

**POLÍTICA**  
**DE**  
**SUITABILITY**

# SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO</b>	<b>2</b>
<b>2. FINALIDADE</b>	<b>2</b>
<b>3. PROCEDIMENTOS</b>	<b>3</b>
<b>4. ATUALIZAÇÃO E MONITORAMENTO DO PERFIL DOS INVESTIDORES</b>	<b>3</b>
<b>5. PERFIL DO INVESTIDOR</b>	<b>3</b>
<b>6. GUARDA E REGISTRO</b>	<b>5</b>
<b>ANEXO I – QUESTIONÁRIO SUITABILITY</b>	<b>6</b>

## **1. INTRODUÇÃO**

A presente Política de Suitability estabelece critérios que visam proteger os interesses dos investidores da L4 Capital e promover a transparência e a ética nas relações comerciais no que tange a identificação e o monitoramento do perfil de investimentos dos seus investidores/clientes com o objetivo de orientá-los quanto a alocação de seus recursos em produtos adequados para cada perfil e percentual de exposição da suas carteiras, visando seus objetivos e expectativas.

Cabe ressaltar que a mesma também estabelece as práticas de recomendação de investimentos, os critérios para avaliar a adequação dos investimentos e os procedimentos de revisão e monitoramento.

## **2. FINALIDADE**

A política de suitability define as práticas e os procedimentos que devem ser seguidos pela L4 capital acerca de avaliar o perfil de seus investidores e determinar quais investimentos são adequados para cada perfil e objetivo

Portanto, a L4 Capital avaliará o conhecimento do investidor em aplicações financeiras, sua experiência atrelada com suas metas, interesses, objetivos de investimento e tolerância ao risco, com o objetivo de determinar seu perfil de investidor. Fundado nisso, será proposta uma carteira de investimentos que leve em consideração a capacidade financeira e expectativas do cliente.

Após detectar o perfil do cliente, a L4 Capital poderá adotar práticas de recomendação de produtos, serviços e investimentos que sejam compatíveis com as características de cada investidor.

Com o objetivo de garantir a adequação do perfil de investimentos dos clientes, a L4 Capital realizará controles para monitorar a compatibilidade entre o perfil identificado e as modalidades operacionais, produtos e serviços utilizados por cada cliente.

### **3. PROCEDIMENTOS**

Antes de dar início a sua primeira consultoria, o investidor é submetido ao processo de Análise do Perfil do Investidor, que consiste em um questionário de avaliação.

Esse questionário possui como objetivo identificar o perfil de cada investidor, visando proporcionar subsídios fidedignos para a elaboração e processos da consultoria, apontando dessa forma quais produtos financeiros, serviços ou operações são adequados aos objetivos de investimento do cliente. O questionário ainda visa identificar se os produtos, serviços ou operações são compatíveis com a situação financeira de cada cliente e se o mesmo possui conhecimento suficiente para compreender os riscos aos quais estão relacionados. A análise é realizada de forma cuidadosa e rigorosa, a fim de garantir que o investidor opere de forma segura e consciente.

### **4. ATUALIZAÇÃO E MONITORAMENTO DO PERFIL DOS INVESTIDORES**

Para manter o perfil de investimentos de cada cliente atualizado, a L4 Capital utilizará procedimentos internos e fornecerá informações corretas e adequadas para cada objetivo de investimento.

Vale ressaltar que o monitoramento será feito através da consultoria entre o investidor e seu consultor e também pelo recebimento dos extratos de investimentos e posições enviados pelo próprio cliente.

O questionário de Análise de Perfil do Investidor estará disponível para preenchimento a qualquer momento, mediante sua solicitação.

No requisito atualização a resposta mais recente ao questionário sobrepõe o questionário e o perfil anterior, independente da alteração de nível de risco.

### **5. PERFIL DO INVESTIDOR**

A L4 Capital estabeleceu cinco (5) categorias de Perfil de Investidor para seus clientes e recomenda produtos ou serviços especificamente a cada um, conforme segue abaixo:

ULTRACONSERVADOR objetivam a preservação de seu capital e possuem baixa tolerância a riscos. Aspiram a preservação de seu patrimônio através de investimentos sólidos, buscando retornos a longo prazo e apresentam uma parte de sua carteira com foco em liquidez. Em razão da sua baixa tolerância ao risco, a sua carteira de investimentos deverá ser composta por produtos financeiros com menor risco do mercado.

CONSERVADOR objetivam a preservação de seu capital e possuem baixa tolerância a riscos. Aspiram a preservação de seu patrimônio através de investimentos sólidos, buscando retornos a longo prazo e apresentam uma parte de sua carteira com foco em liquidez. Ainda assim, apesar de apresentarem aversão ao risco, estão dispostos a alocar um pouco do seu patrimônio em diversificação dentro da categoria de ativos de multimercados.

MODERADO buscam segurança, porém estão dispostos a buscarem retornos acima da média, optando por alocações que apresentem um nível moderado de risco. Com baixa necessidade de liquidez no curto prazo, estão dispostos a aceitarem que um percentual de seu patrimônio sofra as oscilações características dos mercados de risco (e possíveis perdas além do capital investido) na busca por retornos diferenciados no longo prazo.

ARROJADO possuem uma alta tolerância a riscos, baixa ou nenhuma necessidade de liquidez no curto e médio prazo e estão dispostos a aceitarem que seu patrimônio sofra as oscilações características dos mercados de risco (e possíveis perdas além do capital investido) na busca por retornos diferenciados no longo prazo. Possuem ciência que podem perder parte ou a totalidade dos recursos investidos e, ainda assim, estão dispostos a alocar a maior parte de seus recursos em investimentos com perfis arriscados, com o intuito de obterem ganhos acima da média.

AGRESSIVO possuem total conhecimento e amplo domínio do mercado de capitais. Apresentam como objetivo a obtenção de retornos muito expressivos no curto prazo, suportando quaisquer riscos.

## **7. GUARDA E REGISTRO**

Os registros referentes ao processo de Análise de Perfil de Investidor devem ser mantidos pelo prazo de 5 (cinco) anos, ou por prazo superior por determinação expressa da CVM, em caso de processo administrativo. Toda documentação, comunicação e arquivo morto gerado deve ser protegido pelo sigilo. Os documentos e declarações podem ser guardados em meio físico ou eletrônico, admitindo-se a substituição de documentos pelas respectivas imagens digitalizadas.

## ANEXO I – QUESTIONÁRIO SUITABILITY

O objetivo deste questionário é auxiliar na definição da estratégia mais adequada às suas aplicações financeiras, através da classificação da sua tolerância ao risco percebida para este portfólio 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 como:

- Familiaridade com aplicações financeiras e metas de retorno do portfólio - Objetivos e/ou necessidades
- Período da aplicação, volume do portfólio e sua representatividade comparada ao patrimônio total.

Ao responder às questões abaixo, por favor, considere a opção que melhor corresponda ao perfil deste portfólio e o objetivo da aplicação.

**1- Seja bem-vindo a L4 Capital. Qual o seu patrimônio financeiro disponível para investimento?**

- A ( ) Até R\$ 500.000.
- B ( ) De R\$ 500.000 a R\$ 1 milhão.
- C ( ) De R\$ 1 milhão a R\$ 3 milhões.
- D ( ) De R\$ 3 milhões a R\$ 5 milhões.
- E ( ) Acima de R\$ 5 milhões.

**2- Qual a sua renda familiar atual? (mensal/ em caso de renda sazonal, nos informe a média dos últimos 12 meses).**

- A ( ) Até R\$ 5.000,00.
- B ( ) De R\$ 5.000,00 a R\$ 10.000,00.
- C ( ) De R\$ 10.000,00 a R\$ 20.000,00.
- D ( ) De R\$ 20.000,00 a R\$ 40.000,00.
- E ( ) Acima de R\$ 40.000,00.

**3- Possui alguma experiência Profissional no Mercado Financeiro?**

- A ( ) Não possuo experiência profissional no mercado financeiro.
- B ( ) Sim. Até 5 anos.
- C ( ) Sim. De 6 a 10 anos.
- D ( ) Sim. De 11 a 20 anos.
- E ( ) Sim. Acima de 20 anos.

**4- Você possui alguma experiência com investimentos?**

- A ( ) Não possuo qualquer experiência no mercado financeiro.
- B ( ) Média. Aplico em instrumentos de renda fixa, fundos de investimentos, ETFs e Previdência.
- C ( ) Alta Invisto Renda Fixa, Renda Variável, Fundos, mas sempre buscando orientações de profissionais.
- D ( ) Muito Alta. Opero qualquer tipo de investimento, inclusive derivativos para hedge de carteira e

especulação.

E ( ) Sou um profissional com vasta experiência no mercado financeiro.

**5- Qual das opções descreve melhor o seu horizonte temporal de investimentos?**

A ( ) Retorno de longo prazo. Não pretendo modificar os investimentos antes de 5 anos.

B ( ) Retorno de longo prazo. Não pretendo modificar os investimentos antes de 2 anos.

C ( ) Poder alterar ou resgatar investimentos em até 6 meses de profissionais.

D ( ) Procurar as melhores oportunidades no mercado e com a possibilidade de modificar a carteira de investimentos mensalmente.

E ( ) Alterar os investimentos de acordo com as flutuações diárias do mercado financeiro.

**6- Nos últimos 12 meses qual o percentual da sua renda você, em média, investiu em ativos financeiros?**

A ( ) Até 10%.

B ( ) Entre 11% e 20%.

C ( ) Entre 21% e 30%.

D ( ) Entre 31% e 40%.

E ( ) Acima de 40%.

**7- Qual sua formação acadêmica?**

A ( ) Graduação incompleta.

B ( ) Graduação completa.

C ( ) Especialização/pós-graduação.

D ( ) Mestrado.

E ( ) Doutorado.

**8- Qual a sua principal fonte de renda atualmente?**

A ( ) Aposentadoria/Pensão.

B ( ) Renda passiva (Investimentos/Aluguéis).

C ( ) Vencimentos (Servidor Público).

D ( ) Salário (Empregado).

E ( ) Pró-labore/Retirada de Lucros (Empreendedor/Profissional Liberal).

**9- Como você reagiria ao verificar que não obteve o retorno esperado após 6 meses?**

A ( ) Resgataria imediatamente.

B ( ) Mudaria a estratégia de investimento.

C ( ) Limitaria um valor máximo de perda antes de resgatar.

D ( ) Procuraria entender o porquê não obtive o retorno desejado antes de realizar qualquer alteração na carteira.

E ( ) Investiria recursos adicionais, pois entendo que pode ser um movimento natural de mercado.

**10- Em seus investimentos pessoais, qual parcela você irá precisar de liquidez imediata nos próximos 12 meses?**



- A ( ) 80% a 100%.
- B ( ) 51% a 80%.
- C ( ) 31% a 50%.
- D ( ) 11% a 30%.
- E ( ) 0% a 10%.

**11- Agora me responda, em quanto tempo você espera resgatar todos os seus investimentos?**

- A ( ) Até 6 meses.
- B ( ) De 7 meses a 3 anos.
- C ( ) De 3 anos a 5 anos.
- D ( ) De 6 anos a 10 anos.
- E ( ) Acima de 10 anos.

**12- Qual das opções abaixo melhor define o seu objetivo de investimentos?**

- A ( ) Preservação de capital - O Objetivo é obter um retorno suficiente para manter meu padrão de vida, sem se expor a um nível de risco elevado.
- B ( ) Geração de renda - O objetivo é obter retornos constantes como fonte de renda, gerando um rendimento regular, aceitando um nível de risco moderado.
- C ( ) Aumento de capital - O objetivo é obter um retorno acima da inflação, resultando no aumento do valor investido, aceitando incorrer em alto nível de risco.

**13- Dentre os investimentos abaixo, qual você se sente mais confortável com base nos respectivos retornos?**

*(Mínimo: menor retorno no período; Médio: retorno médio do período; Máximo: máximo retorno obtido no período.)*

- A ( ) Investimento A: Mínimo 7,2% / Médio 8% / Máximo 8,8%
- B ( ) Investimento B: Mínimo 2,1% / Médio 11,2% / Máximo 12,9%
- C ( ) Investimento C: Mínimo -5% / Médio 11,2% / Máximo 18%
- D ( ) Investimento D: Mínimo -20% / Médio 18% / Máximo 30%
- E ( ) Investimento E: Mínimo -45% / Médio 25% / Máximo 75%

**14- Indique quais das opções de investimentos abaixo você possui experiência**

- A ( ) Ações ou Participações Societárias.
- B ( ) Derivativos.
- C ( ) Private Equity / Venture Capital.
- D ( ) CDBs.
- E ( ) Fundos Multimercados.
- F ( ) Fundos de Renda Fixa de Crédito Privado.
- G ( ) Fundos de Renda Fixa – DI.
- H ( ) Títulos Públicos (LFT, LTN, NTN-b...).

**I** ( ) Fundos Previdenciários.

**J** ( ) Real Estate (Imóveis).

**L** ( ) Poupança.

**M** ( ) Não costumo realizar investimentos.