

## MANUAL DE GERENCIAMENTO DE RISCO E LIQUIDEZ

### **Descrição do Produto:**

Nosso único produto, fundo de renda variável, é constituído por ações a vista negociada na Bovespa e ADRS negociadas no exterior, e não há definições de limites de risco, existe o limite máximo de exposição por posição (ativo) que é de no Máximo 15% por empresa, desconsiderando a valorização do ativo. Temos uma carteira bem diversificada e não usamos alavancagem.

### **Passivo:**

Temos um passivo de longo prazo, com filosofia de investimento em ações, são poucos cotistas e os principais ligados aos fundadores da gestora desde sua constituição.

### **Responsáveis pela análise de risco**

Mario Pucci Filho

### **Sistema de controle de risco**

### **Relatórios de risco**

Para a gestão da carteira e controles internos referentes às posições a UNA criou as próprias planilhas e linguagem VBA que possibilita a gestão de risco e fortalece nosso controle interno, com o objetivo de enquadramento do mandato, regras e política de investimento. As planilhas são rodadas diariamente de forma automatizada e abastecidas com dados online e emitem alarme a respeito de algum desenquadramento da carteira. Este relatório é enviado diariamente ao Administrador de carteira pelo departamento de Risco.

Abaixo os principais controles realizados:

- P&L diário em tempo real, bem como rentabilidade;
- Atribuição de Performance diária e histórica;
- Composição da carteira por classe de ativos e por empresas e setor;
- Controle de ordens (trades do dia, acompanhamento de execução, divisão, taxade corretagem etc.);
- Controle de limites de posição, concentração, ativos.
- Controle de caixa: aplicações/resgates, liquidação de operações, dividendos eJCP a receber;
- Controle de liquidez: total de dias para zerar a carteira, liquidez em D+1, D+2 eD+3.

### **Risco de Credito**

A gestão do caixa é a única exposta a risco de crédito, a compra de CDBs é feita apenas de bancos de 1ª linha e os fundos contém apenas títulos públicos federais.

Limites estabelecidos p/ os bancos e aprovadas a medida da disponibilidade de caixa – sempre com liquidez diária.

### **Risco de Contraparte**



Volume de negócio nas corretoras é baixo e são pré-selecionadas e aprovadas pelo administrador. São aprovadas pela qualidade de serviço, idoneidade e previamente aprovadas pelo Administrador do Fundo.

### **Controle de Risco de Preço**

Controlamos muito bem a diversificação do portfólio e conhecemos muito bem a cada empresa. O principal controle é feito através da análise fundamentalista e minuciosa das empresas que investimos. Só negociamos ações no mercado a vista, os valores de fechamento são usados segundo a legislação e a cota calculada pelo administrador.

### **Reenquadramento de posições**

A identificação de desenquadramento dos fundos em relação a limites operacionais, regulatórios ou estabelecidos pelo Comitê, deverá ser comunicada prontamente para correção e enquadramento imediatos, seguindo nossos princípios de ética e transparência.

### **Risco de Liquidez**

50% do portfólio precisam ser vendidos em 3 dias úteis utilizando 30% da média de 30 dias de negociação de cada ativo. Esta conta é feita p/ o total de ativos geridos pelo gestor e não p/ cada fundo. Este teste é realizado a cada 30 dias.

Novembro de 2021

