

FATORES DE RISCO

A rentabilidade do MB BI Fundo de Investimento Imobiliário (Fundo) é função do valor de mercado dos ativos que compõem sua carteira. As flutuações dos preços dos ativos configuram possibilidades de grandes ganhos, mas também de perdas que poderão ser ainda mais potencializados com operações nos mercados à vista e de futuros. Desta forma, poderá haver perda do capital investido, não cabendo ao Administrador ou ao Fundo Garantidor de Crédito - FGC, garantir qualquer rentabilidade ou o valor aplicado.

Os ativos que compõem a carteira do Fundo, estão sujeitos aos seguintes riscos:

- a) **RISCO DE MERCADO:** OS ATIVOS SÃO CONTABILIZADOS A VALOR DE MERCADO, QUE É AFETADO POR FATORES ECONÔMICOS GERAIS E ESPECÍFICOS TAIS COMO: CICLOS ECONÔMICOS, ALTERAÇÃO DE LEGISLAÇÃO E DE POLÍTICA ECONÔMICA, OSCILAÇÃO DAS TAXAS DE JUROS E PELOS RESULTADOS APRESENTADOS PELAS EMPRESAS CUJAS AÇÕES FAZEM PARTE DA CARTEIRA DO FUNDO PODENDO DESSA FORMA, AFETAR POSITIVO OU NEGATIVAMENTE O VALOR DA COTA DO FUNDO;
- b) **RISCO DE CRÉDITO:** REPRESENTADO PELA PERDA POTENCIAL DECORRENTE DO NÃO CUMPRIMENTO DAS OBRIGAÇÕES DE UMA CONTRAPARTE PARA COM O FUNDO;
- c) **RISCO DE LIQUIDEZ:** REPRESENTADO PELA POSSIBILIDADE DE REDUÇÃO OU MESMO DE INEXISTÊNCIA DE DEMANDA PELOS ATIVOS INTEGRANTES DA CARTEIRA NOS RESPECTIVOS MERCADOS EM QUE SÃO NEGOCIADOS, PODENDO O GESTOR ENCONTRAR DIFICULDADES PARA LIQUIDAR POSIÇÕES OU NEGOCIAR ESSES ATIVOS PELO PREÇO E NO TEMPO DESEJADO;
- d) **RISCO LEGAL:** É O RISCO DECORRENTE DE DECISÕES JUDICIAIS E/OU REGULAMENTARES QUE AFETEM O RETORNO ESPERADO PARA O FUNDO;
- e) **RISCO PROVENIENTE DA UTILIZAÇÃO DE DERIVATIVOS:** É O RISCO DE PERDA EM DECORRÊNCIA DE EVENTUAL INSUFICIÊNCIA DE “HEDGE” OU POR VARIAÇÕES BRUSCAS NO PREÇO DOS ATIVOS EM MOMENTOS DE NERVOSISMO DO MERCADO;
- f) **RISCO SISTÊMICO:** RESULTA DE ALTERAÇÕES ECONÔMICAS LOCAIS E/OU GLOBAIS QUE PODEM AFETAR TODOS OS INVESTIMENTOS, NÃO PODENDO SER REDUZIDO ATRAVÉS DE UMA POLÍTICA DE DIVERSIFICAÇÃO;
- g) **RISCO DE CONCENTRAÇÃO DE MERCADO / INVESTIDOR:** É O RISCO DE PERDA DECORRENTE DA NÃO DIVERSIFICAÇÃO DO RISCO DE MERCADO E/ OU DE EMISSOR. ESTE FUNDO PODE ESTAR EXPOSTO A SIGNATIVA CONCENTRAÇÃO EM ATIVOS DE POUCOS EMISSORES, COM OS RISCOS DAÍ DECORRENTES.