

Política Institucional

Área Gestora Compliance e Gestão de Riscos	Código	Versão 01
Assunto Política de Suitability	Data Criação 16/06/2021	Data Publicação 16/06/2021
Abrangência Limitada à XVI Capital Ltda.		



POLÍTICA DE SUITABILITY

Versão	Atualizada em	Responsável:
1	Mai/2021	Diretores de Suitability

SUMÁRIO

1. OBJETIVO.....	3
2. ABRANGÊNCIA.....	3
3 ADEQUAÇÃO DOS INVESTIMENTOS.....	3
3.1. ADEQUAÇÃO DOS OBJETIVOS.....	4
3.2. SITUAÇÃO FINANCEIRA.....	4
3.3. CONHECIMENTO DO CLIENTE.....	5
4. ATUALIZAÇÃO E MANUTENÇÃO.....	5
5. CONSIDERAÇÕES.....	5
ANEXO I.....	6
ANEXO II.....	8

1. Objetivo

A presente Política de *Suitability* (“Política de Suitability”) tem como objetivo estabelecer a metodologia própria da XVI CAPITAL LTDA. (“Gestora”) para verificar a adequação da recomendação e dos investimentos a serem realizados para seus clientes (“Clientes”), em função do perfil de risco a ele atribuído, levando-se em consideração sua situação financeira, sua experiência em matéria de investimentos, grau de tolerância a volatilidade e os objetivos visados. A presente Política de *Suitability* está de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

Os responsáveis pela presente Política de *Suitability* são os diretores de *Suitability* da Gestora, devidamente nomeados em seu contrato social, nos termos do Artigo 8º, III, da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada (“Resolução CVM 30”).

2. Abrangência

Esta Política de *Suitability* aplica-se a todos os Clientes, exceto àqueles que forem sócios, conselheiros e funcionários independentes da capacidade de investimento da Gestora.

3. Adequação dos Investimentos

Esta Política de *Suitability* busca adequar o investimento realizado ao perfil de risco dos Clientes. O Cliente individualmente preencherá dois questionários. O primeiro tratando-se de uma avaliação de risco, conforme Anexo I, e o segundo tratando-se de um questionário com as informações de perfil, conforme Anexo II.

Assim, define-se um perfil para o Cliente, por meio de um sistema de pontuação baseado nas respostas obtidas nos questionários, sendo estes alocados em 3 (três) níveis de risco: (i) conservador, (ii) moderado ou (iii) agressivo.

Os perfis de risco mais elevados compreendem recomendações em produtos de níveis de risco mais altos e mais baixos, ou seja, o perfil agressivo compreende recomendações em um portfólio com nível de risco agressivo, moderado e conservador. O perfil moderado compreende recomendações em produtos de nível de risco moderado e conservador.

Compara-se o perfil do Cliente com os investimentos pretendidos. Caso os investimentos pretendidos estejam em desacordo com o perfil definido, o Cliente é

alertado por um representante da Gestora. Caso, mesmo após o alerta, o Cliente decida prosseguir com o investimento, este deverá assinar um termo ratificando sua ciência, consciência e intenção de possuir um portfólio mais agressivo do que indicado como adequado para o seu perfil.

Será vedado recomendar produtos ou serviços aos Clientes quando:

- (i) O perfil do Cliente não seja adequado ao produto ou serviço, observado o disposto nesta Política de *Suitability*;
- (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.

A obrigatoriedade de verificar a adequação do produto, serviço ou operação não se aplica nas hipóteses previstas no Artigo 10º da Resolução CVM 30.

Sem prejuízo do disposto no Anexo I e Anexo II, a Gestora deverá observar os seguintes parâmetros para fins de adequação do produto ao Cliente.

3.1. Adequação de Objetivos

Para verificar os objetivos dos Clientes, devem ser observados:

- (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;

3.2. Situação Financeira

Para verificar a situação financeira dos Clientes, devem ser observados:

- (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.

3.3. Conhecimento do Cliente

Para verificar o nível de conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto do Cliente, devem ser observados:

- (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.

4. Atualização e Manutenção

A Gestora deverá rever e atualizar as informações relativas ao perfil de seus Clientes, assim como rever e atualizar a presente Política de *Suitability*, ao menos, a cada 24 (vinte e quatro) meses.

A Gestora deverá manter, pelo prazo de 5 (cinco) anos contados da última recomendação prestada ao Cliente, ou por prazo superior por determinação expressa da CVM, em caso de processo administrativo, todos os documentos e declarações, conforme exigido pela Resolução CVM 30.

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

5. Considerações

O preenchimento dos questionários (Anexos I e II) que posteriormente gerarão o perfil de risco do Cliente é de inteira responsabilidade deste, não cabendo qualquer análise subjetiva por parte da Gestora além dos padrões do razoável. Ainda que preenchidos corretamente, a Política de *Suitability* ou os questionários (Anexos I e II) não constituem garantia de satisfação do Cliente e não garantem que o investimento atinja o objetivo de risco e rentabilidade do Cliente.

Anexo I

	Conservador	Moderado	Agressivo
Pontuação por resposta	1 ponto	2 pontos	3 pontos
Estágio de vida			
Idade	60>	31-59	18-30
Renda familiar mensal	1-9 SM	10-19 SM	20 SM
Casado	Sim	União estável	Não
Filhos menores de idade	Mais de um	Um	Não possui
Grau de instrução			
Possui graduação	Não	Sim	Sim
Possui pós-graduação (especialização, mestrado, doutorado etc.).	Não	Não	Sim
Grau de conhecimento do mercado financeiro e de capitais e produtos de renda fixa	Baixo	Mediano	Alto
Grau de conhecimento do mercado financeiro e de capitais e produtos de renda variável	Baixo	Mediano	Alto
Grau de conhecimento do mercado financeiro e de capitais e produtos de derivativos	Baixo	Mediano	Alto
Investimentos atuais			
% da renda familiar disponível para investir	20<	21 - 30	31>

% para CDB de instituições de primeira linha e poupança	31>	11 - 30	10<
% para títulos públicos federais	41>	21 - 40	20<
% para ações	20<	21-50	51>
% para mercado futuro	10<	11 - 50	51>
% para derivativos	5<	06 - 19	20>
<i>Timing</i>	até 2 anos	3 - 4 anos	4 >
Investidor Qualificado	Não	Sim	Sim
Investidor Profissional	Não	Sim	Sim
Prazo de liquidez (diária, mensal, anual etc.).	Diária	Diária/Mensal	Anual ou mais
Derivativos para <i>hedge</i> , Posição, alavancagem e em que percentual	Sim	Não	Não
Investimentos no exterior	Baixa	Média	Alta
Títulos públicos estaduais	até 10%	11% a 50%	51%>
Títulos públicos municipais	até 10%	11% a 30%	30%>

Intenção de alocação

% da renda familiar disponível para investir	20<	21 - 30	30>
% para CDB primeira linha e poupança	31>	11 - 30	0 - 10
% para títulos públicos federais	41>	21 - 40	0 - 20
% para ações	20<	21-50	51>
% para derivativos	5<	06 - 19	20>
% para mercado futuro	10<	11 - 50	51>
<i>Timing</i>	Até 2 anos	De 3 a 4 anos	A partir de 5 anos

Aversão ao risco

Autoconceito	Alta aversão	Moderada aversão	Baixa Aversão
Aceita perdas de até 5% no curto prazo	Não	Talvez	Aceita
Aceita perdas de até 10% no médio prazo	Não	Talvez	Aceita
Aceita perdas de até 20% no longo prazo	Não	Talvez	Aceita

PONTUAÇÃO TOTAL:

De 35 a 55 pontos = conservador

De 56 a 84 pontos = moderado

De 85 a 105 pontos = agressivo

Anexo II

Nome completo (sem abreviações):

CPF:

Assinale com um "X" a resposta que condiz com sua atual realidade como investidor.

1 - Qual a sua idade?

- Até 25 anos.
- Entre 26 e 35 anos.
- Entre 36 e 50 anos.
- Acima de 50 anos.

2 - Que percentual de sua renda MENSAL você investe regularmente?

- Até 10%.
- Entre 11% e 20%.
- Entre 21% e 35%.
- Acima de 35%.

3 - Qual das alternativas abaixo melhor o define como investidor?

- Meu objetivo principal é preservar o valor do meu investimento.
- Quero preservar meu capital, mas obter ganhos, limitando ao máximo possíveis perdas.
- Gostaria de obter maiores ganhos sobre meu investimento e para isso estou disposto a assumir riscos, sabendo que podem ocorrer prejuízos.
- Gostaria de obter ganhos expressivos sobre meu investimento e para isso estou disposto a assumir altos riscos.

4 - Com qual frequência você pretende modificar sua carteira de investimentos?

- Meu objetivo é rentabilizar meu patrimônio no longo prazo, não tenho pretensão de modificar meus investimentos antes de 2 anos.
- Poderei alterar ou resgatar meus investimentos em até 6 meses.
- Procuo as melhores oportunidades no mercado e posso modificar minha carteira de investimentos frequentemente.
- Altero meus investimentos de acordo com as flutuações diárias do mercado financeiro.

5 - A que você relaciona a palavra risco no contexto financeiro?

- Prejuízo.
- Incerteza.
- Oportunidade.
- Emoção.

6 - Qual o percentual de seus investimentos está aplicado em ativos de renda variável atualmente?

- Zero.
- Até 20%.
- Entre 21% e 50%.
- Acima de 50%.

7 - Qual nível de risco você assumiu nas suas decisões de investimentos no passado?

- Risco muito pequeno.
- Risco médio.
- Risco grande.
- Risco muito grande.

8 - Que nível de risco você pretende assumir nas futuras decisões de investimentos?

- Risco muito pequeno.
- Risco médio.
- Risco grande.
- Risco muito grande.

9 - Você confia na sua habilidade de tomar boas decisões de investimento?

- Nunca.
- Raramente.
- Quase sempre.
- Sempre.

10 - Qual é o seu objetivo ao investir?

- Corrigir o capital investido pela taxa de juros padrão do mercado (CDI).
- Obter um retorno superior a taxa de juros padrão do mercado (CDI).
- Aumentar o capital investido utilizando estratégias com renda variável.
- Alavancar o capital investido, ou seja, investir mais do que tenho.

11 - Quando você conhece uma oportunidade de investimento, qual o seu principal foco?

- Sempre as possíveis perdas.
- Normalmente as possíveis perdas.
- Normalmente os possíveis ganhos.
- Sempre os possíveis ganhos.

12 - Você começa a se sentir desconfortável a partir de que percentual de perda do valor investido?

- Qualquer perda me deixa desconfortável.
- Perdas acima de 5%, mesmo que apenas no curto ou médio prazo me deixam desconfortável.
- Perdas entre 5% e 25% me deixam desconfortável.
- Perdas superiores a 25% me deixam desconfortável.

13 - Qual percentual de seu patrimônio você aplicaria em investimentos que podem apresentar perdas temporárias?

- Até 5%.
- Entre 5% e 10%
- Entre 11% e 40%.
- Acima de 40%.

14 - Qual dos cenários abaixo você escolheria?

- No melhor cenário ganha 2% e no pior não ganha nada.
- No melhor cenário ganha 10% e no pior perde 5% .
- No melhor cenário ganha 20% e no pior perde 15%.
- No melhor cenário ganha 50% e no pior perde 40%.