

Política Institucional		
Área Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

POLÍTICA DE SUITABILITY

Versão	Atualizada em	Responsável:
1	30/07/26	David Moreira Mourão

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

1. Objetivo

A presente Política de *Suitability* ("Política de Suitability") tem como objetivo estabelecer a metodologia própria da **Galena Consultoria de Investimentos Ltda.** ("Consultora") para verificar a adequação desse perfil ao respectivo perfil de classes de fundos e/ou títulos e valores mobiliários ("Produto") e recomendação dos investimentos a serem realizados para seus clientes ("Clientes"), em função do perfil de risco a ele atribuído, levando-se em consideração sua situação financeira, sua experiência em matéria de investimentos, grau de tolerância a volatilidade e os objetivos visados.

As normas aqui contidas devem ser aplicadas a todos os sócios, diretores, administradores, funcionários, estagiários, aprendizes e demais colaboradores da Consultora (em conjunto os "Colaboradores" e, individualmente, o "Colaborador"), no que couber.

O responsável pela presente Política de *Suitability* é o Diretor de Consultoria da Consultora, devidamente nomeado em seu contrato social, nos termos do Artigo 8º, III, da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada ("Resolução CVM 30").

2. Abrangência

Esta Política de *Suitability* aplica-se a todos os Clientes, exceto àqueles que forem acionistas, conselheiros e funcionários independentes da capacidade de investimento da Consultora.

A obrigatoriedade de verificar a adequação do produto, serviço ou operação não se aplica nas hipóteses previstas no Artigo 10 da Resolução CVM 30.

3. Adequação dos Investimentos

Esta Política de *Suitability* busca adequar o investimento realizado ao perfil de risco dos Clientes. O Cliente preencherá o questionário fornecido pela Consultoria no momento de registro Cliente por meio de website e/ou aplicativo de celular oferecido pela Consultora ("Plataforma Galena"), conforme descrito no Anexo II.

Assim, define-se um perfil para o Cliente, por meio de um sistema de pontuação baseado nas respostas obtidas nos questionários, conforme Anexo I, sendo estes

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

alocados em diferentes níveis de risco, sendo estes, a título exemplificativo: (i) reserva, (ii) moderado ou (iii) agressivo.

Os perfis de risco mais elevados compreendem recomendações em produtos de níveis de risco mais altos e mais baixos, ou seja, o perfil agressivo compreende recomendações em um portfólio com nível de risco agressivo, moderado e conservador. O perfil moderado compreende recomendações em produtos de nível de risco moderado e conservador.

Compara-se o perfil do Cliente com os investimentos pretendidos. Caso os investimentos pretendidos estejam em desacordo com o perfil definido, o Cliente é alertado por um representante da Consultora. Caso, mesmo após o alerta, o Cliente decida prosseguir com o investimento, este deverá assinar um termo ratificando sua ciência, consciência e intenção de possuir um portfólio mais agressivo do que indicado como adequado para o seu perfil.

Será vedado recomendar produtos ou serviços aos Clientes quando:

- (i) O perfil do Cliente não seja adequado ao produto ou serviço, observado o disposto nesta Política de *Suitability*;
- (ii) Não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do perfil do Cliente; ou
- (iii) As informações relativas ao perfil do Cliente não estejam atualizadas.

A Consultora se obriga a alertar aos Clientes acerca da ausência ou desatualização de perfil ou da sua inadequação, com a indicação das causas da divergência; e ainda a obter declaração expressa do cliente de que está ciente da ausência, desatualização ou inadequação de perfil, conforme artigo 7º da Resolução CVM 30.

3.1. Adequação de Objetivos

Para verificar os objetivos dos Clientes, devem ser observados:

- (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;

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

3.2. Situação Financeira

Para verificar a situação financeira dos Clientes, devem ser observados:

- (i) O valor das receitas regulares declaradas pelo Cliente;
- (ii) O valor e os ativos que compõem o patrimônio do Cliente; e
- (iii) A necessidade futura de recursos declarada pelo Cliente.

3.3. Conhecimento do Cliente

Para verificar o nível de conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto do Cliente, devem ser observados:

- (i) Os tipos de produtos, serviços e operações 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, bem como o período em que tais operações foram realizadas; e
- (iii) A formação acadêmica e a experiência profissional do Cliente.

3.4. Classificação dos Produtos

A Consultora atribui classificação de risco aos Produtos com base em metodologia própria, considerando:

- (i) Risco associados ao produto e seus ativos;
- (ii) Perfil dos emissores dos ativos e prestadores de serviços;
- (iii) Exigência de garantias;
- (iv) Prazo de carência;
- (v) Risco de mercado;
- (vi) Risco de crédito;
- (vii) Risco de Liquidez; e
- (viii) Classificação dos Produtos perante os órgãos reguladores.

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

Dessa forma é possível obter uma escala de risco com pontuação entre **12** e **36**, sendo **12** o valor de menor risco e **36** o valor de maior risco. As métricas utilizadas para o cálculo do risco dos Produtos são:

- (i) Investimento em ações;
- (ii) Aplicações em contratos de derivativos;
- (iii) Concentração de ativo por emissor instituição financeira ou companhia aberta;
- (iv) Operações com ativos financeiros negociados no exterior;
- (v) Aplicações em ativos financeiros classificados como crédito privado;
- (vi) Aplicações em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios não padronizados;
- (vii) Possibilidade de tomar ativos financeiros em empréstimos;
- (viii) Alavancagem máxima; e
- (ix) Dias para cotização do resgate.

A nota final de cada fundo será calculada por meio da média ponderada das notas atribuídas às classes de ativos que compõem sua estratégia. Com base na pontuação obtida, os Produtos serão classificados da seguinte forma:

Conservador (pontuação 12 a 19): possuem risco baixo e alta liquidez com rentabilidade estável e positiva, com poucas oscilações. Os ativos de crédito que compõem a carteira têm baixa possibilidade de calote;

Moderado (pontuação 20 a 28): possuem leve ponderação no conjunto dos riscos de mercado, crédito e liquidez. Fator de risco preponderante é a variação diária dos preços dos ativos pós-fixados; e

Agressivo (pontuação 29 a 36): possuem alta ponderação do conjunto dos riscos de mercado, de crédito e de liquidez. A carteira pode incluir investimentos consideráveis em ações, crédito privado e derivativos.

4. Atualização e Manutenção

A Consultora deverá rever e atualizar as informações relativas ao perfil de seus Clientes, assim como rever e atualizar a presente Política de *Suitability*, observando os critérios e a periodicidade utilizados para atualização dos cadastros dos Clientes, conforme previsto na Resolução CVM nº 50, de 31 de agosto de 2021 ("Resolução CVM 50"), observado o prazo máximo de 5 (cinco) anos..

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

A Consultora deverá manter, pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da última recomendação prestada ao Cliente, ou por prazo superior por determinação expressa da CVM, em caso de processo administrativo, todos os documentos e declarações, conforme exigido pela Resolução CVM 30.

Os documentos e declarações dos Clientes podem ser guardados em meio físico ou eletrônico, admitindo-se a substituição de documentos pelas respectivas imagens digitalizadas.

5. Considerações

O preenchimento do questionário (Anexo II) que posteriormente gerará o perfil de risco do Cliente (Anexo I) é de inteira responsabilidade deste, não cabendo qualquer análise subjetiva por parte da Consultora além dos padrões do razoável. Ainda que preenchidos corretamente, a Política de *Suitability* ou o questionário (Anexos I) não constituem garantia de satisfação do Cliente e não garantem que o investimento atinja o objetivo de risco e rentabilidade do Cliente.

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

Anexo I

	Conservador	Moderado	Agressivo
Pontuação por resposta	1 ponto	2 pontos	3 pontos
Prazo pretendido do investimento	Até 1 ano; De 1 a 2 anos	De 2 a 5 anos	De 5 a 10 anos; Mais de 10 anos
Reação a queda de 20% da carteira em um mês	Resgato imediatamente	Aguardo preocupado	Mantenho a posição; Compro mais
Finalidade principal do investimento	Reserva e proteção do patrimônio	Renda recorrente; objetivo específico com data, compra ou sucessão	Acumulação de longo prazo ou aposentadoria
Renda anual aproximada	Até R\$ 200 mil	Acima de R\$ 200 mil até R\$ 500 mil	Acima de R\$ 500 mil até R\$ 1,5 mi; Acima de R\$ 1,5 mi
Valor aproximado dos ativos que compõem o seu patrimônio	Até R\$ 100 mil	Acima de R\$ 100 mil até R\$ 1 mi	Acima de R\$ 1 mi até R\$ 10 mi ou mais
Expectativa de necessidade de utilização dos recursos	Necessidade provável em prazo inferior a 12 meses	Possível necessidade entre 1 e 5 anos	Ausência de necessidade relevante no curto e médio prazo, com foco no longo prazo
Familiaridade com produtos financeiros	Nunca investi; apenas renda fixa, poupança, CDBs, fundos de renda fixa, títulos públicos ou previdência privada	Renda variável, ações, fundos de ações, FII ou ETFs	Derivativos, opções, futuros, termos, COE ou produtos de maior complexidade, FIDC, FIP, Criptoativos

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

Frequência de operações	Raramente ou nunca	Algumas vezes ao ano	Mensal ou mais
Volume típico por operação	Até R\$ 50 mil	R\$ 50 mil a R\$ 500 mil	Acima de R\$ 500 mil
Tempo de experiência em investimentos	Menos de 1 ano	1 a 5 anos	Mais de 5 anos
Formação e experiência profissional	Sem formação acadêmica e sem relação com o mercado financeiro	Com formação acadêmica, mas profissão sem relação com o mercado; ou experiência profissional que aproximou do mercado financeiro	Formação e atuação profissional no mercado financeiro
Conhecimento e experiência em produtos, serviços e operações financeiras	Nenhum; ou conhecimento limitado e experiência restrita a produtos de menor complexidade e risco	Conhecimento intermediário e experiência com renda fixa, fundos e aplicações sujeitas a oscilação moderada	Conhecimento aprofundado e experiência com produtos de maior complexidade e risco, ciente de volatilidade e possíveis perdas
Origem dos recursos	Não pontua	Não pontua	Não pontua
Restrições de classe, produto ou setor	Não pontua	Não pontua	Não pontua

PONTUAÇÃO TOTAL :

De 12 a 19 pontos = conservador

De 20 a 28 pontos = moderado

De 29 a 36 pontos = agressivo

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

Anexo II

Assinale com um "X" a resposta que condiz com sua atual realidade como investidor.

1. Por quanto tempo deseja manter seu capital investido?

- ☐ Até 1 ano
- ☐ De 1 a 2 anos
- ☐ De 2 a 5 anos
- ☐ De 5 a 10 anos
- ☐ Mais de 10 anos

2. Sua carteira caiu 20% em um mês. O que você faz?

- ☐ Resgato imediatamente
Perda de capital me causa grande desconforto
- ☐ Aguardo preocupado
Acredito na recuperação, mas é difícil segurar
- ☐ Mantenho a posição
Volatilidade faz parte, confio na estratégia
- ☐ Compro mais
Oportunidade de entrada, alta convicção na tese

3. Qual a finalidade principal do investimento?

- ☐ Reserva e proteção do patrimônio
- ☐ Renda recorrente
- ☐ Acumulação de longo prazo ou aposentadoria
- ☐ Objetivo específico com data, compra ou sucessão

4. Qual o valor da sua renda anual aproximada?

- ☐ Até R\$ 200 mil
- ☐ Acima de R\$ 200 mil até R\$ 500 mil
- ☐ Acima de R\$ 500 mil até R\$ 1,5 mi
- ☐ Acima de R\$ 1,5 mi

5. Qual o valor aproximado dos ativos que compõem o seu patrimônio?

- ☐ Até R\$ 100 mil
- ☐ Acima de R\$ 100 mil até R\$ 1 mi

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

- ☐ Acima de R\$ 1 mi até R\$ 10 mi ou mais

6. Qual é a sua expectativa de necessidade de utilização de parcela relevante dos recursos investidos?

- ☐ Necessidade provável de utilização em prazo inferior a 12 (doze) meses.
- ☐ Possível necessidade de utilização entre 1 (um) e 5 (cinco) anos.
- ☐ Ausência de necessidade relevante de utilização no curto e médio prazo, com foco no longo prazo.

7. Com quais destes produtos você já investiu ou possui experiência prática? Marque todos que se aplicam.

- ☐ Nunca investi
- ☐ Renda Fixa (Títulos Públicos, CDBs, Debêntures, fundos de renda fixa e outros títulos privados)
- ☐ Previdência Privada
- ☐ Renda Variável (ações, fundos de ações, ETF)
- ☐ Derivativos (opções, futuros, termos e COE)
- ☐ Fundo Multimercado
- ☐ Fundo de Investimento Imobiliários
- ☐ Fundo de investimento em Direitos Creditórios
- ☐ Fundo de investimento em Participações
- ☐ Criptoativos

(Indicar para cada um dos ativos selecionados acima)

Captura natureza, volume, frequência e período num só bloco.

Frequência

- ☐ Mensal ou mais
- ☐ Algumas vezes ao ano
- ☐ Raramente ou nunca

Volume típico por operação

- ☐ Até R\$ 50 mil
- ☐ R\$ 50 mil a R\$ 500 mil
- ☐ Acima de R\$ 500 mil

Há quanto tempo investe

- ☐ Menos de 1 ano
- ☐ 1 a 5 anos

Política Institucional		
Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 30/07/26	Data Publicação 30/07/26
Abrangência Galena Consultoria de Investimentos Ltda.		

☐ Mais de 5 anos

8. O que melhor descreve sua formação e experiência profissional?

- ☐ Sem formação acadêmica e sem relação com o mercado financeiro
- ☐ Com formação acadêmica, mas profissão sem relação com o mercado
- ☐ Experiência profissional me aproximou do mercado financeiro
- ☐ Formação e atuação profissional no mercado financeiro

9. Como você classifica seu nível de conhecimento e experiência em relação a produtos, serviços e operações no mercado financeiro?

- ☐ Nenhum
- ☐ Possuo conhecimento limitado e experiência restrita a produtos de menor complexidade e risco.
- ☐ Possuo conhecimento intermediário e experiência com produtos de renda fixa, fundos de investimento e aplicações sujeitas a oscilação moderada.
- ☐ Possuo conhecimento aprofundado e experiência com produtos de maior complexidade e risco, estando ciente de seus efeitos, volatilidade e possíveis perdas.

10. Qual a origem dos recursos que deseja investir?

- ☐ Poupança pessoal, fruto do trabalho
- ☐ Herança ou doação
- ☐ Venda de negócio
- ☐ Venda de imóvel
- ☐ Outros

11. Você tem alguma restrição de classe, produto ou setor?

Ex.: sem criptoativos, sem determinado setor, mandato ESG.

- ☐ Não tenho restrições
- ☐ Sim, tenho restrições

Detalhe: _____