

TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS

Número do Termo de Análise de Credenciamento	09/2025
Número do Processo	09/2025

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo: Município de Sarzedo	CNPJ: 01.612.509/0001.58
Unidade Gestora do RPPS: IPRES - Instituto de Previdência Social dos Servidores do Município de Sarzedo	CNPJ: 06.031.294/0001-03

II - DO AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTOS A SER CREDENCIADO

Razão Social	R3 Agente Autônomo de Investimentos EIRELI
CNPJ	39.438.552/0001-11
Data de Constituição	15/10/2020
Endereço	Rua Doutor Renato Paes de Barros, 750 – 5º andar – São Paulo/SP – CEP 04530-001
E-mail	jeferson@r3investimentos.com.br
Telefone	(11) 97626-0065
Data de Registro na CVM	28/10/2020
Categoria	Assessor de Investimentos
Controlador/Grupo Econômico	

Responsável	Cargo	E-mail	Telefone
Jeferson de Souza Carvalho	Sócio Responsável Técnico	jeferson@r3investimentos.com.br	(11) 97626-0065

A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro?	Sim
A instituição possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Não
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim

Assinado
sup

A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim
Documentos disponibilizados em site?	Não

IV – DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO DISTRIBUÍDOS PELA INSTITUIÇÃO

Conforme o ANEXO I.

V – DOS CONTRATOS DE DISTRIBUIÇÃO RELATIVOS AOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS E PRODUTOS RELACIONADOS

Nome/Razão Social	CNPJ do Fundo:	Possui Contrato Registrado na CVM? (Sim/Não)	Data do Instrumento Contratual
BANCO DAYCOVAL	62.232.889/0001-90	NÃO	31/08/2023
SANTANDER CACEIS	62.318.407/0001-19	NÃO	28/02/2023
BEMDTVM	05.964.067/0001-60	NÃO	04/04/2022

VI – 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):



Após análise da documentação enviada pela instituição, observamos o envio dos contratos de distribuição dos fundos de investimentos.

VII – ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

ATOS DE REGISTRO OU AUTORIZAÇÃO PARA FUNCIONAMENTO EXPEDIDO POR ÓRGÃO COMPETENTE.

A R3 Investimentos é uma empresa registrada na forma de EIRELI sob o CNPJ 39.438.552/0001-11, constituída em 15/10/2020. Está devidamente autorizada a atuar como Agente Autônomo de Investimentos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e vinculada à ANCORD – Associação Nacional das Corretoras de Valores, conforme registro ativo desde 28/10/2020.

Essa autorização permite à R3 intermediar a distribuição de fundos e produtos financeiros por meio de corretoras e distribuidoras habilitadas, com observância às regras de conduta, diligência e transparência previstas nas normas da CVM e da ANCORD. Sua atuação está em conformidade com a Instrução CVM nº 497/2011 (revogada pela Resolução CVM nº 178/2023), que regula a atividade dos agentes autônomos.

Assinatura



OBSERVÂNCIA DE ELEVADO PADRÃO ÉTICO DE CONDUTA NAS OPERAÇÕES REALIZADAS NO MERCADO FINANCEIRO E AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES VERIFICADAS POR ÓRGÃOS COMPETENTES.

SOBRE ELEVADO PADRÃO ÉTICO:

A R3 Investimentos demonstra compromisso com elevados padrões éticos em sua atuação como intermediadora de produtos de investimento. A empresa observa o Código de Conduta da ANCORD e mantém procedimentos internos para prevenir conflitos de interesse, garantir a transparência nas operações e assegurar que as recomendações sejam compatíveis com os perfis dos clientes institucionais.

A formalização das ordens de investimento ocorre exclusivamente por meio de comunicação documentada (e-mail com aprovação do comitê de investimentos), garantindo rastreabilidade, governança e respeito às diretrizes dos RPPS. A empresa não possui autonomia para movimentar recursos, o que reforça a segurança operacional da sua atuação.

Além disso, o sócio fundador da R3, Jeferson Carvalho, possui histórico profissional compatível com o padrão de integridade exigido. Sua experiência prévia como consultor de investimentos CVM agrega conhecimento técnico e reforça a adoção de condutas alinhadas com os princípios da legalidade, responsabilidade fiduciária e respeito aos interesses do cliente institucional.

SOBRE AUSÊNCIA DE RESTRIÇÕES:

N/A.

ANÁLISE DO HISTÓRICO DE ATUAÇÃO DA INSTITUIÇÃO E DE SEUS CONTROLADORES.

A R3 Investimentos foi fundada em 2020 com o propósito de atuar no segmento institucional, especialmente na assessoria e intermediação de investimentos para Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS). Desde sua constituição, a empresa tem concentrado esforços no relacionamento com entes públicos, contribuindo na estruturação de carteiras de investimento compatíveis com a regulamentação vigente.

Seu sócio e responsável técnico, Jeferson de Souza Carvalho, possui mais de 20 anos de experiência no mercado financeiro, sendo reconhecido por sua atuação como consultor de investimentos CVM junto a diversos RPPS do Brasil. A migração para o modelo de agente autônomo visou otimizar a intermediação com os fundos e proporcionar maior agilidade operacional aos seus clientes.

Ao longo de sua trajetória, a R3 ampliou sua base de clientes institucionais, mantendo postura conservadora, atuação ética e foco na conformidade regulatória. A ausência de penalidades ou sanções por parte de órgãos reguladores reforça sua reputação e idoneidade no setor.

VERIFICAÇÃO DE EXPERIÊNCIA MÍNIMA DE 5 (CINCO) ANOS DE ATUAÇÃO.

Embora a R3 Investimentos, como pessoa jurídica, tenha sido constituída em 2020, seu sócio e responsável técnico possui experiência superior a cinco anos no atendimento a RPPS, acumulada durante seu período de atuação como consultor de investimentos registrado na CVM. Essa experiência inclui a estruturação de carteiras, acompanhamento de fundos e suporte à governança dos comitês.

Essa vivência do responsável técnico, somada ao conhecimento do mercado institucional, supre o requisito de experiência mínima de cinco anos, nos termos da Portaria MTP nº 1.467/2022,

Caranto
au

especialmente considerando que a natureza da atividade exercida pela R3 (intermediação) não envolve a tomada direta de decisões de alocação ou gestão de ativos.

ANÁLISE DE VOLUME DE RECURSOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, DA QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO E DA SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES.

SOBRE VOLUME DE RECURSOS:

A R3 Investimentos não realiza gestão de recursos própria, pois atua exclusivamente como agente autônomo. No entanto, segundo os dados apresentados no formulário de diligência, os valores sob sua intermediação somam aproximadamente R\$ 610 milhões, distribuídos entre diversos fundos e instituições parceiras.

SOBRE QUALIFICAÇÃO DO CORPO TÉCNICO:

A R3 Investimentos é conduzida diretamente por seu fundador e responsável técnico, Jeferson de Souza Carvalho, profissional com formação e histórico compatíveis com o atendimento a RPPS. Sua atuação anterior como consultor CVM proporcionou amplo conhecimento das normas do setor, das práticas de governança e dos critérios de diligência exigidos para a administração de recursos públicos.

O responsável técnico é devidamente registrado na ANCORD e na CVM, com certificação e habilitação válidas para a atividade de agente autônomo. A empresa também mantém relacionamento próximo com as áreas técnicas das instituições financeiras parceiras, o que fortalece sua capacidade de resposta aos RPPS.

A atuação centralizada em um profissional experiente é uma estratégia da R3 para manter controle de qualidade, foco na conformidade e atendimento individualizado aos clientes institucionais, características valorizadas por comitês de investimento.

SOBRE SEGREGAÇÃO DE ATIVIDADES:

A R3 mantém estrutura enxuta, mas funcional, com separação clara entre atividades comerciais, operacionais e administrativas. As operações de investimento são formalizadas diretamente entre o RPPS e a instituição financeira parceira, não havendo qualquer controle de movimentação de recursos por parte da R3.

A empresa atua como canal de comunicação e acompanhamento da execução das ordens, mantendo registros documentais, comunicações arquivadas e suporte técnico, respeitando os limites da atuação permitida ao agente autônomo de investimentos. Essa segregação reforça a segurança dos fluxos operacionais.

AVALIAÇÃO DA ADERÊNCIA DA RENTABILIDADE AOS INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCOS ASSUMIDOS PELOS FUNDOS SOB SUA GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO, NO PERÍODO MÍNIMO DE 2 (DOIS) ANOS ANTERIORES AO CREDENCIAMENTO

Os fundos distribuídos pela R3 Agente Autônomo de Investimentos estão aderentes aos benchmarks nos diversos segmentos de mercado aos quais estão inseridos.

VIII – PARECER SOBRE O AAI

ANEXO I

DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO DISTRIBUÍDOS PELA INSTITUIÇÃO

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s):	CNPJ do Fundo:	Classificação Resolução CMN	Data Início do Fundo
TRIGONO DELPHOS INCOME FIA	29.177.024/0001-00	8 I	26/04/2018
FINACAP MAURITSSTAD FIA	05.964.067/0001-60	8 I	01/09/2008
VOKIN ACONCAGUA	13.962.947/0001-25	8 I	24/04/2012
VOKIN ACONCAGUA 30	42.847.942/0001-50	8 I	15/07/2022
HIX CAPITAL INSTITUCIONAL FIA	22.662.135/0001-55	8 I	03/11/2015
DAYCOVAL TOP SELECAO FIC FIA	31.690.157/0001-10	8 I	27/03/2020
CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	11.182.064/0001-77	8 I	16/10/2009
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FIA	13.155.995/0001-01	8 I	16/09/2011
DAYCOVAL MULTISTRATEGIA FIM	46.192.463/0001-01	10 I	31/03/2008
ICATU VANGUARDA IGARATE FIM	35.637.151/0001-30	10 I	30/12/2019
V8 VANQUISH TERMO FI RF	36.017.289/0001-07	7 III a	30/07/2020
ICATU IGARATÉ LONG BIASED MULTIMERCADO	35.637.151/0001-30	10 I	01/07/2005
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINAMICA	12.672.120/0001-14	7 I b	14/07/2015
ARBOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES - BDR NÍVEL I	21.689.246/0001-92	9 III	19/03/2015
ARBOR INSTITUCIONAL BDR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	54.116.604/0001-27	9 III	27/02/2024
DAYCOVAL CLASSIC CP	10.783.480/0001-68	7 V b	14/07/2015
MAG INFLAÇÃO ALOCAÇÃO DINAMICA	14.115.118/0001-70	7 I b	23/12/2011


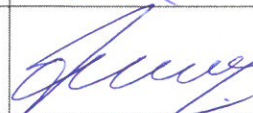



A R3 Agente Autônomo de Investimentos é uma empresa constituída em 15/10/2020, com registro ativo na ANCORD/CVM desde 28/10/2020, atuando formalmente como agente autônomo de investimentos (AAI). A empresa tem sede no município de São Paulo/SP e foi fundada por Jeferson de Souza Carvalho, profissional com ampla experiência no atendimento a Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), inclusive com atuação prévia como consultor CVM. A R3 concentra sua atuação na distribuição de fundos de investimento e títulos públicos sob administração de instituições como Banco Daycoval, Santander Caceis e BEM DTVM.

A empresa mantém sob sua custódia cerca de R\$ 610 milhões e demonstra foco institucional, especialmente junto a entes previdenciários municipais. Seu modelo de operação é compatível com a atuação de AAI, funcionando como elo entre o investidor institucional e as instituições administradoras e gestoras de recursos. Os fluxos operacionais seguem padrões de formalização por e-mail com comprovantes, respaldados por aprovações dos comitês de investimento dos RPPS, assegurando rastreabilidade e governança.

Diante das informações prestadas no formulário de diligência, verifica-se que a R3 Investimentos atende aos requisitos estabelecidos pela Portaria MTP nº 1.467/2022 para o exercício da atividade como agente autônomo, não havendo impedimentos legais, operacionais ou éticos para seu credenciamento junto ao RPPS. Ressalta-se que, por sua natureza jurídica, a R3 atua apenas na intermediação e distribuição de produtos, sem realizar gestão de recursos próprios, o que exige atenção específica quanto à delimitação das responsabilidades de cada instituição envolvida no processo de investimento.

IX – RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO

NOME	CARGO	CPF	Data	ASSINATURA
Cléia Lemos B. Teófilo da Silva	Membro do Comitê de Investimentos Gestor de Recursos	042.921.996-20	12/11/2025	
Fábio Henriques Gomes	Membro do Comitê de Investimentos	011.845.326-21	12/11/2025	
Valdirene Araújo Lacerda Santos	Membro do Comitê de Investimentos	005.443.956-62	12/11/2025	