

METODOLOGIA DE *SUITABILITY* PARA DISTRIBUIÇÃO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

Vigência: 01 de julho de 2015

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. DA METODOLOGIA DE <i>SUITABILITY</i>	4
3. DOS PERFIS DE RISCO	4
4. DO QUESTIONÁRIO DE <i>SUITABILITY</i>	7
5. DAS VEDAÇÕES	8
6. DAS OBRIGAÇÕES DA BEM DTVM	9
7. DAS OPÇÕES DE DISPENSA	10
8. DISPOSIÇÕES FINAIS	11
ANEXO I - QUESTIONÁRIO <i>SUITABILITY</i> - PESSOA FÍSICA	13
ANEXO II - QUESTIONÁRIO <i>SUITABILITY</i> - PESSOA JURÍDICA	16

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

METODOLOGIA DE *SUITABILITY*

BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

1. INTRODUÇÃO

1.1. Em cumprimento ao disposto na **Instrução CVM nº 539/13, de 13 de novembro de 2013 (“ICVM 539/13”)** e em conformidade com o **Dever de Verificar a Adequação dos Investimentos Recomendados (“*Suitability*”)**, previsto no Capítulo XII, do **Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento (“Código ANBIMA”)**, a BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“BEM DTVM”), na qualidade de instituição Distribuidora de Fundos de Investimento, estabeleceu procedimentos com o objetivo de verificar a adequação dos investimentos pretendidos pelo Investidor, com o seu perfil de investimento (“Metodologia”).

1.2. O conceito dos termos técnicos utilizados nesta Metodologia serão os seguintes:

- a) **“Investidor” ou “Investidores”** - Pessoa física ou jurídica que investe de forma individual ou, somente nos casos de pessoa física, de forma conjunta e solidária, em fundos de investimento distribuídos pela BEM DTVM;
- b) **“Fundos de Investimento”** - Fundos de investimento, regidos pelas instruções da Comissão de Valores Mobiliários “CVM”, administrados pela BEM DTVM;
- c) **“Questionário de *Suitability*”** - questionário elaborado pela BEM DTVM e que aborda, entre outras questões, os aspectos relacionados à situação financeira do Investidor, sua experiência em matéria de investimentos e grau de conhecimento para entender os riscos relacionados ao fundo de investimento que pretende investir, conforme Anexo I “Questionário de *Suitability* - Pessoa Física” e Anexo II “Questionário de *Suitability* - Pessoa Jurídica”;
- d) **“Perfil de Risco” ou “Perfis de Risco”** - Critérios definidos pela BEM DTVM, agrupados em cinco modalidades, revistos em intervalos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses, que possibilitam a classificação dos objetivos de investimento dos

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“BEM DTVM”), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM.”

Investidores e dos Fundos de Investimento à composição das carteiras por eles pretendidas.

- i. “**Perfil do Investidor**” - Classificação atribuída ao Investidor titular da aplicação considerando o resultado obtido a partir das respostas por ele apresentadas no Questionário de *Suitability*, com intervalo de atualização, pelo Investidor, não superior a 24(vinte e quatro) meses; e
- ii. “**Perfil do Investimento**” - Classificação atribuída pela Administradora ao Fundo de Investimento que possibilita a verificação da adequação dos objetivos de investimento dos Investidores à composição das carteiras por eles pretendidas na instituição, conforme o grau de risco identificado, observadas as modalidades e os critérios estabelecidos no item 3.1 desta Metodologia.

2. DA METODOLOGIA DE *SUITABILITY*

2.1. Esta Metodologia foi adotada pela BEM DTVM, em razão da distribuição de fundos sob sua responsabilidade, utilizada pelos Agentes Autônomos de Investimento por ela contratados, com o objetivo de: **(i)** definir o Perfil do Investidor que pretende investir em Fundos de Investimento e verificar a sua compatibilidade com o Perfil de Investimento; **(ii)** possibilitar mais transparência ao Investidor, quanto à adequação dos investimentos pretendidos ao seu perfil de risco, considerando sua situação financeira e o seu conhecimento acerca dos riscos inerentes aos Fundos de Investimento; **(iii)** aprimorar a qualidade do processo de distribuição de cotas dos Fundos de Investimento; e **(iv)** estabelecer procedimentos para tratamento das divergências detectadas entre o Perfil do Investidor e o Perfil do Investimento.

3. DOS PERFIS DE RISCO

3.1. O Perfil de Risco é segregado em cinco modalidades, quais sejam: **Conservador, Moderado sem Renda Variável, Moderado com Renda Variável, Dinâmico e Arrojado.**

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

3.1.1. Perfil de Risco Conservador: Atribuído ao Investidor e ao Fundo de Investimento que busca retorno com investimentos de baixo risco, sendo que para isso:

- (i) Não suporta a volatilidade dos mercados de renda variável, derivativos e ativos no exterior;
- (ii) Busca investimentos com liquidez imediata;
- (iii) Admite investimento de até 50% do capital investido/patrimônio líquido em ativos de crédito privado de responsabilidade de pessoas físicas ou jurídicas considerados como baixo risco de crédito;
- (iv) Não suporta perdas patrimoniais; e
- (v) Procura investir e/ou Investe a totalidade de seus recursos em renda fixa (fundos, CDB, poupança, títulos públicos).

3.1.2. Perfil de Risco Moderado sem Renda Variável: Atribuído ao Investidor e ao Fundo de Investimento que busca retorno com investimentos de baixo a médio risco, sendo que para isso:

- (i) Não suporta a volatilidade dos mercados de renda variável e ativos no exterior;
- (ii) Admite investimento acima de 50% do capital investido/patrimônio líquido em ativos de crédito privado de responsabilidade de pessoas físicas ou jurídicas, considerados como baixo a médio risco de crédito;
- (iii) Busca manter a maior parte do capital investido em investimentos com liquidez imediata;
- (iv) Admite a utilização de instrumentos derivativos/estratégias exclusivamente para proteção e/ou posicionamento da carteira; e
- (v) Suporta perdas patrimoniais limitadas ao capital investido.

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

3.1.3. Perfil de Risco Moderado com Renda Variável: Atribuído ao Investidor e ao Fundo de Investimento que busca retorno com investimentos de baixo a médio risco, sendo que para isso:

- (i) Não suporta a volatilidade de ativos no exterior;
- (ii) Suporta de forma limitada a volatilidade dos mercados de renda variável;
- (iii) Busca manter a maior parte do capital investido em ativos de liquidez imediata;
- (iv) Admite investimento acima de 50% do capital investido/patrimônio líquido em ativos de crédito privado de responsabilidade de pessoas físicas ou jurídicas, considerados como baixo a médio risco de crédito;
- (v) Admite a utilização de instrumentos derivativos/estratégias exclusivamente para proteção e/ou posicionamento da carteira; e
- (vi) Suporta perdas patrimoniais limitadas ao capital investido.

3.1.4. Perfil de Risco Dinâmico: Atribuído ao Investidor e ao Fundo de Investimento que busca retorno com investimentos de médio a alto risco, sendo que para isso:

- (i) Suporta de forma limitada a volatilidade dos mercados de renda variável e ativos no exterior;
- (ii) Não tem a necessidade de liquidez imediata, com retorno compatível;
- (iii) Admite investimento acima de 50% do capital investido/patrimônio líquido em ativos de crédito privado de responsabilidade de pessoas físicas ou jurídicas, considerados como baixo a alto risco de crédito;
- (iv) Admite a utilização de instrumentos derivativos/estratégias para proteção e/ou posicionamento, como para alavancagem limitada da carteira; e
- (v) Suporta perdas patrimoniais superiores ao capital investido (com limites preestabelecidos).

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

3.1.5. Perfil de Risco Arrojado: Atribuído ao Investidor e ao Fundo de Investimento que busca o máximo de retorno, com investimentos de alto risco, sendo que para isso:

- (i) Suporta de forma ilimitada a volatilidade dos mercados de renda variável e ativos no exterior;
- (ii) Não tem a necessidade de liquidez imediata, mas prioriza obter o máximo de retorno;
- (iii) Admite investimento acima 50% do capital investido/patrimônio líquido em ativos de crédito privado de responsabilidade de pessoas físicas ou jurídicas, considerados como baixo a alto risco de crédito;
- (iv) Admite a utilização de instrumentos derivativos/estratégias para proteção e posicionamento com a possibilidade de alavancagem “ilimitada” da carteira; e
- (v) Suporta perdas patrimoniais acima do capital investido (sem limites previamente estabelecidos).

3.2. Aos Investidores que realizam investimentos na forma conjunta e solidária, no caso do Investidor pessoa física, considerar-se-á o perfil do titular da aplicação, não sendo necessário o preenchimento do questionário pelo cotitular.

4. DO QUESTIONÁRIO DE *SUITABILITY*

4.1. A BEM DTVM e seus Agentes Autônomos de Investimento contratados devem utilizar os Questionários de *Suitability*, os quais constam dos Anexos I e II desta Metodologia, com o objetivo de identificar o Perfil do Investidor (pessoa física e/ou jurídica).

4.2. Composto por questões de múltipla escolha, o Questionário de *Suitability* deve ser aplicado a todos os Investidores que desejarem aplicar em Fundos de Investimento distribuídos pela BEM DTVM e por intermédio de seus Agentes Autônomos de Investimento contratados.

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

4.3. O Perfil do Investidor será atribuído com base no cálculo do peso e pontuação de cada item respondido, observado o disposto no item 3.1.

4.4. A responsabilidade pelas informações prestadas é do próprio Investidor que desejar aplicar e/ou manter aplicações em Fundos de Investimento.

4.5. O Investidor deve ser orientado para enviar novo questionário nas seguintes situações, visando à atualização das informações: (i) sempre que ocorrer qualquer alteração relevante nas informações prestadas pelo Investidor, que possam afetar a definição do seu Perfil de Risco; (ii) a qualquer tempo que o Investidor deseje atualizar seu perfil; e (iii) em intervalos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses.

4.6. A omissão ou a inconsistência de informações relevantes prestadas pelo Investidor para a definição do Perfil do Investidor exclui qualquer responsabilidade da BEM DTVM.

4.7. O Questionário de *Suitability* poderá ser preenchido quantas vezes o Investidor desejar, sendo considerado como válido o mais recente apresentado.

5. DAS VEDAÇÕES

5.1 É vedado recomendar Fundos de Investimento ao Investidor quando:

- (i) o seu Perfil de Risco não estiver adequado ao Perfil de Investimento;
- (ii) não forem obtidas as informações que permitam a identificação do seu Perfil de Risco; ou
- (iii) as informações relativas ao seu Perfil de Risco não estiverem atualizadas.

5.2 Caso o cliente ordenar a realização de operações nas situações previstas no item 5.1, a BEM DTVM e os Agentes Autônomos de Investimento por ela contratados deve(m) alertar ao Investidor quanto à não conformidade existente, bem como obter sua declaração expressa, que possibilite evidenciar que o Investidor:

- está ciente da ausência, desatualização ou inadequação de perfil;

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

- está ciente dos riscos potenciais associados a não conformidade apresentada;
- a BEM DTVM e seu Agente Autônomo não recomendaram qualquer investimento;
- mesmo ciente da não conformidade, deseja realizar o investimento; e
- assume a responsabilidade pela sua tomada de decisão com relação ao investimento realizado.

5.3 Além dos itens acima, a declaração deve conter a assinatura do Investidor e sua qualificação, bem como os dados do Fundo de Investimento e do distribuidor (Nome/Razão Social, CPF/CNPJ e Perfil de Investimento).

6. DAS OBRIGAÇÕES DA BEM DTVM

6.1. A BEM DTVM e seus Agentes Autônomos de Investimento contratados são igualmente responsáveis pelo cumprimento desta Metodologia e das disposições do Código ANBIMA e ICVM 539/13, relativas ao processo de *Suitability*.

6.2. Desta forma, incluem-se, mas não se limitam, dentre as obrigações da BEM DTVM e de seus Agentes Autônomos de Investimento:

Da BEM DTVM:

(i) Definir o Perfil do Investidor e do Investimento, com a utilização da sua própria Metodologia de *Suitability*;

(ii) Zelar pela suficiência e relevância das informações prestadas pelos Investidores, as quais deverão permitir a definição de um Perfil de Risco adequado para cada Investidor;

(iii) Manter sob sua guarda e em perfeita ordem todos os documentos relacionados ao seu processo de *Suitability* e dos Agentes Autônomos de Investimento por ela contratados;

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

(iv) Prestar, por intermédio de seus representantes legais, informações e/ou declarações relativamente aos procedimentos realizados para coleta de informações e assinaturas dos Investidores nos documentos relacionados ao processo de *Suitability*.

Do Agente Autônomo de Investimento:

(i) Definir o Perfil do Investidor, utilizando a Metodologia de *Suitability* da BEM DTVM;

(ii) Zelar pela suficiência e relevância das informações prestadas pelos Investidores, as quais deverão permitir a definição de um Perfil de Risco adequado para cada Investidor;

(iii) Todos os documentos relacionados ao processo de *Suitability* e/ou previstos nesta Metodologia devem ser enviados, em sua via original, à BEM DTVM, no momento da solicitação/renovação do cadastro do Investidor;

(iv) Manter sob sua guarda e em perfeita ordem cópia de todos os documentos relacionados no item (iii) acima;

(v) Prestar informações e/ou declarações relativamente aos procedimentos realizados para coleta de informações e assinaturas dos Investidores nos documentos relacionados ao processo de *Suitability*.

7. DAS OPÇÕES DE DISPENSA

O Investidor que demonstrar sua caracterização em uma das categorias listadas abaixo estará dispensado da aplicação do processo de *Suitability*:

- (i) pessoas habilitadas a atuar como integrantes do sistema de distribuição;
- (ii) companhias seguradoras e sociedades de capitalização;
- (iii) entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- (iv) fundos de investimento;
- (v) investidores não residentes;

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

- (vi) pessoas jurídicas que sejam consideradas investidores qualificados, conforme regulamentação específica;
- (vii) analistas, administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios;
- (viii) instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil;
- (ix) pessoa jurídica de direito público;
- (x) clube de investimento, desde que tenha a carteira gerida por:
 - a) administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM; ou
 - b) um ou mais cotistas que sejam investidores qualificados;
- (xi) agente autônomo de investimento, em relação a seus recursos próprios;
- (xii) tiver sua carteira de valores mobiliários administrada discricionariamente por administrador de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM; ou
- (xiii) regime próprio de previdência social instituído pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, desde que reconhecido como investidor qualificado conforme regulamentação específica do Ministério da Previdência Social.

8. DISPOSIÇÕES FINAIS

8.1. Os Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM se obrigam a adotar e seguir todas as disposições contidas nesta Metodologia.

8.2. A diligência para atualização dos perfis dos investidores, em razão da vigência desta Metodologia e do intervalo mínimo de atualização previsto na ICVM 539/13, será realizada pela BEM DTVM e seus Agentes Autônomos de Investimento contratados, sendo o estoque, eventualmente existente, tratado a partir da vigência da ICVM 539 e reportado em relatórios periódicos.

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

8.3. Os documentos e declarações exigidos nesta Metodologia, em conformidade com o disposto na ICVM 539/13, serão mantidos pelo prazo mínimo de 05 (cinco) anos contados da última recomendação e/ou operação realizada pelo Investidor, ou por prazo superior em caso de determinação expressa da Comissão de Valores Mobiliários.

8.4. A versão atualizada desta Metodologia entra em vigor em 1º de julho de 2015.

Osasco, 30 de Junho de 2015.

BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

ANEXO I - QUESTIONÁRIO SUITABILITY - PESSOA FÍSICA

O questionário a seguir é uma análise do perfil do cliente, o qual será utilizado para adequação do seu perfil de investimento. Ressaltamos que o preenchimento é obrigatório.

Nome Investidor:

CPF:

1. O valor a ser investido representará quanto do total de seus investimentos?

- | | Pontuação |
|--------------------|-----------|
| • Menos de 25%. | (4) |
| • Entre 25% e 50%. | (3) |
| • Entre 51% e 75%. | (2) |
| • Mais de 75%. | (1) |

2. Qual a estimativa de tempo para utilizar os recursos que serão investidos?

- | | Pontuação |
|----------------------|-----------|
| • Menos de 1 ano. | (1) |
| • De 1 ano a 3 anos. | (3) |
| • Superior a 3 anos. | (4) |

3. Qual das opções abaixo melhor define a sua experiência e/ou formação acadêmica no mercado financeiro?

- | | Pontuação |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| • Não conheço ou conheço pouco as regras do mercado financeiro e preciso de toda orientação possível. | (1) |
| • Conheço as regras do mercado financeiro e/ou tenho formação acadêmica na área financeira, porém necessito de orientação profissional, uma vez que não tenho experiência na área. | (2) |
| • Sou experiente, domino totalmente o mercado financeiro e tomo minhas próprias decisões, pois tenho formação acadêmica na área financeira e/ou experiência profissional na área financeira. | (5) |

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

4. Selecione uma ou mais opções dos tipos de investimento tem familiaridade?

- | | Pontuação |
|-----------------------------------------------------------|-----------|
| • Renda fixa | (1) |
| • Renda Variável | (2) |
| • Derivativos | (2) |
| • Ativo no Exterior | (2) |
| • Não tenho familiaridade com investimentos até o momento | (0) |

5. Selecione uma ou mais opções em relação aos investimentos que realizou frequentemente nos últimos 24 meses?

- | | Pontuação |
|-----------------------------------------------|-----------|
| • Renda fixa | (1) |
| • Renda Variável | (1) |
| • Derivativos | (1) |
| • Ativo no Exterior | (1) |
| • Não realizei nenhum investimento no período | (0) |

6. Qual o seu objetivo com relação aos recursos investidos?

- | | Pontuação |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| • Preservar o poder de compra sem riscos que comprometam o principal investido. | (2) |
| • Obter ganhos que superem a inflação em prazo superior a um ano. | (6) |
| • Obter ganhos expressivos em prazo superior a um ano, mesmo que a estratégia implique em perda potencial de parte e/ou do total dos recursos investidos. | (8) |

7. Com relação aos riscos existentes no tipo de investimento escolhido, como reagiria ao verificar que, após certo período, o mesmo apresenta retorno negativo devido a volatilidade do mercado?

- | | Pontuação |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| • Resgataria imediatamente. | (3) |
| • Limitaria um valor máximo de perda antes de resgatar. | (9) |
| • Investiria recursos adicionais. | (12) |

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

8. Há quanto tempo os seus recursos estão aplicados em investimento ou em portfólio de investimentos?

- | | |
|-----------------------------|--------------------------------|
| • Não possuo investimentos. | Pontuação
(1) |
| • Entre 1 e 3 anos. | (3) |
| • Superior a 3 anos. | (4) |

9. Como se definiria com relação aos seus investimentos?

- | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| • Só investe em ativos de baixíssimo risco (com poucas chances de perda). | Pontuação
(4) |
| • Investe a maior parte em ativos de baixíssimo risco, mas direciona uma pequena parte para investimentos que, apesar de mais arriscados, podem proporcionar ganhos maiores. | (8) |
| • Investe metade de seu patrimônio em ativos de baixo risco e metade em outros de maior risco e maior expectativa de retorno. | (8) |
| • Investe uma parcela maior de seu patrimônio em instrumentos de maior risco e o restante em investimentos de baixo risco. | (12) |
| • Só investe em ativos de maior risco e maior potencial de retorno. | (16) |

Tabela		
De	Até	Perfil
13	20	Conservador
21	30	Moderado sem RV
31	45	Moderado com RV
46	55	Dinâmico
56	64	Arrojado

Somatório dos Pontos:

Perfil do Investidor:

_____, _____ de _____ de 20____.

 Assinatura do Investidor

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

ANEXO II - QUESTIONÁRIO SUITABILITY - PESSOA JURÍDICA

O questionário a seguir é uma análise do perfil do cliente, o qual será utilizado para adequação do seu perfil de investimento. Ressaltamos que o preenchimento é obrigatório.

Nome Investidor:

CPF:

1. O valor a ser investido representará quanto do total de investimentos da empresa?

- | | Pontuação |
|--------------------|-----------|
| • Menos de 25%. | (4) |
| • Entre 25% e 50%. | (3) |
| • Entre 51% e 75%. | (2) |
| • Mais de 75%. | (1) |

2. Qual a estimativa de tempo para utilizar os recursos que serão investidos?

- | | Pontuação |
|----------------------|-----------|
| • Menos de 1 ano. | (1) |
| • De 1 ano a 3 anos. | (3) |
| • Superior a 3 anos. | (4) |

3. Qual das opções abaixo melhor define a sua experiência da empresa no mercado financeiro?

- | | Pontuação |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| • Não tem experiência ou tem pouca experiência no mercado financeiro e precisa de toda orientação possível. | (1) |
| • Conhece as regras do mercado financeiro, porém necessita de orientação profissional, uma vez que não tem experiência na área. | (2) |
| • Tem experiência profissional, o que permite tomar todas as decisões no mercado financeiro. | (5) |

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

4. Selecione uma ou mais opções dos tipos de investimento que a empresa tem familiaridade?

- | | Pontuação |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| • Renda fixa | (1) |
| • Renda Variável | (2) |
| • Derivativos | (2) |
| • Ativo no Exterior | (2) |
| • Não tem familiaridade com investimentos até o momento | (0) |

5. Selecione uma ou mais opções em relação aos investimentos que a empresa realizou frequentemente nos últimos 24 meses?

- | | Pontuação |
|-----------------------------------------------|-----------|
| • Renda fixa | (1) |
| • Renda Variável | (1) |
| • Derivativos | (1) |
| • Ativo no Exterior | (1) |
| • Não realizou nenhum investimento no período | (0) |

6. Qual o seu objetivo da empresa com relação aos recursos investidos?

- | | Pontuação |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| • Preservar o poder de compra sem riscos que comprometam o principal investido. | (2) |
| • Obter ganhos que superem a inflação em prazo superior a um ano. | (6) |
| • Obter ganhos expressivos em prazo superior a um ano, mesmo que a estratégia implique em perda potencial de parte e/ou do total dos recursos investidos. | (8) |

7. Com relação aos riscos existentes no tipo de investimento escolhido, qual seria a decisão da empresa ao verificar que, após certo período, o mesmo apresenta retorno negativo devido a volatilidade do mercado?

- | | Pontuação |
|---------------------------------------------------------|-----------|
| • Resgataria imediatamente. | (3) |
| • Limitaria um valor máximo de perda antes de resgatar. | (9) |
| • Investiria recursos adicionais. | (12) |

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."

8. Há quanto tempo os seus recursos da empresa estão aplicados em investimento ou em portfólio de investimentos?

- | | Pontuação |
|-----------------------------|------------|
| • Não possuo investimentos. | (1) |
| • Entre 1 e 3 anos. | (3) |
| • Superior a 3 anos. | (4) |

9. Qual o objetivo da empresa com relação aos investimentos?

- | | Pontuação |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| • Investimento em ativos de baixíssimo risco (com poucas chances de perda). | (4) |
| • Investimento na maior parte em ativos de baixíssimo risco, mas direciona uma pequena parte para investimentos que, apesar de mais arriscados, podem proporcionar ganhos maiores. | (8) |
| • Investimento da metade de seu patrimônio em ativos de baixo risco e metade em outros de maior risco e maior expectativa de retorno. | (8) |
| • Investimento de uma parcela maior de seu patrimônio em instrumentos de maior risco e o restante em investimentos de baixo risco. | (12) |
| • Investimento em ativos de maior risco e maior potencial de retorno. | (16) |

Tabela		
De	Até	Perfil
13	20	Conservador
21	30	Moderado sem RV
31	45	Moderado com RV
46	55	Dinâmico
56	64	Arrojado

Somatório dos Pontos:

Perfil do Investidor:

_____, _____ de _____ de 20____.

 Assinatura do Representante
 Administrador/Procurador

 Assinatura do Representante
 Administrador/Procurador

"Este documento foi classificado pelo Departamento de Ações e Custódia/BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), e o acesso está autorizado, exclusivamente, aos Colaboradores da Organização Bradesco e Agentes Autônomos de Investimento contratados pela BEM DTVM."