

Política de Suitability da Alaska Investimentos LTDA

(versão 11.2018)

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO	3
2. OBJETIVO	3
3. CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	4
5. ADEQUAÇÃO AOS INVESTIMENTOS RECOMENDADOS (SUITABILITY)	6
6. MONITORAMENTO E ATUALIZAÇÕES	8
7. DISPENSA DO DEVER DE VERIFICAR SUITABILITY DO CLIENTE	9
8. TREINAMENTO DE COLABORADORES	10
9. DOCUMENTAÇÃO E ARMAZENAMENTO	10
ANEXO I – QUESTIONÁRIO SUITABILITY	12
ANEXO II – TERMO DE CIÊNCIA DE DESENQUADRAMENTO	16

1. INTRODUÇÃO

Esta Política de Suitability (“Política de Suitability”) da Alaska Investimento LTDA (“Alaska”) estabelece procedimentos formais que possibilitam verificar a adequação do perfil de risco do cliente ao nível de risco dos fundos de investimentos (“Fundos”) com interesse em investir, considerando sua situação financeira, experiência em investimentos, grau de tolerância à volatilidade e objetivos visados ao investir em Fundos.

A presente Política de Suitability está de acordo com a Instrução CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada (“ICVM 539”), com as diretrizes estabelecidas pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros, bem como de acordo com a Deliberação nº 65, de 26 de junho de 2015, editada pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimentos da ANBIMA. A Política de Suitability é complementada pela Política de Prevenção de Lavagem de Dinheiro e pela Política de Combate ao Suborno e Corrupção.

A Política de Suitability aplica-se a todos os clientes da Alaska, inclusive colaboradores (sócios e funcionários), independentemente de sua capacidade de investimento ou do Fundo que efetuará aplicação. A Política é adotada para o cliente titular da conta, não havendo qualquer tipo de análise de adequação ao perfil de investimento do cotitular.

A adequação do perfil de risco do cliente ao produto por ele adquirido é importante na medida em que informa ao cliente quais produtos são mais adequados ao seu perfil de investimentos e impede que enfrente riscos acima do suportado.

2. OBJETIVO

O perfil do cliente será classificado pela Alaska com base na avaliação da experiência e conhecimento do cliente sobre aplicações financeiras, interesses e objetivos de investimentos, propondo uma carteira de investimentos com base na capacidade financeira do cliente.

Para definição do objetivo de investimento do cliente, a Alaska considerará, no mínimo, as seguintes informações: (i) o período que o cliente deseja manter os investimentos; (ii) as preferências declaradas do cliente quanto à assunção de riscos; e (iii) as finalidades do investimento.

Para definição da situação financeira do cliente, a Alaska considerará, no mínimo, as seguintes informações: (i) o valor das receitas regulares declaradas pelo cliente; (ii) o valor que compõe o patrimônio do cliente; e (iii) a necessidade futura de recursos declarada pelo cliente.

Para definição do conhecimento do cliente, a Alaska considerará, no mínimo, as seguintes informações: (i) os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade; (ii) a natureza, volume, frequência das operações já realizadas pelo cliente, bem como o período em que tais operações foram realizadas; e (iii) a formação acadêmica e experiência profissional do cliente.

3. CLASSIFICAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

A Alaska oferece como único produto de investimento aos clientes os Fundos por ela gerido e distribuído. A Alaska não possui nenhum outro produto de investimento que faz a distribuição ou venda. O risco para os Fundos distribuídos pela Alaska é baseada em metodologia própria e considera:

- i-) Risco associados ao produto e seus ativos;
- ii-) Perfil dos emissores dos ativos e prestadores de serviços;
- iii-) Exigência de garantias;
- iv-) Prazo de carência;
- v-) Possibilidade de perdas financeiras decorrentes de oscilações nos preços dos ativos (risco de mercado);
- vi-) Risco de inadimplência (risco de crédito);
- vii-) Eventual dificuldade de converter ativos financeiros em dinheiro (risco de liquidez); e
- viii-) Classificação dos Fundos perante os órgãos reguladores.

Dessa forma é possível obter uma escala de risco com pontuação contínua de 1 a 5, sendo 1 o valor de menor risco e 5 o valor de maior risco. Os fatores contemplados para o cálculo do risco dos Fundos são:

- i-) Investimento em ações;
- ii-) Aplicações em contratos de derivativos;
- iii-) Concentração de ativo por emissor instituição financeira ou companhia aberta;

- iv-) Operações com ativos financeiros negociados no exterior;
- v-) Aplicações em ativos financeiros classificados como crédito privado;
- vi-) Aplicações em cotas de fundos de investimento imobiliário e/ou fundo de investimento em direitos creditórios;
- vii-) Aplicações em cotas de fundo de investimento em direitos creditórios não patrocinados;
- viii-) Possibilidade de tomar ativos financeiros em empréstimos;
- iv-) Alavancagem máxima; e
- x-) Dias para cotização do resgate.

O valor do risco será a soma de todos os itens sendo cada item varia de 0 (zero) a 0,5 (zero virgula cinco), quando o Fundo possui escala de risco Anbima igual ou maior que 2 (dois), será acrescido a metade do valor da escala de risco da Anbima. Desse modo um Fundo de ações livre terá o acréscimo de 2 (dois) pontos no valor calculado anteriormente, um Fundo multimercado dinâmico será acrescido de 1 (um) ponto.

O item (i) será pontuado com a porcentagem mínima do patrimônio líquido que o Fundo pode aplicar em ações. Os itens (ii), (iii), (iv), (v), (vi), (vii), (viii) e (ix) serão pontuados de acordo com a porcentagem máxima do PL que o Fundo pode aplicar nos respectivos ativos, quando não existirem limites nas aplicações será considerado o valor de 0,5 (zero virgula cinco). O item (x) será pontuado em quantidades de dias para cotização do resgate após o cotista solicitar o resgate sendo que após 100 dias será considerado pontuação de 0,50 (zero virgula cinco).

Quando a soma de todos os itens for menor que 1 (um) o valor de risco considerado para o Fundo será 1 (um). Quando a soma de todos os itens for maior que 5 (cinco) o valor de risco considerado para o Fundo será 5 (cinco). Caso a pontuação calculada seja menor do que a diretriz determinada pela Anbima será considerado o valor de risco do Fundo o valor da Anbima.

Através-se da metodologia anterior, os Fundos geridos pela Alaska se enquadram na seguinte classificação:

Conservador (pontuação entre 1 e 2): possui risco baixo e alta liquidez com rentabilidade estável e positivo com poucas oscilações. Ativos de crédito que compõem a carteira tem pouca possibilidade de calote;

Moderado (pontuação entre 2 e 3): possui uma leve ponderação no conjunto dos riscos de mercado, crédito e liquidez. O principal fator de risco é a variação diária dos preços dos ativos pós-fixado;

Arrojado (pontuação entre 3 e 4): a carteira pode incluir investimentos consideráveis em ações e crédito privado. No entanto esses ativos não fazem parte da estratégia principal sendo complementares para o incremento da relação risco x retorno do Fundo.; e

Agressivo (pontuação entre 4 e 5): a ponderação do conjunto dos riscos de mercado, de crédito e de liquidez é muito alta. Aplica preponderantemente em ações e em mercados derivativos.

Exemplo: o regulamento de um Fundo de ações define os seguintes valores abaixo:

- i-) Ações: aplicação mínima de 67%;
- ii-) Derivativos: sem limites;
- iii-) Concentração por emissor: máximo de 100% em ações;
- iv-) Ativos financeiros negociados no exterior: máximo de 10%;
- v-) Ativos financeiros classificados como crédito privado: máximo de 33%;
- vi-) Aplicações em FIDC ou FII: máximo de 20%;
- vii-) Aplicações em FIDC Não Patrocinado: vedado;
- viii-) Tomar ativos financeiros em empréstimos: sem limites;
- iv-) Alavancagem: sem limites; e
- x-) Dias para cotização de resgate: 30 dias.

Assim o perfil de risco do Fundo será de: $[(0,5 \times 67\%) + (0,50 \times 100\%) + (0,50 \times 100\%) + (0,50 \times 10\%) + (0,50 \times 33\%) + (0,50 \times 20\%) + (0,50 \times 0\%) + (0,50 \times 100\%) + (0,50 \times 100\%) + (0,50 \times 30/100)] + (4 / 2) = 4,80$.

Com a pontuação de 4,80 verifica-se que o perfil de risco para o Fundo do exemplo é agressivo.

5. ADEQUAÇÃO AOS INVESTIMENTOS RECOMENDADOS (SUITABILITY)

De forma a atender a adequação do investimento com relação ao perfil de risco do cliente, antes da primeira aplicação o cliente deve preencher o Questionário de Avaliação de Perfil de Risco da Alaska (“Questionário de Suitability”), disponibilizado no Anexo I. O Questionário de Suitability abrange as seguintes questões:

I-) Objetivo de Investimento:

- i-) Composição atual do patrimônio do cliente por categoria de risco;
- ii-) Necessidade de liquidez;
- iii-) Finalidade do investimento;
- iv-) Experiência em matéria de investimento; e
- v-) Tolerância à volatilidade.

II-) Situação Financeira do Cliente:

- i-) Receitas regulares;
- ii-) Patrimônio do cliente; e
- iii-) Necessidade futura de recursos.

III-) Conhecimento do Cliente:

- i-) Produtos financeiros de conhecimento do cliente;
- ii-) Produtos que o cliente investe e suas respectivas frequências; e
- iii-) Formação acadêmica do cliente.

O Questionário de Suitability é baseado em respostas de múltipla escolha. Cada resposta gera uma pontuação que somados classifica o cliente em um dos 4 (quatro) níveis de risco:

Conservador (pontuação entre 0 e 4): espera uma rentabilidade constante no longo prazo para seu investimento. O portfólio típico desse perfil mantém parcela significativa de recursos em títulos e fundos indexados ao CDI e em instrumentos de renda fixa de baixo risco;

Moderado (pontuação entre 4 e 6): espera uma volatilidade média-baixa no longo prazo para o portfólio investido. O portfólio típico desse perfil é composto por títulos e fundos indexados ao CDI, instrumentos de renda fixa e fundos multimercados;

Arrojado (pontuação entre 6 e 8): espera uma volatilidade média-alta no longo prazo para o portfólio investido. O portfólio típico desse perfil é composto preponderantemente por fundos multimercados e ocorre exposição considerável a ações e demais ativos de renda variável; e

Agressivo (pontuação entre 8 e 10): espera uma volatilidade alta no longo prazo para o portfólio investido. O portfólio típico desse perfil mantém alocações preponderantemente em ações, ativos derivativos e crédito privados com grau elevado de calote.

A definição do perfil permite à Alaska verificar se o produto é o mais adequado aos objetivos de investimento do cliente, se a situação financeira do cliente é compatível com o produto de interesse e se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao Fundo.

O preenchimento do Questionário de Suitability é de inteira responsabilidade do cliente. A Alaska não faz nenhuma análise subjetiva das respostas ou se utiliza de qualquer outra informação que não conste no Questionário de Suitability para a definição do perfil de risco.

O perfil de risco informado e a melhor adequação ao produto de investimento não constituem por parte da Alaska garantia de satisfação do cliente e não garante que a recomendação de investimento oferecido atinja o objetivo de risco do cliente.

O Questionário de Suitability é feito de acordo com critérios próprios e não cabe comparação ou equivalência com perfis de investimento de outras instituições.

Em hipótese alguma a Alaska recomendará produtos e serviços quando:

- i-) o perfil do cliente seja inferior ao perfil do produto ou serviço;
- ii-) não sejam obtidas informações que permitam identificar o perfil do cliente; e
- iii-) as informações do perfil não estejam atualizadas.

6. MONITORAMENTO E ATUALIZAÇÕES

Os investimentos realizados pelos clientes da Alaska são monitorados e confrontados com o perfil de investimentos identificado pelo Departamento de Compliance da Alaska, a fim de evitar eventuais incompatibilidades e desenquadramentos.

Caso os investimentos pretendidos estejam em desacordo com o perfil definido no Questionário de Suitability, o cliente é alertado sobre o desenquadramento e é proposto uma alocação alternativa para o cliente que se enquadre dentro de seu perfil de risco.

Se mesmo após a recomendação da Alaska o cliente decidir aplicar nos Fundos cujos riscos sejam maiores que seu perfil de risco, o cliente deve assinar um Termo de Ciência de Desenquadramento de Perfil (“Termo de Desenquadramento”) (Anexo II) no qual afirma ter sido orientado pela Alaska de que seu perfil é incompatível com o perfil do Fundo, onde consta que recebeu orientações de aplicações em outros Fundos e assume total responsabilidade que a incompatibilidade de perfil possa causar volatilidades maiores que o suportado no perfil.

Todo cliente deve manter seu perfil de risco atualizado em período máximo de 24 (vinte e quatro) meses desde o último preenchimento, ou o determinado na legislação. O cliente é contatado com um mês de antecedência sobre a necessidade de atualização do perfil de risco. É facultado ao cliente a renovação do perfil de risco antes do prazo estipulado na legislação sempre que for de seu interesse.

Periodicamente o Departamento de Compliance simula um processo cadastral junto à Área Comercial de forma a averiguar a adequação do processo, possíveis falhas e formas de melhorar o processo. O Departamento de Compliance faz o acompanhamento na integra de alguns cadastros. Eventualmente o Departamento de Compliance também seleciona clientes com posições ativas nos Fundos para apurar a validade dos dados cadastrais e o controle de movimentações do cliente.

Os colaboradores devem se atentar ao estrito sigilo de informações de clientes ficando a cargo do Departamento de Compliance a fiscalização do apropriado sigilo. Colaboradores que infringirem a regra serão denunciados ao Comitê Executivo para que recebam as devidas sanções. Informações de clientes são acessadas apenas pelos executivos da Alaska e pelos colaboradores da Área Comercial e de Compliance. Os colaboradores não relacionados ao contato comercial não possuem acesso às pastas do servidor com informações dos clientes. Os canais de atendimento eletrônico do cliente com a Alaska também não são utilizados por colaboradores que não fazem parte da área comercial.

7. DISPENSA DO DEVER DE VERIFICAR SUITABILITY DO CLIENTE

Conforme previsto no Artigo 9º da ICVM 539, a obrigatoriedade de verificar a adequação do produto, serviço ou operação não se aplica quando o cliente pertencer a uma das seguintes categorias:

- i) investidor qualificado, com exceção das pessoas naturais mencionadas no inciso IV do artigo 9º-A e nos incisos II e III do artigo 9º-B da ICVM 539;
- ii) pessoa jurídica de direito público;
- iii) investidor que tiver sua carteira de valores mobiliários administrada discricionariamente por administrador de carteiras devidamente autorizados pela CVM; ou
- iv) investidor que já tiver o seu perfil definido por um consultor de valores mobiliários autorizado pela CVM e esteja implementando a recomendação por ele fornecida.

8. TREINAMENTO DE COLABORADORES

Todo colaborador que atuar no Departamento de Relações Institucionais deve possuir o Certificado Profissional ANBIMA – Série 10 ou 20 ou equivalente de outra instituição. Fica dispensados de certificação colaboradores com ampla experiência comprovada no mercado financeiro e atendimento aos clientes. No entanto é vedado aos colaboradores que não possuírem Certificado Profissional ANBIMA – Série 20 em fazer venda ou recomendação de investimentos dos produtos da Alaska podendo apenas esclarecer dúvidas simples sobre os produtos como valores para aplicação/resgate, prazo de aplicação/resgate, etc.

A Alaska incentiva que todos os colaboradores busquem atualização em seus ramos de atividades e em alguns casos reparte os custos de cursos ou palestras. Cursos oferecidos pela ANBIMA são altamente recomendados.

9. DOCUMENTAÇÃO E ARMAZENAMENTO

A Alaska mantém em seus bancos de dados o perfil de risco de cada cliente e a data de preenchimento do Questionário de Suitability além do contato telefônico e eletrônico. A Alaska deve receber a via original de todo Questionário de Suitability preenchido pelo cliente.

Os Questionários de Suitability são digitalizados e tanto a via física quanto a via digitalizada são guardadas indefinidamente sendo pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos após o resgate total do cliente em qualquer dos Fundos ou o que for determinado na legislação.

ANEXO I – QUESTIONÁRIO SUITABILITY

QUESTIONÁRIO DE PERFIL DE RISCO - SUITABILITY

Nome:

CPF:

Distribuidor: ALASKA INVESTIMENTOS LTDA

Prezado(a) Cliente,

O objetivo deste questionário é auxiliar o cliente na definição da estratégia mais adequada às suas aplicações financeiras, através da classificação de sua tolerância ao risco frente às metas de investimento.

Como parte de seu patrimônio, cada portfólio representa uma estratégia específica de investimento. Cada estratégia é determinada por fatores subjetivos – familiaridade com aplicações financeiras e metas de retorno do portfólio – e objetivos – período da aplicação, volume do portfólio e sua representatividade comparada ao patrimônio total.

Ao responder às questões abaixo considerar a opção que melhor corresponda ao perfil deste portfólio e ao objetivo da aplicação.

Questão A: Qual seu conhecimento em matéria de investimentos?

- Nenhum ou pouco conhecimento: investe apenas em poupança ou produtos oferecidos pelo próprio banco onde mantém conta (0,00 pontos).
- Conhecimento médio: busca informações sobre produtos financeiros e aplica parte de seus recursos de forma independente (0,50 pontos).
- Conhecimento elevado: possui completo conhecimento sobre os produtos financeiros e aplica a totalidade de seus recursos de forma independente (1,00 ponto).

Questão B: Qual o seu principal objetivo ao investir seu patrimônio junto a Alaska?

- Preservar meu patrimônio assumindo um menor risco (0,00 pontos).
- Uma combinação entre preservação do patrimônio e sua valorização (0,50 pontos).
- Maximizar o potencial de ganho assumindo um maior risco (1,00 ponto).

Questão C: Por quanto tempo pretende deixar seus investimentos nos fundos da Alaska?

- Até 1 ano (0,00 pontos).
- De 1 a 5 anos (0,50 pontos).
- Mais de 5 anos (1,00 ponto).

Questão D: Em relação aos seus investimentos na Alaska, qual a necessidade dos recursos aplicados?

- Preciso deste dinheiro como complemento de renda (0,00 pontos).
- Eventualmente posso necessitar de uma parte dele (0,50 pontos).
- Não tenho necessidade imediata deste dinheiro (1,00 ponto).

Questão E: Qual percentual da sua renda o(a) Sr(a) investe regularmente?

- Até 10% (0,00 pontos).
- De 10 a 30% (0,50 pontos).
- Acima de 30% (1,00 ponto).

Questão F: Por conta de oscilações do mercado, considere que seus investimentos percam 10% do valor aplicado. Neste caso, o que o(a) Sr(a) faria?

- Não sei o que faria (0,00 pontos).
- Venderia toda a posição (0,25 pontos).
- Manteria a posição (0,50 pontos).
- Aumentaria a posição (1,00 ponto).

Questão G: Em qual dos investimentos abaixo você investiu nos últimos 5 anos ou tem conhecimento devido a sua formação acadêmica ou experiência profissional? (Esta questão permite múltiplas respostas. Deve ser utilizado o maior valor entre as respostas para fins de cálculo do perfil).

- Poupança, Fundos DI, CDB, Fundos Renda Fixa (0,00 pontos).
- Fundos Multimercado, Títulos públicos, LCI, LCA (0,25 pontos).
- Fundos de ações, Ações, Fundos Imobiliários, Debêntures, Fundos Cambiais (0,50 pontos).

Fundos de Investimento em Participações (FIP), Derivativos (Futuros, Opções e Swaps) (1,00 ponto).

Questão H: Como você descreveria sua expectativa de renda futura para os próximos 5 anos?

Minha renda deve diminuir devido à aposentadoria, mudança de emprego, diminuição de faturamento, etc (0,00 pontos).

Minha renda deve se manter estável (0,50 pontos).

Minha renda deve aumentar devido a uma promoção, novo emprego, aumento de faturamento, etc (1,00 ponto).

Questão I: Há intenção do Sr(a) realizar operações com derivativos?

Não (0,00 pontos).

Sim (1,00 ponto).

Questão J: Assinalar em qual opção está concentrado a maior parte de seu patrimônio financeiro:

Não possuo investimentos financeiros atualmente (0,00 pontos).

Poupança, Fundos DI, CDB, Fundos Renda Fixa (0,25 pontos).

Fundos Multimercado, Títulos públicos, LCI, LCA (0,50 pontos).

Fundos de ações, Ações, Fundos Imobiliários, Debêntures, Fundos Cambiais (0,75 pontos).

Fundos de Investimento em Participações (FIP), Derivativos (Futuros, Opções e Swaps) (1,00 ponto).

Resultado do Perfil de Risco do Portfólio:

Para determinar o seu perfil de risco, insira o numero da resposta correspondente a cada questão acima na tabela abaixo e somar o resultado para obter a pontuação total. Para os casos em que a pontuação se encaixar em no limite de dois perfis de risco será considerado o perfil mais baixo.

Questão	Alternativa
A:	
B:	
C:	

Tel: 4550-2950

D:	
E:	
F:	
G:	
H:	
I:	
J:	
TOTAL =	

TOTAL	Perfil de Risco
Entre 0 e 4	<input type="checkbox"/> Conservador
Entre 4 e 6	<input type="checkbox"/> Moderado
Entre 6 e 8	<input type="checkbox"/> Arrojado
Entre 8 e 10	<input type="checkbox"/> Agressivo

Declaração

Declaro ter ciência das recomendações feitas pela Alaska Investimentos LTDA (“Alaska”) relativas à identificação de meu perfil de risco como investidor e a adequação dos produtos e serviços ao meu perfil definido, de acordo com as diretrizes previstas pela regulamentação vigente. Ainda é de meu conhecimento que solicitação de adesão e investimentos em fundos cuja classificação de risco seja superior ao perfil de risco acima definido deverei assinar um termo de ciência de desenquadramento de perfil de risco, sem a qual não estarei autorizado a investir.

Local e data , / /

Assinatura do cliente

ANEXO II – TERMO DE CIÊNCIA DE DESENQUADRAMENTO

TERMO DE CIÊNCIA DE DESENQUADRAMENTO PERFIL DE RISCO

Nome:

CPF:

Perfil de Risco Cliente:

Fundo:

Perfil de Risco Fundo:

Distribuidor: ALASKA INVESTIMENTOS LTDA

Eu tenho ciência que o perfil de risco (“perfil”) por mim calculado seguindo a metodologia da Alaska Investimentos LTDA (“Alaska”) indica uma classificação menor que o risco do fundo que tenho interesse em investir. O único parâmetro para avaliação do meu perfil junto a Alaska é o contido no QUESTIONÁRIO DE PERFIL DE RISCO – SUITABILITY disponibilizado pela Alaska, não cabendo comparação ou utilização de outro perfil calculado por outras instituições.

Declaro que recebi orientações da Alaska sobre os investimentos adequados ao meu perfil e ainda assim desejo investir no fundo acima citado. Desse modo isento a Alaska de qualquer responsabilidade que o desenquadramento do perfil possa gerar.

Assinatura do cliente