13.09.2022

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA realizada aos 13 de setembro de 2022 às 17h30min na sede do IPMC para tratar dos seguintes assuntos:

a) Apresentação de fundo capital protegido Multimercado Rio Bravo Investimentos;
b) Credenciamento Gestor e Administrador – Pátria Investimentos LTDA;
c) Análise Gestor BTG e SAFRA;
d) Novas regras credenciamento – Portaria 1467/2022 (artigo 103);
e) Impacto atuarial referente LC 1043/2022
f) Planilha investimentos carteira por segmento agosto 2022;

Sob a presidência de Orivaldo Benedito de Lima, foi declarada aberta a reunião, passando-se a palavra para a secretária Vania que fez a chamada e registrou a presença de todos os membros, a saber: Tiago Muniz dos Santos, Orivaldo Benedito de Lima, José Carlos Zorneta, Vania Aparecida Lopes e Renato Biagi.

Havendo número legal de membros para realização da presente reunião, passou-se a discutir os assuntos constantes da respectiva convocação. O membro Tiago solicitou que o item B e C fossem tratados antes do item A e todos concordaram.

b) Credenciamento Gestor e Administrador – Pátria Investimentos LTDA: o membro Tiago leu em tela email da consultoria crédito e mercado sobre a questão do credenciamento. A consultoria sugeriu que o credenciamento fosse feito com ressalvas e fossem registradas em ATA todas as pendencias da instituição. Duas certidões estavam vencidas em 13/09, porem na ultima reunião em que o assunto foi tratado, 23/08, elas estavam em dia e regulares, com isso, Tiago votou a favor do credenciamento e se prontificou a solicitar ao PATRIA atualização das certidões para arquivamento do credenciamento com as ressalvas necessárias quanto a falta de RATING e ausência da instituição na lista exaustiva da SPREV dado que o fundo é um FIP fechado e não pode ser realizado o resgate dado que o vencimento do fundo é 31-12-2022. Todos aprovaram o credenciamento com ressalvas.

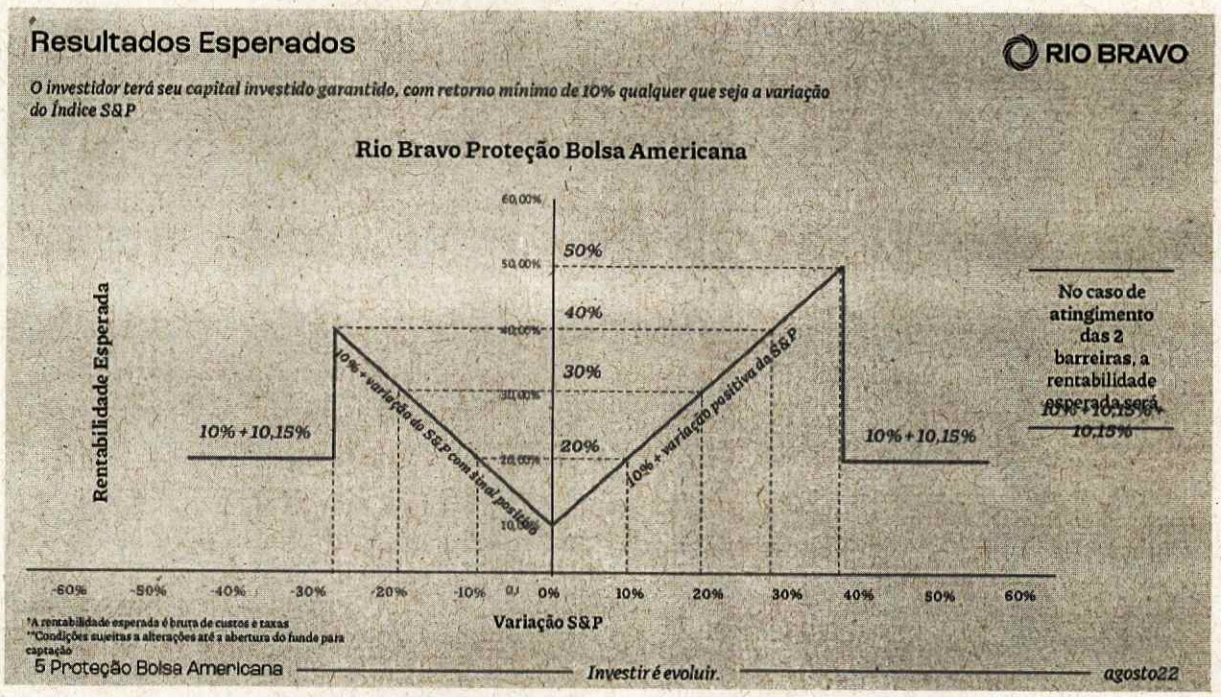
c) Análise Gestor BTG e SAFRA; o membro Tiago informou que analisou os dados apresentados em reunião extraordinária com BTG e SAFRA no dia 23/08 e votou favorável à manutenção dos recursos dos fundos Btg Absoluto Institucional e Safra Ações Livres, ambos fundos que tiveram resultado abaixo do esperado no 1° semestre, porém após apresentação da gestão dos fundos, foram debatidos e analisados dados que corroboram para manutenção dos recursos. Todos aprovaram por unanimidade. E reunião seguiu.

a) Apresentação de fundo capital protegido Multimercado Rio Bravo Investimentos; O membro Tiago fez algumas considerações sobre os motivos pelos quais todos estavam ali presentes. Tiago informou que foi oferecido ao IPMC um fundo de capital protegido multimercado atrelado ao SP&500. Tiago informou que fez 2 reuniões com o representante e distribuidor Jose França, da Privatiza, e sugeriu uma terceira reunião com o comitê para analisar o fundo. Jose França, de modo remoto, atendeu o comitê e agradeceu a oportunidade. Tiago fez algumas considerações e passou a palavra para o Sr. Jose França. França abriu a reunião falando sobre as principais características do fundo conforme tela abaixo:

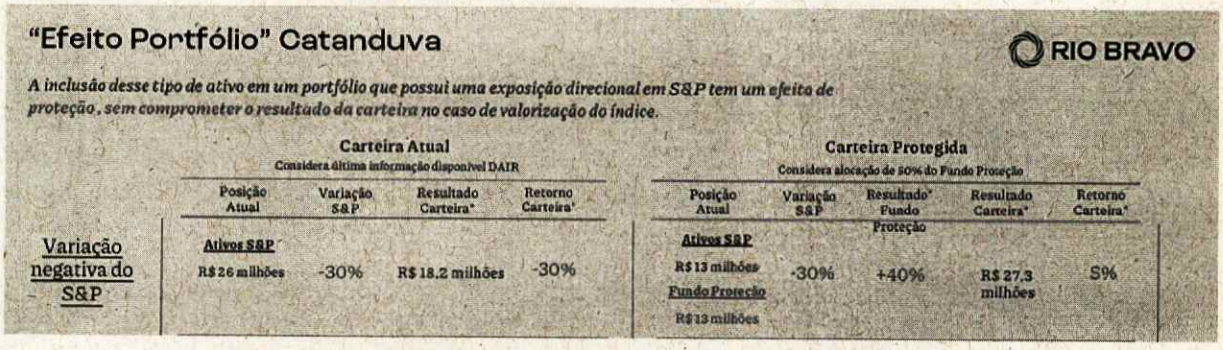
Característica do Fundo

O objetivo do Fundo será acompanhar a variação do Índice S&P, com proteção do capital investido durante a vigência da operação

Administrador	BEM DTVM Ltda. (Grupo Bradesco)
Gestor	Rio Bravo Investimentos Ltda.
Custódia e Controladoria	Banco Bradesco S.A.
Aplicação Inicial	R$ 50.000,00
Saldo Mínimo	R$ 1.000,00
Movimentações	R$ 1.000,00
Resgate	Conversão D+1 / Crédito D+2
Carência	O FUNDO terá prazo de carência para resgate de até 25 (vinte e cinco) meses contados a partir do dia útil anterior ao início da "operação estruturada" ("Período de Carência").
Taxa de Administração	1,20% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Início do Fundo	Agosto de 2022
Classificação	Fundo Multimercado
Enquadramento	Resolução CMN 4.963, Art 10º Inciso I



França fez algumas considerações e projetou algumas possibilidades nos 24 meses do fundo conforme abaixo:



"Efeito Portfólio" Catanduva — RIO BRAVO

A inclusão desse tipo de ativo em um portfólio que possui uma exposição direcional em S&P tem um efeito de proteção, sem comprometer o resultado da carteira no caso de valorização do índice.

	Carteira Atual (Considera última informação disponível DAIR)				Carteira Protegida (Considera alocação de 50% do Fundo Proteção)				
	Posição Atual	Variação S&P	Resultado Carteira*	Retorno Carteira*	Posição Atual	Variação S&P	Resultado* Fundo Proteção	Resultado Carteira*	Retorno Carteira*
Variação negativa do S&P	Ativos S&P R$ 26 milhões	-30%	R$ 18.2 milhões	-30%	Ativos S&P R$ 13 milhões; Fundo Proteção R$ 13 milhões	-30%	+40%	R$ 27,3 milhões	5%

Variação positiva do S&P	Ativos S&P R$ 26 milhões	40%	R$ 36,4 milhões	40%	Ativos S&P R$ 13 milhões Fundo Proteção R$ 13 milhões	40%	50%	R$ 37,7 milhões	45%
Alta expressiva do S&P	Ativos S&P R$ 26 milhões	50%	R$ 39 milhões	50%	Ativos S&P R$ 13 milhões Fundo Proteção R$ 13 milhões	50%	20,15%	R$ 35,12 milhões	35%

Data base: 08/2022

*Os resultados e retornos esperados são brutos
Condições sujeitas a alterações até a abertura do fundo para captação
Ativos S&P - Considera a variação, em pontos, o índice S&P sem variação cambial e antes de quaisquer taxas e custos

6 Proteção Bolsa Americana — *Investir é evoluir.* — agosto22

França agradeceu a oportunidade e todos entenderam as características do fundo. França completou que em todos os cenários o fundo vai rentabilizar POSITIVO mesmo com a baixa do índice SP&500. Os membros decidiram seguir com a reunião e ao final voltar a debater sobre o investimento no fundo de capital protegido. A reunião seguiu.

d) Novas regras de credenciamento – portaria 1467/2022 – artigo 103: o membro Tiago leu em tela a seção III da portaria que trata das regras de Credenciamento das Instituições que vai do artigo 103 até o artigo 106. Tiago pontuou que o credenciamento a partir da nova portaria é a cada 2 anos e a obrigatoriedade da apresentação das certidões fiscais não existe mais. Todos ficaram cientes das novas regras.

e) Impacto Atuarial sobre LC 1043/2022 – reestruturação servidores ATIVOS Prefeitura Catanduva. O membro Tiago mostrou em tela uma planilha com as receitas de contribuições do IPMC X a folha de pagamento aposentados e pensionistas. Tiago informou que a base de cálculo das receitas é sempre um mês anterior ao do pagamento da competência dos aposentados conforme exemplo abaixo:

- Base de cálculo das receitas das contribuições: competência AGOSTO 2022
- Utilização das receitas para pagamento dos aposentados e pensionistas: competência SETEMBRO 2022

Com isso, no mês de setembro, uma descapitalização da carteira será necessária para cobrir a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas do IPMC dado que a base de custeio será AGOSTO 2022 e ainda não estará reajustada com o aumento de salário dos servidores. Todos entenderam e ficaram cientes da situação. A planilha apresentada em tela pelo membro Tiago mostrou que o IPMC ainda está com um pequeno superavit no mês. Tiago mostrou preocupação com o resultado da reestruturação e afirmou que acompanhará os cálculos e a base de custeio do IPMC nos próximos meses para apresentar ao comitê.

f) Planilha Excel retorno dos investimentos por segmento. Tiago mostrou em tela os retornos por segmento da carteira do IPMC conforme abaixo:

Títulos Públicos	R$ -92.714,35
CDI	R$ 581.562,57
Crédito Privado	R$ 107.222,11
Vértices – Duration	R$ 1.563,13
FIDC	R$ -681,80
Debentures	R$ 1.435,83
RV artigo 8°	R$ 3.768.527,38
FIPS	R$ 12.116,23
Multimercado	R$ -869.598,08
BDR	R$ -99.533,99
Exterior	R$ -255.085,67
TOTAL ACUMULADO	R$ 3.154.813,36

Ao final, os membros do comitê retornaram ao assunto sobre o investimento no fundo capital protegido e foi aprovado por unanimidade investimento no valor de R$ 6 milhões de reais no fundo. Conforme analisado por todos os membros, ficou decidido resgate provisório de CDI dado que o índice SP&500 caiu bastante esse ano e o movimento ficou condicionado a um possível resgate de SP&500 quando o índice se reequilibrar. O membro Tiago se comprometeu a levar para a próxima reunião uma planilha demonstrativa do valor da COTA comprada nos fundos de RENDA VARIAVEL para que seja verificado o valor das cotas atuais. Todos entenderam. Após análise dos fundos CDI, foi aprovado por unanimidade resgate dos fundos de GESTAO ATIVA do ITAU Global Dinâmico e ITAU Optimus dado que os fundos estão com estratégia defensiva e performando igual ou pior que referenciados DI. O membro Tiago destacou que os fundos de gestão ativa estão com risco MAIOR que os fundos CDI e ambos têm taxa de performance e taxa de administração maior. Com isso, aprovado por unanimidade resgate de R$ 3 milhões em cada um dos fundos citado acima para realocação no fundo capital protegido Multimercado da RIO BRAVO Investimentos. Foi verificado espaço no artigo 10 II para investimento para não haver desenquadramento ATIVO. O artigo 10 II da 4963/21 fechou agosto com 6,74% com espaço para 3,26% e o investimento é de 1,53%. Foi verificado também margem para investimento no limite global de 30% em RV.

Nada mais havendo a ser tratado, A Secretária Vania declarou encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que foi aprovada pela unanimidade dos membros presentes, conforme assinaturas apostas abaixo.

Catanduva, 13 de setembro de 2022.

Orivaldo Benedito de Lima
Presidente

Vania Aparecida Lopes
Secretária

Membros:

Tiago Muniz dos Santos_____

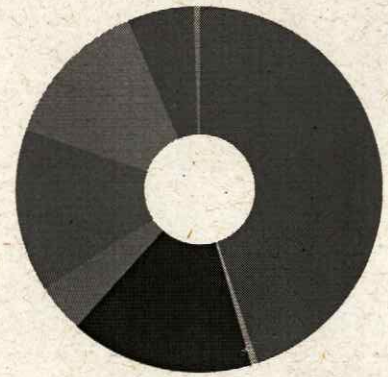
Renato Aparecido Biagi_____

Jose Carlos Zorneta_____

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2022)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2022			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	56.319.196,92	14,37%	5,00%	13,14%	30,00%	61.231.009,27
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	117.550.206,19
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	26.395.669,39	6,74%	5,00%	8,00%	10,00%	12.787.732,67
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	25.740.039,52	6,57%	1,00%	3,73%	5,00%	-6.148.338,49
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.591.701,03
Total Renda Variável	30,00%	108.454.905,83	27,68%	11,00%	24,87%	80,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2022			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	39.183.402,06
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	22.753.510,20	5,81%	3,00%	9,00%	10,00%	16.429.891,86
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.130.671,05	0,54%	1,00%	1,00%	10,00%	37.052.731,01
Total Exterior	10,00%	24.884.181,25	6,35%	4,00%	10,00%	30,00%	



7º I a | 7º I b | 7º III a | 7º V a | 7º V b | 7º V c | 8º I | 10º I | 10º II | 9º II | 9º III

Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.
Rua Barão de Paranapiacaba, 233 - 15º Andar CJ 1501 - Santos - SP
CEP: 11050-250 - Telefone: (13) 3878-8410

RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA

Multimercado Proteção

riobravo.com.br

RIO BRAVO

agosto22

Diversificação Internacional

RIO BRAVO

*A **diversificação em ativos internacionais** é uma ferramenta poderosa na **gestão de risco de um portfólio**, pois esses ativos respondem de maneiras distintas aos movimentos de mercado, tornando **o portfólio mais eficiente***

Rentabilidade Benchmarks

2014 - 2021

	IBOVESPA	CDI	IMA-B	S&P500 BRL	S&P500 USD
IBOVESPA	1,00	-0,01	0,56	0,12	0,56
CDI		1,00	0,03	-0,02	-0,01
IMAB			1,00	-0,14	0,28
S&P500 BRL				1,00	0,54
S&P500 USD					1,00

Matriz de Correlação

RIO BRAVO

Inflação persistente
Crescimento global "em cheque"
Guerra como catalizador da incerteza
Sinais contraditórios da **China**;
Mercados reagem (mal) ao **receio de recessão**

S&P	Nasdaq	Dow Jones	MSCI	Euro Stoxx 50
-20,58%	-29,51%	-15,31%	-19,96%	-23,64%

*Período: 31/12/2021 a 30/06/2022

Racional Proteção Bolsa Americana

RIO BRAVO

Adequação ao Contexto

Retorno positivo *em qualquer cenário de mercado*

Visão de Portfólio

Produto estruturado levando em consideração a ***carteira dos RPPS***

Parâmetros Condizentes

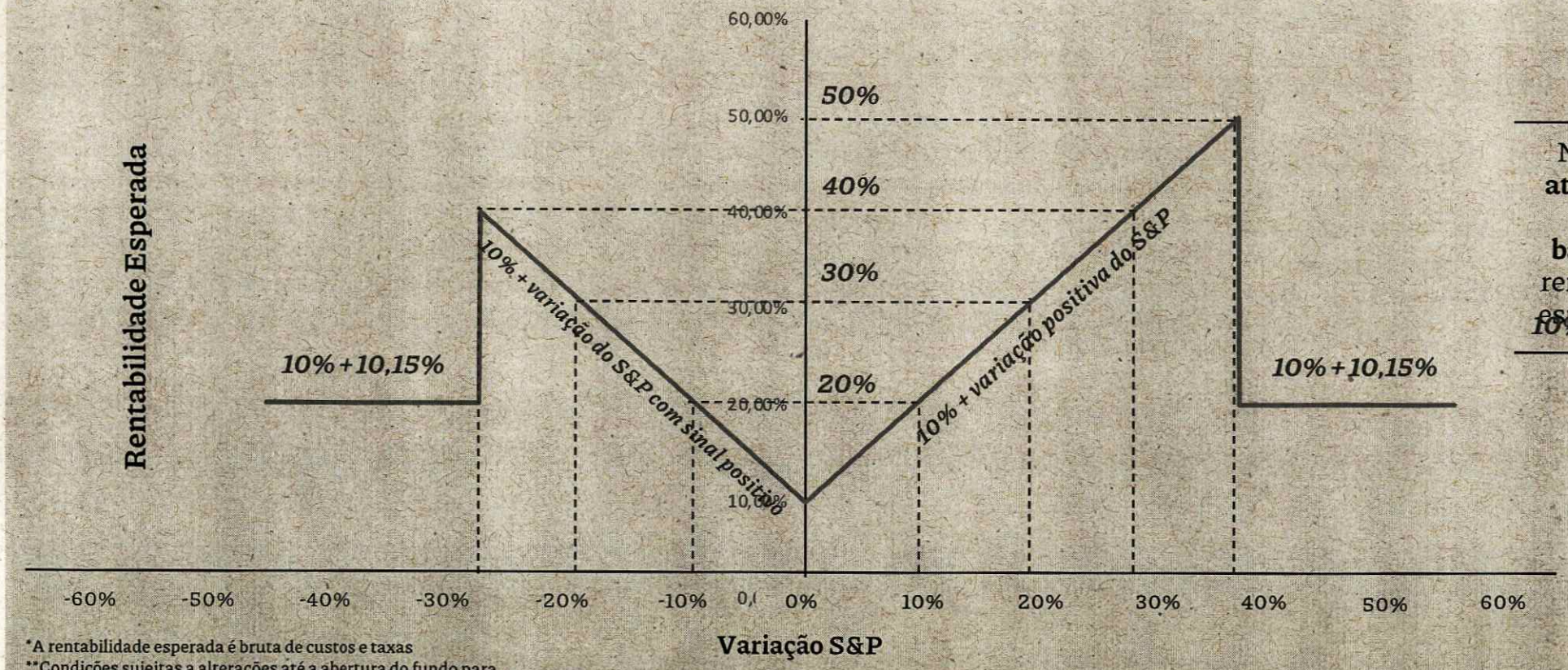
Parâmetros e condições ***adequados aos objetivos dos RPPS***

Resultados Esperados

RIO BRAVO

*O investidor terá seu **capital investido garantido**, com **retorno mínimo de 10%** qualquer que seja a variação do Índice S&P*

Rio Bravo Proteção Bolsa Americana



No caso de **atingimento das 2 barreiras**, a rentabilidade esperada será ~~10% + 10,15% +~~ 10,15%

*A rentabilidade esperada é bruta de custos e taxas

**Condições sujeitas a alterações até a abertura do fundo para captação

"Efeito Portfólio" Catanduva

RIO BRAVO

*A inclusão desse tipo de ativo em um portfólio que possui uma exposição direcional em S&P tem um **efeito de proteção , sem comprometer o resultado da carteira** no caso de valorização do índice.*

	Carteira Atual Considera última informação disponível DAIR				Carteira Protegida Considera alocação de 50% do Fundo Proteção				
	Posição Atual	Variação S&P	Resultado Carteira*	Retorno Carteira*	Posição Atual	Variação S&P	Resultado* Fundo Proteção	Resultado Carteira*	Retorno Carteira*
Variação negativa do S&P	**Ativos S&P** R$ 26 milhões	-30%	R$ 18,2 milhões	-30%	**Ativos S&P** R$ 13 milhões **Fundo Proteção** R$ 13 milhões	-30%	+40%	R$ 27,3 milhões	5%
Variação positiva do S&P	**Ativos S&P** R$ 26 milhões	40%	R$ 36,4 milhões	40%	**Ativos S&P** R$ 13 milhões **Fundo Proteção** R$ 13 milhões	40%	50%	R$ 37,7 milhões	45%
Alta expressiva do S&P	**Ativos S&P** R$ 26 milhões	50%	R$ 39 milhões	50%	**Ativos S&P** R$ 13 milhões **Fundo Proteção** R$ 13 milhões	50%	20,15%	R$ 35,12 milhões	35%

Data base: 05/2022

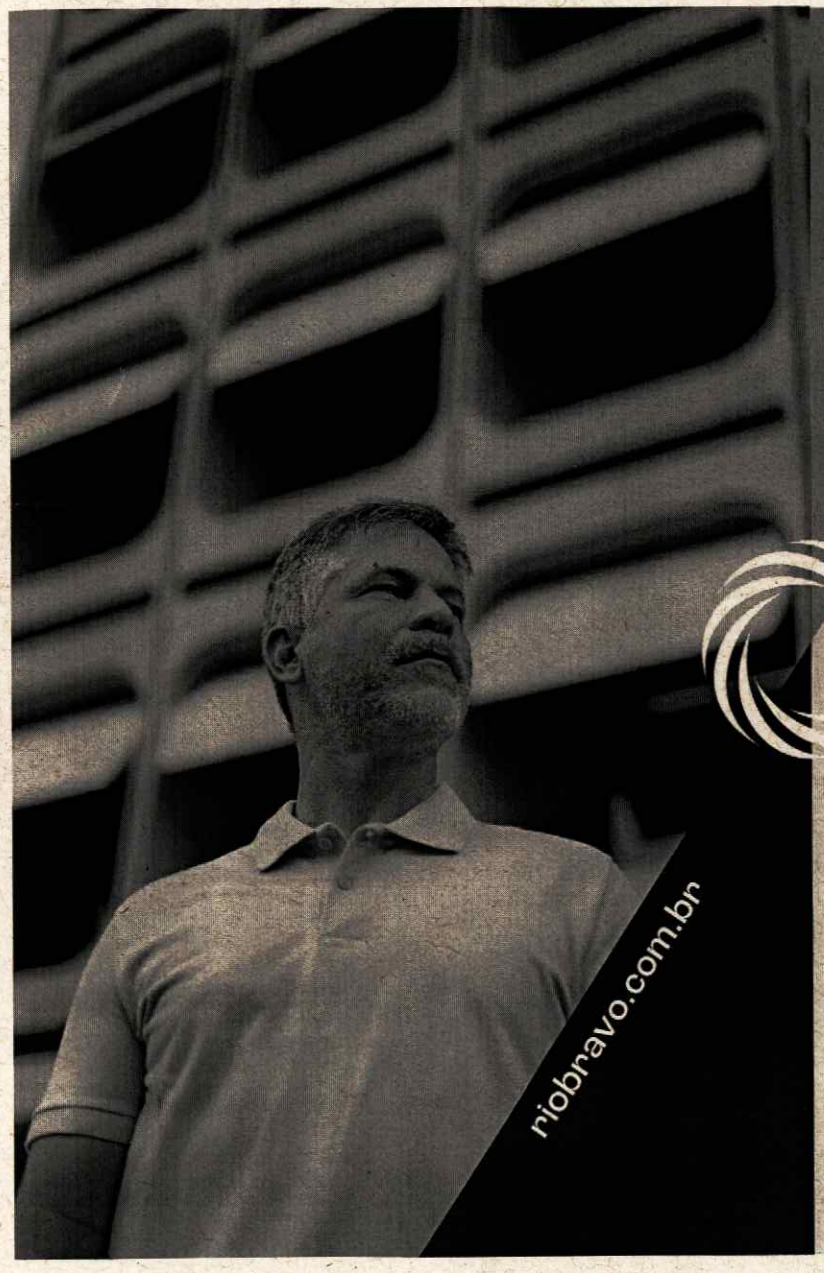
*Os resultados e retornos esperados são brutos
Condições sujeitas a alterações até a abertura do fundo para captação
Ativos S&P = Considera a variação, em pontos, o índice S&P sem variação cambial e antes de quaisquer taxas e custos

Característica do Fundo

O objetivo do Fundo será acompanhar a variação do Índice S&P, com proteção do capital investido durante a vigência da operação

Administrador	BEM DTVM Ltda. (Grupo Bradesco)
Gestor	Rio Bravo Investimentos Ltda.
Custódia e Controladoria	Banco Bradesco S.A.
Aplicação Inicial	R$ 50.000,00
Saldo Mínimo	R$ 1.000,00
Movimentações	R$ 1.000,00
Resgate	Conversão D+1 / Crédito D+2
Carência	O FUNDO terá prazo de carência para resgate de até 25 (vinte e cinco) meses contados a partir do dia útil anterior ao início da "operação estruturada" ("Período de Carência").
Taxa de Administração	1,20% a.a.
Taxa de Performance	Não há
Início do Fundo	Agosto de 2022
Classificação	Fundo Multimercado
Enquadramento	Resolução CMN 4.963, Art 10º Inciso I

RIO BRAVO



DANIEL SANDOVAL
11 3509 6689
daniel.sandoval@riobravo.com.br

FABIANA NANI
11 3509 6616
fabiana.nani@riobravo.com.br

OUVIDORIA
0800 722 9910
ouvidoria@riobravo.com.br

Seu investimento tem poder.

RIO BRAVO

Av. Chedid Jafet, 222 - Bloco B, 3º andar, CJ.32
04551-065, São Paulo - SP - Brasil
+55 11 3509 6600 | +55 11 2107 6600

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos

ANBIMA
Autorregulação

base: folha pgt agosto 22 Prefeitura

Patronal Prefeitura		
43%	R$	2.870.520,16
1,50%	R$	100.134,42
14%	R$	934.587,96
parcelmto	R$	160.859,63
comprev	R$	48.777,02
ABONO	R$	-
	R$	4.114.879,20

Patronal SAEC		
43%	R$	127.719,31
1,50%	R$	4.455,32
14%	R$	41.583,03
	R$	173.757,66

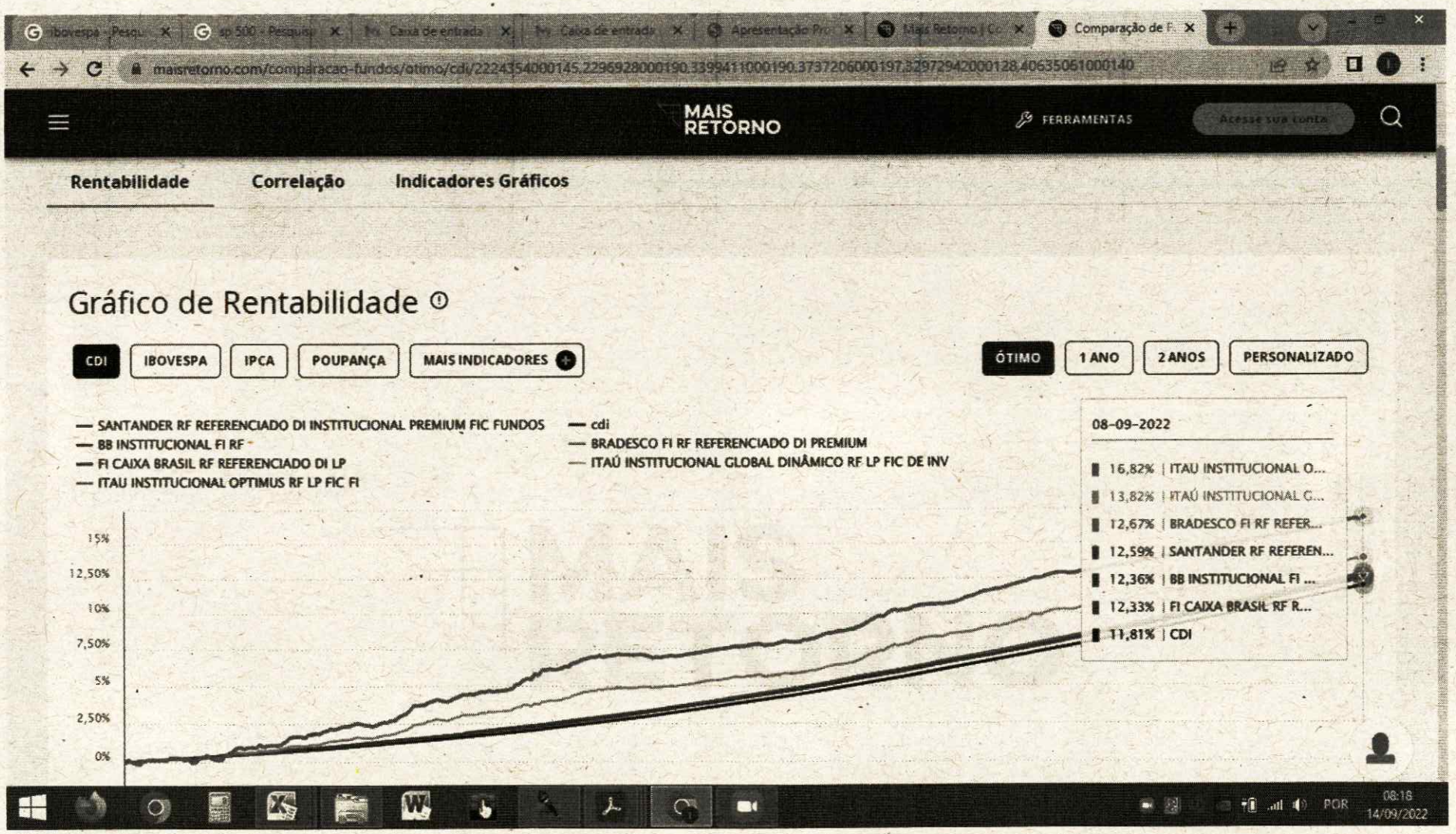
Patronal IMES FAFICA		
43%	R$	59.086,24
1,50%	R$	2.061,15
14%	R$	19.237,38
	R$	80.384,77

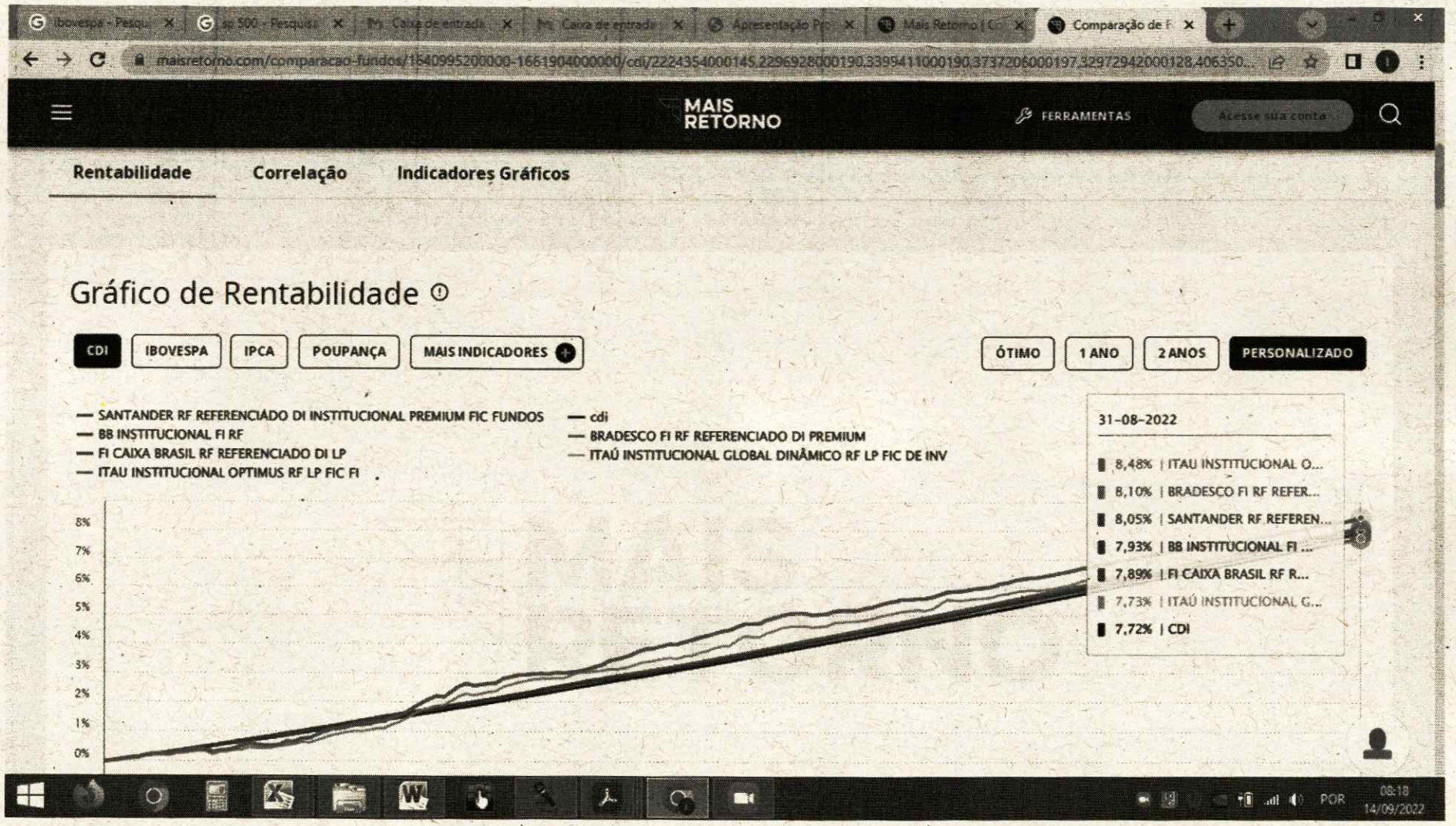
Patronal CAMARA		
43%	R$	19.172,90
1,50%	R$	668,86
14%	R$	6.242,34
inativ	R$	61.980,39
	R$	88.064,49

IPMC	
43%	
14%	R$ 5.474,60
14% exc	R$ 27.018,12
	R$ 32.492,72

TOTAL DE RECURSOS RECEBIDOS	R$	4.489.578,84
VALOR BRUTO FOLHA IPMC	R$	4.178.647,55
SUPERÁVIT/DÉFICT DO MÊS	R$	310.931,29

	Renda Fixa			Total RF ano	R$ 18.691.272,68		Renda Variável	Total RV ano	R$ 6.440.225,02	Exterior	-R$ 13.039.018,56	Total
	Título Públicos	CDI	Cred. Privado	Vértices	FIDC	Debêntures	artigo 8 + ETF	FIPS	Multimercado	BDR	Fundos Ext	
				DURATION								
jan	R$ 1.007.752,51	R$ 624.032,63	R$ 55.682,52	-R$ 285.630,21	-R$ 167,82	R$ 5.431,25	R$ 1.931.644,81	R$ 272.799,10	-R$ 2.132.454,16	-R$ 444.187,66	-R$ 6.398.314,62	**-R$ 5.363.411,65**
fev	R$ 1.552.313,84	R$ 661.602,51	R$ 136.909,20	R$ 28.593,49	-R$ 1.345,55	R$ 4.888,36	-R$ 688.777,42	R$ 8.820.195,98	-R$ 813.985,31	-R$ 246.132,21	-R$ 1.755.779,13	**R$ 7.698.483,76**
mar	R$ 2.488.322,49	R$ 930.419,12	R$ 279.874,26	R$ 67.810,78	R$ 56.627,57	R$ 7.024,37	R$ 3.628.917,71	R$ 70.824,90	R$ 1.747.808,24	-R$ 96.042,53	-R$ 1.350.445,02	**R$ 7.831.141,89**
abr	R$ 2.710.747,67	R$ 678.492,25	R$ 165.445,00	R$ 39.101,16	-R$ 1.192,39	R$ 7.174,68	-R$ 4.813.773,15	-R$ 96.714,75	-R$ 3.162.902,58	-R$ 250.291,62	-R$ 1.444.707,54	**-R$ 6.168.621,27**
mai	R$ 2.301.578,24	R$ 808.447,78	R$ 145.131,27	R$ 22.769,40	-R$ 243.652,68	R$ 5.600,32	R$ 991.924,41	-R$ 21.739,66	R$ 248.963,66	-R$ 173.980,33	-R$ 2.340.622,34	**R$ 1.744.420,07**
jun	R$ 1.722.993,13	R$ 644.846,71	R$ 97.180,20	R$ 6.717,93	R$ 44,59	R$ 3.929,72	-R$ 6.250.928,95	-R$ 152.983,78	-R$ 2.089.096,99	R$ 23.239,68	-R$ 233.858,21	**-R$ 6.227.915,97**
jul	R$ 841.812,71	R$ 449.041,32	R$ 66.563,87	-R$ 1.192,99	-R$ 908,55	R$ 2.072,53	R$ 3.350.985,05	R$ 178.248,65	R$ 2.510.223,73	R$ 210.443,41	R$ 1.816.279,22	**R$ 9.423.568,95**
ago	-R$ 92.714,35	R$ 581.562,57	R$ 107.222,11	R$ 1.563,13	-R$ 681,80	R$ 1.435,83	R$ 3.768.527,38	R$ 12.116,23	-R$ 869.598,08	-R$ 99.533,99	-R$ 255.085,67	**R$ 3.154.813,36**
set												**R$ -**
out												**R$ -**
nov												**R$ -**
dez												**R$ -**
	R$ 12.532.806,24	R$ 5.378.444,89	R$ 1.054.008,43	-R$ 120.267,31	-R$ 191.276,63	R$ 37.557,06	R$ 1.918.519,84	R$ 9.082.746,67	-R$ 4.561.041,49	-R$ 1.076.485,25	-R$ 11.962.533,31	R$ 12.092.479,14


Comparação de F
maisretorno.com/comparacao-fundos/otimo/cdi/2224354000145,2296928000190,3399411000190,3737206000197,3297294200012 8,40635061000140
MAIS RETORNO
FERRAMENTAS
Acesse sua conta
Rentabilidade
Correlação
Indicadores Gráficos
Gráfico de Rentabilidade
CDI
IBOVESPA
IPCA
POUPANÇA
MAIS INDICADORES
ÓTIMO
1 ANO
2 ANOS
PERSONALIZADO
SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
BB INSTITUCIONAL FI RF
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI
cdi
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
08-09-2022
16,82% | ITAU INSTITUCIONAL O...
13,82% | ITAÚ INSTITUCIONAL G...
12,67% | BRADESCO FI RF REFER...
12,59% | SANTANDER RF REFEREN...
12,36% | BB INSTITUCIONAL FI ...
12,33% | FI CAIXA BRASIL RF R...
11,81% | CDI
15%
12,50%
10%
7,50%
5%
2,50%
0%
POR
08:16
14/09/2022


Comparação de F
maisretorno.com/comparacao-fundos/1640995200000-1661904000000/cdi/2224354000145,2296928000190,3399411000190,3737206000197,3297294200012 8,406350...
MAIS RETORNO
FERRAMENTAS
Acesse sua conta
Rentabilidade
Correlação
Indicadores Gráficos
Gráfico de Rentabilidade
CDI
IBOVESPA
IPCA
POUPANÇA
MAIS INDICADORES
ÓTIMO
1 ANO
2 ANOS
PERSONALIZADO
SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
BB INSTITUCIONAL FI RF
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI
cdi
BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
31-08-2022
8,48% | ITAU INSTITUCIONAL O...
8,10% | BRADESCO FI RF REFER...
8,05% | SANTANDER RF REFEREN...
7,93% | BB INSTITUCIONAL FI ...
7,89% | FI CAIXA BRASIL RF R...
7,73% | ITAÚ INSTITUCIONAL G...
7,72% | CDI
8%
7%
6%
5%
4%
3%
2%
1%
0%
POR
08:18
14/09/2022

maisretorno.com/comparacao-fundos/1640995200000-1661904000000/cdi/2224354000145,2296928000190,3399411000190,3737206000197,3297294200012,8,406350...

MAIS RETORNO

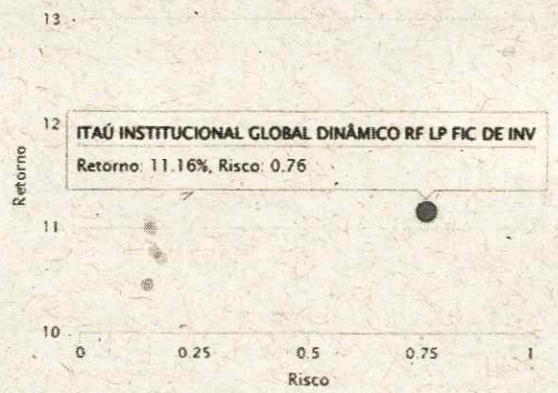
FERRAMENTAS

Acesse sua conta

Rentabilidade | **Correlação** | **Indicadores Gráficos**

Gráfico de Risco X Retorno

- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB INSTITUCIONAL FI RF
- BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
- FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI
- CDI



Período de análise: Últimos 12 me

POR 08:18 14/09/2022

maisretorno.com/comparacao-fundos/1640995200000-1661904000000/cdi/2224354000145,2296928000190,3399411000190,3737206000197,32972942000128,406350...

MAIS RETORNO

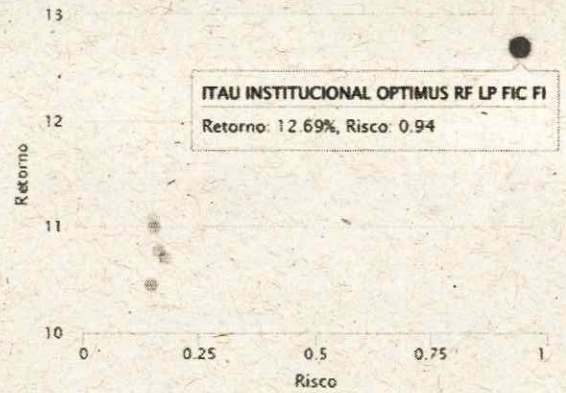
FERRAMENTAS

Acesse sua conta

Rentabilidade | **Correlação** | **Indicadores Gráficos**

Gráfico de Risco X Retorno

- SANTANDER RF REFERENCIADO DI INSTITUCIONAL PREMIUM FIC FUNDOS
- BB INSTITUCIONAL FI RF
- BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM
- FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP
- ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC DE INV
- ITAU INSTITUCIONAL OPTIMUS RF LP FIC FI
- CDI



Período de análise: Últimos 12 me

POR 08:19 14/09/2022

TIAGO MUNIZ DOS SANTOS <tiago.santos@ipmc.com.br>

credenciamento PATRIA Investimentos

2 mensagens

TIAGO MUNIZ DOS SANTOS <tiago.santos@ipmc.com.br> 26 de agosto de 2022 14:25
Para: Victor Hugo - Crédito & Mercado <victor.hugo@creditoemercado.com.br>, Renan Calamia - Crédito & Mercado <renan@creditoemercado.com.br>, Leticia Gomes - Crédito & Mercado <leticia@creditoemercado.com.br>

Victor boa tarde, conforme nos falamos por telefone, segue abaixo case do Patria Investimentos:

o Patria, é gestor e administrador de um FIP que temos na carteira (PÁTRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FICFIP - CNPJ: 13.328.452/0001-49)

Dado todo historico do FIP em questao, que já é de conhecimento da Credito e Mercado, gostariamos de saber em relaçao ao credenciamento do Gestor e Administrador do Fundo em questao.

O Patria GESTOR: CNPJ: 12.461.756/0001-17
NAO TEM RATING DE GESTAO DE QUALIDADE, uma das exigencias do credenciamento e da politica de investimentos para avaliaçao de pontuaçao tecnica.

Outra questao fica na lista exaustiva de instituiçoes que podem trabalhar com RPPS, essa lista foi atualizada recentemente com o advento da 4963/2021 e com isso o PATRIA nao está nessa lista.

Sabemos tambem que a portaria 1467 de 2022 trouxe algumas novidades no tocante aos credenciamentos e um ponto importante foi a alteraçao do prazo do credenciamento que antes era de 1 ano e passou para 2 anos.

Dada todas as informaçoes acima, sabendo que o fundo é FECHADO e nao se pode fazer resgate, sabendo que o fundo foi prorrogado até 31/12/2022, nossa pergunta é simples e objetiva: como proceder com credenciamento?

Podemos aprovar o credenciamento? com gestor sem RATING e fora da lista exaustiva?

Caso nao CREDENCIADA a instituiçao. Como justificar o NAO RESGATE? sabendo que o fundo é FECHADO.

no aguardo

att

--

Tiago Muniz dos Santos
Tesoureiro
Instituto de Previdência dos Municipiários de Catanduva
CNPJ: 45.118.189/0001-50

17 3523-7583 | 3524-4541 | 17 99652-1152
tiago.santos@ipmc.com.br
www.ipmc.com.br
Rua Sergipe, 796, Centro, Catanduva - SP

Credenciamento - Crédito & Mercado <credenciamento@creditoemercado.com.br> 26 de agosto de 2022 15:27
Para: "tiago.santos@ipmc.com.br" <tiago.santos@ipmc.com.br>
Cc: Leticia Gomes - Crédito & Mercado <leticia@creditoemercado.com.br>, Victor Hugo - Crédito & Mercado <victor.hugo@creditoemercado.com.br>, Renan Calamia - Crédito & Mercado <renan@creditoemercado.com.br>

Boa tarde Tiago.

Tudo bem?

Com relação a falta de documentação ou a não apresentação de todos documentos solicitados para credenciamento ou para a atualização de credenciamento da instituição junto ao Instituto, no caso de fundos fechados para resgate, orientamos que se faça um credenciamento com ressalvas, informando em ata todos os documentos não apresentados, todas as tentativas de contato e informando também que o fundo está fechado para resgate e que por isso a instituição não será descredenciada e oficiado o resgate.

Para novas aplicações e novos investimentos, o RPPS deverá se assegurar que o gestor ou o administrador do fundo esteja presente na lista exaustiva. Para fundo fechados já presentes na carteira do RPPS e que não constam na lista exaustiva nem o gestor, nem o administrador fica vetado qualquer nova movimentação no fundo.

Qualquer dúvida permaneço à disposição.

Atenciosamente.

SUPORTE/
CREDENCIAMENTO
(11) 3074-9414
(11) 95972-8202
daniela_10719
ACESSE NOSSAS REDES SOCIAIS
CRÉDITO & MERCADO

De: Leticia Gomes - Crédito & Mercado
Enviado: sexta-feira, 26 de agosto de 2022 14:39:00
Para: Credenciamento - Crédito & Mercado
Assunto: ENC: credenciamento PATRIA Investimentos

Pode nos ajudar com essa resposta?

Obrigada,

Leticia Gomes
ECONOMISTA CHEFE
(11) 3074-9406
(11) 9-7526-6117
leticiagomes63
ANBIMA PROFISSIONAL CEA
ACESSE NOSSAS REDES SOCIAIS
CRÉDITO & MERCADO

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA
CNPJ: 45.118.189/0001-50

CREDENCIAMENTO
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA (GESTOR)

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS? (X) SIM () NÃO

Tipo de Ato Normativo/Edital: Edital de Credenciamento 015/2022
Critérios: Conforme preceito legal apresentado, somente poderão receber valores para investimentos, as empresas devidamente credenciadas junto a este instituto, por meio do seu processo de credenciamento e, atendendo a todos os dispositivos neste edital e resolução 4963/2021 CMN e portaria 519/2011 SPREV

I - DADOS

Razão Social: RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA **CNPJ:** 03.864.607/0001-08
Endereço: AV. CHEDID JAFET, 222 - BLOCO B, CJ 32 **CEP:** 04.551-065
Bairro: VILA OLÍMPIA **Cidade:** SÃO PAULO **Estado:** SP

Contato (s)

Nome: DANIEL BOUERES Telefone: (11) 3509 6687_
E-mail: daniel.sandoval@riobravo.com.br

Rating de Gestão de Qualidade - SIM
Emissor: STANDARD POORS (GESTÃO) Classificação: AMP-2

Patrimônio sob Gestão
Nacional R$ 13.011.704.132,19 Global: R$ 13.011.704.132,19 RPPS: R$ 489.524.833,21

II – ASPECTOS LEGAIS

Instituição Financeira constituída conforme CONTRATO SOCIAL, e alterações posteriores, emitido em 07/02/2017. Entidade autorizada a exercer a atividade de ADMINISTRADOR DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS, conforme ATO DECLAROTÓRIO de n° 6051 expedido em 27/07/2000 pelo (a) CVM.

Em exigência ao *Artigo 3°, Inciso IX, Parágrafo 1, Alínea "c" da Portaria MPS n° 519/2011, alterada pela Portaria MPS n° 170/12 e 440/13*, o(a) ***RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA*** apresenta os seguintes documentos comprobatórios com os respectivos vencimentos:

- Atestado de Regularidade Previdenciária – Vencimento: 05/10/2022;
- Atestado de Regularidade Fiscal:
  - Municipal: Vencimento: 19/12/2022;
  - Estadual: Vencimento: 08/02/2023;
  - Federal: Vencimento: 01/01/2023.

Ok

II.2 – Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta:

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
Resultado da Análise destas informações:			

III – PONTUAÇÃO TÉCNICA

Observando o disposto no *Artigo 3° Inciso IX, Parágrafo 2 da Portaria MPS n° 519/2011, alterada pela Portaria MPS n° 170/12 e 440/13*, e considerando os quesitos de análise estabelecidos pelo procedimento de seleção de entidades autorizadas e credenciadas do RPPS, o(a) ***RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA*** apresenta a seguinte pontuação:

Rating de Gestão de Qualidade	60,00%
Volumes de Recursos Administrados	10,00%
Tempo de Atuação de Mercado	10,00%
Avaliação de Aderência dos Fundos[1]	20,00%
(-) Critérios de Penalidade[2]	0,00%
Pontuação Quesitos Técnicos	**100,00%**
Índice de Gestão de Qualidade	**RP1**

OK DENTRO DA PI 2022

IGQ-RP1:

Limite de Alocação: Da Resolução 3.922/10 e da Política de Investimento.

Descrição: As instituições administradoras e gestoras classificadas neste nível apresentam histórico consistente de risco e retorno.
São consideradas instituições com excelente credibilidade, tradição em gestão e sólida estrutura organizacional.
Contam com eficazes e seguros processos de investimento e de análise de risco, equipes com formação profissional altamente qualificada, elevada experiência e baixa rotatividade.
Apresentam, ainda, ambiente de controle interno seguro, capaz de garantir total disponibilidade, integridade, tempestividade e rastreabilidade das informações.
No geral, as instituições classificadas neste nível asseguram o cumprimento do dever fiduciário em sua plenitude.

[1] Descritivo do Cálculo no Anexo I

[2]Justificativa: Sem justificativa.

IV – HISTÓRICO DE CREDECIAMENTOS

Data Cadastro	Data Aprovação

ANEXO I

As informações de Retorno dos Ativos e Benchmarks devem referir-se aos últimos 24 meses. Tomando-se como referência 31/08/2022

FD	CNPJ	FUNDO
1	09.543.255/0001-75	RIO BRAVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

FD	Benchmark	VaR Bench	Bench %	VaR Fundo	Fundo %	Aderência
1	CDI	2,621	13,179	2,592	15,670	Sim

Resolução CMN nº 4963

A instituição **não** cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das Instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, Parágrafo 1º, Inciso I,II,III.

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA
CNPJ: 45.118.189/0001-50

"Lembrando para que possa prosseguir com a aplicação no fundo, o Administrador ou o Gestor precisam estar enquadrados na lista exaustiva"

ADMINISTRADOR DO FUNDO

BEM DITO!

Voltar Imprimir

CAIXA
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Certificado de Regularidade do FGTS - CRF

Inscrição: 03.864.607/0001-08
Razão Social: RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
Endereço: AV CHEDID JAFET 222 BLOCO B ANDAR 3 / VILA OLIMPIA / SAO PAULO / SP / 04551-065

A Caixa Econômica Federal, no uso da atribuição que lhe confere o Art. 7, da Lei 8.036, de 11 de maio de 1990, certifica que, nesta data, a empresa acima identificada encontra-se em situação regular perante o Fundo de Garantia do Tempo de Servico - FGTS.

O presente Certificado não servirá de prova contra cobrança de quaisquer débitos referentes a contribuições e/ou encargos devidos, decorrentes das obrigações com o FGTS.

Validade: 06/09/2022 a 05/10/2022 OK

Certificação Número: 2022090601072543370124

Informação obtida em 14/09/2022 12:02:10

A utilização deste Certificado para os fins previstos em Lei esta condicionada a verificação de autenticidade no site da Caixa: **www.caixa.gov.br**

PREFEITURA DE
SÃO PAULO
FAZENDA
SECRETARIA MUNICIPAL DA FAZENDA

Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários

Certidão Número: 0550820 - 2022

CPF/CNPJ Raiz: 03.864.607/
Contribuinte: RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA

Liberação: 22/06/2022
Validade: 19/12/2022 ok

Tributos Abrangidos:
Imposto Sobre Serviços - ISS
Taxa de Fiscalização de Localização Instalação e Funcionamento
Taxa de Fiscalização de Anúncio - TFA
Taxa de Fiscalização de Estabelecimento - TFE
Taxa de Resíduos Sólidos de Serviços de Saúde - TRSS (Incidência a partir de Jan/2011)
Imposto Sobre Transmissão de Bens Imóveis - ITBI

Unidades Tributárias:

CCM 3.773.707-4- Inicio atv :21/02/2008 (AV CHEDID JAFET, 00222 - CEP: 04551-065)

Ressalvado o direito de a Fazenda Municipal cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo que vierem a ser apuradas ou que se verifiquem a qualquer tempo, inclusive em relação ao período contido neste documento, relativas a tributos administrados pela Secretaria Municipal da Fazenda e a inscrições em Dívida Ativa Municipal, junto à Procuradoria Geral do Município é certificado que a Situação Fiscal do Contribuinte supra, referente aos créditos tributários inscritos e não inscritos na Dívida Ativa abrangidos por esta certidão, até a presente data é: **REGULAR.**

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, no endereço http://www.prefeitura.sp.gov.br/cidade/secretarias/fazenda/.
Qualquer rasura invalidará este documento.

SITUAÇÃO REGULAR

Certidão expedida com base na Portaria Conjunta SF/PGM nº 4, de 12 de abril de 2017, Instrução Normativa SF/SUREM nº 3, de 6 de abril de 2015, Decreto 50.691, de 29 de junho de 2009, Decreto 51.714, de 13 de agosto de 2010; Portaria SF nº 268, de 11 de outubro de 2019 e Portaria SF nº 182, de 04 de agosto de 2021.

Certidão emitida às 09:31:26 horas do dia 07/07/2022 (hora e data de Brasília).

Código de Autenticidade: 88C9E47A

A autenticidade desta certidão deverá ser confirmada na página da Secretaria Municipal da Fazenda http://www.prefeitura.sp.gov.br/sf

6

MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria da Receita Federal do Brasil
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional

CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO

Nome: RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ: 03.864.607/0001-08

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que não constam pendências em seu nome, relativas a créditos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) e a inscrições em Dívida Ativa da União (DAU) junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <http://rfb.gov.br> ou <http://www.pgfn.gov.br>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.
Emitida às 18:03:17 do dia 05/07/2022 <hora e data de Brasília>.
Válida até 01/01/2023.
Código de controle da certidão: **F802.834D.7061.CEC0**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo

Débitos Tributários Não Inscritos na Dívida Ativa do Estado de São Paulo

CNPJ: 03.864.607/0001-08

Ressalvado o direito da Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo de apurar débitos de responsabilidade da pessoa jurídica acima identificada, é certificado que **não constam débitos** declarados ou apurados pendentes de inscrição na Dívida Ativa de responsabilidade do estabelecimento matriz/filial acima identificado.

08/02/23

Certidão nº	22080170247-83
Data e hora da emissão	08/08/2022 12:50:23
Validade	6 (seis) meses, contados da data de sua expedição.

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

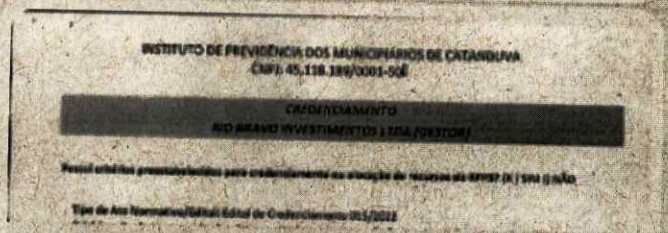
A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade no sítio **www.pfe.fazenda.sp.gov.br**

01

08:23 89%

Comitê
Orivaldo Benedito Bicudo, R...

segue o credenciamento
16:36



PDF Image_00050.pdf

12 páginas • 3,1 MB • PDF16:37

aguardo voto de todos, da minha parte, nao encontrei irregularidades, voto a favor do credenciamento
16:38

Renato Aparecido Biagi
Boa tarde.
Vamos ter que aguardar.
Hoje não saiu a nomeação.
16:46

Renato Aparecido Biagi

Mensagem

6

08:23 89%

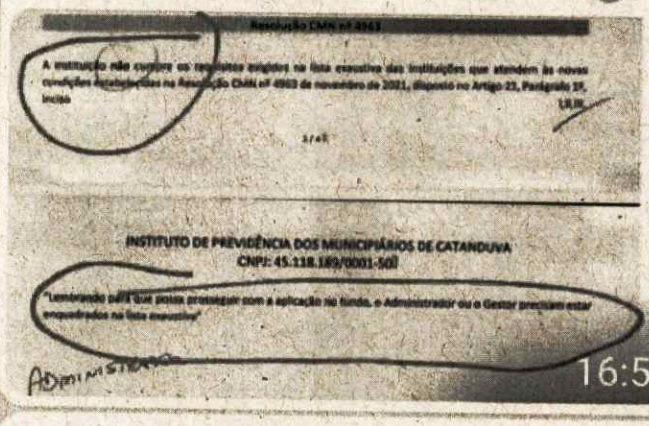
Comitê
Orivaldo Benedito Bicudo, R...

Renato Aparecido Biagi

Boa tarde.
Vamos ter que aguardar.
Hoje não saiu a nomeação.

16:46

Renato Aparecido Biagi


Resolução CMN nº 4963

A instituição não cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 23, Parágrafo 3º, inciso

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS MUNICIPIÁRIOS DE CATANDUVA
CNPJ: 45.118.189/0001-50

"Lembrando para que possa prosseguir com a aplicação no fundo, o Administrador ou o Gestor precisam estar enquadrados na lista exaustiva"

ADMINISTRAÇÃO

16:50

Tiago, quanto essa informação da lista exaustiva, tranquilo né. A BEM está enquadrada.

16:51

Da minha parte, voto a favor do credenciamento.

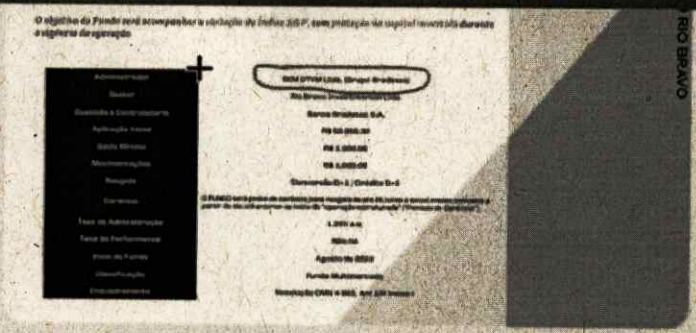
16:52

Características do Fundo

Mensagem

08:23 89%

Comitê
Orivaldo Benedito Bicudo, R...



isso renato, perfeito, para a escolha de um ativo, pelo menos o GESTOR ou ADMINISTRADOR precisa estar na lista exaustiva, no caso a BEM está, com isso o RPPS pode fazer aporte no fundo

16:52

Renato Aparecido Biagi
Blz.
16:53

Orivaldo Benedito Bicudo
Voto pelo credenciamento
16:54

Mensagem

04

08:23 89%

Comitê
Orivaldo Benedito Bicudo, R...

credenciamento 16:54

Zorneta
Ok, Concordo Com O Credenciamento. 17:55

vania Lopes comitê
Ok. Concordo com o credenciamento. 19:05

Tiago, a agência de rating é standard & poor's 19:06

Hoje

vania Lopes comitê
Tiago, a agência de rating é standard & poor's

Bom dia vania, Sim, Standard, consta em nossa PI essa agencia, tudo ok 08:21

Mensagem

5