

RELATÓRIO DE ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO

INTRODUÇÃO

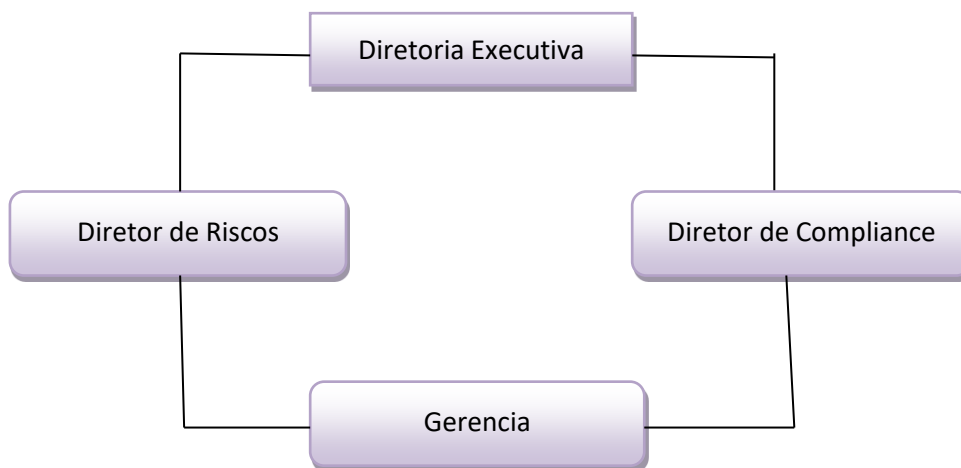
Este relatório visa atender a Res 4557/17 de 23/02/2017 do Banco Central do Brasil, tendo como objetivo descrever o gerenciamento de riscos e de Capital da BR|CAPITAL DTVM, durante o primeiro semestre de 2019.

ESTRUTURA DA GESTÃO DE RISCOS

A estrutura de gerenciamento de riscos da BR|CAPITAL DTVM, é compatível e atende as necessidades do porte de sua estrutura, e está subordinada diretamente à Diretoria Executiva da Instituição obedecendo fielmente à Política de Gerenciamento de Riscos instituída pela Administração.

A estrutura de gerenciamento de riscos é composta conforme abaixo:

- Diretor Executivo
- Diretor de Risco
- Diretor de Compliance
- Gerencia Administrativa/Financeira



RESPONSABILIDADES

É de responsabilidade do Diretor de Riscos estabelecer e revisar limites, bem como quaisquer parâmetros e métricas de risco que entender considerar necessários para a gestão de risco, sempre em observância e consonância com as normas emanadas pelos Órgãos Reguladores.

O Diretor de Riscos adota decisões relacionadas ao gerenciamento de risco da BR|CAPITAL DTVM bem como relacionadas ao nível dos riscos dos Fundos geridos por ela, de forma diligente e coerente com os respectivos riscos, visando sempre a mitigação dos riscos.

O Diretor de Compliance tem como responsabilidade, supervisionar o cumprimento dos procedimentos e medidas adotadas pela Diretoria de Riscos, visando a monitoração da perfeita execução dos mesmos.

É de responsabilidade da Gerência, administrar a execução dos procedimentos, e comunicar ao Diretor de Compliance e ao Diretor de Riscos, qualquer sinal de identificação dos riscos.

GERENCIAMENTO

A BR|CAPITAL DTVM, atualmente tem seu foco em estruturação e administração de Fundos de Investimentos.

A Diretoria de Risco da BR|CAPITAL DTVM adota como norma aplicar os seus recursos disponíveis, assim como os recursos disponíveis dos Fundos administrados, em títulos de emissão de instituições financeiras consolidadas, sólidas e de primeira linha no mercado financeiro, observando os limites de concentração, tanto por emissor quanto por modalidade de ativos, estabelecidos pelas normas dos Órgãos reguladores e nos regulamentos dos Fundos, mantendo controle diário dos referidos investimentos, através de conferência e monitoração diária das aplicações, objetivando assim evitar riscos de liquidez e buscar uma maior rentabilidade e segurança para os seus investimentos e para os Fundos e seus cotistas.

O gerenciamento do risco de capital é efetuado através de sistemas informatizados próprios para acompanhamento do mesmo.

Segue abaixo, quadro demonstrativo com as posições em dezembro de 2018, março de 2019 e junho de 2019, expressas em R\$ mil.

<u>Descrição</u>	<u>Dezembro/18</u>	<u>Março/19</u>	<u>Junho/19</u>
Patrimônio de Referência (Nível I)	R\$ 2.064	R\$ 1.965	R\$ 1.826
RWA para Risco de Mercado	R\$ 214	R\$ 155	R\$ 239
RWAOPAD	R\$ 3.865	R\$ 4.167	R\$ 4.167
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para RWA/REBAN	R\$ 454	R\$ 450	R\$ 453
Capital Principal Requerido para RWA	R\$ 237	R\$ 253	R\$ 255
Margem sobre Capital Principal Requerido	R\$ 1.827	R\$ 1.711	R\$ 1.572
Margem sobre o Patrimônio de Referência Requerido	R\$ 1.610	R\$ 1.515	R\$ 1.374
Limite de Imobilização	R\$ 1.032	R\$ 982	R\$ 913
Margem sobre Limites de Imobilização	R\$ 936	R\$ 891	R\$ 827
Índice da Basileia	39,20%	34,96%	32,28%

IDENTIFICAÇÃO DE RISCOS

Seguem abaixo, os principais riscos da BR|CAPITAL DTVM, cujos procedimentos de acompanhamento e mitigação de riscos a serem adotados são descritos na Política de Gerenciamento de Risco.

- Risco de Mercado
- Risco de Concentração Operacional
- Risco de Liquidez
- Risco Operacional

BR-CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Carlos Orlandelli Lopes
Diretor de Risco

Carlos Alberto da Rocha Lima
Diretor de Compliance