

# WRIGHT CAPITAL

## **POLÍTICA DE ANÁLISE DE PERFIL DO INVESTIDOR SUITABILITY**

ÚLTIMA ATUALIZAÇÃO: MAIO DE 2026



## **SUMÁRIO**

<b><u>POLÍTICA DE ANÁLISE DO PERFIL DO INVESTIDOR - SUITABILITY</u></b>	<b>3</b>
<b>OBJETIVO</b>	<b>3</b>
<b>METODOLOGIA SUITABILITY</b>	<b>3</b>
<b>PERFIL DO INVESTIDOR</b>	<b>4</b>
QUESTIONÁRIO SUITABILITY	5
DOSSIÊ DE PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR	7
<b>CONTROLE</b>	<b>7</b>
<b>REVISÃO</b>	<b>7</b>
<b>RESPONSABILIDADE PELAS INFORMAÇÕES FORNECIDAS</b>	<b>7</b>
<b>VIOLAÇÕES E PENALIDADES</b>	<b>8</b>
<b>OUTRAS INFORMAÇÕES</b>	<b>8</b>



## POLÍTICA DE ANÁLISE DO PERFIL DO INVESTIDOR - SUITABILITY

Controle de Versões	V5
Divulgação Versão Atual	Maior 2026
Dono / Emitida por	<i>Risco e Investment Advisory</i>

*A presente política foi elaborada em estrita observância às normas aplicáveis às atividades desempenhadas pela Wright Capital, em especial, mas não se limitando à Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, às Instruções expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, e ao Código ANBIMA.*

### **Objetivo**

A Wright Capital reconhece a importância da identificação e avaliação do Perfil do Investidor dos Clientes, que é imprescindível para a definição da estratégia de investimento mais adequada para alcançar os objetivos almejados por eles.

O objetivo desta Política de Análise do Perfil do Investidor é estabelecer os processos para a identificação e avaliação do Perfil do Investidor de seus Clientes, o qual será utilizado como base para elaboração de Política de Investimento individualizada.

### **Metodologia Suitability**

A Metodologia Suitability busca definir o Perfil de Investidor a partir da análise combinada de aspectos como:

- (i) perfil pessoal e familiar,
- (ii) situação financeira,
- (iii) experiência e conhecimento,
- (iv) objetivos e restrições e
- (v) legado e planejamento de longo prazo.

Estes aspectos buscam ser identificados com o uso de duas ferramentas: O Questionário Suitability e o Dossiê de Perfil de Risco do Investidor.

Após o preenchimento dos documentos acima, o Questionário Suitability e as informações consolidadas no dossiê do Cliente indicam um Perfil de Investidor sugerido, que deverá ser formalmente ratificado pelo próprio Cliente.



Quando o Cliente for pessoa jurídica, holding, fundo exclusivo, veículo de investimento, entidade familiar ou estrutura similar, a análise do perfil levará em consideração os objetivos, restrições, horizonte, liquidez, tolerância ao risco e situação patrimonial da própria estrutura, sem prejuízo da consideração de informações sobre sócios, beneficiários, quotistas, membros da família ou representantes, quando relevantes e disponibilizadas.

Nos casos de grupos familiares ou estruturas compartilhadas, o grupo familiar poderá ser considerado como unidade de análise única, desde que haja ciência e concordância dos envolvidos e que sejam observadas eventuais restrições específicas de cada membro, quando aplicável.

### ***Perfil do Investidor***

A Wright estabeleceu 5 (cinco) Perfis de Investidor, numerados de 1 a 5, em ordem crescente de tolerância ao risco, sendo o Perfil 1 o de menor tolerância ao risco e o Perfil 5 o de maior tolerância ao risco.

Todo Cliente será obrigatoriamente enquadrado em um dos Perfis, o qual orientará a alocação de seus recursos, que poderá ser:

- (i) **padrão:** adoção da respectiva Carteira Modelo; ou
- (ii) **customizada,** alocação específica que diverge da alocação padrão, mas que se mantém alinhada ao Perfil de Investidor sugerido ao Cliente.

Cada um dos perfis é definido conforme as características abaixo:

- **Perfil 1**

Foco em preservação de capital, liquidez e previsibilidade. Orientado para investidores que demandam maior disponibilidade de recursos e que aceitam oscilações pontuais, mas que têm baixa tolerância a resultados inferiores à taxa de retorno mínima tipicamente esperada (como o CDI no Brasil ou a taxa SOFR no exterior) por períodos prolongados.

- **Perfil 2**

Busca retornos consistentes, com tolerância restrita a oscilações. Equilibra estratégias de maior previsibilidade com uma parcela voltada à captura de retornos adicionais. Orientado a investidores que compreendem que pequenas variações de curto prazo são inerentes à construção de patrimônio no médio e longo prazo.



- **Perfil 3**

Combina proteção patrimonial com exposição mais relevante a fontes de retorno diferenciadas. Tolerância oscilações temporárias mais significativas, compatíveis com horizonte de médio a longo prazo. Em cenários adversos pode apresentar períodos mais prolongados abaixo da taxa de retorno mínima tipicamente esperada (como o CDI no Brasil ou a taxa SOFR no exterior), mas com maior potencial de retorno acumulado.

- **Perfil 4**

Foco em retornos no longo prazo, aceitando oscilação significativa. Direcionado a investidores com visão mais estratégica e menor necessidade de liquidez. Oscilações tendem a ser potencialmente mais frequentes e maiores, porém, com maior possibilidade de rendimentos superiores à taxa de retorno mínima esperada (como o CDI no Brasil ou a taxa SOFR no exterior) no longo prazo.

- **Perfil 5**

Foco na busca por retornos substancialmente superiores à taxa livre de risco, com perspectiva de maturação longa e suscetível a fortes oscilações no curto e médio prazo. Possibilidade de longos períodos com retornos inferiores à taxa de retorno mínima esperada (como o CDI no Brasil ou a taxa SOFR no exterior), inclusive negativos. Para investidores com alta resiliência, horizonte longo e patrimônio robusto.

### Questionário Suitability

O Questionário Suitability busca, através de perguntas de múltipla escolha ponderadas pelo risco, determinar a classificação de duas dimensões de Risco: Capacidade de Risco e Tolerância de Risco.

- **Capacidade de Risco**

É a aptidão objetiva para assumir risco sem comprometer seus objetivos. Depende de fatores concretos como patrimônio, fluxo de caixa, horizonte de investimento e liquidez necessária. Quem tem alta capacidade consegue absorver perdas temporárias sem mudar os planos; quem tem baixa capacidade não suporta volatilidade prolongada ou *defaults* significativos.



- **Tolerância de Risco**

É a disposição psicológica para suportar oscilações e perdas em busca de retorno. Representa o nível de desconforto que o investidor aceita nos momentos adversos. Exemplo clássico: alguém com alta capacidade, mas baixa tolerância vai preferir uma carteira mais defensiva, mesmo podendo tecnicamente assumir mais risco.

Assim, a partir do questionário respondido as classificações de Risco para cada uma das Dimensões de Risco são definidas conforme a tabela abaixo:

Classificações	Capacidade de Risco	Tolerância ao Risco
Muito Baixa	Os recursos têm papel central nas finanças do dia a dia. Há compromissos de curto prazo e pouca margem para oscilações.	A preferência é por estabilidade, ainda que isso signifique renunciar algum retorno. Oscilações tendem a gerar desconforto, mesmo quando pequenas.
Baixa	Os recursos cumprem uma função importante nas finanças, mas a carteira já admite estratégias que oscilam um pouco mais. Perdas temporárias incomodariam, mas não comprometeriam objetivos essenciais.	Oscilações leves são toleradas quando a direção geral é positiva. Quedas mais fortes tendem a gerar ansiedade. Há abertura para algum risco, mas com limites claros.
Média	Há equilíbrio entre o que se precisa no curto prazo e o que se pode deixar maturar. A renda cobre o padrão de vida e perdas temporárias podem ser absorvidas sem alterar planos.	Compreende-se que oscilações fazem parte do processo. Em momentos de queda, o desconforto existe, mas não compromete a visão de longo prazo.
Alta	A carteira tem papel menor no dia a dia. Com renda diversificada e horizonte longo, perdas temporárias, mesmo prolongadas, não afetam o padrão de vida nem os objetivos.	Lida-se bem com oscilações, entendendo-as como parte de quem busca retornos maiores. Quedas de curto prazo não abalam a confiança na estratégia.
Muito Alta	Os recursos são voltados ao longo prazo e não há dependência deles para o dia a dia. É possível atravessar períodos de queda sem alterar os planos financeiros.	Oscilações são vistas como oportunidade. Há conforto com a possibilidade de perdas significativas no caminho, desde que o objetivo de longo prazo seja maximizar o crescimento.



## ***Dossiê de Perfil de Risco do Investidor***

O Dossiê de Perfil de Risco do Investidor é um documento padronizado, estruturado em seções específicas, cujo objetivo é captar de forma profunda as necessidades, restrições e particularidades do Perfil de Risco do Investidor a partir de reuniões, conversas e encontros com o Cliente ou sua família e dos resultados do Questionário Suitability que, isoladamente, não possui o nível de detalhamento necessário para uma determinação mais precisa e fidedigna do perfil do Cliente.

O Dossiê possui a definição de cada uma das Dimensões de Risco obtidas pelo Questionário Suitability que serão utilizadas em conjunto com as demais informações do Dossiê para definição do Perfil do Investidor. O documento final deverá ser submetido à aprovação do respectivo Cliente.

## ***Controle***

O controle de adequação do portfólio do Cliente à sua Política de Investimentos é realizado periodicamente pela Área de Gestão de Recursos e pela Área de Gestão de Riscos da Wright Capital. Tal controle é realizado no ato da proposta inicial de investimento, mensalmente em relatório de resultados e sob demanda no caso de algum evento específico ou alteração na alocação.

No caso de divergência entre a Política de Investimentos e o portfólio do Cliente, a Wright Capital tomará as medidas necessárias para enquadrar o respectivo portfólio de acordo com as condições do mercado.

## ***Revisão***

Tendo em vista o alto grau de subjetividade e dinamismo a que estão sujeitas estas informações, o Perfil do Investidor do Cliente, que engloba o preenchimento e assinatura do Questionário Suitability, Dossiê e sua Política de Investimentos, serão revistos a cada 24 (vinte e quatro) meses, ou em período inferior, sempre que requisitado pelo Cliente ou a critério da Wright Capital.

## ***Responsabilidade pelas informações fornecidas***

O Cliente é responsável pela veracidade, completude e atualização das informações fornecidas à instituição.

Informações incorretas, incompletas, imprecisas ou desatualizadas podem comprometer a adequada definição do Perfil do Investidor, a elaboração da Política de Investimentos e a gestão da carteira.

É responsabilidade do Cliente comunicar em até 15 dias corridos qualquer alteração relevante em sua situação patrimonial, financeira, familiar, profissional, sucessória,



tributária, regulatória, necessidade de liquidez, tolerância a risco, objetivos de investimento ou restrições específicas para que seja reaplicada a metodologia acima com a finalidade de garantir a adequação do Perfil de Investimento.

### ***Violações e Penalidades***

O não cumprimento dessa Política por parte dos colaboradores poderá implicar em medidas e ações disciplinares descritas na Política de Integridade - Medidas Disciplinares, incluindo a demissão por justa causa, no caso de funcionários, rescisão do contrato de prestação de serviços, no caso de terceirizados, ou dar justa causa para a exclusão da sociedade e/ou da administração, no caso de administradores e sócios. Além disso, tais violações podem sujeitar o colaborador a penas de responsabilidade civil e criminal, na máxima extensão que a lei permitir.

### ***Outras Informações***

Todas as informações obtidas no âmbito dessa Política estão sujeitas aos mesmos termos, condições e grau de confidencialidade aplicáveis a quaisquer outras informações que a Wright Capital ou seus colaboradores tenham acesso em função de suas atividades.