

BRA-POL-029

Política de Suitability



JURISDIÇÃO GEOGRÁFICA	AND	BAH	BRA	ESP	ISR	LUX	MEX	MON	PAN	SUI	URU	USA
			X									

ÍNDICE

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	OBJETIVO	3
3.	ABRANGÊNCIA.....	3
4.	VIGÊNCIA.....	3
5.	CLIENTES ISENTOS DO PROCESSO DE SUITABILITY.....	4
6.	QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY	4
7.	DEFINIÇÃO DO PERFIL DO INVESTIDOR	5
8.	VALIDADE DO PERFIL DO INVESTIDOR.....	5
9.	CLASSIFICAÇÃO DOS PRODUTOS, SERVIÇOS E OPERAÇÕES	6
10.	TABELA DE ENQUADRAMENTO.....	7
11.	ADEQUAÇÃO AO PERFIL DO INVESTIDOR.....	10
12.	RECEBIMENTO DE ORDENS NÃO ADEQUADAS AO PERFIL DO INVESTIDOR.....	10
13.	DESENQUADRAMENTO PASSIVO.....	11
14.	PRODUTOS COMPLEXOS	11
15.	COMUNICAÇÃO COM OS CLIENTES	12
16.	REGRAS DE TRANSIÇÃO	12
17.	MONITORAMENTO DAS OPERAÇÕES	12
18.	COMPLIANCE.....	13
19.	AVALIAÇÃO ANUAL	13
20.	MANUTENÇÃO DE ARQUIVOS.....	13
21.	CONSIDERAÇÕES FINAIS	14
22.	ANEXO I – QUESTIONÁRIOS DE SUITABILITY	15
23.	ANEXO II – DECLARAÇÃO DE INVESTIMENTO EM DESACORDO COM O SUITABILITY	26

1. INTRODUÇÃO

A Política de Suitability disciplina os procedimentos utilizados pelas empresas do Andbank no Brasil para a verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente.

2. OBJETIVO

Estabelecer a metodologia, procedimentos e controles internos utilizados na verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil de risco do investidor, mediante a aplicação do questionário “Análise Perfil do Investidor” e análise dos resultados obtidos, abrangendo também a classificação dos produtos, exceções ou regras de transição e seu monitoramento.

As regras aqui descritas foram elaboradas em conformidade com a Instrução CVM 539, de 13 de novembro de 2013 com as alterações introduzidas pelas instruções CVM 554/14, 593/17 e 604/18 e as diretrizes estabelecidas pelos códigos de autorregulação da Anbima (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais) aos quais a instituição é aderente definidas na deliberação Nº76 de 23 de agosto de 2016 e na Diretriz Anbima de Suitability Nº1/19.

3. ABRANGÊNCIA

Esta Política deverá ser seguida por todos colaboradores das seguintes empresas:

- Banco Andbank Brasil S.A (“**Andbank Brasil**”);
- Andbank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (“**Andbank DTVM**”);
- Andbank Gestão de Patrimônio Financeiro Ltda (“**Andbank GPF**”);

Entende-se por colaboradores, todos os funcionários e agentes autônomos de investimentos contratados, diretores estatutários, sócios e demais pessoas que possuam vínculos diretos ou indiretos com estas empresas.

4. VIGÊNCIA

A Política entra em vigor a partir de sua aprovação, substituindo, a versão anterior.

5. CLIENTES ISENTOS DO PROCESSO DE SUITABILITY

Estão dispensados de todo o processo de suitability, desde a necessidade de preenchimento do questionário da definição de perfil a até a verificação do enquadramento, os investidores a seguir que são considerados como “**Isentos**”:

- Investidores Qualificados ou Profissionais, conforme legislação vigente, excetuando-se os seguintes casos:
 - Pessoas naturais (físicas) que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$10 milhões e que atestaram sua condição através do termo específico;
 - Pessoas naturais (físicas) que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$1 milhão e que atestaram sua condição através do termo específico;
 - Pessoas naturais (físicas) que tenham sido aprovadas em exames de qualificação técnica ou possuam certificações aprovadas pela CVM como requisitos para o registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários, em relação aos seus recursos próprios.

- Investidores pessoa jurídica de direito público;

- Investidores cuja carteira de valores mobiliários é administrada discricionariamente por administrador de carteira de valores devidamente autorizado pela CVM.

- Fundos de Investimentos.

- O cliente já tiver o seu perfil definido por um consultor de valores mobiliários autorizado pela CVM e esteja implementando a recomendação por ele fornecida.

6. QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY

Com exceção dos clientes mencionados anteriormente, todos os investidores deverão responder ao questionário “Análise Perfil do Investidor”, em sua versão Pessoa Física ou Jurídica, conforme o caso. Para os clientes que irão realizar investimentos, o preenchimento do questionário é obrigatório, sendo que ao tentar realizar qualquer operação de compra, a plataforma notificará a ausência de perfil e irá redirecionar o cliente para o preenchimento do questionário.

Para os clientes de serviços bancários e da Andbank GPF, o questionário deve ser respondido previamente pelos clientes que desejarem realizar investimentos ou operações afins ou ainda que desejarem contratar o serviço de carteira administrada para avaliar este tipo de produto.

O questionário deverá ser atualizado em intervalos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses sendo que após esse prazo o mesmo perderá sua validade e, portanto, sem a possibilidade da realização de novos investimentos, onde ao tentar realizar um novo investimento, o cliente será notificado de sua situação (perfil desatualizado) e será redirecionado para o preenchimento do questionário..

A atualização se dará com o preenchimento por parte do cliente de um novo questionário físico, devidamente assinado e datado ou digital com as devidas comprovações sobre a assinatura digital por este sendo que

esse processo de atualização pode ser iniciado pela área de relacionamento, em uma atitude de prevenção ao exposto no parágrafo anterior, ou ainda sempre que o investidor solicite um novo preenchimento.

7. DEFINIÇÃO DO PERFIL DO INVESTIDOR

Com base na pontuação das respostas ao questionário de suitability, conforme anexos I, é atribuído o perfil do investidor que será classificado como:

- **CONSERVADOR** – Clientes que declaram possuir baixa tolerância a risco e cujo objetivo principal é proteger o capital existente, estando dispostos a aceitar a possibilidade de retornos menores que a média para minimizar o risco de perda do principal.
- **MODERADO** – Clientes que declaram média tolerância a risco e cuja necessidade básica é manter um equilíbrio entre fluxo contínuo de renda e a manutenção do capital. Algumas vezes, precisando aceitar modesto potencial de risco para obterem maiores taxas de retorno do que aplicações tradicionais podem oferecer.
- **ARROJADO** – Clientes que declara tolerância a risco e tem um entendimento da dinâmica do mercado e aceitam maior volatilidade para obter maiores rentabilidades e aumento do capital.
- **AGRESSIVO** – Clientes que procuram uma alta taxa de retorno, maximizando os ganhos sobre o capital, podendo tolerar um alto nível de volatilidade e que estão dispostos a se comprometer com investimentos de longo prazo ou perdas nos investimentos realizados.

8. VALIDADE DO PERFIL DO INVESTIDOR

O perfil do investidor tem sua validade atrelada a validade do questionário, ou seja, decorridos 24 meses da data do questionário, o perfil calculado será desconsiderado, classificando o cliente como “**sem perfil de investidor**”.

9. CLASSIFICAÇÃO DOS PRODUTOS, SERVIÇOS E OPERAÇÕES

A área de risco irá analisar todos os produtos, operações ou serviços, utilizando metodologia própria descrita no **Manual de Classificação de Produtos – Suitability** que deverá contemplar, no mínimo:

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

Quando se tratar de produtos complexos, deve ser considerado também na análise:

- Os riscos da estrutura em comparação com a de produtos tradicionais;
- A dificuldade em se determinar o valor, inclusive em razão da baixa liquidez.

O resultado da análise classifica cada produto, operação ou serviços em uma das seguintes categorias de produto indicados para cada perfil de investidor definido anteriormente:

- **CONSERVADOR**
- **MODERADO**
- **ARROJADO**
- **AGRESSIVO**

Esta análise deverá ser revisada em intervalo não superiores a 12 (doze) meses.

10. TABELA DE ENQUADRAMENTO

Conforme definido no **Manual de Classificação de Produtos – Suitability**, o enquadramento do perfil de investidor com a classificação dos produtos segue a parametrização de Score dos produtos, conforme deliberação Anbima N°76 de 23 de agosto de 2016 e diretriz Anbima de Suitability N°1/19, estabelecendo uma pontuação de risco única para cada produto de Investimento dentro de uma escala contínua de zero vírgula cinco a cinco pontos, ou equivalente, sendo zero vírgula cinco para o menor risco e cinco para o maior risco.

Os produtos de investimento foram classificados seguindo as classes seguintes com a consideração dos riscos de crédito, liquidez e mercado:

- I. Renda fixa títulos públicos;
- II. Renda fixa com risco de crédito privado;
- III. Cambial;
- IV. Fundos Multimercado;
- V. Ações;
- VI. Derivativos
- VII. Fundos de Investimento Imobiliários; e
- VIII. Fundos de Investimentos em Participações.

..

Produtos	Referência
Títulos Financeiros: CDB/Compromissada/LCI/ LCA/LF sênior	
Emissor investment grade com prazo de até 3 anos	1
Emissor non investment grade com prazo até 3 anos	2
Emissor investment grade, acima de 3 anos	1,5
Emissor non investment grade, acima de 3 anos	2,5
LF subordinada e subordinada híbrida	
Emissor investment grade	1,5
Emissor non investment grade	3
Híbrida	3,5
Títulos Públicos	
LFT	0,5
(títulos públicos ex LTF) até 3 anos	1
(títulos públicos ex LTF) acima de 3 e até 10 anos	1,5
(títulos públicos ex LTF) acima de 10 anos	2,5
Títulos não financeiros: Debêntures/CRI/CRA/CDCA/CCB/CPR/FIDC etc.	
Emissão investment grade, com prazo até 3 anos	1,5
Emissão non investment grade, com prazo até 3 anos	2,5
Emissão investment grade, acima de 3 anos	2
Emissão non investment grade, acima de 3 anos	3,5
Ações	
Ações	4
Derivativos Listados em Bolsa	
Futuro e Swap DI/ Opção de juros	2
Futuro e Swap Moedas / Opção de moedas	3,5
Futuro e Swap Ibovespa/ Opção de ações ou índices	4
Futuro e Swap Cupom Cambial – FRC	3
Futuro e Swap de Commodities	4

Produtos	Referência
COE	
Com capital protegido, emissor investment grade, até 3 anos	1,5
Com capital protegido, emissor investment grade, acima de 3 anos	2
Com capital protegido, emissor non investment grade, até 3 anos	3
Com capital protegido, emissor non investment grade, acima de 3 anos	3,5
Sem capital protegido, emissor investment grade, até 3 anos	2
Sem capital protegido, emissor investment grade, acima de 3 anos	2,5
Sem capital protegido, emissor non investment grade, até 3 anos	3,5
Sem capital protegido, emissor non investment grade, acima de 3 anos	4
Fundos Estruturados	
FIP	5*
FII de incorporação	4
Outros FIIs	2,5
FIDC	4

Produtos	Referência
Fundos de Investimentos	
Renda Fixa Simples	1
Renda Fixa Indexados	1
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1
Renda Fixa Duração Baixa Crédito Livre	2
Renda Fixa Duração Média Soberano	1,5
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	1,5
Renda Fixa Duração Média Crédito Livre	2,5
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2,5
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	2,5
Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre	3
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	2
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3
Ações Indexados	4
Ações Índice Ativo	4
Ações Valor/Crescimento	4
Ações Small Caps	4
Ações Dividendos	4
Ações Sustentabilidade/Governança	4
Ações Setoriais	4
Ações Livre	4
Fundos de Mono Ação	4
Multimercados Balanceados	2
Multimercados Dinâmico	2
Multimercados Capital Protegido	2
Multimercados Long and Short - Neutro	2,5
Multimercados Long and Short - Direcional	3
Multimercados Macro	3
Multimercados Trading	3,5
Multimercados Livre	3,5
Multimercados Juros e Moedas	2,5
Multimercados Estrat. Específica	3
Cambial	4

Com base no Score obtido para cada ativo, chega-se à classificação suitability do produto que tem uma equiparação similar ao perfil dos investidores, conforme a tabela abaixo:

Classificação dos Produtos	Pontuação Máxima
Conservador	1
Moderado	2,5
Arrojado	4
Agressivo	5

Para os investidores classificados no perfil “Conservador”, recomendação apenas de produtos de Investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a um (01);

Para os investidores classificados no perfil “Moderado”, recomendar apenas Produtos de Investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a dois virgula cinco (2,5).

Para os investidores classificados no perfil “Arrojado”, recomendar apenas Produtos de Investimentos cuja pontuação de risco seja igual ou inferior a quatro (4)

Para os investidores classificados no perfil “Agressivo”, pode ser recomendado qualquer produto independentemente da pontuação de risco.

* Analisando as estratégias dos Fundos de Investimentos em Participações (FIP), que devem manter, no mínimo, 90% de seu patrimônio investido em ações, debêntures simples, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de emissão de companhias abertas ou fechadas, bem como em títulos ou valores mobiliários representativos de participação em sociedades limitadas. Entende-se que pelo seu apetite ao risco estar associado principalmente ao mercado de renda variável, caso suas cotas sejam negociadas na bolsa com precificação diária, este produto poderia ser negociado por investidores com o perfil Arrojado que já possuem tolerância aos mesmos riscos.

11.ADEQUAÇÃO AO PERFIL DO INVESTIDOR

Só serão realizadas as ordens de execução de clientes, os produtos, serviços ou operações cujo nível de risco do perfil de investidor seja igual ou superior ao da classificação do produto.

✓ Portanto, é vedado a realização de operações quando:

- O perfil do cliente não seja adequado ao produto ou serviço;
- Não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do perfil do cliente;
- As informações relativas ao perfil do cliente não estejam atualizadas.

As duas últimas classificam o cliente como: “**sem perfil de investidor**”.

12.RECEBIMENTO DE ORDENS NÃO ADEQUADAS AO PERFIL DO INVESTIDOR

No caso de um cliente ordenar a realização de uma primeira operação com um ativo ou classe de ativo não adequado ao seu perfil, ou ainda este cliente ser considerado “**sem perfil de investidor**”, o colaborador deve

alertar ao cliente sobre a inadequação ou ausência do perfil e obter sua declaração expressa, conforme o anexo II, da ciência da situação e, à despeito dela, seu desejo em realizar a operação.

Caso a operação seja realizada diretamente pelo próprio cliente no front da Plataforma Andbank, será solicitado o termo de aceite eletronicamente, sem a confirmação do cliente não será possível concluir a operação.

Conforme já mencionado, caso o cliente tente movimentar com os dados do seu perfil Suitability desatualizados, ou ainda, sem um perfil definido, a plataforma irá rejeitar a ordem e redirecionará o cliente para o preenchimento do Questionário Suitability.

Operações de clientes com os dados do seu perfil Suitability desatualizados, ou ainda, sem um perfil definido só serão realizadas em ambientes de contingência mediante sua declaração expressa, conforme o anexo II, da ciência da situação.

Novas operações com o mesmo ativo ou classe de ativos, conforme definido no **Manual de Classificação de Produtos - Suitability**, não necessitam seguir tal procedimento. A área de Compliance comunicará por e-mail ao cliente as operações realizadas em desacordo com seu Perfil de Investimento até o último dia útil do mês subsequente ao mês em que ocorreram tais operações, desde que não haja manifestação contrária do Cliente, conforme Item 23 do Roteiro Básico PQO.

13. DESENQUADRAMENTO PASSIVO

As regras aqui estabelecidas disciplinam a verificação do perfil de suitability no momento da primeira aplicação, no entanto ao longo do tempo a classificação do produto ou do investidor podem alterar de modo que o investimento estaria inadequado ao perfil do cliente o que é denominado de **desenquadramento passivo**.

Apesar de desejável, não há regra para seu reenquadramento ou para a obtenção do Termo de Ciência de Desenquadramento, presente no anexo II da presente política. A situação será apenas pontuada nos controles internos, relatórios gerenciais e o cliente visualizará os ativos desenquadrados de sua custódia na plataforma.

14. PRODUTOS COMPLEXOS

Produtos complexos, conforme o **Manual de Classificação de Produtos – Suitability**, neste caso o cliente deverá ser alertado do perfil de suitability da operação e também acerca dos seguintes aspectos do produto:

- I. Os riscos da estrutura em comparação com a de produtos tradicionais
- II. A dificuldade em se determinar seu valor, inclusive em razão de sua baixa liquidez

Neste sentido são considerados Produtos de Investimento complexos os produtos que possuam, cumulativamente, pelo menos três das características indicadas a seguir:

- i. Ausência de liquidez, barreiras complexas ou elevados encargos para saída;
- ii. Derivativos intrínsecos ao Produto de Investimento;
- iii. Incorporação de riscos e características de dois ou mais instrumentos financeiros de diferente estrutura e natureza sob a aparência de um instrumento financeiro único; e

- iv. Metodologia de precificação específica que dificulte a avaliação do preço pelo investidor.

Pela natureza do ativo são considerados como produtos complexos

- Certificados de operações estruturadas (COE);
- Debêntures conversíveis;
- Fundos de Investimento Imobiliário (FII);
- Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FDIC); e
- Fundos de Investimento em Participações (FIP)

15.COMUNICAÇÃO COM OS CLIENTES

O cliente será obrigado a preencher seu perfil a partir do momento em que desejar realizar sua primeira movimentação, independente do mercado. Após a aprovação do cliente, seu assessor irá informar ao cliente de que o questionário Suitability deve ser preenchido diretamente na plataforma, antes de qualquer movimentação com valores mobiliários.

Ao acessar a plataforma e tentar realizar qualquer operação, uma mensagem de bloqueio será exibida ao cliente redirecionando-o ao questionário Suitability, onde o cliente irá preencher e o resultado de seu perfil será exibido na tela, dando a opção de finalizar, ou preencher um novo questionário.

Na plataforma, em sua página inicial, o perfil Suitability do cliente será visível para o cliente bem como para o seu assessor. Caso o cliente não tenha preenchido um questionário, ou o perfil do investidor esteja vencido o mesmo será apresentado como "Sem Perfil". Além da opção de preencher o questionário na plataforma, se necessário, o cliente poderá preencher em sua via física, onde o responsável pelo relacionamento com o cliente irá comunicá-lo verbalmente do resultado de seu perfil de investidor tabulado, inclusive nos momentos de discussão acerca de sua carteira e eventuais realocações assim como os aspectos apontados no item anterior para os produtos complexos.

16.REGRAS DE TRANSIÇÃO

Os clientes que possuem o Questionário Suitability preenchidos em sua última versão, desde que ainda estejam dentro do prazo de vencimento, de vinte e quatro (24) meses, estão com seu perfil válido. A partir do vencimento dos questionários que permanecem em sua última versão, o cliente terá que preencher o novo questionário Suitability em sua versão eletrônica ou física, conforme Anexo I.

17.MONITORAMENTO DAS OPERAÇÕES

Não serão realizadas operações que não estiverem em conformidade com o estipulado no item 10 "Tabela de Enquadramento", ou seja não serão atendidas ordens de clientes sem perfil definido ou, se definido, o perfil ser incompatível com o produto ou serviço, salvo se realizadas conforme descrito no item "Recebimento de Ordens Não Adequadas ao Perfil do Investidor".

O prévio enquadramento deverá ser verificado pelo gerente de relacionamento com o cliente, antes do atendimento à solicitação e será controlado diariamente pela área de Controles Internos.

18.COMPLIANCE

Além do controle diário, mensalmente com base na posição de saldos do último dia do mês, a área de Compliance confronta todas as carteiras e os perfis de risco dos produtos integrantes das mesmas com o perfil de risco do investidor já considerando as ordens de operações fora do padrão e suas respectivas declarações firmadas pelos clientes, conforme item “Recebimento de Ordens Não Adequadas ao Perfil do Investidor” anterior. Caso seja verificada a existência de alguma operação fora do determinado por esta política, será solicitada à área comercial o motivo do desenquadramento e o assunto será remetida para os comitês internos ligados ao tema (Comitê de Compliance) para deliberação das medidas de enquadramento e sanções internas à serem aplicadas, se for o caso.

19.AVALIAÇÃO ANUAL

Conforme instrução ICVM 539, de 13/11/2013, o diretor estatutário responsável pelo cumprimento desta política, baseado inclusive na análise mencionada no item anterior, realizará anualmente uma avaliação do cumprimento, dos procedimentos e controles internos desta política, estabelecendo, se necessário, um plano de ação com prazo para saneamento de eventuais deficiências detectadas. Esta avaliação deverá ser encaminhada aos órgãos de administração até o final do mês de abril.

20.MANUTENÇÃO DE ARQUIVOS

Devem ser mantidos, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos contados da última recomendação prestada ao cliente ou da última operação realizada pelo cliente, conforme o caso, ou por prazo superior por determinação expressa da CVM, em caso de processo administrativo, todos os documentos e declarações exigidos por esta política em consonância com a instrução CVM 539 de 13 de novembro de 2013 e atualizações.

21. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Esta política entra em vigor a partir de 20 de julho de 2020, substituindo a anterior de julho de 2019, e será atualizada sempre que necessário.

HISTÓRICO DE REVISÃO					
REFERÊNCIA	BRA-POL-029				
ÁREA RESPONSÁVEL	COMPLIANCE				
VERSÃO	AUTOR	REVISÃO	DATA REVISÃO	APROVADO	DATA APROVAÇÃO
1.2	Marilia Toledo	Marc Simonet	06/06/2018	Comitê Diretoria	27/06/2018
1.4	Marc Simonet			Comitê Diretoria	20/05/2019
1.5	Joyce Freitas	Marc Simonet	29/11/2019	Comitê Diretoria	09/12/2019
1.6	Joyce Freitas	Marc Simonet	14/12/2020	Comitê Diretoria	21/12/2021

22.ANEXO I – QUESTIONÁRIOS DE SUITABILITY

PESSOA FISICA
QUESTIONÁRIO - SUITABILITY
ANÁLISE PERFIL DO INVESTIDOR



IDENTIFICAÇÃO DO INVESTIDOR TITULAR

NOME: _____
CPF: _____

OBJETIVO

1)	Considerando sua situação financeira e objetivos de investimentos, quando você pretende utilizar os recursos aplicados?
a-	Curto Prazo - Pretendo utilizar a maior parte em até 1 ano.
b-	Médio Prazo - Pretendo utilizar uma pequena parcela em até 1 ano e o restante em até 3 anos.
c-	Longo Prazo - Pretendo manter a maior parte dos recursos por um período superior a 3 anos.
d-	Indefinido. Não possuo planos imediatos para sua utilização.

2)	Qual das seguintes frases identifica o que você considera importante em seus investimentos?
a-	Em geral, preservar o valor investido.
b-	Obter rentabilidade similar às aplicações tradicionais, aceitando pequenas oscilações.
c-	Buscar rentabilidade acima das aplicações tradicionais, aceitando maiores oscilações.
d-	Buscar rentabilidade elevada a longo prazo, aceitando que poderá haver elevadas oscilações e eventuais perdas expressivas de capital.

3)	O que você faria ao verificar uma perda de 10% em seus investimentos:
a-	Resgataria a totalidade dos recursos.
b-	Resgataria uma parte e aplicaria em investimentos conservadores, para reduzir a exposição a risco.
c-	Manteria os recursos aplicados, porém não faria investimentos adicionais nessa classe de ativo.
d-	Aumentaria os investimentos nessa classe de ativo, aproveitando a queda nos preços.

4)	Agora suponha que após a perda de 10%, o investimento volte a se valorizar +5%. Sua reação ao observar essa retomada é:
a-	Resgatar a totalidade dos recursos, mesmo não tendo recuperado totalmente sua perda.
b-	Resgatar parte dos recursos e investi-los em uma modalidade de investimento conservador, com o objetivo de reduzir a exposição a risco.
c-	Manter os recursos investidos, porém não fazer investimentos adicionais nessa classe de ativo.
d-	Aumentar os recursos nesse investimento

5)	Qual a finalidade de seus investimentos?
a-	Invisto para minha aposentadoria ou conquistar independência financeira no futuro.
b-	Formação de patrimônio ou objetivo específicos (ex. aquisição de bens, viagens, educação, etc.).
c-	Obter ganhos de rentabilidade sobre reserva financeira acumulada, sem destinação ainda definida.
d-	Outros.

SITUAÇÃO FINANCEIRA

6)	Qual sua renda média anual declarada:
a-	Até R\$ 100 mil
b-	Entre R\$ 100 mil e 250 mil
c-	Entre R\$ 250 mil e 500 mil
d-	Acima de R\$ 500 mil

7)	Qual o valor e os bens que compõem o seu patrimônio? Pode assinalar mais do que uma alternativa.
a-	Imóveis - R\$
b-	Bens Móveis - R\$
c-	Investimentos - R\$
d-	Outros (participação societária) - R\$

CONHECIMENTO

8)	Quais as aplicações financeiras você tem maior conhecimento? Pode assinalar mais do que uma alternativa.
a-	Poupança, fundos DI e títulos públicos.
b-	Renda fixa tradicional, fundos DI e multimercado conservadores.
c-	Renda fixa, títulos de crédito privado e multimercados arrojados.
d-	Renda fixa, crédito privado, fundos multimercados e ações (diretas ou fundos).

9)	Indique quais aplicações financeiras listadas abaixo você já investiu mais de R\$ 1.000 e qual a frequência nos últimos 2 anos? Pode assinalar mais do que uma alternativa.
a-	Poupança - Frequência:
b-	Renda Fixa - Frequência:
c-	Previdência - Frequência:
d-	Renda Variável e Mercado de Ações - Frequência:
e-	Derivativo - Frequência:
f-	Inflação - Frequência:
g-	Nunca investi

10)	Com base na sua formação acadêmica e experiência profissional, qual frase descreve melhor seu conhecimento sobre investimentos?
a-	Não tenho ensino superior completo e não tenho conhecimento em investimentos.
b-	Tenho ensino superior completo, mas não tenho conhecimento em investimentos.
c-	Não tenho ensino superior completo, mas tenho conhecimento em investimentos.
d-	Tenho ensino superior completo e tenho conhecimento em investimentos.

São Paulo, de de

Titular

Av. Brig. Faria Lima, 2179 8º andar
01452-000 São Paulo / SP - Brasil
www.andbank.com.br
Atendimento 3095-7070
Ouvidoria 0800-6001677 (dias úteis das 9:00h às 18:00h) ouvidoria@andbank.com.br



TABELA DE SCORE - PESSOA FÍSICA

	a	b	c	d	e	f	g
1	1	2	3	4			
2	1	2	3	4			
3	1	2	3	4			
4	1	2	3	4			
5	1	2	3	4			
6	2	4	6	8			
7	2	4	6	8			
8	4	8	12	16			
9	4	8	12	16	16	16	4
10	4	8	12	16			

Mínimo	Máximo	
21	36	Conservdor
37	52	Moderado
53	68	Arrojado
69	84	Agressivo



Preencher com um "x" as respostas do questionário no Quadro de Resultado.

Após cálculo de resultado, tirar um Print e encaminhar ao time de TI e compliance para atualizar o sistema.

Informar o resultado ao cliente.

QUADRO DE RESULTADO

	a	b	c	d	e	f	g	Resultado
1		x						2
2			x					3
3				x				4
4			x					3
5			x					3
6				x				8
7	x	x	x	x				8
8	x	x			x			16
9			x	x	x	x		16
10			x					12
TOTAL								75

Perfil
Agressivo

PESSOA JURÍDICA
QUESTIONÁRIO - SUITABILITY
ANÁLISE PERFIL DO INVESTIDOR



IDENTIFICAÇÃO DO INVESTIDOR TITULAR

RAZÃO SOCIAL: _____

CNPJ: _____

OBJETIVO

1)	Considerando a situação financeira e objetivos de investimentos da empresa, quando vocês pretendem utilizar os recursos aplicados?
a-	Curto Prazo - Pretendo utilizar a maior parte em até 1 ano.
b-	Médio Prazo - Pretendo utilizar uma pequena parcela em até 1 ano e o restante em até 3 anos.
c-	Longo Prazo - Pretendo manter a maior parte dos recursos por um período superior a 3 anos.
d-	Indefinido. Não possuo planos imediatos para sua utilização.

2)	Qual é a política da empresa em relação às aplicações financeiras?
a-	Em geral, preservar o valor investido.
b-	Obter rentabilidade similar às aplicações tradicionais, aceitando pequenas oscilações.
c-	Buscar rentabilidade acima das aplicações tradicionais, aceitando maiores oscilações.
d-	Buscar rentabilidade elevada a longo prazo, aceitando que poderá haver elevadas oscilações e eventuais perdas expressivas de capital.

3)	O que vocês fariam ao verificar uma perda de 10% em seus investimentos:
a-	Resgataria a totalidade dos recursos.
b-	Resgataria uma parte e aplicaria em investimentos conservadores, para reduzir a exposição a risco.
c-	Manteria os recursos aplicados, porém não faria investimentos adicionais nessa classe de ativo.
d-	Aumentaria os investimentos nessa classe de ativo, aproveitando a queda nos preços.

4)	Agora suponha que após a perda de 10%, o investimento volte a se valorizar +5%. Qual seria a reação de vocês ao observar essa retomada é:
a-	Resgatar a totalidade dos recursos, mesmo não tendo recuperado totalmente sua perda.
b-	Resgatar parte dos recursos e investi-los em uma modalidade de investimento conservador, com o objetivo de reduzir a exposição a risco.
c-	Manter os recursos investidos, porém não fazer investimentos adicionais nessa classe de ativo.
d-	Aumentar os recursos nesse investimento

5)	Qual a finalidade de seus investimentos?
a-	Preservar esse capital com relação à inflação.
b-	Retornos acima da inflação, mas com o mínimo risco possível.
c-	Retornos mais altos correndo riscos bem calculados.
d-	Retornos expressivos sabendo que, para isso, há a necessidade de correr maiores riscos.

SITUAÇÃO FINANCEIRA

6)	Qual é o valor de seus rendimentos anuais regulares, incluindo financeiros?
a-	Até R\$ 100 mil
b-	Entre R\$ 100 mil e 250 mil
c-	Entre R\$ 500 mil e 1 milhão
d-	Acima de R\$ 1 milhão

7)	Qual o valor e os bens que compõem o patrimônio da empresa? Pode assinalar mais do que uma alternativa.
a-	Imóveis - R\$
b-	Bens Móveis - R\$
c-	Investimentos - R\$
d-	Outros - R\$

CONHECIMENTO

8)	Quais das carteiras abaixo melhor se enquadram ao portfólio de aplicações financeiras da empresa, em se tratando do tipo de ativos:
a-	Poupança, fundos DI e títulos públicos.
b-	Renda fixa tradicional, fundos DI e multimercado conservadores.
c-	Renda fixa, títulos de crédito privado e multimercados arrojados.
d-	Renda fixa, crédito privado, fundos multimercados e ações (diretas ou fundos).

9)	Indique quais aplicações financeiras listadas abaixo a empresa já investiu mais de R\$ 10.000 e qual a frequência nos últimos 2 anos? Pode assinalar mais do que uma alternativa.
a-	Poupança - Frequência:
b-	Renda Fixa - Frequência:
c-	Previdência - Frequência:
d-	Renda Variável e Mercado de Ações - Frequência:
e-	Derivativo - Frequência:
f-	Inflação - Frequência:
g-	Nunca investi

São Paulo, de de

Titular

Av. Brig. Faria Lima, 2179 8º andar
01452-000 São Paulo / SP - Brasil
www.andbank.com.br
Atendimento 3095-7070
Ouvidoria 0800-6001677 (dias úteis das 9:00h às 18:00h) ouvidoria@andbank.com.br

TABELA DE SCORE - PESSOA JURÍDICA

	a	b	c	d	e	f	g
1	1	2	3	4			
2	1	2	3	4			
3	1	2	3	4			
4	1	2	3	4			
5	1	2	3	4			
6	2	4	6	8			
7	2	4	6	8			
8	4	8	12	16			
9	4	8	12	16	16	16	4

Mínimo	Máximo	
17	29	Conservdor
30	42	Moderado
43	55	Arrojado
56	68	Agressivo



Preencher com um "x" as respostas do questionário no Quadro de Resultado.

Após calculo de resultado, tirar um Print e encaminhar ao time de TI e compliance para atualizar o sistema.

Informar o resultado ao cliente.

QUADRO DE RESULTADO

	a	b	c	d	e	f	g	Resultado
1		X						2
2			X					3
3			X					3
4		X						2
5		X						2
6		X						4
7	X		X					8
8			X					12
9		X	X					16
TOTAL								52

Perfil
Arrojado

23.ANEXO II – DECLARAÇÃO DE INVESTIMENTO EM DESACORDO COM O SUITABILITY



DECLARAÇÃO

Ao assinar este termo, declaro para todos os fins de direito, que meu perfil não está adequado para a realização da seguinte operação:

INCLUIR PRODUTO E VALOR

A não adequação deve-se em função de:

- meu perfil de investidor ser incompatível com a operação acima citada.
- não terem sido obtidas as informações que permitiram a identificação de meu perfil de investidor.
- as informações relativas ao meu perfil de investidor estarem desatualizadas.

Em que pese a inadequação do meu perfil, eu me responsabilizo pela operação acima citada junto ao Banco Andbank (Brasil) S/A, Andbank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA e Andbank Gestão de Patrimônio Financeiro Ltda.

Assinatura do Investidor

São Paulo, _____ de _____ de _____

Nome:

CPF:

