

RELATÓRIO DE GESTÃO INTEGRADA DE RISCOS E DE CAPITAL

1º SEMESTRE 2024

30/08/2024

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 Basileia.....	6
Exposição Cambial	6
Limite de Imobilização	9
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA).....	10
Percentual de Restrição.....	11
Capital de Nível I	11
Capital de Nível II	11
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 do Brasil até a data presente (30/08/2024), seguem alguns dos valores apurados:

VALORES AGREGADOS DE EXPOSIÇÃO AOS RISCOS E SEUS PRINCIPAIS DETERMINANTES					
	Indice de Basileia	DLO 100	DLO 900	DLO 810	DLO 820
	IB	PR	RWA	RWAJUR1	RWAJUR2
Janeiro/2024	35,07%	R\$ 27.129.498,25	R\$ 77.360.355,36	R\$ 5.346,25	R\$ 19.495,13
Fevereiro/2024	31,76%	R\$ 27.320.973,14	R\$ 86.023.009,23	R\$ 5.793,13	R\$ 20.547,50
Março/2024	30,90%	R\$ 27.501.342,35	R\$ 88.991.758,03	R\$ 5.488,75	R\$ 22.606,63
Abril/2024	19,34%	R\$ 27.201.198,72	R\$ 140.651.793,08	R\$ 4.606,88	R\$ 22.436,00
Maio/2024	42,57%	R\$ 26.755.295,11	R\$ 62.850.427,27	R\$ 2.626,25	R\$ 0,00
Junho/2024	24,34%	R\$ 26.482.552,53	R\$ 108.813.148,12	R\$ 2.113,38	R\$ 0,00
	DLO 830	DLO 840	DLO 890	DLO 700	DLO 770
	RWAJUR3	RWAJUR4	IRRBB	RWACPAD	RWAMPAD
Janeiro/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,54	R\$ 6.969.728,52	R\$ 25.985.573,86
Fevereiro/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,58	R\$ 6.824.282,00	R\$ 34.793.674,24
Março/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,73	R\$ 6.761.407,66	R\$ 37.825.297,38
Abril/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,76	R\$ 7.342.442,70	R\$ 88.904.297,40
Maio/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,80	R\$ 6.816.835,09	R\$ 11.628.539,20
Junho/2024	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 9,86	R\$ 6.765.192,79	R\$ 57.642.902,34
	DLO 870	DLO 800	DLO 850	DLO 910	
	RWAOPAD	RWACAM	RWACOM	PRM	
Janeiro/2024	R\$ 44.405.052,99	R\$ 25.960.732,48	R\$ 0,00	R\$ 6.188.828,43	
Fevereiro/2024	R\$ 44.405.052,99	R\$ 34.767.333,62	R\$ 0,00	R\$ 6.881.840,74	
Março/2024	R\$ 44.405.052,99	R\$ 37.797.202,00	R\$ 0,00	R\$ 7.119.340,64	
Abril/2024	R\$ 44.405.052,99	R\$ 88.877.254,52	R\$ 0,00	R\$ 11.252.143,45	
Maio/2024	R\$ 44.405.052,99	R\$ 11.625.912,95	R\$ 0,00	R\$ 5.028.034,18	
Junho/2024	R\$ 44.405.052,99	R\$ 57.640.788,96	R\$ 0,00	R\$ 8.705.051,85	

LEGENDA

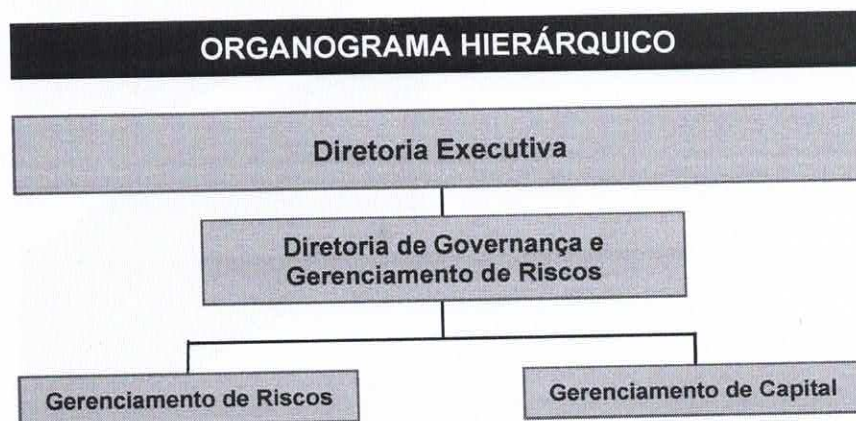
PR- Patrimônio de referência
RWA- Ativos ponderados pelo risco
RWAJUR1- Taxas de juros prefixadas em real
RWAJUR2- Cupons de moedas estrangeiras
RWAJUR3- Cupons de índices de preços
RWAJUR4- Cupons de taxa de juros
IRRBB - Risco de Taxa de Juros da Carteira Bancária
RWACPAD- Risco de crédito
RWAMPAD- 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 4.557/17;
- 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

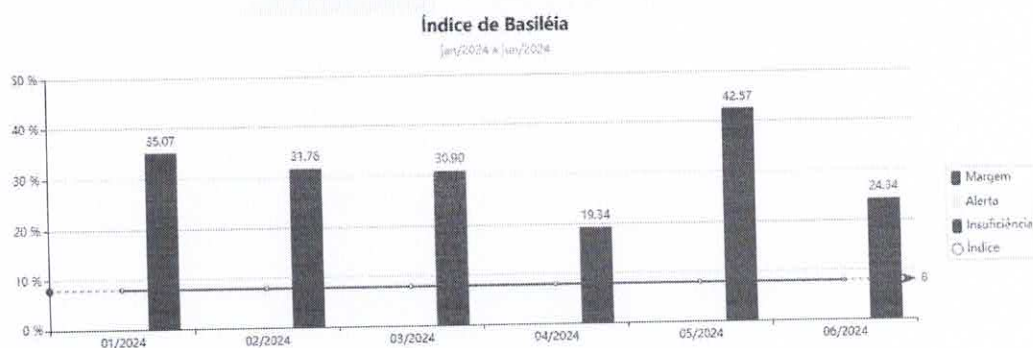
Segue abaixo a planilha de apuração dos indicadores de capital, bem como o enquadramento no mínimo exigido e a composição do capital:

ANÁLISE DOS INDICADORES DE SUFICIÊNCIA, PR, IB E APURAÇÃO DOS RWA				
06/2024				
INDICADORES	ÍNDICES	MÍNIMO	VALOR MAX.	ENQUADRAMENTO
Índice de Capital Principal	24,34%	4,50%	4.896.497	SIM
Índice de Nível 1	24,34%	6,00%	6.528.662	SIM
PR Mínimo Exigido	24,34%	8,00%	8.704.883	SIM
Capital Min.Livre Restrições por Insuficiência	24,34%	13,00%	14.145.435	SIM
Índice de PR Mínimo	24,34%	10,50%	11.425.159	SIM
Índice de Imobilizado	0,63%	50,00%	13.241.276	SIM
Índice de Basileia IB	24,34%	10,50%	11.425.159	SIM
COMPOSIÇÃO DO CAPITAL		VALOR		Valor Disponível / Utilizável
Capital Principal (Core)	R\$	26.482.552,53	PRE	R\$ 26.482.552,53
Capital Social	R\$	25.000.000,00		
Lucro + Reserva Legal - Ajuste Prudencial II	R\$	1.482.552,53		
ACP conservação	R\$	2.176.220,69	PRE-ACPcons.	R\$ 6.528.662,08
ACP contracíclico (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\$ 26.482.552,53
		PRE		R\$ 8.704.882,78
RWAcpad Crédito	R\$	8.765.192,79		
RWAcpad Mercado	R\$	57.640.788,96		
RWAcpad Operacional	R\$	44.405.052,99		
RWA Total	R\$	108.811.034,74		
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 Basiléia

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



Exposição Cambial

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

• 31/01/2024

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 2.112.509,51	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 4.544.149,02
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 4.537.176,79	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 74.720,88
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 4.481.836,06	Líquido AU (Ouro)	R\$ 4.024.674,65
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.036,11	Dólar B3 (WDO)	-R\$ 297.068,04
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 52.304,62	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 222.347,16
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 26.688.297,82
310105	Fator F"	R\$ 46,56	Exposição em relação ao PR (%)	17,00%

• **29/02/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 2.758.429,89	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 5.245.766,21
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 5.191.849,97	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 189.909,71
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 5.055.856,50	Líquido AU (Ouro)	R\$ 4.842.997,39
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.056,67	Dólar B3 (WDO)	-R\$ 389.619,84
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 132.936,80	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 199.710,13
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 27.129.498,25
310105	Fator F"	53,13	Exposição em relação ao PR (%)	19,14%

• **28/03/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 3.047.425,19	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 5.356.303,06
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 5.454.492,91	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 92.187,08
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 5.451.439,63	Líquido AU (Ouro)	R\$ 4.810.652,78
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.053,28	Dólar B3 (WDO)	-R\$ 298.670,04
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 390.857,12
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 27.320.973,14
310105	Fator F"	55,87	Exposição em relação ao PR (%)	19,96%

• **30/04/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 6.992.951,61	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 7.752.311,68
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 7.775.129,65	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 13.824,99
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 7.771.972,73	Líquido AU (ouro)	R\$ 7.393.388,56
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.156,92	Dólar B3 (WDO)	-R\$ 312.152,94
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 325.977,93
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 27.501.342,35
310105	Fator F"	89,94	Exposição em relação ao PR (%)	28,27%

• **31/05/2024**

Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 920.518,99	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 2.901.569,00
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 2.904.761,73	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 2.901.569,00	Líquido AU (ouro)	R\$ 1.747.816,13
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.192,73	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 750.402,55
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 27.201.198,72
310105	Fator F"	31,69	Exposição em relação ao PR (%)	10,68%

• **28/06/2024**

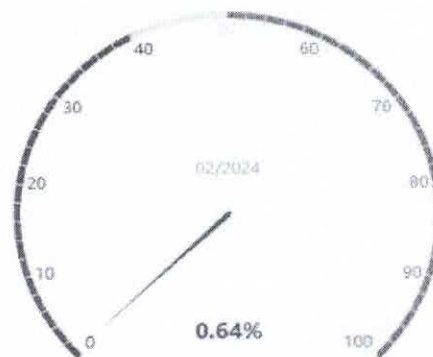
Conta DDR	Descrição	Valor		
310000	Requerimento de Capital para o RWACAM	R\$ 4.545.838,58	Excesso Comprado na Cesta de Moedas	R\$ 6.411.854,37
310100	Valor Total da Exposição Cambial	R\$ 6.415.239,31	Excesso Vendido na Cesta de Moedas	R\$ 0,00
310101	Exposição Líquida na Cesta de Moedas	R\$ 6.411.854,37	Líquido AU (ouro)	R\$ 5.644.846,19
310102	Exposição em Cada Moeda Fora da Cesta de Moedas	R\$ 3.384,94	Dólar B3 (WDO)	R\$ 0,00
310103	Diferencial das Exposições Líquidas na Cesta de Moedas	R\$ 0,00	Dólar Comprado (estoque)	R\$ 383.446,70
310104	Diferencial das Posições entre País no Exterior	R\$ 0,00	PR (mês anterior)	R\$ 26.755.295,11
310105	Fator F"	70,86	Exposição em relação ao PR (%)	23,98%

Limite de Imobilização

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



Limite de Imobilização
Janeiro/2024



Limite de Imobilização
Fevereiro/2024



Limite de Imobilização
Março/2024



Limite de Imobilização
Abril/2024



Limite de Imobilização
Maio/2024



Limite de Imobilização
Junho/2024

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%)
Janeiro/2024	R\$ 77.360.355,36	R\$ 27.129.498,25	R\$ 54.258.996,50	R\$ 135.647.491,25
Fevereiro/2024	R\$ 86.023.009,23	R\$ 27.320.973,14	R\$ 54.641.946,28	R\$ 136.604.865,70
Março/2024	R\$ 88.991.758,03	R\$ 27.501.342,35	R\$ 55.002.684,70	R\$ 137.506.711,75
Abril/2024	R\$ 140.651.793,08	R\$ 27.201.198,72	R\$ 54.402.397,44	R\$ 136.005.993,60
Maio/2024	R\$ 62.850.427,27	R\$ 26.755.295,11	R\$ 53.510.590,22	R\$ 133.776.475,55
Junho/2024	R\$ 108.813.148,12	R\$ 26.482.552,53	R\$ 52.965.105,06	R\$ 132.412.762,65

Apesar do RWA de abril/2024 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
Janeiro/2024	R\$ 0,00
Fevereiro/2024	R\$ 0,00
Março/2024	R\$ 0,00
Abril/2024	R\$ 0,00
Maior/2024	R\$ 0,00
Junho/2024	R\$ 0,00

Capital de Nível I

O Capital Social alterou-se em junho/2024 para R\$ 25.000.000,00, totalizando o Capital de Nível 1 em R\$ 26.482.552,53 no fim do 1º semestre de 2024.

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), Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL), e atendendo às legislações do Banco Central.

Além disso, a partir de junho/2024 um novo documento passou a ser exigido semestralmente pelo Banco Central do Brasil (BCB) às instituições enquadradas no S4: o Documento de Risco Social, Ambiental e Climático- DRSAC (2030). O cadoc 2030 destina-se à remessa das informações relativas aos riscos social, ambiental e climático de exposições em operações de crédito e títulos e valores mobiliários de que trata as disposições da Resolução BCB nº 151, de 6 de outubro de 2021. Tendo em vista essa nova exigência, houve um estudo a respeito da aplicabilidade desse novo documento para a instituição e concluiu-se, junto à área de Meio Ambiente, Mineração e ESG, que a entidade não possui nenhum ativo pertinente que seja avaliado especificamente em relação aos riscos sociais, ambientais e climáticos. Logo, por ausência de informações que se enquadrem nessa requisição do BCB, fora realizada a dispensa do documento, de acordo com a política da instituição e em conformidade com a regulamentação vigente, 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 janeiro/2024 a junho/2024 para as exposições superiores a 20% do nível 1 do PR, em relação aos clientes Esteem International Trading Fzc (NIF: 100046661300003) e M/S Pmg Overseas Trading Fzc (NIF: 100452165200003), conforme previsto os respectivos Termos de Assunção de Riscos de Limite de Exposição por Clientes, reportado à Diretoria Comercial.

No que diz respeito a eventos relevantes de tecnologia da informação, no final do 1º semestre de 2024 contratou-se a empresa Dbacorp Comércio e Consultoria em Informática Ltda (DBA). para os serviços de TI. De modo que esta realizou o levantamento das prioridades sistêmicas no cenário da instituição, realizando inicialmente algumas atividades relacionadas ao servidor, firewall, topologia de rede, backup, banco de dados, gerenciador de arquivos, entre outros itens, em conformidade com a Política de Segurança da Informação da DBA.

Estabeleceu-se uma integração mais aprofundada entre a área de Tecnologia da Informação e o departamento de Gerenciamento de Riscos, prezando pela formalização dos procedimentos efetuados. De modo que os acontecimentos mais significativos são reportados através de relatórios que detalham o gerenciamento de mudanças em um ambiente (GMUD), elaborados pela equipe técnica da DBA.

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 estudos sobre as práticas relacionadas ao Pacto Global da ONU, haja vista a adesão da instituição ao Pacto e a atuação do Conselho de ESG na adoção de ações que compactuem com a causa, de modo a garantir que a organização está gerenciando os seus riscos sociais, ambientais e climáticos de modo coerente;
- Acompanhamento da área de Tecnologia da Informação nos projetos desenvolvidos, objetivando evitar riscos operacionais através de testes e validações dos novos processos implantados. Tendo em vista esse contexto, o setor de Gerenciamento de Riscos efetua o controle do escopo do profissional de suporte local em sua visita, a fim de organizar as atividades por ordem de prioridade e centralizar as solicitações de todos os colaboradores para uso mais eficiente dos recursos. Além disso, quando há algum projeto relacionado à área de Tecnologia da Informação, o Gerenciamento de Riscos auxilia na organização da execução deste, por meio de reuniões de alinhamento e definições de etapas e ações.
- Para garantir a segurança das informações, o controle dos usuários fica centralizado no setor de Gerenciamento de Riscos. Dessa forma, para cumprir com as regras da política da instituição, foi efetuada a revisão dos controles de acessos aos sistemas principais;

- Elaboração de um controle de concentração de exposição aos riscos sociais, ambientais e climáticos (RSAC) entre as áreas de Meio Ambiente, Mineração e ESG e Gerenciamento de Riscos: o Limite de Exposição ao RSAC por região aurífera (LET);
- Tendo em vista a morosidade no envio de certos dados que contemplam o Demonstrativo de Risco de Liquidez (DRL), decidiu-se alinhar determinados pontos a respeito dessa documento entre o Gerenciamento de Riscos e a Contabilidade, objetivando assegurar que o documento seja emitido com os saldos corretos e dentro do prazo estipulado pelo Banco Central do Brasil;
- No que concerne à exposição cambial e a aplicação de estratégias de proteção da exposição mediante a inclusão de derivativos na carteira, em Junho/2022 foi zerada a posição de contrato futuro financeiro de mini dólar, com a finalidade de gerar 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, vale ressaltar que o departamento participa ativamente na resolução das demandas enviadas pelo BCB à instituição, tal como outros órgãos, com a finalidade de ofertar uma visão horizontal dos processos efetuados e opinar sob um viés de gestão de riscos nas tratativas das requisições;
- Em suma, para melhor deliberação, é efetuado reportes periódicos à diretoria e à superintendência da instituição acerca dos eventos que expõem a instituição aos riscos em suas distintas naturezas. Ademais, o setor de Gerenciamento de Riscos envida esforços para honrar com os seus compromissos quanto ao envio ao Banco Central dos demonstrativos de riscos, dentro dos prazos estipulados e com o fornecimento fidedigno das informações.

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, PLD/FTP, 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

Diante dos resultados apurados, estressando as contas juntas Despesas De Outros Ativos Não Financeiros – Ouro em + 50% e Rendas De Outros Ativos Não Financeiros – Ouro em - 50% para o 1º semestre de 2024 e + 30% e - 30 para o 2º semestre de 2024, há uma alta sensibilidade no índice entrando em um nível de atenção, principalmente no 2º semestre de 2024, porém a Distribuidora permanece enquadrada com o Índice de Basileia em 18,77% no 1º semestre de 2024 e 16,12% no 2º semestre 2024.

Diante deste estudo, a Contabilidade tem a obrigação de informar o Gerenciamento de Capital em caso de alteração nos percentuais analisados das referidas contas para que se processe cálculos de verificação da suficiência de capital e a seu posterior e tempestivo reporte a Diretoria desta instituição.

Considerações Finais

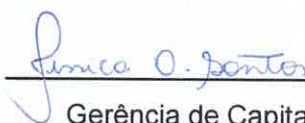
As informações deste relatório apresentam os riscos mensurados, a estrutura de Gerenciamento de Riscos e de Capital e algumas ações e estratégias para a gestão. Ademais, evidencia o apetite de riscos da Unida DTVM e a relação de algumas atividades utilizadas para mitigação dos riscos, tal como aborda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

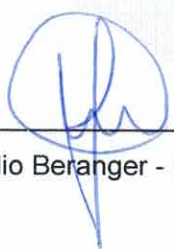


Gerência de Riscos



Gerência de Capital

Ciência da Diretoria:



Julio Beranger - CRO



Rodrigo Ferreira – Dir. Comercial