

# Você sabe como o assessor de investimentos é remunerado?

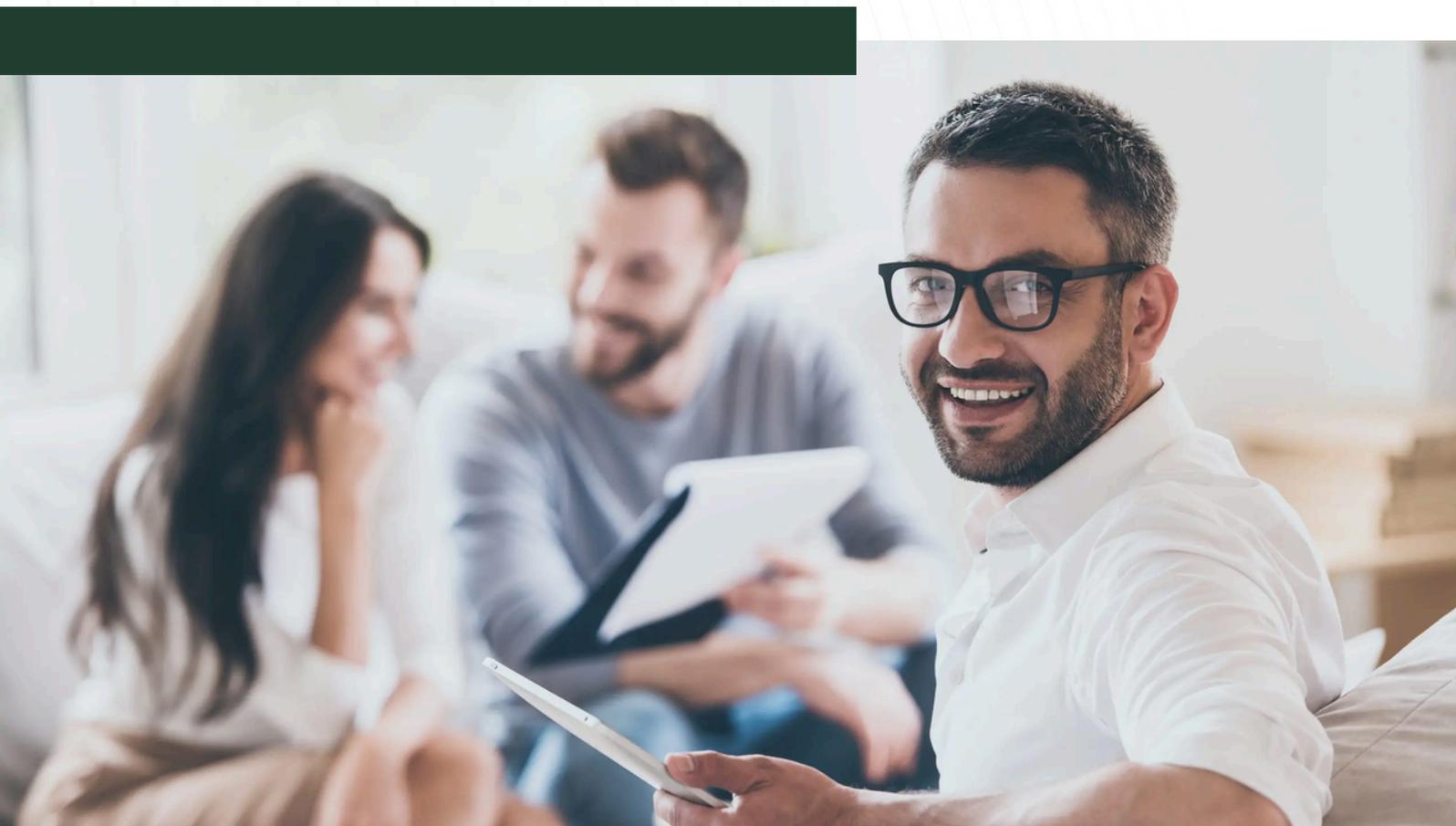
SARON | XP  
INVESTMENTS



# Introdução

A Saron Investments trabalha com dois modelos de remuneração dos serviços de assessoria: por comissionamento ou pelo Fee Fixo. Quem investe pode escolher qual dinâmica faz mais sentido para a sua realidade e momento atual.

Para aumentar ainda mais a transparência desses modelos de remuneração, detalhamos neste material como funcionam as duas opções, quais são os critérios para a recomendação de produtos de investimento e quais são as nossas políticas para mitigar potenciais riscos de conflito de interesses.



# Índice

- Remuneração por comissionamento.
- Taxa única anual.
- Critérios para a recomendação de produtos de investimentos.
- Quanto custa a assessoria?
- Política para mitigar possíveis conflitos de interesses.
- Qual modelo faz mais sentido para mim?



# Remuneração por comissionamento

A remuneração por comissionamento - modelo em que o **produto paga o assessor** - é o mais comum no Brasil. Na prática, o assessor é remunerado com base nos investimentos realizados pelo cliente. Esse pagamento é proveniente de parte da receita de corretagem, da taxa de administração dos fundos, da distribuição de ativos de Renda Fixa, IPOs - entre outros produtos. Fica a cargo da XP repassar o valor para a Saron Investments, que distribui o montante para os colaboradores, assessores de investimentos e sócios.

## Taxa única anual

A taxa fixa de assessoria - também conhecida como Fee Fixo ou Fee Based - é um **modelo de comissionamento fixo** no qual cliente e assessor combinam uma taxa única pelo serviço de assessoria. O percentual é acordado por um contrato com base no valor do patrimônio alocado com a Saron Investments. O valor acordado é pago de forma parcelada ao ser debitado mensalmente de forma automática na conta de investimentos na XP. Nesse caso, o cliente recebe de volta o valor de corretagem dos produtos porque já está remunerando o serviço de assessoria com a taxa fixa, é o que chamamos de “cashback”.

# Critérios para Recomendação de Produtos de Investimentos

A transparência na indicação de investimentos é um dos principais pilares da Saron Investments, que tem como política considerar o perfil de investidor do cliente - de acordo com os termos da Política de Suitability - para ofertar os produtos de investimento.

"A meta é sempre oferecer o produto mais adequado de acordo com os objetivos de cada pessoa ou família", diz Vinicius Serra, CEO da Saron Investments. A dinâmica de recomendação segue um conjunto de parâmetros que reúne as melhores práticas do mercado e as necessidades específicas de cada cliente.

- 1.** O processo de oferta deve garantir que a divulgação do produto esteja de acordo com a regulamentação;
- 2.** O cliente deve ter o perfil de investidor identificado e atualizado;
- 3.** O cliente deve ter ciência dos riscos;
- 4.** E que tais riscos estejam de acordo com o seu perfil de investidor.

# Quanto custa a assessoria?

A remuneração dos assessores da Saron Investments feita no modelo de comissionamento por produto ou transação pode variar.

Tudo dependerá da **carteira de investimentos sugerida** para o cliente com base em seu perfil de investidor, necessidades específicas, objetivos de curto, médio e longo prazo.

Cada produto **remunera o assessor de uma forma e percentual diferente** via o repasse por comissionamento.

**Exemplo**, na renda fixa o assessor recebe um percentual fixo em repasse único podendo variar de acordo com o título. Já em fundos de investimentos, o assessor recebe parte da taxa de administração cobrada pelo fundo para gerir os recursos.

No modelo de **remuneração por comissionamento** o cliente paga de forma indireta o assessor de investimentos, ficando assim a cargo de repasse cada produto sugerido em sua carteira de investimentos.

Já no modelo de **remuneração Fee Fixo ou Fee Based**, o cliente junto ao seu assessor de investimentos define uma taxa percentual anual sob o patrimônio a qual será cobrada diretamente na conta do cliente. Podendo ainda o cliente receber de volta, a depender do produto, o valor de corretagem dos produtos que chamamos de “cashback”.

# Política para mitigar possíveis conflitos de interesses

A Saron Investments obtêm receita por meio da distribuição de Produtos de Investimentos disponíveis na XP Investimentos ou parceiros de negócios. Os produtos são indicados aos clientes conforme o perfil de investidor e objetivos de cada pessoa ou família. "Ao contar com áreas de Compliance e Controles Internos, trabalhamos para mitigar qualquer conflito de interesses na indicação de produtos", diz Vinicius Serra.

A Saron Investments realiza o monitoramento da rede de assessores de investimentos por meio de uma supervisão baseada em risco, prevendo regras e controles para assegurar a oferta adequada de produtos ao cliente.

"Fazem parte dessa dinâmica a realização de treinamentos obrigatórios que englobam a conduta esperada na oferta de produtos, até o monitoramento de ordens com o objetivo de verificar se o processo de venda foi adequado", diz Vinicius Serra.

As regras da XP - seguidas pela Saron Investments - também corroboram para a transparência na dinâmica de recomendação: é dever dos assessores disponibilizar todos os documentos atrelados ao produto ou oferta com o objetivo de munir o cliente com o máximo de informações antes da tomada de decisão para investir.

# Qual modelo faz mais sentido para mim?

## **O Modelo de Comissionamento faz mais sentido?**

Se você é aquele(a) cliente que terá uma carteira fixa, com pouco compromisso de aporte recorrente e um perfil mais “Self-Service”, ou seja, mais reativo aos movimentos do mercado financeiro, o modelo de comissionamento pode fazer sentido para você.

## **Quando o Modelo de Fee Fixo faz mais sentido?**

Se você é aquele(a) cliente com frequência alta de operações e acompanhamento mais próximo e ativo, seja por perfil de investidor ou estratégia diversificada, encontrará no Fee Fixo um custo previsível e ajustado com a sua realidade e momento. Como também aquele(a) cliente com foco em crescimento de patrimônio no longo prazo, o modelo de Fee Fixo pode proporcionar tranquilidade na construção da carteira robusta sem a preocupação de custos adicionais em cada operação.

Na realidade, não existe um modelo melhor que o outro. Existe o modelo que melhor enquadra a sua realidade como cliente. Por isso é importante falar com o seu assessor de investimentos para, juntos, entenderem as necessidades e objetivos e o modelo que melhor se encaixa para você cliente.

# Perguntas frequentes:

## **1. Em quais casos o Fee Fixo é mais vantajoso?**

O Fee Fixo é ideal para quem tem uma carteira mais diversificada, que inclui renda fixa, fundos de investimento e previdência, e para quem busca operar com mais frequência, ajustando a carteira conforme o cenário de mercado.

## **2. O modelo Fee Fixo interfere na escolha dos produtos que me serão recomendados?**

Não. O modelo de remuneração é apenas uma forma de organizar os custos e garantir transparência. Tanto no Fee Fixo quanto no comissionamento, as recomendações são feitas com base no seu perfil, nas metas de longo prazo e na necessidade de diversificação e segurança.

## **3. Em que casos o Fee Fixo pode incluir benefícios extras?**

Quando se opta pelo Fee Fixo, há vantagens como melhorias nas taxas para produtos de renda fixa e devoluções em alguns fundos. Isso gera mais eficiência de custo e pode ajudar a melhorar a rentabilidade líquida em alguns produtos, otimizando o retorno da carteira.

## **4. Posso mudar de modelo depois de contratar?**

Sim, é possível trocar entre Fee Fixo e comissionamento. Existem alguns prazos e regras para que a mudança aconteça, especialmente para respeitar contratos e garantir que você escolha o modelo mais adequado ao seu perfil.

# Gostou de saber como o seu assessor de investimentos é remunerado?

Para mais informações, dúvidas e esclarecimento, não deixe de falar com os assessores Saron Investments.

Procure hoje mesmo um assessor Saron Investments para desfrutar de todos os benefícios em ter como parceiro na tomada de decisão a melhor assessoria do Brasil.

## \* DISCLAIMER

Este material foi elaborado pela Saron Investments AI S/S Ltda, parceira da marca da XP Investimentos CCTVM S/A, tem caráter meramente informativo, não sendo uma recomendação quanto à manutenção, compra ou venda de ativos financeiros e valores mobiliários. Os prazos, taxas e condições aqui contidas são meramente indicativas e estão sujeitos à alterações sem aviso prévio. A XP exime-se de toda e qualquer responsabilidade por prejuízos, diretos ou indiretos, que decorram da utilização deste material, não concedendo nenhuma garantia sobre o seu conteúdo. Os ativos, operações, fundos e/ou instrumentos financeiros discutidos neste material podem não ser adequados para todos os investidores. Este material não leva em consideração as necessidades específicas de qualquer investidor, devendo estes obterem orientação financeira independente antes de tomar uma decisão de investimento. Os desempenhos anteriores não são necessariamente indicativos de resultados futuros. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. Para informações e dúvidas, favor contatar seu Assessor de Investimentos. Para reclamações, favor contatar a Ouvidoria da XP Investimentos no telefone nº 0800 722 3730