

POLÍTICA DE CADASTRO E *SUITABILITY*
2023

FOLHA DE CONTROLE

Título	Política de Cadastro e Suitability
Política institucional	Política de Cadastro e <i>Suitability</i>
Área responsável	<i>Compliance</i> e Cadastro
Data de aprovação	30/06/2022
Data de revisão	11/04/2023
Abrangência	AZ Quest Holdings SA (CNPJ/ME nº 41.667.352/0001-82) AZ Quest Investimentos Ltda (CNPJ/ME nº 04.506.394/0001-05) AZ Quest MZK Investimentos Macro e Credito Ltda. (CNPJ/ME nº 21.676.427/0001-84) AZ Quest Agro Ltda. (CNPJ/ME nº 48.401.513/0001-30) AZ Brasile Holding Ltda. (CNPJ/ME nº 37.644.295/0001-49) XP Managers Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (CNPJ/ME nº 32.528.586/0001-58) XP Private Equity I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (CNPJ/ME nº 21.523.833/0001-07)
Procedimentos e documentos relacionados	Resolução CVM nº 50/2021, Resolução CVM nº 30/2021, Lei nº 13.709 de 2018 (Lei Geral de Proteção de Dados – “LGPD”), Códigos ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Distribuição de Produtos de Investimento no Varejo, Fundos de Investimento e Negociação de Instrumentos Financeiros.

Introdução

As regras descritas na integridade das normas internas e na legislação aplicável às empresas AZ QUEST¹ devem ser cumpridas por todos os acionistas, diretores, analistas, representantes, estagiários ou jovens aprendizes (definidos, resumidamente como “colaborador” ou “colaboradores”), de modo que todos devem ter ciência a respeito do conteúdo disposto.

A presente política de Cadastro e *Suitability* de Clientes (“Política”) estabelece os procedimentos necessários para o adequado cadastro e verificação da adequação dos investimentos realizados por seus clientes, de acordo com os seus riscos. Em função disto, é necessário determinar o perfil de risco dos clientes, com base em dados coletados e informados por estes (“*Suitability*”).

A redação deste documento está de acordo com a Resolução CVM nº 30/2021, conforme alterada, o Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Distribuição de Produtos de Investimento e as Diretrizes e Deliberações do Código ANBIMA de Distribuição de Produtos de Investimento.

A AZ Quest entende que tem o dever de aplicar todos os melhores esforços necessários, que estejam ao seu alcance, para assegurar que a aplicação de procedimentos de *Suitability* sejam efetivos e eficientes. Em outras palavras, ela deve não apenas captar recursos, mas fazê-lo de forma organizada e aderente às melhores práticas de mercado, proporcionando resultados sustentáveis. A redação foi desenvolvida pela área de *compliance*, como guia de procedimentos obrigatórios destinados à área de distribuição e cadastro, para a avaliação do perfil de investimento dos clientes da AZ Quest.

Portanto, o objetivo é de definir as regras para verificação da adequação de produtos e serviços ao perfil de investimento do cliente, a fim de orientá-lo quanto aos produtos adequados às suas características, com mecanismos de controle e padronização na execução das regras de *Suitability*.

Tais parametrizações são determinadas pela legislação e regulamentação em vigor, mas também são alinhadas com os objetivos e o porte da AZ Quest, em prol de cumprir os mais altos padrões de governança com relação à administração de recursos de terceiros e distribuição de produtos de investimento.

1. Premissas

A coleta de informações de cada investidor deve possibilitar a definição do seu objetivo de

¹ O grupo AZ Quest é composto por: AZ Quest Holdings SA (CNPJ/ME nº 41.667.352/0001-82), AZ Quest Investimentos Ltda (CNPJ/ME nº 04.506.394/0001-05), AZ Quest MZK Investimentos Macro e Credito Ltda (CNPJ/ME nº 21.676.427/0001-84) e AZ Quest Agro Ltda. (CNPJ/ME nº 48.401.513/0001-30).

Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 758 Cj 152
04542-000 Itaim Bibi, São Paulo, SP
www.azquest.com.br

investimento, sua situação patrimonial, sua situação financeira, seu conhecimento de investimentos, seu grau de tolerância a riscos (complexidade do produto, volatilidade, liquidez, dentre outros), seu horizonte temporal e seus objetivos visando maior segurança ao investidor nos produtos ofertados.

As metodologias e os procedimentos de *suitability* adotados pela AZ Quest buscam, além de aderência aos requerimentos regulatórios, as melhores orientações de investimentos aos clientes. Conforme também disposto nas demais normas internas da AZ Quest que tratam sobre coleta de dados, tendo em vista a LGPD, os dados coletados contam com devida justificativa legal, porque se tratam de cumprimentos regulatórios aos quais a AZ Quest se responsabiliza, à luz do princípio internacional da Responsabilidade/*Accountability*.

2. Responsabilidades das áreas envolvidas nessa Política

Com a supervisão e verificação da área de *compliance*, o responsável pelo cumprimento do estabelecido nesta Política é o diretor da área comercial da Gestora, nos termos do artigo 8º, Inciso III, da Resolução CVM nº 30/2021 e do artigo 33, inciso II, da Resolução CVM nº 21/2021.

2.1. Área Comercial

Os integrantes da área comercial são os responsáveis pelo contato com os clientes, devendo compreender as diretrizes e os documentos necessários para suprir as orientações desta Política; ademais, a área comercial é responsável pela comunicação aos clientes, por dar a eles a ciência em relação aos desenquadramentos de perfil, bem como pela regularização dos clientes que apresentarem desenquadramentos, caso em que deverão ter sua situação regularizada dentro do prazo estabelecido por esta Política. Além destas, também é responsável por responder prontamente às solicitações de Cadastro e Compliance relativas ao cadastro de seus clientes, entre outros; e reportar à Área de Compliance quaisquer atividades atípicas relacionadas aos seu cliente.

2.2. Área de Cadastro

A área de cadastro é responsável: (i) pelo cadastro dos clientes da AZ Quest, (ii) pela manutenção dos dados, (iii) pelo armazenamento de documentos e informações (inclusive nos sistemas envolvidos) que permitam a realização dos procedimentos de cadastro de clientes e (iv) pela realização do procedimento de *suitability* que permitam a adequação dos produtos e serviços ao perfil do cliente, além o reporte em caso de desenquadramento de risco. A área também é responsável pela manutenção periódica do cadastro dos clientes, bem como pela atualização do

seu perfil de *suitability*, seja por vencimento do prazo ou por necessidade de mudança de informações.

Além disso, a área de Cadastro é responsável por informar ao investidor, por e-mail cadastrado, sobre o perfil aferido juntamente com o perfil de risco do fundo de investimento escolhido, logo após a coleta de informações ou processo de atualização, conforme o caso.

2.3. Área de Compliance

A área de *compliance* da AZ Quest é responsável por: (i) realizar análises e monitoramentos com base nas informações enviadas pela área comercial (conforme descrito nas demais normas internas aplicáveis ao tema); (ii) verificar a realização correta dos procedimentos de cadastro e *suitability*, cabendo-lhe, ainda, a aprovação de início ou manutenção de relacionamento com cliente; (iii) determinar o risco de PLDFT (Abordagem Baseada em Risco – “ABR”) de cada cliente, de acordo com a Política de PLDFT interna, informando o Cadastro tal risco para fins de registro de data de atualização cadastral e *Suitability*, este último, quando aplicável; (iii) aplicar testes periódicos com o objetivo de verificar a aderência a esta Política, inclusive em relação aos procedimentos de atualização, sem prejuízo da revisão de reportes específicos à reguladores, tal como o Laudo Anual de *Suitability*, à ANBIMA.

3. Cadastro de Clientes

3.1. Diretrizes do Programa de KYC

Conforme também é disposto nas demais normas internas da AZ Quest, a fim de se adaptar à legislação e regulamentação vigente para o cadastro de clientes, em especial a Resolução CVM nº 50/2021, a AZ Quest desenvolveu o conjunto de regras e procedimentos descritos abaixo. Tal parametrização observa que a AZ Quest atua como distribuidora para: (i) investidores classificados como *family and friends* (isto é, amigos próximos ou parentes até o segundo grau); (ii) clientes por meio de indicação; e (iii) fundos de investimento de gestoras que possuem relação comercial com a AZ Quest.

Por estas razões, é necessário que: (i) sempre que possível, conheça pessoalmente o cliente; (ii) se possível, realizar visitas periódicas ao cliente; (iii) conheça o cliente por meio de informações e documentos confiáveis; (iv) verificar informações sobre o cliente utilizando-se dos melhores esforços; (v) conhecer a fonte de renda, a sua ocupação profissional/atividade econômica e a origem do patrimônio do cliente; e (vi) avaliar a finalidade da conta e o nível de atividade em conformidade com o perfil financeiro do cliente.

No caso de Pessoa Exposta Politicamente (“PEP”²), é necessário também conhecer o cargo atual ou anteriormente exercido e sua duração, conhecer o nível de acesso da PEP a fundos estatais. É importante considerar que cliente PEP assim se mantém classificado por 5 (cinco) anos após o fim do exercício do cargo ou função.

Em caso de cliente pessoa jurídica, deverá avaliar a transparência e a complexidade da estrutura e da posse da conta de cada cliente. Além de que é necessário condicionar o início do relacionamento comercial à apresentação de informações sobre as pessoas naturais que se caracterizam como beneficiários finais³ de forma satisfatória, a critério da AZ Quest, bem como de seus controladores indiretos e sempre levando em conta o disposto na regulamentação aplicável.

Quando se trata de cliente estrangeiro, a área de *compliance* deve conhecer o regime político e socioeconômico do país de origem, seu nível de corrupção, controle de drogas, se constituídos sob a forma de *trusts* e sociedades com títulos ao portador. Contribuem para elevar o risco dos investidores não residentes: dificuldade na identificação do próprio investidor e da origem dos recursos, de acordo com a estrutura utilizada; dificuldade de visita *in loco*; utilização de estruturas que envolvam jurisdições diversas que impossibilitem ou dificultem o acesso a informações.

As informações obtidas como resultado das diligências citadas a cima, bem como informações relevantes, deverão ser documentadas em formulários ou registros eletrônicos adequados, e serão mantidos em arquivo por, pelo menos, 5 (cinco) anos após o fim de cada relacionamento comercial. Realizados os procedimentos previstos, será atribuída classificação de risco ABR para o cliente segmentada por grau entre baixo, médio e alto.

Com base nestas classificações, o cadastro e o questionário *Suitability* deverão ser atualizados nos intervalos determinados na Política de PLDFT, sendo portanto: **Risco Baixo – 48 meses; Risco Médio – 24 meses; e Risco Alto – 12 meses**, estando de acordo com premissa estabelecida na Resolução CVM nº 30/2021.

3.2. Ficha Cadastral

As criações e alterações de dados no processo de cadastro dependem de ordem do cliente, escrita ou por meio eletrônico, e comprovante do correspondente endereço. Os cadastros dos clientes da Az Quest devem abranger, no mínimo, o conteúdo disposto na regulamentação

² Conforme definição da Resolução CVM nº 50/2021

³ Considerando que é a pessoa natural que, direta ou indiretamente, possui, controla ou influencia a companhia. A influência se presume quando a pessoa natural possuir mais de 25% do capital social, de forma direta ou indireta, exercer a preponderância nas deliberações sociais, também direta ou indiretamente, e deter o poder de eleger a maioria dos administradores da entidade, mesmo que não a controle.

Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 758 Cj 152

04542-000 Itaim Bibi, São Paulo, SP

www.azquest.com.br

vigente, em especial aquele disposto na Resolução CVM nº 50/2021.

Além disso, em especial em relação aos clientes Pessoas Físicas e Jurídica, de capital fechado, é necessário cópia dos seguintes documentos:

- Pessoas Físicas: documento de identidade e comprovante de residência ou domicílio; e, caso o cliente atue por meio de procurador, cópias da procuração e documento de identidade do procurador (com CPF).
- Pessoas Jurídicas: cartão do CNPJ, documento de constituição da pessoa jurídica devidamente atualizado e registrado no órgão competente, e atos societários que indiquem os administradores da pessoa jurídica, se for o caso; e, caso o cliente atue por meio de procurador, cópias da procuração e documento de identidade do procurador (com CPF).

Do cadastro, deve constar declaração, datada e assinada pelo cliente ou, se for o caso, por procurador legalmente constituído, de que (conforme aplicável):

- São verdadeiras as informações fornecidas para o preenchimento do cadastro;
- O cliente se compromete a informar, no prazo de 10 (dez) dias, quaisquer alterações que vierem a ocorrer nos seus dados cadastrais, inclusive eventual revogação de mandato, caso exista procurador;
- O cliente é pessoa vinculada ao intermediário, se for o caso;
- O cliente não está impedido de operar no mercado de valores mobiliários;
- Suas ordens devem ser transmitidas por escrito, por sistemas eletrônicos de conexões automatizadas ou telefone e outros sistemas de transmissão de voz;
- O cliente autoriza os intermediários, caso existam débitos pendentes em seu nome, a liquidar os contratos, direitos e ativos adquiridos por sua conta e ordem, bem como a executar bens e direitos dados em garantia de suas operações ou que estejam em poder do intermediário, aplicando o produto da venda no pagamento dos débitos pendentes, independentemente de notificação judicial ou extrajudicial.

3.3. Aprovação de Cadastro

Após a análise e verificação, pela área de cadastro, dos documentos e informações fornecidos pelo cliente, a área de *compliance* juntamente com a área comercial decidirá pela aprovação ou recusa do cadastro do cliente. O fornecimento da totalidade dos documentos e informações solicitados não é garantia da aprovação do cadastro do cliente, podendo a AZ Quest recusar o cadastramento de clientes a seu exclusivo critério.

O processo de atualização deve ser evidenciado por meio de fichas cadastrais e, ou, cartas assinadas pelos clientes, *logs* de sistemas, entre outros comprovantes de confirmação de dados. Nenhuma operação deve ser realizada para a carteira de clientes cujo cadastro ou

questionário de *Suitability* esteja incompleto ou desatualizado. Para os casos excepcionais em que não seja possível a atualização da informação, a área de cadastro de clientes deve guardar evidências das tentativas de contato com os respectivos clientes.

Conforme disposto também em demais normas internas que detalham a respeito, em prol de cumprir com princípio de *Chinese Wall* (tanto físico como virtual), as informações dos clientes são restritas às áreas que conduzem atividades de cunho comercial, *compliance* e cadastro.

4. *Suitability* – Verificação do perfil do cliente

O processo de verificação do perfil dos clientes da AZ Quest possui como premissa dois pilares: (i) a classificação dos instrumentos financeiros (produtos e categorias de investimento) oferecidos pela AZ Quest para seus clientes; e (ii) a classificação dos investidores, que tem o objetivo de identificar todas as informações relevantes da situação financeira e perfil de risco do investidor.

A AZ Quest se compromete a:

- Não recomendar produtos de investimentos, realizar operações ou prestar serviços sem que a adequação ao perfil de investidor seja verificada;
- Verificar a adequação dos produtos de investimento ao perfil de investimento (*Suitability*);
- Orientar o cliente quanto à necessidade de preenchimento do questionário para classificação do perfil de investimento – sendo o cliente responsável pela veracidade das informações; e
- Empreender os melhores esforços para manter a atualização das informações necessárias.

A AZ Quest não distribui produtos quando (i) o perfil do cliente não seja adequado ao produto ou serviço; (ii) não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do perfil do cliente; ou (iii) as informações relativas ao perfil do cliente não estejam atualizadas. Desta forma, a AZ Quest deverá verificar, ao menos, se:

- O produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do investidor, sendo que para tanto, deverá analisar, no mínimo: (i) o período em que o cliente deseja manter o investimento; (ii) as preferências declaradas do cliente quanto à assunção de riscos; e (iii) as finalidades do investimento;
- A situação financeira do cliente é compatível com o produto, serviço ou operação, sendo que para tanto deverá analisar, no mínimo: (i) o valor das receitas regulares declaradas pelo cliente; (ii) o valor e os ativos que compõem o patrimônio do cliente; e (iii) a necessidade futura de recursos declarada pelo cliente; e
- O nível de conhecimento do cliente em matéria de investimentos é compatível

com o produto, serviço ou operação, sendo que, para tanto, deverá analisar, no mínimo: (i) os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade; (ii) 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 (iii) a formação acadêmica e a experiência profissional do cliente., salvo quando tratar-se de pessoa jurídica.

- Tais informações devem ser coletadas pela área de cadastro por meio do preenchimento obrigatório do “Questionário de *Suitability*”, cujas informações, posteriormente, serão armazenadas nos banco de dados da Az Quest.

- O modelo de Questionário de *Suitability* a ser preenchido pelos clientes, consta do **ANEXO I**, desta Política. Define-se um perfil para o cliente baseado na somatória de pontos das respostas obtidas no questionário (matriz *Suitability*) e o somatório dos pontos resultantes de cada resposta permitirá a definição do perfil de investimentos do cliente, conforme as faixas de pontos que limitam cada perfil. Cada faixa prevê o menor e o maior somatório de pontos que um cliente pode obter para ser enquadrado em um dos cinco perfis de investimentos utilizados, sendo que, **serão classificados automaticamente com perfil Ultraconservador, o cliente que declarar conjuntamente que possuem aversão a riscos e necessitem de liquidez no curto prazo (questões 3 e 4 do questionário *Suitability*), independentemente das respostas fornecida às demais perguntas.**

O preenchimento do questionário, que posteriormente gera o perfil de investimento do cliente, é de inteira responsabilidade do investidor, não cabendo qualquer análise subjetiva por parte da Az Quest.

4.1. Situações de dispensa de *Suitability*

De acordo com a Resolução CVM nº 30 de 11 de maio de 2021, é dispensada a obrigatoriedade de identificar o perfil do investidor quando determinadas situações forem preenchidas, a exemplo dos investidores qualificados e profissionais, tal como definido na norma. Para fins de caracterização do Investidor Qualificado ou Profissional, será necessário a assinatura da Declaração de Investidor Qualificado ou Profissional. A Az Quest não exige o investimento financeiro mínimo em seus produtos nos montantes limites para o tipo de investidor.

4.2. Tipos de Perfil do Investidor

O questionário de Perfil do Investidor (Questionário *Suitability*) é parte integrante da ficha cadastral e/ou atualização cadastral na Az Quest. O questionário é composto de 10 questões. Para

cada alternativa é atribuída uma pontuação e o somatório dos pontos permitirá a classificação do cliente em um dos cinco perfis estabelecidos (vide tabela abaixo).

Perfil	Tipo	Pontuação
Perfil 1	Ultraconservador	0 a 10 pontos
Perfil 2	Conservador	11 a 20 pontos
Perfil 3	Moderado	21 a 30 pontos
Perfil 4	Arrojado	31 a 40 pontos
Perfil 5	Agressivo	Acima de 41 pontos

As questões permitem avaliar se os produtos ou serviços são adequados aos objetivos de investimento do cliente, se sua situação financeira é compatível com o produto ou serviço e se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto ou serviço.

Caso ocorra qualquer divergência entre o resultado obtido através do questionário de perfil de risco e a opinião do cliente, será necessário que o cliente assine o “Termo de Ciência de Desenquadramento de Perfil de Risco” para a formalização da assunção do risco (vide **ANEXO II**). O “Termo de Ciência de Desenquadramento de Perfil de Risco” deve ser coletado na primeira aplicação de cada produto específico, tendo validade de acordo com a atualização cadastral do cliente.

Ademais, caso (i) o perfil do cliente não seja adequado ao produto ou serviço; ou (ii) não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do perfil do cliente; ou (iii) as informações relativas ao perfil do cliente não estejam devidamente atualizadas, a AZ Quest estará impedida de atuar para este cliente, observado que, caso o cliente assine o “Termo de Ciência de Desenquadramento de Perfil de Risco”, o investimento desejado poderá ser feito.

O cliente somente poderá investir por meio da AZ Quest após processo de cadastro, *know your client*, *suitability* e outros controles internos da AZ Quest, de forma que o investidor conhecerá seu perfil de risco antes da realização de qualquer investimento. Independente do perfil de cada cliente, é sempre indicada a leitura cuidadosa do regulamento e da lâmina dos fundos.

Abaixo os detalhes e características de cada um dos cinco perfis de risco considerados pela Az Quest:

1. Perfil Ultraconservador (Perfil 1)

Investidores que são predominantemente avessos aos riscos. Principal foco na estabilidade da carteira e preservação de capital existente. Há, em geral, pouca experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

2. Perfil Conservador (Perfil 2)

O investidor conservador possui a segurança como ponto decisivo para as suas aplicações, assumindo os menores riscos possíveis. Busca preservação de capital com baixa tolerância a risco, entendendo que retornos próximos às taxas nominais de juros são suficientes para atingir o objetivo do investimento. Os recursos são preponderantemente alocados em ativos líquidos atrelados às taxas de juros, com alta disponibilidade para necessidades de liquidez. Há, em geral, pouca experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

3. Perfil Moderado (Perfil 3)

Para investidores que toleram nível moderado de risco. Principal foco em atingir um balanço entre a estabilidade e apreciação da carteira. Busca preservação de capital com objetivo de superar ligeiramente o retorno das taxas nominais de juros. Mantém alguma alocação em ativos de risco, admitindo perdas de patrimônio em situações adversas de mercado. Investe, no entanto, boa parte dos recursos em ativos de baixo risco, buscando retornos acima da inflação no médio prazo e disponibilizar recursos para eventuais necessidades de liquidez. Há, em geral, alguma experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

4. Perfil Arrojado (Perfil 4)

Investidores que buscam crescimento elevado de capital com tolerância a risco e baixa necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando perdas significativas de patrimônio na busca de maiores retornos no médio ou longo prazo. Tipo de investidor que possui maior conhecimento do mercado financeiro e de capitais. Há, em geral, boa experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

5. Perfil Agressivo (Perfil 5)

Investidores que buscam crescimento agressivo de capital com alta tolerância a risco e nenhuma necessidade de liquidez. Entende que os ganhos e perdas são inerentes a alocações preponderantemente em ativos de risco, aceitando perdas significativas de patrimônio na busca de retornos elevados no longo prazo. Tipo de investidor que pode realizar operações "alavancadas", ciente das chances de perda não só dos recursos investidos na operação, como porventura outros que tenham sido alocados em outros investimentos. Há, em geral, muita experiência de investimento em diferentes classes de ativos.

4.3. Monitoramento, manutenção e alteração do Perfil do Investidor

Em caso de discrepâncias entre o perfil determinado para o investidor e as posições mantidas em seu portfólio ou o produto oferecido pela Az Quest, caso o cliente não tenha interesse em responder novo Questionário de *Suitability*, será dele demandado o preenchimento e assinatura de “Termo de Ciência de Desenquadramento de Perfil de Risco”.

As informações coletadas durante a fase de verificação e adequação do perfil do investidor também serão utilizadas para monitoramento das transações realizadas pelo investidor para fins de Prevenção e combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de armas de destruição em massa (PLDFTP). Com essa finalidade, as informações de cada investidor serão confrontadas com as movimentações praticadas de maneira a permitir a identificação de operações que possam configurar indícios da ocorrência de crimes previstos na Lei nº 9.613, de 03 de março de 1998, conforme alterada, ou a eles relacionadas, nos termos da Resolução CVM nº 50/2021. Caso algum desses indícios ou atividades suspeitas sejam identificados, a AZ Quest deverá comunicá-los às autoridades competentes, nos termos da legislação aplicável.

5. Classificação dos Fundos de Investimentos distribuídos

A Az Quest classifica o risco dos fundos distribuídos utilizam-se de metodologia descrita de forma pormenorizada no **ANEXO III** desta Política.

5.1. Produtos Complexos

Com relação a produtos complexos, que exigem maior conhecimento e experiência por parte do cliente, tendo em vista o maior risco atrelado, do ponto de vista legal a AZ Quest não possui em seu portfólio. Por isso, seu detalhamento é considerado dispensável.

O público-alvo de produtos complexos são clientes mais tolerantes a risco. Os clientes deverão ser informados sobre a estrutura e risco dos produtos complexos em comparação com os produtos tradicionais.

6. Documentação e armazenamento

A AZ Quest deverá manter, pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da última recomendação prestada ao cliente, ou por prazo superior por determinação expressa dos reguladores e, ou, autorreguladores, em caso de processo administrativo, todos os documentos e declarações, conforme exigido pela Resolução nº CVM 30/2021.

Os documentos e declarações dos clientes podem ser guardados em meio físico ou eletrônico, admitindo-se a substituição de documentos pelas respectivas imagens digitalizadas.

7. Atualização, Disseminação de cultura e Manutenção

A presente Política foi aprovada internamente, e seu conteúdo é disseminado para todos os colaboradores da AZ Quest, tanto pelas vias de contato cotidianas, como no processo de treinamento imediatamente após o ingresso do colaborador, como no treinamento de atualização anual, conforme os incisos I, II e III do artigo 24 da Resolução CVM nº 21/2021.

Conforme detalhado a cima, anualmente, a área de Compliance da AZ Quest é também responsável pela elaboração do Relatório de Supervisão Baseada em Risco de PLDFTP (nos termos da Resolução CVM nº 50 de 2021), Relatório de Controles Internos (Resolução CVM nº 21 de 2021), Relatório de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Financiamento ao Terrorismo de Porte de armas (de acordo com Resolução nº 50 de 2021) e do Relatório de Cadastro e *Suitability* (nos termos das Resoluções CVM nº 30 e 35 de 2021), a serem elaborados até o último dia útil do mês de abril em relação às atividades desempenhadas pela AZ Quest no ano anterior.

ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY

1) Qual seu nível de conhecimento sobre investimentos?

Não tenho conhecimento

Baixo

Bom

Excelente

2) Qual seu objetivo ao investir?

Preservar o patrimônio

Buscar rentabilidade ligeiramente acima da média

Buscar rentabilidade substancialmente acima da média

Buscar retorno absoluto

3) Qual estratégia de investimento você considera a melhor?

Não arriscar, optando por investimentos com baixo risco de perdas

Arriscar um pouco, esperando obter rentabilidade superior a investimentos conservadores, aceitando pequenas oscilações

Arriscar muito, esperando obter rentabilidade consideravelmente superior, aceitando a possibilidade de grandes oscilações e ciente das maiores chances de perdas

4) Por quanto tempo você deseja manter seu investimento?

Menos de 1 ano

Entre 1 e 3 anos

Entre 3 e 5 anos

Acima de 5 anos

5) Selecione os investimentos que você tem ou já teve nos últimos 2 (dois) anos:

Nunca tive investimentos

Poupança, Título Público, Fundos DI

Renda Fixa (CDB, LCI, etc)

Fundos Multimercado

Fundos de ações, Ações e similares

Fundos Imobiliários

Derivativos, mercado futuro

Investimento no exterior

6) Do conjunto dos investimentos marcados na questão 5, considerando os últimos 2 (dois) anos, quantas aplicações/operações você realizou?

Até 5

Entre 6 e 10

Entre 11 e 15

Mais de 16

7) Do conjunto dos investimentos marcados na questão 5, qual o volume investido nos últimos 2 (dois) anos?

Até R\$ 100 mil

Entre R\$ 100 e R\$ 500 mil

Entre R\$ 500 e R\$ 1 milhão

Acima de R\$ 1 milhão

8) Qual sua tolerância para possíveis perdas de parte do capital investido, antes de buscar alternativas de investimento?

Nenhuma - ao menor sinal de possíveis perdas procuraria alternativas mais conservadoras

Até 10%

Até 20%

Acima de 20%

9) Em termos percentuais, quanto o valor disponível para investir representa do seu patrimônio total? (incluindo imóveis, carros outros investimentos, disponibilidades em conta corrente, etc)

Menos de 10%

De 11 a 25%

De 26 a 70%

Acima de 70%

10) Você possui outros recursos, além do declarado como disponível para investir, para fazer frente a eventuais necessidades emergenciais?

Sim

Não

ANEXO II – TERMO DE CIÊNCIA DE DESENQUADRAMENTO DE PERFIL DE RISCO

Nome Titular/Denominação Social:

CPF/CNPJ:

Perfil do Investidor:

Classificação do Fundo:

Com base no disposto nas Regras e Procedimentos do Código de Distribuição, da ANBIMA e na Resolução CVM nº 30/2021 e nos procedimentos de *Suitability* adotados pelo grupo econômico da AZ QUEST, **DECLARO**, para todos os fins de direito, que eu estou ciente da inadequação do perfil de risco do investimento por mim pretendido com o meu perfil de risco obtido junto ao grupo AZ QUEST, tendo sido notificado e alertado acerca da inadequação do investimento, inclusive com a indicação das causas de divergência com o meu perfil de risco, e, ainda assim, desejo manter a minha decisão de investimento, mesmo estando ciente da inadequação de perfil, compreendo os riscos atrelados ao investimento pretendido e expressamente isentado a AZ QUEST e seu grupo econômico de qualquer tipo de responsabilidade decorrente da minha decisão de investimento, ou ainda, de quaisquer questionamentos por parte de órgãos reguladores e autorreguladores relacionados à realização do investimento pretendido.

Data/Local:

Assinatura:

ANEXO III – METODOLOGIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS DISTRIBUIDOS**1. Objetivo**

Este documento tem por objetivo definir a metodologia de classificação de risco dos produtos de investimentos de acordo com uma escala de risco contínua de 0,5 (zero vírgula cinco) a 5 (cinco) pontos, ou equivalente, sendo 0,5 (zero vírgula cinco) para o menor risco e 5 (cinco) para o maior risco.

2. Classificação dos produtos de Investimentos

Para verificar a adequação dos produtos de investimentos ao perfil do investidor, os produtos são classificados considerando, no mínimo:

- ✓ Os riscos associados ao Produto de Investimento e seus Ativos subjacentes;
- ✓ O perfil dos emissores e prestadores de serviços associados ao Produto de Investimento;
- ✓ A existência de garantias;
- ✓ Os prazos de carência.

A classificação dos produtos de investimento devem ser atualizados em prazos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses, ou em prazo inferior, se exigido pela Regulação em vigor.

3. Metodologia

Para ativos em geral, utilizamos como referencia a tabela constante do anexo das Regras e Procedimentos do Código de Distribuição ANBIMA, vide abaixo:

TABELA DE CLASSIFICAÇÃO

Produtos	Referência
Títulos Financeiros: CDB/Compromissada/LCI/ LCA/LF sênior	
Emissor investment grade com prazo de até 3 anos	1
Emissor non investment grade com prazo até 3 anos	2
Emissor investment grade, acima de 3 anos	1,5
Emissor non investment grade, acima de 3 anos	2,5

LF subordinada e subordinada híbrida	
Emissor investment grade	1,5
Emissor non investment grade	3
Híbrida	3,5
Títulos Públicos	
LFT	0,5
(títulos públicos ex LTF) até 3 anos	1
(títulos públicos ex LTF) acima de 3 e até 10 anos	1,5
(títulos públicos ex LTF) acima de 10 anos	2,5
Títulos não financeiros: Debêntures/CRI/CRA/CDCA/CCB/CPR/FIDC etc.	
Emissão investment grade, com prazo até 3 anos	1,5
Emissão non investment grade, com prazo até 3 anos	2,5
Emissão investment grade, acima de 3 anos	2
Emissão non investment grade, acima de 3 anos	3,5
Ações	
Ações	4
Derivativos Listados em Bolsa	
Futuro e Swap DI/ Opção de juros	2
Futuro e Swap Moedas / Opção de moedas	3,5
Futuro e Swap Ibovespa/ Opção de ações ou índices	4
Futuro e Swap Cupom Cambial – FRC	3
Futuro e Swap de Commodities	4
COE	
Com capital protegido, emissor investment grade, até 3 anos	1,5
Com capital protegido, emissor investment grade, acima de 3 anos	2
Com capital protegido, emissor non investment grade, até 3 anos	3
Com capital protegido, emissor non investment grade, acima de 3 anos	3,5
Sem capital protegido, emissor investment grade, até 3 anos	2
Sem capital protegido, emissor investment grade, acima de 3 anos	2,5
Sem capital protegido, emissor non investment grade, até 3 anos	3,5
Sem capital protegido, emissor non investment grade, acima de 3 anos	4
Fundos	
FIP	5
FII de incorporação	4
Outros FIIs	2,5

Para fundos de investimento (exceto FIP e FII, que são tratados na tabela acima), utilizamos como referência a tabela constante do anexo das Regras e Procedimentos do Código ART ANBIMA, sem prejuízo do dever de diligência de avaliar riscos potenciais que possa agregar risco ao produto, e portanto, majorar sua pontuação:

Classificação de Fundos 555 (Tipo ANBIMA)	Escala de Risco (Pontuação mínima)
Renda Fixa Simples	1
Renda Fixa Indexados	1
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1
Renda Fixa Duração Baixa Crédito Livre	2
Renda Fixa Duração Média Soberano	1,5
Renda Fixa Duração Média Grau de Investimento	1,5
Renda Fixa Duração Média Crédito Livre	2,5
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2,5
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	2,5
Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre	3
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	2
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3
Ações Indexados	4
Ações Índice Ativo	4
Ações Valor/Crescimento	4
Ações Small Caps	4
Ações Dividendos	4

Ações Sustentabilidade/Governança	4
Ações Setoriais	4
Ações Livre	4
Fundos de Mono Ação	4
Multimercados Balanceados	2
Multimercados Dinâmico	2
Multimercados Capital Protegido	2
Multimercados Long and Short – Neutro	2,5
Multimercados Long and Short – Direcional	3
Multimercados Macro	3
Multimercados Trading	3,5
Multimercados Livre	3,5
Multimercados Juros e Moedas	2,5
Multimercados Estrat. Específica	3
Cambial	4

A pontuação atrelada aos fundos de investimentos distribuídos pela Az Quest é somada a outros três critérios: A) exposição no exterior; B) exposição em criptoativos; e C) operações alavancadas. A cada preenchimento de um destes critérios, observados no regulamento do fundo, são acrescidos 0,5 (zero vírgulo cinco) pontos, de forma acumulativa.

Em relação aos ativos que tiverem pontuação fracionada, far-se-á seu arredondamento para cima. Exemplo: Fundos de renda Fixa Duração Média Soberano - pontuação na tabela: 1,5. Com o arredondamento, sua pontuação para classificação de risco será 2,0.

4. Pontuação na régua e Classificação de Risco

A pontuação estabelecida na régua de risco é a mesma usada no anexo das regras e Procedimento do Código de Distribuição ANBIMA. Sendo 0,5 o menor risco até 5 para o maior risco, são considerados:

Perfil	Tipo de Investidor	Pontuação
Perfil 1	Ultraconservador	0,5 a 1
Perfil 2	Conservador	Acima de 1 até 2
Perfil 3	Moderado	Acima de 2 até 3
Perfil 4	Arrojado	Acima de 3 até 4
Perfil 5	Agressivo	Acima de 4 até 5

5. Gestores de Investimentos e Emissores

Visto que a Az Quest apenas distribui fundos, e estes apenas sob a sua gestão, não há que se falar em avaliações qualitativas ou quantitativas em relação a demais gestores e emissores.