

---

**TERMO DE ANÁLISE E CADASTRAMENTO DO DISTRIBUIDOR**  
**(modelo mínimo conforme PORTARIA MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011)**

---

Nos termos do § 4º do art. 1º da Resolução CMN nº 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN nº 4.695, de 25 de novembro de 2018, e do inciso II do § 2º do art. 3º da Portaria MPS nº 519/2011, os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) deverão, no processo de credenciamento das instituições administradoras ou gestoras dos fundos de investimento (previsto no inciso VI do art. 1º da Resolução CMN nº 3.922/2010 e nos §§ 1º e 2º do art. 3º da Portaria MPS nº 519/2011) efetuar a análise e o registro do distribuidor, instituição integrante do sistema de distribuição ou agente autônomo de investimento, certificando-se sobre o contrato para distribuição e mediação do produto ofertado e a regularidade com a Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

O art. 6º-E da Portaria MPS nº 519/2011 dispõe que “a análise das informações relativas à instituição credenciada e a verificação dos requisitos mínimos estabelecidos para o credenciamento deverão ser registradas em Termo de Análise de Credenciamento” e de “Atestado de Credenciamento”, cujos conteúdos mínimos constarão de formulário disponibilizado no endereço eletrônico do Ministério do Trabalho e Previdência Social (MTPS) na Internet.

Para tanto, deverão acompanhar os Termos de Análise e o Atestado de Credenciamento das instituições administradoras e gestoras dos fundos de investimento e dos respectivos fundos que receberão os recursos do RPPS, o presente **Termo de Análise e Cadastro do Distribuidor** com os requisitos mínimos a serem observados

A título de orientação do Termo de Análise de Credenciamento e de Análise de(s) Fundo(s) de Investimento, estão destacados na cor laranja os campos que provêm de informações a serem repassadas à Unidade Gestora do RPPS pela Instituição a ser credenciada.

<b>TERMO DE ANÁLISE E CADASTRAMENTO DO DISTRIBUIDOR<sup>1</sup></b>			
<b>Análise de Agente Autônomo de Investimentos</b>			
Número do Termo de Análise e Cadastro do Distribuidor	001/2021		
Número do Processo instaurado na unidade gestora do RPPS	PROTOCOLO 36.370/2021		
<b>I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS</b>			
Ente Federativo	Município de Toledo – PR	CNPJ	76.205.806/0001-88
Unidade Gestora do RPPS	Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV	CNPJ	08.885.045/0001-00

---

<sup>1</sup> Este formulário tem por objetivo colher informações para a análise do credenciamento de instituições pelos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos sob a gestão ou administração da instituição, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política Anual de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.

CRITÉRIOS PREESTABELECIDOS PELO RPPS	
<b>Tipo de ato normativo/edital:</b> Edital 001/2021	<b>DATA:</b> 08/06/2021
Estarão impedidos de participar de qualquer fase do processo interessados que estão em caráter de suspensão temporária imposta por qualquer órgão da Administração Pública ou que sejam considerados como inidôneos em qualquer esfera de Governo ou ainda que estejam sob intervenção, falência, dissolução ou liquidação ou deixar de apresentar ou disponibilizar os documentos e informações, no que couber necessários ao credenciamento.	

II - Identificação do Distribuidor			
Razão Social	RIO BRAVO INVESTIMENTOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	CNPJ	72.600.026/0001-81
Endereço	Av. Chedid Jafet 222, Bloco B - Cj 32 - Vila Olímpia - São Paulo - SP	Data Constituição	06/07/1994
E-mail (s)	institucionais@riobravo.com.br	Telefone (s)	(11) 3509-6600
Data do registro na CVM	12/07/2000	Categoria (s)	Administrador e Distribuidor de Carteiras de Valores Mobiliários
Controlador/ Grupo Econômico			CNPJ
Principal contato com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Daniel Sandoval	Diretor Comercial	daniel.sandoval@riobravo.com.br	(11) 3509-6689

<b>DOCUMENTOS DISPONIBILIZADOS EM SITE:</b> ( x ) SIM ( ) NÃO  Página Internet: <a href="http://www.riobravo.com.br/governancacorporativa">www.riobravo.com.br/governancacorporativa</a> (políticas, formulário de referência e demonstrações financeiras).
---

<b>III - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição que instruem o Processo de Análise e Cadastramento obtidos na(s) seguinte(s) página(s) da Internet (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):</b>
--

Identificação do documento analisado	Data do documento	Data de validade (certidões)
1. Ato Registro CVM	12/07/2000	
2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	15/10/2020	
3. Cartão CNPJ	06/07/1994	
4. Certidão da Fazenda Municipal	18/08/2021	14/02/2022
5. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	19/08/2021	19/02/2022
6. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	12/08/2021	08/02/2022
7. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	16/08/2021	14/09/2021

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

Resultado de pesquisa 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
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

*Resultado da análise das informações pelo responsável pelo Credenciamento:*

**Não foram encontrados processos Administrativos Sancionadores no site da CVM.**

**V – FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DISTRIBUÍDOS PELA INSTITUIÇÃO**

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data Início Do Fundo
RIO BRAVO FUNDAMENTAL FIA	06.940.782/0001-25	Ações Livre	08/06/2004
RIO BRAVO CRÉDITO PRIVADO FI RF	09.543.255/0001-75	Renda Fixa	24/07/2008
RIO BRAVO SISTEMÁTICO FIC FIM	22.407.091/0001-17	Multimercado Livre	06/08/2015
RIO BRAVO ZURICH PREVIDÊNCIA IMOBILIÁRIO FIC FIM CP	35.716.627/0001-28	Multimercado	07/05/2021
Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s):			

**VI - Contratos de Distribuição** relativos aos fundos de investimento ou produtos acima elencados:

Nome/Razão Social	CPF/CNPJ:	Contrato Registrado CVM (sim/não)	Data do Instrumento contratual
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Informações sobre a Política de Distribuição (Forma de remuneração dos distribuidores, relação entre distribuidores e a Instituição, concentração de fundos sob administração/gestão e distribuidores):

-

**VII – CONCLUSÃO DA ANÁLISE**

Análise da Instituição administradora/gestora objeto do presente Processo de Credenciamento:	
Histórico de Atuação da Instituição	<p>A Rio Bravo Investimentos DTVM LTDA foi constituída sob a denominação Mercúrio S/S Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. Em 12 de julho de 2000, por meio do Ato Declaratório CVM nº 6.044, recebeu da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) a autorização para administrar fundos de investimentos regulamentados pela Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, revogada pela Instrução CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014. Em 04 de novembro de 2016, o controle acionário do Grupo Rio Bravo foi adquirido pela Fosun, um dos maiores conglomerados empresariais do mundo. Sendo o primeiro investimento da Fosun na América Latina, o Grupo Rio Bravo integra a rede global de empresas do grupo e faz parte da estratégia de crescimento em mercados emergentes e visa expandir os negócios do grupo nessa região. Atualmente, o Grupo Rio Bravo possui mais de 12.5 bilhões em ativos sob sua gestão e administração em fundos e cerca de 68 (sessenta e oito) profissionais baseados em São Paulo.</p>
Segregação de Atividades	<p>No Manual de Procedimentos do Grupo Rio Bravo há uma política específica sobre conflito de interesse e segregação de atividades. O objetivo de tal política é definir os potenciais conflitos de interesse originados nas atividades do Grupo Rio Bravo e os procedimentos implementados para efetiva segregação e consequente minimização do conflito, conforme ICVM 558 e legislação vigente. Basicamente, quando um potencial situação de conflito de interesse for identificada, serão analisadas três hipóteses para sua mitigação: segregação física, acesso seletivo a áreas específicas nos servidores de informação (arquivos e e-mails) e assinatura de compromisso específico. A avaliação das situações de potencial conflito de interesse é realizada pela área de Risco e Compliance e após a apresentação dos resultados de tal avaliação ao Diretor de Operações e CEO, ações de mitigação são implementadas.</p>
Qualificação do corpo técnico	<p>Conforme os relatórios de Due Diligence Seção I e III e demais informações dos Gestores, no geral, possuem excelência profissional, formação e certificações.</p>
Histórico e experiência de atuação	<p>Em 2000, o Grupo Rio Bravo incorporou a Mercúrio DTVM, constituída em julho de 1994. Após a incorporação, a Sociedade passou a ser denominada Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda. Em 2000, por meio do Ato Declaratório CVM nº 6.044, obteve a autorização da CVM para prestar os serviços de administração de carteira, nos termos da Instrução CVM nº 306, revogada pela Instrução CVM nº 558. De Igual maneira, a Rio Bravo Investimentos Ltda. foi constituída em 2000, tendo recebido, no mesmo ano, a autorização para administração de carteiras por porte do Ato Declaratório nº6051 da CVM. Atualmente, o Grupo Rio Bravo possui mais de R\$ 13 bilhões em ativos sob gestão e administração em fundos.</p>
Principais Categorias de Ativos e Fundos	<p>A Rio Bravo Investimentos é uma casa fundamentalista com estratégias de investimento distintas. Segue abaixo, a descrição de como os gestores e fundos são avaliados conforme o tipo de estratégia:</p> <p><b>Fundos Imobiliários</b></p> <p>A Rio Bravo é uma gestora pioneira no mercado de fundos imobiliários e uma das principais administradoras do Brasil atuando na estruturação, administração e gestão de fundos imobiliários.</p> <p>Possuímos portfólio com mais de 20 fundos imobiliários, atuando no setor desde 1999 em fundos destinados ao público em geral e operações estruturadas, listados ou não em bolsa de valores.</p> <p>O desempenho dos gestores é medido pela estruturação e distribuição de novos produtos, bem como pela performance de cada fundo, medida pela valorização de suas cotas e os rendimentos distribuídos aos investidores (retorno total, ou Yield). O Yield de cada fundo é avaliado em relação aos benchmarks e em relação aos fundos peers selecionados.</p> <p><b>Renda Fixa</b></p>

	<p>Investimentos em fundos que alocam recursos no mercado de crédito, atrelados à taxa de juros pós-fixada, pré-fixada e índices de preço. Cada crédito nesses fundos é analisado detalhadamente, amparados em nossa leitura dos fundamentos mínimos de longo prazo.</p> <p>Renda Variável</p> <p>Alocação de capital em ações de empresas brasileiras com alto potencial de valorização pela qualidade de seus gastos, produtos e de seus mercados. Uma análise fundamentalista, feita ação por ação em um portfólio relativamente concentrado entre 15 e 18 empresas.</p> <p>Multimercados</p> <p>Nossa equipe de gestão de fundos multimercados é responsável por investir os recursos dos clientes em diversas classes de ativos utilizando oscenários criados por nossos economistas e com o auxílio de modelos estatísticos e tecnologia para decidir os melhores instrumentos e para gerenciar o risco.</p>		
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	<p>O controle dos riscos relacionados aos produtos do Grupo Rio Bravo se dá por intermédio da área de Risco e de Compliance, a qual afere o perfil de cada fundo valendo-se da análise sob diversos cenários e condições, valendo-se para tanto da ferramenta Lote45. Dessa forma, são observadas as metodologias e controles internos, bem como a análise de risco de mercado, risco de crédito, risco operacional, de liquidez e legal. Uma vez mensurados e aferidos os riscos, busca-se alinhar o perfil dos investidores aos produtos que a eles sejam mais adequados, de modo a harmonizar e alinhar os produtos adequados a cada perfil de investidor.</p>		
Resultado da análise das informações pelo responsável pelo Credenciamento:	<p><b>Conforme análise efetuada e dentro dos limites demonstrados nesse termo, podemos concluir que a Instituição Financeira está APTA a prestar os serviços de Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários bem como a Distribuição de Fundos de Investimentos</b></p>		
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	<p><b>Não foram encontrados processos Administrativos Sancionadores no site da CVM.</b></p>		
Regularidade Fiscal e Previdenciária	<p><b>Atendido todos os documentos solicitados através do Edital de Credenciamento do FAPES/TOLEDOPREV</b></p>		
Volume de recursos sob administração/gestão	<p><b>Volume informado conforme ranking ANBIMA dos Gestores/Administradores em que o mesmo é Distribuidor.</b></p>		
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	<p><b>Avaliação realizada nos fundos dos Gestores/Administradores apresentados pelo Distribuidor.</b></p>		
Crítérios de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS	<p><b>Edital de Credenciamento 001/2021 publicado no site do TOLEDOPREV</b></p>		
Qualidade de gestão e de ambiente de controle de investimento	<p><b>Avaliação realizada nos fundos dos Gestores/Administradores apresentados pelo Distribuidor.</b></p>		
Outros critérios de análise			
Data		10/09/2021	
<b>Responsáveis pela Análise:</b>	<b>Cargo</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinatura</b>
Misael Giane Avanci	Membro do Comitê de Investimentos	627.570.249-49	
Lucélia Giaretta Mattiello	Presidente do Conselho Fiscal	662.969.439-20	
Jaldir Anholetto	Presidente do Conselho de Administração	702.494.239-87	

Wilmar da Silva	Membro do Comitê de Investimentos	525.047.949-91	
Roseli Fabris Dalla Costa	Coordenadora do TOLEDOPREV	627.600.339-53	

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO			
Ente Federativo	Município de Toledo – PR	CNPJ	76.205.806/0001-88
Unidade Gestora do RPPS	Fundo de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Toledo – FAPES/TOLEDOPREV	CNPJ	08.885.045/0001-00
Instituição Credenciada			
Razão Social	Rio Bravo Investimentos - DTVM Ltda	CNPJ	72.600.026/0001-81
Número do Termo de Análise de Credenciamento			
Data do Termo de Análise de Credenciamento			
Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:		Conforme análise efetuada e dentro dos limites demonstrados nesse termo, podemos concluir que a Instituição Financeira está APTA a prestar serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, bem como a Distribuição de Fundos de Investimentos.	
Classificação de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada			
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, I, “b”	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, I, “b”
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, I, “c”	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, II, “a”
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, III, “a”	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, II, “b”
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, III, “b”	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, III
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, IV, “a”	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, IV, “a”
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, IV, “b”	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, IV, “b”
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, VII, “a”	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, IV, “c”
<input checked="" type="checkbox"/>	Art. 7º, VII, “b”	<input type="checkbox"/>	Art. 9º-A, I
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, VII, “c”	<input type="checkbox"/>	Art. 9º-A, II
<input type="checkbox"/>	Art. 8º, I, “a”	<input type="checkbox"/>	Art. 9º-A, III
Fundo(s) de Investimento Analisado(s)		CNPJ	Data da Análise
Rio Bravo Crédito Privado RF CP		09.543.255/0001-75	
Rio Bravo Fundamental FIA		06.940.782/0001-25	
Data:			
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	Assinatura
Misael Giane Avanci	Membro do Comitê de Investimentos	627.570.249-49	
Lucélia Giaretta Mattiello	Presidente do Conselho Fiscal	662.969.439-20	
Jaldir Anholetto	Presidente do Conselho de Administração	702.494.239-87	
Wilmar da Silva	Membro do Comitê de Investimentos	525.047.949-91	
Roseli Fabris Dalla Costa	Coordenadora do TOLEDOPREV	627.600.339-53	