



MIRAE ASSET WEALTH MANAGEMENT (BRAZIL)
Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
CNPJ (MF) nº 12.392.983/0001-38



acesse no site através do QR CODE

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

A Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015, bem como as Notas Explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes. O resultado líquido de R\$ 438 mil em 30 de junho de 2016, representa uma rentabilidade de 0,21% sobre o patrimônio líquido médio, contra 5,67% em 30 de junho de 2015. A Mirae Asset Wealth Management (Brazil) CCTVM Ltda. continua investindo para trazer novos clientes oferecendo o mais alto nível de serviços para atender às necessidades dos clientes em todos os momentos e mantém o foco no desenvolvimento de estratégias de negócios e novas plataformas que variam de acordo com o cenário econômico global buscando obter um fluxo diversificado de receitas.

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL em 30 de junho de 2016 e 2015

	2016	2015		2016	2015
Ativo Circulante	153.726	127.629	Passivo Circulante	71.971	48.123
Disponibilidades	129	52	Outras obrigações	71.971	48.123
Aplicações interfinanceiras de liquidez	54.914	28.859	Carteira de câmbio		62
Aplicações no mercado aberto	54.914	28.859	Fiscais e previdenciárias	188	2.314
TVM e instrumentos financeiros derivativos	79.574	81.054	Negociação e intermediação de valores	70.872	44.867
Carteira própria	77.331	79.381	Diversas	911	880
Instrumentos financeiros derivativos	78	34	Não circulante	281	281
Vinculados à prestação de garantia	1.865	1.639	Outras obrigações	281	281
Outros créditos	18.937	17.530	Diversas	281	281
Carteira de câmbio		62	Patrimônio líquido	206.148	197.339
Rendas a receber	323	371	Capital:	165.899	165.899
Negociação e intermediação de valores	17.904	16.525	De domiciliados no exterior	165.899	165.899
Diversos	710	572	Reservas de lucros	39.850	20.284
Outros valores e bens	155	192	Ajustes de avaliação patrimonial	(39)	(35)
Despesas antecipadas	124.621	118.056	Rúrculos acumulados	438	11.191
Não circulante	122.108	115.290			
TVM e instrumentos financeiros derivativos	73.116	72.293			
Carteira própria	48.992	42.337			
Vinculados à prestação de garantia	1.475	1.304			
Outros créditos	1.475	1.304			
Diversos	49	40			
Outros investimentos	601	623			
Imobilizado de uso	2.638	2.539			
(Depreciações acumuladas)	(2.037)	(1.916)			
Diferido/intangível	467	859			
Gastos de organização e expansão (amortização acumulada)	4.575	4.575			
(4.106)	(3.716)				
Total do ativo	278.400	245.743	Total do passivo e patrimônio líquido	278.400	245.743

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

Eventos	Período de 01/01/2015 a 30/06/2015				
	Capital realizado	Reservas especiais de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Ações em tesouraria
Saldos no início do semestre em 01/01/2015	165.899	20.284	(3)	-	186.153
Ajustes ao valor de mercado - TVM e derivativos	-	-	(5)	-	(5)
Lucro líquido (prejuízo) do período	-	-	-	11.191	11.191
Saldos no fim do período em 30/06/2015	165.899	20.284	(35)	11.191	197.339
Mutações do período:	-	-	(5)	11.191	11.186

Eventos	Período de 01/01/2016 a 30/06/2016				
	Capital realizado	Reservas especiais de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Ações em tesouraria
Saldos no início do semestre em 01/01/2016	165.899	39.850	(30)	-	205.719
Ajustes ao valor de mercado - TVM e derivativos	-	-	(9)	-	(9)
Lucro líquido (prejuízo) do período	-	-	-	438	438
Saldos no fim do período em 30/06/2016	165.899	39.850	(39)	438	206.148
Mutações do período:	-	-	(9)	438	429

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - 30 de junho de 2016 e 2015

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, 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, subscriver, 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 financeiro 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). Em 23 de janeiro de 2015 houve alteração contratual aprovada por uma mudança da denominação social da sociedade de Mirae Asset Securities (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. para Mirae Asset Wealth Management (Brazil) Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários Ltda. aprovada pelo Banco Central do Brasil de 9 de fevereiro de 2015.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 com as normas emitidas pelo Banco Central do Brasil, e estão sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). 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, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, 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 revizava as estimativas e premissas pelo menos semestralmente. Essas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Corretora em 30 de agosto de 2016.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

a) 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. **b) Ajustes do resultado:** As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência. **c) 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. **d) Títulos e valores mobiliários:** Os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação, pela Administração, independente dos vencimentos e dos tipos de 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 em manutenção 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 enquadram 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. **e) 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, deve ser 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 controlado 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. Em 30 de junho de 2016 e 2015 a entidade não possuía instrumentos financeiros classificados para fins de hedge de risco de mercado e hedge de fluxo de caixa. **f) Negociação e intermediação de valores:** Demonstrados por valores conhecidos e calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias incorridas. **g) Demais ativos circulantes e realizáveis 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. **h) Imobilizado, diferido 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 no tempo estimado da vida útil dos bens. As principais taxas anuais de depreciação utilizadas são as seguintes: (i) móveis e utensílios - 10%; (ii) equipamentos de comunicação - 10%; (iii) processamento de dados - 20%; (iv) sistema de transporte - 20%; e (v) sistema de segurança - 10%. **Diferido** - corresponde a valores registrados referente a gastos com a adaptação de imóveis de terceiros às necessidades da Corretora por seu custo de aquisição e formação, deduzido da amortização, sendo amortizados, respectivamente, à alíquota de 20% a.a. e pelo prazo do contrato. **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. **i) Impairment de ativos não financeiros:** O Conselho Monetário Nacional - CMN emitiu em 29 de maio de 2008 a Resolução nº 3.566, com efeito, a partir de 1º de julho de 2008, 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: Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como ação 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 2016 e 2015. **j) 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. **k) Provisão para imposto de renda e contribuição social:** 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\$ 120 no semestre. A provisão para contribuição social estava sendo calculada à alíquota de 15%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal que em 21 de maio de 2015, foi publicada a Medida Provisória 675/2015, que alterou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) das Instituições Financeiras de 15% para 20%, com eficácia a partir de 01 de setembro de 2015, convertida pela Lei 13.169 de 6 de outubro de 2015. **l) Contingências:** Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os ativos contingentes são reconhecidos quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30/06/2016	30/06/2015
Disponibilidades	129	52
Aplicações interfinanceiras de liquidez (LTN)	54.914	28.859
Total	55.043	28.911

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

a) Em 30 de junho de 2016 e 2015, a carteira de títulos e valores mobiliários estava composta por:

	Valor de mercado por prazos de vencimento				
	Sem custo	Venci-mento até 3 meses	Até 6 meses	Até 1 ano	Até 5 anos
Disponíveis para venda					
Carteira própria:					
Títulos públicos - LFT	73.158	-	-	-	73.116
Cotas de fundos de investimento	74.907	74.907	-	-	74.907
Mirae Asia Sector Leader Equity Fund	27.465	27.465	-	-	27.465
Mirae Asia Sector Leader Equity Fund	9.979	9.979	-	-	9.979
Emerging Markets Great Consumer Fund	20.274	20.274	-	-	20.274
Global Great Consumer Fund	12.188	12.188	-	-	12.188
Asia Great Consumer I	5.061	5.061	-	-	5.061
Certificado de Depósito bancário Woori Bank - CDB					
2.724	-	2.724	-	-	2.724
Subtotal	150.789	74.907	2.724	-	73.116
Disponíveis para venda Vinculados à prestação de garantias:					
Títulos públicos - LFT	49.020	-	-	-	48.992
Certificado de depósito bancário Woori Bank - CDB (I)					
1.865	-	1.865	-	-	1.865
50.885	-	1.865	-	-	48.992
Total	201.674	74.907	4.589	-	122.108

	Valor de mercado por prazos de vencimento				
	Sem custo	Venci-mento até 3 meses	Até 6 meses	Até 1 ano	Até 5 anos
Disponíveis para venda					
Carteira própria:					
Títulos públicos - LFT	72.330	-	-	-	72.293
Cotas de fundos de investimento	76.990	76.990	-	-	76.990
Mirae Asia Sector Leader Equity Fund	24.139	24.139	-	-	24.139
Mirae Asia Sector Leader Equity Fund	11.131	11.131	-	-	11.131
Emerging Markets Great Consumer Fund	23.082	23.082	-	-	23.082
Global Great Consumer Fund	12.819	12.819	-	-	12.819
Asia Great Consumer I	5.819	5.819	-	-	5.819
Certificado de Depósito bancário Woori Bank - CDB					
2.391	-	2.391	-	-	2.391
Subtotal	151.711	76.990	2.391	-	72.293
Disponíveis para venda Vinculados à prestação de garantias:					
Títulos públicos - LFT	42.959	-	-	-	42.937
Certificado de depósito bancário Woori Bank - CDB (I)					
1.639	-	1.639	-	-	1.639
44.598	-	1.639	-	-	42.937
Total	196.309	76.990	4.030	-	115.230

Em 30 de junho de 2016, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ (39) (R\$ (35) em 2015), sobre os efeitos tributários. Os títulos públicos estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC). As cotas dos fundos de investimento exclusivos foram atualizadas pelo respectivo valor da cota no último dia útil do mês. Os fundos locais estão custodiados na Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP), e os fundos não exclusivos no exterior estão custodiados no Citibank Intercom. (i) CDB vinculado à garantia localiza junto ao Woori Bank. **Instrumentos financeiros derivativos:** A Corretora realiza operações envolvendo derivativos 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 2016, a Corretora possui posição em aberto com instrumentos financeiros derivativos, representados por operações com opções a termo no montante de R\$78.

A Diretoria

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015

	2016	2015
Demonstração dos resultados	4.556	15.627
Receitas de intermediação financeira	4.511	15.590
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	-	8
Resultado de operações de câmbio	7	29
Resultado bruto da intermediação financeira	4.556	15.627
Outras receitas/despesas operacionais	(3.704)	3.074
Receitas de prestação de serviços	2.654	3.821
Despesas pessoais	(2.853)	(2.531)
Despesas administrativas	(654)	(3.808)
Outras despesas operacionais	156	6.918
Outras despesas operacionais	(17)	(10)
Resultado operacional	852	18.701
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	852	18.701
Imposto de renda e contribuição social	(402)	(7.510)
Provisão para imposto de renda	(217)	(4.889)
Provisão para contribuição Social	(185)	(2.821)
Participações estatutárias no lucro	(12)	-
Lucro líquido do semestre	438	11.191
Nº de cotas - R\$	165.898.739	165.898.739
Lucro por cota - R\$	2,64	67,46

Papel	Posição	Vencimento	Quantidade	Cotação	Posição líquida
Petrobras PN	Comprado	18/07/2015	3.000	8,54	3
Bradespar PN	Comprado	29/08/2016	3.200	8,99	28
Gerdund Met PN	Comprado	29/08/2016	5.500	3,00	16
BBSeguradora ON	Comprado	06/07/2016	100	27,95	3
OI ON	Comprado	11/10/2016	5.000	1,73	8
Eztec ON	Comprado	15/07/2016	300	15,91	5
Vale ON	Comprado	13/07/2016	1.000	14,89	15
Total					78

Em 30 de junho de 2015, a Corretora possui posição em aberto com instrumentos financeiros derivativos, representados por operações com opções a termo no montante de R\$34.
Ativos:

Papel	Posição	Vencimento	Quantidade	Cotação	Posição líquida
Petrobras ON	Comprado	21/07/2015	300	9,70	3
Marpolo ON	Comprado	26/08/2015	1.500	2,56	4
Prumo ON	Comprado	25/09/2015	60.000	0,46	27
Total					34

A Corretora reconheceu no semestre de 2016 um ganho de R\$7 (R\$8 em 2015), oriundo do balanço em dia 30 de junho de 2016. Os instrumentos financeiros derivativos encontram-se custodiados na BM&FBOVESPA S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros.

6. OUTROS CRÉDITOS E OUTRAS OBRIGAÇÕES

	30/06/2016	30/06/2015
Ativo circulante		
Outros créditos:		
Rendas a receber	323	371
Comissões e corretagens a receber		