**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÃO**

**Ente Federativo: Cidade - 00.000.000/0000-00**

**Unidade Gestora: Nome do RPPS - 00.000.000/0000-00**

**62.375.134/0001-44 – BRAM**

**Número do Processo Administrativo:**

**Tipo de Instituição:** Gestor; Distribuidor;

**Data do Credenciamento:** dd/mm/aaaa **Validade:** 2 anos

# DADOS CADASTRAIS

**Razão Social:** BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS

**Data de Constituição:** 07/01/1969

**Endereço:** Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.309, Vila Nova - CEP: 04543-011, São Paulo - SP

**Contato:** carolina.gonzaga@assetbradesco.com.br - (11) 97695-9303

**Endereço Eletrônico:** https://www.bradescoasset.com.br/bram/html/pt.html

**Registro na CVM:** 11/10/1968 Distribuidoras, 11/10/1968 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 06/12/1993 Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 20/03/2006 Administrador de Fundo FIDC

**Registro no Banco Central:** Sociedade Distribuidora de TVM

# REGULARIDADE FISCAL E PREVIDENCIÁRIA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Certidão** | **Situação** | **Validade** | **Disponível em** |
| Municipal | Indisponível | - | https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms\_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx |
| Estadual | Regular | 16/07/2024 | https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx |
| Federal | Regular | 14/07/2024 | https://solucoes.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Emitir |
| FGTS | Regular | 07/02/2024 | https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf |

# ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO

**Decisão de investimentos**

O presente documento tem a finalidade de avaliar unicamente a instituição alvo do processo de credenciamento. Para futura tomada de decisão de investimentos, deverão ser analisadas as necessidades e estratégias do RPPS, bem como as classes e categorias de fundos gerenciados pela instituição e seus respectivos riscos intrínsecos, o que será explorado no credenciamento pertinente ao fundo.

**Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação**

A análise foi embasada no Questionário Due Diligence da Anbima, no Formulário de Referência,e informações públicas disponíveis na CVM e na rede mundial de computadores.

**Estrutura e Segregação de Atividades**

A sociedade será administrada por uma Diretoria, eleita pela Assembleia Geral, com mandato de 3 (três) anos, estendendo-se até a posse dos novos administradores eleitos, composta de 3 (três) a 12 (doze) membros, distribuídos nos seguintes cargos: Diretor Geral, Diretor Gerente e Diretor.A BRAM conta com estrutura especializada e dedicada predominantemente à gestão discricionária de recursos de terceiros, além de atividade secundária na distribuição de fundos próprios, sendo responsável pela gestão de fundos de investimentos e carteiras administradas pertencentes aos mais variados segmentos de mercado: Varejo, Varejo Alta Renda (Bradesco Prime), Private, Empresas, Corporate, Corporate One, e Investidores Institucionais. Além dos segmentos mencionados, há alguns fundos sediados no exterior (ex. Luxemburgo).

**Qualificação do corpo técnico**

O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão. De acordo com a documentação disponibilizada pela instituição, confirma-se que os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros possuem experiência mínima de 5 anos na atividade.

**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?**

A instituição faz parte da lista exaustiva publicada pela SPREV, de modo que ela cumpre os requisitos do inciso I, parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021, o que ocasiona uma redução dos riscos envolvidos, inclusos os possíveis conflitos de interesse. Por conseguinte, entende-se que a instituição está em conformidade com o Art. 24 da referida Resolução.

**Informações sobre a política de distribuição**

O BANCO BRADESCO S.A, devidamente habilitado a atuar como integrante do sistema de distribuição, por conta própria e de terceiros, na negociação de ativos financeiros e valores mobiliários nos mercados regulamentados e a BRADESCO ASSET MANAGEMENT – BRAM devidamente habilitada a atuar na distribuição dos próprios fundos. Nos casos de Distribuição de Fundos de Investimento próprios e de Produto de Investimento de emissão do BANCO BRADESCO, de seu Conglomerado ou Grupo Econômico, os ganhos obtidos com a Distribuição de Produtos de Investimento e operações realizadas são destinados ao Conglomerado ou Grupo Econômico, que, consequentemente, o remunera, exceto no caso da BRADESCO ASSET MANAGEMENT – BRAM, que não é remunerada pela Distribuição.

**CONCLUSÕES DA ANÁLISE PARA PREENCHIMENTO NO CADPREV**

**A instituição é autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional (incisos I e II do parágrafo 2º do Art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021)?**

Sim.

**Volume de recursos**

Gerido: 644.506.966.142,72 Administrado: 570.145.474.371,82

**A instituição se encontra em funcionamento normal junto à Comissão de Valores Mobiliários?**

Sim.

**Atos de registro ou autorização para funcionamento expedido por órgão competente**

Registro na CVM: 11/10/1968 Distribuidoras, 11/10/1968 Instituições Financeiras Autorizadas pelo Bacen, 06/12/1993 Prest. Serviços de Administração de Carteiras, 20/03/2006 Administrador de Fundo FIDC

Registro no Banco Central: Sociedade Distribuidora de TVM

**Observância de elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e ausência de restrições verificadas por órgãos competentes**

A pesquisa de processos administrativos sancionados registrados na CVM retornou 1 resultado. A consulta de multas e descumprimentos registrados na Anbima não retornou resultados. A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM e no Banco Central, de modo que não possui restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

**Análise do histórico de atuação da instituição e de seus controladores**

Atua há 56 anos no mercado. Possui R$ 644.506.966.142,72 sob gestão e R$ 570.145.474.371,82 sob administração. Seu rating de gestão de qualidade foi expedido pela Fitch com nota IMQR e perspectiva Excelente.

**Verificação de experiência de atuação**

Atua há 56 anos no mercado, conforme registro na CVM.

**Análise de volume de recursos sob sua gestão e administração, da qualificação do corpo técnico e da segregação de atividades**

Possui R$ 644.506.966.142,72 sob gestão e R$ 570.145.474.371,82 sob administração. O corpo técnico é adequado, com certificações reconhecidas no mercado financeiro e constituição de diversos comitês para tomadas de decisão.

**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**

Foram localizados 29 fundos geridos pela instituição:

02.138.442/0001-24 | Alpha de Jensen 24m: 8,6600 | Vol 24m: 17,3800 | Ret 24m: 19,1500

02.998.164/0001-85 | Alpha de Jensen 24m: -0,3300 | Vol 24m: 0,3600 | Ret 24m: 25,9800

03.256.793/0001-00 | Alpha de Jensen 24m: -0,7000 | Vol 24m: 0,1000 | Ret 24m: 25,7300

03.394.711/0001-86 | Alpha de Jensen 24m: 0,0400 | Vol 24m: 19,5600 | Ret 24m: 7,2300

03.399.411/0001-90 | Alpha de Jensen 24m: 1,3100 | Vol 24m: 0,1100 | Ret 24m: 27,7500

03.660.879/0001-96 | Alpha de Jensen 24m: -7,6400 | Vol 24m: 19,9400 | Ret 24m: -0,0100

06.916.384/0001-73 | Alpha de Jensen 24m: 3,9000 | Vol 24m: 17,6700 | Ret 24m: 13,1800

06.988.623/0001-09 | Alpha de Jensen 24m: -26,7800 | Vol 24m: 24,3400 | Ret 24m: -21,2100

07.187.570/0001-81 | Alpha de Jensen 24m: -3,0200 | Vol 24m: 0,1100 | Ret 24m: 23,4200

08.246.263/0001-97 | Alpha de Jensen 24m: -1,4400 | Vol 24m: 0,1100 | Ret 24m: 25,0000

08.246.318/0001-69 | Alpha de Jensen 24m: -1,4000 | Vol 24m: 2,5500 | Ret 24m: 23,8500

08.702.798/0001-25 | Alpha de Jensen 24m: -3,1400 | Vol 24m: 5,1300 | Ret 24m: 20,9800

10.986.880/0001-70 | Alpha de Jensen 24m: -3,2300 | Vol 24m: 5,1300 | Ret 24m: 20,8900

11.232.995/0001-32 | Alpha de Jensen 24m: -15,6600 | Vol 24m: 21,5400 | Ret 24m: -8,8100

11.484.558/0001-06 | Alpha de Jensen 24m: -0,2900 | Vol 24m: 0,4500 | Ret 24m: 26,0200

11.675.309/0001-06 | Alpha de Jensen 24m: -5,3800 | Vol 24m: 19,7300 | Ret 24m: 2,3700

13.400.077/0001-09 | Alpha de Jensen 24m: -4,0400 | Vol 24m: 8,1600 | Ret 24m: 18,8200

14.099.976/0001-78 | Alpha de Jensen 24m: -5,7400 | Vol 24m: 19,5200 | Ret 24m: 1,5500

15.259.071/0001-80 | Alpha de Jensen 24m: -3,6700 | Vol 24m: 5,8100 | Ret 24m: 20,1400

18.079.540/0001-78 | Alpha de Jensen 24m: -16,6200 | Vol 24m: 19,4700 | Ret 24m: 2,2800

18.959.094/0001-96 | Alpha de Jensen 24m: -12,7700 | Vol 24m: 19,7100 | Ret 24m: 5,8600

20.216.216/0001-04 | Alpha de Jensen 24m: -3,1200 | Vol 24m: 2,3900 | Ret 24m: 22,3500

21.287.421/0001-15 | Alpha de Jensen 24m: 0,6500 | Vol 24m: 0,6600 | Ret 24m: 26,8600

24.022.566/0001-82 | Alpha de Jensen 24m: 0,8000 | Vol 24m: 4,1700 | Ret 24m: 25,4600

28.515.874/0001-09 | Alpha de Jensen 24m: -1,0600 | Vol 24m: 2,6100 | Ret 24m: 24,1000

34.123.534/0001-27 | Alpha de Jensen 24m: -28,6000 | Vol 24m: 24,4000 | Ret 24m: -23,1200

37.703.644/0001-56 | Alpha de Jensen 24m: -56,6900 | Vol 24m: 19,5900 | Ret 24m: -24,7800

38.389.079/0001-67 | Alpha de Jensen 24m: -54,9100 | Vol 24m: 14,7600 | Ret 24m: -20,1200

39.151.551/0001-91 | Alpha de Jensen 24m: -83,3800 | Vol 24m: 23,5400 | Ret 24m: -50,0500

Não foram localizados fundos administrados pela instituição que sejam enquadrados para RPPS.

O Alfa de Jensen é uma medida do desempenho da fundo, indicando uma boa performance caso o coeficiente seja significativamente positivo; valores próximos de zero são neutros; e um coeficiente significativamente negativo aponta que o risco do fundo não tem se convertido em maiores retornos. A volatilidade é uma forma de representar o risco do fundo, medindo o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período. O retorno representa a rentabilidade do fundo no período.

**ATESTADO DE CREDENCIAMENTO**

O Termo de Credenciamento é o documento pelo qual se formaliza a relação entre a unidade gestora do RPPS e a credenciada, demonstrando o cumprimento das condições de sua habilitação e aptidão para intermediar ou receber as aplicações dos recursos. A sua assinatura não estabelece obrigatoriedade de aplicação ou adesão a nenhum fundo de investimento ou ativo financeiro emitido, administrado, gerido ou distribuído pela credenciada.

Ao firmar a assinatura abaixo, os responsáveis pelo credenciamento atestam que revisaram as informações contidas neste documento e que julgam a instituição como apta a receber recursos do RPPS.

| NOME | CARGO | CPF | ASSINATURA |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |