



# RELATÓRIO DE GERENCIAMENTO DE RISCO E CAPITAL

PILAR III  
2022





## **FÊNIX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS (DTVM)**

Fundada em 21 de setembro de 2020 a Fênix DTVM – Instituição Financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil desde 29 de outubro de 2020 – é uma instituição exclusivamente dedicada à aquisição de ouro físico oriundo de áreas de mineração que atua de forma pioneira na promoção da conformidade do setor minerário brasileiro e no fomento a práticas e discussões sobre o tema no país.

Citar como:

Fênix Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. ***Relatório de Pilar III***

## **MEMBROS DO GRUPO DE ELABORAÇÃO DO RELATÓRIO**

Ketyleen de Roma Souza, Coordenadora de Riscos e Controles Internos



1. OBJETIVO .....	4
2.1 A INTERAÇÃO ENTRE O MODELO DE NEGÓCIO E O PERFIL DE RISCO DA INSTITUIÇÃO .....	4
2.2 A GOVERNANÇA DO GERENCIAMENTO DE RISCO .....	6
2.3 DA CULTURA DE RISCOS DA INSTITUIÇÃO .....	7
2.4 O ESCOPO E CARACTERÍSTICAS DA GESTÃO DE RISCO .....	8
2.5 AS INFORMAÇÕES SOBRE O TESTE DE ESTRESSE .....	10
2.6 E AS ESTRATÉGIAS DE MITIGAÇÃO DE RISCOS E A SUA EFETIVIDADE COM BREVE DESCRIÇÃO DO GERENCIAMENTO DE CAPITAL .....	10

## 1. OBJETIVO

Com objetivo de apresentar os dados relativos ao gerenciamento de riscos e de capital, conforme Resolução BCB nº 54/2020 e do art. 56, § 2º, da Resolução nº 4.557/17.

As informações contidas neste documento contemplam as estratégias e a governança de gerenciamento de riscos da Fênix DTVM, de modo a permitir o claro entendimento da relação entre o apetite por riscos da Instituição e a sua principal atividade e riscos relevantes. Desta forma, podemos proporcionar transparência e acesso às informações que permitem ao mercado avaliar a adequação de capital, atendendo, dessa forma, às recomendações do Pilar 3 do Comitê de Basileia.

### 2.1 A INTERAÇÃO ENTRE O MODELO DE NEGÓCIO E O PERFIL DE RISCO DA INSTITUIÇÃO

A Fênix DTVM está enquadrada no segmento prudencial (S4) nos termos da Resolução CMN Nº 4.553/2017 e atua na comercialização do ouro desde 2020. A Fênix está focada na excelência em prestação de serviços especializados no mercado de ouro, tendo como princípio a comercialização do ouro de forma sustentável e responsável, adotando medidas de segurança como a utilização da

tecnologia de blockchain para garantir a procedência do ouro e o rastreamento de todas as etapas da cadeia produtiva.

Para a realização desse modelo de negócio e dos objetivos estratégicos, a instituição assume e gerencia riscos de diferentes tipos, que são documentados na Declaração de Apetite por Riscos (RAS), incluindo os níveis de exposição que a Diretoria Executiva está disposto a assumir. Visando otimizar a delegação e coordenação de tarefas essenciais ao gerenciamento de riscos.

A Declaração de Apetite a Riscos ("RAS") definida e aprovada pela Diretoria é a referência para o gerenciamento de riscos da Instituição. A RAS sintetiza e direciona as estratégias de negócio e comerciais e está alinhada com o Planejamento Estratégico da Fênix DTVM.

Dentre os diversos riscos que envolve as atividades, destacamos os riscos que são gerenciados pela instituição, temos:



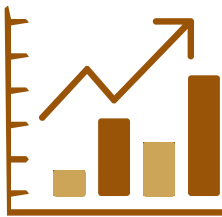
#### **RISCO OPERACIONAL**

Possibilidade de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência, inadequação de processos internos, pessoas e/ou sistemas.



#### **RISCO DE LIQUIDEZ**

Possibilidade de a instituição não ser capaz de financiar seus investimentos ou honrar compromissos por meio de fontes segurase estáveis de recursos.



#### **RISCO DE MERCADO**

Possibilidade de ocorrer perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição.



#### **RISCO DE CRÉDITO**

Possibilidade de perdas associadas à inadimplência ou descumprimento de obrigações financeiras assumidas por contrapartes.

#### **RISCO SOCIAL, AMBIENTAL E CLIMÁTICO**



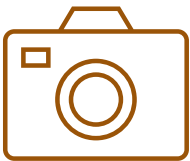
Possibilidade de ocorrência de perdas para a instituição ocasionadas por: SOCIAL eventos associados à violação de direitos e garantias fundamentais, AMBIENTAL perda ocasionadas por eventos associados à degradação do meio ambiente, incluindo o uso excessivo de recursos naturais. CLIMATICO perda por eventos associados a intempéries frequentes e severas ou a alterações ambientais de longo prazo, que possam ser relacionadas a mudanças em padrões climáticos e transição para uma economia de baixo carbono.

### **RISCO LEGAL**



Possibilidade de sanções legais, regulatórias, perdas financeiras, medidas administrativas ou criminais por não cumprimento de disposições legais/regulamentares.

### **RISCO DE IMAGEM**



Possibilidade de perdas em decorrência de alterações da reputação e enfraquecimento da marca ou nome da empresa junto a clientes, concorrentes, órgãos governamentais e mercado em geral.

## **2.2 A GOVERNANÇA DO GERENCIAMENTO DE RISCO**

A FÊNIX DTVM Adota uma estrutura de gerenciamento integrado de riscos e de capital, e, esta foi desenhada considerando os aspectos qual está enquadrada (S4) para fins de regulamentação prudencial.

O desenvolvimento do gerenciamento de risco está pautado em identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos que envolvem os negócios desenvolvidos pela instituição. E, deste modo, a Fênix DTVM busca conhecer seus riscos, monitorar seus controles e atuar de forma ativa nos riscos residuais, ou seja, os riscos aceitáveis para o desempenho sustentável de suas atividades.

A Diretoria de Risco, Governança e Compliance é subordinada a Diretoria Executiva da Fênix DTVM, sendo responsável por dirigir e controlar a implementação e o desempenho da estrutura de gerenciamento de riscos e de capital. A Diretoria Executiva é o órgão principal, sendo responsável pela definição das estratégica, políticas, níveis de apetite e limites de gerenciamento de riscos e de capital.

O papel e as responsabilidades da estrutura no gerenciamento dos riscos citados neste relatório estão previstos em Normas específicas relacionadas à Política de Gerenciamento Integrado de Riscos

e Capital.

O Gerenciamento de capital é definido como, o processo contínuo de monitoramento e controle do capital da Fênix DTVM, e o processo de avaliação da necessidade de capital frente aos riscos em que a instituição está exposta, e por último, como o planejamento de metas e necessidades de capital, de acordo com seus objetivos estratégicos.



Caso a avaliação da necessidade de capital pela instituição financeira aponte para um valor acima dos requerimentos mínimos de PR, de Nível I e de Capital Principal, a instituição deve manter capital compatível com os resultados das suas avaliações internas. O gerenciamento de riscos é realizado de forma integrada composta pelas 3 linhas de defesa:

1ª Linha de Defesa: Colaboradores de cada unidade de negócio e de suporte;

2ª Linha de Defesa: É a estrutura responsável por gerenciamento de risco e capital, controles internos, compliance;

3ª Linha de Defesa: Representada pela auditoria interna independente.

## 2.3 DA CULTURA DE RISCOS DA INSTITUIÇÃO

A Fênix DTVM promove seus valores e disseminação da cultura de gerenciamento de riscos, por meio de treinamentos e normativos internos para suas equipes visando o alinhamento



comportamental e cultural de seus colaboradores. Ressaltamos que a disseminação da cultura de riscos envolve todo o corpo colaborativo, garantindo o gerenciamento de risco e de capital adequado e com responsabilidade compartilhada e integrada em todos os níveis hierárquicos da instituição. Os principais canais de disseminação da cultura de riscos são:



- a) Código de Ética e Conduta;
- b) Canal de denúncia;
- c) Política de Gerenciamento Integrado de Risco e Capital e Declaração de Apetite por Riscos - RAS;
- d) Política Conformidade (compliance);
- e) Políticas de Normas Internas.

Além dos normativos, garantimos disseminação e capacitação, no formato online por meio da ferramenta do ClickCompliance.

## **2.4 O ESCOPO E CARACTERÍSTICAS DA GESTÃO DE RISCO**

O gerenciamento de riscos abrangem, no mínimo, os riscos operacionais, de liquidez, de mercado, de crédito e socioambiental, os quais possuem políticas estabelecendo padrões para as respectivas instrumentalizações. São implementados mecanismo que possibilitam a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento e reporte dos riscos relevantes incorridos, inclusive dos riscos não cobertos pelo requerimento mínimo de capital. O escopo e processos de gerenciamento de riscos é conduzido pela Diretoria de Governança, Risco e Compliance e contempla em suas atribuições: atividades de identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos riscos relacionados ao negócio.

A Fênix DTVM não conta com um Conselho de Administração, todos os reportes, decisões



estratégicas e aprovações relativas a gerenciamento de riscos, inclusive as que se referem aos limites e indicadores de referência da RAS são tomadas pela Diretoria Executiva, com reportes tempestivos da Diretoria de Governança, Risco e Compliance, conforme organograma apresentado anteriormente.

São identificados os riscos de seus processos chave e mensurado as suas severidades por meio de uma matriz de probabilidade de ocorrência e impacto financeiro, legal, de imagem, operacional. Sendo elaborado respostas aos riscos classificados com probabilidade alta e impacto moderado. A seguir relacionaremos as principais características do processo e mensuração desses riscos incorridos pela Fênix DTVM.

### **RISCO LIQUIDEZ**

É mensurado mensalmente o risco de liquidez por meio dos indicadores disponibilizado na ferramenta sistêmica Risk Driver da empresa *Finaudtec*, a qual possui importante papel no auxílio ao gerenciamento do risco de liquidez, demonstrando os indicadores de:

- Liquidez de Curto Prazo;
- Liquidez de Longo Prazo.

### **RISCO MERCADO**

O risco de mercado é mensurado diariamente, por meio da metodologia de *Value at Risk (VaR)*, que projeta a perda máxima esperada para os instrumentos classificados na carteira de negociação, considerando um determinado horizonte. Sistemicamente a ferramenta *Risk Driver* disponibiliza o indicador diário de Risco de exposição cambial.

### **RISCO SOCIOAMBIENTAL**

Tratado em normativos próprios onde é formalizado as responsabilidades para a implementação, mensuração e manutenção de procedimentos Socioambiental ("PRSA"). Os procedimentos internos e pareceres de riscos, destacamos os seguintes critérios.

- Imagens orbitais dos polígonos da mineração;
- Documentações ambientais;
- Indicadores elaborado na mensuração e no monitoramento.

## **2.5 AS INFORMAÇÕES SOBRE O TESTE DE ESTRESSE**

O teste de estresse é um processo de simulação de condições econômicas e de mercado extremas de liquidez, variação cambial e do capital da Fênix DTVM. O teste tem como objetivo avaliar a sua solvência em cenários admissíveis de crise, bem como identificar áreas mais suscetíveis ao impacto do estresse que possam ser objetivo de mitigação de risco.

As variáveis e os modelos de cenário de estresse e suas estimativas são elaboradas com o auxílio do programa ForCapital da Finaudtec para a realização do teste de estresse, com processo de simulação de condições econômicas-financeiras variáveis. A construção dos cenários considera a análise qualitativa da economia brasileira, fatores hipotéticos, riscos de curto e longo prazo, dentre outros fatores.

O objetivo principal é avaliar se, mesmo em situações severamente adversas, a instituição teria níveis adequados de que o capital e liquidez adequados, através de projeções de cenários de acordo com as métricas inseridas, não impactando a sustentação de suas atividades.

**NOTA:** Os níveis de apetite para os indicadores do Programa de Teste de Estresse estão contidos na RAS.

## **2.6 E AS ESTRATÉGIAS DE MITIGAÇÃO DE RISCOS E A SUA EFETIVIDADE COM BREVE DESCRIÇÃO DO GERENCIAMENTO DE CAPITAL**

A mitigação dos riscos da Fênix DTVM resulta das boas práticas descritas nas políticas e manuais próprios, estando alicerçada em alguns pilares fundamentais como adoção e padronização de

critérios técnico de análise e aceitação de risco, adoção do princípio de Conheça Sua Contraparte (*KNOW YOUR COUNTERPARTY – KYC*) e monitoramento permanente e integrado dos riscos.

Os pilares descritos estão alicerçados em aspectos indispensáveis para que a estrutura de gerenciamento de risco funcione como previsto. A adoção de mecanismos padronizados e critérios formais de decisão que reduz a possibilidade de eventos de risco que possam implicar em perda operacional para a instituição.

A Fênix DTVM dispõe de um plano de capital que prevê as metas e projeções de capital e suas principais fontes. As projeções abrange o horizonte de 3 (três) anos e possuem periodicidade de revisão anual. São realizados testes de estresse e avaliação de seus impactos no capital.

A estrutura de gerenciamento de capital é um processo contínuo que prevê:

- a) monitoramento e controle do capital com objetivo de manter o capital de Nível I e o Patrimônio de Referência em níveis compatíveis com os riscos e exposições incorridos pela instituição;
- b) elaboração do planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição;
- c) Avaliação prospectiva, buscando a antecipação da necessidade de capital decorrente de possíveis mudanças nas condições de mercado;
- d) avaliação e reporte dos impactos e dos resultados dos testes de estresse no capital; e
- e) reporte de informações gerenciais para a Diretoria sobre a estrutura de capital e seus níveis de adequação.

A Fênix DTVM possui Política Institucional de Gerenciamento Integrado de Risco e Capital, no qual contempla a Política de Divulgação de Informações que estabelece as diretrizes e responsabilidades das áreas envolvidas na elaboração do relatório de Pilar 3, as informações a serem divulgadas, a governança da divulgação de informações e os controles adotados para garantir a fidedignidade e os critérios de relevância na divulgação de informações, conforme art. 56 da resolução CMN nº 4.557/2017.



## CRÉDITOS

Esta publicação é resultado de projeto desenvolvido e executado pelo grupo de trabalho da Diretoria de Governança, Riscos e Compliance do Grupo FNX Participações. Seu conteúdo não reflete as opiniões individuais daqueles que participaram de sua elaboração, e sim o entendimento atual da Fênix DTVM sobre o assunto.

***[fenixdtvm.com.br](http://fenixdtvm.com.br)***

