

POLÍTICA DE SUITABILITY

LDC CAPITAL LTDA

1. OBJETIVO

A presente Política de Suitability ("Política") tem por objetivo primordial estabelecer as diretrizes e procedimentos adotados pela LDC CAPITAL LTDA, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 58.321.323/0001-67 ("LDC CAPITAL" ou "Sociedade"), para a realização do processo de verificação da adequação ("Suitability") de produtos, serviços e operações no mercado de valores mobiliários ao perfil de cada cliente. Visa-se, com isso, assegurar que as recomendações e a prestação do serviço de consultoria estejam sempre alinhadas aos objetivos de investimento, situação financeira e conhecimento do cliente, em estrita conformidade com a regulamentação vigente.

2. REGULAMENTAÇÃO

Esta Política foi elaborada em observância à legislação e regulamentação pertinentes editadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), em especial a Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, que dispõe sobre o dever de verificação da adequação de produtos, serviços e operações ao perfil do cliente.

3. ABRANGÊNCIA E DESTINATÁRIOS

As disposições contidas nesta Política aplicam-se a todos os sócios, diretores, administradores, gestores, colaboradores, prestadores de serviços e quaisquer indivíduos ou entidades que, direta ou indiretamente, participem das atividades de consultoria e recomendação de valores mobiliários realizadas pela LDC CAPITAL ("Destinatários").

4. DEFINIÇÕES

- **Suitability:** Processo de identificação do perfil de investimento do cliente, realizado por meio da coleta e análise de informações relevantes, com o propósito de verificar a adequação dos produtos, serviços e operações recomendados.
- **Cliente Ordinário:** Pessoa física ou jurídica que não se enquadra nas definições legais e regulamentares de investidor qualificado ou

profissional e, portanto, está sujeita integralmente ao processo de Suitability.

- **Cliente Qualificado/Profissional:** Investidor classificado como qualificado ou profissional nos termos da regulamentação da CVM. Clientes qualificados ou profissionais podem ter dispensa total ou parcial do processo de Suitability, conforme previsto na regulamentação.
- **Produtos, Serviços e Operações:** Para os fins desta Política, incluem, mas não se limitam a: fundos de investimento (todas as classes), clubes de investimento, carteiras administradas, posições em ações, BDRs, FIs, títulos públicos e privados (CDB, LCI, LCA, Debêntures, etc.), COE, mercados futuros, opções, derivativos, e quaisquer outros ativos ou estruturas financeiras que possam ser objeto de recomendação pela LDC CAPITAL.
- **Produtos e Operações Complexas:** Aqueles cujas características, riscos, estrutura ou precificação não são facilmente compreendidos pela generalidade dos investidores, conforme critérios estabelecidos na regulamentação ou metodologia interna da LDC CAPITAL.

5. PRINCÍPIOS E DIRETRIZES

A LDC CAPITAL pauta suas atividades nos seguintes princípios para a realização do Suitability:

- Atuar no melhor interesse do cliente.
- Garantir que toda recomendação seja adequada ao perfil de risco do cliente.
- Fornecer informações claras e transparentes sobre os produtos e seus riscos.
- Cumprir rigorosamente a regulamentação da CVM.

6. PROCESSO DE SUITABILITY

O processo de Suitability aplica-se a todos os clientes considerados Ordinários e consiste nas seguintes etapas:

6.1. Coleta de Informações do Cliente

A identificação do perfil de risco do cliente ordinário será realizada por meio de um Questionário de Suitability a ser preenchido pelo próprio cliente, sob

sua inteira responsabilidade. O questionário buscará obter informações, no mínimo, sobre:

- **Objetivos de Investimento:** Período desejado para manutenção dos investimentos, preferências de risco declaradas, finalidades dos investimentos (ex: aposentadoria, reserva de emergência, crescimento patrimonial).
- **Situação Financeira:** Valor e origem das receitas regulares, valor e composição do patrimônio, necessidade futura de recursos.
- **Conhecimento e Experiência:** Familiaridade com diferentes tipos de produtos e serviços do mercado financeiro, natureza, volume e frequência de operações realizadas anteriormente, formação acadêmica e experiência profissional relevante.

6.2. Classificação do Perfil de Risco do Cliente

Com base nas informações fornecidas pelo cliente no Questionário de Suitability, a LDC CAPITAL classificará o cliente em uma ou mais categorias de perfil de risco. As categorias de perfil de risco utilizadas pela LDC CAPITAL são:

- **Conservador:** Prioriza a segurança e a preservação de capital, com baixa tolerância a perdas. Busca investimentos de baixo risco e menor volatilidade.
- **Moderado:** Busca retornos superiores aos do perfil conservador, aceitando assumir riscos moderados e oscilações de mercado em troca de potencial rentabilidade maior.
- **Agressivo:** Possui maior conhecimento e experiência no mercado, busca retornos expressivos e aceita alto risco e potencial de perdas significativas de capital no curto ou médio prazo.
- *Poderão existir subdivisões dentro de cada perfil (ex: Conservador I e II, Moderado I e II, Agressivo I e II), com percentuais máximos de alocação em ativos de maior risco definidos internamente.*

A metodologia para a classificação do perfil de risco do cliente dentro da LDC CAPITAL LTDA é medida pelo Questionário de Suitability, detalhado no Anexo III a esta Política, e enquadrado dentro de uma média das premissas do quadro abaixo. Além do questionário, serão levados também em consideração aspectos pessoais (podendo ser subjetivos) comentados em entrevista de prospecção e onboarding, caso o consultor de investimentos os julgue relevantes e fundamentais para o cumprimento do objetivo do cliente.

	CONSERVADOR	MODERADO	AGRESSIVO
OBJETIVO	Preservação de Patrimônio	Aceita correr certo risco, buscando um pouco mais de retorno	Aceita assumir maiores riscos, tolera volatilidade e possíveis perdas em troca de retornos acima da média no futuro.
TOLERÂNCIA DE RISCO	Baixa	Média	Alta
PRAZO	Curto/Médio	Médio/Longo	Longo
CONHECIMENTO DE MERCADO	Baixo	Médio	Alto

6.3. Classificação de Risco do Produto

A LDC CAPITAL classificará os produtos, serviços e operações disponíveis para recomendação de acordo com o seu nível de risco (Ex: Baixo, Médio, Alto), considerando fatores como:

- Riscos inerentes ao produto e seus ativos subjacentes.
- Liquidez e prazos de carência.
- Existência de garantias (ex: FGC).
- Perfil e solidez dos emissores e prestadores de serviços.
- Complexidade da estrutura do produto.

A metodologia e critérios de classificação de risco dos produtos pela LDC CAPITAL são internos, mas é de dever dos colaboradores que forem realizar recomendações de investimentos informarem aos clientes suas características, conforme o capítulo 5 e 6.4 deste documento.

6.4. Verificação da Adequação (Recomendação)

Ao recomendar um produto, serviço ou operação, a LDC CAPITAL verificará se este é adequado ao perfil de risco previamente identificado do cliente. A recomendação será considerada adequada quando houver compatibilidade entre o risco do produto/operação e a classificação de risco do cliente, observando-se as faixas de alocação por classe de ativos compatíveis com o perfil do cliente.

7. TRATAMENTO DE OPERAÇÕES INADEQUADAS

Nos casos em que um cliente solicite expressamente a realização de uma operação ou a aquisição de um produto considerado inadequado ao seu perfil de risco, ou caso seu perfil esteja desatualizado/informações incompletas, a LDC CAPITAL deverá:

1. Alertar o cliente de forma clara sobre a inadequação ou a situação cadastral/de perfil.
2. Obter do cliente uma declaração expressa de que está ciente dos riscos envolvidos e da inadequação da operação ao seu perfil, assumindo a responsabilidade pela decisão, podendo esta ser registrada a punho com sua assinatura, ou via eletrônico (como e-mail), desde que seja o mesmo cadastrado na plataforma em que o investimento será realizado.

É vedada a recomendação de produtos ou serviços inadequados ao perfil do cliente. A execução de operações inadequadas somente poderá ocorrer mediante o tópico 2 descrito acima.

8. ATUALIZAÇÃO DO CADASTRO E PERFIL

O cadastro e o perfil de risco dos clientes considerados ativos devem ser atualizados em intervalos de 24 (vinte e quatro) meses. A LDC CAPITAL enviará comunicações aos clientes para solicitar a atualização periódica. O cliente também poderá solicitar a atualização de seu perfil a qualquer momento, preenchendo novamente o Questionário de Suitability.

9. DISPENSA DE SUITABILITY

Conforme a regulamentação da CVM, a verificação da adequação do produto ao perfil do cliente poderá ser dispensada para os clientes classificados como investidores qualificados ou profissionais, salvo exceções previstas na própria regulamentação (Resolução CVM nº 30/2021). Nesses casos, o cliente deverá atestar por escrito sua condição de investidor qualificado ou profissional (Termo de Investidor Qualificado/Profissional - modelos em Anexos II e III).

10. GUARDA DE DOCUMENTOS

A LDC CAPITAL manterá registros e documentos que comprovem o cumprimento desta Política, incluindo os questionários de Suitability preenchidos, os termos de ciência, as declarações de investidor

qualificado/profissional e os registros das recomendações e operações realizadas. Tais documentos serão mantidos pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos após o último atendimento ao cliente, ou por prazo superior mediante determinação expressa da CVM. A guarda poderá ser feita em meio físico ou eletrônico.

11. RESPONSABILIDADES

É responsabilidade de Marcos Farias Meneghel, Diretor de Compliance, a supervisão, implementação e fiscalização desta Política.

Todos os Destinatários desta Política são responsáveis por conhecer e cumprir suas diretrizes, reportando qualquer violação ou situação de conflito de interesses ao responsável designado.

12. VIOLAÇÕES E MONITORAMENTO

O descumprimento desta Política sujeitará os responsáveis às medidas disciplinares cabíveis, de acordo com a gravidade da falta, conforme o Código de Ética da LDC CAPITAL. O monitoramento do cumprimento desta Política será realizado periodicamente, sempre que o Diretor de Compliance achar necessário.

13. VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÕES

Esta Política entra em vigor na data de sua aprovação pela administração da LDC CAPITAL. Ela será revisada e atualizada, no mínimo a cada 2 anos, ou sempre que houver alterações na legislação, regulamentação da CVM ou nos processos internos da Sociedade.

ANEXO I

DECLARAÇÃO DE CONDIÇÃO DE INVESTIDOR QUALIFICADO LDC CAPITAL LTDA.

À LDC CAPITAL LTDA. CNPJ/ME nº 58.321.323/0001-67

Eu, [Nome Completo do Cliente], [Nacionalidade], [Estado Civil], [Profissão], portador(a) do CPF nº [Número do CPF] / CNPJ nº [Número do CNPJ], residente e domiciliado(a) em [Endereço Completo], declaro para os devidos fins, sob as penas da lei e em observância ao Art. 12 da Resolução CVM nº 30/2021, minha condição de **INVESTIDOR QUALIFICADO**.

Declaro, ainda, que possuo conhecimento sobre o mercado financeiro e de capitais suficiente para compreender e ponderar os riscos relacionados aos produtos, serviços e operações com valores mobiliários que me forem apresentados ou recomendados, estando ciente de que, em razão desta condição, um conjunto de proteções legais e regulamentares conferidas aos investidores não qualificados podem não me ser aplicáveis.

Confirmo que me enquadro em pelo menos uma das seguintes categorias previstas na regulamentação vigente (Marcar a(s) opção(ões) que se aplica(m) e, se necessário, fornecer documentação comprobatória quando solicitado):

() Possuo investimentos financeiros em valor superior a R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) e atesto por escrito minha condição de investidor qualificado.

() Fui aprovado(a) em exame(s) de qualificação técnica ou possuo certificação(ões) aprovada(s) pela CVM como requisito para registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira de valores mobiliários, analistas de valores mobiliários ou consultores de valores mobiliários, em relação aos meus recursos próprios.

Este termo é firmado em caráter irrevogável e irretratável, sem qualquer vício de consentimento.

[Cidade/RS], [Dia] de [Mês] de [Ano].

Assinatura do Cliente

Nome Completo

ANEXO II

DECLARAÇÃO DE CONDIÇÃO DE INVESTIDOR PROFISSIONAL LDC CAPITAL CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS LTDA.

À LDC CAPITAL LTDA. CNPJ/ME nº 58.321.323/0001-67

Eu, [Nome Completo do Cliente], [Nacionalidade], [Estado Civil], [Profissão], portador(a) do CPF nº [Número do CPF] / CNPJ nº [Número do CNPJ], residente e domiciliado(a) em [Endereço Completo], declaro para os devidos fins, sob as penas da lei e em observância ao Art. 11 da Resolução CVM nº 30/2021, minha condição de **INVESTIDOR PROFISSIONAL**.

Declaro, ainda, que possuo conhecimento aprofundado sobre o mercado financeiro e de capitais suficiente para compreender e ponderar os riscos financeiros relacionados à aplicação de meus recursos em valores mobiliários que só podem ser adquiridos por investidores profissionais. Estou ciente de que, em razão desta condição, um conjunto de proteções legais e regulamentares conferidas aos demais investidores não me são aplicáveis.

Confirmo que me enquadro em pelo menos uma das seguintes categorias previstas na regulamentação vigente (Marcar a(s) opção(ões) que se aplica(m) e, se necessário, fornecer documentação comprobatória quando solicitado):

() Pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que atestam por escrito sua condição de investidor profissional.

() Fui aprovado(a) em exame(s) de qualificação técnica ou possuo certificação(ões) aprovada(s) pela CVM como requisito para registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira de valores mobiliários, analistas de valores mobiliários ou consultores de valores mobiliários, em relação aos meus recursos próprios.

Este termo é firmado em caráter irrevogável e irretratável, sem qualquer vício de consentimento.

[Cidade/RS], [Dia] de [Mês] de [Ano].

Assinatura do Cliente

Nome Completo

ANEXO III

QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY LDC CAPITAL LTDA.

Prezado(a) Cliente,

Este questionário tem como objetivo nos auxiliar a conhecer seu perfil de investidor, seus objetivos, situação financeira e conhecimento sobre o mercado financeiro. As informações fornecidas são essenciais para que possamos oferecer recomendações de investimento adequadas ao seu perfil, conforme exigido pela regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Por favor, responda a todas as perguntas com sinceridade e atenção. Suas respostas são de sua inteira responsabilidade e a LDC CAPITAL não realiza análises subjetivas do seu preenchimento.

As informações coletadas serão tratadas de forma confidencial, em observância à nossa Política de Privacidade e à legislação de proteção de dados.

Informações do Cliente:

Nome Completo:

CPF/CNPJ:

Data de Preenchimento:

SEÇÃO A: OBJETIVOS DE INVESTIMENTO

1. **Por quanto tempo você pretende manter a maior parte de seus investimentos?**
 - ☐ Até 1 ano
 - ☐ Entre 1 e 3 anos
 - ☐ Entre 3 e 5 anos
 - ☐ Acima de 5 anos
 - ☐ Não tenho prazo definido

2. **Qual o principal objetivo ao realizar seus investimentos?**
 - ☐ Preservação de capital, buscando segurança acima de tudo.
 - ☐ Obter retornos um pouco superiores às aplicações tradicionais, com exposição limitada ao risco.

- ☐ Buscar crescimento patrimonial significativo, aceitando riscos e oscilações de mercado.
- ☐ Obter retornos expressivos no curto prazo, mesmo que isso envolva alto risco e possibilidade de perdas substanciais.
- ☐ Tenho múltiplos objetivos (Favor especificar:)

3. Qual a sua atitude em relação a perdas financeiras nos investimentos?

- ☐ Não tolero perdas em hipótese alguma.
- ☐ Tolerância baixa: aceito pequenas oscilações negativas, desde que se recuperem rapidamente.
- ☐ Tolerância média: tolero perdas moderadas no curto/médio prazo em busca de maior potencial de retorno no longo prazo.
- ☐ Tolerância alta: tolero perdas significativas e volatilidade em busca de retornos elevados no longo prazo.

SEÇÃO B: SITUAÇÃO FINANCEIRA

4. Qual sua estimativa de renda bruta mensal?

- ☐ Até R\$ 5.000,00
- ☐ De R\$ 5.000,00 a R\$ 10.000,00
- ☐ De R\$ 10.000,00 a R\$ 20.000,00
- ☐ Acima de R\$ 20.000,00
- ☐ Prefiro não informar / Não se aplica (PJ)

5. Qual o valor aproximado do seu patrimônio total (incluindo imóveis, veículos, investimentos, etc.)?

- ☐ Até R\$ 1.000.000,00
- ☐ De R\$ 1.000.000,00 a R\$ 5.000.000,00
- ☐ De R\$ 5.000.000,00 a R\$ 10.000.000,00
- ☐ Acima de R\$ 10.000.000,00
- ☐ Prefiro não informar

6. Quanto do seu patrimônio total você destina ou pretende destinar a investimentos financeiros?

- ☐ Menos de 15%
- ☐ Entre 15% e 30%
- ☐ Entre 30% e 50%
- ☐ Mais de 50%

7. Você possui necessidade de resgatar uma parte significativa de seus investimentos no curto prazo (próximos 12 meses)?

- ☐ Sim, tenho necessidade de resgate de parte considerável.
- ☐ Sim, mas apenas uma pequena parte.
- ☐ Não, não tenho necessidade de resgate no curto prazo.

SEÇÃO C: CONHECIMENTO E EXPERIÊNCIA EM INVESTIMENTOS

8. Qual seu nível de conhecimento geral sobre o mercado financeiro e de investimentos?

- ☐ Nenhum ou muito limitado: Nunca investi ou tenho pouquíssimo contato.
- ☐ Básico: Conheço os produtos mais simples (Ex: Poupança, CDB de bancos grandes) e comecei a investir recentemente.
- ☐ Moderado: Acompanho o mercado ocasionalmente e invisto em alguns produtos, mas me sinto desconfortável para tomar decisões complexas sem ajuda.
- ☐ Avançado: Tenho bom conhecimento de diversos produtos (Renda Fixa, Renda Variável, Fundos, etc.) e acompanho o mercado com frequência.
- ☐ Especialista: Tenho amplo domínio e experiência com uma vasta gama de produtos e estratégias, incluindo derivativos e operações estruturadas.

9. Com quais dos seguintes tipos de produtos financeiros você tem familiaridade e/ou já investiu? (Marque todas as opções que se aplicam)

- ☐ Poupança, Tesouro Direto, CDB/RDB com FGC
- ☐ LCI, LCA, CRI, CRA, Debêntures (sem garantia FGC)
- ☐ Fundos de Renda Fixa, Fundos Referenciados DI
- ☐ Fundos Multimercado
- ☐ Fundos de Ações

- ☐ Fundos Imobiliários (FIIs)
- ☐ BDRs, ETFs (Fundos de Índice)
- ☐ Ações
- ☐ Planos de Previdência Privada (PGBL/VGBL)
- ☐ Derivativos (Opções, Termo, Futuros)
- ☐ COE (Certificado de Operações Estruturadas)
- ☐ FIDCs, FIPs
- ☐ Investimentos no exterior
- ☐ Criptomoedas
- ☐ Nenhum dos acima / Outros (Favor especificar:)

10. Considerando os últimos 24 meses, qual a natureza, volume e frequência aproximada de suas operações no mercado de valores mobiliários?

- ☐ Não realizei operações no período.
- ☐ Operações de baixo volume e frequência (Ex: poucas aplicações em Renda Fixa).
- ☐ Operações de volume e frequência moderados, principalmente em Renda Fixa e alguns Fundos.
- ☐ Operações de volume e frequência relevantes, incluindo Renda Variável.
- ☐ Operações de alto volume e frequência, envolvendo diversos produtos, inclusive complexos.

11. Sua formação acadêmica ou experiência profissional está relacionada ao mercado financeiro ou de capitais?

- ☐ Não.
- ☐ Sim, tenho formação/experiência que me confere conhecimento nesta área. (Favor especificar:)

Declaração do Cliente:

Declaro, sob as penas da lei, que as informações prestadas neste questionário são verdadeiras, completas e corretas. Estou ciente de que a classificação do meu perfil de investidor será baseada nas minhas respostas.

Autorizo a LDC CAPITAL LTDA a utilizar as informações fornecidas neste questionário para a identificação do meu perfil de investidor e para a verificação da adequação dos produtos, serviços e operações que me forem recomendados.



Compreendo que a identificação do meu perfil não constitui garantia de rentabilidade ou proteção contra perdas, e que todo investimento envolve riscos. A decisão final sobre qualquer investimento é sempre minha.

Assinatura do Cliente

Nome Completo

(Espaço para o escritório):

Perfil de Risco Atribuído:

Data da Análise:

Responsável pela Análise:

Há consentimento do cliente sobre o resultado: () Sim () Não