

Mercer Investments

Declaração de Conflitos de Interesses

Março de 2023

Sumário

1. Introdução	1
2. Definições.....	2
3. Ciência dos conflitos.....	3
4. Tipos de conflitos.....	4
5. Conflitos específicos.....	5
• Conflitos entre a Mercer e seus clientes	5
- Acordos de honorários com clientes	5
• Conflitos entre várias linhas de negócios ou pessoas jurídicas dentro da Mercer e/ou Marsh McLennan	6
- Serviços e Soluções.....	6
- Disponibilidade da pesquisa de gestores de ativos	8
- Emissão de certos títulos	9
- Acordos com gestores de ativos e outros prestadores de serviços	9
• Conflitos entre os interesses dos clientes e funcionários, seus familiares ou relações pessoais significativas	10
• Conflitos entre os clientes da Mercer Investments	11

1

Introdução

A Mercer é líder mundial em consultoria de saúde, patrimônio e carreira. A Mercer ajuda clientes em todo o mundo nos avanços em saúde, patrimônio e desempenho de seus ativos mais importantes: seus funcionários. A Mercer é uma divisão da Marsh & McLennan Companies, Inc. (NYSE: MMC). Há mais de 70 anos, a Mercer se dedica a atender às necessidades dos clientes.

O segmento de patrimônios da Mercer é líder mundial de serviços relacionados a investimentos e aposentadoria.

Os serviços de investimentos oferecidos pela divisão de investimentos do segmento de patrimônios da Mercer (“Mercer Investments”) incluem a prestação de pesquisa, ferramentas analíticas e consultoria de investimento, bem como a implementação de consultoria de investimento, incluindo a gestão discricionária de carteiras e fundos de investimento. Esta Declaração resume os conflitos de interesses gerais que a Mercer identificou com relação à Mercer Investments e descreve a forma como a Mercer gerencia e mitiga esses conflitos. A intenção não é fornecer uma lista completa de todos os conflitos que existem atualmente ou que possam existir no futuro. Como um documento de distribuição global, esta Declaração não tem a intenção e não trata de todos os conflitos de interesses em cada país ou região onde a Mercer presta serviços de investimento e não se destina a ter precedência sobre declarações separadas de conflitos de interesses emitidas pela Mercer para atender regulamentações locais. Também não se destina a cobrir conflitos de interesses que possam estar relacionados ao seu relacionamento com outras linhas de negócios ou segmentos da Mercer ou da Marsh McLennan.

Conflitos de interesses, reais ou aparentes, são casos em que uma pessoa ou empresa tem um incentivo para atender a um interesse em detrimento de outro. Alguns desses conflitos são inerentes a qualquer grande empresa de serviços profissionais diversificados, enquanto outros resultam da natureza dos serviços que a Mercer oferece aos clientes. A Mercer tem o compromisso de conduzir os negócios de forma ética e transparente. A Mercer busca gerenciar esses conflitos principalmente com políticas e procedimentos que são desenvolvidos para proteger os interesses do cliente, bem como através da divulgação. Além disso, os relacionamentos com os clientes da Mercer seriam prejudicados pelo risco de resultados de investimento abaixo do padrão por meio da tomada de decisões baseada em outros fatores que não os processos de investimento e as melhores ideias.

Se você tiver alguma dúvida ou quiser mais informações sobre tópicos específicos após a leitura deste documento, ligue para seu contato na Mercer.

2

Definições

Os termos usados nesta Declaração de Conflitos de Interesses têm os seguintes significados:

“Soluções de Investimento” (anteriormente chamadas “Soluções Delegadas”) refere-se aos serviços de gestão de investimentos fornecidos pela Mercer, normalmente quando a Mercer exerce autoridade discricionária sobre a carteira de um cliente ou sobre uma parte dela.

“Marsh McLennan” refere-se à Marsh & McLennan Companies, Inc. juntamente com suas afiliadas.

“Mercer” refere-se a um negócio da Marsh McLennan que opera através de várias entidades jurídicas em todo o mundo.

“Mercer Fund” refere-se a um fundo de investimento organizado e gerenciado por uma entidade Mercer.

“Mercer Wealth” refere-se à linha de negócios da Mercer que fornece serviços de investimentos e aposentadoria.

3

Ciência dos conflitos

A identificação, a prevenção ou gestão e a mitigação de conflitos de interesses é um processo contínuo. A Mercer acredita que cria um ambiente propício à percepção de conflitos por meio de seus processos de governança e supervisão, comunicações com clientes, análises de divulgações, procedimentos de análise por pares, bem como treinamentos, monitoramento e testes contínuos. Os elementos centrais desse processo são os seguintes:

- *Código de Conduta* — Os funcionários devem cumprir o Código de Conduta da Marsh McLennan, [The Greater Good \(O Bem Maior\)](#), como condição para o emprego. The Greater Good tem exigências e diretrizes claras para lidar com questões éticas, incluindo conflitos de interesses;
- *Política de Presentes e Entretenimento* — Os funcionários devem cumprir uma política de presentes e entretenimento, que é desenvolvida para garantir que eles não sejam indevidamente influenciados pelo recebimento de presentes, refeições ou entretenimento;
- *Obrigações de Confidencialidade* — Os funcionários são conscientizados de suas obrigações de proteger a confidencialidade do cliente e cumprir as leis e regulamentações relacionadas ao uso de informações privilegiadas;
- *Relato de Investimentos Pessoais* — Alguns funcionários da Mercer Wealth também estão sujeitos a políticas que regem seus investimentos pessoais, conforme exigido pela lei aplicável, que em geral exigem que certos investimentos pessoais sejam relatados e/ou previamente autorizados, quando aplicável;
- *Diretorias e Cargos Externos* — Os funcionários devem obter aprovação antes de aceitar e ocupar cargos que não sejam da Merck e que criem possíveis conflitos de interesses;
- *Processo de Pesquisa e Classificação* — Pesquisadores e funcionários relevantes operam sob políticas e diretrizes e recebem treinamento destinado a proteger a integridade do processo de pesquisa e classificação de investimentos. A pesquisa representa a opinião do especialista ou da equipe sobre uma estratégia ou assunto, sem considerar as relações comerciais da Mercer ou da Marsh McLennan.

4

Tipos de conflitos

Os conflitos podem surgir, por exemplo, entre:

- A Mercer e seus clientes;
- As linhas de negócios ou as pessoas jurídicas da Mercer e/ou Marsh McLennan;
- A direção ou funcionários da Mercer e seus clientes;
- Clientes ou grupos de clientes.

Conflitos de interesses podem ocorrer, por exemplo:

- Mediante o recebimento de receitas ou lucros mais altos de certos tipos de acordos com clientes, inclusive por meio do fornecimento de uma solução mais complexa e de maior custo para os clientes quando uma solução mais simples e de menor custo está disponível;
- Através de relacionamentos que a Mercer tem com fornecedores de serviços ou produtos para seus clientes, incluindo acordos de taxas ou comissões;
- Por meio do recebimento de informações confidenciais;
- Por meio de remuneração relacionada ao desempenho paga aos funcionários da Mercer;
- Por meio de relacionamentos pessoais que os funcionários da Mercer tenham com seus clientes ou prestadores de serviços;
- Por meio de presentes ou entretenimento oferecidos a clientes ou possíveis clientes, ou recebidos por funcionários de prestadores de serviços atuais ou potenciais;
- Por meio de funcionários que ocupam cargos fora da Mercer.

5

Conflitos específicos

O texto a seguir descreve alguns dos possíveis conflitos da Mercer Investments e como eles são gerenciados e mitigados.

Conflitos entre a Mercer e seus clientes

Os serviços da Mercer Investments são prestados ao longo de um processo contínuo que permite aos clientes escolher o nível desejado de interação com a Mercer. Embora esse modelo de negócios ofereça flexibilidade significativa para os clientes, a Mercer reconhece que ele pode criar um conflito entre os interesses da Mercer e os de seus clientes. O texto a seguir descreve os principais conflitos desse tipo e como eles são gerenciados e mitigados.

Acordos de honorários com clientes

A Mercer oferece uma grande variedade de serviços de investimento a seus clientes, com uma variedade de acordos de honorários. Os acordos de honorários atuais incluem honorários fixos, honorários baseados em taxa horária, comissões, honorários taxas baseadas em ativos sob consultoria ou gestão e taxas com ajustes de desempenho.

As soluções de investimentos da Mercer são implementadas usando gestores de ativos de terceiros. A Mercer busca negociar a menor taxa possível conforme as circunstâncias com gestores de ativos de terceiros usados em seus produtos e serviços de soluções de investimento.

Em certas jurisdições, a Mercer implementa suas soluções de investimentos por meio do uso dos Fundos da Mercer. A Mercer recebe uma taxa de determinados Fundos da Mercer, que poderiam criar o incentivo para oferecer, recomendar ou selecionar um Fundo da Mercer em detrimento de outro ou de fundos de terceiros.

De acordo com as preferências do cliente, a Mercer tem acordos de taxas com alguns clientes de Soluções de Investimentos que resultam em uma taxa paga à Mercer que é separada de (e além das) taxas de gestão de investimentos pagas pela Mercer a gestores de ativos de terceiros. A Mercer se refere a esse acordo como “taxa líquida” ou “taxa desagregada”. A Mercer tem acordos de taxas com outros clientes de Soluções de Investimento que resultam em uma taxa paga à Mercer que inclui as taxas de administração dos investimentos pagas pela Mercer a gestores de ativos de terceiros. A Mercer se refere a esse acordo como “taxa bruta” ou “taxa agregada”. Em um acordo de taxas brutas, a Mercer pode ter um incentivo para selecionar classes de ativos ou gestores de ativos de terceiros em que a Mercer tenha negociado uma taxa menor ou um acordo de desconto por volume (ou seja, a taxa a ser paga ao gestor diminui à medida que o valor dos ativos sob gestão com esse gestor aumenta). A Mercer também poderia ter um incentivo para selecionar gestores de ativos de terceiros com base principalmente nas taxas desses gestores.

Mitigação

- A Mercer segue processos documentados para pesquisar, classificar, recomendar ou selecionar gestores de ativos de terceiros usando vários fatores e não com base apenas

em taxas. Esses processos seguem práticas de governança consistentes para todos os serviços;

- Os acordos de taxas da Mercer são descritos claramente nos documentos de divulgação e/ou nos contratos com clientes e são estruturados para cumprir a lei aplicável. A Mercer busca estruturar acordos de taxas com clientes e os Fundos da Mercer para remover o incentivo à recomendação de um Fundo da Mercer em detrimento de outro ou um fundo de terceiros, por exemplo, através do uso de isenções de taxas e/ou créditos. Se a Mercer receber uma taxa de um cliente e uma taxa de um Fundo da Mercer no qual o cliente investe, essas taxas serão divulgadas ao cliente. Em certos casos, pode ser solicitado que um cliente reconheça ou aprove o investimento no Fundo Mercer, por exemplo, por meio de autorização em um acordo de gestão de investimentos entre a Mercer e o cliente;
- Ao decidir ou fazer recomendações de alocação ou financiamento de ativos, a Mercer considera vários fatores exclusivos para as necessidades e objetivos de investimento de cada cliente, circunstâncias financeiras, tolerâncias a riscos e o perfil de retorno e risco de longo prazo de várias classes de ativos. Além disso, o cliente normalmente fornece à Mercer parâmetros de risco ou alocação de ativos dentro dos quais sua conta deve ser gerenciada; eles não podem ser alterados sem o consentimento do cliente;
- A Mercer normalmente estabelece e revisa regularmente os objetivos de desempenho e risco com seus clientes.

Conflitos entre várias linhas de negócios ou pessoas jurídicas dentro da Mercer e/ou Marsh McLennan

Serviços e Soluções

A Mercer Investments oferece aos clientes uma série de serviços e soluções que vão desde consultoria sobre alocação de ativos, classes de ativos, estratégias de investimentos, investimentos específicos e fornecedores de investimento, incluindo recomendações de gestores para a implementação de recomendações de investimento ou acordos discricionários de gestão de investimentos. Os serviços de Soluções de Investimento da Mercer buscam incorporar as melhores ideias da Mercer em relação à gestão de investimentos e, em algumas situações, fornecer esses serviços em conjunto com as melhores ideias da Mercer em áreas que não sejam de gestão de investimento. Exemplos de tais soluções incluem implementação de consultoria e o serviço da Mercer de redução dinâmica de riscos. Em algumas jurisdições, a Mercer fornece uma plataforma para acessar portfólios de gestores. Essas soluções, que normalmente usam Fundos da Mercer, podem criar conflitos entre os interesses da Mercer e os interesses dos clientes.

Quando um cliente opta por trabalhar com a Mercer como cliente de Soluções de Investimento, a Mercer obterá mais receita ou lucro do que se o cliente optasse por receber serviços sob uma relação apenas de consultoria. Isso poderia criar um incentivo para que os funcionários da Mercer apresentassem de maneira inadequada Soluções de Investimento a clientes e possíveis clientes. Além disso, a Mercer considera as contribuições gerais dos funcionários para novas metas de negócios ao determinar a remuneração, e certos funcionários da Mercer e de empresas afiliadas são elegíveis para receber remuneração de incentivos diretos como resultado da indicação de possíveis clientes para as Soluções de

Investimento conforme permitido pelas leis locais aplicáveis, o que poderia criar um incentivo semelhante para esses funcionários.

Além disso, ao discutir possíveis ofertas de serviços com um cliente, a Mercer normalmente não recomendaria o uso de serviços de investimento de outro provedor quando ela mesma fornecer tais serviços.

Se um cliente fizer a transição de uma relação apenas de consultoria para as Soluções de Investimento, a Mercer poderá continuar a fornecer serviços de consultoria como parte de suas Soluções de Investimento. Um possível conflito poderia ser criado se a Mercer avaliasse sua própria oferta de Soluções de Investimento em comparação com as ofertas de soluções semelhantes de outros provedores como parte dos serviços de consultoria em andamento. No entanto, conforme observado abaixo, é política da Mercer não avaliar seus próprios serviços ou desempenho.

Quando um cliente mantém a Mercer para fornecer serviços de investimento e não investimento (como consultoria em gestão de riscos de planos de previdência por meio de aquisições de anuidade e estratégias semelhantes) ao mesmo tempo, isso poderia criar um incentivo para a Mercer fornecer uma consultoria que espera resultar na manutenção, prolongamento ou aumento dos serviços de investimento de um cliente, de modo a aumentar a receita da Mercer.

Mitigação

- A Mercer adotou protocolos a serem seguidos ao apresentar as Soluções de Investimento aos clientes. Esses protocolos incluem informações que permitem que os clientes entendam completamente a diferença entre trabalhar com a Mercer sob uma abordagem apenas consultiva e sob uma abordagem de Soluções de Investimento, de modo que os clientes possam tomar uma decisão informada.
- É política da Mercer que as Soluções de Investimentos e os Fundos da Mercer só devem ser oferecidos a um cliente se a Mercer acreditar razoavelmente que seria apropriado para as necessidades do cliente.
- Divulgações claras sobre taxas e serviços são fornecidas aos clientes antes da contratação.
- A Mercer também adotou protocolos a serem seguidos para que seus funcionários ou afiliados se tornem elegíveis para receber remuneração direta pela indicação de possíveis clientes para as Soluções de Investimento, incluindo a solicitação de que o funcionário divulgue por escrito ao possível cliente a remuneração que ele receberá caso o possível cliente se torne um cliente das Soluções de Investimento. Os funcionários do segmento de patrimônios não são elegíveis para remuneração direta de incentivo pela indicação de clientes existentes aos quais eles prestem serviços de consultoria de investimento. Além disso, ao considerar as contribuições gerais de um colega para novas metas de negócios na determinação da remuneração geral de um indivíduo, a Mercer opera um sistema formal de avaliação e recompensa de desempenho, desenvolvido para levar muitos fatores em consideração (ou seja, não apenas o sucesso em alcançar as metas de desenvolvimento de negócios).
- Ao prestar serviços de consultoria como um componente das Soluções de Investimento, a natureza da consultoria fornecida difere do tipo de consultoria anteriormente fornecida

pela Mercer a um cliente sob um relacionamento apenas de consultoria. Em particular, comentários sobre o desempenho e consultoria sobre possíveis alternativas seriam limitados ao serviço que está sendo fornecido e soluções, estratégias e fundos estariam disponíveis na estrutura das Soluções de Investimento da Mercer. A Mercer não avaliará seus próprios serviços ou desempenho em comparação com outros prestadores de serviços.

- Quando considerado apropriado, a Mercer estabelece barreiras de informação entre suas equipes que prestam serviços separados para o mesmo cliente (ou clientes afiliados), de acordo com a lei aplicável e com os melhores interesses do cliente.

Disponibilidade da pesquisa de gestores de ativos

A Mercer poderia ter um incentivo para fornecer sua pesquisa sobre gestores de ativos de terceiros para determinados clientes ou para equipes de consultoria ou de Soluções de Investimento antes de fornecer as mesmas informações para outros clientes da Mercer. Exemplos de informações potencialmente valiosas incluem uma alteração na classificação da Mercer de uma estratégia de investimento oferecida por um gestor de ativos de terceiros ou a capacidade de um gestor de aceitar novos investimentos em uma estratégia ou fundo específico.

Em certos países da Ásia, a Mercer oferece o Mercer FundWatch™, um serviço de classificação baseado na web e disponível publicamente com base na pesquisa global da Mercer sobre gestores de ativos de terceiros. O Mercer FundWatch classifica os fundos que estão disponíveis para investidores individuais nesses países. Como parte desse serviço, as empresas de serviços financeiros que gerenciam ou distribuem fundos de investimento normalmente pagam à Mercer para que seu fundo seja analisado e avaliado e podem optar por ter a classificação publicada. Como as empresas cujos fundos recebem classificações mais baixas podem estar menos propensas a pagar para seus fundos serem listados, e como essas empresas podem não estar propensas a expandir seus relacionamentos comerciais com a Mercer, a Mercer pode ter um incentivo para fornecer classificações mais altas às empresas com fundos participantes do Mercer FundWatch.

Mitigação

- A Mercer disponibiliza pesquisas de gestores novas ou atualizadas ao mesmo tempo para todos os assinantes e usuários do MercerInsight (interna e externamente), publicando-as no banco de dados. A pesquisa inclui informações como notícias sobre um gestor de ativos de terceiros, decisões da equipe de pesquisa do gestor para alterar a classificação da estratégia de um gestor e informações sobre a capacidade de um gestor de aceitar novos investimentos.
- A pesquisa de gestores da Mercer e as atividades de classificação de fundos do Mercer FundWatch seguem um processo uniforme e consistente de due diligence na determinação de classificações dos gestores de ativos de terceiros (e, no caso do Mercer FundWatch, classificações de fundos), incluindo revisão por pares e determinação final de classificações por comitês designados.
- A equipe de pesquisa de gestores da Mercer, que também faz as classificações do Mercer FundWatch, é separada e distinta da equipe da Mercer responsável pelo sucesso financeiro da pesquisa de gestores e distribuição de classificações da Mercer, e a

remuneração da equipe de pesquisa de gestores da Mercer não está diretamente ligada às vendas dessa pesquisa. A equipe de pesquisa de gestores é avaliada quanto ao desempenho superior de suas estratégias altamente classificadas, e não pelas vendas desses relatórios ou outras atividades de receita ou vendas relacionadas à distribuição de pesquisa ou classificações do gestor.

Emissão de certos títulos

Certas afiliadas da Mercer podem estar envolvidas na emissão de títulos; por exemplo, um negócio da Mercer Investments, a Mercer Investments (HK) Limited (MIHK), está envolvida na origem e colocação de títulos vinculados a seguros (“ILSes”, e “ILS” para cada um deles individualmente). ILSes são títulos emitidos por entidades de seguro ou resseguro por meio dos quais os investidores participam do risco de seguro em troca de um prêmio declarado.

Esta atividade pode dar origem a um conflito ou à aparência de um conflito se a Mercer recomendar que um cliente invista em ILSes que possam incluir aquelas que a MIHK originou ou comercializou, ou em outros tipos de títulos em que uma afiliada da Mercer esteja envolvida na emissão. Da mesma forma, os gestores de ativos contratados pela Mercer para gerenciar os Fundos da Mercer ou outras contas de clientes podem investir os ativos de um fundo ou conta em um ILS originado ou comercializado pela MIHK, ou em outro tipo de título em que uma afiliada da Mercer esteja envolvida na emissão.

Mitigação

- A função de uma afiliada da Mercer em relação a qualquer ILS, ou outro título no qual a afiliada da Mercer esteja envolvida na emissão, será divulgada no material de oferta de tal ILS ou outro título.
- A Mercer segue processos documentados para classificar, recomendar ou selecionar estratégias de um gestor de ativos de terceiros. Esses processos seguem práticas consistentes de governança global. O investimento em qualquer emissão de títulos em particular não é uma consideração no processo de classificação da Mercer.

Acordos com gestores de ativos e outros prestadores de serviços

A Mercer pode ter um incentivo para atribuir classificações favoráveis e alocar ativos de clientes em certos gestores de ativos de terceiros com base em acordos de taxas em vigor entre a Mercer e o gestor. Por exemplo, a Mercer pode ter um incentivo para favorecer gestores de ativos de terceiros que fornecem descontos por volume com base na quantidade de ativos dos clientes da Mercer sob gestão ou que pagam para ter seu fundo de investimento avaliado pelo Mercer FundWatch.

Além disso, alguns gestores de ativos de terceiros (ou suas afiliadas) cujas estratégias a Mercer classifica, analisa e/ou recomenda também são clientes da Mercer ou de suas afiliadas. Por exemplo, essas empresas podem ter contratado a Mercer ou suas afiliadas para fornecer serviços, podem ter comprado licenças para usar software e bancos de dados exclusivos da Mercer e/ou podem ter pagado para participar dos Fóruns Globais de Investimento da Mercer. A Mercer ou suas afiliadas fornecem consultoria ou Soluções de Investimento para certas empresas controladoras ou afiliadas de gestores que são recomendadas ou usadas pela Mercer ou suas afiliadas globalmente. A receita que a Mercer ou suas afiliadas ganham desses gestores de ativos de terceiros ou suas afiliadas, como clientes, poderia criar um incentivo para recomendar esses gestores ou suas estratégias

mais altamente do que as de outros gestores, possivelmente prejudicando a capacidade de escolha ou recusa objetiva da Mercer.

Em conjunto com a prestação de serviços de Soluções de Investimento, a Mercer às vezes seleciona e supervisiona outros tipos de prestadores de serviços com os quais a Mercer ou suas afiliadas têm outros relacionamentos comerciais, incluindo relacionamentos com clientes, acordos de distribuição ou indicação, administração de registros ou administração, ou relações de subcontratação. Os benefícios comerciais recebidos dessas relações podem representar um conflito de interesses para a Mercer nas decisões de seleção, supervisão e rescisão com relação a esses prestadores de serviços.

Mitigação

- A Mercer segue processos documentados para classificar, recomendar ou selecionar estratégias de um gestor de ativos de terceiros. Esses processos seguem práticas consistentes de governança global.
- A Mercer não considera o status de um gestor de ativos de terceiros ou de outro prestador de serviços como cliente da Mercer ou de suas afiliadas, ou outras relações comerciais com um prestador de serviços, em hipótese alguma, durante o processo de avaliação, seleção ou rescisão do investimento.
- A Mercer adotou processos de seleção de fornecedores que são razoavelmente desenvolvidos para proteger contra tratamento preferencial de um gestor de ativos de terceiros ou outro prestador de serviços que também seja um cliente da Mercer ou de suas afiliadas.
- A equipe de pesquisa de gestores da Mercer, que também faz as classificações do Mercer FundWatch, é separada e distinta da equipe da Mercer responsável pelo sucesso financeiro da pesquisa de gestores e distribuição de classificações da Mercer, e a remuneração da equipe de pesquisa de gestores da Mercer não está diretamente ligada às vendas dessa pesquisa. A equipe de pesquisa de gestores é avaliada quanto ao desempenho superior de suas estratégias altamente classificadas, e não pelas vendas desses relatórios ou outras atividades de receita ou vendas relacionadas à distribuição de pesquisa ou classificações do gestor.

Conflitos entre os interesses dos clientes e funcionários, seus familiares ou relações pessoais significativas

Circunstâncias envolvendo funcionários da Mercer, seus familiares ou pessoas com quem os funcionários tenham relações pessoais significativas podem dar origem a conflitos de interesses entre essas pessoas e os clientes da Mercer. Exemplos de tais conflitos podem incluir:

- Acesso a informações confidenciais em uma empresa na qual um funcionário tenha ou possa adquirir uma participação pessoal
- Benefícios pessoais recebidos de prestadores de serviços, como presentes e entretenimento

- Relações pessoais com funcionários de um gestor de ativos ou prestador de serviços podem influenciar a avaliação de um funcionário da Mercer sobre o gestor de ativos ou prestador de serviços
- Remuneração de indivíduos ligados ao cumprimento de determinadas metas financeiras, como metas de receita
- Conflitos decorrentes de um indivíduo que ocupa cargos fora da Mercer (como atuar como diretor em um conselho de um negócio que não seja da Mercer), além do seu cargo na Mercer

Mitigação

- A Mercer tem políticas, procedimentos e códigos em vigor para minimizar tais conflitos, incluindo The Greater Good, Políticas de negociação de valores mobiliários pessoais, Políticas de presentes e entretenimento e Políticas sobre ocupação de cargos de gestão fora da empresa.
- A Mercer segue processos documentados para classificar, recomendar ou selecionar estratégias de um gestor de ativos de terceiros. Esses processos seguem práticas consistentes de governança global, independentemente de quaisquer conexões pessoais entre os funcionários.
- A Mercer adotou processos de seleção de fornecedores que são razoavelmente desenvolvidos para proteger contra tratamento preferencial de um gestor de ativos de terceiros ou outro prestador de serviços cujo(s) funcionário(s) tenha(m) relação(ões) pessoal(is) com o(s) funcionário(s).
- A conformidade com as principais políticas é monitorada e o treinamento obrigatório é implementado para os funcionários.
- A Mercer opera um sistema de avaliação de desempenho e recompensa formal projetado para considerar diversos fatores (ou seja, não apenas o sucesso em atingir metas de vendas) ao determinar a remuneração de um indivíduo.

Conflitos entre os clientes da Mercer Investments

A Mercer tem uma base de clientes grande e diversificada, alguns dos quais competem entre si no mesmo setor ou setor ou competem entre si por oportunidades de investimento limitadas. A Mercer reconhece que pode haver um incentivo para favorecer clientes que são considerados mais valiosos para a Mercer do que outros que são considerados menos valiosos. A Mercer também pode ter um incentivo para favorecer os Fundos da Mercer em relação a outras contas de clientes discricionários.

Os clientes da Mercer também são propensos a ter objetivos de investimento, requisitos regulatórios e valores ou preferências diferentes, por exemplo, no que se refere a investimentos sustentáveis.

Mitigação

- Embora a Mercer possa fornecer pesquisas diferentes ou personalizadas para clientes diferentes, dependendo das circunstâncias individuais ou mediante solicitação, a Mercer não diferencia ou favorece determinados clientes em detrimento de outros com relação

ao momento da divulgação das informações de classificações de pesquisa do gestor por meio da plataforma MercerInsight.

- O processo de tomada de decisão do segmento de investimentos da Mercer para os Fundos da Mercer e outras contas de clientes discricionários é realizado de acordo com um processo consistente, levando em conta exigências regulatórias relevantes, e supervisionado por comitês de governança discricionários na jurisdição relevante, cujos membros são treinados nas obrigações fiduciárias devidas aos clientes;
- A Mercer busca alocar oportunidades de investimento limitadas de forma razoável e justa para os clientes de acordo com uma política de Alocação Global, que leva em consideração os serviços que a Mercer concordou em fornecer aos seus clientes, seus objetivos individuais, mandatos e/ou estratégias de investimento e outros fatores relevantes;
- A Mercer Investments se baseia em uma ampla variedade de recursos globais para desenvolver capital intelectual que possa ser implementado localmente, e de cliente a cliente, a fim de atender cada cliente onde ele está, levando em conta suas necessidades específicas de soluções, objetivos de investimento, considerações regulatórias e preferências.
- A Mercer acredita que os clientes se beneficiam da diversidade de opiniões e dos julgamentos individualizados, e às vezes subjetivos, de cada consultor em relação a cada cliente. Consequentemente, a consultoria de investimento é adaptada aos objetivos individuais do cliente, o que às vezes resultará em consultoria diferente ou personalizada para clientes diferentes. No entanto, processos padronizados estão em vigor para permitir que a Mercer dedique o tempo e os recursos necessários para cumprir suas obrigações com cada cliente.

Se quiser obter mais informações, fale com seu contato habitual na Mercer.



Mercer (US) LLC.
1166 Avenue of the Americas
New York, NY 10036 EUA
www.mercer.com

© 2023 Mercer (US) LLC. Todos os direitos reservados.