

**HOSSEGOR GESTÃO DE RECURSOS LTDA.**  
**METODOLOGIA PARA ESCALA DE RISCO**

Versão Atualizada: 5.0 – AGO/2025

## **METODOLOGIA PARA ESCALA DE RISCO**

### **OBJETIVO**

---

Esta metodologia tem por objetivo estabelecer os critérios utilizados pela Hossegor Gestão de Recursos Ltda ("Hossegor") para classificar o fundo por ela gerido na escala de risco de 1 a 5, conforme definido pelo Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros da ANBIMA.

### **ÂMBITO DE APLICAÇÃO**

---

Aplica-se ao fundo de ações sob gestão da Hossegor, que adota uma estratégia de investimento baseada em análise fundamentalista de longo prazo.

### **CRITÉRIOS DE CLASSIFICAÇÃO**

---

A classificação do fundo na escala de risco considera os seguintes fatores:

#### **3.1 Classe de ativos predominante**

O fundo investe preponderantemente em ações negociadas no mercado à vista da B3, o que, por si só, confere um nível de risco elevado devido à volatilidade histórica dos ativos de renda variável.

#### **3.2 Grau de concentração da carteira**

A gestão segue filosofia de seleção ativa e concentrada, com foco em empresas com fundamentos sólidos e margem de segurança. A concentração setorial ou em ativos individuais pode acentuar o risco do fundo.

#### **3.3 Alavancagem e uso de derivativos**

O fundo não utiliza alavancagem financeira. O uso de derivativos, quando existente, tem finalidade exclusivamente de proteção da carteira (hedge) e não aumenta o risco estrutural do fundo.

#### **3.4 Liquidez dos ativos**

Os ativos são majoritariamente líquidos, negociados em ambiente de bolsa, o que contribui para a capacidade de resgate do fundo nos prazos previstos.

### **3.5 Volatilidade histórica e horizonte de investimento**

A estratégia de longo prazo implica tolerância às oscilações de curto prazo. A volatilidade histórica do fundo é compatível com a de fundos de ações tradicionais.

#### **CLASSIFICAÇÃO FINAL NA ESCALA DE RISCO ANBIMA**

---

Considerando os critérios acima, o fundo gerido pela Hossegor é classificado como Nível 5 (risco elevado), conforme a escala ANBIMA:

**Risco 5: fundos com exposição relevante a ativos de renda variável, elevada volatilidade potencial e horizonte de investimento de longo prazo.**

#### **ATUALIZAÇÃO E REVISÃO**

---

Esta metodologia será revisada sempre que houver alterações relevantes na estratégia de investimento do fundo; periodicamente, ao menos uma vez a cada 12 meses; sempre que exigido pela ANBIMA ou pelos reguladores competentes.