

# RIO BRAVO FUNDAMENTAL FIA

06.940.782/0001-25

**Rio Bravo Investimentos**  
www.riobravo.com.br  
**Contatos**  
ri@riobravo.com.br  
comercial@riobravo.com.br  
www.riobravo.com.br

**Objetivo do Fundo**  
O fundo tem por objetivo proporcionar a valorização a médio e longo prazo de Suas cotas, mediante a aplicação preponderantemente em empresas promissoras do mercado brasileiro.

**CNPJ**  
06.940.782/0001-25  
**Público-Alvo**  
Público em geral

**Informações do Produto**  
**Gestor**  
Rio Bravo Investimentos  
**Administrador**  
BEM DTVM Ltda.  
(Grupo Bradesco)  
**Aplicação Inicial**  
R\$ 1.000,00  
**Saldo Mínimo**  
R\$ 1.000,00  
**Aplicação Adicional**  
R\$ 1.000,00  
**Valor Mínimo para Resgate**  
R\$ 1.000,00

**Resgate**  
Conversão D+12 / Crédito D+2  
**Taxa de Administração**  
0,50% a.a.  
**Taxa de Performance**  
20% do que exceder 100% do Ibovespa (semestral)  
**Código ANBIMA**  
141690  
**ISIN**  
BRBFNCTF002  
**Código Bloomberg**  
RBFIFIA BZ Equity

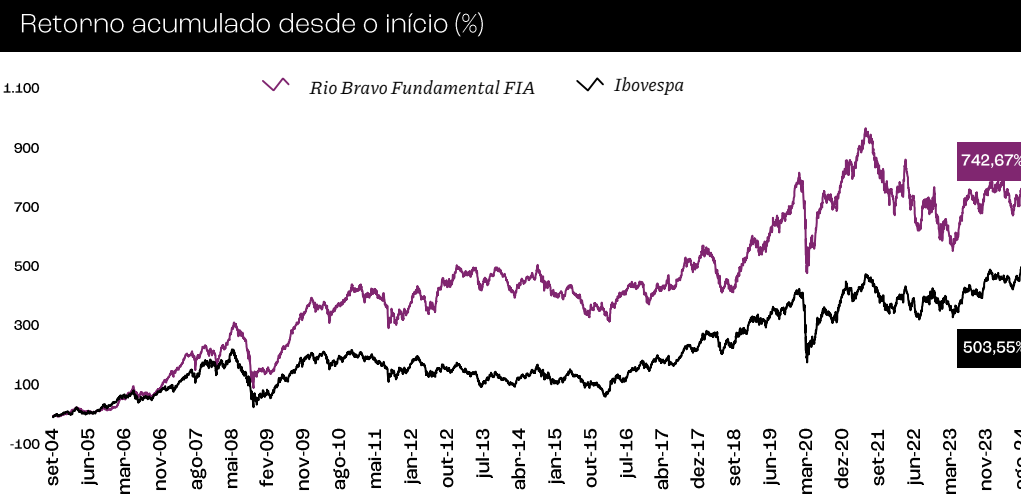
**Informações Adicionais**  
**Classificação**  
Ações Livre  
**Início do fundo**  
08/09/2004  
**Cota**  
Fechamento  
**Dados Bancários**  
Banco Bradesco (237)  
Ag. 2856 - C/C 586854-8  
**Horário para Solicitação de Resgates e Aplicações**  
9h00 às 14h00  
**Imposto de Renda**  
Aliquota de 15% sobre o rendimento no dia da cotização do resgate.

Fundo de ações *long only* com histórico comprovado de retorno no longo prazo.

*O Rio Bravo Fundamental é um fundo de ações de análise fundamentalista com foco em empresas bem geridas, com perspectivas positivas de crescimento nos próximos anos.*

Performance histórica (%)													
2024													
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>Fundo</b>	-3,30	2,43	1,54	-5,62	-4,33	-0,04	1,12	3,05	-	-	-	-	-5,41
<b>Ibovespa</b>	-4,79	0,99	-0,71	-1,70	-3,04	1,48	3,02	6,54	-	-	-	-	1,36
<b>Δ benchmark</b>	1,50	1,43	2,25	-3,91	-1,29	-1,52	-1,91	-3,49	-	-	-	-	-6,76
2023													
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
<b>Fundo</b>	3,37	-8,08	-1,93	3,91	5,90	8,68	4,28	-4,77	1,39	-4,93	8,99	3,40	20,22
<b>Ibovespa</b>	3,37	-7,49	-2,91	2,50	3,74	9,00	3,27	-5,09	0,71	-2,94	12,54	5,38	22,28
<b>Δ benchmark</b>	0,00	-0,59	0,97	1,41	2,16	-0,32	1,02	0,31	0,68	-1,99	-3,55	-1,98	-2,07
Anual													
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Fundo</b>	10,12	-16,32	32,79	-3,13	-9,28	-9,07	4,50	24,78	4,23	34,19	7,12	-10,80	-11,25
<b>Ibovespa</b>	1,04	-18,11	7,40	-15,50	-2,91	-13,31	38,94	26,86	15,03	31,58	2,92	-11,93	4,69
<b>Δ benchmark</b>	9,08	1,79	25,39	12,36	-6,37	4,25	-34,44	-2,08	-10,80	2,61	4,20	1,13	-15,94

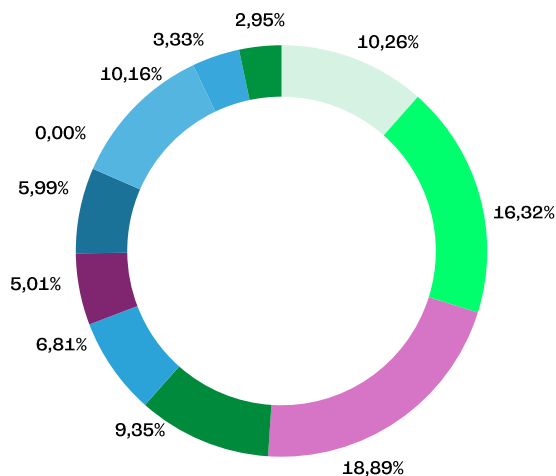
\*Fundo lançado em 08/09/2004



Fonte: Quantum Axis e Rio Bravo

Performance histórica			
Fundo desde o início (%)	742,67	PL médio 12 meses	R\$ 2.175.897,35
Ibovespa desde o início (%)	503,55	Volatilidade 12 meses (%)	15,20
Δ benchmark desde o início (%)	239,12	Sharpe 12 meses	-0,60
PL Atual	R\$ 2.144.084,62	Max Drawdown (%)	-13,46
Valor da cota do fundo	R\$ 8,426696		

## Alocação por setor



- Finanças e Bancos
- Energia
- Petróleo, Gás e Biocombustíveis
- Mercado Imobiliário
- Papel e Celulose
- Transportes
- Saúde
- Bens de Consumo
- Varejo/Consumo não cíclico
- Mineração
- Agronegócio

Fonte: Rio Bravo

Os gráficos presentes neste documento têm como data-base o mês de referência do relatório.

## Tese de investimento

## Análise Macroeconômica

Elaboração dos cenários econômico e de mercado a partir da interação entre gestores, economistas e analistas

## Análise da Indústria

Estudo sobre a dinâmica competitiva da empresa e seus concorrentes

## Governança Corporativa

Avaliação do alinhamento dos controladores com minoritários, partes relacionadas, entre outros pontos

## Empresa

Análise da evolução dos demonstrativos financeiros, marca, produtos e vantagens competitivas

## Valuation

Análise com base em premissas embutidas no preço atual, DCF (Discounted Cash Flow) para projeção de fluxos de caixa futuros, ARV (Asset Reproduction Value) para estimativa de custos de reprodução do ativo, além do emprego da análise de múltiplos comparativos.



Seu  
investimento  
tem poder.

[riobravo.com.br](http://riobravo.com.br) [comercial@riobravo.com.br](mailto:comercial@riobravo.com.br) (11) 3509-6500

Recomendações ao Investidor: Este material foi elaborado pela Rio Bravo Investimentos Ltda. ("Rio Bravo Investimentos" ou "Rio Bravo"), inscrita no CNPJ sob nº. 03.864.607/0001-08, e não deve ser considerado um relatório de análise para fins. Este material tem caráter meramente informativo, não constitui e nem deve ser interpretado como sendo material promocional, solicitação de compra ou venda, oferta ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão e alocação ou adoção de estratégias por parte dos destinatários. ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto, lâmina de informações essenciais e do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. As informações contidas nesse material foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. A Rio Bravo Investimentos não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Para avaliação da performance de fundo(s) de investimento(s), é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Performance passada não é garantida de ganhos futuros. Os investimentos em fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou pelo Fundo Garantidor de Crédito. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A Rio Bravo Investimentos não se responsabiliza por quaisquer decisões tomadas tendo como base os dados neste documento. A Rio Bravo Investimento não é responsável por qualquer utilização não autorizada do material e das informações aqui dispostas. Informações entre em contato com o nosso SAC/ Ouvidoria: 0800 722 9910 | ouvidoria@riobravo.com.br.

Autorregulação  
ANBIMA

Gestão de Recursos