



# Política de Suitability

NK Investments Consultoria de  
Investimentos LTDA  
CNPJ: 47.125.269/0001-68  
[www.nkinvestments.com.br](http://www.nkinvestments.com.br)

# POLÍTICA DE SUITABILITY

## ABRANGÊNCIA

Esta “Política de Suitability” aplica-se aos sócios, diretores, funcionários, prestadores de serviço, terceirizados, consultores e demais pessoas físicas ou jurídicas contratadas, ou outras entidades que participem, de forma direta, das atividades diárias e negócios, representando a **NK INVESTMENTS**.

deve consultar o Diretor responsável pelo Suitability.

# POLÍTICA DE SUITABILITY

## OBJETIVO

A Política de Suitability tem por objetivo estabelecer a metodologia da **NK INVESTMENTS** para a verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao Perfil do Investidor, considerando seus objetivos de investimento, sua situação financeira, e seu grau de conhecimento e experiência necessários para compreender os riscos relacionados aos investimentos.

A presente Política de Suitability está de acordo com a Instrução CVM nº 539, de 13 de novembro de 2013, conforme alterada (“ICVM 539”), com as diretrizes estabelecidas pelo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros, bem como de acordo com a Deliberação nº 65, de 26 de junho de 2015, editada pelo Conselho de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimentos da ANBIMA.

Em caso de dúvida sobre qualquer das disposições deste documento, o colaborador deve consultar o Diretor responsável pelo Suitability.

## QUESTIONÁRIO DE AVALIAÇÃO PERFIL SUITABILITY

O Questionário de Avaliação do Perfil de Suitability deve ser preenchido pelo investidor para posterior acompanhamento e é parte integrante do formulário de cadastro da **NK INVESTMENTS**.

As versões do Questionário para Pessoa Física e Jurídica (Anexo I), são compostas por 12 (doze) questões, e cada pergunta aborda um conceito para classificação de perfil, considerando no mínimo os seguintes aspectos:

- 1.** O período em que o Cliente deseja manter o investimento;
- 2.** As preferências declaradas do Cliente quanto à assunção de riscos;
- 3.** As finalidades do investimento;
- 4.** O valor das receitas regulares declaradas pelo Cliente;
- 5.** O valor e os ativos que compõem o patrimônio do Cliente;
- 6.** A necessidade futura de recursos declarada pelo Cliente;

## QUESTIONÁRIO DE AVALIAÇÃO PERFIL SUITABILITY

7. Os tipos de produtos, serviços e operações com os quais o cliente tem familiaridade;
8. 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;

Após coleta de dados cadastrais do cliente e preenchimento do Questionário, é definido um perfil de investidor por meio de uma metodologia de pontuação com base nas respostas obtidas. Cada resposta tem uma pontuação equivalente, e sua soma define o perfil do investidor.



## PERFIL DO INVESTIDOR

A primeira classificação realizada é baseada na CVM nº 554/14 alterada pelas instruções CVM nº 564/15 e 566/15, em três tipos de investidores:

**1. INVESTIDORES PROFISSIONAIS:** instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, companhias seguradoras e sociedades de capitalização; entidades abertas e fechadas de previdência complementar; pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos financeiros em valor superior a R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais) e que atestem por escrito sua condição de investidor profissional mediante termo próprio; fundos de investimento; clubes de investimento geridos por administrador de carteira de valores mobiliários autorizados pela CVM; agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; investidores não residentes.

## PERFIL DO INVESTIDOR

**2. INVESTIDORES QUALIFICADOS:** pessoas naturais ou jurídicas que possuam investimentos em valor superior a R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) e que atestem por escrito sua condição de investidor qualificado mediante termo próprio; as pessoas naturais aprovadas em exames de qualificação técnica ou possuam certificações aprovadas pela CVM para o registro de agentes autônomos de investimento, administradores de carteira, analistas e consultores de valores mobiliários autorizados pela CVM, em relação a seus recursos próprios; clubes de investimento geridos por um cotista que seja investidor qualificado.

**3. INVESTIDOR COMUM (NÃO QUALIFICADO):** demais clientes que não se enquadram nos tipos acima mencionados.

Após essa classificação inicial há a definição dos perfis de investimento conforme preenchimento do Questionário Suitability:

## PERFIL DO INVESTIDOR

**1. PERFIL CONSERVADOR:** Investidores com este perfil esperam uma volatilidade de longo prazo baixa para esses portfólios. Portfólio típico deste Perfil mantém parcela significativa de seus recursos em títulos e fundos indexados ao CDI e em instrumentos de renda fixa, podendo existir uma discreta exposição aos fundos multimercado.

**2. PERFIL MODERADO:** Investidores com este perfil esperam uma volatilidade de longo prazo média/baixa para esses portfólios. Portfólio típico deste Perfil também é composto por títulos em fundos indexados ao CDI, instrumentos de renda fixa e fundos multimercados, podendo haver uma discreta exposição a ações e demais ativos de renda variável.

**3. PERFIL DINÂMICO:** Investidores com este perfil esperam uma volatilidade de longo prazo média para esses portfólios. Portfólio típico deste Perfil também é composto por títulos em fundos indexados ao CDI, instrumentos de renda fixa, fundos multimercados e ações e demais ativos de renda variável.

**4. PERFIL ARROJADO:** Investidores com este perfil esperam uma volatilidade de longo prazo alta para esses portfólios. Um portfólio típico desse Perfil mantém alocação significativa (acima de 40%) em ações e demais ativos em renda variável.

## ATUALIZAÇÕES

Todos os investidores deverão atualizar as informações relativas ao seu Perfil Suitability em intervalos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses e a **NK INVESTMENTS** deverá proceder à nova análise e classificação das categorias de valores mobiliários em intervalos não superiores a 24 (vinte e quatro) meses.

A atualização ou renovação do perfil de investimento poderá ser realizada via atualização cadastral completa, ou seja, mediante a renovação dos dados cadastrais na **NK INVESTMENTS**, ou caso o cliente sinta necessidade de novo enquadramento de perfil de investimento.

Para atualização cadastral os clientes Pessoa Física deverão fornecer todas as informações cadastrais solicitadas. Toda validação será realizada por meio da assinatura digital do cliente. Cópias de documentos cadastrais comprobatórios poderão ser solicitadas a critério da **NK INVESTMENTS**, tais quais, mas não se limitando a: identidade, CPF, comprovante de residência e demais documentos pertinentes.

Os clientes serão comunicados por e-mail e/ou por telefone pelo Consultor 20 (vinte) dias antes do vencimento do perfil.

## CONTROLES INTERNOS E MONITORAMENTO

A **NK INVESTMENTS** adotará todos os procedimentos necessários visando certificar de que todos os seus colaboradores e prestadores de serviço atuem em total regularidade com todas as leis, regulamentações e exigências oficiais aplicáveis à presente política.

Os investimentos realizados pelos clientes são monitorados e confrontados com o perfil de investimentos identificado. O Departamento de Suitability é responsável por esta verificação e pelo controle das possíveis incompatibilidades.

Caso os investimentos pretendidos estejam em desacordo com o perfil definido no Questionário de Suitability, o cliente é alertado sobre o desenquadramento e é proposto uma alocação alternativa para que ele se enquadre dentro de seu perfil de risco.

Se mesmo após a recomendação da **NK INVESTMENTS** o cliente decidir aplicar em investimentos cujos riscos sejam maiores que seu perfil de risco, o cliente deve assinar um Termo de Ciência de Desenquadramento de Perfil (“Termo de Desenquadramento”) (Anexo II) no qual afirma ter sido orientado pela **NK INVESTMENTS** de que seu perfil é incompatível com o perfil da alocação, onde consta que recebeu orientações de aplicações em outros ativos e assume total responsabilidade que a incompatibilidade de perfil possa causar volatilidades maiores que o suportado no perfil.

## VEDAÇÕES

Todos os colaboradores da **NK INVESTMENTS** estão proibidos de recomendar produtos ou serviços a investidores se:

1. O Perfil do Investidor não seja adequado ao produto ou serviço;
2. Não sejam obtidas as informações que permitam a identificação do Perfil do Investidor;
3. As informações relativas ao Perfil do Investidor não estejam atualizadas.
4. Os custos diretos e indiretos associados aos produtos, serviços ou operações, isoladamente ou em conjunto, impliquem custos excessivos e inadequados ao perfil do cliente.

## CONSIDERAÇÕES FINAIS

O preenchimento do Questionário que posteriormente gera o Perfil Suitability do Investidor é de inteira responsabilidade do Investidor, não cabendo qualquer análise subjetiva por parte da **NK INVESTMENTS**. A Política ou o Questionário não constituem garantia de satisfação do Investidor e não garante que o Perfil Suitability atribuído atinja seu objetivo de investimento e rentabilidade.

Esse documento deverá ser revisado sempre que ocorrerem alterações na legislação ou procedimentos que exijam sua atualização.

## ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY NK INVESTMENTS

**1)** Qual a principal finalidade de investir seu patrimônio conosco?

- a. Preservar meu patrimônio assumindo um risco menor.
- b. Uma combinação entre preservação do meu patrimônio e sua valorização.
- c. Maximizar o potencial de ganho assumindo um risco maior.

**2)** Por quanto tempo pretende deixar seus recursos investidos?

- a. Até 1 ano
- b. Entre 1 a 5 anos
- c. Mais de 5 anos
- d. Essa reserva não será utilizada, a não ser em caso de emergência.

**3)** Em relação aos seus investimentos, qual é a necessidade futura dos recursos aplicados?

- a. Preciso desse dinheiro como complemento de renda.
- b. Eventualmente posso precisar utilizar uma parte dele.
- c. Não tenho necessidade imediata desse dinheiro.

**4)** Qual a sua renda mensal?

- a. Até R\$ 5.000,00.
- b. Entre R\$ 5.000,00 e R\$ 10.000,00.
- c. Entre R\$ 10.000,00 e R\$ 30.000,00.
- d. Entre R\$ 30.000,00 e R\$ 50.000,00.
- e. Mais de R\$ 50.000,00.

## ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY NK INVESTMENTS

**5)** Qual percentual da sua renda o (a) Sr.(a) investe regularmente?

- a. Até 10%.
- b. De 10 a 20%.
- c. De 20% a 50%.
- d. Acima de 50%.

**6)** Por conta de oscilações do mercado, considere que seus investimentos percam 10% do valor aplicado. Neste caso, o que o (a) Sr.(a) faria?

- a. Não sei o que faria.
- b. Venderia toda a posição.
- c. Manteria a posição.
- d. Aumentaria a posição.

**7)** Quais dos produtos listados abaixo você tem familiaridade? (Esta questão permite múltiplas respostas. Para fins de cálculo de Perfil, deve ser utilizada a resposta de maior valor de pontuação entre as respostas assinaladas).

- a. Poupança, Fundos DI, CDB, Fundos de Renda Fixa.
- b. Fundos Multimercados, Títulos Públicos, LCI, LCA.
- c. Fundos de Ações, Ações, Fundos Imobiliários, Debêntures, Fundos Cambiais, Clubes de Investimento.
- d. Fundos de Investimentos em Participações (FIP), Derivativos (Futuros, Opções e Swaps).

## ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY NK INVESTMENTS

**8)** Quais investimentos você realizou frequentemente nos últimos 24 meses?

- a. Nunca investi. Primeiro aporte.
- b. Investi apenas em produtos ou fundos de renda fixa.
- c. Investi em produtos ou fundos de renda fixa e/ ou de multimercado e/ou de renda variável e/ou com derivativos com finalidade de hedge.
- d. Investi em produtos de renda fixa e/ou de multimercado e/ou de renda variável e/ou com derivativos com finalidade de especulação ou alavancagem

**9)** Qual é a atual composição dos seus investimentos por categoria? (Esta questão permite múltiplas respostas Para fins de cálculo do Perfil, deve ser utilizada a resposta com o maior percentual e no caso de respostas com porcentagens iguais, deve ser utilizada a resposta mais conservadora).

- \_\_\_\_\_ % Renda Variável (Ações e Fundos de Ações).
- \_\_\_\_\_ % Fundos de Investimento Multimercado.
- \_\_\_\_\_ % Renda Fixa (Fundos de Renda Fixa, DI, CDBs, Poupança).
- \_\_\_\_\_ % Imóveis.
- \_\_\_\_\_ % Outros.

## ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY NK INVESTMENTS

**10)** Qual é o valor do seu Patrimônio Líquido?

- a. Até R\$ 1.000.000,00.
- b. Entre R\$ 1.000.000,01 e R\$ 10.000.000,00.
- c. Entre R\$ 10.000.000,01 a R\$ 50.000.000,00.
- d. Acima de R\$ 50.000.000,01.

**11)** Como você classificaria a relação de sua formação acadêmica e da sua experiência profissional em relação aos seus conhecimentos sobre o mercado financeiro?

- a. Não tenho formação acadêmica na área financeira, mas desejo operar no mercado de capitais e financeiro.
- b. Apesar de não ter a formação acadêmica na área financeira possuo experiência no mercado de capitais e financeiro.
- c. Tenho formação na área financeira e conheço as regras do mercado financeiro.
- d. Tenho formação acadêmica e experiência profissional na área financeira, por isto conheço profundamente o mercado financeiro, como operações de derivativos e estruturadas.

## ANEXO I – QUESTIONÁRIO DE SUITABILITY NK INVESTMENTS

**12)** Qual das respostas abaixo mais se assemelha à sua personalidade como investidor?

- a. Não admito perder nada do capital investido. Procuro um retorno seguro e sem oscilações. Segurança é mais importante do que rentabilidade.
- b. Não admito perder nada do capital investido, no entanto posso arriscar uma parte do capital para alcançar resultados melhores que a renda fixa tradicional. Valorizo mais a segurança do que a rentabilidade.
- c. Posso correr riscos para conseguir uma rentabilidade acima da média, no entanto, prezo a preservação de 100% do capital investido. Divido minhas preferências entre segurança e rentabilidade, mas ainda prefiro segurança à rentabilidade.
- d. Admito perdas de até 20% do capital investido, se a proposta de investimento gerar possibilidade de altos retornos. A procura por rentabilidade é mais importante do que a segurança.
- e. Minha prioridade é maximizar a rentabilidade, com a segurança em segundo plano. Posso correr grande riscos para obter elevados retornos, admitindo perder mais de 20% do meu capital investido.

## ANEXO II – TERMO DE DESENQUADRAMENTO

Nome completo:

Perfil de Investidor atual:

Prezado(a) cliente,

A operação que pretende realizar não está adequada ao seu perfil de investidor, classificando-a em nível de risco superior ao seu perfil de investimento determinado.

Caso deseje prosseguir com a operação descrita abaixo, declara ter ciência que a operação será de sua única e exclusiva responsabilidade, estando de acordo com os seus reais objetivos de investimentos, mesmo que tais operações estejam inadequadas com o seu perfil de risco e que leu e entendeu o teor de todas as informações sobre o produto, especialmente sobre os riscos do investimento.

Produto:

Perfil do Produto:

Declara também que isenta a **NK INVESTMENTS** de qualquer questionamento por qualquer parte, incluindo órgãos reguladores e autorreguladores, com relação a operação, bem como por eventuais perdas decorrentes dos investimento realizado.

XXXXXX , de XXXX de 20XX .