

RELATÓRIO DE GESTÃO INTEGRADA DE RISCOS E DE CAPITAL

2º SEMESTRE 2023

29/03/2024

Sumário

Valores agregados de exposição aos riscos e seus principais determinantes	3
Aderência do gerenciamento de riscos aos termos da RAS e às políticas e aos limites definidos pela instituição.....	4
Estrutura do Gerenciamento de Riscos e Capital	4
Indicadores	5
Índice de Basiléia	6
Exposição Cambial.....	6
Limite de Imobilização	9
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	10
Percentual de Restrição	10
Capital de Nível I	10
Capital de Nível II	10
Avaliação dos sistemas, das rotinas e dos procedimentos, incluindo eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de riscos e ações para corrigi-las	11
Ações para mitigação dos riscos e avaliação da sua eficácia	12
Grau de disseminação da cultura de gerenciamento de riscos e capital no âmbito da instituição	13
Premissas e resultados de testes de estresse	14
Considerações Finais	15

Valores agregados de exposição aos riscos e seus principais determinantes

Baseado no último Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO) entregue ao Banco Central até a data presente (29/03/2024), seguem alguns dos valores apurados:

VALORES AGREGADOS DE EXPOSIÇÃO AOS RISCOS E SEUS PRINCIPAIS DETERMINANTES					
	Índice de Basileia	DLO 100	DLO 900	DLO 810	DLO 820
	IB	PR	RWA	RWAJUR1	RWAJUR2
Julho/2023	16,95%	R\$ 28.323.180,45	R\$ 167.143.224,66	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Agosto/2023	20,21%	R\$ 29.090.844,34	R\$ 143.972.020,11	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Setembro/2023	16,82%	R\$ 27.681.731,53	R\$ 164.566.131,92	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Outubro/2023	16,63%	R\$ 26.592.819,84	R\$ 159.920.793,55	R\$ 4.043,88	R\$ 24.333,75
Novembro/2023	16,44%	R\$ 26.555.138,89	R\$ 161.542.462,74	R\$ 3.324,75	R\$ 20.365,25
Dezembro/2023	27,10%	R\$ 26.688.297,82	R\$ 98.476.080,95	R\$ 5.255,88	R\$ 29.214,25
	DLO 830	DLO 840	DLO 890	DLO 700	DLO 770
	RWAJUR3	RWAJUR4	IRRBB	RWACPAD	RWAMPAD
Julho/2023	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 8,88	R\$ 11.305.594,96	R\$ 103.291.568,68
Agosto/2023	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 8,88	R\$ 14.534.772,39	R\$ 76.891.186,70
Setembro/2023	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 8,89	R\$ 13.025.434,18	R\$ 98.994.636,73
Outubro/2023	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 8,92	R\$ 16.414.447,95	R\$ 90.960.284,58
Novembro/2023	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 8,88	R\$ 15.166.010,55	R\$ 93.830.391,18
Dezembro/2023	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,57	R\$ 10.906.170,58	R\$ 35.023.849,36
	DLO 870	DLO 800	DLO 850	DLO 910	
	RWAOPAD	RWACAM	RWACOM	PRM	
Julho/2023	R\$ 52.546.061,01	R\$ 103.291.568,68	R\$ 0,00	R\$ 13.371.457,97	
Agosto/2023	R\$ 52.546.061,01	R\$ 76.891.186,70	R\$ 0,00	R\$ 11.517.761,61	
Setembro/2023	R\$ 52.546.061,01	R\$ 98.994.636,73	R\$ 0,00	R\$ 13.165.290,55	
Outubro/2023	R\$ 52.546.061,01	R\$ 90.931.906,96	R\$ 0,00	R\$ 12.793.663,48	
Novembro/2023	R\$ 52.546.061,01	R\$ 93.806.701,18	R\$ 0,00	R\$ 12.923.397,02	
Dezembro/2023	R\$ 52.546.061,01	R\$ 34.989.379,23	R\$ 0,00	R\$ 7.878.086,48	

LEGENDA

PR- Patrimônio de referência
RWA- Ativos ponderados pelo risco
RWAJUR1- Taxas de juros prefixadas em real
RWAJUR2- Cupons de moedas estrangeiras
RWAJUR3- Cupons de índices de preços
RWAJUR4- Cupons de taxa de juros
IRRBB - Risco de Taxa de Juros da Carteira Bancária
RWACPAD- Risco de crédito
RWAMPAD- Risco de mercado
RWAOPAD- Risco operacional
RWACAM- Exposições em ouro, em moeda estrangeira e em ativos sujeitos à variação cambial
RWACOM- Variação dos preços de commodities
PRM- Patrimônio de referência mínimo requerido para o RWA

Aderência do gerenciamento de riscos aos termos da RAS e às políticas e aos limites definidos pela instituição

O departamento de Gerenciamento de Riscos e Capital aplica os termos que constam na Declaração de apetite por riscos atual, sendo que possui preocupação em praticar aquilo que está estabelecido nos manuais e políticas da Instituição.

Estrutura do Gerenciamento de Riscos e Capital

Estrutura física e hierárquica:



A Unida DTVM Ltda. possui:

- Estrutura unificada de Gerenciamento Contínuo e Integrado de Riscos e Capital, conforme o requerido na Resolução CMN nº 4.557
- Diretoria de Governança e Gerenciamento de Riscos (CRO), que é responsável pela governança corporativa e pelas seguintes estruturas:
 - Gerenciamento de Riscos;
 - Gerenciamento de Capital;
 - Controles Internos (que também é responsável pelas atividades de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao e ao Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destruição em Massa e Conformidade (Compliance));
 - Fornecimento de Informações.
- Gerência de Gerenciamento de Riscos é responsável por auxiliar na identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos riscos aos quais a instituição está exposta.



- Gerência de Gerenciamento de Capital é responsável pelo monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está exposta e planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição;
- Estruturas, Políticas, Procedimentos e Controles Internos compatíveis com o seu porte, perfil de clientes, complexidade e volume de suas operações.

Indicadores

Segue abaixo a planilha de apuração dos indicadores de capital, bem como o enquadramento no mínimo exigido e a composição do capital:

ANÁLISE DOS INDICADORES DE SUFICIÊNCIA, PR, IB E APURAÇÃO DOS RWA 12/2023				
INDICADORES	INDICES	MINIMO	VALOR MAX.	ENQUADRAMENTO
Índice de Capital Principal	27,11%	4,50%	4.429.872	SIM
Índice de Nível 1	27,11%	6,00%	5.906.497	SIM
PR Mínimo Exigido	27,11%	8,00%	7.875.329	SIM
Capital Min.Livre Restrições por Insuficiência	27,11%	13,00%	12.797.409	SIM
Índice de PR Mínimo	27,11%	10,50%	10.336.369	SIM
Índice de Imobilizado	0,66%	50,00%	13.345.053	SIM
Índice de Basileia IB	27,11%	10,50%	10.336.369	SIM
COMPOSIÇÃO DO CAPITAL	VALOR			Valor Disponível / Utilizável
Capital Principal (Core)	R\$ 26.690.106,09	PRE	R\$ 7.875.328,87	R\$ 26.690.106,09
Capital Social	R\$ 20.000.000,00			
Lucro + Reserva Legal	R\$ 6.690.106,09			
ACP conservação	R\$ 1.968.832,22	PRE-ACPcons.	R\$ 5.906.496,65	
ACP contraciclico (0%)	R\$ -			
ACP sistêmico (isento)	R\$ -			
Instr.Híbrido Capital e Dívida perpétuo	R\$ -	-		R\$ -
IHCD com Prazo 4 anos a vencer	R\$ -	-		R\$ -
APURAÇÃO DO RWA		PR		R\$ 26.690.106,09
		PRE		R\$ 7.875.328,87
RWAcpad Crédito	R\$ 10.906.170,58			
RWAcpad Mercado	R\$ 34.989.379,23			
RWAcpad Operacional	R\$ 52.546.061,01			
RWA Total	R\$ 98.441.610,82			

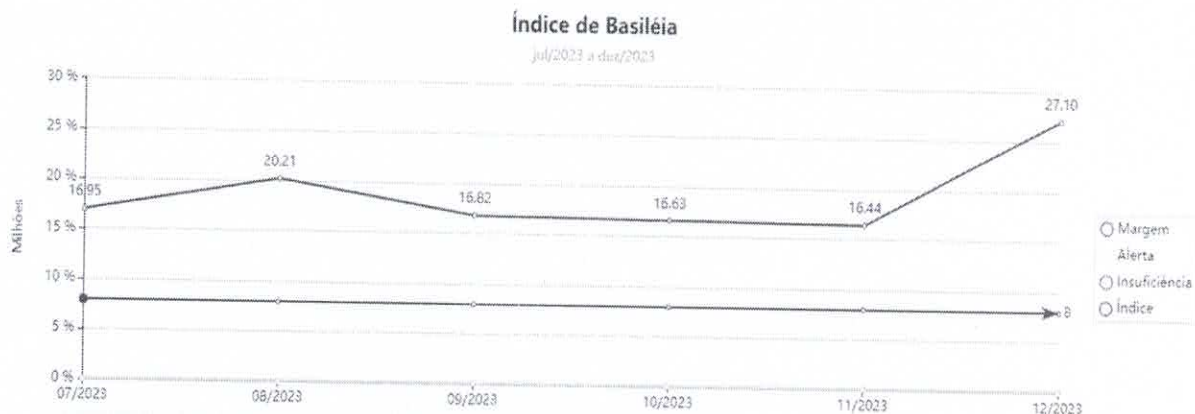
Gestor Técnico Responsável: Jéssica Oliveira Santos - Contadora CRCSP- 333393/0

Para facilitar o acompanhamento do cumprimento dos limites estabelecidos pelo Banco Central, utilizamos a análise gráfica oferecida pelo software Risk Driver, para alguns indicadores determinados na RAS.



Índice de Basileia

O Índice de Basileia ficou dentro dos limites pretendidos de 20% a 50%.



Exposição Cambial

Não houve ocorrência de extrapolação do limite de 30% ao Patrimônio de Referência.

31/07/2023

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 8.171.317,62	Excesso comprado na cesta de moedas	R\$ 8.450.960,47
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 8.454.544,87	Excesso vendido na cesta de moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 8.450.960,47	Líquido AU (ouro)	R\$ 7.000.058,88
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.584,40	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 757.401,90
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 28.527.704,56
310105	Fator F"	96,65	Exposição em relação ao PR (%)	29,64%

AW

• **31/08/2023**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 6.329.208,65	Excesso comprado na cesta de moedas	R\$ 7.631.981,98
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 7.635.672,16	Excesso vendido na cesta de moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 7.631.981,98	Líquido AU (ouro)	R\$ 6.311.915,70
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.690,18	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 541.467,47
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 28.527.704,56
310105	Fator F"	82,89	Exposição em relação ao PR (%)	26,77%

• **29/09/2023**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 7.561.844,64	Excesso comprado na cesta de moedas	R\$ 8.196.714,45
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 8.199.788,16	Excesso vendido na cesta de moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 8.196.714,45	Líquido AU (ouro)	R\$ 7.029.634,90
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.073,71	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 548.026,14
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 28.527.704,56
310105	Fator F"	92,22	Exposição em relação ao PR (%)	28,74%

• **31/10/2023**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 6.614.045,57	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 7.742.064,31
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 7.739.346,56	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 24.217,39
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 7.722.667,12	Líquido AU (Ouro)	R\$ 7.406.724,55
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.100,49	Dólar B3 (WDO)	-R\$ 353.945,55
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 16.952,17	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 329.728,16
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 28.323.180,45
310105	Fator F"	85,46	Exposição em relação ao PR (%)	27,33%

Handwritten signature

• **30/11/2023**

Conta DDR	Descrição	Valor
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 7.043.009,52
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 7.828.175,52
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 7.760.366,47
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.028,59
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 64.780,46
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00
310105	Fator F"	89,97

Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 7.852.908,67
Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 92.543,52
Líquido AU (Ouro)	R\$ 7.558.499,24
Dólar B3 (WDO)	-R\$ 296.221,14
Dólar Comprado (estoque)	R\$ 203.677,62
PR (mês anterior)	R\$ 27.681.731,53
Exposição em relação ao PR (%)	28,28%

• **29/12/2023**

Conta DDR	Descrição	Valor
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 2.815.723,85
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 5.180.724,66
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 5.107.492,63
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 2.971,81
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 70.328,26
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00
310105	Fator F"	54,35

Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 5.197.161,17
Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 100.468,94
Líquido AU (Ouro)	R\$ 4.776.213,03
Dólar B3 (WDO)	-R\$ 389.619,84
Dólar Comprado (estoque)	R\$ 289.150,90
PR (mês anterior)	R\$ 26.555.138,89
Exposição em relação ao PR (%)	19,51%

Observando as análises horizontais do 1º semestre de 2023 e do 2º semestre de 2023, observa-se que a parcela RWAMPAD manteve-se alta. Esse fato ocorreu devido ao aumento no total da posição líquida comprada em ME, conforme demonstrado no indicador supracitado.



Limite de Imobilização

O Limite de Imobilização ficou dentro do limite pretendido de 20%.



Limite de Imobilização
Julho/2023



Limite de Imobilização
Agosto/2023



Limite de Imobilização
Setembro/2023



Limite de Imobilização
Outubro/2023



Limite de Imobilização
Novembro/2023



Limite de Imobilização
Dezembro/2023

Handwritten signature

Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)

Os objetivos estratégicos da Unida DTVM é pilotar as variáveis de computo do capital a fim de que o RWA total não seja superior a 500% do PR e que não fique abaixo de 200% do PR, limite este definido na RAS.

	RWA	PR	MÍNIMO RWA (200%)	MÁXIMO RWA (500%)
Julho/2023	R\$ 167.143.224,66	R\$ 28.323.180,45	R\$ 56.646.360,90	R\$ 141.615.902,25
Agosto/2023	R\$ 143.972.020,11	R\$ 29.090.844,34	R\$ 58.181.688,68	R\$ 145.454.221,70
Setembro/2023	R\$ 164.566.131,92	R\$ 27.681.731,53	R\$ 55.363.463,06	R\$ 138.408.657,65
Outubro/2023	R\$ 159.920.793,55	R\$ 26.592.819,84	R\$ 53.185.639,68	R\$ 132.964.099,20
Novembro/2023	R\$ 161.542.462,74	R\$ 26.555.138,89	R\$ 53.110.277,78	R\$ 132.775.694,45
Dezembro/2023	R\$ 98.476.080,95	R\$ 26.688.297,82	R\$ 53.376.595,64	R\$ 133.441.489,10

Apesar do RWA de julho/2023, setembro/2023, outubro/2023 e novembro /2023 não ter ficado dentro dos limites pretendidos definidos na Declaração de Apetite de Riscos (RAS), o Patrimônio de Referência cobre suficientemente o RWA conforme o que é requerido pelo Banco Central do Brasil.

Percentual de Restrição

O percentual de restrição se manteve no zero, conforme determinado na RAS.

	PERCENTUAL DE RESTRIÇÃO
Julho/2023	R\$ 0,00
Agosto/2023	R\$ 0,00
Setembro/2023	R\$ 0,00
Outubro/2023	R\$ 0,00
Novembro/2023	R\$ 0,00
Dezembro/2023	R\$ 0,00

Capital de Nível I

O Capital Social alterou-se em dezembro/2022 para R\$ 20.000.000,00, totalizando o Capital de Nível 1 em R\$ R\$ 26.688.297,82 no fim do 2º semestre de 2023.

Capital de Nível II

O capital de nível II se manteve no zero, conforme pretendido na RAS.



Avaliação dos sistemas, das rotinas e dos procedimentos, incluindo eventuais deficiências da estrutura de gerenciamento de riscos e ações para corrigi-las

O departamento de Gerenciamento de Riscos utiliza diariamente o software Risk Driver, desenvolvido pela empresa Finaud, para cálculo de gerenciamento de capital, medição, monitoramento e controle dos riscos, cumprindo as suas obrigações com o demonstrativo diário de risco (DDR), demonstrativo de risco de mercado (DRM), demonstrativo de limites operacionais (DLO), demonstrativo de limites operacionais individuais (DLI), saldos contábeis diários (4111), e atendendo às legislações do Banco Central.

Além disso, a partir de julho/2023 um novo documento passou a ser remetido mensalmente ao Banco Central do Brasil (BCB): o Demonstrativo de Risco de Liquidez - DRL (2160). O cadoc 2160 destina-se ao controle da exposição ao risco de liquidez e informações sobre o indicador de Liquidez de Curto Prazo (LCR), respeitadas as disposições da Resolução BCB 207 de 22 de março de 2023. Tendo em vista essa nova exigência, houve a revisão e complementação do Risk Driver, garantindo a adequada observância normativa.

Por meio do acompanhamento diário das contrapartes da instituição, observou-se não houve extrapolação do limite concentrado por cliente, apenas gerou-se alerta nos meses de julho/2023 e agosto/2023 para as exposições superiores a 20% do nível 1 do PR, em relação à Esteem International Trading Fzc (NIF: 100046661300003), conforme previsto os respectivos Termos de Assunção de Riscos de Limite de Exposição por Clientes, reportado à Diretoria Comercial.

No que diz respeito a alterações sistêmicas relevantes, no 2º semestre de 2023 a Instrução Normativa (IN) RFB 2.138, de 29 de março de 2023, instituiu um novo documento fiscal voltado às operações de primeira aquisição, importação, exportação, remessa e negociação do ouro ativo financeiro ou instrumento cambial: a Nota Fiscal Eletrônica Ouro Ativo Financeiro. A medida adotada pela Receita Federal do Brasil (RFB) visa permitir que as operações com ouro sejam auditadas com o uso das ferramentas tecnológicas disponíveis atualmente na RFB, de modo a promover o aumento da transparência e do controle dessas operações.

Contudo, apesar da NF-e estar prevista para início da vigência em 3 de julho de 2023, os desenvolvedores dos sistemas apresentaram algumas dificuldades na implementação dos módulos da Nota Fiscal Eletrônica de Ouro, solicitando prorrogação de prazo para início da NF-e, haja vista que novas documentações sobre o desenvolvimento ainda estavam sendo publicadas no site da RFB em 28/06/2023 e a massa de testes transmitida para a instituição não oferecia segurança para conclusão do estudo, desenvolvimento, testes e implantação em tempo hábil.

Nesse contexto, o desenvolvedor efetuou diversas tratativas com o órgão, porque diversos erros foram encontrados nos testes e repassados para a RFB tratar e corrigir.

Em suma, uma vez que o sistema da Receita Federal do Brasil ainda estava sendo adequado tecnicamente para transmissão das notas no início de julho de 2023, o prazo foi prorrogado para 1 de agosto de 2023. Dessa forma, a emissão de documento fiscal em meio físico para operações com ouro ativo financeiro ou instrumento cambial foi autorizada até 31 de julho 2023.



Tendo em vista que a Avaliação Interna de Riscos (AIR) é realizada com o objetivo de identificar e mensurar o risco de utilização dos produtos e serviços na prática de lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo e da proliferação de armas de destruição em massa, levantou-se a necessidade de efetuar novas adaptações nas planilhas de classificação de clientes, garimpeiros, funcionários, câmbio comercial, postos de compra de ouro (PCO), prestadores de serviços novos produtos e serviços e correspondentes cambiais, a fim de contemplar na prática todas as determinações estabelecidas pelo Banco Central do Brasil.

Em síntese, por meio do trabalho conjunto entre as equipes de Gerenciamento de Riscos e Capital, tal como a integração com as demais áreas da instituição, há um constante processo de evolução, assim como uma preocupação em identificar gargalos nos processos operacionais e a mitigação adequada dos riscos que os envolvem.

Ações para mitigação dos riscos e avaliação da sua eficácia

No intuito de gerir os riscos da instituição, a área de Gerenciamento de Riscos, integrada aos demais departamentos e a Alta Administração, realizou as seguintes ações:

- Efetuação de estudo para elaboração de um controle de concentração de exposição aos riscos sociais, ambientais e climático entre as áreas de Meio Ambiente, Mineração e ESG, PLD/FTP e Gerenciamento de Riscos, para definir o perfil de risco mais relevante para a efetuação desse controle e a metodologia que será aplicada. Posteriormente, esse estudo será colocado em prática;
- Acompanhamento da área de Tecnologia da Informação na configuração do novo provedor de e-mail da Unida DTVM, objetivando evitar riscos operacionais através de testes no processo de transição do Google (Gmail) para o Hostinger, para garantir a funcionalidade do novo e-mail e suprir as respectivas necessidades em seu uso a partir da sua migração definitiva em agosto/2023. Nesse contexto, tendo em vista que o domínio de e-mail da empresa alterou-se, o TI realizou o suporte nessa transição, em conjunto com o Gerenciamento de Riscos.
- Revisão e transferência das atividades de ranking operacional de mineradores e joalheiros e relatório de lavadores de gases para o setor de Meio ambiente, Mineração e ESG, haja vista a formação desse novo departamento;
- Distribuição de pontos de coleta seletiva e encartes de conscientização a respeito do descarte adequado de resíduos, após o estabelecimento do Conselho de ESG, composto pelas áreas de Meio Ambiente, Mineração e ESG, Gerenciamento de Riscos, Compliance e PLD/FTP;
- Inativação dos acessos dos usuários dos Postos de Compra de Ouro, a fim de evitar falhas operacionais durante o processo homologação da NF-e do Ouro Ativo Financeiro. Tal como interrupção das operações de ouro do dia 03/07/2023 a 07/07/2023, e liberação apenas das operações de Moedas Estrangeiras, devido aos ajustes e testes ocasionados pela elaboração da Nota Fiscal Eletrônica do Ouro;

- Devido o início da transmissão do Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL), decidiu-se alinhar alguns pontos a respeito dessa nova atividade entre o Gerenciamento de Riscos e Contabilidade, objetivando assegurar que o documento seja emitido com os saldos corretos e dentro do prazo;
- Acerca da exposição cambial, foi avaliada a necessidade de aplicação de estratégias de proteção da exposição mediante a inclusão de derivativos na carteira. Dessa forma, a instituição passou a operar com contrato futuro financeiro de mini dólar, através da corretora Guide Investimentos. Essa ação proporcionou um maior equilíbrio na posição de compra e venda das moedas estrangeiras, auxiliando no resultado final da exposição;
- No aspecto de integração da área de riscos na tomada de decisões, o departamento participou da resolução de demandas de distintos órgãos, para opinar sob um viés do gerenciamento de riscos nas tratativas das requisições;
- Em suma, é efetuado reportes periódicos à diretoria e à superintendência da instituição acerca dos eventos que expõem a instituição aos riscos para uma melhor tomada de decisões, tal como realiza-se o envio ao Banco Central dos demonstrativos de riscos (DDR, DRM, DLO, DLI, DRL e Cadoc 4111) dentro dos prazos estipulados.

Grau de disseminação da cultura de gerenciamento de riscos e capital no âmbito da instituição

Compreende-se a cultura de risco como um conjunto de valores, crenças, conhecimento e atitudes a respeito de risco. Ou seja, é uma forma de pensar corporativa.

As tomadas de decisões são baseadas em critérios específicos de identificação e avaliação dos riscos inerentes. Sendo que para que exista essa cultura, todos os gestores ou tomadores de decisão devem ter competência nesse processo.

Por conseguinte, ao utilizar a gestão de riscos e capital, a Unida DTVM estabelece estratégias para alcançar o equilíbrio entre as metas de retorno de investimentos e os riscos a eles associados, maximizando o valor de suas operações e explorando seus recursos com mais eficiência.

A cultura de riscos da Unida DTVM posiciona a empresa a ser proativa e aproveitar as oportunidades, não se colocando de forma avessa aos riscos. Além disso, os níveis de apetite por riscos que são documentados na RAS consideram a compatibilidade com o seu modelo de negócio, com a sua natureza das operações e com a complexidade dos seus produtos, dos seus serviços, de suas atividades e processos.

Cultura é uma atitude e, como tudo na empresa, começa a partir do topo. Nesse sentido, segundo a Resolução nº 4557 de 23/02/2017:

“Art. 48. Compete ao conselho de administração (...):

VII – promover a disseminação da cultura de gerenciamento de riscos na instituição;”



Na ausência de um Conselho de Administração, a Unida DTVM possui um Comitê Diretivo.

Esse Comitê realiza a tomada de decisões, junto às áreas envolvidas, de maneira controlada e sem descuidar de ameaças. Ademais, também realiza decisões estratégicas para a organização e seleciona os projetos que apresenta maior viabilidade para o cenário vigente, respeitando os valores éticos da instituição.

Além da responsabilidade do Comitê Diretivo no que diz respeito a disseminação da cultura de gerenciamento de riscos, as áreas de Controles Internos/Compliance, PLDFT, Gerenciamento de Riscos e Capital, tem um papel de conscientização a todos os departamentos da empresa sobre a importância da prevenção e mitigação de riscos.

Portanto, há um processo gradual da disseminação das informações inerentes aos riscos através da Declaração de Apetite de Riscos que, por sua vez, é divulgada a todos os colaboradores da organização.

Ademais, por meio da elaboração e divulgação do Manual de Gerenciamento de Riscos, é possível tornar conhecida e observada a postura esperada de funcionários, colaboradores, prestadores de serviços e outras partes interessadas relacionada ao gerenciamento integrado de riscos.

Em suma, o perfil de riscos está refletido na cultura da empresa e, portanto, requer o envolvimento ativo de todos os colaboradores, sócios e prestadores de serviços, cabendo a cada um a autorresponsabilidade pelo desenvolvimento de suas atividades de forma adequada, respeitando os limites estabelecidos pela instituição e os normativos dos órgãos fiscalizadores.

Premissas e resultados de testes de estresse

Nos testes de stress e de sensibilidade serão desconsiderados uma possível correção do indicador inflação sobre as despesas e receitas para o período.

Utilizaremos as contas Despesas de Outros Ativos Não Financeiros (Ouro) e Rendas de Outros Ativos Não Financeiros (Ouro) e aplicaremos os percentuais de +20% e - 50% e + 30% e -50%, e analisaremos os impactos apresentados sobre o Índice de Basileia (IB).

Analisaremos os impactos apresentados sobre o Índice de Basileia (IB).

Diante dos resultados apurados, estressando as contas juntas Despesas de Outros Ativos Não Financeiros – ouro em + 20% e Rendas de Outros Ativos Não Financeiros – ouro em - 50% para o 2º semestre de 2023 e + 30% e - 50 para o 1º semestre de 2024, há uma alta sensibilidade no índice entrando em um nível de atenção, principalmente no 1º semestre de 2024, porém a Distribuidora permanece enquadrada com o Índice de Basileia em 13,70% no 2º semestre de 2023 e 18,55% no 1º semestre 2024.



Será considerado, conforme as alterações promovidas nas contas abaixo, o grau de sensibilidade:

- Nas alterações com + 20 e - 50%:
 - Baixa sensibilidade: impacto de menor de 1% no IB.
 - Moderada sensibilidade: Impacto de 1% a 2% no IB.
 - Alta sensibilidade: Impacto de 2% no IB.
- Nas alterações com + 30% e - 50%:
 - Baixa sensibilidade: Impacto de menor de 2% no IB.
 - Moderada sensibilidade: impacto de 2% a 4% no IB.
 - Alta sensibilidade: impacto maior de 4% no IB.

Considerações Finais

As informações deste relatório apresentam os riscos mensurados, a estrutura de Gerenciamento de Riscos e de Capital e algumas ações e estratégias para a gestão. Ademais, evidencia o apetite de riscos da Unida DTVM e a relação de algumas atividades utilizadas para mitigação dos riscos, tal como aborda sobre a disseminação da cultura de gerenciamento de riscos e capital e os testes de estresse realizados.

Os departamentos de Gerenciamento de Riscos e de Capital conta com o envolvimento de todas as áreas para obter uma visão holística dos principais riscos que a instituição está sujeita, fazendo uso das melhores práticas para a sua mitigação.

Atenciosamente,



Gerência de Riscos



Gerência de Capital

Ciência da Diretoria:



Julio Beranger - CRO



Rodrigo Ferreira – Dir. Comercial