

POLÍTICA DE SUITABILITY

Julho 2021

POLÍTICA DE SUITABILITY DA NEBRASKA CAPITAL

Serve a presente **Política de Suitability** da Nebraska Capital para descrever as regras e procedimentos com relação ao conhecimento e aceitação dos clientes por parte da empresa.

A Nebraska Capital tem como política realizar a gestão de fundos de cotistas que consigam compreender a metodologia de gestão adotada pela empresa, baseada na escola de investimentos de "Value Investing" que prima por investimentos de longo prazo, baseados em análises fundamentalistas de empresas e com utilização de margem de segurança na aquisição de ativos.

A estratégia de investimentos dos fundos geridos pela Nebraska Capital é de longo prazo, com o único propósito de constituir uma reserva de valor, sem que o recurso investido seja parte substancial do capital dos cotistas, nem que esse recurso seja necessário em curto período de tempo. Para isso, os fundos contam com política de "Lockup" mínimo de um ano, e prazos de resgate mínimos de 3 meses.

Desta forma, a Nebraska Capital limitará o perfil e o público que pretende administrar recursos àqueles cotistas considerados aptos a investirem com a empresa, buscando adequar o investimento realizado ao perfil de risco do cliente.

O objetivo da Política é estabelecer procedimentos formais que possibilitem direcionar e padronizar o processo para identificação de perfil de risco dos investidores, a recomendação de produtos ao perfil de risco atribuído ao investidor, levando-se em consideração sua situação financeira, sua experiência em matéria de investimentos, grau de tolerância a grandes variações de cotas, horizonte de investimento, preferências quanto à assunção de riscos e os objetivos visados ao investir nos fundos de investimentos distribuídos pela Nebraska Capital.

A presente política está de acordo com a legislação vigente e as normas de auto regulação.

Público Alvo

A Política de Suitability aplica-se a todos os Investidores (pessoas físicas e jurídicas), inclusive sócios e funcionários, independente da capacidade de investimento, e para suas aplicações em todos os Fundos, exceto nos seguintes casos:

- I - Pessoas habilitadas a atuar como integrantes do sistema de distribuição;
- II - Companhias seguradoras e sociedades de capitalização;
- III - Entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- IV - Fundos de Investimentos;
- V - Investidores não residentes;
- VI - Pessoas jurídicas que sejam consideradas investidores qualificados, autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; e
- VII - Analistas, administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios.

Processo de Suitability

A Política de Suitability busca adequar o investimento realizado ao perfil do Cliente da seguinte forma:

1. Investidores/Cotistas

Antes mesmo do primeiro aporte do cliente ele preencherá um questionário de avaliação de risco ("Questionário de Suitability.pdf"), que abrange as seguintes questões:

- os objetivos de investimento do cliente, levando em conta (i) o período em que o cliente deseja manter o investimento; (ii) as preferências declaradas do cliente quanto à assunção de riscos; e (iii) as finalidades do investimento.

- a situação financeira do cliente para fins de compatibilidade do produto, levando em conta (i) os rendimentos declarados pelo cliente na ficha cadastral; (ii) a composição do patrimônio do cliente preenchidos da ficha cadastral; e (iii) a necessidade futura de recursos declarada pelo cliente. Vale ressaltar que a aplicação deve ser coerente com os rendimentos e patrimônio declarado pelo cliente;

- o conhecimento do cliente para compreender os riscos relacionados ao produto, levando em conta (i) os tipos de produtos com os quais o cliente tem familiaridade; (ii) a natureza, o volume e a frequência das operações já realizadas pelo cliente no mercado de valores mobiliários e o período em que tais operações foram realizadas; e (iii) a formação acadêmica e a experiência profissional do cliente.

- O perfil do investidor deve considerar o momento de vida em que o cliente está. A tolerância ao risco e os objetivos podem mudar ao longo do tempo. Por isso, diante de um novo investimento é importante verificar se a posição do portfólio está de acordo com os objetivos e planos para o futuro. É importante que o cliente avalie periodicamente seu perfil de investidor para, se for o caso, rever a adequação de seus investimentos.

Com relação ao cliente pessoa jurídica, a questão referente ao conhecimento do cliente quanto aos riscos relacionados ao produto será aplicada à pessoa que toma a decisão de investimento pelo cliente.

Define-se um perfil para o Cliente através da pontuação obtida no questionário, sendo estes alocados em 4 níveis de risco – Conservador, Moderado, Arrojado ou Agressivo. A Nebraska Capital deverá comunicar o cliente, de forma presencial, via e-mail ou telefone, acerca da definição do seu perfil de risco previamente e eventuais recomendações de investimentos.

Perfil Conservador - Busca preservação de capital com baixa tolerância a risco, entendendo que retornos próximos às taxas nominais de juros são suficientes para atingir o objetivo do investimento. Os recursos são

preponderantemente alocados em ativos líquidos atrelados às taxas de juros, com alta disponibilidade para necessidades de liquidez. Há, em geral, pouca experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

Perfil Moderado - Busca preservação de capital com objetivo de superar ligeiramente o retorno das taxas nominais de juros. Mantém alguma alocação em ativos de risco, admitindo perdas de patrimônio em situações adversas de mercado. Investe, no entanto, boa parte dos recursos em ativos de baixo risco, buscando retornos acima da inflação no médio prazo e disponibilizar recursos para eventuais necessidades de liquidez. Há, em geral, alguma experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

Perfil Arrojado - Busca crescimento elevado de capital com tolerância a risco e baixa necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando perdas significativas de patrimônio na busca de maiores retornos no médio ou longo prazo. Há, em geral, boa experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

Perfil Agressivo - Busca crescimento agressivo de capital com alta tolerância a risco e nenhuma necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando perdas significativas de patrimônio na busca de retornos elevados no longo prazo. Há, em geral, muita experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

O perfil agressivo compreende investimentos em um portfólio de Fundos agressivo, arrojado, moderado e conservador. O perfil arrojado compreende investimentos em um portfólio de Fundos de níveis de risco arrojado, moderado e conservador. O perfil moderado compreende investimentos em um portfólio de Fundos de nível de risco moderado e conservador.

Os questionários poderão ser atualizados ou reavaliados a qualquer momento, inclusive a pedido do cliente, sendo consideradas válidas as informações constantes do último questionário respondido.

Clientes sem Perfil de Investidor definido não poderão receber qualquer recomendação de investimento. No entanto, caso o cliente solicite a realização de aplicação, esta será aceita mediante assinatura do termo específico, aplicável somente na primeira aplicação no fundo. O referido Termo não terá prazo de prescrição determinado.

Em caso de impossibilidade de se traçar um perfil para o Cliente, a Nebraska Capital informará ao Cliente a situação e o perfil mais próximo ao verificado poderá ser adotado, desde que assine um termo de ciência nesse sentido.

2. Produtos

A Nebraska Capital classificou os produtos com os quais atua no mercado considerando os seguintes critérios, conforme o manual de Metodologia de Classificação de Riscos ("Metodologia de Classificação de Riscos.pdf"):

- (i) os riscos associados ao produto (crédito, mercado, liquidez e operacional)
- (ii) classificação do fundo de acordo com o regulador, tipos de gestão e riscos e estratégias.

Após esse processo, cada produto é classificado em uma faixa de risco atribuído a uma categoria de Perfil Suitability. As revisões são feitas no mínimo a cada dois anos e a classificação é atribuída pela área de Risco da Nebraska Capital.

Compara-se o perfil do Cliente com os investimentos pretendidos nos Fundos. Caso os investimentos pretendidos estejam em desacordo com o perfil definido, o Cliente é alertado pelo Officer ou agente autônomo, que deverá indicar claramente as divergências e propor uma alocação alternativa para o Cliente que se enquadre dentro de seu perfil de risco. Caso, mesmo após o alerta de Officer ou Agente Autônomo, o Cliente decida prosseguir com o investimento que o desenquadra, o mesmo deverá assinar um termo ratificando sua ciência, consciência e intenção de possuir um portfólio de fundos mais agressivo do que indicado como adequado para seu perfil.

3. Tratamento de divergências

O monitoramento ocorrerá à medida em que os clientes solicitem novas movimentações, atualizem o seu perfil de investidor ou caso tenha uma alteração na classificação dos produtos distribuídos. Caso sejam identificados desenquadramentos, eles serão classificados em Ativos ou Passivos.

Ativo – o Investidor deseja aplicar em Fundo não compatível com o seu perfil de investidor. Nesse caso, o investidor deverá preencher e assinar um termo de ciência de desenquadramento antes de efetivar a operação.

Passivo – No momento da aplicação, o Fundo era adequado ao seu perfil de investidor. Porém ao longo do tempo eventuais atualizações na classificação de risco do Fundo e/ou no Perfil de Investidor, resultam em desenquadramento com relação a posição, assinar o termo de ciência de desenquadramento ou mesmo atualizar o perfil respondendo um novo questionário.

4. Monitoramento

O Compliance deverá realizar a atividade de monitoramento do cumprimento da Política de Suitability. Serão realizados testes de verificação a cada 24 (vinte e quatro) com a finalidade de verificar:

- a. Se as informações de cadastro dos clientes estão de acordo com as políticas estabelecidas; e
- b. Se os investimentos realizados pelos clientes são compatíveis com perfil de risco.

5. Atualizações

As atualizações do perfil de risco do investidor deverão ocorrer no mínimo a cada 24 (vinte e quatro) meses, através do preenchimento de novo Questionário. O sistema de cadastro irá alertar o responsável pelo relacionamento com o Investidor da necessidade de atualização.

6. Considerações

O preenchimento do Questionário e a veracidade das informações prestadas, que posteriormente gera o perfil de risco do Cliente, é de inteira responsabilidade do Cliente.

A Política de Suitability ou o Questionário não constituem garantia de satisfação de Cliente e não garante 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 Nebraska Capital fica vedada de recomendar produtos que estejam em desacordo com o perfil de investimento do cliente.

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.