

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO DE INVESTIMENTO¹

Número do Termo de Análise de Credenciamento	06/2022
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	547/2022

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	PREFEITURA MUNICIPAL DE CARIACICA	CNPJ	27.150.549/0001-19
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE CARIACICA	CNPJ	26.632.906/0001-12

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? (X) SIM () NÃO
(Esses critérios, caso existentes, podem ser mais seletivos que os previstos na Resolução CMN nº 3.922/2010, mas devem se relacionar a questões objetivas relativas às características de atuação da instituição, tais como, posição em ranking de volume de recursos sob a administração, patrimônio da instituição, tempo e experiência de atuação, diversificação da base de investidores, evitando-se a exigência de documentação que extrapole a comprovação desses critérios).

1. Tipo de ato normativo/edital	MANUAL DE CREDENCIAMENTO	Data	01/03/2022
2. Critérios:			
a. Patrimônio sob gestão de, no mínimo, R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais), conforme ranking Anbima			
b. Rating mínimo exigido é o de boa qualidade de gestão e de ambiente de investimento.			
c. Filiação ou aderência ao Código de Regulação e Melhores Práticas para Fundos de Investimentos da Anbima			

I - Instituição a ser credenciada:

Razão Social	Rio Bravo Investimentos Ltda.	CNPJ	03.864.607/0001-08
Endereço	Avenida Chedid Jafet, 222, bloco B, CJ 32, Vila Olímpia, São Paulo, SP.	Data Constituição	06/06/2020
E-mail (s)	comercial@riobravo.com.br	Telefone (s)	(11) 3509 6600
Data do registro na CVM	27/07/2000	Categoria (s)	Administrador de Carteira de Valores Mobiliários
Data do registro no BACEN	15/06/1994	Categoria (s)	Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone

Atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º do art. 21 da Resolução CMN nº .963/2021? (art. 15 da Resolução CMN nº 3.922/2010)	Sim
Atende ao previsto no art. 20 da Resolução CMN nº 4.963/2021? (14-A da Resolução CMN nº 3.922/2010)	Sim
Em caso de FIP, atende ao previsto no § 1º do art. 10º da Resolução CMN nº 4.963/2021? (§ 5º do art. 8º da Resolução CMN nº 3.922/2010)	NA
Em caso de FIDC, atende ao previsto no inc. III do § 4º do art. 8º da Res. CMN nº 3.922/2010?	NA

II."a" - Documentação relativa à qualificação jurídica e a regularidade fiscal:

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	NA	Em anexo
2. Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas (CNDT)	14/03/2023	https://cndt-certidao.tst.jus.br/inicio.faces
3. Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas – CNPJ	NA	https://servicos.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/cnpjreva_solicitacao.asp
4. Prova de regularidade perante o Fundo de garantia por Tempo de Serviço (FGTS)	05/10/2022	https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf
5. Prova de regularidade para com a Fazenda Federal – Tributos Federais, Dívida Ativa da União e Contribuições Previdenciárias	28/01/2023	https://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir
6. Prova de regularidade para com a Fazenda Pública Municipal de Curitiba ou da sede da instituição	19/12/2022	https://www.prefeitura.sp.gov.br/cidade/secretarias/fazenda/servicos/certidoes/index.php?p=2407
7. Prova de regularidade para com a Fazenda	14/03/2023	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativa

54

Pública Estadual ou Distrital		Deb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx	
II."b" - Documentação relativa à qualificação técnica:			
Identificação do documento analisado	Data do Documento	Página da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Credenciamento da Instituição Financeira junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM	27/07/2000	https://sistemas.cvm.gov.br/	
2. Relatório da aderência da rentabilidade aos indicadores de desempenho e riscos assumidos pelos fundos de investimentos sob sua gestão e/ou administração, no período mínimo de dois anos anteriores	31/12/2021	Em anexo	
3. Relação dos principais Fundos de Investimento geridos por essa Instituição, que estejam adequados à legislação que regulamenta os investimentos dos recursos previdenciários dos Regimes Próprios de Previdência Social, informando o dispositivo da norma e o respectivo enquadramento de acordo com a Resolução 3922/2010 Conselho Monetário Nacional (ou suas alterações), bem como, seus respectivos patrimônios, o rating, taxa de administração e performance e o benchmark. (no caso dos ratings, informar nota e agência).	31/12/2021	Em anexo	
II."c" - Documentação relativa à qualificação econômico-financeira:			
Identificação do documento analisado	Data do Documento	Página da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Balanço Patrimonial e demonstrações contábeis do último exercício social, já exigíveis e apresentados na forma da lei, sendo vedada a sua substituição por balancetes ou balanços provisórios	31/12/2020	Em anexo	
2. Demonstrativos contábeis com os índices de liquidez corrente, índice de liquidez geral e índice de solvência geral extraídos do balanço do último exercício, que comprovem a solidez da situação econômico-financeira da entidade	31/12/2020	Liquidez Corrente	
		Ativo Circulante	27.613
		Passivo Circulante	8.648
		Liquidez Corrente	3,19
		Liquidez Geral	
		Ativo Circulante + Ativo Não Circulante	35.063
		Passivo Circulante + Passivo Não Circulante	11.640
		Liquidez Geral	3,01
		Índice de Solvência	
		Ativo Total	37.970
Passivo Circulante + Passivo Não Circulante	11.640		
Índice de Solvência	3,26		
II. "d" - Relação dos documentos específicos exigidos para instituições financeiras GESTORA, COGESTORA OU PESSOAS JURÍDICAS QUE ATUEM NA GESTÃO DE CARTEIRAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS (conforme item III, do Edital nº 001/2019)			
Identificação do documento analisado	Data de validade	Página da internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Patrimônio sob Gestão de, no mínimo, 1 (um) bilhão de reais, conf. Ranking Gestão ANBIMA	NA	https://www.anbima.com.br/pt_br/informar/rankin g/fundos-de-investimento/gestores.htm	
2. Relatórios de Rating	30/11/2022	Em anexo	

[Handwritten signatures and initials]

3. Filiação à ANBIMA e/ou aderente ao Código de Melhores Práticas de Fundos de Investimentos	NA	https://www.anbima.com.br/pt_br/institucional/ca-dastro-anbima-de-instituicoes-e-profissionais-de-investimento.htm
4. Questionário Padrão DueDiligence Anbima- Seção 1 (Informações sobre a Empresa)	NA	Em anexo
5. Questionário Padrão DueDiligence Anbima- Seção 2 (Informações sobre Fundos de Investimentos)	NA	Em anexo
6. Questionário Padrão DueDiligence Anbima- Seção 3 (Resumos Profissionais)	NA	Em anexo

II. "e" - Classificação do Rating de Gestão ou outra forma de avaliação, pelo dirigente do RPPS, da boa qualidade de gestão e de ambiente de controle da instituição (art. 15 § 2º, III, da Resolução CMN nº 3.922/2010):

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
PRÁTICA DE GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS	S&P Global Ratings	AMP2 - Forte	2021
Principais riscos associados à Instituição:	A instituição não possui carteira proprietária, portanto os riscos associados são: operacional, reputacional e de imagem, sujeitos a monitoramento periódico. Em relação à gestão, os riscos de mercado, liquidez, crédito e legal relacionados aos fundos são acompanhados diariamente pelos gestores e pelas áreas de Riscos e de Compliance.		
Outra forma de avaliação da boa qualidade de gestão	São divulgados diariamente reportes com a posição e performance dos fundos e ainda reuniões semanais para verificação de performance, riscos dos fundos e análises de resultados das empresas que compõem o portfólio e acompanhamento dos peers. Adicionalmente, a gestão realiza reuniões periódicas para avaliação de casos específicos de novas oportunidades de investimento e possíveis alterações na carteira dos fundos.		

II. "f" - Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta (art. 3º, §1º, Portaria MPS nº 519/2011):

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br/>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen (ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação
NA	NA	NA	NA
Resultado da análise destas informações:		Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos com a instituição	

II. "g" - Dados Gerais da Instituição e do Portfólio sob sua Gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Mês/Ano	Patrimônio total sob admin/ gestão (R\$)	Patrimônio total dos RPPS sob admin/ gestão (R\$)	Nº de fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas dos fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas RPPS dos fundos sob admin/ gestão
Dez/2021	12.813.262.396,41	47 MM	37	225.466	28
Dez/2020	12.009.640.996,98	37 MM	39	223.397	26
Dez/2019	12.939.977.262,25	39 MM	42	163.332	23
Dez/2018	13.027.324.159,97	31 MM	52	97.818	25
Dez/2017	12.083.284.481,44	40 MM	54	45.791	25

II. "h" - Política de Distribuição - Integrantes do sistema de distribuição que atuam na abrangência do RPPS (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)

Nome/Razão Social:	Rio Bravo Investimentos DTVM LTDA
CPF/CNPJ:	72.600.026/0001-81
Informações sobre a política de distribuição:	Pela prestação dos serviços de administração dos fundos, que incluem a gestão da carteira, as atividades de tesouraria e de controle e processamento dos ativos financeiros, a distribuição de cotas e a escrituração da emissão e resgate de cotas, os fundos pagarão percentuais anuais fixos, de acordo com seus respectivos regulamentos, sobre o valor de seus patrimônios.

II.6 - Dados gerais de Fundos cujas carteiras estão sob sua adm/gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Port. MPS 519/2011):

Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação	Nº de fundos	Patrimônio total dos fundos (R\$)	Nº total de cotistas	Nº de cotistas RPPS	Total investido por RPPS	Desde quando gere fundos dessas classes	Observações sobre (performance/ histórico) da instituição com relação a esses tipos de fundos (texto)
---	--------------	-----------------------------------	----------------------	---------------------	--------------------------	---	---

[Handwritten signatures and initials]

Resolução CMN 4.963/2021						
Art. 7º, I, "b"						
Art. 7º, I, "c"						
Art. 7º, III, "a"						
Art. 7º, III, "b"						
Art. 7º, IV						
Art. 7º, V, "a"						
Art. 7º, V, "b"	1	R\$ 193.479.573,17 (abril/2022)	1895	3	R\$ 18.890.716,21	2008
Art. 7º, V, "c"						
Art. 8º, I						
Art. 8º, II						
Art. 9º, I						
Art. 9º, II						
Art. 9º, III						
Art. 10º, I	1	R\$ 122.971.199,14 (abril/2022)	22	22	R\$ 122.971.199,14	2015
Art. 10º, II						
Art. 10º, III						
Art. 11º						

III - FUNDO(S) DE INVESTIMENTO GERIDO PELA INSTITUIÇÃO P/ FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Aderência ao benchmarking do mercado, ao perfil da carteira do RPPS e às estratégias da política de investimentos
Rio Bravo Crédito Privado Fundo de Investimento Renda Fixa	09.543.255/0001-75	Art. 7º, V, "b", Resolução CMN 4.963/2021	Conforme definido em seu regulamento, a política de investimentos do Fundo é aderente aos Regimes Próprios de Previdência Social.
Rio Bravo Proteção II Fundo de Investimento Multimercado	44.602.982/0001-67	Art. 10º, I, "a", Resolução CMN 4.963/2021	Conforme definido em seu regulamento, a política de investimentos do Fundo é aderente aos Regimes Próprios de Previdência Social.

IV - COMPARAÇÃO COM OUTRAS INSTITUIÇÕES ADM/GESTORAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

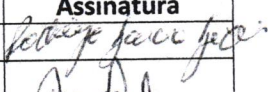
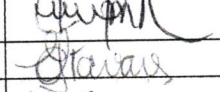
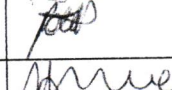
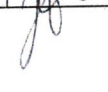
Nome da Instituição	CNPJ	Principais produtos (texto)	Principais vantagens/problemas em geral identificados com essas outras instituições (texto)

Comparação histórico, experiência, de volume de recursos, rentabilidade e riscos com outras Instituições credenciadas que ofertam mesma classe de produtos/fundos (texto conclusivo):

V - CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição administradora/gestora objeto do presente Credenciamento

Documentação apresentada de acordo com o manual de credenciamento do IPC

DATA:

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
Rodrigo Garcia Giori	Membro Comitê de Investimentos	081.502.217-43	
Juliana de Lima Silva Rodrigues	Presidente do Comitê de Investimento	057.462.637-96	
Eliane Santana Tavares	Membro Comitê de Investimentos	027.857.177-83	
Paulo Henrique da Costa e Silva Mattos	Membro Comitê de Investimentos	144.435.237-74	
Jean Felipe Nunes Anunciação	Membro Comitê de Investimentos	130.106.247-27	