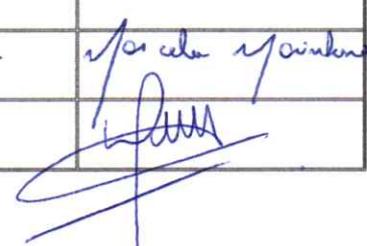


ATESTADO DE CREDENCIAMENTO ¹			
Ente Federativo	IPOJUCA	CNPJ	11.294.386/0001-08
Unidade Gestora do RPPS	AUTARQUIA PREVIDENCIARIA DO IPOJUCA - IPOJUCAPREV	CNPJ	22.236.946/0001-94
Instituição Credenciada			
Razão Social	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS LTDA	CNPJ	22.119.959/0001-83
Número do Termo de Análise de Credenciamento		BRPP 01/2020	
Data do Termo de Análise de Credenciamento		01/08/2020	
Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:	Tendo em vista o atendimento de todos os itens necessários ao cumprimento das exigências legais, notadamente a Resolução 3.922/2010 do Conselho Monetário Nacional e as suas posteriores alterações, bem como a Portaria 519/2011 e as suas posteriores alterações. Seguindo as normas e modelos previstos pela Secretaria de Previdência, CREDENCIAMOS a Instituição como Gestora, conforme dados constantes deste Termo de análise e Atestado de Credenciamento Além disso, salientamos que todos os Fundos elencados não estão propícios, seguindo as normas estabelecidas, tornando-os não elegíveis para receberem futuras aplicações.		
Classificação de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada			
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"	
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"	
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"	
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III	
Art. 7º, IV, "a"	<input checked="" type="checkbox"/>	Art. 8º, IV, "a"	
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"	
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"	
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I	
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II	
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III	
Fundo(s) de Investimento Analisado(s) ²		CNPJ	Data da Análise
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP		11.490.580/0001-69	30/04/2020
Data:		01/08/2020	
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	CPF	Assinatura
MARCELO VILAS-BOAS MARINHEIRO DA SILVA	DIRETOR DE INVESTIMENTOS DO IPOJUCAPREV	055.431.764-81	
HELTON CARLOS DE ALBUQUERQUE FERREIRA	PRESIDENTE EXECUTIVO DO IPOJUCAPREV	095.019.444-17	

¹Manteve-se o Atestado de Credenciamento separado do Termo de Análise de Credenciamento, pois o Termo de Análise de Credenciamento pode ser substituído pela análise dos formulários QDD Anbima, conforme anteriormente divulgado no site da SPREV (<http://www.previdencia.gov.br/regimes-propios/investimentos-do-rpps/credenciamento-pelos-rpps-das-instituicoes-e-produtos-de-investimento/>).

²Anexar o Formulário de Análise do Fundo de Investimento referente a cada fundo/produto que poderá ser objeto de alocação por parte do RPPS. (Esse formulário de análise do fundo poderá ser anexado/atualizado posteriormente, em data tempestiva à decisão de investimento)



Questionário ANBIMA de due diligence para contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Contratado:

Contratante:

Questionário preenchido por:

Data:

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”).

Versão: [-]

Apresentação

Este questionário é baseado no Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”). Ele tem o objetivo de auxiliar o administrador fiduciário no processo de contratação de gestores de recursos de terceiros para os fundos de investimento.

O questionário busca abordar, minimamente, a adoção de práticas consistentes, objetivas e passíveis de verificação que sejam suficientes não só para entender e mensurar os riscos associados à prestação de serviço como também para garantir um padrão aceitável da instituição a ser contratada.

O anexo ao questionário trata de informações específicas dos fundos de investimento.

O administrador fiduciário poderá adicionar outras questões julgadas relevantes na forma de anexo a esse questionário.

Este questionário deve ser respondido por profissional com poderes de representação, e qualquer alteração em relação às respostas enviadas e aos documentos encaminhados após o preenchimento deste questionário deve ser enviada à instituição que contratou a prestação de serviço em até cinco dias úteis da referida alteração.

Este questionário entrará em vigor em 11 de janeiro de 2019.

Sumário

Apresentação.....	1
1. Informações cadastrais.....	4
2. Informações institucionais.....	5
3. Receitas e dados financeiros.....	6
4. Recursos humanos.....	8
5. Informações gerais.....	10
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito.....	11
7. Gestão de recursos.....	12
8. Distribuição.....	13
9. Risco.....	13
10. Compliance e controles internos.....	18
11. Jurídico.....	20
12. Anexos ou endereço eletrônico.....	20
1. Alterações desde a última atualização.....	22
2. Perfil.....	24
3. Equipe de gestão do fundo.....	24
4. Estratégias e carteiras.....	25
5. Uso de derivativos.....	25
6. Compra de cotas de fundos de investimento.....	25
7. Informações adicionais.....	26
8. Gestão de risco.....	26
9. Comportamento do fundo em crises.....	28
10. Três períodos de maior perda do fundo.....	28
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos.....	29
12. Relacionamento com distribuidores/alocadores.....	29
13. Atendimento aos cotistas.....	29
14. Investimento no exterior.....	30
15. Anexos (quando aplicável).....	31

1. Informações cadastrais

1.1	Razão social
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	
1.2	Nome fantasia
BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda.	
1.3	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BCB”)?
Não	
1.4	Quais são as autoridades regulatórias em que a gestora possui registro? Fornecer detalhe sobre os registros, tais como nome, data e nº de registro da atividade.
CVM - Ato declaratório n 14.519 de 30 de setembro de 2015, publicado no Diário Oficial dia 5 de outubro de 2015 – Prestador de serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários.	
1.5	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
Anbima – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais.	
1.6	É instituição nacional ou estrangeira?
Nacional.	
1.7	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
Sim, uma filial com endereço na Praia de Botafogo, nº 228, 9ª andar (parte), Botafogo/RJ	
1.8	Endereço
Rua Surubim, 373, Sala 12 – parte, Cidade Monções, São Paulo – SP, CEP 04571-050	
1.9	CNPJ
22.119.959/0001-83	
1.10	Data de Constituição
25/03/2015	
1.11	Telefones
11 3206-8000	
1.12	Website
www.brppgestao.com	
1.13	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
Rafael Espínola de Vasconcelos - Diretor	
1.14	Telefone para contato

11 3206-8000	
1.15	E-mail para contato
rafael.vasconcelos@brppgestao.com	

2. Informações institucionais

2.1	Informar o quadro societário da gestora, incluindo os nomes dos principais sócios e respectivas participações (informar no mínimo, os sócios que possuem percentual de participação acima de 5%).
Brasil Plural Empreendimentos e Participações Ltda. - 99,999778%	
2.2	Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).
Capital Nacional Privado.	
2.3	Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).
Em anexo	
2.4	A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).
Código ABVCAP/ANBIMA FIP e FIEE; Código Anbima de Administração de Recursos de Terceiros; Código para o Programa de Certificação Continuada e Código dos Processo da Regulação e Melhores Práticas	
2.5	A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
Sim	
2.6	A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?
Não	
2.7	A gestora é signatária de outros Códigos ou semelhantes? Caso seja, citar as instituições.
Não	
2.8	Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar: I. CNPJ da empresa; II. percentual detido pelo executivo na empresa; e III. qual a atividade por ele desempenhada.

Não	
2.9	<p>Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:</p> <p>I. a estrutura funcional de segregação e</p> <p>II. o relacionamento com a gestora.</p>
<p>O Plural S.A. Banco Múltiplo (“Banco”) e a Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A (“Genial”) (nova razão social da Geração Futuro Corretora de Valores S.A.) estão autorizados a atuar como administradores fiduciários. Destacamos também, que o Banco, a Genial Institucional Corretora de Câmbio, Títulos de Valores Mobiliários S.A. e a Genial prestam o serviço de custódia, de acordo com a ICVM 542/2013, alterada pela ICVM 599/2018 e 604/2018. Além disso, o Banco e a Genial também prestam o serviço de controladoria. No que diz respeito ao relacionamento dessas empresas com a gestora, informamos que possuem atividades e acessos físicos/lógicos segregados, respeitando a separação mandatária em conformidade com a legislação e as melhores práticas vigentes.</p>	
2.10	Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).
Não	

3. Receitas e dados financeiros

3.1	Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.		
	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora
	2016	R\$ 707.746.092,23	12
	2017	R\$ 2.081.932.876,59	19
	2018	R\$ 6.892.470.551,88	19
	2019	R\$13.112.931.034,14	
	20XX		
3.2	Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).		
	FUNDOS	Nº	% Carteira
	Domicílio local	59	100%
	Domicílio em outro país		

	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira
	Carteiras	Nº	% Carteira
	Domicílio Local		
	Carteira de Investidor Não Residente		
	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:		
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados
	Renda Fixa	6	
	Multimercado	7	5
	Cambial	0	-
	Ações	0	-
	FIDC	8	2
	FIP	22	6
	FIEE	0	-
	FII	16	14
	Fundo de Índice (ETF)	0	-
	Outras categorias	0	-
3.3			
3.4	Atualmente, qual é o percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora (incluindo controladores, coligadas, subsidiárias, seus sócios e principais executivos)?		
	0,47%		

4. Recursos humanos

4.1 Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?

A BRPP, assim como as demais empresas do Grupo Plural, tem como objetivo assegurar que a remuneração (salário, benefícios e PLR) seja adequada a formação e experiência do profissional, assim como, competitiva em relação ao mercado em que estamos inseridos. Por acreditarmos e praticarmos uma cultura meritocrática e de formação de sócios, o que torna a organização atrativa e competitiva frente aos seus principais concorrentes. O pagamento de bônus é praticado anualmente, está atrelado a incentivos de longo prazo e é mensurado através da Avaliação de Desempenho, sendo o cálculo da remuneração variável influenciado diretamente pelas seguintes esferas: Instituição, Unidade de Negócios e Desempenho Individual. Reforçamos que nosso plano de remuneração variável atende às exigências legais e é aprovado em sindicato.

4.2 Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?

Cultura meritocrática e de aprendizado contínuo, participação nos lucros e participação societária. Entendemos que nossas principais ferramentas de retenção são: Reconhecer os méritos dos nossos colaboradores, dar oportunidades aos mesmos para ascenderem profissionalmente, oferecer uma remuneração variável agressiva para aqueles que entregam resultados diferenciados e, sem dúvidas, o mais atrativo de todos: participação societária.

4.3 Existe programa para treinamento, desenvolvimento e certificação profissional dos profissionais/associados? Descreva, de forma sucinta, inclusive, com relação ao controle e monitoramento dos profissionais certificados.

Para atender às regulamentações e políticas de excelência que regem a prática profissional no Mercado Financeiro, a área de Gente da BRPP e do grupo Plural acompanha os status das certificações de todos os profissionais elegíveis e a aderência destas através de sistemas específicos.

Todo o controle de certificação é realizado através de um sistema elaborado internamente pela equipe de Sistemas do Banco Plural em parceria com a Área de Gente, onde são cadastradas as informações de todos os colaboradores que possuem certificação como: Área de atuação, Certificações que possui, datas de vencimento e etc. O sistema é responsável por enviar um comunicado à Área de Gente, área de Compliance, ao colaborador e ao seu gestor quando a data da sua certificação estiver próxima do vencimento, sinalizando o prazo que ele tem para fazer a renovação e dando orientações sobre a mesma. A atualização do nosso sistema interno bem como no Banco de Dados dos órgãos reguladores é feita mensalmente.

Os colaboradores que são elegíveis às certificações exigidas pelos diversos órgãos reguladores, têm como obrigação mantê-las devidamente atualizadas para que possam exercer sua função. O sistema de certificação interno enviará alguns lembretes próximo da data de validade para que o profissional possa se programar e providenciar a sua renovação em tempo hábil.

4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

A equipe responsável pela gestora é formada por sócios e colaboradores, estruturada sob a forma de meritocracia com potencial de sociedade, aliada a uma remuneração diretamente proporcional e relacionada ao desempenho individual e performance da gestora, proporcionando um alinhamento de interesses. O desempenho da equipe e da gestão será constantemente avaliado, por meio da análise do seguinte:

- Desempenho, em termos de retorno financeiro, medido em termos absolutos e em termos relativos;
- Avaliação dos Gestores e dos Fundos, observados de maneira qualitativa, sob a ótica da busca constante de melhoria das práticas de gestão, correção de erros e não dependência de um único especialista, para fins da gestão dos ativos.

Entendemos que os interesses dos gestores estarão totalmente alinhados, proporcionando uma relação sinérgica e extremamente benéfica para todos os envolvidos, e especialmente para nossos clientes.

4.5 A instituição adota treinamento dos colaboradores e empregados em Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (“PLDFT”)? Em caso positivo, descreva a metodologia e periodicidade aplicadas.

A BRPP, como empresa do Grupo Plural, possui uma Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (“PLD/FT”) amplamente divulgada aos colaboradores e em conformidade com as regulamentações aplicáveis bem como nas melhores práticas de mercado, nacionais e internacionais. A Política de PLD/FT dispõe de medidas e procedimentos destinados a prever, detectar e reportar os atos, omissões e operações que possam auxiliar ou cooperar de alguma forma para a identificação dos delitos de fraude, lavagem de dinheiro e/ou financiamento ao terrorismo.

4.6 Descreva os treinamentos elaborados junto aos colaboradores para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

A BRPP possui um normativo interno que busca estabelecer, manter e reforçar a vedação à tomada de decisão relacionada à Gestão de Recursos de terceiros que tem como base informações relevantes ainda não amplamente divulgadas ao mercado.

A proibição ao uso da informação privilegiada tem como finalidade proteger os investidores, que ignoram as condições internas de uma determinada companhia, contra os possíveis excessos daqueles que as conheçam de maneira antecipada, permitindo assim ganhos patrimoniais extraordinários àqueles que detêm este tipo de informação.

A caracterização do uso da informação privilegiada, ou seja, o aproveitamento de dados reservados sobre sociedade emissora de valores mobiliários em detrimento aos demais investidores que negociam tais papéis ignorando estas informações, marca uma iniquidade entre os participantes do mercado, e por isso, deve ser coibida a todo custo. Com isso, a vedação à prática de determinadas operações de mercado é, portanto, utilizado como medida auxiliar e preventiva ao combate ao uso da informação privilegiada.

O tema também é disciplinado pelo Código de Ética corporativo e pelo Manual de Barreiras de Informações, ambos disponibilizados na nossa Intranet e sendo o primeiro de adesão obrigatória a todos os colaboradores. A área de Compliance e a célula do Control Room são responsáveis pela manutenção desses normativos e pela execução dos controles deles decorrentes. O Control Room é também responsável pelo gerenciamento das informações contidas nas listas Watch e Restricted, divulgando os potenciais e aparentes conflitos de interesses em disclosure sections de relatórios e outros materiais de divulgação, sempre que aplicável. Procedimentos de Wall Crossing são estabelecidos sempre que há a real necessidade e apenas mediante aprovação do Control Room e das áreas conflitantes, além do chaperon obrigatório da área de Compliance.

Em linha com o Código de Ética e Conduta, entendemos a importância e observamos plenamente a prática de zelar para que nossos clientes nunca saiam prejudicados por nossas decisões de investimentos, com base nisso, a companhia instituiu uma Política de Investimentos Pessoais, com a finalidade de esclarecer as regras, procedimentos e limites dos investimentos pessoais de cada colaborador, bem como minimizar a possibilidade ou ocorrência de situações de conflito de interesse.

Todos os colaboradores devem atestar a leitura e perfeita compreensão deste documento, realizando formalmente a adesão do documento. Portanto, o desconhecimento das regras lá dispostas não será admitido como justificativa para práticas inadequadas, impróprias ou ilegais.

A área de Compliance realiza o monitoramento de observância ao conteúdo da Política e qualquer situação suspeita ou de não conformidade será levada ao conhecimento da Diretoria Executiva, quando aplicável.

5. Informações gerais

5.1 Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.

Não

5.2 Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).

Com relação a infraestrutura, o crescimento pode ser de até 50% e a equipe comportaria um crescimento de 25%. Os sistemas atuais comportam um crescimento de 100% na quantidade de fundos e operações realizadas atualmente.

5.3 A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).

Sim. No segundo semestre de 2019, o Comitê de Classificação de Risco da Austin Rating atribuiu a classificação 'QG 2' para a BRPP Gestão de Produtos Estruturados Ltda. O relatório segue anexo.

5.4 Com base nos últimos 05 (cinco) anos, a gestora já recebeu alguma premiação por publicações ou entidades no que tange à qualidade e ao histórico de gestão? Quais?

O fundo gerido pela BRPP, SP Downtown FII, é o 6º Maior Dividend Yield (%) e 10º em Rentabilidade (%) de 2017, conforme tabelas abaixo

Fonte: Ranking UQBAR

www.uqbar.com.br

TABELA 12 \ Cotas de FII \ Dividend Yield Realizado em 2017

FII	Ticker	2017	2016	
		Divd. Yd. (%)	Divd. Yd. (%)	
General Shopping Ativo e Renda	FIGS11	15,6	16,2	2
Mérito Desenvolvimento Imobiliário I	MFII11	13,5	12,7	20
RB Capital Renda II	RBRD11	13,2	13,4	15
Polo Recebíveis Imobiliários II	PORD11	11,4	15,0	5
Aesapar	AEFI11	11,3	13,2	16
SP Downtown	SPTW11	11,1	15,2	4
Centro Têxtil Internacional	CTXT11	11,0	12,8	19
XP Corporate Macaé	XPCM11	10,9	13,6	14
RB Capital Renda I	FIIP11B	10,8	12,7	23
BB Progressivo	BBFI11B	10,7	11,5	38

6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

6.1 Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).

Não aplicável

6.2 A estrutura de análise econômica e de pesquisa inclui pesquisa de temas ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa? Como estas questões são consideradas durante o processo de decisão de investimento? Descreva.

Não aplicável	
6.3	Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.
Não aplicável	
6.4	Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?
Não aplicável	
6.5	Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o <i>buy side</i> ou também produz relatórios e informações para outros (<i>sell side</i>)?
Não aplicável	
6.6	Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?
Não aplicável	

7. Gestão de recursos

7.1	Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.
No primeiro semestre de 2019 os Srs. Pedro Guimarães e Rafael Pesce pediram desligamento da BRPP.	
7.2	Descreva procedimentos e/ou políticas formais de seleção e acompanhamento de fornecedores e/ou prestadores de serviço relacionados à atividade de gestão de recursos/distribuição, incluindo as corretoras.
No processo de seleção são solicitadas ao menos três cotações de diferentes fornecedores para realizar o mesmo serviço, além disso, também é realizado o background check dos fornecedores antes do início das atividades.	
7.3	Descreva o processo de investimento.
Não aplicável.	
7.4	Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
O gestor controla o caixa dos fundos e vencimentos dos títulos para enquadramento do prazo médio e concilia os dados com o administrador.	
7.5	Descreva os critérios adotados para distribuição do envio de ordens entre as corretoras aprovadas, incluindo o limite de concentração de volume de operações por corretora, se houver.
Os fundos da BRPP não realizam operações com ativos de renda variável, razão pela qual não são utilizadas corretoras. Há, no entanto, operações envolvendo títulos públicos e, nesses casos, é utilizada a tesouraria do próprio Plural S.A. Banco Múltiplo.	
7.6	Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.

Não aplicável.

8. Distribuição

8.1	A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de: I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability); II. conheça seu cliente (KYC); III. PLDFT; e IV. cadastro de cliente.
	Não aplicável
8.2	A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).
	Não aplicável
8.3	Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?
	Não aplicável
8.4	Descreva a estrutura operacional da gestora, voltada para a atividade de distribuição, incluindo sistemas de controle de movimentação (aplicação e resgate), critérios para execução das ordens e registro das solicitações, bem como o seu arquivamento e forma de proteção.
	Não aplicável

9. Risco

9.1	Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos. Em julho de 2016: saída do CRO Mozart Dornelles substituído por Jose Campos tendo sua saída em 2019 e substituído por Luis Resende; Em 2017: Saídas de Ricardo Borges e Marcela Ribeiro (analistas) e entrada de Michel Dahis e Romulo Bedran, com suas saídas em 2019 e sendo substituídos por Marco Nakamura.
9.2	Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?

A área de risco atua pontualmente nos comitês de novos fundos com o objetivo de avaliar questões inerentes aos riscos envolvidos na aquisição de novos mandatos. Com relação aos relatórios de riscos, cabe à área documentar e armazenar as informações referentes às perdas associadas ao risco operacional, e informar a Diretoria Executiva os eventos de risco de operacional que se materializarem. Cabe ressaltar, que dada a característica dos fundos geridos, a avaliação contínua de risco de mercado e liquidez não se tornam relevante para o escopo da gestão de risco.

9.3 Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.

O comitê se reúne para ver a viabilidade de um novo fundo para a estrutura, baseado na análise da carteira e os riscos específicos inerentes ao produto.

9.4 Como são analisadas as garantias das operações e quais os critérios utilizados (análise de formalização, execução, etc)? Há reavaliação periódica da qualidade do crédito e de suas garantias? Qual sua periodicidade?

A análise de garantias é feita a partir de três pilares que são: nível de liquidez, cobertura da dívida e eventualmente pelo laudo de avaliação da garantia. Essas métricas são utilizadas na definição do rating interno para determinada operação, conforme política de crédito do banco. A reavaliação da qualidade do crédito e de suas garantias é feita semestralmente.

9.5 As questões e riscos ASG – ambientais, sociais e de governança corporativa – são considerados na análise de risco de crédito? (Exemplos: perda de licença ambiental, corrupção, envolvimento em casos de trabalho escravo ou infantil, etc.).

Sim. Conforme política de crédito do Banco, as questões socioambientais são avaliadas e utilizadas na definição do rating interno para determinada operação.

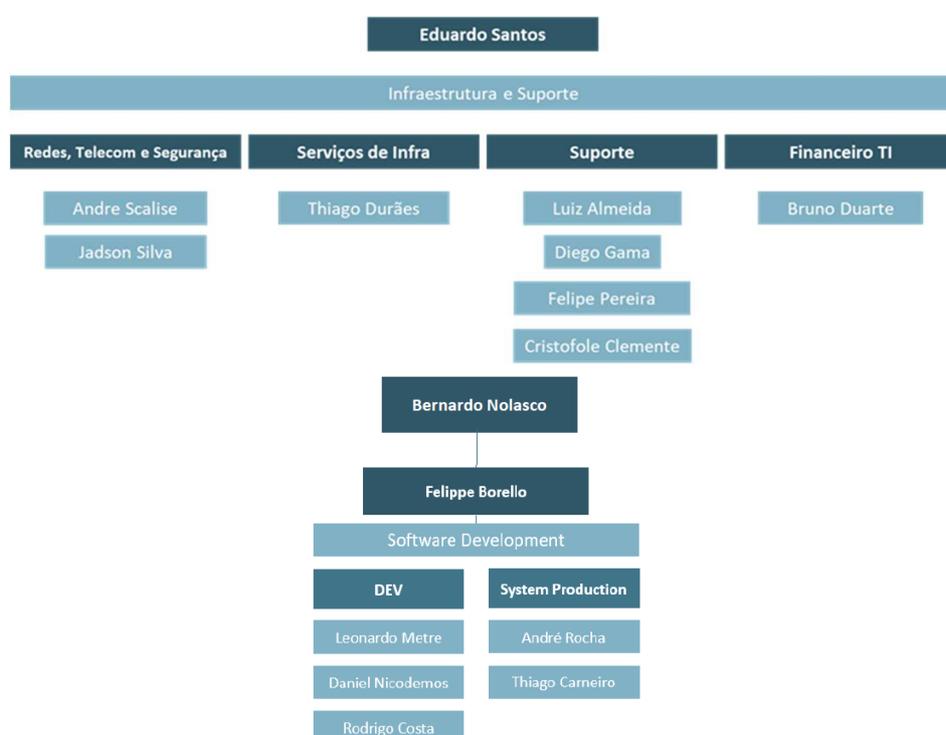
9.6 A gestora, independentemente do critério de apreçamento, possui algum procedimento ou estratégia no caso da iminência ou ocorrência de eventos de inadimplência? Descreva.

Como as operações do segmento distressed envolvem devedores já inadimplentes ou com alta chance de inadimplir obrigações, não é possível estabelecer uma régua de cobrança como no caso de fundos de créditos pulverizados. Cada caso é analisado individualmente e as ações tomadas de acordo com o melhor julgamento do gestor uma vez aprovadas em comitê.

9.7 A instituição possui área de tecnologia da informação própria? Caso afirmativo, detalhar as atividades atuais, organograma e a qualificação dos profissionais.

Sim. O Grupo Plural, no qual a BRPP está incluída, possui uma área de T.I. própria, tendo como Diretor de Sistemas Felipe Borello e Diretor de Infraestrutura Eduardo Santos. As equipes de Sistemas são responsáveis pela Engenharia de Software, Arquitetura de Software, Administração de Dados, desenvolvimento de sistemas internos e seleção e contratação de sistemas externos; sendo responsáveis também pela administração, suporte e segurança dos mesmos.

As equipes de Infraestrutura são responsáveis pelas áreas de Administrativo de TI, Segurança da Informação, Governança de TI, Redes, Telecomunicações, Banco de Dados, Servidores, Cloud, Serviços de Comunicação (e-mail, mensageria, etc), Suporte Técnico, Operação, Monitoração e sustentação de toda a plataforma tecnológica da empresa.



9.8 Descreva os procedimentos de verificação de ordens executadas e de checagem das posições das carteiras.

Toda nova operação dentro do fundo vai se limitar a gestão de caixa ou venda dos ativos ilíquidos. Tudo é repassado ao backoffice em D0, que boleta nos diferentes administradores e faz a checagem de cada posição dos fundos em D+1. Todos os fundos são batidos diariamente e suas cotas liberadas ao mercado.

9.9 Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?

Sim. Todas áreas de operação e atendimento aos clientes da BRPP possuem suas ligações telefônicas gravadas que são autorizadas pelos usuários.

Para os aparelhos comuns, é necessário o pedido da recuperação da conversa para a área de TI. Em ambos os casos mantemos “vivas” gravações de até 15 dias passados. Havendo a necessidade de recuperar uma conversa anterior a este período, será necessário voltar o backup do servidor.

A política de gravação da BRPP segue o seguinte princípio:

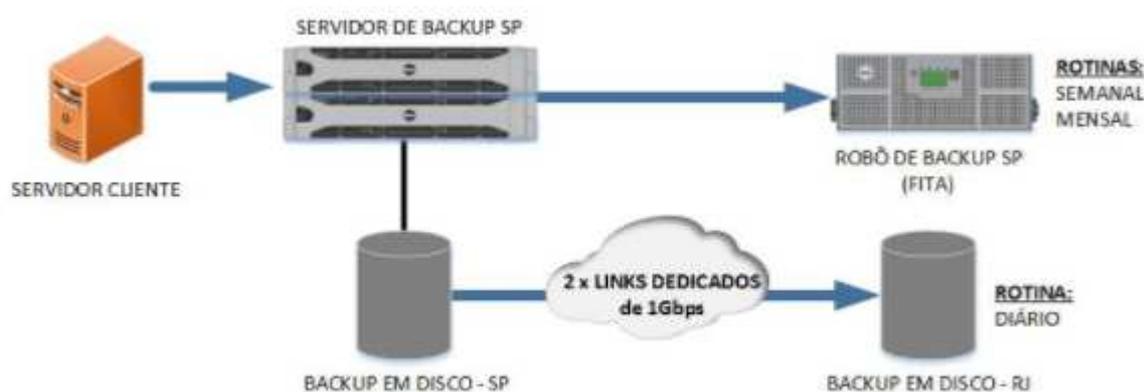
- O próprio usuário pode ouvir as suas próprias conversas;
- Havendo a necessidade de um usuário ouvir a conversa de outro, sendo este do mesmo departamento, uma aprovação do superior imediato e Compliance é necessária;
- Havendo a necessidade de ouvir a conversa de outro usuário, sendo este de outro departamento, será necessária a aprovação superior imediato do solicitante e também do responsável pelo outro departamento, além do Compliance;

Todas essas requisições que envolvam aprovação são documentadas e aprovadas via sistema de chamados.

9.10 Descreva os procedimentos de back-up e redundância de informações, desktops e servidores (para back-up, cite especificamente a periodicidade, local e prazo de armazenamento).

Todos os desktops são bloqueados para gravação, sendo utilizados espaços pré-definidos nos servidores para gravação de arquivos dos usuários. Todos os dados de sistemas e de banco de dados também são armazenados em servidores próprios. Todos os dados (de usuários, de sistemas e de Banco de Dados) são replicados diariamente com o datacenter de contingência.

Os backups diários são replicados imediatamente após as rotinas para o site do Rio de Janeiro através de dois links dedicados de 1Gbps, os semanais, mensais e anuais são enviados para a fita e são armazenados externamente, em coleta feita por empresa especializada. Além disso todas as fitas mensais e anuais nunca são reutilizadas, ficando assim disponíveis para sempre.



9.11 Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

Controle de acesso se dá por meio de crachá e é permitido somente para as seguintes áreas: Segurança Patrimonial, Tecnologia da Informação e Comitê Executivo. Periodicamente são efetuadas revisões dos acessos em conjunto com a área de Compliance.

9.12 Descreva o parque tecnológico atual da instituição. Citar no-breaks, capacidade dos servidores, links de internet e telefonia etc.

Em ambos os escritórios possuímos servidores da Dell, com ambientes mixados entre físico e virtual, no caso de ambientes virtuais utilizamos a tecnologia da VMWare. Estes servidores estão conectados a Storages DELL Compellent com capacidade atual de aproximadamente de 213 TB.

Possuímos 2 datacenters internos (RJ e SP) e 1 externo (SP Equinix SP1), eles são interconectados por links redundantes em todas as pontas. Os links entre os datacenters são os seguintes:

SP x SP Equinix SP1 = 2 x L2L de 100Mbps

RJ x SP = 2 x L2L de 1Gbps

RJ x SP Equinix SP1 = 1 x L2L de 150Mbps

No caso de links de internet, temos a seguinte distribuição:

SP = 2 links sendo 1 de 100Mbps e outro de 120Mbps

RJ = 1 Link de 120Mbps (Em caso de queda podemos sair tanto por SP quanto por SP Equinix SP1.

SP Equinix SP1 = 1 Link de 60Mbps (Link redundante internamente da Equinix)

A telefonia da BRPP é toda em VOIP, utilizando a solução CallManager da CISCO.

As mesas de Operação de Telefonia são Etrali.

As gravações de voz são realizadas pelos sistemas VOX (TDM).

Todos os escritórios são suportados por No-Breaks da Powerware ou APC.

Nossa monitoração é efetuada através da solução Zabbix, que nos permite visualizar, toda a infraestrutura da BRPP (servidores, roteadores, links, etc.). Nestas ferramentas existem valores específicos para cada dispositivo que quando são alcançados, exibem na tela de monitoração o problema e também enviam

9.13 A gestora possui filtro de e-mail, firewall e sistemas de antivírus?

Sim. Em ambos os sites temos:

Filtro de Email: Solução Symantec.cloud

Filtro de Conteúdo: Solução Web Services Security -WSS Symantec

Firewall: Soluções Fortigate 500E

Antivirus: Solução Symantec Endpoint Protection

9.14 São realizados testes periódicos para verificação de segurança e integridade de sistemas? Com que frequência?

Baseados em uma arquitetura SOA, a segurança de todos os serviços e sistemas são periodicamente analisadas através de validações de acessos e histórico de acessos de todos os colaboradores e endereços IP que se conectaram às aplicações.

Mensalmente são realizados testes de vulnerabilidade externa por empresa parceira de segurança e os Gaps são analisados e corrigidos quando necessário. Utilizamos também uma solução para consolidação de Logs para investigações e para alimentar os dashboard's de segurança.

A política de autenticação e senhas dos sistemas é separada da autenticação dos usuários na rede o que impede o uso de um sistema por um colaborador apenas por ter acesso ao equipamento ou senha de rede de outro colaborador. Todos os colaboradores precisam autenticar-se para utilizarem seus sistemas específicos e não são permitidos acessos simultâneos de mais de um computador. Para cada acesso aos sistemas, as informações de procedência (equipamento) e autenticação são sempre armazenadas para conferência; todas as senhas são obrigatoriamente do tipo "strong password".

10. Compliance e controles internos

10.1 A gestora adota procedimentos de monitoramento contínuo das regulamentações e autorregulamentação aplicáveis ao seu segmento de atuação com execução de ações preventivas e corretivas? Em caso positivo, descreva os procedimentos adotados.

Sim, a BRPP busca refletir os altos padrões de integridade e valores éticos da alta Administração, assegurar a conformidade com leis e regulamentos emanados por órgãos supervisores nacionais e estrangeiros, a aderência às políticas e procedimentos internos estabelecidos e garantir estrutura de controles internos que conduza à compreensão dos principais riscos decorrentes de fatores internos e externos incorridos pela Organização, com vistas a assegurar que sejam identificados, avaliados, monitorados, controlados e testados de forma eficiente e eficaz.

10.2 Descreva os procedimentos adotados pela gestora para controlar a faixa de preços dos ativos e valores mobiliários negociados para os fundos de investimento sob sua gestão.

Não aplicável.

10.3 Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.

Todos os funcionários da BRPP são aderentes ao Código quando ingressam, e posteriormente, quando das suas atualizações, por meio de adesão eletrônica através da intranet.

10.4 Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.

Todas as regras, responsabilidades, permissões, vedações, procedimentos de controle e penalidades quanto aos investimentos pessoais dos colaboradores estão dispostos na Política de Investimentos Pessoais de adesão obrigatória de todos. Adicionalmente, (i) Compliance envia semanalmente uma lista de restrição (Restricted List) a algumas áreas pré-determinadas da empresa informando os investimentos que são proibidos de serem realizados; e (ii) monitora diariamente os investimentos pessoais realizados pelos colaboradores. Na hipótese de um signatário detectar alguma situação de conflito de interesse, real ou potencial, ou mesmo Compliance identificar através do monitoramento diário, imediatamente o assunto é levado ao conhecimento da Diretoria e o colaborador se compromete a não realizar a operação ou a se desfazer de sua posição de investimento pessoal.

10.5 Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?

Não, entretanto alguns sócios possuem fundos exclusivos.

10.6 Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).

Não aplicável.

10.7 Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.

Não aplicável.

10.8 Caso a gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de chinese wall, informando como se dá a proteção de informações entre departamentos e os potenciais conflitos de interesse advindos das diferentes atividades.

As equipes de Advisory, Gestão de Recursos e outras áreas com potenciais conflitos de interesses, como área de Custódia, Mesa de Operações e Research são totalmente segregadas umas das outras com controles de segurança físico e lógico.

A segregação física conta com controle de acesso automatizado que permite apenas a entrada dos administradores, colaboradores e empregados em suas respectivas áreas de trabalho. Este controle possibilita o monitoramento da circulação dos funcionários e de eventuais visitantes. O controle do ingresso e circulação de pessoas também é realizado por meio de câmeras de segurança (Circuito Fechado de Televisão e Vídeo, sendo que as imagens são gravadas e armazenadas em arquivos eletrônicos).

O tema é disciplinado pelo Código de Ética corporativo e pelo Manual de Barreiras de Informações, ambos disponibilizados na nossa Intranet e sendo o primeiro de adesão obrigatória a todos os colaboradores. A área de Compliance e a célula do Control Room são responsáveis pela manutenção desses normativos e pela execução dos controles deles decorrentes.

O Control Room é também responsável pelo gerenciamento das informações contidas nas listas Watch e Restricted, divulgando os potenciais e aparentes conflitos de interesses em disclosure sections de relatórios e outros materiais de divulgação, sempre que aplicável.

Procedimentos de Wall Crossing são estabelecidos sempre que há a real necessidade e apenas mediante aprovação do Control Room e das áreas conflitantes, além do chaperon obrigatório da área de Compliance.

Adicionalmente, informamos que utilizamos apenas sistemas de mensagerias como Reuters e Bloomberg, que possuem ferramentas de controle e monitoramento do conteúdo que é trocado na rede, e o uso de

celulares na Mesa de Operações é terminantemente proibido por normativo interno e monitorado por Compliance. O uso de internet possui restrições de acesso baseado nas políticas vigentes e o uso de e-mail pessoal não é liberado.

O acesso a redes de dados, pastas e diretórios compartilhados também é segregado de acordo com área do usuário. O acesso a base de dados de clientes também é feito de acordo com autorização do diretor de cada área. O sistema de telefonia está apto a realizar a gravação das ligações, com o principal objetivo de recuperar instruções e entendimentos definidos com os clientes e prestadores de serviço do Grupo Plural, que inclui a BRPP. É realizado backup destas gravações e esse é armazenado em local externo.

10.9 Descreva as regras e procedimentos de monitoramento das operações realizadas fora de plataformas eletrônicas de negociação, enfatizando estabelecimento de preços e fontes de referência utilizadas.

Não Aplicável.

10.10 Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão da gestora? A gestora utiliza algum agente externo? (Ex.: consultoria)

Não Aplicável.

10.11 Descreva como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios, bem como de sua eventual participação em conselhos fiscais e de administração.

Conforme disposto em capítulo específico sobre Atividades Externas no nosso Código de Ética e Conduta, além de solicitar aprovação prévia, as participações de colaboradores em outras funções não devem interferir em suas tarefas profissionais. Todos os colaboradores devem ler, entender, aplicar e aderir formalmente a este documento via intranet da empresa.

10.12 A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?

Não aplicável.

11. Jurídico

11.1 Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).

A empresa possui departamento jurídico próprio. Contudo, para questões de maior escala ou determinadas questões pontuais e específicas, escritórios externos podem ser contratados.

12. Anexos ou endereço eletrônico

	Anexo ou link
--	---------------

12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	Em anexo
12.2	Código de ética e conduta	Em anexo
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	Em anexo
12.4	Relatório de Rating	Em anexo
12.5	Manual/Política de Liquidez	Em anexo
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	N/A
12.7	Formulário de referência	Em anexo
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	Em anexo
12.9	Manual/Política de gestão de risco	Em anexo
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	Em anexo
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	N/A
12.12	Manual/Política de segurança de informação	Em anexo
12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	Em anexo
12.14	Manual/Política de KYC	Em anexo
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores fiduciários	N/A
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	

[São Paulo, 31 de dezembro de 2019]

DocuSigned by: <i>Carolina Rosa de Misquita</i> 507B09510D89432...	DocuSigned by: <i>Rafael Vasconcelos</i> 09801A9E9FD7455...
Carolina Rosa de Misquita	Rafael Espínola de Vasconcelos
Analista de Compliance	Diretor
11 3206-8352	11 2920-3000
compliance@bancoplural.com	rafael.vasconcelos@brppgestao.com