

ESCALA DE PERFIL DE RISCO

A Escala de Perfil de Risco utilizada para classificar o risco dos fundos geridos pela Sonar utiliza a volatilidade das cotas como métrica: quanto mais volátil maior o risco. A metodologia pressupõe que todos os riscos (de Mercado, de Crédito, de Liquidez, etc.) estão embutidos na precificação, pelo mercado. dos ativos das carteiras.

ELEVADO

Fundos que apresentam volatilidade maior que 5% ao ano. São fundos cujas carteiras têm liberdade para alocar seu patrimônio em ativos de alta volatilidade como ações e derivativos, dependendo do regulamento de cada fundo. Estes fundos podem apresentar retornos mensais negativos com maior frequência.

MÉDIO

Fundos que apresentam volatilidade de até 5% ao ano. São fundos cujas carteiras alocam boa parte de seu patrimônio em ativos de renda fixa com rentabilidade prefixada ou atrelada a indicadores diferentes do CDI (IPCA, por exemplo). São títulos normalmente emitidos por instituições financeiras e não financeiras privadas. Podem conter cotas de outros fundos de investimento de média ou baixa volatilidade. Estes fundos podem, eventualmente, apresentar retornos mensais negativos.

BAIXO

Fundos que apresentam volatilidade de até 1% ao ano. São fundos cujas carteiras concentram seus investimentos de forma preponderante em títulos de renda fixa com rentabilidade atrelada à variação do CDI emitidos por instituições financeiras e não financeiras privadas. Podem conter cotas de outros fundos de investimento de baixa volatilidade. Estes fundos raramente apresentam retornos mensais negativos.