

Regras e Procedimentos para Transparência Remuneração

3°

4'

0"

S

-

37°

21'

33"

E

Aspectos Gerais: a MONTE BRAVO CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. ("Monte Bravo") é uma instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil e uma corretora de títulos e valores mobiliários, autorizada a funcionar pela Comissão de Valores Mobiliários, que tem como atuação principal a intermediação/distribuição de valores mobiliários e produtos de investimentos. O presente documento tem por objetivo informar as modalidades e formas de remuneração recebida, direta ou indiretamente, pela Monte Bravo quando da distribuição e/ou intermediação de produtos de investimento, nos termos da Resolução CVM nº 179/23 e do Código de Distribuição da Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais ("Anbima").

Atividade de Distribuição: a Monte Bravo presta serviço de distribuição de produtos de investimento por meio dos seus funcionários. A Monte Bravo faz parte de um grupo de empresas que, além dos serviços acima, atua na gestão de recursos de terceiros, distribuição de planos de previdência e seguros e outros serviços específicos.

Portifólio de Produtos de Investimentos: a Monte Bravo distribui Produtos de Investimento tais como: Fundos, Clubes de investimentos, Renda Fixa, Certificado de Operações Estruturadas ("COE"), Renda Variável, Produtos Estruturados, Oferta Pública e Títulos Públicos, dentre outros.

Critérios para Recomendação de Produtos de Investimentos: a oferta de produtos de investimentos é feita sempre com base no perfil de investidor do cliente, nos termos da Política de Suitability, e com o objetivo de oferecer o produto mais adequado ao cliente. Adicionalmente, para recomendação de produtos, o processo de oferta deve garantir que (i) a divulgação do produto esteja de acordo com a regulamentação e as melhores práticas de mercado; (ii) que o cliente esteja apto a receber oferta daquele produto específico e tal produto esteja em linha com o balanceamento de alocação, considerando as classes de ativos, esperado pelo cliente para sua carteira; (iii) que, antes de concluir o seu investimento, tenha ciência dos riscos associados ao produto e que tais riscos estejam de acordo com o seu perfil de investidor.

Forma de remuneração da instituição pela Distribuição de Produtos de Investimentos: a remuneração da Monte Bravo poderá ser feita em dois modelos de comissionamento, quais sejam: (i) Fee Fixo; (ii) por produto ou transação e a forma varia por tipo de produto ou transação, conforme detalhamento abaixo:

	Recebe um percentual da taxa de administração e da taxa de performance a depender do volume aplicado pelo cliente.
Clubes	Recebe um percentual da taxa de administração.
Renda Fixa (primário e secundário)	Recebe um percentual sobre o valor negociado pelo cliente. Tal percentual é calculado pela diferença entre: a) a taxa de venda praticada pelo mercado no momento ("ask") e a taxa paga pelo cliente à Monte Bravo, quando o cliente compra o ativo de Renda Fixa e; b) a taxa de compra praticada pelo mercado no momento ("bid") e a taxa paga pela Monte Bravo ao cliente, quando o cliente vende o ativo de Renda Fixa.
Produtos Estruturados	Recebe um percentual sobre o valor negociado pelo cliente. Tal percentual é calculado pela diferença entre: a) a volatilidade de compra de mercado ("ask") e a taxa paga pelo cliente à Monte Bravo, quando o cliente compra o Derivativo; b) volatilidade de venda ("bid") e a taxa paga pela Monte Bravo ao cliente, quando o cliente vende o Derivativo, além da taxa de corretagem.
Renda Variável	Recebe taxa de corretagem que varia de acordo com o meio utilizado e o produto operado, entre ativos à vista e opções, para transmissão de ordem (mesa ou plataformas DMA) e o volume de ordens conforme condições comerciais descritas no site da Monte Bravo pelo link https://montebravo.com.br/emm/docs/custos_monte_bravo.pdf
Título Público via Tesouro Direto	Não há comissionamento.
Serviço de intermediação Offshore	Recebe uma taxa de indicação (referral fee) correspondente a um percentual da receita gerada junto às instituições parceiras da Monte Bravo sediadas no exterior, em razão das operações realizadas pelos clientes à elas indicados pela Monte bravo.

Na remuneração do modelo de Fee Fixo, a Monte Bravo irá receber um percentual mensalmente acordado sobre o volume de recursos e ativos (patrimônio em produtos), podendo ou não incidir sobre o patrimônio alocado em renda variável, conforme acordado entre as partes. Já na remuneração por produto ou transação, a Monte Bravo receberá um comissionamento que varia de acordo com o Produto de Investimento distribuído e/ou modalidade de Produto de Investimento distribuído.

Potenciais conflitos de interesse e Mitigadores: a Monte Bravo recebe remuneração de produtos de investimento, o que pode representar um potencial incentivo para recomendar operações a clientes.

Como mitigador de potencial conflito, a Monte Bravo estabelece controles para impedir eventuais conflitos na indicação de produtos que sejam mais rentáveis ao distribuidor e não respeite os limites da carteira do cliente e sua respectiva tolerância ao risco, conforme seu perfil de investidor. É dever da Monte Bravo disponibilizar todos os documentos atrelados ao produto ou oferta com o objetivo de munir o cliente com o máximo de informações antes da tomada de decisão para investir.

A Monte Bravo distribui produtos de investimento emitidos/geridos pelas empresas do Grupo Monte Bravo observando os mesmos critérios para recomendação de quaisquer produtos. Os critérios de análise para a distribuição de um produto, mesmo que emitido/gerido pelo Grupo Monte Bravo incluem, mas não se limitam, aos seguintes parâmetros (i) análise emissor/empresa - histórico, estrutura, evolução (ii) robustez dos processos e controles de risco (iii) características do produto e performance.

A Monte Bravo atua com a negociação de produtos oriundos do mercado secundário. A oferta de tais produtos observa as regras e condições de preço dentro das melhores condições oferecidas pelo mercado no momento da oferta.

A área do Compliance realiza procedimentos internos de controle e segregação com a finalidade de assegurar que não ocorra a materialização de nenhum conflito de interesse durante o processo de distribuição de produtos de investimentos com áreas que estruturam produtos dentro da Monte Bravo. As opções incluem, mas não se limitam, à publicação de políticas internas, treinamentos, monitoramento tecnológico, segregação física, controle de certificações dos profissionais que atuam com oferta de produtos, dentre outras.

Link para portal de educação financeira da ANBIMA (“Como investir: [Como Investir | ANBIMA - Saiba tudo sobre investimentos e descomplique sua vida financeira](#))