



# Política de Investimentos e Análise do Perfil do Investidor

Data base

15 de maio de 2020

---

# controle de versões

**Documento:**

Política de Investimentos e Análise do Perfil do Investidor

**Data Base:**

15/05/2020

**Versão:**

1.2

**Revisão:**

Anual

**Abrangência:**

Magnetis Gestora de Recursos Ltda  
Magnetis DTVM

**Áreas responsáveis pela elaboração:**

Compliance e Quant

**Responsável pela aprovação:**

Diretoria Responsável pelo cumprimento das obrigações previstas na Instrução CVM 539/2013

**Publicação da versão:**

29 de maio de 2020

## 1. Introdução

O propósito da adequação do Perfil do Investidor é proporcionar ao cliente a recomendação de uma carteira com um portfólio de produtos compatível com seus objetivos, a qual denominamos de Políticas de Investimentos e explicaremos melhor o conceito nos capítulos seguintes desta política.

Para definir o perfil do investidor, a Magnetis deve obter do cliente informações relevantes acerca da sua situação financeira e patrimonial, seus objetivos de investimento, prazo para atingir seus objetivos e sua experiência prévia com investimentos e tolerância a riscos. Além de proporcionar uma carteira apropriada ao perfil do investidor essa análise possibilita ao cliente compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação oferecidos.

Tais informações devem ser prestadas pelos clientes antes de iniciar suas operações com a Magnetis, durante o processo de abertura de conta, e deverão ser armazenadas para embasamento do perfil definido e futuras comprovações aos órgãos reguladores.

## 2. Abrangência

As regras e procedimentos contidas nessa política são obrigatórias para todos os clientes da Magnetis Gestora de Recursos e da Magnetis DTVM. Conforme determina a Instrução 539/2013, é vetado as instituições realizar qualquer recomendação de produtos sem que antes tenha sido atribuído um perfil compatível com suas expectativas de investimentos.

## 3. Base Regulatória

A presente política visa apresentar os critérios e a metodologia utilizados pela Magnetis Gestora de Recursos Ltda e pela Magnetis DTVM (“Magnetis”), para a definição do perfil do investidor e política de investimentos, seguindo os requisitos estabelecidos pelos seguintes normativos:

- Instrução CVM 539/2013 e respectivas alterações;
- Roteiro Básico PQO da B3;
- Diretriz de Suitability e Código de Administração de Recursos de Terceiros da ANBIMA.

## 4. Diretoria Responsável

O Sr. Luciano Mascarenhas Tavares, foi indicado na Comissão de Valores Mobiliários – CVM como responsável pelo cumprimento das obrigações estabelecidas pela Instrução 539/2013.

## 5. Produtos e Serviços

Todos os clientes da Magnetis DTVM, também serão aderentes aos serviços de administração de recursos de terceiros prestados pela Magnetis Gestora de Recursos Ltda. Atualmente realizamos a gestão de quatro fundos de investimentos próprios, a saber:

- Magnetis Diversificação Ações Fundo de Investimentos;
- Magnetis Diversificação FI em Cotas de FI Multimercado Crédito Privado;
- Magnetis Diversificação Renda Fixa Fundo de Investimentos;
- Magnetis Seleção Previdência Multimercado – Icatu Previdenciário (Magnetis Previdência);
- Magnetis Alpha Hedge Fundo de Investimento de Ações;
- Magnetis Alpha Master Fundos de Investimentos em Cotas de FI Ações;

- Magnetis Debêntures Incent. FI em Cotas de Fundos Incent. de Invest. em Infraestrutura Renda Fixa;
- Magnetis Private Diversificação Crédito Privado Qualificado FI Cotas de FI Multimercado;
- Magnetis Tesouro Selic FI Renda Fixa Simples.

Além de atuar na gestão dos fundos próprios, as carteiras elaboradas para nossos clientes contam com a alocação nos seguintes ativos:

- títulos de renda fixa (CDBs, LCI / LCA)
- fundos de renda fixa
- fundos multimercado
- ETFs

## 6. Definições

Para compreender a metodologia elaborada pela Magnetis, para definição do perfil do investidor e composição das carteiras de investimentos dos clientes, primeiramente faremos algumas definições:

- **Perfil do Investidor:** Definido com base nas informações pessoais dos clientes obtidas por meio de um questionário com respostas de múltipla escolha.
- **Política de Investimentos:** É a carteira de investimentos do cliente, correspondente ao perfil definido, classificadas de 1 a 5 conforme o percentual de distribuição dos produtos ofertados pela Magnetis.

## 7. Questionário de Perfil do Investidor e Metodologia

---

O perfil do investidor na Magnetis é definido com base em questionário composto por 9 questões de múltipla escolha, elaborado com base nos requisitos normativos estabelecidos pela Instrução CVM 539. Conforme descrito no Anexo I, desta política.

A partir dos resultados do Questionário, nosso sistema define o perfil de risco do Cliente com base no somatório da sua pontuação ponderada. São 5 níveis de risco de acordo com a volatilidade esperada para o portfólio recomendado, seguindo a estrutura abaixo:

A volatilidade que define o perfil é calculada pelo histórico dos resultados das carteiras e dos ativos que a compõe.

Os "limites" de pontuação para cada nível de risco foram calculados com base na combinação de todos os possíveis resultados do Questionário, dessa forma, considerando que cada alternativa em cada questão tenha a mesma chance de ser selecionada pelo respondente, o Questionário não possui viés para nenhum nível de risco específico.

Após o preenchimento do questionário o cliente tem acesso ao seu perfil e política de investimentos com os produtos que irão compor a sua carteira. Essas informações também estarão disponíveis nas plataformas da Magnetis.

## 8. Perfis e políticas de investimentos

Com base na apuração das respostas do questionário, o cliente poderá ser classificado em dos seguintes perfis:

- **Prudente:** Cliente que busca facilidade, segurança e acesso rápido aos investimentos, através de uma carteira composta 100% por ativos de renda fixa pós-fixada, além de ser uma opção para acomodar a reserva de emergência.

- **Decidido:** Cliente que está em busca de investimentos mais ousados, busca uma diversificação dos seus investimentos, mas ainda não arrisca uma parcela relevante da carteira em renda variável.
- **Moderado:** Cliente deseja uma carteira majoritariamente formada por ativos de renda fixa pós-fixada, com uma parcela relevante em renda variável.
- **Entusiasta:** Cliente busca investimentos mais arrojados e já compreende os riscos relacionados a esses investimentos e aceita ter uma carteira que possa ter uma maior oscilação, em decorrência de uma maior alocação em ativos de renda variável.
- **Ousado:** Além de produtos mais arrojados e de compreender os riscos associados a estes produtos o cliente com esse perfil, busca por investimentos de longo prazo e uma alocação significativa em renda variável.

Para cada perfil definido o cliente terá uma política de investimentos que corresponderá ao percentual de alocação de produtos em sua carteira, conforme demonstramos no quadro <sup>1</sup> a seguir:

Perfil	Política de Investimentos	Renda Fixa	Multimercado	Ações
<b>Prudente</b>	<b>1</b>	100,00%	0,00%	0,00%
<b>Decidido</b>	<b>2</b>	88,52%	5,25%	6,24%
<b>Moderado</b>	<b>3</b>	65,56%	15,74%	18,17%
<b>Entusiasta</b>	<b>4</b>	48,34%	23,61%	28,06%
<b>Ousado</b>	<b>5</b>	25,37%	34,10%	40,53%

## 9. Desenquadramento e responsabilidades

<sup>1</sup> Os percentuais demonstrados no quadro acima correspondem às alocações vigentes na data-base do presente documento. Tais alocações podem sofrer alterações periódicas sem aviso prévio, desde que os patamares de risco sejam preservados. Mudanças significativas que acarretem incompatibilidade dos perfis definidos em relação às políticas de investimentos poderão ser motivo de revisão antecipada dessa política.

Em nossa metodologia não existe a possibilidade de desenquadramento do perfil do investidor, no entanto as políticas de investimentos dos clientes podem desenquadrar em decorrência das seguintes situações:

- Valorização ou desvalorização dos ativos que compõem as carteiras, a qual chamamos de desenquadramento passivo; e
- Resgates ou novas aplicações <sup>2</sup>, ao qual chamamos de desenquadramento ativo.

Simplificando, o desenquadramento ativo será decorrente de toda e qualquer ação tomada pelo cliente no momento que possa alterar a valorização da sua política de investimentos. E o desenquadramento passivo será aquele que poderá alterar a categoria da política de investimentos, sem que tenha ocorrido qualquer ação por parte do cliente.

O modelo operacional da Magnetis, determina que 100% dos clientes operam sob o modelo de gestão de carteiras, desse modo a responsabilidade pelo monitoramento do desenquadramento passivo das políticas de investimentos é da área de gestão.

Esse monitoramento consiste em identificar diariamente as carteiras dos clientes que tiveram valorização ou desvalorização dos ativos e tomar as providências necessárias para necessárias para realizar o enquadramento conforme o perfil e sua respectiva política de investimentos, levando em conta sua autonomia na figura de gestão discricionária.

Os procedimentos realizados para enquadramento das carteiras estão descritos no documento “Procedimento de Enquadramento das Carteiras Administradas”.

---

<sup>2</sup> As novas aplicações podem ocorrer por meio de aporte adicional na carteira já existente, quanto na formulação de uma nova carteira do cliente, caso esse venha a ter mais de um objetivo na Magnetis.



Na hipótese de o cliente rejeitar os procedimentos do enquadramento das carteiras realizados pela equipe de gestão da Magnetis, esse deverá assinar o Termo de Ciência de Risco (vide anexo II) para cada movimentação que originar desenquadramento da sua política de risco do perfil definido em questionário.

## 10. Comunicações

Para as situações de desenquadramento passivo, não serão enviadas comunicações aos clientes, tendo em vista que a decisão é do gestor quanto aos procedimentos que serão adotados para adequação das carteiras na política de investimentos definida com base nas respostas do questionário.

No desenquadramento ativo, o cliente será comunicado em duas ocasiões:

- Antes da ação que vá gerar o desenquadramento acontecer.
- Posteriormente ao desenquadramento, em comunicação enviada no mínimo mensalmente por e-mail ao cliente.

A comunicação antes da ação que irá gerar o desenquadramento poderá ser realizada por telefone (ramal gravado) durante o atendimento do consultor de investimentos ou via notificação no aplicativo mobile ou no acesso via web a plataforma da Magnetis.

As comunicações mensais serão disponibilizadas nas plataformas da Magnetis, conforme modelo descrito no anexo III desta política.

## 11. Recomendação de produtos

A recomendação de produtos na Magnetis é realizada somente após o preenchimento do questionário do perfil do investidor, mediante ao perfil definido o cliente obterá também a uma carteira recomendada.

Não existe a possibilidade de o cliente receber a recomendação de produtos sem ter respondido ao questionário, visto que esse procedimento é parte do processo de abertura de conta na Magnetis.

Disponibilizamos em nosso aplicativo mobile e na plataforma web, o exemplo de uma política de investimentos nível 3 (perfil moderado), no entanto se trata exclusivamente de uma simulação, que possibilita ao cliente visualizar uma demonstração dos nossos produtos e serviços oferecidos.

## 12. Atualização do perfil do investidor

Conforme estabelecido pela Instrução CVM 539/2013, as informações relativas ao perfil do investidor, deverão ser atualizadas em intervalos não superiores a 24 (vinte e quatro meses), desse modo passado esse período, faz se necessário o preenchimento de um novo questionário.

As informações relativas ao perfil, são consideradas informações integrantes do cadastro do cliente, conforme determinada a Instrução CVM 617/2019, desse modo, após o período de 24 meses, o cliente não poderá realizar novas aplicações e resgates até que providencie a atualização das informações.

## 13. Divulgação

No site da Magnetis <https://magnetis.com.br/> são divulgados os produtos e serviços oferecidos, bem como os riscos associados a estes produtos.

## 14. Links obrigatórios

Conforme exigido pela regulamentação vigente, disponibilizamos em nosso site <https://magnetis.com.br/> os links de acesso para os sites da B3 e da BSM Autorregulação.

## 15. Considerações gerais

A responsabilidade pelo preenchimento de informações verdadeiras, no questionário que posteriormente gera o perfil do investidor e a política de investimentos, é de inteira responsabilidade do Cliente, não cabendo qualquer análise subjetiva por parte da Magnetis.

A presente política e o questionário não constituem garantia de satisfação do Cliente e não garantem que a recomendação de investimento, atinja o objetivo de risco e rentabilidade do Cliente.

O Perfil do Cliente é estabelecido de acordo com critérios próprios, não cabendo comparação ou equivalência com os perfis de investimento de outras instituições.

A aplicação em fundos de investimento apresenta riscos para o Cliente podendo resultar em perdas significativas patrimoniais, podendo inclusive acarretar perdas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do Cliente de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo.

## Anexo I - Questionário de Avaliação do Perfil do Investidor

Inciso II do Art. 2o. ICVM 539 Item 17 Roteiro Básico PQO	Questionário Magnetis Investimentos	
Os objetivos de investimento, considerando no mínimo:	o período em que o cliente deseja manter o investimento;	<p><b>1-</b> Você pretende manter seus investimentos pelo prazo de:</p> <p><b>a)</b> De 1 a 2 anos  <b>b)</b> De 3 a 4 anos  <b>c)</b> De 5 a 10 anos  <b>d)</b> Acima de 10 anos</p>
	as preferências declaradas do cliente quanto à assunção de riscos; e	<p><b>2-</b> Se após 12 meses sua carteira perder 10% do seu valor. O que você faz?</p> <p><b>a)</b> Vendo tudo  <b>b)</b> Mantenho meus investimentos  <b>c)</b> Aproveito e invisto mais</p>
	as finalidades do investimento;	<p><b>3-</b> Qual é a sua expectativa ao investir?</p> <p><b>a)</b> Preservar o meu dinheiro investido, sem riscos de perdas.  <b>b)</b> Obter rentabilidade um pouco acima das aplicações tradicionais, aceitando riscos moderados  <b>c)</b> Ter uma rentabilidade elevada, aceitando o risco de perdas expressivas.</p>
A compatibilidade da situação econômico-financeira com o produto, o serviço ou a operação, considerando no mínimo:	o valor das receitas regulares declaradas pelo cliente;	<p><b>4-</b> Qual é a sua renda mensal? Se não tem um salário fixo, pode informar uma média dos últimos 3 meses.</p> <p><b>a)</b> Menos de 5 mil reais  <b>b)</b> De 5 a 10 mil reais  <b>c)</b> Acima de 10 mil reais</p>
	o valor e os ativos que compõem o patrimônio do cliente;	<p><b>5-</b> Nos últimos 12 meses, você investiu em quais categorias de investimentos?</p> <p><b>a)</b> Não realizei investimentos  <b>b)</b> Poupança, Previdência Privada, Títulos Públicos e Renda Fixa  <b>c)</b> Poupança, Previdência Privada, Títulos Públicos e Renda Fixa, Fundos de ações e Ações  <b>d)</b> Além dos ativos citados nas alternativas acima em derivativos</p> <p><b>6-</b> Qual porcentagem do seu patrimônio total, representam os seus investimentos atuais? Considere o seu patrimônio, imóvel e veículos, se tiver.</p> <p><b>a)</b> Não possuo outros investimentos  <b>b)</b> Menos de 10% do meu patrimônio.  <b>c)</b> De 10% a 30% do meu patrimônio.</p>

Inciso II do Art. 2o. ICVM 539 Item 17 Roteiro Básico PQO	Questionário Magnetis Investimentos	
		<b>d)</b> Acima de 30% do meu patrimônio.
	a necessidade futura de recursos declarada pelo cliente.	<b>7-</b> Em caso de emergência, suas reservas equivalem a quantos meses de suas despesas?  <b>a)</b> Não tenho reserva de emergência <b>b)</b> Menos de 6 meses. <b>c)</b> De 6 meses e 12 meses. <b>d)</b> Acima de 12 meses
O conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, ao serviço ou à operação, considerando no mínimo:	os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade	<b>A questão 5 acima, já atende a este requisito do normativo.</b>
	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	<b>8-</b> Com qual frequência você investiu nos últimos 12 meses.  <b>a)</b> Não fiz investimentos últimos 12 meses. <b>b)</b> Fiz investimentos eventuais de acordo com a disponibilidade de recursos. <b>c)</b> Fiz investimentos mensais.  <b>Obs. As opções de volume investido descritas abaixo, só devem abrir para o cliente, no momento do preenchimento do questionário se forem respondidas as alternativas "b" ou "c" acima.</b>  <b>8.1-</b> Em relação a sua renda anual qual foi o volume investido?  <b>a)</b> Investi menos de 10% da minha renda. <b>b)</b> Investi de 10% a 30% da minha renda. <b>c)</b> Investi acima de 30% da minha renda.
	A formação acadêmica e a experiência profissional do cliente	<b>9-</b> Em relação ao mercado financeiro, sua formação e experiência profissional te possibilitam?  <b>a)</b> Pouco conhecimento sobre investimentos e geralmente preciso da ajuda de outras pessoas. <b>b)</b> Um conhecimento médio sobre investimentos e consigo tomar algumas decisões por conta própria. <b>c)</b> Muito conhecimento sobre investimentos e eventualmente oriento outras pessoas sobre esse assunto.

## Anexo II - Termo de Ciência de Risco

Declaro que tenho conhecimento das obrigações regulatórias as quais a Magnetis Gestora de Recursos Ltda e a Magnetis DTVM, tem de identificar o meu perfil de investidor para realizar a adequada recomendação dos meus investimentos de forma que estes sejam compatíveis com meus objetivos e conhecimentos sobre investimentos, tolerância a riscos e situação financeira e patrimonial.

Declaro que respondi ao questionário do perfil do investidor, com base no qual tive o meu perfil definido e somente após isso recebi a recomendação da minha política de investimentos, no entanto tenho objetivos de realizar aplicações com produtos mais arrojados do que os recomendados para o meu perfil, os quais tenho ciência que irão ocasionar um desenquadramento da minha política de investimentos em relação ao perfil definido.

Tenho conhecimento dos riscos associados a estes produtos e reconheço que prosseguir com tais operações são de minha total responsabilidade, tendo em vista que estão em desacordo com o meu perfil de investidor.

Com o presente termo, também afirmo que minha situação financeira e patrimonial é condizente com os meus investimentos e solicito que não sejam mais enviadas comunicações relativas ao desenquadramento da(s) minha(s) política(s) de investimento(s) em relação ao meu perfil definido.

Data: \_\_/\_\_/\_\_.

Nome: \_\_\_\_\_

CPF. \_\_\_\_\_ / Conta: \_\_\_\_\_

## Anexo III - Modelo de Comunicação de Desenquadramento

Olá \_\_\_\_\_, tudo bem? Com base no questionário de perfil do investidor respondido em \_\_/\_\_/\_\_, o seu perfil é \_\_\_\_\_.

Verificamos que recentemente você realizou os seguintes investimentos que não se enquadram a esse perfil:

Data	Hora	Ativos	Valor investido	Perfil correspondente ao investimento realizado

Para estarmos sempre em conformidade com as exigências regulatórias, estamos disponibilizando essa comunicação para que você tenha ciência que essa aplicação, classifica sua política de investimentos em um nível superior ao perfil definido no questionário respondido.

Se desejar alterar o seu perfil, você responder novamente ao questionário do perfil do investidor disponível em nossas plataformas digitais.

Qualquer dúvida é só entrar em contato.