

Demonstrações Financeiras

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, a Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa, para os períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019, da CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, acompanhados das Notas Explicativas, do Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria e do Relatório dos Auditores Independentes.

A Diretoria

São Paulo, 23 de setembro de 2020

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Srs.

Administradores e acionistas da

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“Distribuidora”), que compreendem o balanço patrimonial 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. DTVM em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN, incluindo a Resolução nº 4720 do Conselho Monetário Nacional - CMN e a Circular nº 3959 do Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Distribuidora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Distribuidora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Distribuidora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Distribuidora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Distribuidora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

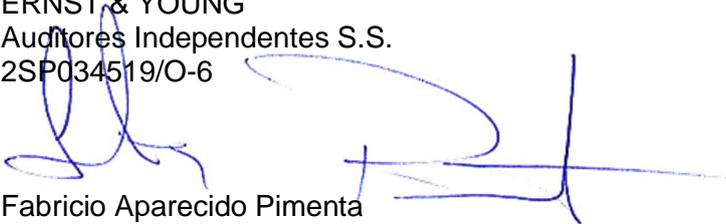
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Distribuidora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Distribuidora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Distribuidora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 23 de setembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
2SP034519/O-6



Fabricio Aparecido Pimenta
Contador CRC 1SP241659/O-9

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Balanço patrimonial
Semestre findo em 30 de junho de 2020
E exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>jun/2020</u>	<u>dez/2019</u>
ATIVO			
CIRCULANTE		24.053	27.713
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	4	134	159
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		13.253	17.359
Carteira própria	5	13.253	17.359
OUTROS CRÉDITOS		10.666	10.195
Rendas a receber	6a	2.410	3.404
Diversos	6b	8.256	6.791
NÃO CIRCULANTE		25.449	25.075
Outros créditos	6b	25.449	25.075
Diversos		25.449	25.075
PERMANENTE		2.101	1.650
Participações em coligadas e controladas		55	55
Imobilizado de uso		1.722	1.439
Outros ativos intangíveis		1.096	814
Depreciações acumuladas		(772)	(658)
TOTAL DO ATIVO		51.603	54.438

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Balanço patrimonial
Semestre findo em 30 de junho de 2020
E exercício findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>jun/2020</u>	<u>dez/2019</u>
PASSIVO			
CIRCULANTE		12.157	13.476
Outras obrigações		12.157	13.476
Fiscais e previdenciárias	7b	3.006	1.471
Diversas	7c	9.151	12.005
NÃO CIRCULANTE		22.216	21.934
Outras obrigações		22.216	21.934
Diversas	7c	22.216	21.934
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		17.230	19.028
Capital social		262.671	262.671
De domiciliados no exterior	9	262.671	262.671
Prejuízos acumulados		(245.441)	(243.643)
TOTAL DO PASSIVO		51.603	54.438

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Demonstração do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto lucro (prejuízo) por ação)

	<u>Notas</u>	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Receitas de intermediação financeira		301	393
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	301	393
Resultado bruto de intermediação financeira		301	393
Outras receitas (despesas) operacionais		(2.157)	(321)
Receitas de prestação de serviços	11	21.441	22.408
Despesas de pessoal	12	(15.541)	(13.445)
Outras despesas administrativas	13	(7.370)	(7.921)
Despesas tributárias	14	(1.579)	(1.566)
Outras receitas operacionais	15	1.233	658
Outras despesas operacionais	16	(341)	(455)
Resultado operacional		(1.856)	72
Resultado não operacional		58	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(1.798)	72
Lucro (prejuízo) líquido do semestre		(1.798)	72
Lucro (prejuízo) líquido por ação - R\$		(0,0068)	0,0003

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto lucro (prejuízo) por ação)

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Lucro (prejuízo) líquido do período	<u>(1.798)</u>	<u>72</u>
Resultado abrangente total do período	<u>(1.798)</u>	<u>72</u>
Resultado abrangente líquido por ação básico e diluído	<u>(0,0068)</u>	<u>0,0003</u>

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Lucros (Prejuízos) acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	262.671	(246.198)	16.473
Lucro líquido do semestre	-	72	72
Saldos em 30 de junho de 2019	262.671	(246.126)	16.545
Saldos em 31 de dezembro de 2019	262.671	(243.643)	19.028
Prejuízo líquido do semestre	-	(1.798)	(1.798)
Saldos em 30 de junho de 2020	262.671	(245.441)	17.230

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto
Semestres Findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Lucro (prejuízo) líquido do semestre	(1.798)	72
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido ao caixa líquido		
Provisão/ Reversão para gratificação	2.030	282
Provisão para contingências fiscais e trabalhistas	282	999
Marcação a mercado de TVM	1	3
Variações monetárias e cambiais	(330)	9
Depreciação e amortização	399	344
Atualização de depósitos judiciais	(348)	(450)
Depreciação e amortização - rateio	(285)	(119)
Prejuízo ajustado do semestre	(49)	1.140
Variação de ativos e passivos		
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários - TVM	4.105	5.591
Aumento (redução) em outros créditos	(167)	(3.685)
Redução (aumento) em outras obrigações	(3.349)	(2.365)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades operacionais	540	681
Aquisição de imobilizado de uso	(565)	(708)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	(565)	(708)
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(25)	(27)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	159	115
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	134	88
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(25)	(27)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

1. Contexto operacional

A CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, anteriormente denominada Crédit Agricole Brasil S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, empresa constituída em 10 de janeiro de 1997, está voltada basicamente para a atividade de administração de recursos por meio de fundos de investimentos e gestão de carteiras administradas, subsidiária do CA Indosuez Wealth Group (anteriormente denominada Crédit Agricole Private Banking) 99,999998% com sede na França e do Banco Crédit Agricole Brasil S/A 0,000002% (mesmos valores em 2019) com sede no Brasil.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro nacional e internacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Grupo Crédit Agricole. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

CA Indosuez Wealth (Brasil) S. A. D.T.V.M. consolidou-se na gestão de ativos de seus clientes através, principalmente, de fundos de investimentos e carteiras administradas. O plano estratégico está baseado na racionalização das equipes, controle cuidadoso dos custos, desenvolvimento de ferramentas que auxiliam a difusão de informação aos clientes e implementação de processos que busquem maior eficiência no atingimento das metas de performance dos produtos. Desta forma, temos alcançado níveis mais altos de ativos sob gestão gerando elevação de receitas através, não só do canal de distribuição próprio, ou seja, de nossa força comercial direta junto aos clientes, mas também através de agentes autônomos e plataformas eletrônicas. Nesse sentido há uma área específica dedicada ao segmento. Nosso objetivo de longo prazo é atuar em ambos os segmentos além de continuarmos a buscar sinergias com outras entidades do Grupo na geração de novos negócios que contribuam igualmente para o resultado da empresa. O reconhecimento da qualidade de gestão traduzida na superação dos objetivos de retorno dos produtos tem sido fundamental para o contínuo desenvolvimento do negócio.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que incluem as normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, normatizações do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e Banco Central do Brasil ("BACEN") e da Lei das Sociedades por Ações. Foram adotados, para fins de divulgação, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelo CMN e pelo BACEN.

Atendendo a Resolução 4.720, de 30 de maio de 2019, e a Circular 3.959, de 04 de setembro de 2019, a instituição divulga suas demonstrações financeiras de forma comparativa com o período anterior, cabendo observar que:

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

- a) Os itens do Balanço Patrimonial estão apresentados em ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem impacto aos valores apresentados;
- b) O Balanço Patrimonial ao final do período corrente são apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior;
- c) As demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas;
- d) Inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente
- e) As alterações acima mencionadas, não impactam o Lucro Líquido ou Patrimônio Líquido.

Atualmente não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

As estimativas contábeis são determinadas pela administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A administração revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 23 de setembro de 2020.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério *pro rata* dia para as de natureza financeira.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e moeda estrangeira e, quando aplicável, operações que são utilizadas pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo com prazo igual ou inferior a 90 dias entre a data de aquisição e a data de vencimento. O caixa e equivalentes de caixa da DTVM são representados por saldos em poder de bancos e aplicações interfinanceiras.

c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 08 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

Os títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente dos respectivos vencimentos. Compreende os títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São avaliados pelo valor de mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

Os títulos disponíveis para a venda representam os títulos que não foram adquiridos para frequente negociação. São utilizados, entre outros fins, para reserva de liquidez, garantias e proteção contra riscos. Os rendimentos auferidos segundo as taxas de aquisição, bem como as possíveis perdas permanentes são computados ao resultado. Estes títulos são avaliados a mercado, sendo o resultado da valorização ou desvalorização contabilizado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido (deduzidos os efeitos tributários), o qual será transferido para o resultado no momento da sua realização.

Os títulos mantidos até o vencimento referem-se aos títulos adquiridos para os quais a Distribuidora tem a intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. Caso apresentem perdas permanentes, estas são imediatamente computadas no resultado.

Em 2020 e 2019, a DTVM não possuía instrumentos financeiros derivativos.

d) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*)

É reconhecida uma perda por *impairment* quando o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por *impairment* são reconhecidas no resultado do período.

Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, que são revistos semestralmente.

Em 2020 e 2019 não foram identificados ativos não financeiros com indicação de perda por *impairment*.

e) Investimentos

Os investimentos em empresas coligadas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

f) Imobilizado e intangível

Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercido com essa finalidade.

O ativo imobilizado (bens corpóreos) e o intangível (bens incorpóreos) estão registrados pelo valor de custo. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para veículos e sistemas de processamento de dados e 10% a.a. para os demais itens.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

g) Negociação e intermediação de valores (ativo e passivo)

São demonstradas pelo valor das operações de compra ou venda de títulos realizadas nas bolsas de valores e de mercadorias e futuros, por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

h) Demais ativos e passivos

Outros ativos e passivos são demonstrados, respectivamente, pelos valores de realização e compromissos estabelecidos nas contratações, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e encargos incorridos até as datas dos balanços.

i) Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro tributável à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro semestre excedente a R\$ 120. A contribuição social sobre o lucro foi calculada considerando a alíquota de 15%. Conforme Lei no 13.169/15, até 2018 à alíquota de 20%.

A DTVM não apresentou base tributável em 30 de junho de 2020.

j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823, de 16 de dezembro de 2009, e Carta-Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, do BACEN, obedecendo aos seguintes critérios:

Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Contingências passivas - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As contingências passivas classificadas como perda possível são apenas divulgadas em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão, nem divulgação.

Obrigações legais, fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais, em que estão sendo contestadas a legalidade ou a inconstitucionalidade de alguns tributos (impostos ou contribuições). O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

k) Resultado por ação

O resultado por ação é apurado através da divisão do resultado do período pela quantidade de ações.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

4. Caixa e equivalentes de caixa

	jun/2020	dez/2019
Caixa e saldos em bancos - moeda nacional	134	159
Caixa e equivalentes de caixa	134	159

5. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a carteira de títulos e valores mobiliários, classificada de acordo com as categorias estabelecidas na regulamentação vigente, estava assim composta:

a) Títulos e valores mobiliários

a.1) *Composição por classificação*

	jun/2020		dez/2019	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado
Carteira própria	13.253	13.253	17.359	17.359
Negociação	13.253	13.253	17.359	17.359
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	13.253	13.253	17.359	17.359
Total	13.253	13.253	17.359	17.359

a.2) *Composição por prazo de vencimento*

	jun/2020	dez/2019
Até 3 meses	6190	17359
De 3 a 12 meses	7.063	-
Total	13.253	17.359

a.3) *Composição por emissor*

	jun/2020	dez/2019
Títulos de Renda Fixa		
Títulos públicos	13.253	17.359
Letras do Tesouro Nacional	13.253	17.359

Em 30 de junho de 2020, os títulos e valores mobiliários estavam custodiados na Selic. O resultado de operações com títulos e valores mobiliários foi de R\$ 301 (R\$ 393 em 2019).

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informados pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros de Capitais.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

6. Outros créditos

a) Rendas a receber

Em 30 de junho de 2020, a Distribuidora possui registrado como “rendas a receber” no montante de R\$ 2.410 (R\$ 3.404 em 2019) provenientes de taxa de administração dos fundos de investimentos. Nesta mesma data, a Distribuidora administrava R\$ 7.622.844 (R\$ 11.177.067 em 2019) de recursos de terceiros, conforme demonstrado a seguir:

	jun/2020	dez/2019
Fundos de investimento e fundos de investimento em cotas (i)	7.833.216	11.827.733
Fundos de investimento em ações	27.404	26.490
Carteiras administradas	1.680.549	1.766.682
Outros fundos de renda fixa	502.061	587.138
Subtotal de recursos de terceiros	10.043.230	14.208.043
Aplicações em fundos de investimentos da própria Distribuidora	(2.420.386)	(3.030.976)
Total líquido de recursos de terceiros	7.622.844	11.177.067

(i) Corresponde à soma dos ativos administrados dos fundos de investimento e fundos de investimentos em cotas de fundo de investimento.

As receitas auferidas no semestre com a administração desses recursos totalizaram R\$ 16.536 (R\$ 18.478 em 2019) - Nota 11.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

b) Diversos

	<u>jun/2020</u>	<u>dez/2019</u>
Circulante	8.256	6.791
Adiantamento e antecipações salariais	1.205	311
Adiantamento a fornecedores	213	17
Valores a receber sociedades ligadas (Nota 17.a)	1.327	1.600
Pagamentos a ressarcir	39	115
Devedores diversos	2	2
Impostos e contribuições a compensar	928	259
Recuperação de processo (i) (Nota 8.a)	3.831	3.793
Despesas antecipadas	407	345
Outros	304	349
Realizável a longo prazo	25.449	25.075
Impostos e contribuições a compensar	205	192
Devedores por depósito em garantia	87	86
Depósito judicial (ii)	25.156	24.793
Despesas antecipadas	1	4
Total	33.705	31.866

- (i) Referente a valor a receber sobre crédito de Adicional de Imposto de Renda Estadual (AIRE), referente a 1996. Foi transitado e julgado em 2017 e está aguardando emissão de guia de levantamento pelo Estado.
- (ii) Os devedores por depósitos em garantia correspondem, substancialmente, a depósitos judiciais de COFINS no valor de R\$ 22.525 Nota 8b(i) (R\$ 22.271 em 2019) e outros no valor de R\$ 2.631 (R\$ 2.522 em 2019) referentes à defesa de processos judiciais envolvendo a Distribuidora. As atualizações monetárias dos depósitos judiciais de COFINS correspondem a R\$ 254 (R\$ 339 em 2019) e outros no valor de R\$ 55 (R\$ 110 em 2019).

A movimentação de depósitos judiciais no semestre está abaixo apresentada:

	<u>jun/2020</u>			<u>dez/2019</u>		
	<u>Fiscal</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>	<u>Fiscal</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Total</u>
Saldo no início do exercício	23.963	830	24.793	22.050	1.766	23.816
Constituições	93	-	93	1.153	155	1.308
Reversões / realizações	-	(39)	(39)	-	(1.149)	(1.149)
Atualizações (Nota 15i)	279	30	309	760	58	818
Saldo no final do exercício	24.335	821	25.156	23.963	830	24.793

7. Outras obrigações

a) Negociação e intermediação de valores

Representado pelos saldos das operações por conta de clientes na B3 - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, pendentes de liquidação, dentro do prazo regulamentar. Não foram apresentados valores em 2020 e 2019.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

b) Fiscais e previdenciárias

	<u>jun/2020</u>	<u>dez/2019</u>
Circulante		
Impostos e contribuições a recolher	3.006	1.471
Total	3.006	1.471

c) Diversas

	<u>jun/2020</u>	<u>dez/2019</u>
Circulante	9.151	12.005
Provisão para encargos trabalhistas	3.616	2.988
Provisão para gratificação	3.275	5.850
Valores a pagar - sociedades ligadas (Nota 17.a)	1.184	1.262
Fornecedores	359	467
Publicação	42	72
Provisão de reestruturação (i)	230	400
Outras despesas administrativas	445	966
Exigível a longo prazo	22.216	21.934
Outros passivos contingentes (Nota 8b)	22.216	21.934
Total	31.367	33.939

(i) Parcela remanescente da provisão referente a reestruturação da DTVM iniciada em 2017.

8. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2020 a Distribuidora não detém ativos contingentes.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

As provisões para processos fiscais e previdenciários são representadas por processos judiciais e administrativos de tributos federais, municipais e estaduais e são compostas por obrigações legais e passivos contingentes, no montante de R\$ 22.216 (R\$ 21.934 em 2019) (nota 7c), como segue:

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

(i) A Distribuidora vem contestando judicialmente a legalidade de certos impostos e contribuições, principalmente recolhimento da COFINS nos termos da Lei nº 9.718/98. Para essas causas, a Distribuidora mantém provisionado no passivo exigível a longo prazo na rubrica "Outras obrigações fiscais e previdenciárias" o montante de R\$ 21.492 (R\$ 21.250 em 2019), para esta contingência existe de depósitos judiciais registrados no ativo no montante de R\$ 22.525 (R\$ 22.271 em 2019) (Nota 6b ii), julgado suficiente pela administração para fazer face a possíveis perdas.

Em conformidade com a legislação brasileira, os registros de impostos e contribuições federais, estaduais e municipais estão sujeitos ao exame pelas respectivas autoridades em um período de 05 a 30 anos, conforme a natureza tributária.

(ii) As contingências referentes a processos trabalhistas montam R\$ 724 (R\$ 684 em 2019), para os quais a administração julga que a provisão é suficiente para cobrir eventuais perdas, para esta contingência existe de depósitos judiciais registrados no ativo o montante de R\$ 820.

A movimentação das provisões para contingências no período está abaixo apresentada:

	jun/2020			dez/2019		
	Fiscal	Trabalhista	Total	Fiscal	Trabalhista	Total
Saldo no início do período	21.250	684	21.934	19.986	1.779	21.765
Constituições	-	-	-	543	-	543
Reversões / realizações	-	-	-	-	(1.095)	(1.095)
Atualizações (Nota 16)	242	40	282	721	-	721
Saldo no final do período	21.492	724	22.216	21.250	684	21.934

As contingências passivas classificadas como perdas prováveis estão representadas da seguinte forma:

	jun/2020		dez/2019	
	Valor Reclamado	Valor Provisionado	Valor Reclamado	Valor Provisionado
Riscos fiscais	21.492	21.492	21.250	21.250
Riscos trabalhistas	724	724	684	684
Total	22.216	22.216	21.934	21.934

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

As contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas da seguinte forma:

	<u>jun/2020</u>	<u>dez/2019</u>
	<u>Valor</u>	<u>Valor</u>
	<u>Reclamado</u>	<u>Reclamado</u>
Riscos fiscais (i)	2.445	2.035
Total	2.445	2.035

- (i) Em 30 de Junho de 2020 representada pelo valor de R\$ 2.149 (R\$ 2.035 em 2019) relativo ao ISS municipal sobre receitas de exportação de serviço e R\$ 296 (R\$ 0 em 2019) relativo a créditos de tributos junto a receita federal. O montante de R\$ 2.149 está sendo defendido na esfera administrativa, poderá ocorrer desembolso financeiro nos próximos meses.

d) Órgãos reguladores

Não existem processos administrativos em curso por parte do Sistema Financeiro Nacional que possam impactar representativamente o resultado e as operações da Distribuidora.

9. Capital social e dividendos

a) Capital social

O Capital social é de R\$ 262.671 e está representado por 262.670.906 ações ordinárias, totalmente subscritas e integralizadas por acionistas domiciliados no exterior.

b) Reserva legal

A reserva legal deve ser constituída obrigatoriamente a base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital.

c) Reserva especial de lucros

O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais.

Em 30 de junho de 2020 a Distribuidora apresentou prejuízo de R\$ 1.798 (R\$ 72 de lucro em 2019) não constituindo reserva de lucros no período.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

d) Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, deduzido a reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese prevista no §3 do artigo 202 da Lei 6.404/76 que prevê, mediante assembleia geral, a possibilidade de retenção de todo lucro pela Instituição. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas às disposições legais. A distribuição de dividendos ocorre, quando aplicável, anualmente.

10. Imposto de renda e contribuição social

Demonstrativo de imposto de renda e contribuição social

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	(1.798)	72
Imposto de renda - alíquotas de 15% e 10%	450	(18)
Contribuição social - alíquota de 15%	270	(11)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Outras adições e exclusões	(305)	27
Variações temporárias	1.436	548
Imposto de renda e contribuição dos semestres	-	546
Crédito tributário de prejuízos fiscais não contabilizados no semestre	1.850	-

Em 30 de junho de 2020, a Distribuidora possui créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de Imposto de Renda e Contribuição Social não contabilizados no montante de R\$ 89.561 (R\$ 86.407 em 2019), sendo R\$ 55.792 referente ao imposto de renda (R\$ 53.924 em 2019) e R\$ 33.769 referente à contribuição social (R\$ 32.483 em 2019). Os prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social não possuem prazos prescricionais e sua compensação estão limitadas a 30% dos lucros tributáveis apurados em cada período-base futuro.

Em atendimento ao requerido pela Resolução nº 3.059, de 20 de dezembro de 2002, alterada pela Resolução nº 3.355, de 31 de março de 2006, do Banco Central do Brasil, os benefícios do imposto de renda e contribuição social, no montante estimado de crédito tributário, serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis, uma vez que a Distribuidora ainda não atende aos quesitos estabelecidos nestas resoluções, por não apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

11. Receitas de prestação de serviços

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Receitas taxa de administração (Nota 6.a)	16.536	18.478
Prestação de serviços - ligadas (Nota 17)	4.098	3.266
Rendas de outros serviços	807	664
Total	<u>21.441</u>	<u>22.408</u>

12. Despesas de pessoal

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Honorários	(283)	(198)
Salários	(8.906)	(7.894)
Encargos	(4.075)	(3.274)
Benefícios	(2.046)	(1.841)
Treinamentos	(231)	(238)
Total	<u>(15.541)</u>	<u>(13.445)</u>

13. Outras despesas administrativas

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Prestação de serviços - ligadas (Nota 17)	(570)	(458)
Aluguéis	(498)	(419)
Processamento de dados	(2.421)	(2.090)
Serviços técnicos especializados	(1.312)	(1.035)
Comunicação	(138)	(191)
Viagens	(80)	(271)
Serviços do sistema financeiro	(1.107)	(1.445)
Depreciação/amortização (i)	(399)	(344)
Manutenção e conservação de bens	(109)	(134)
Serviços de terceiros	(127)	(127)
Transportes	(104)	(106)
Água, energia e gás	(36)	(81)
Publicações	(65)	(87)
Provisão para riscos trabalhistas (Nota 8b)	-	(99)
Indenizações	-	(223)
Contribuições Filantrópicas	(25)	(20)
Despesas de material	(29)	(19)
Despesas de promoções e relações públicas	(99)	(215)
Despesas de seguros	(4)	(3)
Outras despesas administrativas	(247)	(554)
Total	(7.370)	(7.921)

- (i) Sendo R\$ 114 (R\$ 225 em 2019) com despesas de depreciação e amortização de R\$ 285 (R\$ 119 em 2019) de compartilhamento de custos de depreciação e amortização com o Banco Crédito Agricole Brasil S.A. conforme contrato de rateio.

14. Despesas tributárias

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
ISS	(497)	(461)
COFINS	(821)	(846)
PIS	(129)	(132)
Outras despesas tributárias	(132)	(127)
Total	(1.579)	(1.566)

15. Outras receitas operacionais

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Reversão de provisões operacionais	531	158
Variações monetárias (i)	352	457
Variações cambiais (Nota 17)	333	41
Recuperação de encargos e despesas	17	2
Total	1.233	658

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

- (i) Representada substancialmente por atualizações Selic de depósitos judiciais no montante de R\$ 309 (R\$ 449 em 2019) (Nota 6.b).

16. Outras despesas operacionais

	<u>jun/2020</u>	<u>jun/2019</u>
Despesas com atualizações de impostos e contribuições (Nota 8b)	(282)	(357)
Variações cambiais (Nota 17)	(16)	(57)
Outras despesas operacionais	(43)	(41)
Total	<u>(341)</u>	<u>(455)</u>

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

17. Transações com partes relacionadas

a) Empresas controladas e ligadas

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020, 30 de junho de 2019 e do exercício de 31 de dezembro de 2019, os saldos das transações com partes relacionadas estavam assim representados:

	jun/2020			dez/2019	jun/2019	
	Ativo/ (Passivo)	Receita/ Principal	(Despesa) Variação cambial	Ativo/ (Passivo)	Receita/ Principal	(Despesa) Variação cambial
Disponibilidades	110	-	-	118	-	-
Banco Crédit Agricole Brasil S.A.	110	-	-	118	-	-
Valores a receber de ligadas (notas 6, 11, 15 e 16)	1.327	4.098	327	1.600	3.266	(16)
Banco Crédit Agricole Brasil S.A.	168	2.528	-	585	1.160	-
Crédit Agricole Suisse	1.159	1.065	304	1.015	1.724	(18)
Crédit Agricole Miami	-	505	23	-	382	2
Outros créditos	25	149	-	24	143	-
Fundo A de Investimento Multimercado	25	149	-	24	143	-
Valores a pagar para ligadas (notas 7, 13, 15 e 16)	(1.184)	(570)	(10)	(1.262)	(458)	-
Banco Crédit Agricole Brasil S.A.	(1.079)	(464)	-	(1.184)	(458)	-
Crédit Agricole Paris	(105)	(106)	(10)	(78)	-	-

Em 30 de junho de 2020 os valores de rateio de custos comuns com o Banco Credit Agricole perfaziam o montante de R\$ 4.638 (R\$ 3.984 em junho de 2019 e R\$ 8.530 em dezembro de 2019) e foram contabilizadas nas respectivas contas de resultado na DTVM.

As transações entre partes relacionadas foram realizadas de acordo com os prazos e condições usuais de mercado, considerando a sua redução de risco.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da administração para o semestre findo em 30 de junho de 2020 foi de R\$ 3.361 (R\$ 2.455 em 2019), a qual é considerada benefício de curto prazo.

A Distribuidora está em conformidade com a Resolução 4.820, de 29 de maio de 2020, que estabelece, por prazo determinado, vedações à remuneração de capital próprio, ao aumento da remuneração dos administradores, à recompra de ações e à redução do capital social.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

18. Outras informações

a) Estrutura de gerenciamento de risco operacional, mercado e crédito

Os principais riscos relacionados aos instrumentos financeiros são risco de crédito, de mercado e de liquidez, os quais estão definidos a seguir:

- Risco de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de perdas resultante da flutuação nos valores de mercado da variação cambial, das taxas de juros e dos preços de ações e mercadorias, ocasionadas por fatores econômicos gerais ou específicos como alteração de legislação ou de política econômica. A consequência da existência desse risco será a possibilidade da valorização ou depreciação do capital aplicado no período compreendido entre o início e o resgate do investimento.

O processo de gerenciamento do Risco de Mercado compreende os procedimentos de identificação, avaliação, monitoramento, controle, mitigação e a respectiva comunicação das informações sobre o risco.

Primeiramente são determinados limites com o intuito de formatar os indicadores para o gerenciamento do Risco de Mercado. Os limites são alocados de acordo com a linha de negócio do produto, de acordo com a estratégia global do CA Indosuez e validados pelo Market Risk and Liquidity Risk Committee do CA Indosuez. A aprovação dos limites e o monitoramento do Risco de Mercado está baseado no cálculo do Value at Risk (VaR), do Stress Testing e do StopLoss.

Value at Risk

O VaR é uma medida em valor financeiro que demonstra a maior perda esperada de um ativo ou carteira para um dado período de tempo e uma dada probabilidade de ocorrência (intervalo de confiança). O VaR pode ser calculado através de dois métodos: Paramétrico e Não Paramétrico. A área de RPC do CA Indosuez optou por adotar o VaR Paramétrico, seguindo a metodologia desenvolvida pelo J.P.Morgan, RiskMetrics, com os seguintes parâmetros:

- Volatilidade e matriz de correlação calculada pelo método Exponencial Weighted Moving Average (EWMA) também conhecido como Alisamento Exponencial, baseado em um modelo estatístico de séries de tempo. Time decay factor de 0,94 (noventa e quatro centésimos) e 150 (cento e cinquenta) dias úteis de amostragem;
- Nível de confiança: de 95%;
- Intervalo de tempo: 1 (um) dia útil.

Tão importante quanto o modelo de Risco adotado é o seu grau de assertividade para garantir a qualidade dos números apresentados. Diariamente é utilizado o método de Back Testing para testar a eficiência e a aderência entre os ganhos/perdas diárias de uma carteira e o valor obtido através do cálculo do VaR. O número de acertos deve estar próximo do nível de confiança adotado.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

Stress Test

Contudo, como o VaR é deficiente para os períodos em que ocorrem mudanças no padrão de comportamento dos dados, isto é, condições adversas de mercado, o CA Indosuez utiliza também o Stress Testing com os seguintes parâmetros:

- O Stress Testing recalcula o valor da carteira para alguns cenários de crise. São adotados cenários proprietários compilados em conjunto com o Economista-Chefe do CA Indosuez DTVM.
- Modelo de mapeamento Full Valuation, que decompõem cada produto em função dos seus respectivos fatores de risco e vértices de vencimento.

StopLoss

Para os fundos de investimento aplicáveis é definido um limite para perda máxima num prazo específico, denominado como Stop Loss. Este limite é calculado sobre a performance do fundo de investimento em questão, com janela móvel nos últimos 30 dias corridos. O monitoramento é realizado diariamente. Os fundos de investimentos que estão sujeitos a este controle são os que atendem as duas premissas abaixo:

- Ser um FIM, FIA ou RF.
 - Ser gerido pelo CA Indosuez.
- Fatores de risco de mercado

Os principais fatores de risco de mercado presentes no balanço são: taxa de juros pré-fixada, taxa de juros vinculada aos índices TR, SELIC, DI e exposição à variação cambial de moedas.

O cálculo do valor de mercado segue critérios estritos de independência da área de Market Risk com relação à coleta de preços referenciais de mercado e construção da estrutura a termo das diversas taxas de juros. De modo genérico, o valor de mercado é a melhor estimativa do valor presente de um fluxo de caixa. Uma vez possuindo os fluxos de caixa de toda a Distribuidora e os vários preços/estruturas de taxa de juros, efetua-se o cálculo do valor de mercado.

- Risco de liquidez

Risco de liquidez é relacionado ao descasamento da estrutura de ativos e passivos com relação aos fluxos efetivos de pagamento destes. O controle de risco de liquidez é efetuado por meio da análise estática da estrutura de descasamentos do Conglomerado Financeiro Crédit Agricole Brasil, especialmente no curto prazo. São efetuadas simulações desta estrutura com estimativas de renovação de carteiras. Em paralelo são analisados mensalmente indicadores de liquidez oriundos dos saldos de contas do balanço. Por último são também efetuadas análises de cenário de estresse voltado especificamente para liquidez.

A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento do risco de liquidez encontra-se disponível no site www.creditagricoledtvm.com.br.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

- Risco operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de perdas resultantes de falha humana, inadequação ou deficiência de processos internos, sistemas, ou ainda, decorrentes de eventos externos, incluindo a perda associada à lacunas em contratos, bem como sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas.

O CRÉDIT AGRICOLE implementou em sua Matriz e em toda a sua rede internacional um componente organizacional dedicado à avaliação, consolidação, mitigação e reporte dos riscos operacionais, que são identificados principalmente através do exercício anual de mapeamento de risco que conta com a participação de todas as áreas da instituição.

Através de reuniões regulares, a alta administração do CA Indosuez DTVM Brasil e das outras entidades legais integrantes do Conglomerado Prudencial CRÉDIT AGRICOLE BRASIL discutem as conclusões do mapeamento de risco, os resultados dos indicadores de risco e de performance, perdas operacionais, incidentes e anomalias significativas do período, além de monitorar a implementação dos planos de ações existentes ou aprovar novas medidas corretivas a serem adotadas.

A política com a descrição detalhada da estrutura de gerenciamento do Risco Operacional e das metodologias utilizadas encontra-se disponível no site www.creditagricoledtvm.com.br.

- Risco Socioambiental

Nosso comprometimento com a responsabilidade socioambiental estabelece uma estrutura para identificação, classificação e mitigação de riscos para que todos os colaboradores da DTVM atuem de acordo com as melhores práticas definidas pela Matriz e com a regulamentação nacional vigente.

A Política de Responsabilidade Socioambiental estabelece diretrizes para o desenvolvimento sustentável como base para gerencialmente de risco reputacional, relacionado diretamente aos impactos sociais e ambientais suas operações. Cada operação analisada sob a ótica socioambiental passa pela linha de negócios, pela equipe local de Risco de Crédito, pelo Desenvolvimento Sustentável da Matriz, pela equipe local de Compliance, pelo Comitê de Avaliação de Operações que apresentem Risco Socioambiental.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

19. Eventos subsequentes

Impacto do COVID-19

Em março de 2020 a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou situação de pandemia pelo novo coronavírus (COVID-19), e com isso empresas de todos os setores precisaram adaptar suas dinâmicas de trabalho às medidas de isolamento social. Desde então, os mercados têm reagido fortemente a esta situação e seus efeitos resultam em forte volatilidade no mercado financeiro. Diante desta situação sem precedentes o CA Indosuez Wealth Management permanece acompanhando os desdobramentos globais e monitorando informações, variáveis e riscos que possam afetar suas decisões de negócio.

O CA Indosuez Wealth Management segue em constante monitoramento da qualidade de crédito da carteira dos seus fundos abertos e das carteiras de investimentos de seus clientes. Apesar da volatilidade observada recentemente nos mercados local e internacional não há fatos relevantes que remetam à uma situação de deterioração de crédito.

CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Notas explicativas às demonstrações financeiras
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para Balanço Patrimonial
E 30 de junho de 2020 e 2019 para demais demonstrações financeiras

Resumo do relatório do comitê de auditoria

Os membros do Comitê de Auditoria do Conglomerado Crédit Agricole Brasil, instituído por dispositivo estatutário, em conformidade com a Resolução 3.198 de 27 de Maio de 2004 do CMN, tem na designação de suas atividades, a supervisão e avaliação do desempenho da auditoria interna e controles internos, do desempenho e independência dos Auditores Independentes, além da análise e aprovação das demonstrações financeiras do Conglomerado, incluindo suas notas explicativas. O Comitê de Auditoria pode verificar que os trabalhos desenvolvidos pelas auditorias Interna e Independente, possuem transparência e qualidade, constataram a exatidão de todos os elementos apreciados e que as demonstrações financeiras relativas aos semestres findos em 30 de Junho de 2020 e 31 de Dezembro de 2019 refletem, adequadamente, a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas no período, onde não foram identificados descumprimentos das práticas contábeis adotadas no Brasil.

O Comitê reuniu-se 1 vez no primeiro semestre de 2020, na data de 27 de Março de 2020 para: (i) revisar e aprovar as Demonstrações Financeiras do Banco Crédit Agricole, da CA Indosuez Wealth Brazil DTVM e do Conglomerado Prudencial para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, (ii) tomou ciência dos principais assuntos de Auditoria, Contabilidade e Impostos pelo Auditor Independente, referentes às Demonstrações Financeiras aprovadas por este Comitê; (iii) ciência do Relatório dos Auditores Independentes sobre o Sistema de Controles Internos e Descumprimento de Dispositivos Legais conforme Circular do Banco Central nº 3.467/09 para o 1º semestre de 2020 e 2º semestre de 2019; (iv) ciência dos relatórios de Ouvidoria para o 2º Semestre de 2019.

São Paulo, 23 de Setembro de 2020.

Assinaturas

Diretor: Urbano de Moraes

Diretor: Fabio Passos

Contador: José Luiz Gonzaga