



O Investimento em Valores Mobiliários

Actividade de Gestão de Carteiras (Asset Management)

No âmbito da actividade de gestão de carteiras, os clientes devem ter presente que a definição dos objetivos de investimento associados à gestão das suas carteiras deverá ser cuidadosamente ponderada. Assim, deverão ser avaliadas as vantagens e desvantagens dos limites da composição das carteiras a definir; a sua adequação à capacidade financeira; e à propensão ao risco dos clientes. O risco que associado às carteiras é consequência directa da alocação às diferentes classes de activos, decorrendo assim: da natureza dos valores mobiliários (acções, obrigações, warrants, certificados, unidades de participação, etc.); da volatilidade dos preços; da liquidez do mercado; da capacidade financeira e da solvabilidade do emitente dos valores mobiliários; e do tipo de mercados onde os valores são negociados.

Em especial os clientes devem ter presente que as suas carteiras poderão envolver técnicas de investimento que pressuponham a utilização de instrumentos financeiros derivados (contratos de futuros e de opções, Forex os forwards, os spot e os CFDs), os mesmos proporcionam um investimento alavancado e, conseqüentemente, uma pequena variação no preço dos activos subjacentes pode resultar em ganhos e em perdas significativas.

Adicionalmente, os instrumentos financeiros derivados estão sujeitos aos riscos de liquidez e de mercado, desta forma em determinadas condições (situações de maior volatilidade por exemplo), poderá não ser possível proceder ao encerramento das posições abertas ou que tal encerramento só seja possível em condições menos favoráveis. Adicionalmente, a ASK Patrimónios informa os clientes que se as suas carteiras poderão investir em hedge funds, estes utilizam instrumentos financeiros que poderão potenciar as perdas do investimento mesmo em situações de crescimento dos mercados, não existindo qualquer garantia para os clientes quanto à preservação do capital sob gestão ou em relação à rendibilidade do seu investimento.



Actividade de Consultoria (Financial Advising)

O âmbito da actividade de consultoria, as decisões de investimento pertencem aos clientes, pelo que estes deverão sempre ponderar, os conselhos e informações prestados pela ASK Patrimónios, tendo presentes: situação financeira; propensão ao risco; e objectivos de investimento.

Categorização de Clientes

O ASK Patrimónios categoriza o Cliente de acordo com a seguinte classificação: Não Profissional, Profissional e Contraparte Elegível.

Esta classificação tem implicações no nível de proteção dada ao Cliente. O grau de proteção será tanto maior quanto menor se estima que sejam os conhecimentos e experiência do Cliente relativamente aos mercados e instrumentos financeiros.

O ASK Patrimónios atribui ao Cliente, com carácter geral para os instrumentos financeiros e serviços de investimento que contrate com o Banco a categoria de “Não Profissional”, o que lhe confere o maior nível de proteção, materializando-se em:

1) Maior nível de detalhe de informação sobre produtos e serviços; e

2) Avaliação da adequação do produto ou serviço com a classificação do Cliente, (designadamente quanto aos seus conhecimentos, experiência e, outras características), nos produtos em que tal seja aplicável.

O Cliente pode solicitar a alteração da sua classificação em qualquer momento da sua relação com o ASK Patrimónios, que analisará o mesmo e informará da aceitação (ou não) do mesmo.