

# | Política de Suitability

## Sumário

1.	Introdução .....	3
2.	Classificação do Perfil do Cliente .....	3
3.	Monitoramento do Cliente .....	5
4.	Produtos de Investimentos .....	6
5.	Controles Internos.....	8
6.	Treinamento Interno.....	8
7.	Considerações Finais.....	8

## 1. Introdução

A sim;paul é uma corretora de câmbio e valores mobiliários, devidamente registrada perante o Banco Central do Brasil e membro da B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, além de seguir as regras de diversos outros órgãos reguladores e autorreguladores, tais como Comissão de Valores Mobiliários, Conselho Monetário Nacional e a Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.

Esta Política de *Suitability* objetiva verificar a adequação dos produtos e operações financeiras ao perfil de cada um dos nossos clientes, em conformidade com o disposto nos normativos da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), em especial a Instrução CVM nº 539/2013 e, também, no Código Anbima de Regulação e Melhores Práticas para Distribuição de Produtos de Investimento.

Na persecução deste objetivo, a sim;paul verifica se o produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do cliente, se é compatível com a sua situação financeira e, se ele possui o conhecimento necessário para compreender os riscos relativos à tais produtos, serviços e operações.

Verificar o perfil dos nossos clientes nos possibilita conhecê-lo melhor, participar positivamente do seu processo de educação financeira e assimilar como poderemos orientá-lo a alcançar seus objetivos.

## 2. Classificação do Perfil do Cliente

A verificação das informações do perfil do cliente se dá através da análise completa de seu perfil como investidor. Esta análise tem início com o preenchimento das informações de cadastro e do questionário de *suitability* e, após esta etapa inicial do relacionamento, analisamos as operações que o cliente realiza na plataforma sim;paul e, as informações prestadas nas atualizações do questionário de *suitability*.

O questionário de *suitability* deverá ser respondido por todos os novos clientes, sendo parte integrante do cadastro para acesso aos produtos da plataforma da sim;paul. O cliente que não preencher o questionário no momento de seu cadastramento não terá sua conta aberta, o que o impede de realizar qualquer operação.

As informações prestadas no questionário de *suitability* serão utilizadas para definição do perfil do cliente e são somadas às informações de situação financeira, patrimonial e receitas regulares do cliente constantes de seu cadastro. O cliente poderá, a qualquer momento, atualizar estas informações de cadastro e refazer o questionário de *suitability*.

Além destas informações obtemos as seguintes informações no processo de cadastro: (i) o período em que o cliente deseja manter o investimento, (ii) suas preferências quanto à assunção de riscos, (iii) finalidades do investimento, (iv) os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade, (v) a natureza, o volume e a frequência das operações já realizadas por ele no mercado de valores mobiliários, bem como o período em que tais operações foram realizadas e, (v) a formação acadêmica e sua experiência profissional.

Após preenchimento do questionário, adicionado às informações obtidas no cadastro, o cliente será informado do seu perfil de investidor e descrição dos produtos compatíveis com o seu perfil. Todas essas informações são arquivadas nos bancos de dados da sim;paul.

A sim;paul tem como critério de avaliação para adequação dos investimentos dos clientes e seu perfil, a classificação pela carteira global do cliente, sem atribuição de limite por produtos.

Todos os produtos que compõem a carteira do cliente devem estar adequados ao seu perfil de investimento e risco aceitável.

## 2.1. Perfil do Cliente

Cada resposta do cliente ao questionário de *suitability* será contabilizada de acordo com a matriz de *suitability* da sim;paul e o somatório dos pontos resultantes de cada resposta, permitirá a definição do perfil de investimentos do cliente, conforme as faixas de pontos que limitam cada perfil. Cada faixa prevê o menor e o maior somatório de pontos que um cliente pode obter para ser enquadrado em um dos três perfis de investimentos utilizados.

Cada questão possui três alternativas de respostas (a), (b) e (c), sendo que cada alternativa corresponde a pontos. A tabulação do questionário nos remete ao perfil do cliente, que está dividido em conservador, moderado e arrojado.

- **Perfil Conservador:** investidor com baixa tolerância ao risco, sendo recomendado à ele investimentos cujas características limitam a perda máxima, existência de garantia protegendo o principal investido, como ativos com risco de crédito controlado: ativos bancários protegidos pelo FGC, letras financeiras de emissores de rating equivalente ao soberano ou títulos públicos e prazos de carências adequados. Ainda, na análise do perfil dos emissores de crédito, são considerados aqueles classificados como *investment grade* conforme abaixo explicado. Exemplos de produtos indicados: títulos públicos, letras financeiras, LCI, LCA, LC, CDB, fundos de investimentos em renda fixa e multimercados, produtos de previdência na modalidade de renda fixa, crédito privado e FIDC.
- **Perfil Moderado:** investidor apto a trabalhar com algum risco, porém para ele a segurança é importante. Todos os ativos com risco de crédito são permitidos, bem como ações. Ainda, na análise do perfil dos emissores de crédito, são considerados aqueles classificados como *investment grade* e médio risco conforme abaixo. Exemplos de produtos indicados: todos os produtos indicados para o perfil conservador, além de , CRA, CRI, operações no mercado à vista, clubes de investimento, BTC Doador, fundos de investimentos em ações, multimercados com renda variável, e imobiliário.
- **Perfil Arrojado:** investidor que possui total conhecimento e amplo domínio do mercado de capitais, busca retornos expressivos e suporta riscos. Ainda, na análise do perfil dos emissores de crédito são considerados aqueles classificados como *investment grade*, médio risco e alto risco conforme abaixo. Exemplos de produtos indicados: todos os produtos elencados nos perfis conservador e moderado, derivativos e mercado futuro, BTC Tomador e, ainda, produtos complexos, tais como FIP, FIDC, fundos estruturados, entre outros.

## 2.2. Atualização do Perfil do Cliente

Os clientes devem atualizar o perfil de investimentos em períodos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses. Considerar-se-á vigente o questionário de *suitability* mais recente recebido pela sim;paul, se sobrepondo ao questionário e ao perfil anterior, independente da alteração de nível de perfil.

Caso o cliente não faça ou refaça o questionário de *suitability* deverá assinar uma “Declaração de Não Acompanhamento do Perfil” e, para todos os fins, será considerado um cliente sem perfil definido.

Em várias oportunidades, determinados clientes mais antigos da sim;paul foram informados da necessidade de refazerem o questionário de *suitability*, e não o fizeram. Para estes clientes não foi atribuído nenhum perfil, porém à eles não são recomendados produtos e, o seu monitoramento é realizado da mesma forma que os demais clientes.

### 2.3. Vedações

É vedado aos profissionais vinculados à sim;paul que atuam na distribuição de produtos, tais como, operadores de mesa, assessores comerciais, agentes autônomos, etc., recomendar produtos, serviços ou operações ao cliente quando houver:

- alguma inconsistência na definição do seu perfil de investimentos, tais como perfil inadequado à operação, falta de identificação do perfil ou perfil desatualizado; ou
- nos casos em que a recomendação implique, isoladamente ou, em conjunto, custos excessivos e inadequados ao perfil do cliente.

O cliente que se enquadrar em alguma destas situações e ainda assim ordenar a realização de uma operação financeira será alertado pela sim;paul da referida inconsistência e, deverá manifestar expressamente a ciência da ausência, desatualização ou inadequação do seu perfil antes da realização da primeira operação nesta condição.

O cliente que operar pelo *home broker* e se encontrar em uma das situações acima, será alertado da inconsistência e deverá manifestar expressamente que está ciente da ausência, desatualização ou inadequação do seu perfil e, do conhecimento dos custos e riscos ao realizar tal operação nesta situação.

### 2.4. Dispensa da obrigatoriedade do *suitability*

Estão dispensados de se submeter a obrigatoriedade de verificar a adequação do produto, serviço ou operação:

- Instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil;
- Seguradoras e sociedades de capitalização;
- Entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- Fundos de investimento;
- Clubes de Investimento geridos por administrador de recursos profissionais;
- Agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios;
- Investidores não residentes;
- Pessoas jurídicas consideradas investidores qualificados;
- Pessoas jurídicas de direito público;
- Clientes que tiverem sua carteira de valores mobiliários administrada discricionariamente por administrador de carteiras de valores mobiliários autorizado pela CVM ou já tiverem o seu perfil definido por um consultor de valores mobiliários autorizado pela CVM e esteja implementando a recomendação por ele fornecida.

### 3. Monitoramento do Cliente

A sim;paul monitora a adequação do perfil do cliente com os produtos por ele investidos através do Sistema *Sisfinance Evoluir*, módulo *Suitability*.

A avaliação do (des)enquadramento é feita por operação, ou seja, o cliente ao tentar realizar uma primeira operação fora do seu perfil de investidor receberá uma mensagem de que a operação pretendida não está adequada ao seu perfil e, o cliente deverá declarar expressamente que está ciente da ausência, desatualização ou inadequação de perfil e, com os riscos para seguir adiante e efetuar a operação.

Paralelamente, a sim;paul comunicará o cliente as operações realizadas em desacordo com seu perfil até o último dia útil do mês subsequente ao mês em que ocorreram tais operações, desde que não haja manifestação contrária do cliente.

Persistindo a divergência entre perfil de investimento e os produtos investidos por ele, o cliente será contatado pela sim;paul para que declare expressamente o seu ânimo de aplicar em produtos que não se enquadram em seu perfil.

#### 4. Produtos de Investimentos

Para verificar a adequação dos produtos de investimento ao perfil do investidor, a sim;paul classifica os seus produtos, considerando:

- Os riscos associados ao produto de investimento e seus ativos subjacentes;
- O perfil dos emissores e prestadores de serviços associados ao produto de investimento;
- A existência de garantias; e
- Os prazos de carência.

A sim;paul divide os produtos de investimento em dois tipos, os não-complexos e os complexos.

- **Não-complexos:** aqueles que possuem estrutura de simples compreensão, não apresentando necessariamente menor risco, como as ações negociadas no mercado regulamentado, títulos de emissão da dívida pública, fundos de investimento em renda fixa, produtos de previdência modalidade renda fixa, BTC, fundos de investimentos em ações, multimercados e imobiliários; e,
- **Complexos:** aqueles que apresentam estrutura diferenciada, normalmente apresentando maior risco, exigindo do cliente conhecimento e experiência de mercado, pois podem apresentar menor liquidez, maior volatilidade e prazo de investimento, como as ações negociadas no mercado não-regulamentado, fundos de investimento em participações, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos estruturados com perda de capital, títulos com derivativos embutidos, derivativos com perdas ilimitadas, warrants, títulos sobre mercadorias, CDO, *Credit Linked Notes* entre outros.

Os produtos não-complexos possuem características diferentes entre si, dependendo da classe do ativo e do ativo em si, mas são normalmente de fácil precificação, com liquidez de média à alta (dependendo do ativo), não possuem *lock-up period*, *bid-ask spread* reduzido ou nulo, não possuem taxa de saída, existência de *benchmarks* para comparação, entre outras.

Algumas características comuns aos produtos complexos que aumentam o risco associado são dificuldade de precificação correta dos ativos, falta de liquidez, longo período de venda não permitida (*lock-up period*), *bid-ask spread* grande, taxa de saída, *default* de dívidas, volatilidade irreal, ausência de *benchmarks*, subordinação de pagamento, entre outras.

Ao distribuir produtos de investimento complexos, a sim;paul determinará o público-alvo permitido para a alocação, considerando o perfil de risco do cliente. No caso de produtos complexos foi estabelecida a regra de disponibilizar tais produtos somente para clientes de perfil arrojado, sendo necessário o aceite do cliente aos termos de adesão específicos para

cada operação e/ou ativo, nos quais são detalhados todos os riscos da estrutura do investimento em comparação com a de produtos tradicionais e a dificuldade de sua precificação, em razão dos riscos de liquidez.

Complementando a classificação dos produtos a serem distribuídos ou recomendados, a sim;paul, leva em consideração os riscos de crédito, mercado e liquidez dos produtos, avaliando o emissor de cada ativo e, também, se há prazo de carência e a possibilidade de serem garantidos por algum mecanismo.

Para o risco de crédito adotamos duas classificações: *High Grade* e *High Yield*, sendo *High Grade* os títulos de renda fixa classificados pelas agências de risco como *investment grade* e, *High Yield* os títulos de renda fixa classificados pelas agências de risco como abaixo de *investment grade*.

As agências de classificação de crédito avaliam os emissores de títulos de renda fixa e atribuem *ratings*. Os emissores são classificados segundo sua capacidade de efetuar os pagamentos de juros e do principal conforme programado.

Como exemplo e referência, utilizamos a tabela abaixo das principais agências de risco. Caso um título de renda fixa seja avaliado por uma outra agência de risco, utilizaremos a referência da referida agência de risco para determinar se é *investment grade* ou abaixo de *investment grade*.

Risco de crédito	Moody's*	Standard & Poor's	Fitch <sup>1</sup>
<b>Investment grade</b>			
Qualidade máxima	Aaa	AAA	AAA
Qualidade alta (muito sólida)	Aa	AA	AA
Qualidade média-alta (sólida)	A	A	A
Qualidade média	Baa	BBB	BBB
<b>Abaixo do investment grade</b>			
Qualidade média-baixa (algo especulativa)	Ba	BB	BB
Qualidade baixa (especulativa)	B	B	B
Qualidade ruim (pode inadimplir)	Caa	CCC	CCC
Especulativa ao máximo	Ca	CC	CC
Não está pagando juros ou foi requerida a falência	C	C	C
Inadimplente	C	D	D

Fontes: Moody's, Standard & Poor's e Fitch

\*Os ratings de Aa até Cc da Moody's podem ser modificados pelo acréscimo dos dígitos 1, 2 ou 3 para mostrar sua posição relativa dentro de sua respectiva categoria.

<sup>1</sup>Os ratings de AA até CC da Standard & Poor's e da Fitch podem ser modificados pelo acréscimo de um sinal de mais (+) ou de menos (-) para mostrar sua posição relativa dentro de sua respectiva categoria, como, por exemplo, A+.

Os demais critérios são avaliados de acordo com as métricas abaixo, que somadas, determinam o nível de risco de cada produto de investimento. Dentro dessa escala, cada nível de risco é atribuído a um dos perfis de investimento adotados pela sim;paul.

Nível de risco	Classificação ICVM 555				Volatilidade		Crédito			Liquidez			Outros		
	Renda Fixa	Multimercados	Ações	Cambial	Anualizada com base diária dos últimos 12 meses	Entre 20% e 40% em FIDCs	>40% em FIDCs	Crédito High Grade	Crédito High Yield	Liquidez entre D+5 e D+15	Liquidez acima D+30 e abaixo D+60	Liquidez acima D+60	IE	Renda Fixa Índices (Anbima)	Capital Protegido (Anbima)
1	X	-	-	-	Até 0,5%	+1 nível	+2 nível	+ 0,5 nível	+1 nível	+ 0,5 nível	+0,5 nível	+1 nível	+1 nível	-	-
2	X	X	-	-	Entre 0,5% e 2%	+1 nível	+2 nível	+ 0,5 nível	+1 nível	+ 0,5 nível	+0,5 nível	+1 nível	+1 nível	-1 Nível	-1 Nível
3	X	X	X	-	Entre 2% e 15%	+1 nível	+2 nível	+ 0,5 nível	+1 nível	+ 0,5 nível	+0,5 nível	+1 nível	+1 nível	-1 Nível	-1 Nível
4	X	X	X	-	Entre 15% e 55%	+1 nível	+1 nível	+ 0,5 nível	+1 nível	+ 0,5 nível	+0,5 nível	+1 nível	+1 nível	-1 Nível	-1 Nível
5	X	X	X	X	Acima de 55%	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 Nível	-1 Nível

\* A classificação dos fundos de investimento, dentro dos níveis de risco, dá-se pela avaliação dos seguintes fatores: (i) Tipo de fundo CVM (ICVM 555/14); (ii) Volatilidade anualizada com base diária dos últimos 12 meses; (iii) Percentual de exposição de crédito na carteira em diferentes categorias; (iv) prazos de resgate; e (v) Investimento no exterior.

Os fundos classificados com risco 1 e 2 são adequados para clientes com perfil conservador, 3 e 4 adequados para clientes com perfil no mínimo, moderado e, 5 somente para clientes com perfil arrojado.

## 5. Controles Internos

A área de Controles Internos será a responsável por verificar e avaliar a efetividade da aplicação da Política de *Suitability* dentro da sim;paul.

Entre outros aspectos, serão avaliados os seguintes itens:

- Desenquadramentos identificados;
- Comunicação ao cliente do desenquadramento;
- Processo e prazo de arquivamento da documentação comprobatória do perfil do cliente;
- Adoção de práticas corretivas em casos de descumprimento desta Política de *Suitability*; e,
- Procedimento de nova análise e classificação dos produtos que compõem cada perfil em no máximo 24 (vinte e quatro meses) da última aprovação.

## 6. Treinamento Interno

A área de Cadastro é responsável por instruir colaboradores da sim;paul, os Agentes Autônomos e Consultores de Investimentos acerca da importância da Política de *Suitability* e suas diretrizes para a cumpram e mantenham os clientes informados da necessidade de manter suas informações atualizadas.

Adicionalmente, todos os anos a sim;paul realiza um treinamento de Controles Internos para os nossos colaboradores abordando dentre outros assuntos, a importância do cumprimento do disposto nesta Política.

## 7. Considerações Finais

A sim;paul é uma instituição que tem por princípio norteador o cumprimento e adequação da regulação vigente para garantir segurança ao mercado e principalmente ao cliente.

Por este motivo almeja que todos os seus clientes mantenham suas informações atualizadas, realizando um trabalho constante de monitoramento e adequação sobre os clientes que ainda não têm perfil definido.

O preenchimento do questionário de *suitability* é de inteira responsabilidade do cliente e não cabe análise subjetiva por parte da sim;paul, de modo que a sim;paul não poderá ser responsabilizada por eventuais prejuízos sofridos pelo cliente em decorrência da prestação das informações pelo próprio cliente, sendo certo que este deverá atestar por meio de declaração que todas as informações prestadas são corretas, verídicas, precisas e atuais.

O cliente é o único responsável por informar imediatamente à sim;paul caso haja qualquer alteração nas informações prestadas para fins de determinação de seu perfil de investimento, tais como aquelas previstas na Instrução CVM nº 539/2013, não cabendo nenhuma responsabilidade à sim;paul caso a situação fática do cliente se altere.

Conforme determina a CVM, manteremos os questionários de *suitability* arquivados pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos, contados da última recomendação de produtos ou serviços que fizemos ao cliente, ou ainda contados da última operação realizada por ele.



## Anexo I – Questionários Suitability

O questionário de *suitability* possui uma versão destinada aos clientes que acessam a plataforma aberta da sim;paul, seja pelo aplicativo ou website e, outra destinada aos clientes de determinados parceiros exclusivos que somente acessam via website e, que operam em ambiente restrito. Cada pergunta aborda um conceito para classificação do perfil.

### 1. Questionário plataforma aberta sim;paul

#### I – Definição

O questionário é composto por oito questões e, cada questão possui três alternativas de respostas (a), (b) e (c), sendo que cada alternativa vale 0, 1 e 2 pontos, respectivamente.

A tabulação do questionário nos remete aos perfis abaixo:

Conservador: De 0 a 5 pontos

Moderado: De 6 a 11 pontos

Arrojado: De 12 a 16 pontos

1. Quanto tempo você pretende deixar seus investimentos conosco ou sacar para uso?  
 Menos de 1 ano. (0 ponto)  
 De 1 a 3 anos. (1 ponto)  
 Vou manter aplicado no longo prazo. (2 pontos)
2. Se sua aplicação tivesse uma queda de 10%, o que você faria?  
 Venderia toda minha posição. (0 ponto)  
 Manteria minha posição. (1 ponto)  
 Aumentaria minha posição. (2 pontos)
3. Qual seu objetivo de investimento?  
 Preservar meu patrimônio e ganhar da inflação. (0 ponto)  
 Ganhar um pouco mais para gerar renda adicional. (1 ponto)  
 Aumentar o meu patrimônio, assumindo maior risco. (2 pontos)
4. Qual a sua renda mensal?  
 Até R\$ 5.000,00 (cinco mil reais). (0 ponto)  
 Entre R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) e R\$ 15.000,00 (quinze mil reais). (1 ponto)  
 Acima de R\$ 15.000,00 (quinze mil reais). (2 pontos)
5. Qual o valor total dos seus investimentos financeiros atuais?  
 Até R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais). (0 ponto)  
 Entre R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) e R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais). (1 ponto)  
 Acima de R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais). (2 pontos)
6. Em quais produtos você já aplicou nos últimos 5 anos? (escolha mais de uma se necessário).  
 Renda Fixa, Tesouro Direto, CDB, Poupança. (0 ponto)  
 Ações, Fundos de ações ou Multimercado, Crédito Privado. (1 ponto)  
 Derivativos (Futuros, opções, Swaps), Termo. (2 pontos)
7. Quantas vezes você mexe nos seus investimentos durante o ano?  
 Máximo quatro vez por ano. (0 ponto)  
 Por volta de 1 vez por mês. (1 ponto)  
 Realizo várias operações por mês. (2 pontos)

8. Qual seu conhecimento sobre investimentos, seja por formação acadêmica ou por experiência.

- Inexperiente. (0 ponto)
- Alguma experiência. (1 ponto)
- Experiente. (2 pontos)

## 2. Questionário plataforma restrita sim;paul

### I – Definição

O questionário é composto por treze questões e, cada questão possui três alternativas de respostas (a), (b) e (c), sendo que cada alternativa vale 0, 1 e 2 pontos, respectivamente.

A tabulação do questionário nos remete aos perfis abaixo:

Conservador: De 0 a 5 pontos

Moderado: De 6 a 18 pontos

Arrojado: De 19 a 26 pontos

### 1.1. Questionário Pessoa Física

#### II - Análise do Perfil do Investidor

1. Qual seu grau de escolaridade?

- Ensino Fundamental/Ensino Médio (cursando ou completo). (0 ponto)
- Ensino Superior (cursando ou completo). (1 ponto)
- Pós-Graduação (cursando ou completo). (2 pontos)

2. Como você avalia a sua experiência no mercado de capitais?

- Inexperiente. (0 ponto)
- Alguma experiência. (1 ponto)
- Experiente. (2 pontos)

3. Qual sua renda mensal média declarada?

- Até R\$ 5.000,00. (0 ponto)
- De R\$ 5.000,01 a R\$ 15.000,00. (1 ponto)
- Acima de R\$ 15.000,00. (2 pontos)

4. Que percentual de seu patrimônio está disponível para aplicação no mercado de capitais?

- Até 10%. (0 ponto)
- De 10% a 30%. (1 ponto)
- Acima de 30%. (2 pontos)

5. Qual a faixa de valor dos seus investimentos atuais?

- Até R\$ 30.000,00. (0 ponto)
- De R\$ 30.000,01 a R\$ 300.000,00. (1 ponto)
- Acima de R\$ 300.000,00. (2 pontos)

6. Levando em consideração sua situação financeira e seus objetivos de investimento, em qual prazo você pretende utilizar os recursos aplicados?

- Pretendo utilizar a maior parte dos recursos investidos em até 01 (um) ano. (0 ponto)
- Pretendo utilizar uma pequena parte dos recursos investidos em até 01 (um) ano e o restante em até 03 (três) anos. (1 ponto)
- Pretendo manter a maior parte dos recursos por um período superior a 03 (três) anos. (2 pontos)

7. Quais opções de investimento você aplica ou já aplicou? (Marque mais de uma opção, se for necessário)

- Renda Fixa, Tesouro Direto, Poupança e/ou CDB. (0 ponto)
- Renda Variável Ações, Fundo de Investimento em Ações, Multimercado e/ou Crédito Privado. (1 ponto)
- Renda Variável Futuros, Termos e/ou Opções. (2 pontos)

8. Qual a frequência de suas aplicações no mercado de capitais?

- Ainda não realizei nenhuma aplicação. (0 ponto)
- Realizo operações esporadicamente (trimestralmente ou em período superior). (1 ponto)
- Realizo operações frequentemente (semanal ou mensalmente). (2 pontos)

9. Há quanto tempo os seus recursos estão aplicados no mercado de capitais?

- Não possuo investimentos. (0 ponto)
- Entre 1 e 3 anos. (1 ponto)
- Mais de 3 anos. (2 pontos)

10. Em que período você avalia ou pretende avaliar o desempenho dos seus investimentos?

- Menos de 1 ano. (0 ponto)
- Entre 1 e 2 anos. (1 ponto)
- Mais de 2 anos. (2 pontos)

11. Qual o seu objetivo de investimento?

- Preservação do capital investido e compensação da inflação. (0 ponto)
- Obtenção de retorno constante, como complemento de fonte de renda. (1 ponto)
- Aumento de capital, com acúmulo de patrimônio. (2 pontos)

12. Se as ações de sua carteira sofressem uma desvalorização de 30%, o que você faria?

- Venderia a posição e aplicaria em algo seguro. (0 ponto)
- Manteria a carteira, aguardando uma melhora do mercado. (1 ponto)
- Compraria mais ações, aumentando sua exposição. (2 pontos)

13. O que você entende por risco nos investimentos de mercado de capitais?

- Não há chance de perda do capital investido. (0 ponto)
- Pode ocorrer perda de parte do capital investido. (1 ponto)
- Pode ocorrer perda igual ou superior ao capital investido. (2 pontos)

### III - Declaração *Suitability*

Declaro, para todos os fins e efeitos de direito que:

- a) tomei conhecimento do meu perfil de investidor, aferido a partir das informações prestadas por mim;
- b) tenho plena ciência e estou de acordo com a realização de investimentos por mim solicitados, mesmo que não estejam adequados ao meu perfil de investidor;
- c) compreendo e assumo os riscos financeiros relacionados ao investimento de meus recursos, feitos de acordo com minha solicitação; e,
- d) estou ciente que meu perfil tem validade de 24 (vinte e quatro meses) e que devo renová-lo para que minhas operações estejam de acordo com a Instrução CVM nº 539/2013.

*Disclaimer: A probabilidade e montante de perda indicados são meramente ilustrativos. Não é possível prever o percentual exato de perdas ou ganhos potenciais. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos produtos antes de investir, assim como contar*

*com orientação especializada de profissionais do mercado no momento da escolha de ativos e seus derivados.*

## 1.2. Questionário Pessoa Jurídica

### II - Análise do Perfil do Investidor

1. Qual o grau de escolaridade do responsável pela decisão de investimentos da empresa?

- Ensino Fundamental/Ensino Médio (cursando ou completo). (0 ponto)
- Ensino Superior (cursando ou completo). (1 ponto)
- Pós-Graduação (cursando ou completo). (2 pontos)

2. Como o responsável avalia a sua experiência no mercado de capitais?

- Inexperiente. (0 ponto)
- Alguma experiência. (1 ponto)
- Experiente. (2 pontos)

3. Qual o faturamento médio mensal da empresa?

- Até R\$ 100.000,00. (0 ponto)
- De R\$ 100.000,01 a R\$ 1.000.000,00. (1 ponto)
- Acima de R\$ 1.000.000,00. (2 pontos)

4. Que percentual de seu patrimônio está disponível para aplicação no mercado de capitais?

- Até 10%. (0 ponto)
- De 10% a 30%. (1 ponto)
- Acima de 30%. (2 pontos)

5. Qual a faixa de valor dos investimentos atuais da empresa?

- Até R\$ 30.000,00. (0 ponto)
- De R\$ 30.000,01 a R\$ 300.000,00. (1 ponto)
- Acima de R\$ 300.000,00. (2 pontos)

6. Levando em consideração a situação financeira da empresa e objetivos de investimento, em qual prazo pretende dispor dos recursos aplicados?

- Pretende utilizar a maior parte dos recursos investidos em até 01 (um) ano. (0 ponto)
- Pretende utilizar uma pequena parte dos recursos investidos em até 01 (um) ano e o restante em até 03 (três) anos. (1 ponto)
- Pretende manter a maior parte dos recursos por um período superior a 03 (três) anos. (2 pontos)

7. Quais opções de investimento a empresa aplica ou já aplicou? (Marque mais de uma opção, se for necessário)

- Renda Fixa, Tesouro Direto, Poupança e/ou CDB. (0 ponto)
- Renda Variável Ações, Fundo de Investimento em Ações, Multimercado e/ou Crédito Privado. (1 ponto)
- Renda Variável Futuros, Termos e/ou Opções. (2 pontos)

8. Qual a frequência das aplicações da empresa no mercado de capitais?

- Ainda não realizou nenhuma aplicação. (0 ponto)
- Realiza operações esporadicamente (trimestralmente ou em período superior). (1 ponto)
- Realiza operações frequentemente (semanal ou mensalmente). (2 pontos)

9. Há quanto tempo os recursos estão aplicados no mercado de capitais?

- Não possui investimentos. (0 ponto)

- Entre 1 e 3 anos. (1 ponto)
- Mais de 3 anos. (2 pontos)

10. Em que período a empresa avalia ou pretende avaliar o desempenho dos seus investimentos?

- Menos de 1 ano. (0 ponto)
- Entre 1 e 2 anos. (1 ponto)
- Mais de 2 anos. (2 pontos)

11. Qual o objetivo de investimento da empresa?

- Preservação do capital investido e compensação da inflação. (0 ponto)
- Obtenção de retorno constante, como complemento de fonte de renda. (1 ponto)
- Aumento de capital, com acúmulo de patrimônio. (2 pontos)

12. Se as ações da carteira sofressem uma desvalorização de 30%, o que a empresa faria?

- Venderia a posição e aplicaria em algo seguro. (0 ponto)
- Manteria a carteira, aguardando uma melhora do mercado. (1 ponto)
- Compraria mais ações, aumentando sua exposição. (2 pontos)

13. O que a empresa entende por risco nos investimentos de mercado de capitais?

- Não há chance de perda do capital investido. (0 ponto)
- Pode ocorrer perda de parte do capital investido. (1 ponto)
- Pode ocorrer perda igual ou superior ao capital investido. (2 pontos)

### III - Declaração *Suitability*

Declaro, para todos os fins e efeitos de direito que:

- a) tomei conhecimento do perfil de investidor, aferido a partir das informações prestadas por mim, na qualidade de representante da empresa;
- b) tenho plena ciência e estou de acordo com a realização de investimentos solicitados, mesmo que não estejam adequados ao perfil de investidor aferido;
- c) compreendo e assumo os riscos financeiros relacionados ao investimento de recursos da empresa, feitos de acordo com minha solicitação; e
- d) estou ciente que este perfil tem validade de 24 (vinte e quatro meses) e que devo renová-lo para que as operações estejam de acordo com a Instrução CVM nº 539/2013.

*Disclaimer: a probabilidade e montante de perda indicados são meramente ilustrativos. Não é possível prever o percentual exato de perdas ou ganhos potenciais. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento dos produtos antes de investir, assim como contar com orientação especializada de profissionais do mercado no momento da escolha de ativos e seus derivados.*

1ª Versão sim;paul  
Novembro de 2020