

Manual de Regras e Procedimentos para Análise de Perfil do Investidor

1ª Versão – Outubro 2025



ÍNDICE

1. OBJETIVO	3
2. BASE LEGAL.....	3
3. ESTRUTURA DE GOVERNANÇA	3
4. METODOLOGIA DE ANÁLISE DO PERFIL DO INVESTIDOR.....	3
5. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	5
6. RELATÓRIO DE PERFIL DE INVESTIDOR.....	6
7. TREINAMENTO DE COLABORADORES.....	6
8. CONTROLE DE VERSÕES.....	7

1. Objetivo

Definir os procedimentos a serem adotados por todos os sócios, diretores e funcionários e todos que, de alguma forma, auxiliam no desenvolvimento das atividades da Rio Claro Investimentos Administradora de Carteiras de Valores Mobiliários, denominada neste documento “Rio Claro Investimentos”, ligadas aos serviços de gestão de carteiras administradas (“Colaboradores”) para identificação e análise do perfil de investidor do cliente da Rio Claro Investimentos (“Perfil de Investidor”), bem como elaboração e monitoramento da sua respectiva política de investimentos (“Política de Investimento”), para fins de eventual adequação na hipótese de alterações do Perfil do Investidor.

As regras definidas no presente Manual são aplicáveis a todos os clientes para os quais a Rio Claro Investimentos preste os serviços de administração de carteiras de valores mobiliários (“Cliente”). 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).

2. Base Legal

- (i) Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 21, de 25 de fevereiro de 2021, conforme alterada (“Resolução CVM nº 21”); e
- (ii) Código da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”) de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros (“Código de AGRT”).

3. Estrutura de Governança

A Rio Claro Investimentos designou o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, conforme definido em seu Contrato Social e Formulário de Referência, como o diretor responsável pelo processo de análise do perfil do investidor, a fim de verificar a adequação dos produtos, serviços e operações (“Diretor de Gestão”). Não obstante, o Diretor de Gestão poderá contar com apoio dos Colaboradores que integram a área de gestão da Rio Claro Investimentos (“Equipe de Gestão”).

4. Metodologia de Análise do Perfil do Investidor

A Rio Claro Investimentos utiliza uma metodologia própria para a análise do Perfil do Investidor, fundamentada na obtenção e análise de informações do Cliente, obtidas quando da contratação da Rio Claro Investimentos, mediante a resposta a Avaliação do

Perfil do Investidor disponível na intranet da Rio Claro Investimentos (“Questionário de API”), que permitam avaliar ao menos os seguintes critérios:

I. Objetivos Pessoais e Financeiros:

- Objetivos de curto e/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.
- Perfil de risco (conservador, moderado, agressivo).

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.

O Questionário de API deve ser mantido arquivado e ser reaplicado periodicamente (a cada 24 meses, no mínimo, ou quando o Cliente ou a Rio Claro Investimentos entenderem necessário).

A Rio Claro Investimentos definiu 6 (seis) diferentes perfis de risco para a avaliação de seus Clientes:

I. Crédito Privado: Este perfil é focado em investidores que buscam principalmente retornos consistentemente superiores ao CDI através do risco de crédito, com máxima liquidez (focada em fundos de resgate rápido). A volatilidade do portfólio deve ser controlada (mas superior à de fundos DI) e os ativos da carteira são prioritariamente de renda fixa, com foco principal em ativos de crédito privado.

II. Conservador: O investidor com esse perfil busca principalmente a manutenção do seu patrimônio com retornos ligeiramente superiores ao CDI e com uma disponibilidade/liquidez alta dos recursos. A volatilidade do portfólio deve ser baixa e os ativos da carteira devem ser prioritariamente de renda fixa e com baixíssima participação de ativos de renda variável.

III. Moderado-Conservador: O investidor com esse perfil busca principalmente retornos acima do CDI no médio prazo, com uma disponibilidade/liquidez de alta para média, aceitando prazos de resgate um pouco maiores. A volatilidade do portfólio deve ser baixa (mas aceita flutuações) e os ativos da carteira são prioritariamente de renda fixa, com uma participação estratégica em fundos multimercado e uma pequena participação em renda variável, que inclui fundos imobiliários.

IV. Moderado: Esse perfil condiz principalmente com o investidor que busca o crescimento do patrimônio no médio e longo prazo, com retornos superiores ao CDI, e com uma disponibilidade/liquidez média. A volatilidade do portfólio deve ser média, aceitando perdas nominais no curto prazo. Em relação ao portfólio, os ativos da carteira são divididos, com participação relevante de renda fixa e uma alocação significativa em fundos multimercado e renda variável (ações e fundos imobiliários).

V. Moderado-Agressivo: O investidor com esse perfil busca principalmente a multiplicação do seu patrimônio no longo prazo, com retornos expressivos acima do CDI, e com uma liquidez alta. A volatilidade do portfólio tende a ser mais alta que perfis mais conservadores, aceitando melhor as flutuações negativas significativas. Os ativos da carteira apresentam uma posição significativa em renda variável e fundos multimercado (incluindo ativos internacionais e criptomoedas).

VI. Agressivo: Este é um perfil para investidores que buscam principalmente a máxima multiplicação do seu patrimônio no longo prazo, com uma disponibilidade/liquidez ainda alta. A volatilidade do portfólio tende a ser bem mais alta quando comparada a dos demais perfis, aceitando oscilações substanciais. A carteira é composta por alguma exposição à renda fixa, seguida de uma posição relevante de renda variável e multimercado (incluindo ativos internacionais e podendo incluir também criptomoedas).

5. Política de Investimentos

Para cada classificação mencionada acima, bem como a partir das respostas ao Questionário de API e da pontuação obtida pelo Cliente, a Rio Claro Investimentos adota uma Política de Investimentos padronizada, que integrará o contrato firmado, a qual considera a classificação do cliente conforme perfil de Investimento construído. A Política de Investimentos é o registro do retorno esperado, limites de investimento, tolerância a risco, necessidade de liquidez, divisão entre moedas e restrições de investimento.

Tendo em vista as características dos serviços prestados, a Rio Claro Investimentos possui políticas de investimento pré-determinadas e padronizadas.

Ainda, é importante ressaltar que a adequação da Política de Investimentos ao Perfil do Investidor é avaliada de forma global, e não ativo por ativo. Desta forma, é possível que determinado ativo ou classe de ativos com características de risco diversas do perfil de risco do Cliente façam parte da Política de Investimentos, desde que se encaixem no contexto da estratégia definida conjuntamente pela Rio Claro Investimentos e pelo Cliente, o que não será considerado um desenquadramento ou falha na elaboração da Política de Investimentos.

A Política de Investimentos é respeitada e monitorada pela Equipe de Risco, Compliance e PLD da Rio Claro Investimentos, 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 Rio Claro Investimentos entender necessário. Qualquer alteração na Política de Investimentos dependerá de aprovação prévia e por escrito do Cliente.

6. Relatório de Perfil de Investidor

A Rio Claro Investimentos elaborará, **anualmente**, um relatório sobre o processo de análise de Perfil do Investidor, que deverá ser encaminhado à ANBIMA até o último dia útil de março de cada ano, contendo, no mínimo:

- (i) A descrição da metodologia e os controles de coleta e atualização das informações obtidas dos investidores; e
- (ii) As alterações ocorridas desde o último relatório e os dados estatísticos resultantes da Análise do Perfil do Investidor, responsabilizando-se pela veracidade das informações fornecidas.

O envio do relatório sobre o processo de análise do Perfil do Investidor observará as diretrizes expedidas pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA.

7. Treinamento de Colaboradores

O Diretor de Risco, Compliance e PLD da Rio Claro Investimentos é responsável por treinar os Colaboradores com relação às políticas e regras descritas no presente Manual. Assim, o Diretor de Risco, Compliance e PLD 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 Rio Claro Investimentos. A participação em tais treinamentos é obrigatória.

8. Controle de Versões

O presente Manual deverá ser revisto no mínimo **anualmente**, levando-se em consideração, dentre outras questões, mudanças regulatórias ou eventuais deficiências encontradas.

Não obstante, este Manual deverá ser também revisto, a qualquer momento, sempre que o Diretor de Risco, Compliance e PLD e/ou o Diretor de Gestão entenderem necessário.

Histórico das atualizações		
Data	Versão	Responsáveis
Outubro de 2025	1ª Versão e Atual	Diretor de Gestão