

**CONSELHO DE REGULAÇÃO E MELHORES PRÁTICAS DA ATIVIDADE DE GESTÃO DE  
PATRIMÔNIO FINANCEIRO**

**PARECER DE ORIENTAÇÃO N.º 01**

*Relatório contendo as informações referentes ao processo de suitability referido no artigo 15 do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para a Atividade de Gestão de Patrimônio Financeiro no Mercado Doméstico (“Código”).*

A verificação da adequação dos investimentos ao perfil dos clientes (“suitability”) tornou-se obrigatória a partir da vigência do Código (1º de janeiro de 2011), sendo que o prazo para a verificação da adequação da base residual de clientes da Instituição Participante, de acordo com o artigo 40, deveria ocorrer até o dia 31 de dezembro de 2011.

Ainda segundo o Código, de acordo com o artigo 15, anualmente deve ser elaborado pela Instituição Participante relatório contendo as informações referentes ao seu processo de *suitability*, descrevendo a metodologia e os controles de coleta e de atualização das informações, as alterações ocorridas desde o último relatório e os dados estatísticos resultantes do processo mencionado, responsabilizando-se pela veracidade das informações fornecidas. O referido relatório deve demonstrar a posição anual com data final de 31 de dezembro e ser enviado à ANBIMA até o dia 31 de março do ano subsequente.

Dessa forma, o Conselho de Regulação e Melhores Práticas da Atividade de Gestão de Patrimônio Financeiro orienta que o referido relatório:

1. Seja elaborado sob a responsabilidade da área de Gestão de Patrimônio e, preferencialmente, revisado pelo profissional responsável por assegurar a observância do Código; e
2. Contenha, no mínimo, além da descrição da metodologia e dos controles de coleta e de atualização das informações e das alterações no processo de *suitability* ocorridas desde o último relatório, as seguintes informações:

**Rio de Janeiro**

Avenida República do Chile, 230 13º andar  
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil  
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3880/3960

[www.anbima.com.br](http://www.anbima.com.br)

**São Paulo**

Av. das Nações Unidas, 8501 11º e 21º andares  
05425-070 São Paulo SP Brasil  
+ 55 11 3032 3838 | 3471 4200 Fax 11 3034 1903 | 3471 4230

- a. Dados estatísticos resultantes do processo de *suitability*, referindo-se sempre à base de clientes existentes em 31 de dezembro, indicando o percentual de:
  - i. Clientes que passaram pelo procedimento de coleta de informações para definição do seu perfil do investidor de acordo com a metodologia da Instituição Participante;
  - ii. Clientes que não passaram pelo procedimento de coleta de informações para definição do seu perfil do investidor de acordo com a metodologia da Instituição Participante;
  - iii. Clientes que optaram por não fornecer informações para definição do perfil de investimento;
  - iv. Enquadramentos e desenquadramentos;
- b. Periodicidade da reavaliação dos perfis de investimento determinados em relação às carteiras detidas pelos clientes;
- c. Plano de ação para o tratamento para as pendências no processo de *suitability*;
- d. Ocorrência de alterações de perfis de investimento no período analisado.

Orientamos ainda que, a critério de cada Instituição Participante, conste no relatório, a descrição sobre as principais dificuldades encontradas pela Instituição Participante e/ou informações adicionais que julgar relevantes, a fim de promovermos melhorias constantes na supervisão da aplicação do processo de *suitability*.

Este Parecer de Orientação entra em vigor na data de sua publicação.

São Paulo, 21 de dezembro de 2012.

**José Hugo Cintra Laloni**  
**Presidente do Conselho Regulação e**  
**Melhores Práticas da Atividade de Gestor de Patrimônio**

**Rio de Janeiro**

Avenida República do Chile, 230 13º andar  
20031-170 Rio de Janeiro RJ Brasil  
+ 55 21 3814 3800 Fax 21 3814 3880/3960

[www.anbima.com.br](http://www.anbima.com.br)

**São Paulo**

Av. das Nações Unidas, 8501 11º e 21º andares  
05425-070 São Paulo SP Brasil  
+ 55 11 3032 3838 | 3471 4200 Fax 11 3034 1903 | 3471 4230