

ANEXO I – Pontuação de Riscos de Produtos

| Produto | Pontuação Mínima | |
|--|-------------------|--------------------|
| | Pré fixado | Pós fixado |
| Títulos Financeiros (CDB/LCI/LCA/LC/LIG/ou similares) | | |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 1,00 | 0,75 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos e até 4 anos | 1,50 | 1,00 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima 4 anos e até 6 anos | 2,00 | 1,25 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos | 2,50 | 1,75 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 3,00 | 2,00 |
| Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 2,00 | 1,75 |
| Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos | 2,25 | 2,00 |
| Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6anos | 2,75 | 2,25 |
| Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos | 3,50 | 2,75 |
| Emissor non investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 4,00 | 3,00 |
| Letra Financeira – Classe Sênior | Pré fixado | Pós fi-xado |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 1,00 | 0,75 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos | 1,50 | 1,00 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos | 2,00 | 1,50 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos até 8 anos | 2,75 | 2,00 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 3,25 | 2,25 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 2,25 | 2,00 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos | 2,75 | 2,25 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos | 3,25 | 2,75 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos | 3,75 | 3,00 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 4,25 | 3,50 |
| Letra Financeira – Classe Subordinada | Pré fixado | Pós fixado |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 2,00 | 1,75 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos | 2,50 | 2,00 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos | 3,00 | 2,25 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos | 3,50 | 2,75 |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 4,00 | 3,00 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 3,25 | 2,75 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos | 3,50 | 3,00 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos | 4,00 | 3,50 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos | 4,50 | 3,75 |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 4,75 | 4,00 |
| Títulos Públicos | Pré fixado | Pós fixado |
| LFT | | 0,50 |
| (títulos públicos ex LFT) até 3 anos | 1,00 | |
| (títulos públicos ex LFT) acima de 3 e até 10 anos | 1,75 | |
| (títulos públicos ex LFT) acima de 10 anos | 2,75 | |
| Títulos não financeiros: Debêntures/CRI/CRA/CDCA/CCB/CPR etc. | Pré fixado | Pós fixado |
| Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration até 2 anos | 1,25 | 1,00 |
| Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 2 anos até 4 anos | 1,75 | 1,25 |

| | | |
|--|------|-------------------|
| Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 4 anos até 6 anos | 2,25 | 1,75 |
| Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima 6 anos até 8 anos | 3,00 | 2,25 |
| Emissor/Emissão Investment grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 3,50 | 2,75 |
| Títulos não financeiros de emissor/emissão sem grau de investimento ou sem rating identificado | 4,25 | 3,50 |
| CDCA/CCB/CPR | 4,50 | 3,75 |
| Ações, BDRs e Derivativos | | Pré fixado |
| Ações e BDRs | 4,00 | |
| Derivativos | 4,00 | |
| COE com capital 100% protegido | | Pré fixado |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 1,50 | |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos | 1,75 | |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos | 2,25 | |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos | 3,00 | |
| Emissor Investment Grade com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 3,50 | |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration de até 2 anos | 2,25 | |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 2 anos até 4 anos | 2,75 | |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 4 anos até 6 anos | 3,25 | |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 6 anos e até 8 anos | 3,75 | |
| Emissor Non Investment Grade ou sem rating com prazo de vencimento/duration acima de 8 anos | 4,25 | |
| Fundos Renda Fixa | | |
| Renda Fixa Índices/Indexado - CDI/Selic | 0,50 | |
| Renda Fixa Índices/Indexado - Índice de preço | 2,00 | |
| Renda Fixa Simples | 0,50 | |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano | 1,00 | |
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest. | 1,00 | |
| Renda Fixa Duração Baixa Crédito Livre | 1,25 | |
| Renda Fixa Duração Média Soberano | 1,50 | |

| | | | |
|---|------|-----------------------|-------------------------|
| Renda Fixa Duração Média Grau de Invest. | 1,50 | | |
| Renda Fixa Duração Média Crédito Livre | 1,75 | | |
| Renda Fixa Duração Alta Soberano | 1,75 | | |
| Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest. | 1,75 | | |
| Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre | 2,00 | | |
| Renda Fixa Duração Livre Soberano | 1,75 | | |
| Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest. | 1,75 | | |
| Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre | 2,00 | | |
| Renda Fixa Dívida Externa | 3,00 | | |
| FIP | | | |
| FIP diversificado / equity / não listado | 4,50 | | |
| FII | | | |
| Fundo TVM | 3,00 | | |
| FII Renda Gestão Ativa | 3,00 | | |
| FII Renda Gestão Passiva | 3,50 | | |
| Fundo Incorporação | 4,50 | | |
| FIDC | | Pré fixado | Pós fi- xado |
| Cotas Seniores com Benchmarks de FIDCs fechados ou abertos | | | |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive) | 1,5 | | 1,25 |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive) | 1,75 | | 1,5 |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive) | 2 | | 1,5 |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive) | 2,25 | | 1,75 |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive) | 2,5 | | 2 |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive) | 2,75 | | 2,25 |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive) | 3,25 | | 2,5 |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive) | 3,5 | | 2,75 |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos | 3,75 | | 3 |

| | | |
|---|------|------|
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos | 4 | 3,25 |
| Cota não Investment grade ou sem rating | 4,5 | 4 |
| Cotas Únicas de FIDCs fechados ou abertos | | |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive) | 2,25 | |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration até 2 anos (inclusive) | 2,75 | |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive) | 2,75 | |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive) | 3,25 | |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive) | 3,25 | |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive) | 3,75 | |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive) | 4 | |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive) | 4,5 | |
| Cota com rating >= AA- (ou equivalente, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos | 4,5 | |
| Cota com rating entre A+ e BBB- (ou equivalentes, em escala nacional) e com duration acima de 8 anos | 4,5 | |
| Cota não Investment grade ou sem rating | 4,5 | |
| Cotas Subordinadas com Benchmarks (tipicamente mezanino) de FIDCs fechados ou abertos | | |
| Cota Investment grade e com duration até 2 anos (inclusive) | 2,75 | 2,5 |
| Cota Investment grade e com duration de 2 anos (exclusive) até 4 anos (inclusive) | 3,25 | 2,75 |
| Cota Investment grade e com duration de 4 anos (exclusive) até 6 anos (inclusive) | 3,75 | 3,25 |
| Cota Investment grade e com duration de 6 anos (exclusive) até 8 anos (inclusive) | 4,5 | 3,75 |
| Cota Investment grade e com duration acima de 8 anos | 4,5 | 4,25 |
| Cota não Investment grade ou sem rating | 4,5 | 4,5 |
| Cotas Subordinadas sem Benchmarks de FIDCs fechados ou abertos | | |
| Cota Investment grade ou sem rating | 4,5 | |
| Fundos Multimercado | | |
| Multimercados Balanceados | 2,5 | |
| Multimercados Dinâmico | 2,5 | |
| Multimercados Capital Protegido | 1,5 | |
| Multimercados Long and Short – Neutro | 2,25 | |

| | |
|--|------|
| Multimercados Long and Short – Direcional | 2,5 |
| Multimercados Macro | 2,5 |
| Multimercados Trading | 2,5 |
| Multimercados Livre | 2,5 |
| Multimercados Juros e Moedas | 2,25 |
| Multimercados Estratégia Específica | 2,5 |
| Fundos de Ações | |
| Ações Indexados | 3,5 |
| Ações Índice Ativo | 3,5 |
| Ações Valor/Crescimento | 3,5 |
| Ações Small Caps | 3,5 |
| Ações Dividendos | 3,5 |
| Ações Sustentabilidade/Governança | 3,5 |
| Ações Setoriais | 3,5 |
| Ações Livre | 3,5 |
| Fundos de Mono Ação | 4 |
| Fundos Cambial e Investimento no Exterior | |
| Cambial | 3 |
| Renda Fixa Investimento no Exterior | 3 |
| Multimercados Investimento no Exterior | 3,5 |
| Ações Investimento no Exterior | 3,5 |

Vigência : 05/09/2023.

