



Private Equity & Venture Capital

POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCO

Atualização – 05 de Março de 2021



Private Equity & Venture Capital

1. Introdução

O objetivo desta política é formalizar a metodologia de monitoramento e gerenciamento dos riscos das carteiras sob gestão da FinHealth Gestão de Recursos LTDA. (“Companhia”), bem como o risco operacional relacionado às suas atividades.

2. Responsabilidade

O monitoramento e a mensuração dos riscos aos quais a Companhia e as carteiras sob gestão encontram-se expostos são de responsabilidade do Diretor de Compliance, Risco e Prevenção à Lavagem de Dinheiro.

3. Tipos de Riscos

A FinHealth Gestão de Recursos LTDA. atualmente gere um fundo de investimento em participações em empresas emergentes inovadoras e um fundo de investimento em participações multiestratégia (“Fundos”) tendo, portanto, uma exposição a riscos diretamente ligada às características destes Fundos.

Risco de mercado e liquidez

As condições econômicas nacionais e internacionais podem afetar o mercado, resultando em alterações nas taxas de juros e câmbio, nos preços dos papéis e nos ativos em geral. Tais variações podem afetar o desempenho do Fundo. O valor dos ativos que integram a carteira do Fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com as flutuações de preços e cotações de mercado. A queda ou aumento nos preços dos ativos integrantes da carteira do Fundo podem ser temporários, não existindo, no entanto, garantia de que não se estendam por períodos longos e/ou indeterminados.

As aplicações do Fundo em ações sem cotação de mercado apresentam peculiaridades em relação aos investimentos realizados pela maioria dos fundos de investimento brasileiros, em razão das características de prazo e duração deste. Caso o Fundo precise alienar parte dessas ações, poderá não haver comprador ou o preço de negociação obtido poderá ser reduzido, devido à baixa liquidez, causando perdas ao Fundo.

Este risco é monitorado constantemente pela equipe de risco e análise/gestão da Companhia por meio do acompanhamento do cenário micro e macroeconômico nacional e internacional, bem como por meio do acompanhamento das atividades das companhias investidas, participando ativamente dos processos de planejamento e tomada de decisão.

4. Controles relacionados aos riscos

Os investimentos dos Fundos são predominantemente participações em ativos para os quais não existem preços públicos, de forma que as medidas de risco utilizadas para ativos líquidos (VAR, teste de estresse, simulação histórica etc.) não podem ser



Private Equity & Venture Capital

empregadas. A administração de risco se dá no nível mais geral, por monitoramento das operações das empresas investidas e suas subsidiárias.

Os limites de exposição dos Fundos geridos pela Companhia estão dispostos em seu Regulamento, e cabe ao Diretor de Compliance, Risco e Prevenção à Lavagem de Dinheiro verificar o seu cumprimento em reunião mensais de Compliance e Risco, conforme definido no Manual de Ética e Compliance da Companhia.