

Diretrizes de Escala de Risco para Fundos de Investimento

Responsável: Gestão de Risco

Versão: Julho de 2019

1. Objetivo

Estas diretrizes foram criadas para facilitar a padronização da definição de características de Riscos atribuídos aos fundos de investimento administrados pela Solidus S/A CCVM, conforme Política de Investimentos e classificação de cada veículo de investimento.

2. Classificação dos Riscos

Cada administrador deve classificar os fundos que estão sob sua administração, de acordo com uma escala de risco que vai de 1 a 5, sendo 1 para o menor risco e 5 para o maior risco.

Esta classificação deverá constar na Lâmina de Informações Essenciais dos Fundos, exigida pela legislação em vigor.

Define-se Risco como a possibilidade de ocorrência de perdas aos investidores e futuros investidores.

A Solidus S/A CCVM classifica os riscos a que estão expostos os investidores, da seguinte forma:

1 - Risco Baixo: Fundos que possuem risco de mercado muito baixo, cujo principal fator é a variação de preço de títulos pós-fixados. Possuem risco de crédito muito baixo.

2 - Risco Médio: Fundos que possuem risco de mercado baixo cujos principais fatores são a variação de preço de títulos pós-fixados e/ou prefixados. O prazo médio de suas carteiras é inferior a cinco anos. Possuem risco de crédito baixo.

3 - Risco Médio Alto: Fundos cujo risco de mercado pode ser médio e têm como principais fatores a variação de preço de títulos pós-fixados, prefixados e/ou vinculados a índices de inflação. O prazo médio de suas carteiras pode ser superior a cinco anos. Podem ter risco de crédito médio e baixo risco de liquidez.

4 - Risco Alto: Fundos cujo risco de mercado pode ser alto e têm como principais fatores a variação de preço de títulos pós-fixados, prefixados, vinculados a índices de inflação, moedas estrangeiras, commodities, variação de preços de ações e de derivativos. O prazo médio de suas carteiras pode superar cinco anos. Podem ter risco de crédito médio e médio risco de liquidez.

5 - Risco Muito Alto: Fundos cujo risco de mercado pode ser muito alto e têm como principais fatores a variação de preços de ações, commodities, de preços de títulos atrelados a moedas estrangeiras e de derivativos. Podem também aplicar em títulos pós-fixados, prefixados ou vinculados a índices de inflação. O prazo médio de suas carteiras pode superar cinco anos. Podem ter risco de crédito alto e alto risco de liquidez.

3. Gráfico de Risco

Com base na classificação dos riscos, foi elaborado o gráfico de risco que consta na página da Solidus na Internet, identificando o risco de cada fundo e deverá ser avaliada em conjunto com o Regulamento e demais documentos do respectivo Fundo.

Ex:

Objetivos de Investimento

O CTM Estratégia Fundo de Investimento em Ações tem como objetivo proporcionar a seus cotistas a valorização de suas cotas e retornos consistentes no longo prazo por meio de investimentos em ativos financeiros e títulos, principalmente ações, observados os limites estabelecidos pela regulamentação em vigor.

Público Alvo

O Fundo destina-se ao público em geral.

Política de Investimento

A política de investimento adotada pelo Fundo é de possuir no mínimo 67% dos recursos investidos em ações e, no máximo, 33% em títulos de Renda Fixa.

! Perfil de Risco



4. Monitoramento e reclassificação da escala de risco dos veículos de investimento

A área de Gestão de Riscos da administradora será a responsável pela manutenção destas diretrizes e por reclassificar os fundos sempre que a sua Política de Investimentos for alterada e admitir novos produtos em sua carteira de ativos.

5. Aspectos importantes

Os conceitos aqui apresentados não têm o objetivo de esgotar o assunto. Visam auxiliar os clientes na compreensão do tipo de investimento ofertado e na escolha da melhor opção, de acordo com o seu perfil de investidor.

A Solidus recomenda a leitura atenta do Termo de adesão e Regulamento do Fundo de Investimento antes de investir.

É obrigatória a verificação do perfil de investimento do cotista antes da aplicação nos fundos. Os perfis são definidos com base no questionário *suitability*, aplicado no momento do cadastramento e da atualização cadastral a cada 24 meses.

Os perfis são assim classificados:

Perfil Conservador: Investidor avesso ao risco, sendo recomendados investimentos em renda fixa, tesouro direto e produtos de previdência modalidade renda fixa. Classificação de risco: 1 - Baixo

Perfil Moderado: Investidor apto a trabalhar com risco, com perfil para investimento em ações. Produtos como tesouro direto, operações no mercado a vista, Day-trade, clubes, BTC Doador, fundos de investimentos em ações, multimercados, cotas, renda fixa e imobiliário são opções de investimento. Classificação de Risco: 2 – Médio; 3 – Médio Alto; e 4 – Alto.

Perfil Arrojado: Investidor aceita trabalhar com um alto risco, com perfil para operar com ações, BTC Tomador, derivativos e mercado futuro de ações, juros, commodities e moedas. Ainda aceita trabalhar com produtos complexos, tais como FIP, FIDC, fundos estruturados com perda de capital, entre outros. Classificação de Risco: 5 – Muito Alto.

Atenção:

- Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.
- Fundos de Investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro, ou ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC.
- Para avaliação da performance de um fundo de investimento é recomendável uma análise do período de, no mínimo, 12 (doze) meses.