Renda Fixa, Fundos Multimercado, Renda Variável e Derivativos. (20 pontos)
- d) Renda Fixa, Fundos Multimercado, Renda Variável e Operações Estruturadas (Fundos Estruturados, COE, Swaps e Derivativos). (30 pontos)

8. Com qual frequência você operou nos últimos 24 meses?

- a) Não operei nos últimos 24 meses. (0 pontos)
- b) Realizei menos de uma operação por mês. (10 pontos)
- c) Realizei ao menos uma operação por mês. (20 pontos)
- d) Realizei operações com frequências diárias. (30 pontos)

9. Qual o valor anual da sua renda declarada no último ano?

- a) Até R\$ 200.000,00. (0 pontos)
- b) Entre R\$ 200.000,00 e R\$500.000,00. (10 pontos)
- c) Entre R\$ 500.000,01 e R\$1.000.000,00. (20 pontos)
- d) Acima de R\$ 1.000.000,00. (30 pontos)

10. Qual a sua formação acadêmica?

- a) Ensino Fundamental Completo. (0 pontos)
- b) Ensino Médio Completo. (10 pontos)
- c) Ensino Superior Completo. (20 pontos)
- d) Pós-graduação. (30 pontos)

11. Qual alternativa define sua atividade atual?

- a) Profissional liberal ou autônomo sem vínculo de emprego. (0 pontos)
- b) Empregado ou aposentado em empresa pública ou privada, exceto instituições financeiras. (10 pontos)
- c) Empregado ou aposentado de instituições financeiras. (20 pontos)
- d) Atividade diretamente relacionada a investimentos (ex. trader, broker, etc.) (30 pontos)

pontos)

Responsabilizo-me pela exatidão e veracidade das informações declaradas, estando ciente de que, se falsa a declaração, ficarei sujeito às penalidades legais.

Local e Data

Assinatura do Cliente

WNT DTVM

PESSOA JURÍDICA

Para cumprimento das exigências regulatórias, a WNT DTVM constituiu o questionário API com o intuito de identificar qual o seu perfil de investidor (**conservador, moderado, agressivo, arrojado**), para assim, recomendarmos os melhores investimentos de acordo com esse perfil.

PERFIL	
Conservador	Baixa capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam manter a renda atual, possui baixo ou nenhum conhecimento sobre investimentos, alta aversão a riscos e prefere operações visando poupança.
Moderado	Média ou baixa capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam complementar a renda atual, possui razoável ou baixo conhecimento sobre investimentos, média aversão a riscos e prefere operações visando aumento de patrimônio.
Agressivo	Alta ou média capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam obter rendimentos mais elevados que os atuais, possui alto ou médio conhecimento sobre investimentos, baixa ou média aversão a riscos e prefere operações que permitam ganhos mais elevados no médio e curto prazo, mesmo com altas possibilidades de perda.
Arrojado	Alta capacidade de assumir riscos, seus objetivos visam obter ganhos elevados, possui alto conhecimento sobre investimentos, baixa aversão a riscos e prefere operações que permitam ganhos mais elevados no curto prazo, mesmo aumentando de forma significativa as possibilidades de perda.

Por favor, selecione as alternativas que se alinhem com os objetivos e expectativas de investimento.

NOME: _____ CNPJ: _____

QUESTIONÁRIO

1. Durante qual período pretende-se manter os investimentos e qual parcela dos investimentos será utilizado nos próximos 6 meses?

- e) Investimento será mantido por até **6 meses** e serão utilizados mais de **20% dos investimentos** nos próximos 6 meses. (0 pontos)
- f) Entre 6 meses e 1 ano e serão utilizados **de 10% a 20% dos investimentos** nos próximos 6 meses. (10 pontos)
- g) Entre 1 ano e 5 anos e serão utilizados **de 1% a 10% dos investimentos** nos próximos 6 meses. (20 pontos)
- h) Por prazo superior a 5 anos e não pretende-se utilizar os recursos por enquanto. (30 pontos)

2. Qual a finalidade do investimento?

- e) Preservação de patrimônio, através de aplicações de baixo risco e buscando rendimentos compatíveis à taxa básica de juros do mercado. (0 pontos)
- f) Obter retornos ligeiramente superiores às aplicações tradicionais, tolerando possíveis perdas de parte do patrimônio no curto prazo. (10 pontos)
- g) Obter retornos superiores às aplicações tradicionais, tolerando possíveis perdas significativas de parte do patrimônio no médio prazo. (20 pontos)
- h) Obter crescimento substancial do patrimônio, buscando retornos elevados, mesmo que a estratégia possa implicar em perdas expressivas dos recursos investidos. (30 pontos)

3. Qual é o valor total do patrimônio líquido?

- e) Até R\$ 1.000.000,00. (0 pontos)

- f) De R\$ 1.000.000,01 a R\$ 5.000.000,00. (10 pontos)
- g) De R\$ 5.000.000,01 a R\$ 10.000.000,00. (20 pontos)
- h) Acima de R\$ 10.000.000,01. (30 pontos)

4. Sobre os ativos que compõem o patrimônio, qual percentual está entre os ativos financeiros?

- e) O patrimônio não está aplicado ou está aplicado em renda fixa ou imóveis. (0 pontos)
- f) Menos de 25% aplicado em renda variável e o restante em renda fixa ou imóveis. (10 pontos)
- g) Entre 25,01% e 50% aplicados em renda variável e o restante em renda fixa ou imóveis. (20 pontos)
- h) Acima de 50% aplicados em renda variável. (30 pontos)

5. Assinale quais produtos de investimento o responsável pela tomada de decisão de investimento tem familiaridade (conhecimento do produto e dos riscos envolvidos):

- h) Títulos Públicos, Fundos de Renda Fixa; (0 pontos)
- i) Títulos de Renda Fixa (CDB, LCI e LCA); (5 pontos)
- j) Fundos Multimercado; (15 pontos)
- k) Renda Variável e Derivativos; (15 pontos)
- l) Debênture, CRA e CRI; (5 pontos)
- m) Operações Estruturadas (Fundos Estruturados – FIPs, FIDCs, FII); (10 pontos)
- n) Nenhum. (0 pontos)

6. Dentre os ativos financeiros que compõem o patrimônio, qual a composição mais aproximada do portfólio de investimentos atual?

- e) Não há recursos investidos. (0 pontos)

- f) Todos os recursos estão aplicados em Renda Fixa. (10 pontos)
- g) Entre 70% e 90% dos recursos estão aplicados em Renda Fixa e de 10% a 30% dos recursos estão aplicados em Renda Variável, Fundos Multimercados e Derivativos. (20 pontos)
- h) Mais de 50% dos recursos estão aplicados em Fundos Multimercados, Renda Variável e Operações Estruturadas, e o restante em operações de Renda Fixa. (30 pontos)

7. Com quais produtos de investimento operaram nos últimos 24 meses?

- e) Não houve investimentos nos últimos 24 meses. (0 pontos)
- f) Renda Fixa, CDB, LCI, LCA, Debênture, CRA, CRI, Fundos de Renda Fixa. (10 pontos)
- g) Renda Fixa, Fundos Multimercado, Renda Variável e Derivativos. (20 pontos)
- h) Renda Fixa, Fundos Multimercado, Renda Variável e Operações Estruturadas (Fundos Estruturados, COE, Swaps e Derivativos). (30 pontos)

8. Com qual frequência houve operações de investimento nos últimos 24 meses?

- e) Não houve operação nos últimos 24 meses. (0 pontos)
- f) Menos de uma operação por mês. (10 pontos)
- g) Pelo menos uma operação por mês. (20 pontos)
- h) Foram realizadas operações com frequências diárias. (30 pontos)

9. Qual o valor anual da receita aferida no último ano?

- e) Até R\$ 1.000.000,00. (0 pontos)
- f) Entre R\$ 1.000.000,01 e R\$5.000.000,00. (10 pontos)
- g) Entre R\$ 5.000.000,01 e R\$10.000.000,00. (20 pontos)
- h) Acima de R\$ 10.000.000,01. (30 pontos)

10. Qual a formação acadêmica do tomador de decisão de investimento?

- e) Ensino Fundamental Completo. (0 pontos)
- f) Ensino Médio Completo. (10 pontos)
- g) Ensino Superior Completo. (20 pontos)
- h) Pós-graduação. (30 pontos)

11. Qual alternativa melhor se enquadra na experiência profissional e conhecimento técnico do responsável pela tomada de decisão de investimento?

- e) Profissional liberal ou autônomo sem vínculo de emprego. Não possui experiência profissional no mercado financeiro. (0 pontos)
- f) Empregado ou aposentado em empresa pública ou privada, exceto instituições financeiras. Grau médio de conhecimento sobre mercado financeiro. (10 pontos)
- g) Empregado ou aposentado de instituições financeiras. (20 pontos)
- h) Atividade diretamente relacionada a investimentos (ex. trader, broker, etc.) (30 pontos)

Responsabilizo-me pela exatidão e veracidade das informações declaradas, estando ciente de que, se falsa a declaração, ficarei sujeito às penalidades legais.

Local e Data

Assinatura do Cliente

WNT DTVM

14. ANEXO II – PONTUAÇÃO MÍNIMA DE RISCO DOS PRODUTOS

Produto	Pontuação Mínima	
	Pré fixado	Pós fixado
Títulos Financeiros (CDB/LCI/LCA/LC/LIG/ou similares)		
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	1,00	0,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos e até 4 anos	1,50	1,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima 4 anos e até 6 anos	2,00	1,25
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	2,50	1,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	3,00	2,00
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	2,00	1,75
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	2,25	2,00
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	2,75	2,25
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,50	2,75
Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,00	3,00
Letra Financeira – Classe Sênior		
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	1,00	0,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	1,50	1,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	2,00	1,50
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos até 8 anos	2,75	2,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	3,25	2,25
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	2,25	2,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	2,75	2,25
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	3,25	2,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,75	3,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,25	3,50

Letra Financeira – Classe Subordinada		
	Pré fixado	Pós fixado
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	2,00	1,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	2,50	2,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	3,00	2,25
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	3,50	2,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,00	3,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos	3,25	2,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos	3,50	3,00
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos	4,00	3,50
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos	4,50	3,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	4,75	4,00
Títulos Públicos		
	Pré fixado	Pós fixado
LFT		0,50
(títulos públicos ex LFT) até 3 anos	1,00	
(títulos públicos ex LFT) acima de 3 e até 10 anos	1,75	
(títulos públicos ex LFT) acima de 10 anos	2,75	
Títulos não financeiros: Debêntures/CRI/CRA/CDCA/CCB/CPR etc.		
	Pré fixado	Pós fixado
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration até 2 anos	1,25	1,00
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 2 anos até 4 anos	1,75	1,25
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 4 anos até 6 anos	2,25	1,75
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 6 anos até 8 anos	3,00	2,25
Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos	3,50	2,75
Títulos não financeiros de emissor/emissão sem grau de investimento ou sem rating identificado	4,25	3,50
CDCA/CCB/CPR	4,50	3,75
Ações, BDRs e Derivativos		
	Pré fixado	
Ações e BDRs	4,00	
Derivativos	4,00	

COE com capital 100% protegido		Pré fixado
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos		1,50
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos		1,75
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos		2,25
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos		3,00
Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos		3,50
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos		2,25
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos		2,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos		3,25
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos		3,75
Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos		4,25
Fundos Renda Fixa		
Renda Fixa Índices/Indexado - CDI/Selic		0,50
Renda Fixa Índices/Indexado - Índice de preço		2,00
Renda Fixa Simples		0,50
Renda Fixa Duração Baixa Soberano		1,00
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.		1,00
Renda Fixa Duração Baixa Crédito Livre		1,25
Renda Fixa Duração Média Soberano		1,50
Renda Fixa Duração Média Grau de Invest.		1,50
Renda Fixa Duração Média Crédito Livre		1,75
Renda Fixa Duração Alta Soberano		1,75
Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.		1,75
Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre		2,00
Renda Fixa Duração Livre Soberano		1,75
Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.		1,75
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre		2,00
Renda Fixa Dívida Externa		3,00
FIP		
FIP diversificado / equity / não listado		4,50
FII		
Fundo TVM		3,00
FII Renda Gestão Ativa		3,00
FII Renda Gestão Passiva		3,50
Fundo Incorporação		4,50

FIDC	Pré fixado	Pós fixado
Cotas Seniores com Benchmarks de FIDCs fechados ou abertos		
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	1,5	1,25
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	1,75	1,5
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	2	1,5
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	2,25	1,75
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	2,5	2
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	2,75	2,25
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	3,25	2,5
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	3,5	2,75
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	3,75	3

Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	4	3,25
Cota não Investment grade ou sem rating	4,5	4
Cotas Únicas de FIDCs fechados ou abertos		
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	2,25	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive)	2,75	
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	2,75	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	3,25	
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	3,25	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	3,75	
Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	4	
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	4,5	

Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	4,5
Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos	4,5
Cota não Investment grade ou sem rating	4,5
Cotas Subordinadas com Benchmarks (tipicamente mezanino) de FIDCs fechados ou abertos	
Cota Investment grade e com duration até 2 anos (inclusive)	2,75 2,5
Cota Investment grade e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive)	3,25 2,75
Cota Investment grade e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive)	3,75 3,25
Cota Investment grade e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive)	4,5 3,75
Cota Investment grade e com duration acima de 8 anos	4,5 4,25
Cota não Investment grade ou sem rating	4,5 4,5
Cotas Subordinadas sem Benchmarks de FIDCs fechados ou abertos	
Cota Investment grade ou sem rating	4,5
Fundos Multimercado	
Multimercados Balanceados	2,5
Multimercados Dinâmico	2,5
Multimercados Capital Protegido	1,5
Multimercados Long and Short – Neutro	2,25
Multimercados Long and Short – Direcional	2,5
Multimercados Macro	2,5
Multimercados Trading	2,5
Multimercados Livre	2,5
Multimercados Juros e Moedas	2,25
Multimercados Estratégia Específica	2,5
Fundos de Ações	
Ações Indexados	3,5
Ações Índice Ativo	3,5
Ações Valor/Crescimento	3,5
Ações Small Caps	3,5
Ações Dividendos	3,5
Ações Sustentabilidade/Governança	3,5
Ações Setoriais	3,5
Ações Livre	3,5
Fundos de Mono Ação	4
Fundos Cambial e Investimento no Exterior	
Cambial	3
Renda Fixa Investimento no Exterior	3
Multimercados Investimento no Exterior	3,5
Ações Investimento no Exterior	3,5
