

POLÍTICA DE SUITABILITY

VERIFICAÇÃO DA ADEQUAÇÃO DOS PRODUTOS,
SERVIÇOS E OPERAÇÕES AO PERFIL DO INVESTIDOR

Outubro de 2021



ATIVA

RELATÓRIO DE ACESSO PÚBLICO

Este Manual/Relatório foi elaborado pela ATIVA com fins meramente informativos. É proibida a reprodução total ou parcial deste documento, de qualquer forma ou por qualquer meio.

ÍNDICE

INTRODUÇÃO – OBJETIVO E ABRANGÊNCIA	3
1. PERFIL DO INVESTIDOR (“PERFIL SUITABILITY”)	3
2. CATEGORIAS DE PRODUTOS	5
3. VEDAÇÕES E OBRIGAÇÕES	7
4. REGRAS, PROCEDIMENTOS E COMPLIANCE	8
5. MATERIAIS DE MARKETING E INSTRUMENTOS DE VENDA	10
6. DISPENSA DO DEVER DE VERIFICAR SUITABILITY DO INVESTIDOR	11
7. PROGRAMA DE TREINAMENTO	11
8. ATUALIZAÇÕES	12
9. MANUTENÇÃO DE ARQUIVOS	12
10. CONSIDERAÇÕES FINAIS	13

INTRODUÇÃO – OBJETIVO E ABRANGÊNCIA

A Política de Suitability (“Política”) tem como objetivo estabelecer metodologia da Ativa Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores (“Ativa Investimentos” ou “Corretora”) para a verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao Perfil Suitability do Investidor, considerando seus objetivos de investimento, sua situação financeira, e seu grau de conhecimento e experiência necessários para compreender os riscos relacionados aos investimentos.

Todos os Colaboradores da Ativa Investimentos estão sujeitos às regras previstas na presente Política. Entende-se por Colaborador todos os funcionários e agentes autônomos de investimentos, gerentes, diretores e estagiários que tenham vínculos empregatícios ou estatutários, diretos ou indiretos, com a Ativa Investimentos.

As diretrizes aqui estabelecidas são aplicáveis às recomendações de produtos ou serviços, direcionadas a Investidores específicos, realizadas mediante contato pessoal ou com o uso de qualquer meio de comunicação, seja sob forma oral, escrita, eletrônica ou pela rede mundial de computadores e devem ser adotadas para o Investidor titular da aplicação.

A verificação do Perfil Suitability do Investidor melhora muito o processo da educação financeira, pois faz com que haja um maior entendimento dos investidores sobre o que está sendo feito com os seus recursos e, por outro lado, permite que as instituições financeiras conheçam melhor os seus clientes.

A Política está de acordo com a Resolução CVM nº 30 (antiga Instrução CVM 539) e alterações posteriores e as diretrizes estabelecidas pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas e Roteiro Básico PQO da Bovespa.

1. PERFIL DO INVESTIDOR (“PERFIL SUITABILITY”)

Antes de iniciar suas operações com a Ativa Investimentos, o Investidor é submetido ao processo de identificação do Perfil Suitability, realizada por meio de um questionário de avaliação, desenvolvido de forma a aferir se: (i) o produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do cliente e é compatível com a sua situação financeira; e (ii) se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação.

1.1. Questionário de Avaliação Perfil Suitability

O Questionário de Avaliação Perfil Suitability (“Questionário”) deverá ser respondido pelo Investidor para posterior monitoramento, e é parte integrante da Ficha Cadastral da Ativa Investimentos.

As versões do Questionário para Pessoa Física e Jurídica (**Anexos I e II**, respectivamente), são compostas por 10 (dez) questões, e cada pergunta aborda um conceito para classificação de perfil, considerando, no mínimo, os seguintes aspectos:

- (i) O período em que o Cliente deseja manter o investimento;
- (ii) As preferências declaradas do Cliente quanto à assunção de riscos;
- (iii) As finalidades do investimento;
- (iv) O valor das receitas regulares declaradas pelo Cliente;
- (v) O valor e os ativos que compõem o patrimônio do Cliente;
- (vi) A necessidade futura de recursos declarada pelo Cliente;
- (vii) Os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade;
- (viii) A natureza, o volume e a frequência das operações já realizadas pelo Cliente no mercado de valores mobiliários, bem como o período em que tais operações foram realizadas; e
- (ix) A formação acadêmica e a experiência profissional do Cliente.

O item (ix) acima não se aplica ao Cliente pessoa jurídica.

Depois de preenchido o Questionário, um Perfil Suitability é definido para o Investidor por meio de uma metodologia de pontuação com base nas respostas obtidas. Cada resposta possui uma pontuação equivalente e seu somatório permite a definição do Perfil Suitability para o Investidor.

A Corretora estabeleceu 3 (três) categorias de Perfil Suitability – Conservador, Moderado ou Agressivo, indicados abaixo, e para cada perfil há uma cesta de produtos associada:

- ✓ Perfil Conservador – Investidores com perfil conservador objetivam a preservação do capital e possuem baixa tolerância a riscos. Este perfil pode também ser representado por Investidores que tenham necessidade de resgatar seus investimentos em curto período de tempo.
- ✓ Perfil Moderado – Investidores com este perfil estão dispostos a correr algum risco em seus investimentos, buscando um retorno diferenciado no médio prazo. Com baixa necessidade de liquidez no curto prazo, há disponibilidade para diversificar suas aplicações em alternativas mais arrojadas, porém com risco baixo de perda além do principal investido.
- ✓ Perfil Agressivo - Este perfil é representado por Investidores com alta tolerância a riscos, baixa ou nenhuma necessidade de liquidez no curto / médio prazo e que estejam dispostos a

aceitar as oscilações características dos mercados de risco (e possíveis perdas além do capital investido) na busca por retornos diferenciados no longo prazo.

	Conservador	Moderado	Agressivo
Objetivo	Preservação do Capital	Cientes dispostos a correr algum risco em seus investimentos, buscando um retorno diferenciado no médio prazo	Cientes dispostos a aceitar as oscilações características dos mercados de risco e possíveis perdas, na busca por retornos diferenciados.
Tolerância a Risco	Baixa	Média	Alta
Horizonte de Investimento	Curto Prazo	Médio Prazo	Longo Prazo

A tabela de pontos do questionário que define o perfil de risco do Cliente está disponível somente na versão interna da Política como forma de garantir que as respostas sejam atribuídas de forma imparcial pelos Clientes.

2. CATEGORIAS DE PRODUTOS

Para cada Perfil Suitability há uma cesta de produtos definida. A Ativa possui metodologia própria para classificação em categorias de produtos com os quais atua no mercado considerando os seguintes aspectos: (i) os riscos de mercado, crédito e liquidez associados ao produto e seus ativos subjacentes, incluindo a existência de garantias, como a do Fundo Garantidor de Crédito; (ii) o perfil dos emissores e prestadores de serviços associados ao produto; (iii) a existência de garantias; (iv) os prazos de carência; (v) complexidade dos produtos

Em relação a avaliação do item (v) acima, é avaliado se o produto é ou não considerado complexo.

Com base nessa metodologia, cada produto é classificado em uma faixa de risco e atribuído a este uma categoria de Perfil Suitability (item 1 desta Política). A classificação dos produtos é realizada de acordo com sua pontuação, na qual os pontos são determinados com base no nível de risco de cada Produto de Investimento dentro de uma escala contínua de zero vírgula cinco a cinco pontos, sendo zero vírgula cinco para o menor risco e cinco para o maior risco.

A cesta de produtos do perfil conservador é composta por produtos com pontuação total igual ou inferior a um, enquanto a cesta de produtos do perfil moderado contém produtos cuja pontuação total é igual ou inferior a três. A cesta de produtos do perfil agressivo contém todos os produtos ofertados, respeitando a pontuação máxima de cinco pontos para cada produto.

São considerados produtos complexos os produtos cujos termos, características e riscos não são passíveis de serem entendidos por clientes de varejo em função de sua estrutura mais complexa em comparação a produtos tradicionais; quando há dificuldade na precificação do produto em função de sua baixa liquidez ou requer habilidade ou sistemas específicos para ser realizada; e quando o mercado secundário para o produto é limitado ou inexistente. Os produtos de Investimento Complexos possuem, cumulativamente, pelo menos três das quatro 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.

Entre os produtos ofertados pela Ativa, são considerados complexos, de acordo com nossa metodologia interna, os seguintes produtos: 1. FIDC – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, 2. COE – Certificado de Operações Estruturadas, 3. Fundo de Investimento Imobiliário, 4. Debêntures Conversíveis e 5. Fundo de Investimento em Participações.

Embora os produtos complexos estejam sujeitos ao risco de oscilações do mercado e exigem uma maior tolerância aos prazos de investimentos, poderá ocorrer casos em que os instrumentos financeiros, embora complexos, possuem capital principal protegido, aplicação de médio prazo e investimento inicial de médio porte. Nesse caso, a combinação com outros fatores de risco poderá resultar em um produto de perfil de risco não agressivo, como pode ser o caso do COE.

A cesta de produtos definida para o perfil do cliente está disponível na área logada do Investidor na Ativa Investimentos. Nela estarão listados todos os produtos liberados para negociação pelo Investidor relacionado ao seu Perfil Suitability (**ANEXO III**).

Os serviços Conta Margem e Limite Ativa são atribuídos ao perfil de investimento AGRESSIVO.

3. VEDAÇÕES E OBRIGAÇÕES

É vedado a todos os Colaboradores da Ativa recomendar produtos ou serviços ao Investidor quando:

- (i) O Perfil do Investidor não seja adequado ao produto ou serviço;
- (ii) Não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do Perfil do Investidor;
ou
- (iii) As informações relativas ao Perfil do Investidor não estejam atualizadas.
- (iv) Os custos diretos e indiretos associados aos produtos, serviços ou operações, isoladamente ou em conjunto, impliquem custos excessivos e inadequados ao perfil do cliente.

Os custos relacionados aos produtos e serviços oferecidos pela Ativa Investimentos, incluindo, mas não se limitando à tributação aplicável, taxa de corretagem, taxas de custódia ou taxas de registro, liquidação e negociação, estão disponíveis no site da Ativa Investimento em “Investimentos” e, alternativamente, em seu Prospecto de Informações Essenciais.

Para as operações realizadas no âmbito da B3, os valores cobrados pela ATIVA, a título de corretagem, serão pactuados com o CLIENTE, que arcará, ainda, com os custos operacionais e taxas, determinadas pela Bolsa e automaticamente repassadas pela Corretora ao CLIENTE. Os valores estipulados poderão sofrer variações, em função das regulamentações de mercado, bem como das características operacionais de cada CLIENTE, compreendidas, mas não limitadas, a volume de operações e Ativos negociados na B3.

Quando o Investidor ordenar a realização de operações nas situações (i), (ii) e (iii), acima, os Colaboradores responsáveis por executarem as operações devem, antes da primeira operação com a categoria de valor mobiliário:

- (i) Alertar o Investidor acerca da ausência ou desatualização de perfil ou da sua inadequação, com a indicação das causas da divergência; e
- (ii) Obter declaração expressa do Investidor de que está ciente da ausência, desatualização ou inadequação de perfil.

4. REGRAS, PROCEDIMENTOS E COMPLIANCE

4.1. Monitoramento

4.1.1. Controles Operações x Perfil Suitability

Operações em desacordo com o perfil Suitability não serão realizadas pelo Investidor no Home Broker ("HB") da Ativa Investimentos. Para que a ordem seja acatada pelo Home Broker ("HB"), o Investidor será informado que a operação está fora da categoria de produto definida para o seu Perfil Suitability e receberá a indicação para assinatura do Termo de Ciência de Risco (**ANEXOS IV, V e VI**) para que prossiga com a operação, de acordo com o mercado – ação, opção ou futuro. Já para as aplicações em produtos de Renda Fixa e Fundos de Investimento fora do perfil Suitability, o Investidor também será informado que a operação está fora da categoria de produto definida para o seu Perfil Suitability e receberá a indicação para assinatura do Termo de Inadequação de Investimento (**ANEXO VII**).

Os Termos poderão ser validados por meio da assinatura eletrônica do Cliente e sempre antes da primeira operação com a categoria de produto fora de seu perfil Suitability. Nas ordens recebidas pela Mesa de Operações da Corretora, todos os operadores estão instruídos a não acatarem nenhuma operação sem: (i) o devido alerta ao cliente acerca da ausência ou desatualização de perfil ou da sua inadequação, com a indicação das causas da divergência; e (ii) obter declaração expressa do cliente de que está ciente da ausência, desatualização ou inadequação de perfil. Essa declaração poderá ser realizada mediante contato telefônico (todos os ramais da Ativa Investimentos são gravados) ou por e-mail, onde deverão ser encaminhados ao Compliance em até 3 (três) dias úteis após a realização da operação. Nesses casos, o operador deverá orientar o Investidor a assinar o Termo de Ciência de Risco, que deverá ser encaminhado ao Compliance posteriormente à assinatura do Cliente para controle.

Os Operadores que não acatarem os procedimentos acima descritos estarão sujeitos às penalidades definidas no Código de Ética da Corretora.

4.1.2. Tratamento Interno nos casos de divergência entre o Perfil Suitability x recursos investidos/pretidos

Todas as operações realizadas pelo Investidor são monitoradas e analisadas por meio de uma funcionalidade desenvolvida dentro do portal da Ativa Investimentos.

Diariamente, o sistema confronta as operações dos Investidores com seu Perfil Suitability, bem como com a categoria de produtos sugerida para o respectivo perfil e gera ocorrências, no Portal, para tratamento. Diariamente, os clientes desenquadrados, que porventura não assinaram o Termo de Ciência e Risco ou de Inadequação de Investimento, são comunicados sobre a inadequação de seus investimentos em relação ao seu Perfil Suitability, com a indicação de assinatura do Termo e dos produtos que ocasionaram seu desenquadramento. O Investidor recebe o aviso pelo seu e-mail de cadastro na Corretora.

Para fins desta Política, considera-se “Cliente desenquadrado” todo o Cliente da Ativa Investimentos que operar fora de seu perfil Suitability definido, ainda que este tenha dado declaração expressa da realização da operação fora seu Perfil.

As notificações têm por objetivo alertar os Investidores de que as operações realizadas estão inadequadas em relação ao seu Perfil Suitability e com a cesta de produtos para o seu perfil relacionado. Inclui, ainda, para operações de bolsa, o Termo de Ciência de Risco, onde declara ciência de que os produtos, serviços ou operações que irá transacionar estão inadequadas ao seu Perfil Suitability, bem como que possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados com os seus objetivos de investimento, e se responsabiliza pelas operações realizadas fora de seu Perfil Suitability. O documento também prevê a não continuidade das comunicações de desenquadramento ao Cliente e deverá ser assinado, enviado e validado pela Corretora.

O Investidor que enviar o Termo de Ciência de Risco devidamente assinado terá a ocorrência encerrada e não receberá mais notificações de desenquadramento, porém, continuará a ser monitorado pelo sistema. A documentação (e-mail ou via física) será armazenada pelo departamento de Compliance.

Os registros de desenquadramento ficam armazenadas no sistema de monitoramento.

4.1.3. Forma de Controle

O monitoramento do Perfil Suitability é realizado com base no Nome ou Razão Social dos Clientes cadastrados na Ativa Investimentos.

4.1.4. Periodicidade da avaliação do enquadramento do perfil

O monitoramento do Perfil Suitability dos Investidores da Ativa Investimentos é realizado diariamente pelo departamento de Compliance.

4.1.5. Tratamento dado a situações de impossibilidade de definição do perfil do investidor

Para os clientes que possuem obrigação de definição de perfil Suitability não permitimos que sejam realizadas operações até a devida identificação do perfil. Dessa forma, quando o cliente ainda não possui perfil definido o cliente permanece com status bloqueado até a devida regularização.

5. MATERIAIS DE MARKETING E INSTRUMENTOS DE VENDA

Os procedimentos e materiais utilizados na venda e negociação de produtos da Corretora devem ser adequados aos Perfis Suitability dos Investidores apurados e classificados de acordo com as diretivas ora estabelecidas. Na divulgação e fomento destas transações, todos os responsáveis pelo relacionamento com Investidores, sejam eles funcionários da Ativa, ou prepostos, como é o caso dos Agentes Autônomos de Investimentos, deverão obedecer, no mínimo, as diretivas abaixo:

- (i) Os novos produtos devem ser previamente classificados para fins de enquadramento nos Perfis Suitability e serem oferecidos de forma diferenciada, observando os perfis aos quais se destinam;
- (ii) Sempre implementar mecanismos para assegurar que o Investidor foi informado de maneira apropriada sobre todas as características e riscos potenciais da operação, para verificar sua consistência com operações realizadas anteriormente e com sua motivação para contratá-la; e
- (iii) Os produtos somente poderão ser oferecidos aos Investidores de acordo com o seu perfil de investimentos.

Todos os materiais de marketing da Ativa devem ser elaborados com o intuito de descreverem de forma clara os riscos das operações apresentadas e Perfil Suitability classificado para a operação.

Nos casos de apresentação ou oferta de produtos complexos, o Compliance deverá determinar o público-alvo permitido, que deverá estar de acordo com a classificação do produto determinada pela metodologia interna.

Os materiais de marketing deverão informar aos Investidores sobre a estrutura desses produtos em comparação com a de produtos tradicionais, a identificação como produto financeiro complexo e o perfil Suitability do investidor para quem deve ser direcionado o investimento.

Adicionalmente, quando aplicável, informar ao Investidor, ou divulgar a dificuldade em se determinar o valor do produto, inclusive em razão de sua baixa liquidez.

6. DISPENSA DO DEVER DE VERIFICAR SUITABILITY DO INVESTIDOR

A obrigatoriedade de verificar a adequação do produto, serviço ou operação não se aplica quando o Investidor pertencer a uma das seguintes categorias:

- (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;
- (vi) Pessoas jurídicas que sejam consideradas investidores qualificados, conforme regulamentação específica; e
- (vii) Analistas, administradores de carteira e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios.

7. PROGRAMA DE TREINAMENTO

A disseminação dos conceitos e critérios adotados pelas políticas internas da Corretora é de importância ímpar para a conscientização e o comprometimento da alta administração e de todos os colaboradores no que tange as ações direcionadas à aplicação do processo de verificação do Perfil Suitability do Investidor dentro da organização. Para tal, a Ativa Investimentos se compromete a manter um programa contínuo de treinamento e atualização para os Colaboradores da área Comercial e Mesa de Operações. As atualizações deverão ocorrer com periodicidade anual.

8. ATUALIZAÇÕES

Todos os Investidores deverão atualizar as informações relativas ao seu Perfil Suitability em intervalos não superiores a periodicidade atribuída ao tipo de cliente, conforme classificação de risco para fins de PLDFT. Cliente com perfil de risco alto teria o período não superior a 12 (doze) meses para atualizar sua ficha cadastral. Já cliente com perfil de risco médio teria período não superior a 24 (vinte e quatro) meses para atualização. Enquanto clientes com perfil de risco baixo teria até 48 (quarenta e oito) meses para atualização. Ou qualquer momento durante esses intervalos, caso ocorra evento que motive a referida atualização.

A renovação ou atualização do perfil de investimento poderá ser realizada via atualização cadastral completa, ou seja, mediante a renovação dos dados cadastrais na Corretora, ou caso o cliente sinta necessidade de novo enquadramento de perfil de investimento.

Para atualização cadastral os clientes Pessoa Física deverão fornecer todas as informações cadastrais solicitadas, mediante o preenchimento eletrônico da Ficha Cadastral no *site* da Corretora, adesão ao Contrato de Intermediação e ciência da documentação requerida pela regulamentação. Toda validação será realizada por meio da assinatura digital do cliente.

Cópias de documentos cadastrais comprobatórios poderão ser solicitadas a critério da ATIVA, tais quais, mas não se limitando a: identidade, CPF, comprovante de residência e demais documentos pertinentes.

O Investidor será submetido ao processo de identificação do Perfil Suitability, realizada por meio de questionário de avaliação, desenvolvido de forma a aferir se: (i) o produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do cliente e é compatível com a sua situação financeira; e (ii) se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação.

9. MANUTENÇÃO DE ARQUIVOS

A Ativa deverá manter pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos, contados da última recomendação prestada ao Investidor, ou de sua última operação realizada, conforme o caso, ou

por prazo superior por determinação expressa da CVM, em caso de processo administrativo, todos os documentos e declarações exigidos pela legislação.

Os documentos e declarações podem ser guardados em meio físico ou eletrônico, admitindo-se a substituição dos documentos originais pelas respectivas imagens digitalizadas, desde que o processo seja realizado de acordo com a lei que dispõe sobre elaboração e o arquivamento de documentos públicos e privados em meios eletromagnéticos, e com o decreto que estabelece a técnica e os requisitos para a digitalização desses documentos. O documento de origem pode ser descartado após sua digitalização, exceto se apresentar danos materiais que prejudiquem sua legibilidade.

10. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O preenchimento do Questionário que posteriormente gera o perfil Suitability do Investidor é de inteira responsabilidade do Investidor, não cabendo qualquer análise subjetiva por parte da Ativa. A Política ou o Questionário não constituem garantia de satisfação do Investidor e não garante que o Perfil Suitability atribuído atinja seu objetivo de investimento e rentabilidade.

ANEXO I

**QUESTIONÁRIO DE AVALIAÇÃO PERFIL SUITABILITY
PESSOA FÍSICA**

* Para fins de preenchimento deste questionário considera-se como "Investimentos" qualquer somatório em Reais (R\$) do patrimônio atual investido em: poupança, CDB`s, Cotas de Fundos, Clubes de Investimento, Títulos Públicos ou Privados, Ações, Opções, Derivativos, entre outros).

ESTÁGIO DE VIDA

1) Qual faixa de valor corresponde aos seus rendimentos mensais?

- a) Até R\$ 5.000,00
- b) De R\$ 5.000,00 até R\$ 30.000,00
- c) Acima de R\$ 30.000,00

GRAU DE INSTRUÇÃO

2) Qual das opções abaixo melhor representa seu conhecimento do mercado financeiro?

- a) Não concluí o ensino superior e minha experiência profissional não possui relação com o mercado financeiro.
- b) Concluí o ensino superior, porém minha experiência profissional não possui relação com o mercado financeiro.
- c) Apesar de não ter concluído o ensino superior, minha experiência profissional aprimorou meus conhecimentos sobre o mercado financeiro.
- d) Concluí o ensino superior e minha experiência profissional aprimorou meus conhecimentos sobre o mercado financeiro.

INVESTIMENTOS

3) Seus investimentos representam que percentual do total do seu patrimônio?

- a) Até 25%
- b) Entre 26% e 50%
- c) Mais de 51%

4) Em quais produtos financeiros você investiu nos últimos 24 meses?

- (a) Somente Poupança, títulos públicos e outros produtos de Renda Fixa
- (b) Além dos produtos da alternativa acima, produtos de Renda Variável (fundos de ações, ações e similares)
- (c) Além dos produtos acima, mercado futuro e outros derivativos
- (d) Não investi no período

5) Qual o volume investido em produtos financeiros nos últimos 24 meses?

- a) Até R\$ 100.000,00
- b) Entre R\$ 100.000,00 e R\$ 500.000,00
- c) Acima de R\$ 500.000,00
- d) Não investi no período

6) Com qual frequência você realizou alguma movimentação em produtos financeiros nos últimos 24 meses?

- a) Até 1 operação por mês
- b) Entre 1 e 5 operações por mês
- c) Acima de 5 operações por mês
- d) Não investi no período

7) Qual o período em que você deseja manter seu investimento na Ativa Investimentos?

- a) Até 1 ano
- b) Entre 1 e 3 anos
- c) Acima de 3 anos

INTENÇÃO DE ALOCAÇÃO E PERSONALIDADE

8) Qual o seu objetivo em relação aos seus investimentos?

- a) Preservação de Capital - Preservar o poder de compra sem comprometer o principal investido
- b) Geração de renda - Obter ganhos que superem a inflação no médio prazo
- c) Aumento de Capital - Obter ganhos expressivos no longo prazo, mesmo que a estratégia implique em perda potencial de parte e/ou total dos recursos investidos

9) Como você se comporta em relação aos seus investimentos?

- a) Quero evitar qualquer perda nos meus investimentos mesmo que isso signifique ganhos mais modestos.
- b) Posso aceitar pequenas perdas em busca de ganhos maiores no longo prazo.
- c) Posso aceitar perdas maiores em busca de retornos muito elevados no longo prazo.

10) Indique quais dos produtos abaixo você tem familiaridade (poderá ser marcada mais de uma opção):

- a) Poupança e Tesouro Direto
- b) CDB, LCI, LCA, fundos DI
- c) CRI, CRA
- d) Ações, Fundos de Ações, Fundos Imobiliários
- e) Fundos de Previdência
- f) Fundos Multimercado
- g) COE
- h) Opções
- i) Mercado Futuro
- j) Não costumo realizar investimentos

O investidor foi classificado na categoria de perfil: _____

Avaliação Compliance	Avaliação Cadastro

Informações Gerais:

Este questionário é de uso exclusivo da Ativa Investimentos.

A partir a assinatura deste questionário ou a ciência de seu preenchimento no site, o cliente atesta que o seu perfil de investimento apurado será o mesmo utilizado pela Ativa Investimentos na oferta de produtos classificados na mesma categoria de perfil. O cliente só estará autorizado a investir, tanto pelo Home Broker quanto pela mesa de operações em produtos definidos para a categoria de perfil definida para o cliente. Caso seja de interesse do investidor operar outros produtos que não estão classificados no perfil apurado para o cliente, será necessária a assinatura (digital ou original) de Termo de Ciência e Risco previamente à operação desejada. A cesta de produtos classificada para a sua categoria de perfil está disponibilizada no "Meus dados" em ambiente logado do site. A classificação dos demais produtos x categoria de perfil, está disponibilizada na Política de Suitability, na área "Institucional" > "Compliance e Risco". O Termo de Ciência de Risco estará disponibilizado para assinatura no ambiente logado do home broker.

Esse documento é complementar à documentação cadastral e não substitui a ficha cadastral, ou a declaração de investidor qualificado ou profissional e o termo de adesão ao fundo de investimento, quando aplicáveis.

Local e Data:	Assinatura do Investidor Titular:

Assinatura de pessoa autorizada - Ativa Investimentos

ANEXO II

**QUESTIONÁRIO DE AVALIAÇÃO PERFIL SUITABILITY
PESSOA JURÍDICA**

* Para fins de preenchimento deste questionário considera-se como "Investimentos" qualquer somatório em Reais (R\$) do patrimônio atual investido em: poupança, CDB`s, Cotas de Fundos, Clubes de Investimento, Títulos Públicos ou Privados, Ações, Opções, Derivativos, entre outros).

ESTÁGIO DE VIDA

1) Indique a sua faixa de faturamento médio:

- a) Até R\$ 300 mil
- b) De R\$ 300 mil a R\$ 1 milhão
- c) Acima de R\$ 1 milhão

GRAU DE INSTRUÇÃO

2) Os responsáveis pela tomada de decisão de investimentos possuem alguma experiência profissional no mercado financeiro?

- a) Não possuem experiência profissional / Experiência de 1 a 3 anos
- b) Experiência de 3 a 10 anos
- c) Experiência acima de 10 anos

INVESTIMENTOS

3) Seus investimentos representam que percentual do total do seu patrimônio líquido?

- a) Até 25%
- b) Entre 26% e 50%
- c) Mais de 51%

4) Em quais produtos financeiros você investiu nos últimos 24 meses?

- (a) Somente Poupança, títulos públicos e outros produtos de Renda Fixa
- (b) Além dos produtos da alternativa acima, produtos de Renda Variável (fundos de ações, ações e similares)
- (c) Além dos produtos acima, mercado futuro e outros derivativos
- (d) Não investi no período

5) Qual o volume investido em produtos financeiros nos últimos 24 meses?

- a) Até R\$ 100.000,00
- b) Entre R\$ 100.000,00 e R\$ 500.000,00
- c) Acima de R\$ 500.000,00
- d) Não investi no período

6) Com qual frequência você realizou alguma movimentação em produtos financeiros nos últimos 24 meses?

- a) Até 1 operação por mês
- b) Entre 1 e 5 operações por mês
- c) Acima de 5 operações por mês
- d) Não investi no período

7) Qual o período em que você deseja manter seu investimento na Ativa Investimentos?

- a) Até 1 ano
- b) Entre 1 e 3 anos
- c) Acima de 3 anos

INTENÇÃO DE ALOCAÇÃO E PERSONALIDADE

8) Qual o seu objetivo em relação aos seus investimentos?

- a) Preservação de Capital - Preservar o poder de compra sem comprometer o principal investido
- b) Geração de renda - Obter ganhos que superem a inflação no médio prazo
- c) Aumento de Capital - Obter ganhos expressivos no longo prazo, mesmo que a estratégia implique em perda potencial de parte e/ou total dos recursos investidos

9) Como você se comporta em relação aos seus investimentos?

- a) Quero evitar qualquer perda nos meus investimentos mesmo que isso signifique ganhos mais modestos.
- b) Posso aceitar pequenas perdas em busca de ganhos maiores no longo prazo.
- c) Posso aceitar perdas maiores em busca de retornos muito elevados no longo prazo.

10) Indique quais dos produtos abaixo você tem familiaridade (poderá ser marcada mais de uma opção):

- a) Poupança e Tesouro Direto
- b) CDB, LCI, LCA, fundos DI
- c) CRI, CRA
- d) Ações, Fundos de Ações, Fundos Imobiliários
- e) Fundos de Previdência
- f) Fundos Multimercado
- g) COE
- h) Opções
- i) Mercado Futuro
- j) Não costumo realizar investimentos

O investidor foi classificado na categoria de perfil: _____

Informações Gerais:

Este questionário é de uso exclusivo da Ativa Investimentos.

A partir a assinatura deste questionário ou a ciência de seu preenchimento no site, o cliente atesta que o seu perfil de investimento apurado será o mesmo utilizado pela Ativa Investimentos na oferta de produtos classificados na mesma categoria de perfil. O cliente só estará autorizado a investir, tanto pelo Home Broker quanto pela mesa de operações em produtos definidos para a categoria de perfil definida para o cliente. Caso seja de interesse do investidor operar outros produtos que não estão classificados no perfil apurado para o cliente, será necessária a assinatura (digital ou original) de Termo de Ciência e Risco previamente à operação desejada. A cesta de produtos classificada para a sua categoria de perfil está disponibilizada no "Meus dados" em ambiente logado do site. A classificação dos demais produtos x categoria de perfil, está disponibilizada na Política de Suitability, na área "Institucional" > "Compliance e Risco". O Termo de Ciência de Risco estará disponibilizado para assinatura no ambiente logado do home broker.

Esse documento é complementar à documentação cadastral e não substitui a ficha cadastral, ou a declaração de investidor qualificado ou profissional e o termo de adesão ao fundo de investimento, quando aplicáveis.

Local e Data:	Assinatura do Investidor Titular:

Assinatura de pessoa autorizada - Ativa Investimentos

ANEXO III

CESTA DE PRODUTOS x PERFIL SUITABILITY

CONSERVADOR

Títulos Públicos
LFT
(títulos públicos ex LFT) com prazo de até 6 anos
Títulos Financeiros (CDB, LC, LCI, LCA, DPGE)
Emissor investment grade com prazo de até 3 anos
Emissor non investment grade com prazo de até 3 anos (dentro do limite do FGC)
Fundos de Investimento - Classe Conservador

MODERADO

Títulos Públicos
Títulos Financeiros FGC (CDB, LC, LCI, LCA, DPGE)
Títulos Financeiros não FGC (LF)
Emissor investment grade com prazo de até 3 anos
Emissor non investment grade com prazo de até de 3 anos (acima do limite do FGC)
Emissor investment grade com prazo acima de 3 anos
Títulos Não Financeiros (Debênture, CRI, CRA, FIDC)
Emissor investment grade com prazo de até 3 anos
Emissor non investment grade com prazo de até 3 anos
Emissor investment grade com prazo acima de 3 anos
COE
Com capital protegido, emissor investment grade, até 3 anos
Com capital protegido, emissor investment grade, acima de 3 anos
Com capital protegido, emissor non investment grade, até 3 anos
Sem capital protegido, emissor investment grade, até 3 anos
Sem capital protegido, emissor investment grade, acima de 3 anos
Fundos de Investimento - Classe Moderado

AGRESSIVO

Títulos Públicos
Títulos Financeiros FGC (CDB, LC, LCI, LCA, DPGE)
Títulos Financeiros não FGC (LF)
Títulos Não Financeiros (Debênture, CRI, CRA, FIDC)
COE
Derivativos
Termo
Opção
Mercado Futuro
Swap
Mercado à Vista e Aluguel de Ações
Fundo de Investimento Imobiliário
Fundo de Investimento em Participações
Limite Ativa
Fundos de Investimento

ANEXO IV

**TERMO DE CIÊNCIA E RISCO
MERCADO DE AÇÃO**

TERMO DE CIÊNCIA DE RISCO – MERCADO DE AÇÃO

CÓDIGO DO CLIENTE	
NOME/RAZÃO SOCIAL	
CPF/CNPJ	

Declaro para os devidos fins que tenho ciência do dever da ATIVA Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores ("ATIVA") de verificação da adequação e compatibilidade dos meus objetivos de investimento com meu perfil de risco – Suitability.

Declaro ter respondido o questionário da ATIVA para verificação de perfil de risco, e que pretendo realizar operações no **MERCADO DE AÇÕES**, categoria de produto classificada no perfil **AGRESSIVO**, que irão ocasionar o desenquadramento da minha carteira de investimentos (inadequação), classificando-a em nível de risco superior ao meu perfil determinado. Declaro ter ciência de que ao investir nesse mercado não há garantia de rentabilidade em qualquer operação e de que os investidores podem sofrer desvalorizações que comprometam parcial ou totalmente o investimento.

Declaro ter ciência que os produtos, serviços ou operações contratadas por mim serão de minha única e exclusiva responsabilidade, estando de acordo com os meus reais objetivos de investimentos, mesmo que tais operações estejam em desacordo com o meu perfil de risco.

Declaro possuir situação financeira compatível com os meus investimentos e possuir conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados aos produtos, serviços ou operações contratadas.

Declaro estar ciente que o meu perfil de investimento continuará sendo monitorado, e isento a ATIVA de qualquer questionamento por qualquer parte, incluindo órgãos reguladores e autorreguladores, com relação à contratação dos produtos, serviços ou operações, bem como por eventuais perdas decorrentes dos investimentos realizados.

ANEXO V

**TERMO DE CIÊNCIA E RISCO
MERCADO DE OPÇÃO**

TERMO DE CIÊNCIA DE RISCO – MERCADO DE OPÇÃO

CÓDIGO DO CLIENTE	
NOME/RAZÃO SOCIAL	
CPF/CNPJ	

Declaro para os devidos fins que tenho ciência do dever da ATIVA Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores ("ATIVA") de verificação da adequação e compatibilidade dos meus objetivos de investimento com meu perfil de risco – Suitability.

Declaro ter respondido o questionário da ATIVA para verificação de perfil de risco, e que pretendo realizar operações no **MERCADO DE OPÇÕES**, categoria de produto classificada no perfil **AGRESSIVO**, que irão ocasionar o desenquadramento da minha carteira de investimentos (inadequação), classificando-a em nível de risco superior ao meu perfil determinado. Declaro ter ciência de que ao investir nesse mercado não há garantia de rentabilidade em qualquer operação e de que os investidores podem sofrer desvalorizações que comprometam totalmente ou superem o investimento.

Declaro ter ciência que os produtos, serviços ou operações contratadas por mim serão de minha única e exclusiva responsabilidade, estando de acordo com os meus reais objetivos de investimentos, mesmo que tais operações estejam em desacordo com o meu perfil de risco.

Declaro possuir situação financeira compatível com os meus investimentos e possuir conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados aos produtos, serviços ou operações contratadas.

Declaro estar ciente que o meu perfil de investimento continuará sendo monitorado, e isento a ATIVA de qualquer questionamento por qualquer parte, incluindo órgãos reguladores e autorreguladores, com relação à contratação dos produtos, serviços ou operações, bem como por eventuais perdas decorrentes dos investimentos realizados.

ANEXO VI

**TERMO DE CIÊNCIA E RISCO
MERCADO FUTURO**

TERMO DE CIÊNCIA DE RISCO – MERCADO FUTURO

CÓDIGO DO CLIENTE	
NOME/RAZÃO SOCIAL	
CPF/CNPJ	

Declaro para os devidos fins que tenho ciência do dever da ATIVA Investimentos S.A. Corretora de Títulos, Câmbio e Valores ("ATIVA") de verificação da adequação e compatibilidade dos meus objetivos de investimento com meu perfil de risco – Suitability.

Declaro ter respondido o questionário da ATIVA para verificação de perfil de risco, e que pretendo realizar operações no **MERCADO FUTURO**, categoria de produto classificada no perfil **AGRESSIVO**, que irão ocasionar o desenquadramento da minha carteira de investimentos (inadequação), classificando-a em nível de risco superior ao meu perfil determinado. Declaro ter ciência de que ao investir nesse mercado não há garantia de rentabilidade em qualquer operação e que os investidores podem sofrer desvalorizações que comprometam totalmente ou superem o investimento.

Declaro ter ciência que os produtos, serviços ou operações contratadas por mim serão de minha única e exclusiva responsabilidade, estando de acordo com os meus reais objetivos de investimentos, mesmo que tais operações estejam em desacordo com o meu perfil de risco.

Declaro possuir situação financeira compatível com os meus investimentos e possuir conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados aos produtos, serviços ou operações contratadas.

Declaro estar ciente que o meu perfil de investimento continuará sendo monitorado, e isento a ATIVA de qualquer questionamento por qualquer parte, incluindo órgãos reguladores e autorreguladores, com relação à contratação dos produtos, serviços ou operações, bem como por eventuais perdas decorrentes dos investimentos realizados.

ANEXO VII

**TERMO DE INADEQUAÇÃO DE INVESTIMENTO
RENDA FIXA E FUNDOS DE INVESTIMENTO**

TERMO DE INADEQUAÇÃO DE INVESTIMENTO



Esse produto não é recomendado para o seu perfil de investidor! Ao assinar esse termo, você declara estar ciente da inadequação do investimento ao seu perfil e dos riscos envolvidos na operação.