

# **POLÍTICA DE *SUITABILITY***

Outubro/2018

## 1. Objetivo

A presente Política de *Suitability* (“Política”) tem como objetivo estabelecer a metodologia da LYON CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS S.A. (“Lyon” ou “Gestora”) para verificar a adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil de seus clientes (“Clientes”), em função de seus objetivos, aversão a risco, situação financeira e experiência e conhecimento em investimentos. A presente Política está de acordo com as diretrizes estabelecidas pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

O responsável pela presente Política é o Diretor de Distribuição e *Suitability* da Gestora.

## 2. Abrangência

Esta Política aplica-se a todos os Clientes, exceto àqueles que forem acionistas, conselheiros e funcionários da Lyon.

## 3. Avaliação da Adequação dos Investimentos

O Cliente preencherá dois questionários (em conjunto, os “Formulários de Suitability”). 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.

A partir dos Formulários de *Suitability* será atribuído um perfil para o Cliente, por meio de um sistema de pontuação baseado nas respostas, sendo o Cliente alocado em um dentre 3 (três) níveis de risco: (i) conservador, (ii) moderado ou (iii) agressivo.

Aos Clientes classificados como agressivos, poderão ser indicados produtos de todos os níveis de risco. Aos Clientes classificados como moderados, poderão ser indicados produtos de nível de risco moderado e baixo. E aos Clientes classificados como conservadores poderão ser indicados apenas produtos de baixo nível de risco.

Caso o Cliente demonstre desejo ou intenção de investir em produtos que estejam em desacordo com o perfil definido, deverá ser alertado por um representante da Lyon. 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.

Caso o Cliente não assine o termo ratificando sua ciência conforme descrito acima, será vedado oferecer produtos ou serviços aos Clientes quando:

- I. o perfil do Cliente não seja adequado ao produto ou serviço, observado o disposto nesta Política;
- 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 9º da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada.

Sem prejuízo do disposto no Anexo I e Anexo II, a Lyon 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 do Cliente; e
- II. o valor e a natureza dos principais ativos que compõem o patrimônio do 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 Lyon deverá rever e atualizar as informações relativas ao perfil de seus Clientes, assim como rever e atualizar a presente Política, ao menos, a cada 24 (vinte e quatro) meses.

A Lyon deverá manter, pelo prazo de 5 (cinco) anos contados do último serviço prestado ao Cliente, ou por prazo superior em caso de determinação expressa da CVM, todos os documentos e declarações, conforme exigido pela regulamentação.

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 Formulários de *Suitability* é de inteira responsabilidade do Cliente. A aposição de assinatura por parte do cliente é suficiente para a Lyon assumir como verdadeiras as informações, não cabendo por parte da Lyon qualquer verificação adicional ou auditoria da veracidade das informações além dos padrões do razoável. Ainda que preenchidos corretamente, a Política de *Suitability* não garante a satisfação do Cliente e nem tampouco que o investimento atinja o objetivo de risco e rentabilidade do Cliente.

\*\*\*

## Anexo I

	Conservador	Moderado	Agressivo
<b>Pontuação por resposta</b>	<b>1 ponto</b>	<b>2 pontos</b>	<b>3 pontos</b>
<b>Estágio de vida</b>			
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
<b>Grau de instrução</b>			
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
<b>Investimentos atuais</b>			
% 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
	Baixa	Média	Alta
Investimentos no exterior	até 10%	11% a 50%	51%>
Títulos públicos estaduais	até 10%	11% a 30%	30%>
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 de 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%.