

2025



Capital
Bridge

POLÍTICA DE GESTIÓN INTEGRAL
DE RIESGOS

INTEGRATED RISK MANAGEMENT POLICY

CAPITAL BRIDGE LTDA. - PROFESSIONAL CAPITAL MANAGERS STATEMENT OF PRINCIPLES

At **Capital Bridge LTDA.**, we implement an institutional-grade risk management framework based on three strategic pillars:

1. **Operational Strength** → Investment-grade banking infrastructure.
2. **Radical Transparency** → Institutional reporting model aligned with GIPS standards.
3. **Active Mitigation** → Quantitative dynamic hedging strategies.

Our risk model ensures **market stability, regulatory compliance, and capital protection** under extreme financial conditions.

1. RISK SYSTEM ARCHITECTURE

1.1 Governance Structure

- **CRO-led Risk Committee:** Weekly meetings with mandatory CEO participation.
- **Independent Risk Unit:** Direct reporting to the Board with strategic veto power.
- **Three Lines of Defense Model:**
 1. Operational management.
 2. Risk function.
 3. Internal audit.

1.2 Regulatory Framework

We align our protocols with **global financial regulations** that ensure transparency, stability, and investor protection, including **FOREX and OTC derivatives markets**.

Global Regulations

- **Basel IV (BCBS 239)** – Banking risk management standards.
- **IOSCO Principles (FR04/2021)** – Market securities and derivatives regulation.

Regulations in the European Union (EU)

- **MiFID II Directive (EU 2014/65)** – Investor protection and financial market transparency.
- **EMIR Regulation (EU 648/2012)** – OTC derivatives oversight, centralized clearing, and margin requirements.
- **MiFIR Regulation (EU 600/2014)** – Trading execution rules in financial markets.



Regulations in the United States (U.S.)

- **Dodd-Frank Act (2010)** – OTC derivatives supervision, clearinghouse requirements, and swap transparency.
- **Commodity Exchange Act (CEA)** – Futures and options regulation in commodities markets.
- **CFTC Regulation (Commodity Futures Trading Commission)** – Derivatives and FOREX market oversight.
- **SEC Rule 15c3-5** – Risk control in high-volume OTC trading.
- **Foreign Exchange Regulations (Reg. E, Reg. K)** – Protection rules for currency transactions.

2. FULL EXPOSURE MAP

2.1 Risk Taxonomy

Category	Sub-risks	Key Metrics
Market	Equity, FX, Interest Rates, Commodities	VaR 99%, Expected Shortfall, Sensitivities
Credit	Counterparty, Settlement	PD/LGD, CVA, Collateral Haircuts
Liquidity	Funding, Asset-Immediate	LCR, NSFR, Bid-Ask Spreads
Operational	Fraud, Cyber, Legal	KRI, Maximum Loss Scenarios
External	Geopolitical, Extreme Weather, Pandemics	Macroeconomic Impact Models

2.2 Risk Appetite Matrix

We define **quantitative exposure limits** for financial operations:

- **Daily Value-at-Risk:** Max 2% of regulatory capital.
- **Maximum Drawdown:** 40% over a rolling 12-month period.
- **Issuer Concentration:** 40% of NAV.



3. CUTTING-EDGE TECHNOLOGY

3.1 Technological Infrastructure

We apply **high-frequency monitoring and predictive analytics** to ensure accurate risk detection and response.

- **Risk Engine:** Murex RiskHub + Proprietary Algorithms.
- **Predictive Analytics:** ML models integrating alternative data (satellite, web scraping).
- **Real-Time Monitoring:** Bloomberg PORT + RiskMetrics API.
- **Fraud Prevention:** Integrated AI-driven cybersecurity solutions.

4. EXTERNAL RISK MITIGATION STRATEGIES

4.1 External Loss Events

Unexpected factors can generate **unforeseen losses** in investment portfolios. We proactively manage:

- **Geopolitical Risk:** War conflicts, international sanctions.
- **Extreme Weather Events:** Hurricanes, wildfires, severe droughts.
- **Pandemics and Health Crises:** Impact on supply chains and demand.
- **Regulatory Shocks:** Sudden legal changes affecting financial instruments.

4.2 External Loss Protection Fund

- **Emergency Reserves:** Capital equivalent to 10% of assets under management (AUM).
- **Automated Activation:** Immediate protection for losses exceeding 50% thresholds.
- **Recovery Measures:** Compensation strategies via inverse instruments and specialized financial insurance.

4.3 Systemic Crisis Contingency Plan

For **global crisis scenarios**, we apply:

- **Instant Rebalancing:** Asset mobilization toward financial safe havens such as precious metals and high-grade government bonds.
- **Extended Hedging Strategies:** Defensive derivatives to reduce extreme shock exposure.
- **Liquidity Firewall:** Client protection through emergency credit lines with international banks.

5. CLIENT PROTECTION MEASURES

5.1 Radical Transparency

- **Daily Reporting:** NAV breakdown with complete exposure details.
- **Interactive Dashboard:** 24/7 real-time access to positions and risk exposure.
- **Quarterly Certifications:** External audits by PwC with unqualified opinions.



6. REGULATORY COMPLIANCE FRAMEWORK

6.1 Automated Compliance Controls

To guarantee **full regulatory compliance**, Capital Bridge LTDA. applies **advanced surveillance** systems:

- **Sanctions Screening:** Refinitiv World-Check.
- **AML Monitoring:** Nasdaq Verafin.
- **Trade Surveillance:** NICE Actimize.

7. LOSS MANAGEMENT AND FINANCIAL RECOVERY CLAUSE

7.1 Identifying Loss Risk Factors

Financial losses may arise from various **internal and external events**. We classify five **key categories** that impact investment portfolios:

Loss Type	Origin	Mitigation Measures
Market Losses	Extreme volatility, economic shocks	Defensive derivatives hedging strategies
Liquidity Losses	Lack of buyers, credit crisis	Liquidity reserves and emergency credit lines
Operational Losses	Technological failures, internal errors	Audit protocols and real-time monitoring
External Losses	Geopolitical crises, pandemics	Automatic rebalancing and sector diversification
Regulatory Losses	Sudden regulatory shifts	Adaptive compliance and continuous legal assessment



7.2 Recovery Strategy and Emergency Fund

To **minimize financial risk impact**, Capital Bridge LTDA. maintains an institutional **financial recovery fund** to stabilize portfolios during adverse conditions.

Emergency Recovery Fund Structure

- **Liquidity Reserve:** 15% of assets under management in **low-risk instruments**.
- **Derivative Hedging:** Use of **protective options and structured swaps**.
- **Strategic Compensation:** Redistributing capital into defensive assets.
- **Priority Access:** Clients with elevated exposure may request **emergency protection coverage**.

7.3 Crisis Response Procedures

In cases of losses exceeding **acceptable risk thresholds**, we trigger **immediate response protocols**:

1. **Automatic Activation of Protection Funds** → Internal reserve mobilization for asset stability.
2. **Portfolio Rebalancing** → Dynamic adjustment of exposure to mitigate future losses.
3. **Extended Hedging Strategy Implementation** → Defensive derivatives and safe-haven assets.
4. **Investor Emergency Reports** → Full transparency on capital status and corrective measures.
5. **Progressive Recovery Plan** → Implementation of phased compensation strategies.

RISK DISCLOSURE STATEMENT

"Financial markets experience extreme volatility. External factors such as economic crises, geopolitical events, and natural disasters may impact portfolio performance. Our protection fund and advanced strategies are designed to mitigate these risks, but risk can never be completely eliminated."

OFFICIAL EMERGENCY CONTACT CHANNEL

Global Crisis Risk Management Center

✉ backoffice@capitalbridge.pro

☎ +34 911 880 020



POLÍTICA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

CAPITAL BRIDGE LTDA. - ADMINISTRADORES PROFESIONALES DE CAPITAL

DECLARACIÓN DE PRINCIPIOS

En Capital Bridge LTDA. implementamos un marco de gestión de riesgos de clase institucional, fundamentado en tres pilares estratégicos:

1. **Robustez Operacional:** Infraestructura tecnológica bancaria grado inversión.
2. **Transparencia Radical:** Modelo de reporting institucional con estándares GIPS.
3. **Mitigación Activa:** Estrategias cuantitativas de cobertura dinámica.

1. ARQUITECTURA DEL SISTEMA DE RIESGOS

1.1 Estructura de Gobernanza

- **Comité de Riesgos CRO-led:** Reuniones semanales con participación obligatoria del CEO.
- **Unidad de Riesgos Independiente:** Reporte directo al Directorio con veto estratégico.
- **Modelo Three Lines of Defense:**
 1. Gestión operativa.
 2. Función de riesgos.
 3. Auditoría interna.

1.2 Marco Normativo

Alineamos nuestros protocolos con regulaciones internacionales que garantizan transparencia, estabilidad y protección en mercados financieros, incluyendo **FOREX** y **OTC Derivatives**:

Normativas Globales

- **Basilea IV (BCBS 239)** – Estándares de gestión de riesgos bancarios.
- **Principios IOSCO (FR04/2021)** – Regulación de mercados de valores y derivados.

Regulación en la Unión Europea (UE)

- **Directiva MiFID II (UE 2014/65)** – Protección del inversionista y transparencia en mercados financieros.
- **Reglamento EMIR (EU 648/2012)** – Supervisión de derivados OTC, compensación centralizada y requisitos de margen.
- **Reglamento MiFIR (EU 600/2014)** – Normas de ejecución de operaciones en mercados financieros.



Regulación en Estados Unidos (EE.UU.)

Dodd-Frank Act (2010)-  – Supervisión de derivados OTC, requisitos de compensación y transparencia en swaps.

- **Commodity Exchange Act (CEA)** – Regulación de futuros y opciones en mercados de materias primas.
- **Regulación CFTC (Commodity Futures Trading Commission)** – Supervisión de mercados de derivados y FOREX.
- **SEC Rule 15c3-5** – Controles de riesgo en operaciones de alto volumen en mercados extrabursátiles.
- **Foreign Exchange Regulation (Reg. E, Reg. K)** – Normas de protección para transacciones en divisas.

2. MAPA COMPLETO DE EXPOSICIONES

2.1 Taxonomía de Riesgos

Categoría	Subriesgos	Métricas Clave
Mercado	Equity, FX, Tasa, Commodities	VaR 99%, ES, Sensitividades
Crédito	Contraparte, Settlement	PD/LGD, CVA, Collateral Haircuts
Liquidez	Funding, Asset-Immediate	LCR, NSFR, Bid-Ask Spreads
Operacional	Fraude, Ciber, Legales	KRI, Escenarios de Pérdida Máxima
Exógenos	Geopolítico, Clima Extremo, Pandemias	Modelos de Impacto Macroeconómico

2.2 Matriz de Apetito

Definimos límites cuantitativos por:

- **Value-at-Risk Diario:** Máx. 2% capital regulatorio.
- **Drawdown Máximo:** 40% en rolling 12M.
- **Concentración por Emisor:** 40% del NAV.



3. TECNOLOGÍA DE VANGUARDIA

3.1 Stack Tecnológico

- **Motor de Riesgos:** Murex RiskHub + Algoritmos Propietarios.
- **Análisis Predictivo:** Modelos ML con datos alternativos (satelitales, web scraping).
- **Monitoreo en Tiempo Real:** Bloomberg PORT + RiskMetrics API.

4. ESTRATEGIAS DE MITIGACIÓN DE RIESGOS EXTERNOS

4.1 Eventos Externos de Pérdida

Los factores externos pueden generar pérdidas imprevistas en los portafolios de inversión. Se consideran:

- **Riesgo Geopolítico:** Conflictos bélicos, sanciones internacionales.
- **Eventos Climáticos Extremos:** Huracanes, incendios, sequías severas.
- **Pandemias y Crisis Sanitarias:** Impacto en cadenas de suministro y demanda.
- **Shock Regulatorio:** Cambios abruptos en normativas que afectan instrumentos financieros.

4.2 Fondo de Resguardo ante Pérdidas Externas

- **Reserva de Emergencia:** Capital equivalente al **10% de activos bajo gestión (AUM)**.
- **Activación Automática:** Protección inmediata ante pérdidas que superen el umbral del **50%**.
- **Recuperación:** Estrategias de compensación vía instrumentos inversos y seguros financieros especializados.

4.3 Plan de Contingencia en Crisis Sistémicas

Para escenarios de crisis global, aplicamos:

- **Rebalanceo Instantáneo:** Movilización de activos hacia refugios financieros como metales preciosos y bonos gubernamentales de alto grado.
- **Estrategias de Cobertura Extendida:** Uso de **derivados defensivos** para reducir exposición a choques extremos.
- **Liquidity Firewall:** Protección de clientes mediante **líneas de crédito de emergencia** con bancos internacionales.

5. PROTECCIÓN DEL CLIENTE

5.1 Transparencia Extrema

- **Reporting Diario:** NAV con desglose completo.
- **Dashboard Interactivo:** Acceso 24/7 a posiciones y riesgos.
- **Certificaciones Trimestrales:** Auditorías PwC con opinión sin salvedades.

6. CUMPLIMIENTO REGULATORIO

6.1 Controles Automatizados

- **Sanctions Screening:** Refinitiv World-Check.
- **AML Monitoring:** Nasdaq Verafin.
- **Trade Surveillance:** NICE Actimize.



7. CLÁUSULA DE ACEPTACIÓN DE RIESGOS

7.1 Reconocimiento de Riesgos por Parte del Cliente

Al realizar operaciones financieras con **Capital Bridge LTDA.**, el cliente reconoce y acepta los siguientes términos:

1. **Volatilidad del Mercado** → Los mercados financieros están sujetos a fluctuaciones impredecibles que pueden generar pérdidas parciales o totales del capital.
2. **Riesgo de Liquidez** → Algunos activos pueden volverse ilíquidos, dificultando la venta en el momento deseado.
3. **Impacto de Factores Externos** → Cambios regulatorios, eventos geopolíticos y desastres naturales pueden afectar negativamente el valor de las inversiones.
4. **Riesgo de Apalancamiento** → Instrumentos financieros que emplean apalancamiento pueden ampliar tanto las ganancias como las pérdidas.
5. **Ausencia de Garantías de Rentabilidad** → Los rendimientos históricos **no garantizan** resultados futuros, y la inversión en mercados financieros **no asegura ganancias**.

7.2 Acuerdo de Responsabilidad por Riesgo

El cliente acepta explícitamente que **Capital Bridge LTDA.:**

- **No es responsable de pérdidas** derivadas de condiciones de mercado, crisis económicas, cambios normativos o circunstancias de fuerza mayor.
- **No garantiza la recuperación de capital** ni la rentabilidad en ningún producto financiero.
- **No compensará pérdidas** fuera de los mecanismos de recuperación detallados en la política de mitigación de riesgos.
- **Se reserva el derecho de ajustar parámetros de riesgo** de acuerdo con las condiciones cambiantes del mercado, sin necesidad de aprobación previa por parte del cliente.

7.3 Confirmación de Aceptación

Al proceder con inversiones a través de **Capital Bridge LTDA.**, el cliente **declara haber leído, comprendido y aceptado** todas las condiciones de riesgo expresadas en este documento. Asimismo, el cliente se compromete a:

- **Asumir plena responsabilidad** por sus decisiones de inversión.
- **Aceptar las posibles pérdidas** y el impacto financiero derivado de las mismas.
- **No atribuir responsabilidad a Capital Bridge LTDA.** por resultados adversos derivados de riesgos propios del mercado.

DECLARACIÓN DE RIESGOS

"Los mercados financieros implican volatilidad extrema. Factores externos como crisis económicas, eventos geopolíticos y desastres naturales pueden impactar el desempeño de los portafolios. Nuestro fondo de resguardo y estrategias avanzadas están diseñadas para mitigar estos impactos, pero el riesgo nunca puede eliminarse por completo."

CANAL OFICIAL DE EMERGENCIA

Centro de Gestión de Crisis Global

✉ backoffice@capitalbridge.pro

☎ +34 911 880 020

