

## MANUAL DE ESCALA DE RISCO - LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS

Este manual tem como finalidade estipular regras claras e formais para classificar em termos de risco os diversos fundos administrados pelo CA Indosuez Wealth regulados pela Instrução CVM 555 de 17 de dezembro de 2014, perante a escala padrão, de 1 até 5, presente na Lâmina de Informações Essenciais.

A ANBIMA, por meio da Deliberação 64 de 26 de junho de 2015 esclareceu os requisitos mínimos exigidos para a criação de tal metodologia, e exigiu das instituições aderentes aos códigos de melhores práticas de tal manual junto à mesma.

A pontuação se dará por meio do somatório de 3 grupos distintos: Risco de Mercado, Risco de Crédito e Risco de Crédito. Para cada grupo ser atribuída uma nota de 1 até 5 sendo:

- 1 = Baixo
- 3 = Moderado
- 5 = Alto

Ao final da classificação de cada um dos grupos, se fará feita a média destes itens, o valor resultante será arredondado para que fique sem casas decimais.

$$\text{Escala de Risco} = \text{Média}(\text{Risco Mercado}; \text{Risco Crédito}; \text{Risco Liquidez})$$

Para ser feita a classificação dos grupos de Risco de Mercado e Crédito, será utilizado a classificação Anbima de fundos, conforme tabela anexa. Na ausência de informações quanto a restrições, será atribuído a classificação “Alto”.

### RISCO DE MERCADO E CRÉDITO

Para classificar os fundos será utilizada a categoria Anbima “de facto”, exemplo, um fundo que seja oficialmente *Multimercados – Estratégias - Estratégia Específica*, porém que detenha restrições em regulamento que o tornem *Renda Fixa – Duração Média – Soberano*, neste caso será utilizado a categoria “de facto”.

#### CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. DTVM

São Paulo  
Alameda Itu, 852  
15º andar Jardim Paulista  
SP BRASIL 01421-002  
T +55 11 3896 6312  
F +55 11 3896 6251

Rio de Janeiro  
Avenida Rio Branco,  
1 Sala 1711 Centro  
RJ BRASIL 20090-003  
T +55 21 2106 6200  
F +55 21 2106 6289

Fale com a Ouvidoria  
T 0800 724 2818  
F +11 3896 6412  
e-mail [ouvidoria@ca-indosuez.com.br](mailto:ouvidoria@ca-indosuez.com.br)

ANBIMA			Risco			
Nível 1	Nível 2	Nível 3	Mercado		Crédito	
Renda Fixa	Renda Fixa Simples	Renda Fixa Simples	1	Baixo	1	Baixo
	Indexados	Índices	1	Baixo	1	Baixo
	Duração Baixa	Soberano	1	Baixo	1	Baixo
		Grau de Investimento	1	Baixo	3	Moderado
		Crédito Livre	1	Baixo	5	Alto
	Duração Média	Soberano	3	Moderado	1	Baixo
		Grau de Investimento	3	Moderado	3	Moderado
		Crédito Livre	3	Moderado	5	Alto
	Duração Alta	Soberano	5	Alto	1	Baixo
		Grau de Investimento	5	Alto	1	Baixo
		Crédito Livre	5	Alto	5	Alto
	Duração Livre	Soberano	5	Alto	1	Baixo
		Grau de Investimento	5	Alto	3	Moderado
		Crédito Livre	5	Alto	5	Alto
Investimento no Exterior	Investimento no Exterior	5	Alto	5	Alto	
	Dívida Externa	5	Alto	5	Alto	
Ações	Indexados	Índices	5	Alto	1	Baixo
	Ativos	Valor/Cresc.	5	Alto	1	Baixo
		Dividendos	5	Alto	1	Baixo
		Sustentabilidade/Governança	5	Alto	1	Baixo
		Small Caps	5	Alto	1	Baixo
		Índice Ativo	5	Alto	1	Baixo
		Setoriais	5	Alto	1	Baixo
		Livre	5	Alto	1	Baixo
	Específicos	FMP-FGTS	5	Alto	1	Baixo
		Fechados de Ações	5	Alto	1	Baixo
Investimento no Exterior	Investimento no Exterior	5	Alto	5	Alto	
Multimercados	Alocação	Balanceados	3	Moderado	3	Moderado
		Dinâmico	3	Moderado	3	Moderado
	Estratégias	Macro	3	Moderado	1	Baixo
		Trading	3	Moderado	1	Baixo
		Long and Short Neutro	3	Moderado	1	Baixo
		Long and Short Direcional	3	Moderado	1	Baixo
		Juros e Moedas	3	Moderado	1	Baixo
		Livre	5	Alto	5	Alto
		Capital Protegido	3	Moderado	3	Moderado
		Estratégia Específica	5	Alto	5	Alto
Investimento no Exterior	Investimento no Exterior	5	Alto	5	Alto	
Cambial	Cambial	Cambial	5	Alto	5	Alto

## RISCO DE LIQUIDEZ

Será utilizada a mesma metodologia descrita no “Manual de Controle de Liquidez para calcular” para calcular o “Valor Líquido até o prazo de pagamento do Cotista”, com este número em mãos, área de risco, a cada fechamento de mês criará o seguinte índice.

$$\text{Índice de Liquidez} = \left( \frac{\text{Valor Líquido até o prazo de pagamento do Cotista}}{\text{Patrimônio Líquido Fundo}} - 1 \right) \times 100$$

Para cada faixa de índice de liquidez, o risco a de tal fator será classificado da seguinte forma:

Faixa	Risco	Pontos
< 5	Alto	5
>= 5 e < 10	Moderado	3
>= 10	Baixo	1

## GOVERNANÇA E REVISÃO DO MODELO

A área responsável área responsável pela classificação dos fundos, será a área de RPC do CA Indosuez Wealth que poderá propor alterações do modelo, com a aprovação de dois diretores, o modelo também poderá ser revisto nos comitês de risco, que acontecem anualmente.