



MANUAL DE RISCO

ALIANZA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

1. Objetivo

O presente documento foi criado com o objetivo de identificar os riscos inerentes às atividades da Alianza Gestão de Recursos, possibilitando desta forma o controle e gerenciamento desses riscos com o intuito de mitigá-los.

2. Fatores de Risco

2.1 Risco de Mercado

O Risco de Mercado está relacionado a possíveis perdas monetárias em função de flutuações de variáveis que tenham impacto em preços e taxas negociadas nos mercados. As oscilações de variáveis financeiras, como índices de inflação, taxas de juros e taxas de câmbio, geram potencial de perda para os ativos reais e financeiros e, portanto, representam fatores de risco.

Basicamente, pode-se dizer que o Risco de Mercado que uma instituição está exposta deve-se ao conjunto de três fatores: (1) o valor exposto ao fator de risco, (2) a magnitude da variação do fator de risco e (3) a sensibilidade do ativo em relação a ele. Nota-se, dentre os fatores, que a exposição e sensibilidade são fatores controláveis pela instituição em função de seu apetite frente aos riscos observados. Entretanto, a magnitude da variação é função do mercado e, portanto, fora do controle da instituição.

2.2 Risco de Crédito

É o risco associado ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte, de suas obrigações financeiras nos termos e prazos pactuados, gerando inadimplência ou atraso na liquidação de suas obrigações, resultando em perda financeira para a parte credora.

2.3 Risco de Liquidez

Risco de Liquidez pode ser definido como a possível dificuldade da pessoa física ou jurídica se desfazer de um ativo no prazo e preço desejado, resultando na negociação abaixo do preço desejado.

2.4 Risco Legal

Pode ser definido como a possibilidade de perdas decorrentes de multas, penalidades ou indenizações resultantes de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos judiciais ou administrativos.

2.5 Risco Operacional

Define-se como risco operacional a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou de eventos externos.



A definição de que trata o parágrafo acima inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

3. Abrangência

A presente política é aplicável aos colaboradores da Alianza Gestão de Recursos.

4. Vigência

Este documento vigora a partir da data de sua publicação e tem prazo de vencimento indeterminado.

5. Conclusão

Este documento apresentou um conjunto de definições fundamentais para o gerenciamento de riscos corporativos. A lista de definições cobre de forma abrangente e objetiva os diferentes tipos de riscos presentes na rotina de uma instituição financeira.

São Paulo, 27 de Junho de 2016.