

DECLARAÇÃO DE APETITE A RISCOS – RAS (2022)

INTRODUÇÃO:

Em atendimento às determinações contidas na Resolução nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017 do Conselho Monetário Nacional, a Mundinvest S/A Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários, apresenta sua Declaração de Apetite a Riscos ou RAS (Risk Appetite Statement).

A Mundinvest S/A entende que o monitoramento a riscos é uma ferramenta imprescindível e que o gerenciamento desses riscos deve ser realizado de forma integrada, avaliando em conjunto todos os aspectos que englobam os diversos tipos de riscos decorrentes de fatores internos e/ou externos.

Este documento considera os riscos mais significativos a que a Mundinvest está exposta e fornece um esboço da abordagem para gerenciar esses riscos, possibilitando uma visão geral à Administração, com respostas mais efetivas e assertivas que contribuam para o processo de tomada de decisão.

A Declaração de Apetite a Riscos (RAS) é um instrumento que reforça a disseminação da cultura de risco ao proporcionar o conhecimento dos principais aspectos do apetite a riscos da Instituição.

A RAS é um instrumento que veio formalizar e solidificar a cultura de riscos, dando um direcionamento mais efetivo aos planos estratégicos e de negócios da Instituição ao nortear o planejamento, o que conseqüentemente permite a Alta Administração aperfeiçoar a alocação de capital a níveis aceitáveis de risco.

APETITE AOS DIVERSOS TIPOS DE RISCOS

Apetite de risco é a quantidade exposta total que uma organização deseja para realizar com base em compromissos de risco/retorno para um ou mais resultados desejados e esperados. Como tal, o apetite de risco é inextricável em relação às atividades da Corretora e pode variar de acordo com os retornos esperados.

A estratégia de negócios está delimitada pelo apetite de risco, que determinará o valor e o tipo de riscos que considera razoável assumir na execução de sua estratégia de negócios e seu desenvolvimento em limites objetivos, comparáveis e coerentes com o apetite de risco para cada atividade relevante.

Esta declaração caracteriza a tolerância por cada risco como baixa, moderada ou alta, de acordo com as seguintes definições:

BAIXO: O nível de risco não impedirá substancialmente a capacidade de alcançar os objetivos e missão, ou objetivos estratégicos. Os controles são prudentemente projetados e eficazes.

MODERADO: O nível de risco pode atrasar ou interromper a realização da missão/objetivos estratégicos. Os controles são adequadamente projetados e geralmente são efetivos.

ALTO: O nível de risco tem elevada probabilidade de impactar a capacidade de atingir a missão/objetivos estratégicos. Os controles podem ser inadequadamente projetados ou ineficazes.

PRODUTOS E SERVIÇOS OFERTADOS PELA MUNDINVEST S/A – CCVM

Atualmente a Mundinvest oferece a seus clientes como produtos/serviços apenas a administração e gestão de clubes de investimento.

PRINCIPAIS RISCOS A QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ EXPOSTA

RISCO DE CRÉDITO:

Considera-se o do Risco de Crédito a possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros.

A partir de 19/06/2020 a Mundinvest S/A – Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários passou sua categoria na B3 para modalidade Participante de Negociação-Modelo Aberto, e efetuou uma parceria com a Necton Investimentos S.A CVMC, passando a operar por conta e ordem pela referida Corretora.

Com a mudança de categoria da Corretora de Participante de Negociação Pleno (PNP) para Participante de Negociação – Modelo aberto (PNLITE) a Mundinvest transferiu para a Necton Investimentos S.A – CVMC toda a custódia dos ativos de seus clientes que estavam sob sua responsabilidade, bem como a liquidação financeira de suas operações.

Em 13/04/2022 com a aquisição da NECTON pelo grupo BTG PACTUAL, toda a custódia dos ativos dos clientes que estavam sob responsabilidade da NECTON, bem, como a liquidação financeira das operações, foram transferidos para grupo o BTG PACTUAL.

Sendo assim a Mundinvest deixou de ter o Risco de Crédito sobre operações de clientes, uma vez que este Risco passou a ser exclusivamente do Grupo BTG Pactual.

RISCO DE MERCADO:

Define-se como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado dos investimentos da Carteira própria da Corretora.

Decorre em virtude da possibilidade de mudanças nos fatores de mercado que afetam o valor das posições em carteira própria.

O objetivo é combinar os seus ativos e passivos dentro de uma tolerância aceitável.

A Mundinvest gerencia o risco de oscilações de preços, fatores de riscos e prazos de vencimentos dos Ativos em linha com seu baixo apetite a riscos, classificando sua carteira em "Títulos Disponíveis para Venda", conforme definido nos incisos II e III do art. 1º da Circular nº 3.068, de 08 de novembro de 2001.

A Corretora cancelou seus registros junto ao SELIC e CETIP, passando a realizar as aplicações financeiras de seus recursos de liquidez de renda fixa diretamente no Banco Bradesco.

A Corretora dispõe como Títulos Disponíveis para Venda:

- Aplicações em CDBs. Atrelados ao CDI. Com liquidez diária;
- Carteira Própria de Ações.

A Corretora não aloca recursos para "Títulos Pré Fixados", concentrando suas aplicações de renda fixa em Depósitos Bancários atrelados ao CDI.

As decisões de compra e venda de ações são baseadas em análise fundamentalista, não tendo como prioridade oscilações de mercado. Na sua maioria são investimentos de longo prazo, apesar da liquidez imediata, tendo como Política a venda das ações, prioritariamente apurando resultado positivo.

A área de Controle de Risco de Mercado realiza a mensuração e cálculo, diariamente, do capital exigido pelas exposições da Mundinvest, cujos resultados são enviados ao BACEN por meio do Demonstrativo Diário de Risco (DDR). Mensalmente, são mensuradas as posições em risco, marcadas a mercado, que são enviadas ao BACEN por meio do Demonstrativo de Risco de Mercado (DRM).

No processo de gerenciamento do Risco de Mercado, a Mundinvest utiliza a metodologia VaR - Value at Risk, que corresponde à perda máxima potencial de sua carteira, que se baseia na análise do comportamento histórico dos preços dos ativos, com nível de confiança de 95%.

A Mundinvest tem o apetite de risco baixo para a classe de Risco de Mercado.

RISCO DE LIQUIDEZ:

Risco de descumprimento das obrigações de pagamento no prazo ou de fazê-lo a um custo excessivo.

Visa assegurar que a Corretora seja capaz de honrar suas obrigações sem afetar seus limites diários e sem incorrer em perdas.

A Mundinvest Corretora tem como objetivo assegurar-se de que uma posição de liquidez adequada seja mantida para permitir os fluxos de saques e pagamentos de suas obrigações.

Limites Aceitáveis:

- Limites definidos de acordo com Relatórios semestrais do Risco de Liquidez;
- Plano de Capital

A Corretora possui um baixo apetite de Risco de Liquidez.

RISCO SOCIAL, AMBIENTAL E CLIMÁTICO

Conforme a Resolução CMN nº 4.945, de 15 de setembro de 2021, temos como definição:

RISCO SOCIAL: é a possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados à violação de direitos e garantias fundamentais ou atos lesivos a interesses comum, sendo que interesse comum é aquele associado a grupo de pessoas ligadas jurídica ou factualmente pela mesma causa ou circunstância, quando não relacionada à definição de risco ambiental, de risco climático de transição ou de risco climático físico.

RISCO AMBIENTAL: é a possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados à degradação do meio ambiente, incluindo o uso excessivo de recursos naturais.

RISCO CLIMÁTICO: o Risco Climático é dividido em duas vertentes, sendo risco de transição e risco físico.

RISCO CLIMÁTICO DE TRANSIÇÃO: é a possibilidade de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados ao processo de transição para uma economia de baixo carbono, em que as emissões de gases do efeito estufa é reduzida ou compensada e os mecanismos naturais de captura desses gases são preservados.

RISCO CLIMÁTICO FÍSICO: é a possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados a intempéries frequentes e severas ou alterações ambientais de longo prazo, que possam ser relacionadas a mudanças em padrões climáticos.

Os produtos e serviços oferecidos pela Mundinvest a seus clientes são só a administração e gestão de clubes de investimento, que a Corretora entende que não são passíveis de oferecer nenhum risco social, ambiental e climático para suas atividades e seus processos.

Com relação aos títulos e valores mobiliários adquiridos pela Mundinvest para sua carteira própria, a Corretora busca priorizar papéis de instituições que prezam pela preservação dos ambientes sociais, climáticos e ambientais, sendo que as empresas emissoras destes papéis são listadas na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os fornecedores e prestadores de serviços com os quais a Mundinvest mantém relacionamento devem observar e cumprir as exigências sociais, climáticas e ambientais exigidas pela legislação em vigor sobre o tema.

RISCO OPERACIONAL, INCLUINDO OS RISCOS LEGAL, SOCIAL, AMBIENTAL E CLIMÁTICO

Riscos decorrentes das possibilidades de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, incluindo o Risco Legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela Mundinvest, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição, e dos Riscos Social, Ambiental e Climático que porventura a Instituição possa incorrer.

Estes riscos deverão ser objetos de atenção e gerenciamentos constantes, devendo as possíveis perdas decorrentes dos mesmos serem mapeadas e discriminadas de forma detalhada nos relatórios gerenciais e objeto de análise da Auditoria Interna quando de seus trabalhos na Corretora e permanentemente pela diretoria da Instituição.

A tolerância da Corretora para estas modalidades de riscos é considerada baixa em virtude de sua atual forma de atuação.

RISCO DE CAPITAL:

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left and two smaller ones below it.

Ocasionada pela gestão dos diferentes itens do Balanço, inclusive os relativos à suficiência de recursos próprios, deficiência na Gestão Financeira, controles internos, relatórios e recursos.

A Mundinvest manterá os controles internos de modo a assegurar o cumprimento das normas aplicáveis para mitigar essa categoria de riscos.

A Mundinvest mantém uma sólida base de capital, suportando dessa forma as atividades da Corretora por meio das seguintes ferramentas:

- Documento de Limites Operacionais DLO
- Plano de Capital

A tolerância da Mundinvest para esta modalidade de risco é baixa.

RISCO FINANCEIRO:

De curto prazo ocorrido em resposta a fatores externos. A Corretora não pode controlar os fatores externos que possam afetar a Instituição, mas tomará medidas prudentes para mitigar o impacto financeiro.

A Mundinvest mantém apetite baixo para este risco.

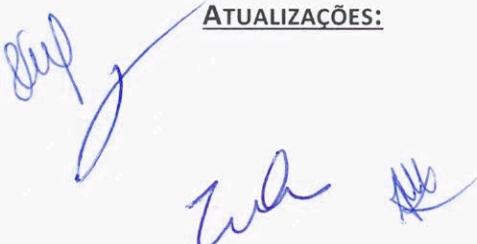
Caso qualquer limite estabelecido por esta RAS seja superado, o Diretor de CRO comunicará à Diretoria, que definirá sobre providencias cabíveis para o restabelecimento de um nível de risco compatível com esta Declaração.

LIMITES DE RISCOS AOS QUAIS A INSTITUIÇÃO PODE FICAR EXPOSTA

Limites Máximos:

- Títulos Públicos Federais - 100% do PR;
- Carteira de Ações - 90% do PR;
- Títulos Privados de Renda Fixa - 100% do PR;
- Ações por Empresa – 25% do PR;
- Operações a Termo - 5% do PR.

ATUALIZAÇÕES:

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left and two smaller ones below it.

A revisão do disposto neste documento deverá ser realizada com periodicidade mínima anual, ou sempre que o Colegiado de Diretoria julgar necessário.

Belo Horizonte, 18 de julho de 2022.

MUNDINVEST S/A – CORRETORA DE CâMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS



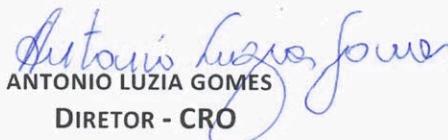
EDUARDO DE ALMEIDA PINTO
DIRETOR



JOÃO CARLOS DE MAGALHÃES LANZA
DIRETOR



JOSÉ DOMINGOS VIEIRA FURTADO
DIRETOR



ANTONIO LUZIA GOMES
DIRETOR - CRO