

**MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL)
CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS LTDA.**

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020**

MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL) CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

**Demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstração do resultado

Demonstração do resultado abrangente

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto

Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Cotistas e Administradores da
Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Corretora”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos 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 contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.** em 30 de junho de 2019, o desempenho de suas operações e os seus 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.

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 contábeis”. Somos independentes em relação a **Corretora**, 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 (CFC), 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.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

Os responsáveis pela governança da **Corretora** são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 detectam 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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;
- Obtemos 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 **Corretora**;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos 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 **Corretora**. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 **Corretora** a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de setembro de 2020.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1

Paulo Sérgio Barbosa
Contador CRC 1 SP 120359/O-8

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Mirae Asset Wealth Management (BRAZIL) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Corretora”), constituída em 8 de fevereiro de 2010, tendo como controladora a Mirae Asset Securities (HK) Limited, é uma empresa limitada, com sede em São Paulo, e possui como objeto social operar em recinto ou em sistema mantido por bolsa de valores, subscrever, isoladamente ou em consórcios com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda, intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado, comprar e vender títulos e valores mobiliários por conta própria ou de terceiros, encarregar-se da administração de carteiras e da custódia de títulos e valores mobiliários, instituir, organizar e administrar fundos e clubes de investimento, exercer funções de agente fiduciário, prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais, realizar operações no mercado de câmbio, e exercer outras atividades expressamente autorizadas, em conjunto, pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

2. Elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

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 - BACEN, com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e diretrizes estabelecidas pelo Banco Central do Brasil - BACEN e Conselho Monetário Nacional - CMN, e em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, quando aplicáveis, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular BACEN nº 3.959/19.

Com o intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações contábeis entre o padrão contábil previsto no COSIF em relação aos padrões internacionais (IFRS), o Banco Central do Brasil através da Resolução CMN nº 4.720/19, regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis e através da Circular nº 3.959/2019 estabeleceu as diretrizes que passaram a ser aplicadas a partir de 1º de janeiro de 2020. As principais alterações implementadas foram as contas de balanço patrimonial que estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade, sendo este procedimento aplicado para as demonstrações contábeis dos valores correspondentes ao período anterior, os quais estão sendo apresentados para fins de comparação.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre períodos.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo CMN e pelo BACEN, quando aplicável, na data de sua entrada em vigor, quais sejam:

	Pronunciamento Técnico	Divulgação	IASB	BACEN Resolução CMN
CPC 00 (R1)	Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	15/12/11	Framework	4.144/12
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	7/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	7/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	7/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.434/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	7/10/10	IAS 24	4.636/18
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	16/12/10	IFRS 2	3.989/11
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	16/09/09	IAS 8	4.007/11
CPC 24	Evento Subsequente	16/09/09	IAS 10	3.973/11
CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	16/09/09	IAS 37	3.823/09
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.424/15
CPC 46	Mensuração do Valor Justo	07/12/12	IAS 13	4.748/19

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas revisadas periodicamente pela Corretora, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, valorização de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, avaliação do valor recuperável, vida útil de determinados ativos e constituição de imposto de renda e contribuição social diferido. Os resultados efetivos podem ser diferentes destas estimativas e premissas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Corretora. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

Essas demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Corretora em 31 de agosto de 2020.

3. Principais práticas contábeis

Apresentamos a seguir o resumo das principais práticas contábeis adotadas pela Corretora:

Caixa e equivalentes de caixa

Disponibilidades (que compreendem o caixa e as contas correntes de bancos), aplicações de curto prazo (igual ou inferior a 90 dias), com alta liquidez e com risco de mudança de valor insignificante.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Apuração do resultado

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência.

Aplicações interfinanceiras de liquidez

Estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

Instrumentos financeiros

Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos prazos de vencimentos dos papéis, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) *Títulos para negociação* - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, sendo que os rendimentos auferidos e o ajuste ao valor de mercado são reconhecidos em contrapartida ao resultado do período. Os títulos classificados nessa categoria são apresentados no ativo circulante do balanço patrimonial, independentemente do prazo de vencimento;
- (ii) *Títulos mantidos até o vencimento* - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período; e
- (iii) *Títulos disponíveis para venda* - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são registrados pelo custo de aquisição com rendimentos apropriados a resultado e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA, que determina o valor líquido provável de realização através de parâmetros que compreendem, entre outros, o preço médio de negociação para títulos e valores mobiliários semelhantes em relação aos prazos de pagamento e vencimento.

As aplicações em cotas de fundos de investimento são registradas pelo valor de aquisição e atualizadas pelos respectivos valores das cotas divulgadas pelos administradores dos fundos.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Instrumentos financeiros derivativos

Os contratos a termo representam compromissos para comprar ou vender um instrumento financeiro em uma data futura, a um preço ou rendimento contratado, e podem ser liquidados financeiramente. Na data da operação, é registrado o valor final contratado, deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de *hedge* contábil estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.082/2002, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizados pelo valor de mercado, com as valorizações e desvalorizações reconhecidas diretamente no resultado do período.

Negociação e intermediação de valores

Demonstrados por valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias incorridas.

Demais ativos circulantes e realizável a longo prazo

São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço. Os ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras foram convertidos para reais pela taxa de câmbio na data do fechamento das demonstrações contábeis, sendo as diferenças decorrentes destas variações reconhecidas no resultado do período.

Imobilizado e intangível

Imobilizado - corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade. São demonstrados ao valor de custo, líquido das respectivas depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas taxas apresentadas na nota explicativa 7.a.

Intangível - corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção das atividades da Corretora ou exercidos com tal finalidade, e aqueles com vida útil definida são amortizados linearmente durante o período estimado do benefício econômico do bem.

Impairment de ativos não financeiros

O Conselho Monetário Nacional (CMN) emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566, com efeito, aprovando a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 01, que dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos (*impairment*), estabelecendo os seguintes critérios:

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como ágio e marca, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment*. Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por *impairment* ocorre quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado. Não foram identificados eventos que identificassem a necessidade de reconhecimento do *impairment* nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

Passivos circulante e exigível a longo prazo

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data do balanço.

Contingências

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências ativas e passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.823/09.

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando como praticamente certa a realização do ativo.
- **Passivos contingentes:** decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros, ex-empregados e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam sua mensuração de forma adequada, baseado em suporte documental ou contábil, ou histórico de fatos assemelhados apesar da incerteza inerente ao prazo ou valor. As contingências classificadas como prováveis são aquelas para as quais são constituídas provisões; as contingências possíveis requerem somente divulgação e as remotas não requerem provisões ou divulgação nos termos dos pressupostos definidos pela Resolução CMN nº 3.535/08.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

- **Obrigações legais** - fiscais e previdenciárias: decorrem de discussão judicial sobre a constitucionalidade das leis que as instituíram e, independentemente de avaliação acerca da probabilidade de sucesso, tem seus montantes provisionados integralmente nas demonstrações contábeis.

Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre os lucros que excederem R\$240 no exercício (R\$ 120 no semestre). A provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 15%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Os ativos fiscais diferidos são constituídos sobre diferenças temporárias para fins fiscais, calculadas e contabilizadas à alíquota de 15% mais adicional de 10% da base que ultrapassar R\$ 240 no exercício (R\$ 120 no semestre), e a contribuição social à alíquota de 15%, respeitando os limites de realização dos créditos.

De acordo com a Resolução CMN 4.842/2020 é necessário a preparação de estudo técnico que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras que permitam a realização do ativo diferido. Na falta de tal estudo é necessário fazer a baixa dos impostos diferidos ativos.

Lucro ou prejuízo por cotas

Calculado com base na quantidade de cotas em circulação na data do balanço.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
Disponibilidades	1.050	628
Aplicações interfinanceiras de liquidez	320.301	263.245
Total	<u>321.351</u>	<u>263.873</u>

O valor registrado na conta Aplicações interfinanceiras de liquidez refere-se às operações compromissadas com lastro em Letras do Tesouro Nacional (LTN) com vencimento em até 30 dias.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a carteira de títulos e valores mobiliários estava classificada como títulos disponíveis para venda e abaixo a composição:

Valor de mercado por prazos e vencimentos em 30 de junho de 2020.

	Valor de custo	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Valor de mercado
Disponíveis para venda					
Carteira própria:					
Títulos públicos – LFT	7.437	-	-	7.425	7.425
Cotas de fundos de investimento	116.144	112.682	-	-	112.682
DLM Hedge Conservador II FIRF	19.719	18.991	-	-	18.991
AF Invest FI RF CP Geraes	20.077	19.423	-	-	19.423
M.A. RF Pré Fundo Índice	38.278	38.278	-	-	38.278
Mirae Asset Multimercado Macro	15.299	14.657	-	-	14.657
Bahia AM Marau FIC FIM	17.030	16.046	-	-	16.046
Cotas de Fundo de Multimercado - ETF	5.741	5.287	-	-	5.287
Subtotal	123.581	112.682	-	7.425	120.107
Vinculados à prestação de garantias:					
Títulos públicos - LFT (i)	107.826	-	-	107.752	107.752
Fundo Investimento Liquidação Câmara BM&FBOVESPA (i)	20.912	20.912	-	-	20.912
Certificado de depósito bancário Woori Bank - CDB (ii)	2.499	-	2.499	-	2.499
Subtotal	131.237	20.912	2.499	107.752	131.163
Total	254.818	133.594	2.499	115.177	251.270

(i) O valor em garantia é uma exigência da B3 que visa garantir o cumprimento por parte da corretora de eventuais liquidações do mercado financeiro.

(ii) CDB vinculado à garantia locatícia junto ao Woori Bank.

Valor de mercado por prazos e vencimentos em 31 de dezembro de 2019

	Valor de custo	Sem vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Valor de mercado
Disponíveis para venda					
Carteira própria:					
Títulos públicos – LFT	54.624	-	11.046	43.557	54.603
Títulos de renda variável – Ações de Companhias Abertas	4.276	4.330	-	-	4.330
Cotas de fundos de investimento	123.019	124.503	-	-	124.503
DLM Hedge Conservador II FIRF	19.586	19.586	-	-	19.586
AF Invest FI RF CP Geraes	19.935	19.935	-	-	19.935
M.A. RF Pré Fundo Índice	35.949	35.805	-	-	35.805
Mirae Asset Multimercado Macro	15.299	15.299	-	-	15.299
Bahia AM Marau FIC FIM	17.030	17.030	-	-	17.030
Cotas de Fundo de Multimercado - ETF	15.220	16.848	-	-	16.848
Subtotal	181.919	128.833	11.046	43.557	183.436
Vinculados à prestação de garantias:					
Títulos públicos - LFT (i)	56.780	-	-	56.750	56.750
Fundo Investimento Liquidação Câmara BM&FBOVESPA (i)	20.557	20.557	-	-	20.557
Certificado de depósito bancário Woori Bank - CDB (ii)	3.869	-	3.869	-	3.869
Subtotal	81.206	20.557	3.869	56.750	81.176
Total	263.125	149.390	14.915	100.307	264.612

(j) O valor em garantia é uma exigência da B3 que visa garantir o cumprimento por parte da corretora de eventuais liquidações do mercado financeiro.

(ii) CDB vinculado à garantia locatícia junto ao Woori Bank.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Em 30 de junho de 2020, foram registrados ajustes ao valor de mercado (perdas) sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ 3.548, sem efeitos tributários devido ao ajuste ser de perdas futuras; e, em 31 de dezembro de 2019 foram registrados ajustes ao valor de mercado (ganhos) no montante de R\$ 851, líquido dos efeitos tributários, conforme nota explicativa 10.2.

Durante os semestres não houve reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários.

Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). Os fundos locais e os certificados de depósitos bancários estão custodiados na “B3”.

b) Instrumentos financeiros derivativos

A Corretora realiza operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, os quais são registrados e atualizados em contas patrimoniais ou de compensação, que se destinam a atender às necessidades de seus clientes. A administração dos riscos é efetuada por meio de políticas de controles, estabelecimento de estratégias de operação, determinação de limites e diversas técnicas de acompanhamento das posições.

Em 30 de junho de 2020 a Corretora possui posição em aberto com instrumentos financeiros derivativos, representados por operações com ações a termo no montante de R\$ 3.454 (R\$2.368 em 31 de dezembro de 2019). Apresentando resultado no semestre encerrado em 30 de junho de 2020 positivo no montante de R\$ 1.163; e, no semestre encerrado em 30 de junho de 2019 um resultado negativo de R\$ R\$ 1.717.

6. Outros ativos e passivos

Ativo circulante	30/06/20	31/12/19
Outros ativos:		
Carteira de câmbio	922	5
Câmbio comprado a liquidar	462	5
Direitos sobre venda de câmbio	460	-
Rendas a receber	958	852
Comissões e corretagens a receber	190	294
Serviços prestados a receber	753	454
Outras rendas a receber	15	104
Negociação e intermediação de valores	33.456	7.785
Devedores - conta liquidações pendentes (a)	29.788	7.756
Caixa de registro de liquidação (b)	3.278	-
Operações com ativos financeiros e mercadorias	390	29
Diversos	412	2.433
Adiantamentos e antecipações	54	981
Impostos e contribuições a compensar	87	83
Devedores p/ compra valores e bens	-	150
Valores a receber sociedades ligadas (Nota 13)	57	1.046
Devedores diversos - País	214	173
Ativo não circulante		
Outros créditos:		
Diversos	156	76
Devedores por depósitos em garantia (Nota 15)	156	46
Créditos tributários (Nota 10.1)	-	30

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	30/06/20	31/12/19
Passivo circulante		
Outros passivos:		
Carteira de câmbio	921	5
Câmbio vendido a liquidar	462	-
Obrigações por compra de câmbio	459	5
Sociais e estatutárias	1.500	3.368
Participações nos lucros	1.500	3.368
Fiscais e previdenciárias	3.660	6.911
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	2.135	5.378
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	29	75
Impostos e contribuições sobre salários	373	427
Provisão para imposto de renda diferido	-	636
Outros	1.123	395
Negociações e intermediações de valores	341.653	266.240
Credores - conta liquidações pendentes (a)	334.298	265.421
Caixa de registro e liquidação	-	819
Aquisição e subscrição de títulos	7.355	-
Diversas	2.772	3.508
Obrigações por aquisição de bens e direitos	-	264
Despesas de pessoal	1.299	1.645
Despesas administrativas	701	751
Outros pagamentos	768	848
Credores diversos - País	4	-

- (a) Refere-se, basicamente, a valores em trânsito de investidores, para os quais a Corretora presta serviços.
- (b) Refere-se a diferencial a liquidar com clientes e instituições do mercado pelas operações realizadas nos últimos pregões na B3, cuja liquidação ocorre, substancialmente, em até dois dias úteis.

7. Imobilizado e intangível

a) Imobilizado

		30/06/20		31/12/19	
	Taxa de depreciação - %	Custo	Depreciação acumulada	Valor Líquido	Valor líquido
Instalações	10	2.903	(162)	2.741	2.545
Móveis e equipamentos de uso	10	816	(318)	498	522
Sistema de comunicação	10	236	(198)	38	34
Sistema de processamento de dados	20	1.976	(1.456)	520	387
Sistema de transporte	20	421	(122)	299	341
Total		6.352	(2.256)	4.096	3.829

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

b) Intangível

	Taxa de amortização - %	30/06/20		31/12/19	
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Softwares (*)	20	2.695	(259)	2.436	2.438
Total		<u>2.695</u>	<u>(259)</u>	<u>2.436</u>	<u>2.438</u>

(*) Refere-se a desenvolvimento de plataformas digitais e ferramentas de sistemas.

8. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social totalmente subscrito no montante de R\$165.899 está dividido em 165.898.739 cotas, com valor nominal de R\$1,00 cada uma.

b) Reservas de lucros

As reservas de lucros são constituídas no final do exercício social.

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Os ajustes de avaliações patrimoniais são efetuados de acordo com a classificação dos títulos e valores mobiliários, conforme Nota Explicativa 3.d; e, estão classificados como títulos disponíveis para venda e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

e) Distribuição de resultado

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 não houve destinação dos resultados, tão pouco pagos juros sobre capital próprio. A administração realiza a destinação quando da apuração do resultado do exercício.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

9. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A conciliação da despesa de imposto de renda (“IR”) e contribuição social (“CS”) é a seguinte:

	30/06/20	30/06/19
Apuração de IR/CS		
Resultado antes da tributação sobre o lucro	9.182	15.429
(-) Participações estatutárias no lucro	(1.500)	(1.600)
Total	7.682	13.829
Adições (exclusões)		
Despesas não dedutíveis	194	174
Contingências trabalhistas	-	2
Contingências cíveis	-	365
Participações nos lucros	1.500	1.600
Gratificação a Diretoria (Indedutível somente para IRPJ)	20	-
Reversão de contingências trabalhistas	(5)	(77)
Apropriação de gastos com ativos diferidos	-	(40)
Lucro real	9.391	15.853
(-) Incentivos fiscais - PAT	42	35
Encargos à alíquota de 15% de IR	(1.409)	(2.378)
Adicional do IR de 10%	(927)	(1.573)
Encargos de 15% de CS	(1.406)	(2.378)
Total de despesas com IR e CS	(3.700)	(6.294)
(-) IRPJ Ativo fiscal diferido (vide Nota Explicativa nº 10)	(19)	462
(-) CSLL Ativo fiscal diferido (vide Nota Explicativa nº 10)	(11)	278
Total das despesas	(3.730)	(5.554)

10. Créditos tributários

10.1. Créditos tributários sobre despesas temporárias

No semestre encerrado em 30 de junho de 2020 não havia créditos tributários lançados sobre despesas temporariamente indedutíveis; e, no exercício encerrados em 31 de dezembro de 2019, foram lançados os efeitos tributários sobre despesas temporariamente indedutíveis, conforme tabela abaixo:

	(Despesas) em 31/12/19	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Contingências trabalhistas	(76)	19	11	30
Total	(76)	19	11	30

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

10.2. Impostos diferidos sobre ajuste de valor ao mercado

No semestre encerrado em 30 de junho de 2020 não havia créditos tributários lançados sobre ajuste de valor ao mercado devido ao ajuste ser de perdas futuras; e, no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, foram lançados os efeitos tributários sobre ajuste de valor ao mercado sobre os títulos e valores mobiliários, conforme quadro a seguir:

	Valor no patrimônio líquido em 31/12/2019	Pis e Cofins (4,65%)	Imposto de Renda (25%)	Contribuição Social (15%)	Total dos impostos
Ajuste para mercado s/ TVM	1.487	(69)	(354)	(213)	(636)
Total	1.487	(69)	(354)	(213)	(636)

11. Demonstração de resultado

a) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	30/06/20	30/06/19
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	5.860	7.890
Rendas de títulos de renda fixa	2.009	2.456
Rendas com títulos de renda variável	514	17
Rendas de aplicações em fundos de investimento	2.959	7.574
Lucros com títulos de renda fixa	4.602	4.653
TVM - ajuste positivo ao valor de mercado	-	-
(-) Prejuízos com títulos de renda fixa	(4)	(161)
(-) Prejuízos com títulos de renda variável	(1.261)	(27)
Total	14.679	22.402

b) Receitas de prestação de serviços

	30/06/20	30/06/19
Rendas de administração de fundos	40	47
Renda de comissão	3.026	3.028
Rendas de corretagens de oper. de bolsas	9.223	8.826
Rendas de serviços de custódia	1.018	1.126
Rendas de outros serviços	126	107
Total	13.433	13.134

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

c) Despesas de pessoal

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Despesas com a diretoria	(1.079)	(1.111)
Despesas com salários	(3.480)	(3.163)
Despesas com encargos	(1.562)	(1.289)
Despesas com benefícios	(1.478)	(1.009)
Outras despesas	(230)	(155)
Total	<u>(7.829)</u>	<u>(6.727)</u>

d) Outras despesas administrativas

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Despesas com aluguéis	(730)	(558)
Despesas processamento de dados	(3.466)	(2.071)
Intermediação de agentes autônomos	(2.757)	(3.173)
Despesas com serviços do sistema financeiro	(1.852)	(1.216)
Despesas com serviços técnicos especializados	(389)	(472)
Depreciação e amortização	(548)	(148)
Outras	(1.091)	(1.088)
Total	<u>(10.833)</u>	<u>(8.726)</u>

e) Despesas tributárias

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	(1.363)	(1.429)
Contribuição ao Programa de Integração Social (PIS)	(221)	(232)
Despesa com Imposto sobre Serviços (ISS)	(671)	(655)
Outras	(198)	(116)
Total	<u>(2.453)</u>	<u>(2.432)</u>

f) Outras despesas operacionais

	<u>30/06/20</u>	<u>30/06/19</u>
Provisões de contingências cíveis	-	(365)
Provisões de contingências trabalhistas	-	(2)
Erro operacional - clientes	(131)	-
Outras despesas operacionais	(22)	(633)
Total	<u>(153)</u>	<u>(1.000)</u>

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

12. Acordo de Basileia (limite operacional)

As instituições financeiras estão obrigadas a manter um Patrimônio de Referência (“PR”) compatível com os riscos de suas atividades. O Banco Central do Brasil, através da Resolução nº 4.193/13, instituiu nova forma de apuração do Patrimônio de Referência (PR), e entram em vigor novas regras de mensuração do capital regulamentar pelo Método Padronizado de Basileia III, com nova metodologia de mensuração, análise e administração de riscos de crédito e riscos operacionais. Esse índice é calculado de forma consolidada, conforme demonstrado a seguir:

	30/06/20	31/12/19
Parcela de risco de crédito	6.035	4.861
Parcelas de risco de mercado	7.928	9.666
Parcela de risco operacional	10.225	9.900
Patrimônio de Referência Exigido (PRE)	24.188	24.426
Patrimônio de Referência (PR)	265.472	265.917
Fator de risco - 8,625% sobre o Patrimônio de Referência (PR)	-	21.273
Fator de risco - 8% sobre o Patrimônio de Referência (PR)	21.238	-0,08
Índice de Basileia (% fator de risco/PRE)	87,80%	87,09

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Corretora atende os requerimentos mínimos de capital estabelecidos pelo Banco Central do Brasil.

13. Partes relacionadas

a) Operações com partes relacionadas

As operações com partes relacionadas em condições usuais de mercado, e estando assim representadas:

	30/06/20		31/12/19		30/06/19	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Fundos de Investimentos	52.545	2.330	51.249			2.646
Mirae Asset Renda Fixa Pré Fundo de Índice	38.278	2.330	35.950			2.646
Mirae Asset Multimercado Macro	14.267	-	15.299			-
Valores a Receber de sociedades ligadas (nota 6)	57	-	1.046			-
MA Global I(BR) Gest. de Rec. Ltda - Despesas	57	-	108			-
MA Global I(BR) Gest. de Rec. Ltda	-	-	938			-

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

No semestre findo em 30 de junho de 2020 houve pagamento de honorários para diretoria no montante de R\$ 1.079 (R\$ 1.111 em 30 de junho de 2019), o qual é considerado benefício de curto prazo.

14. Gerenciamento de risco

Estrutura de gerenciamento de riscos

A avaliação dos riscos é fundamental para a tomada de decisão da Corretora. Por isso, a Corretora conta com uma estrutura de Gerenciamento de Riscos, que é constituída de acordo com a natureza e o grau de complexidade dos negócios e atividades desenvolvidas.

A Administração é o órgão máximo responsável pela deliberação dos assuntos relacionados ao gerenciamento de riscos.

A identificação, a apuração, o monitoramento e o reporte dos riscos são realizados por unidade específica que dispõe de uma equipe de especialistas, atuando de maneira independente das unidades de negócio (segregação de funções).

Análise de sensibilidade (PV01), testes de estresse e backtests

Análise de sensibilidade, teste de estresse e *backtests* fazem parte de práticas de gestão interna do risco de mercado, ou seja, está voltada ao controle gerencial.

Em conformidade com a regulamentação do Banco Central do Brasil, as informações acerca de sua estrutura de gerenciamento de risco estão disponíveis no site do BACEN.

Estrutura de gerenciamento de riscos operacionais

Conforme a Resolução CMN nº 4.557/2017, a Corretora considera 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 Corretora possui uma estrutura específica para gerenciamento e controle dos riscos operacionais. Para identificação e avaliação dos controles internos utiliza critérios baseados na estrutura integrada do COSO - Comitê das Organizações Patrocinadoras da Comissão *Treadway*.

O monitoramento dos riscos operacionais é realizado continuamente por meio de registros de eventos de perdas, garantindo que os eventos relacionados a esse risco sejam identificados e reportados aos responsáveis pelo seu gerenciamento.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Estrutura de gerenciamento de riscos de mercado

Risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação dos valores de mercado de posições detidas pela instituição.

A Corretora possui políticas e estratégias para o gerenciamento do risco de mercado baseadas nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

O gerenciamento do risco de mercado consiste em um conjunto de instrumentos para a identificação, mensuração, a avaliação, o monitoramento e o controle do risco, com uma clara definição de responsabilidades, níveis de alçada e de reporte.

Para mensurar o risco de mercado existe um acompanhamento diário através de relatórios para monitoramento de limites de exposição por grupo de risco e *stop loss*.

Estrutura de gerenciamento de risco de liquidez

Risco de liquidez pode ser entendido como a possível incapacidade de a instituição honrar suas obrigações, causada pela ocorrência de desequilíbrios entre a entrada e saída de recursos no fluxo de caixa.

A Corretora gerencia o risco de liquidez através do permanente monitoramento do fluxo de caixa esperado, definição de níveis mínimos de liquidez, da delegação de responsabilidades, de níveis de alçada e de reporte. Esse gerenciamento é baseado nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

Os métodos utilizados pela Corretora para a gestão do risco de liquidez são: análise do fluxo de caixa, *gap* de liquidez.

As estruturas de gerenciamento de riscos e a estrutura de gerenciamento de capital estão disponíveis em www.mitrade.com.br.

15. Contingências

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, existiam processos judiciais cuja avaliação de risco efetuada pelos assessores legais foi de risco possível e provável. O passivo contingente é incerto e depende de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos, assim sendo não foram provisionados os processos de risco possível.

Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
Em 30 de junho de 2020 e 2019 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

Natureza	Quantidade de causas	Valor estimado das	Valor estimado
		causas	das causas
		30/06/20	31/12/19
Processo trabalhista (risco provável) (*)	1	71	76

(*) Foi provisionado para contingências trabalhistas o montante de R\$ 71 (R\$ 76 em 31 de dezembro de 2019), e o montante de R\$ 42 (R\$46 em 31 de dezembro de 2019) foi depositado judicialmente, visando à garantia do juízo para oposição de embargos à execução.

Não existem processos com prognóstico ‘possível’ para fins de divulgação em nota explicativa.

16. Eventos Subsequentes

A Administração da Corretora tem acompanhado atentamente os impactos do Coronavírus nos mercados de capitais mundiais e, em especial, no mercado brasileiro. Nesse sentido, dentre os diversos riscos e incertezas aos quais a Corretora está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Corretora, tais como os relacionados a taxa de juros, as estimativas contábeis e mensuração dos seus ativos e passivos. A diminuição do resultado do semestre está relacionada exclusivamente pela crise econômica, porém, apesar de até o presente momento não ser possível uma mensuração exata dos possíveis impactos do Covid-19 no ambiente econômico, a Administração entende que não foram observados impactos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020. Estas incertezas e variações financeiras podem ser temporárias, não existindo, no entanto, garantia de que não se estenda por períodos longos e/ou indeterminados, ou mesmo, que seja intensificada.

A Diretoria
Ji Sang Yoo
CEO

Reinaldo Dantas
Contador CRC-1SP110330/O-6