

## ANEXO VIII - AVALIAÇÃO DO INVESTIDOR PESSOA FÍSICA- PERFIL DE RISCO

(Questionário para atendimento à Instrução CVM n.º 539/13)

### Versão Interna

1. Que percentual de sua renda você investe regularmente?
  - a) Até 10%  
(0 pontos)
  - b) Entre 11% e 20%  
(10 pontos)
  - c) Entre 21% e 30%  
(20 pontos)
  - d) Entre 31% e 40%  
(30 pontos)
  - e) Acima de 40%  
(40 pontos)
  
2. Com qual frequência você avalia o desempenho da sua carteira de investimentos?
  - a) O objetivo é rentabilizar o patrimônio no longo prazo, não tenho pretensão de modificar os investimentos antes de 5 anos.  
(0 pontos)
  - b) O objetivo é rentabilizar o patrimônio no longo prazo, não tenho pretensão de modificar os investimentos antes de 2 anos.  
(10 pontos)
  - c) Poderá alterar ou resgatar investimentos em até 6 meses.  
(20 pontos)
  - d) Procurar as melhores oportunidades no mercado e com a possibilidade de modificar a carteira de investimentos mensalmente.  
(30 pontos)
  - e) Alterar os investimentos de acordo com as flutuações diárias do mercado financeiro.  
(40 pontos)
  
3. Qual sua formação acadêmica?
  - a) Não possuo formação acadêmica  
(0 pontos)
  - b) Humanas  
(10 pontos)
  - c) Biomédica  
(10 pontos)
  - d) Tecnológica

(10 pontos)

e) Exatas

(20 pontos)

4. Possui alguma experiência profissional no mercado financeiro?

a) Não possuo experiência profissional

(0 pontos)

b) Sim. Até 5 anos

(10 pontos)

c) Sim. De 6 a 10 anos

(20 pontos)

d) Sim. De 11 a 20 anos

(30 pontos)

e) Sim. Acima de 20 anos

(40 pontos)

5. Com relação aos riscos existentes no tipo de investimento escolhido, como reagiria ao verificar que, após o período de 06 meses, o mesmo apresenta retorno negativo?

a) Resgataria imediatamente.

(0 pontos)

b) Limitaria um valor máximo de perda antes de resgatar.

(20 pontos)

c) Investiria recursos adicionais.

(40 pontos)

6. Como classificaria sua experiência de investimentos?

a) Não possuo experiência.

(0 pontos)

b) Tenho pouca experiência em investimentos em geral.

(10 pontos)

c) Tenho experiência com investimentos com pouca probabilidade de perda.

(20 pontos)

d) Tenho experiência com investimentos com média probabilidade de perda.

(30 pontos)

e) Sinto-me seguro em tomar minhas decisões de investimento e estou apto a entender e ponderar os riscos associados.

(40 pontos)

7. Em seus investimentos pessoais, qual parcela você irá precisar de liquidez imediata nos próximos 12 meses?

a) 80% a 100%

(0 pontos)

b) 51% a 80%

(10 pontos)

c) 31% a 50%

(20 pontos)

d) 11% a 30%

(30 pontos)

e) 0% a 10%

(40 pontos)

8. Em quanto tempo você espera resgatar 100% da sua carteira de investimentos?

a) Até 6 meses

(0 pontos)

b) De 7 meses a 3 anos

(10 pontos)

c) De 3 a 5 anos

(20 pontos)

d) De 6 a 10 anos

(30 pontos)

e) Acima de 10 anos

(40 pontos)

9. Qual das opções abaixo melhor define seu objetivo de investimento?

a) Preservação de capital - O objetivo é obter um retorno suficiente para compensar a inflação, mantendo o valor real do capital constante, sem se expor a um nível de risco elevado.

(0 pontos)

b) Geração de renda - O objetivo é obter um retorno constante como fonte de renda, gerando um rendimento regular, aceitando um nível de risco moderado.

(20 pontos)

c) Aumento de capital - O objetivo é obter um retorno acima da inflação, resultando no aumento do capital investido, aceitando incorrer em alto nível de risco.

(40 pontos)

10. Dentre os fundos de investimento abaixo, e seus respectivos possíveis rendimentos, qual representaria sua opção de investimento preferida? Selecione apenas 1 opção.

a) Fundo de Investimento A - Médio 8,00% | Máximo 8,80% | Mínimo 7,20%

(0 pontos)

b) Fundo de Investimento B - Médio 11,20% | Máximo 12,90% | Mínimo 2,10%

(10 pontos)

c) Fundo de Investimento C - Médio 11,20% | Máximo 18,00% | Mínimo -5,00%

(20 pontos)

d) Fundo de Investimento D - Médio 18,00% | Máximo 30,00% | Mínimo -20,00%

(30 pontos)

e) Fundo de Investimento E - Médio 25,00% | Máximo 75,00% | Mínimo -45,00%

(50 pontos)

11. Indique se possui experiência nas seguintes opções de investimentos abaixo:  
Ações ou Participações Societárias?  Sim  Não

(40 pontos)

Derivativos  Sim  Não

(50 pontos)

CDB  Sim  Não

(20 pontos)

Fundos de Investimento de Ações  Sim  Não

(40 pontos)

Fundos de Investimento Multimercado  Sim  Não

(30 pontos)

Fundos de Investimento de Renda Fixa  Sim  Não

(20 pontos)

Fundos de Investimento de Renda Fixa Médio e Alto Risco  Sim  Não

(30 pontos)

Fundos de Previdência  Sim  Não

(20 pontos)

Fundos DI  Sim  Não

(20 pontos)

Títulos Públicos  Sim  Não

(20 pontos)

Imóveis  Sim  Não

(10 pontos)

Poupança  Sim  Não

(10 pontos)

Não costumo realizar investimentos

(0 pontos)

12. Relacione sua carteira de investimentos atual em percentual por tipo de aplicação, incluindo os recursos sob análise, caso aplicável:

Não possui investimentos em carteira

(0 pontos)

\_\_\_% Ações

\_\_\_% Derivativos

\_\_\_% CDB

\_\_\_% Fundos de Investimento de Ações

\_\_\_% Fundos de Investimento Multimercado

\_\_\_% Fundos de Investimento de Renda Fixa

\_\_\_% Fundos de Investimento de Renda Fixa Médio e Alto Risco

\_\_\_% Fundos De Previdência

- \_\_% Fundos DI
- \_\_% Títulos Públicos
- \_\_% Imóveis
- \_\_% Poupança

**Fórmula:**

$$\text{Pontuação} = \frac{\text{Percentual Investido na categoria x (valor atribuído por categoria na questão 11)}}{100}$$

#### METODOLOGIA DE SUITABILITY

A somatório dos pontos das respostas aferidas pelos Investidores definirá o Perfil de Risco, conforme tabela a seguir:

<b>Perfil de Risco</b>	<b>Pontos</b>
Conservador	Até 240
Moderado	De 240 até 450
Agressivo	Mais de 450

Além dos pontos da Avaliação do Investidor, poderá ser acrescentado em até 50 pontos ao somatório, caso o Patrimônio Total do Investidor, e os Valores das Receitas Regulares Declaradas forem entendidas como suficientes pela Área de Consultoria.

As referidas informações são encontradas na Ficha Cadastral dos Investidores.