

**TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDO QUE ATENDA
AO PREVISTO NO ART. 21, § 2º, I, DA RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021**

Número do Termo de Análise de Credenciamento	
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RPPS	
Ente Federativo	ANTONIO JOÃO - MS
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES DE ANTONIO JOÃO - MS
CNPJ	03.567.930/0001-10
CNPJ	05.127.970/0001-76

II- INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA:		Adminstrador:	Gestor:
Razão Social	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	CNPJ	62.375.134/0001-44
Endereço	Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.309, 2º E 3º andares, Vila Nova Conceição, CEP 04.543-011 - São Paulo/SP	Data Constituição	13/09/2002
E-mail (s)	bram@bram.bradesco.com.br	Telefone (s)	(11)2169-4656
Data do registro na CVM	06/12/1993	Categoria (s)	Administrador de Carteiras e Valores Mobiliários
Data do registro na BACEN	10/12/1992	Categoria (s)	Sociedade Distribuidora de TVM
Principais contatos com o RPPS		E-mail	Telefone
Adilson Donisete Ferrarezi	Administrador de Empresas	bram@bram.bradesco.com.br	(11) 2169-4656
Marcelo Gasparini Cirne Toledo	Superintendente executivo	bram@bram.bradesco.com.br	(11) 2169-4656
Instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º ou § 8º do art. 21 da Resolução CMN Nº 4.963/2021?			
SIM		NÃO	

Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Certidão da Fazenda Municipal	-	https://duc.prefeitura.sp.gov.br/certidoes/forms_anonimo/frmConsultaEmissaoCertificado.aspx
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	-	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx

3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	-	http://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/Pj/Consultar
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	-	https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf
III - Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição: Após a análise para Credenciamento da Instituição Financeira, podemos afirmar que se trata de uma instituição sólida, bem conceituada e com credibilidade no mercado financeiro. A Classificação de risco, "AMP-1" emitida pela Standard & Poor's Global considerada uma instituição com "Muito Forte", o que mostra a excelente capacidade financeira da Instituição a médio e longo prazo. Possui experiência na Gestão de Investimento, administrando/Gerindo o equivalente a R\$ 529.081.093.524,08 (Ranking de Gestão de Fundos de Investimento - ANBIMA) de fundos de investimentos.		
IV - Classe(s) de Fundo(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada:	X Art. 7º, I, "b"	X Art. 8º, II
	X Art. 7º, I, "c"	X Art. 10º, I
X Art. 7º, III, "a"		Art. 10º, II
Art. 7º, III, "b"		Art. 10º, III
Art. 7º, IV		Art. 11º
Art. 7º, V, "a"		Art. 9º, I
X Art. 7º, V, "b"		X Art. 9º, II
Art. 7º, V, "c"		X Art. 9º, III
X Art. 8º, I		
V - Fundo (s) de Investimento administrado(s)/gerido(s) pela instituição para futura decisão de investimentos:		CNPJ
BRADESCO FIC F I R F REF DI PODER PUBLICO		07.187.570/0001-81
BRADESCO F I R F MAXI PODER PÚBLICO		08.246.263/0001-97
BRADESCO F I REFERENCIADO DI PREMIUM		03.399.411/0001-90

BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	03.256.793/0001-00	03/01/2022
BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	03/01/2022
BRADESCO FI RENDA FIXA IDKA PRÉ 2	24.022.566/0001-82	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	03/01/2022
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	03/01/2022
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5 +	13.400.077/0001-09	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA - B	08.702.798/0001-25	03/01/2022
BRADESCO FI MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	18.079.540/0001-78	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES SELECTION	03.660.879/0001-96	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES MID SMALL CAPS	06.988.623/0001-09	03/01/2022
BRADESCO FIC FI AÇÕES INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	14.099.976/0001-78	03/01/2022
BRADESCO FI AÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	03/01/2022
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.321.454/0001-34	03/01/2022

1885

AGE – 30.4.2018

DUCESP
19 06 18

**Bram - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social**

Título I - Da Organização, Duração e Sede

Artigo 1º) A Bram - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, doravante chamada Sociedade, rege-se pelo presente Estatuto.

Artigo 2º) O prazo de duração da Sociedade é indeterminado.

Artigo 3º) A Sociedade tem sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.064, 7º andar, Jardim Paulistano, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 01451-000, e foro no mesmo Município.

Artigo 4º) Poderá a Sociedade instalar ou suprimir Filiais, Escritórios, ou Dependências de qualquer natureza no País e no Exterior, a critério da Diretoria.

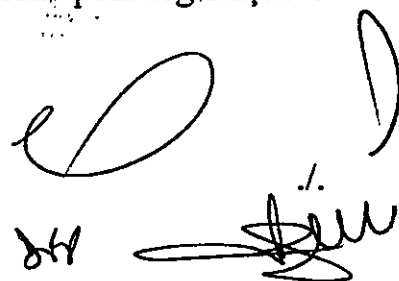
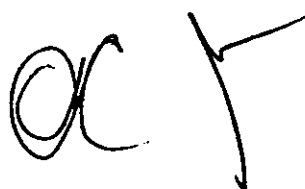
Título II - Dos Objetivos Sociais

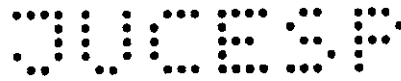
Artigo 5º) A Sociedade tem como objeto:

- a) praticar operações e atividades atinentes às disposições legais e regulamentares aplicáveis às sociedades da espécie, inclusive a administração de carteira de valores mobiliários, por intermédio de carteiras de fundos, clubes de investimentos e outros assemelhados, além da execução de outros serviços ou atividades correlacionados à administração de recursos, podendo, para tal fim, celebrar convênios;
- b) comprar e vender participações societárias;
- c) participar como sócia ou acionista de outras Sociedades.

Parágrafo Único - É vedado à Sociedade:

- a) adquirir bens imóveis não destinados a uso próprio, salvo nas hipóteses permitidas em lei ou regulamentos;
- b) emitir debêntures ou partes beneficiárias;
- c) exercer quaisquer atividades que não lhe sejam permitidas pela legislação e pela regulamentação aplicáveis.





**Bram - Bradesco Asset Management S.A Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social - 2 -**

Título III - Do Capital Social

Artigo 6º) O Capital Social é de R\$250.000.000,00 (duzentos e cinquenta milhões de reais), dividido em 9.322.059 (nove milhões, trezentas e vinte duas mil e cinquenta e nove) ações ordinárias, nominativas-escriturais, sem valor nominal.

Parágrafo Primeiro - Nos aumentos de capital, a parcela de, pelo menos, 50% (cinquenta por cento) será realizada no ato da subscrição e o restante será integralizado mediante chamada da Diretoria, observados os preceitos legais.

Parágrafo Segundo - Todas as ações da Sociedade são escriturais, permanecendo em contas de depósito no Banco Bradesco S.A., em nome de seus titulares, sem emissão de certificados, podendo ser cobrado dos acionistas o custo do serviço de transferência da propriedade das referidas ações.

Título IV - Da Administração

Artigo 7º) A Sociedade será administrada por uma Diretoria, eleita pela Assembleia Geral, com mandato de 2 (dois) anos, estendendo-se até a posse dos novos administradores eleitos, composta de 5 (cinco) a 7 (sete) membros, distribuídos nos seguintes cargos: Diretor Geral, Diretor Gerente, Diretor Superintendente, Diretor de Renda Fixa e de Renda Variável e Diretor.

Parágrafo Único - Não obstante o disposto no “caput” deste Artigo, os membros da Diretoria exercerão seus mandatos até a data em que completarem 65 (sessenta e cinco) anos de idade.

Artigo 8º) Aos Diretores compete administrar e representar a Sociedade, com poderes para obrigá-la em quaisquer atos e contratos de seu interesse, podendo, ainda, transigir e renunciar direitos e adquirir, alienar e onerar bens, observando o disposto no Parágrafo Primeiro deste Artigo.

Parágrafo Primeiro - Dependerá de prévia autorização do Conselho de Administração do acionista controlador:

- a) a aquisição, alienação ou oneração de bens integrantes do ativo não circulante e de participações societárias de caráter não permanente, quando de valor superior a 1% (um por cento) do patrimônio líquido da Sociedade,



**Bram - Bradesco Asset Management S.A Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social - 3 -**

nos casos de operações com empresas não integrantes da Organização Bradesco;

- b) a constituição de ônus reais e a prestação de garantias a obrigações de terceiros;
- c) associações envolvendo a Sociedade, inclusive participação em acordo de acionistas.

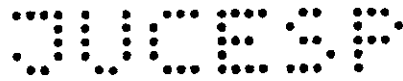
Parágrafo Segundo - Ressalvadas as exceções previstas expressamente neste Estatuto, a Sociedade só se obriga mediante assinaturas, em conjunto, de no mínimo 2 (dois) Diretores, devendo 1 (um) deles estar no exercício do cargo de Diretor Geral.

Parágrafo Terceiro - A Sociedade poderá também ser representada por no mínimo 1 (um) Diretor e 1 (um) procurador, ou por no mínimo 2 (dois) procuradores, em conjunto, especialmente constituídos, devendo do respectivo instrumento de mandato constar os seus poderes, os atos que poderão praticar e o seu prazo.

Parágrafo Quarto - A Sociedade poderá ainda ser representada isoladamente por qualquer membro da Diretoria ou por procurador com poderes específicos, nos seguintes casos:

- a) mandatos com cláusula "ad judicium", hipótese em que a procuração poderá ter prazo indeterminado e ser substabelecida;
- b) recebimento de citações ou intimações judiciais ou extrajudiciais;
- c) participação em leilões e licitações públicas e privadas;
- d) em Assembleias Gerais de Acionistas ou Cotistas de empresas ou fundos de investimento de que a Sociedade participe, bem como de entidades de que seja sócia ou filiada;
- e) perante órgãos, repartições e instituições públicas ou privadas, desde que não implique na assunção de responsabilidades e/ou obrigações pela Sociedade;
- f) em depoimentos judiciais;
- g) perante as entidades certificadoras para obtenção de certificados digitais.

Parágrafo Quinto - Em caso de ausência ou impedimento temporário de qualquer Diretor, inclusive do Diretor Geral, a própria Diretoria escolherá o substituto interino dentre seus membros. Em caso de vaga, a eleição do substituto se fará de acordo com o que dispõe o Artigo 7º, deste Estatuto.



**Bram - Bradesco Asset Management S.A Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social - 4 -**

Artigo 9º) Compete à Diretoria, reunida e deliberando de conformidade com o presente Estatuto:

- a) deliberar sobre as condições das operações ativas e passivas;
- b) estabelecer o limite de endividamento da Sociedade;
- c) zelar para que os Diretores estejam, sempre, rigorosamente aptos a exercer suas funções;
- d) cuidar para que os negócios sociais sejam conduzidos com probidade, de modo a preservar o bom nome da Sociedade;
- e) sempre que possível, preservar a continuidade administrativa, altamente recomendável à estabilidade, prosperidade e segurança da Sociedade;
- f) fixar a orientação geral dos negócios da Sociedade;
- g) limitado ao montante global anual aprovado pela Assembleia Geral, realizar a distribuição das verbas de remuneração e previdenciária aos Administradores;
- h) autorizar a concessão de qualquer modalidade de doação, contribuição ou auxílio, independentemente do beneficiário;
- i) aprovar a aplicação de recursos oriundos de incentivos fiscais;
- j) submeter à Assembleia Geral propostas objetivando aumento ou redução do capital social, grupamento, bonificação ou desdobramento de suas ações, operações de fusão, incorporação ou cisão e reformas estatutárias da Sociedade.

Artigo 10) Além das atribuições normais que lhe são conferidas pela lei e por este Estatuto, compete especificamente a cada membro da Diretoria:

- a) ao Diretor Geral:
 - I. presidir as reuniões da Diretoria;
 - II. coordenar a atuação dos Diretores sob sua supervisão, acompanhando os respectivos desempenhos;
 - III. orientar as atividades sociais e fazer executar a política estabelecida pela própria Diretoria;
 - IV. distribuir entre os demais Diretores atribuições nas diversas áreas operacionais e administrativas da Sociedade;
 - V. gerir operacional e administrativamente a Sociedade;
 - VI. dirimir dúvidas ou controvérsias surgidas na administração executiva da Sociedade;
- b) ao Diretor Gerente, o desempenho das funções que lhe forem atribuídas, colaborando com o Diretor Geral;



**Bram - Bradesco Asset Management S.A Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social - 5 -**

- c) ao Diretor Superintendente, o desempenho das funções que lhe forem atribuídas nas diversas áreas operacionais e administrativas da Sociedade, nos termos da legislação vigente da Comissão de Valores Mobiliários, relativamente à Administração de Carteira de Valores Mobiliários reportando-se ao Diretor Geral e ao Diretor Gerente;
- d) ao Diretor de Renda Fixa e de Renda Variável, responder pelos segmentos de renda fixa e de renda variável, multimercado e produtos estruturados, reportando-se ao Diretor Geral, Diretor Gerente e Diretor Superintendente;
- e) aos Diretores, responder pelas atividades relacionadas, direta ou indiretamente, ao funcionamento e à manutenção de carteiras de valores mobiliários, especialmente as seguintes atividades: 1) cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos; 2) distribuição de valores mobiliários; 3) verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil dos clientes.

Parágrafo Único - As funções previstas nos números 2 e 3 da letra "e", deste artigo, poderão ser exercidas cumulativamente pelo mesmo Diretor ou pelo Diretor Superintendente, sempre que não houver restrição regulatória.

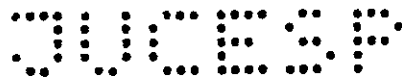
Artigo 11) A Diretoria fará reuniões sempre que convocadas pelo seu Diretor Geral ou, ainda, pela metade dos demais Diretores, deliberando validamente desde que presente mais da metade dos seus membros em exercício, com a presença obrigatória do titular do cargo de Diretor Geral ou seu substituto, que terá voto de qualidade, no caso de empate.

Artigo 12) Para o exercício do cargo de Diretor é necessário dedicar tempo integral aos serviços da Sociedade, sendo incompatível o exercício do cargo de Diretor desta com o desempenho de outras funções ou atividades profissionais, ressalvados os casos em que a Sociedade tenha interesse;

Título V – Da Superintendência de Gestão de Risco

Artigo 13) A Sociedade terá um componente organizacional denominado Superintendência de Gestão de Risco, composta de 1 (um) Superintendente Executivo, designado e destituível pela Assembleia Geral, o qual se reportará diretamente ao Diretor Geral.

Parágrafo Primeiro - O Superintendente Executivo responsável pela Gestão de Risco da Sociedade:



**Bram - Bradesco Asset Management S.A Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social - 6 -**

- a) exercerá suas funções com independência; e
- b) não atuará em funções relacionadas à administração de carteiras de valores mobiliários, à intermediação e distribuição ou à consultoria de valores mobiliários, ou em qualquer atividade que limite a sua independência, na Sociedade ou fora dela.

Parágrafo Segundo - Em caso de vacância do cargo de Superintendente Executivo responsável pela Gestão de Risco, a designação do substituto se fará de acordo com o que dispõe o "caput" deste Artigo.

Artigo 14) Compete a Superintendência de Gestão de Risco implementar e manter política escrita de gestão de riscos que permita o monitoramento, a mensuração e o ajuste permanentes dos riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários administradas pela Sociedade, observado o disposto na legislação pertinente.

Artigo 15) O Superintendente Executivo responsável pela Gestão de Risco deve:

- a) verificar o cumprimento da política escrita de gestão de risco;
- b) encaminhar relatório da exposição a risco de cada carteira de valores mobiliários sob gestão para as pessoas indicadas na política de gestão de riscos em frequência, no mínimo, mensal; e
- c) supervisionar diligentemente, se houver, terceiro contratado para mensurar os riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários.

Título VI - Do Conselho Fiscal

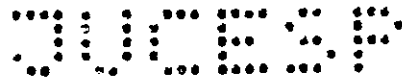
Artigo 16) O Conselho Fiscal, não-permanente, compor-se-á, quando instalado, de 3 (três) a 5 (cinco) membros efetivos e de igual número de suplentes.

Título VII - Das Assembleias Gerais

Artigo 17) As Assembleias Gerais Ordinárias e Extraordinárias serão presididas por um Presidente e um Secretário, escolhidos pelos acionistas presentes.

Título VIII - Do Exercício Social e da Distribuição de Resultados

Artigo 18) O ano social coincide com o ano civil, terminando no dia 31 de dezembro.



**Bram - Bradesco Asset Management S.A Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social - 7 -**

Artigo 19) Serão levantados balanços ao fim de cada semestre, nos dias 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano, facultado à Diretoria determinar o levantamento de outros balanços, em menores períodos, inclusive mensais.

Artigo 20) O Lucro Líquido, como definido no Artigo 191 da Lei nº 6.404, de 15.12.76, apurado em cada balanço semestral ou anual terá, pela ordem, a seguinte destinação:

- I. constituição da Reserva Legal;
- II. constituição das Reservas previstas nos Artigos 195 e 197 da mencionada Lei nº 6.404/76, mediante proposta da Diretoria, deliberada pela Assembleia Geral;
- III. pagamento de dividendos propostos pela Diretoria que, somados aos dividendos intermediários e/ou juros sobre o capital próprio declarados, de que tratam os parágrafos primeiro e segundo deste artigo, assegurem aos acionistas, em cada exercício, a título de dividendo mínimo obrigatório, 1% (um por cento) do respectivo lucro líquido, ajustado pela diminuição ou acréscimo dos valores especificados nos itens I, II e III do Artigo 202 da referida Lei nº 6.404/76.

Parágrafo Primeiro - A Diretoria fica autorizada a declarar e pagar dividendos intermediários, especialmente semestrais e mensais, à conta de Lucros Acumulados ou de Reservas de Lucros Existentes.

Parágrafo Segundo - Poderá a Diretoria, ainda, autorizar a distribuição de lucros aos acionistas a título de juros sobre o capital próprio, nos termos da legislação específica, em substituição total ou parcial aos dividendos intermediários cuja declaração lhe é facultada pelo parágrafo anterior ou, ainda, em adição aos mesmos.

Parágrafo Terceiro - Os juros eventualmente pagos aos acionistas serão imputados, líquidos do imposto de renda na fonte, ao valor do dividendo mínimo obrigatório do exercício de 1% (um por cento), de acordo com o Inciso III do "caput" deste Artigo.

Artigo 21) O saldo do Lucro Líquido, verificado após as distribuições acima previstas, terá a destinação proposta pela Diretoria e deliberada pela Assembleia Geral, podendo ser destinado 100% (cem por cento) à Reserva de Lucros - Estatutária, visando à manutenção de margem operacional compatível com o

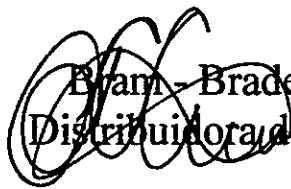
BRAM

**Bram - Bradesco Asset Management S.A Distribuidora
de Títulos e Valores Mobiliários
Estatuto Social - 8 -**

desenvolvimento das operações ativas da Sociedade, até atingir o limite de 95% (noventa e cinco por cento) do valor do capital social integralizado

Parágrafo Único - Na hipótese da proposta da Diretoria sobre a destinação a ser dada ao Lucro Líquido do exercício conter previsão de distribuição de dividendos e/ou pagamento de juros sobre o capital próprio em montante superior ao dividendo obrigatório estabelecido no Artigo 20, Inciso III, e/ou retenção de lucros nos termos do Artigo 196 da Lei nº 6.404/76, o saldo do Lucro Líquido para fins de constituição da reserva mencionada neste Artigo será determinado após a dedução integral dessas destinações.

Declaramos que o presente é cópia fiel do Estatuto Social desta Empresa, contendo a deliberação aprovada na AGE de 30.4.2018.



Bram - Bradesco Asset Management S.A.
Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários

André Rodrigues Cano
Diretor Geral


Denise Pauli Pavarina
Diretora Gerente





**PREFEITURA DE
SÃO PAULO
FAZENDA**

SECRETARIA MUNICIPAL DA FAZENDA

Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários

Certidão Número: 0224377 - 2022

CPF/CNPJ Raiz: 62.375.134/

Contribuinte: BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULO

Liberação: 10/03/2022

Validade: 06/09/2022

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 1.095.682-4- Início atv :11/10/1968 (AV BRASIL, 01299 - CEP: 01431-001 - Cancelado em: 22/09/1981)

CCM 3.210.901-6- Início atv :13/09/2002 (AV PRESIDENTE JUSCELINO KUBITSCHEK, 1309 - CEP: 04543-011)

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.

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 16:35:14 horas do dia 10/05/2022 (hora e data de Brasília).

Código de Autenticidade: 10D1C9C4

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



Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo

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

CNPJ: 62.375.134/0001-44

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.

Certidão nº 22050160196-00

Data e hora da emissão 10/05/2022 16:37:51

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



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

**CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS
FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO**

**Nome: BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E
VALORES MOBILIARIOS**
CNPJ: 62.375.134/0001-44

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:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e
2. constam nos sistemas da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) débitos inscritos em Dívida Ativa da União (DAU) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 do CTN, ou garantidos mediante bens ou direitos, ou com embargos da Fazenda Pública em processos de execução fiscal, ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal.

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

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 11:08:54 do dia 04/05/2022 <hora e data de Brasília>.

Válida até 31/10/2022.

Código de controle da certidão: **4C7F.0501.2C24.B656**

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Voltar

Imprimir



Certificado de Regularidade do FGTS - CRF

Inscrição: 62.375.134/0001-44

Razão Social: BRAM BRADESCO ASSET MANAG SA DIST TIT VALORES IMOBIL

Endereço: AV PAULISTA 1450 6 E 7 ANDARES / BELA VISTA / SAO PAULO / SP /
01310-100

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 Serviço - 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: 22/04/2022 a 21/05/2022

Certificação Número: 2022042200261124771468

Informação obtida em 10/05/2022 16:41:33

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

2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	-	https://www10.fazenda.sp.gov.br/CertidaoNegativaDeb/Pages/EmissaoCertidaoNegativa.aspx
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	-	http://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/certidaointernet/PJ/Consultar
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	-	https://consulta-crf.caixa.gov.br/consultacrf/pages/consultaEmpregador.jsf
III - Parecer final quanto ao credenciamento da Instituição:	Após a análise para Credenciamento da Instituição Financeira, podemos afirmar que se trata de uma instituição sólida, bem conceituada e com credibilidade no mercado financeiro. A Classificação de risco, "LFg3+" emitida pela LF Rating considerada uma instituição "Boa", o que mostra a excelente capacidade financeira da Instituição a médio e longo prazo, e qualidade de Gestão. Possui experiência na Gestão de Investimento, administrando/Gerindo o equivalente a R\$ 435.158.052.188,23 (Ranking Administradores ANBIMA -12/2020) de fundos de investimentos.	
IV - Classe(s) de Investimento para os quais a Instituição foi credenciada:		
		Art. 8º, II
	X	Art. 10º, I
X		Art. 10º, II
		Art. 10º, III
		Art. 11º
		Art. 9º, I
	X	Art. 9º, II
		Art. 9º, III
X		Art. 8º, I
V – Fundo (s) de Investimento administrado(s)/ gerido(s) pela instituição para futura decisão de Investimentos:	CNPJ	
BRDESCO FIAÇÕES SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	07.187.751/0001-08	03/01/2022
Data:		CPF
		03/01/2022
Responsáveis pelo Credenciamento:	Cargo	Assinatura
		

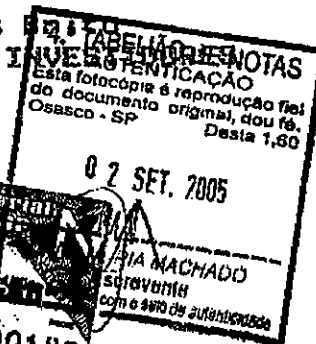


SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
CVM — COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

ATO DECLARATÓRIO CVM No 3067, DE 06 DE SETEMBRO DE 1994

O Superintendente de Relações com Investidores da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência que lhe foi delegada pela Deliberação CVM no 158, de 21.07.93, resolveu autorizar BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., C.G.C. Nº 00.066.670/0001-00, para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM no 82, de 19 de setembro de 1988.

Ana Maria da França Martins
SUPERINTENDENTE DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES





**PREFEITURA DE
SÃO PAULO
FAZENDA**

SECRETARIA MUNICIPAL DA FAZENDA

Certidão Conjunta de Débitos de Tributos Mobiliários

Certidão Número: 0205414 - 2022

CPF/CNPJ Raiz: 00.066.670/

Contribuinte: BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

Liberação: 04/03/2022

Validade: 31/08/2022

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:

Ressalvado o direito de a Fazenda Municipal cobrar e inscrever quaisquer débitos de responsabilidade do sujeito passivo que vierem a ser apurados 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.

O CNPJ NÃO POSSUI ESTABELECIMENTO INSCRITO NO MUNICÍPIO DE SÃO PAULO. O PRESENTE DOCUMENTO NÃO COMPROVA REGULARIDADE NO CADASTRO DE EMPRESAS DE FORA DO MUNICÍPIO (CPOM).

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 18:31:08 horas do dia 11/05/2022 (hora e data de Brasília).

Código de Autenticidade: 28EF5DB2

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

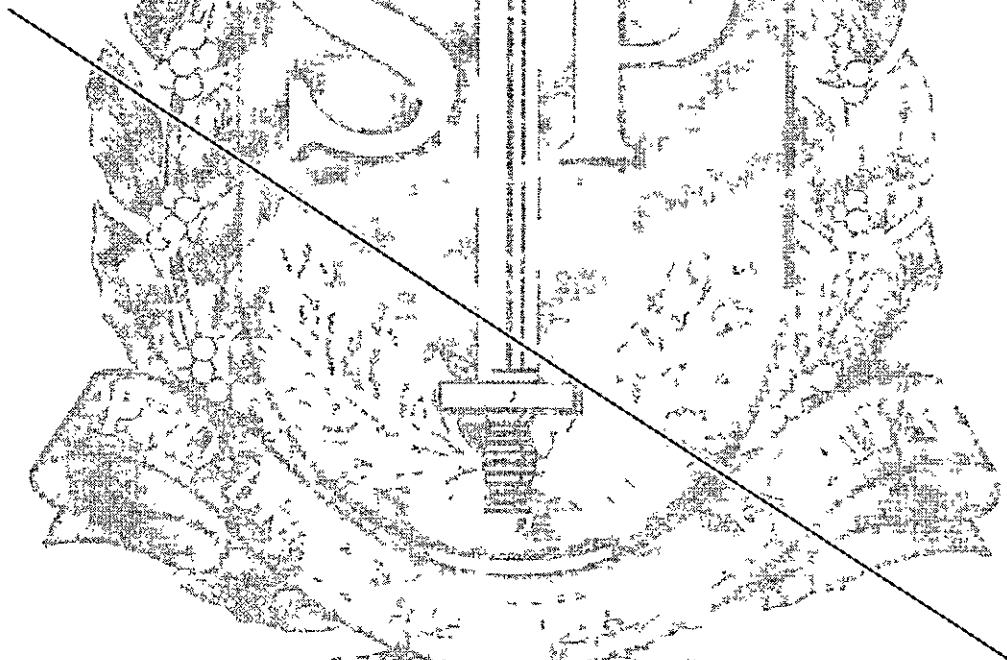


Secretaria da Fazenda e Planejamento do Estado de São Paulo

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

CNPJ: 00.066.670/0001-00

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.



Certidão nº 22050179383-40

Data e hora da emissão 11/05/2022 18:31:31

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



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

**CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS
FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO**

Nome: BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA
CNPJ: 00.066.670/0001-00

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer débitos de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e
2. não constam inscrições em Dívida Ativa da União (DAU) na Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

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 13:48:55 do dia 06/05/2022 <hora e data de Brasília>.
Válida até 02/11/2022.

Código de controle da certidão: **BA09.C6A9.E2A8.8CD9**

Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Voltar

Imprimir



Certificado de Regularidade do FGTS - CRF

Inscrição: 00.066.670/0001-00

Razão Social: BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

Endereço: R BENEDITO AMERICO DE OLIVEIRA S/N PREDIO NOVISS. 4AND / VILA YARA / OSASCO / SP / 06029-900

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 Serviço - 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: 11/05/2022 a 09/06/2022

Certificação Número: 2022051100340121727300

Informação obtida em 11/05/2022 18:34:01

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



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

Contratado:

BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM

Contratante:

Questionário preenchido por:

BRAM

Data:

Dezembro - 2020

(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	9
4. Recursos humanos	11
5. Informações gerais	12
6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito	13
7. Gestão de recursos	16
8. Distribuição	18
9. Risco	19
10. Compliance e controles internos	24
11. Jurídico	26
12. Anexos ou endereço eletrônico	26
1. Alterações desde a última atualização	29
2. Perfil	32
3. Equipe de gestão do fundo	Erro! Indicador não definido.
4. Estratégias e carteiras	34
5. Uso de derivativos	34
6. Compra de cotas de fundos de investimento	35
7. Informações adicionais	35
8. Gestão de risco	36
9. Comportamento do fundo em crises	38
10. Três períodos de maior perda do fundo	38
11. Atribuição de performance do fundo nos últimos 5 (cinco) anos	39
12. Relacionamento com distribuidores/alocadores	40
13. Atendimento aos cotistas	40
14. Investimento no exterior	41
15. Anexos (quando aplicável)	42

1. Informações cadastrais

1.1	Razão social	BRAM – Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos Imobiliários.
1.2	Nome fantasia	Não se aplica.
1.3	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BCB")?	Sim.
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.	A Bram possui registro na CVM conforme Credenciamento para administrador de Carteira, processo CVM nº RJ93/1515, e ato declaratório CVM Nº 2669, de 06 de dezembro de 1993 e no Bacen.
1.5	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?	Sim, a BRAM é associada à ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) e AMEC (Associação de Investidores no Mercado de Capitais).
1.6	É instituição nacional ou estrangeira?	Nacional.
1.7	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?	Não possui filial.
1.8	Endereço	Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.309, 2º e 3º andares, Vila Nova Conceição, São Paulo.
1.9	CNPJ	62.375.134/0001-44
1.10	Data de Constituição	Julho de 2001.
1.11	Telefones	11-3847-9083
1.12	Website	https://www.bradescoasset.com.br/SiteBram/pt
1.13	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário.	Área de risco regulatório, em conjunto com as demais áreas da Bram.

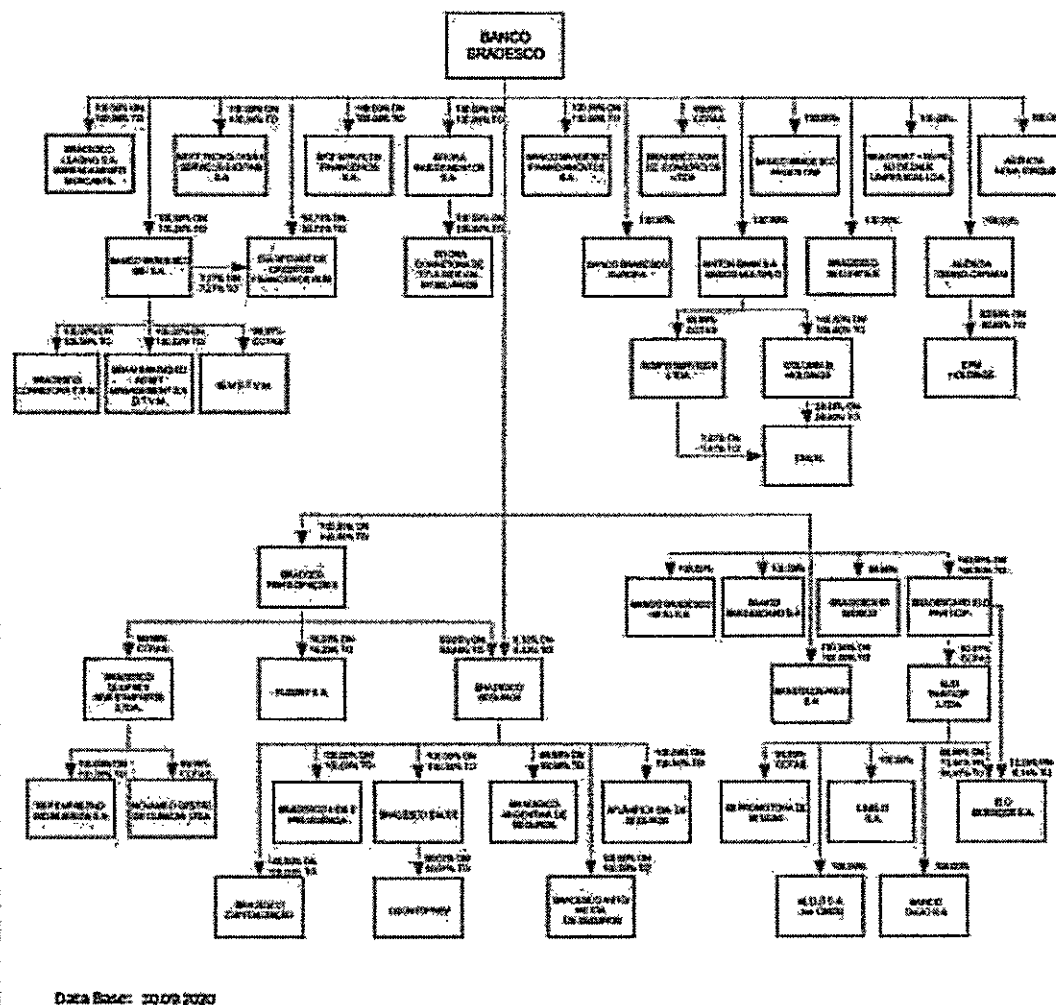
Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

1.14	Telefone para contato
	(11) 21694474 (Adriana Mantovani)
1.15	E-mail para contato
	regulatorio@bram.bradesco.com.br

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%).
------------	---

Quadro Societário do Banco Bradesco:



Quadro Societário do Banco Bradesco:

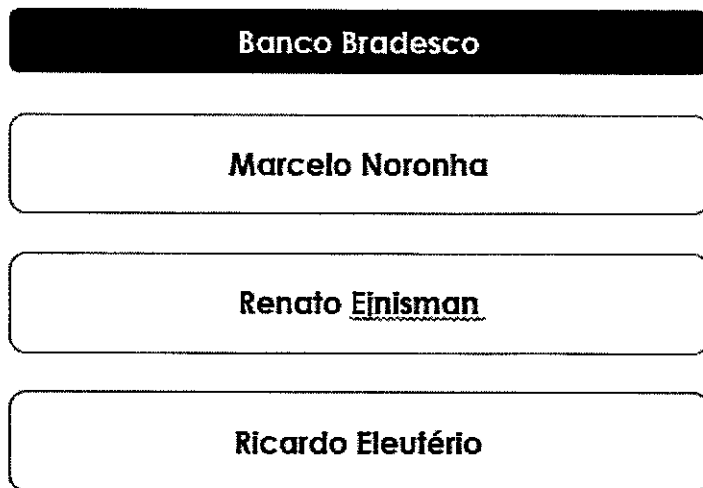
- Em janeiro/2021 o sr. Ricardo Eleutério, Superintendente Executivo, passou a responder pela empresa.
- Em dez/2020 o sr. Ricardo Pereira de Almeida deixou o cargo de Diretor Superintendente da BRAM.
- Em abril/2018, o Sr. Ricardo Pereira de Almeida foi nomeado Diretor Superintendente da BRAM;
- Em janeiro/2019, a Sra. Denise Pavarina apresentou pedido de renúncia ao cargo de Diretor Gerente.
- Em janeiro/2019, o Sr. Renato Ejnisman foi eleito como Diretor Gerente da BRAM.
- Em janeiro/2019, o Sr. Marcelo de Araújo Noronha passou a compor a Diretoria Executiva da BRAM, como Diretor Vice-Presidente, pois o Sr. André Rodrigues Campos passou a assumir outros departamentos do Banco Bradesco.

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

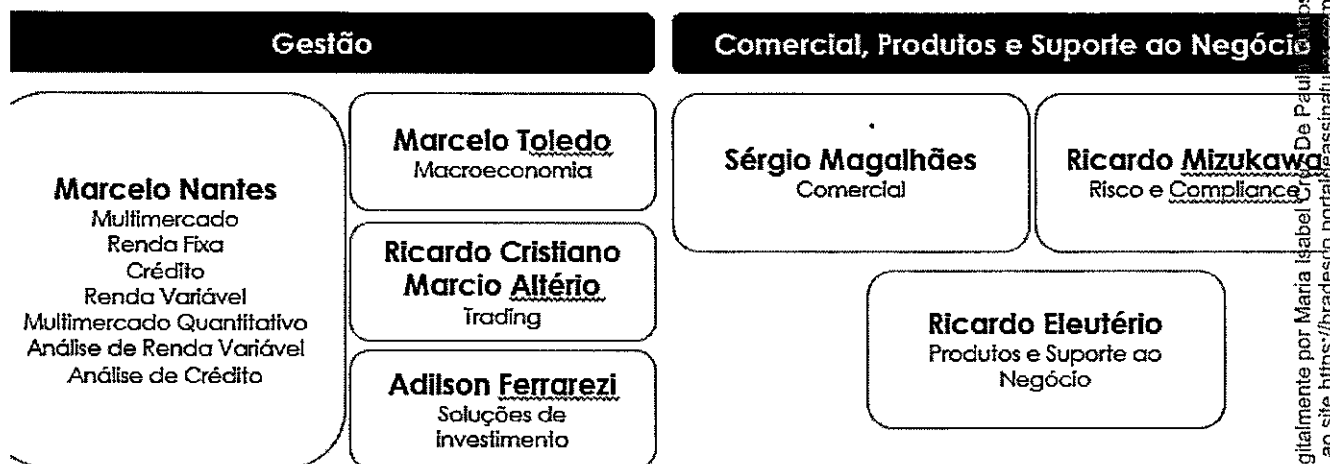
2.2 Qual a estrutura empresarial do conglomerado ou grupo econômico? (Quando aplicável).

A BRAM pertence ao Conglomerado Bradesco, conforme se pode verificar na questão 2.1.

2.3 Fornecer o organograma da gestora (anexar resumo profissional dos principais executivos).



Ricardo Eleutério
Superintendente Executivo



2.4 A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s):

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

<p>A Bradesco Asset Management é signatária dos seguintes códigos da Anbima:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Código de Administração de Recursos de Terceiros - Código de Distribuição de Produtos de Investimentos - Código de Ética - Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas. 	
2.5	<p>A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?</p> <p>Sim, a BRAM é aderente as normas estabelecidas pela ANBIMA.</p>
2.6	<p>A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?</p> <p>Sim, a BRAM é signatária do PRI.</p>
2.7	<p>A gestora é signatária de outros Códigos ou semelhantes? Caso seja, citar as instituições.</p> <p>Sim, a BRAM adere aos códigos de Ética da Organização Bradesco.</p>
2.8	<p>Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo informar:</p> <ul style="list-style-type: none"> I. CNPJ da empresa; II. percentual detido pelo executivo na empresa; e III. qual a atividade por ele desempenhada. <p>Não.</p>
2.9	<p>Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:</p> <ul style="list-style-type: none"> I. a estrutura funcional de segregação e II. o relacionamento com a gestora.
<p>A BRAM é a empresa do Conglomerado Bradesco especializada na gestão de fundos Investimento. O Conglomerado Bradesco possui outras empresas para prestação outros serviços como por exemplo: a BEM DTVM e o Banco Bradesco S.A. tem com atividade a administração fiduciária. A distribuição dos fundos é feita por segmentos específicos do Banco Bradesco, pela Corretora Bradesco S.A. CTVM e Ágora CTVM S. As atividades de Controladoria e Custódia são realizadas pelo Banco Bradesco S.A. Assim a BRAM garante a segregação total de suas atividades em relação as demais empresas do grupo.</p>	
2.10	<p>Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).</p> <p>A BRAM não possui outras informações que julgue relevante.</p>

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

3. Receitas e dados financeiros

Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.				
3.1	Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
	2014	R\$ 348.547,30 milhões	117	967
	2015	R\$ 395.816,50 milhões	114	1.148
	2016	R\$ 609.667,22 milhões	157	1.467
	2017	R\$ 666.652,72 milhões	178	1.403
	2018	R\$ 673.209,16 milhões	183	1.497
	2019	R\$ 627.889,58 milhões	195	1.740
	2020	R\$ 614.095,22 milhões	217	2.126
Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).				
3.2	FUNDOS	Nº	% Carteira	
	Domicílio local	1.465	68,91%	
	Domicílio em outro país	24	1,13%	
	Clubes de Investimento	Nº	% Carteira	
		--	--	
	Carteiras	Nº	% Carteira	
	636	29,92%		

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

	Carteira de Investidor Não Residente	1	0,05%
	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:		
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados
	Curtó Prazo	96	9
	Referenciado	10	0
	Cambial	12	0
	Renda Fixa	382	131
	Multimercado	691	244
3.3	Dívida Externa	15	0
	Ações	242	17
	FIDC	22	0
	FIP	0	0
	FIEE	0	0
	FII	1	0
	ETF	3	0
	Fundo de Índice	16	2
	Outras Categorias	636	
			29,92%
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)?		
	O percentual do montante sob gestão que são originados especificamente de aplicações da própria gestora é de 12,52%.		

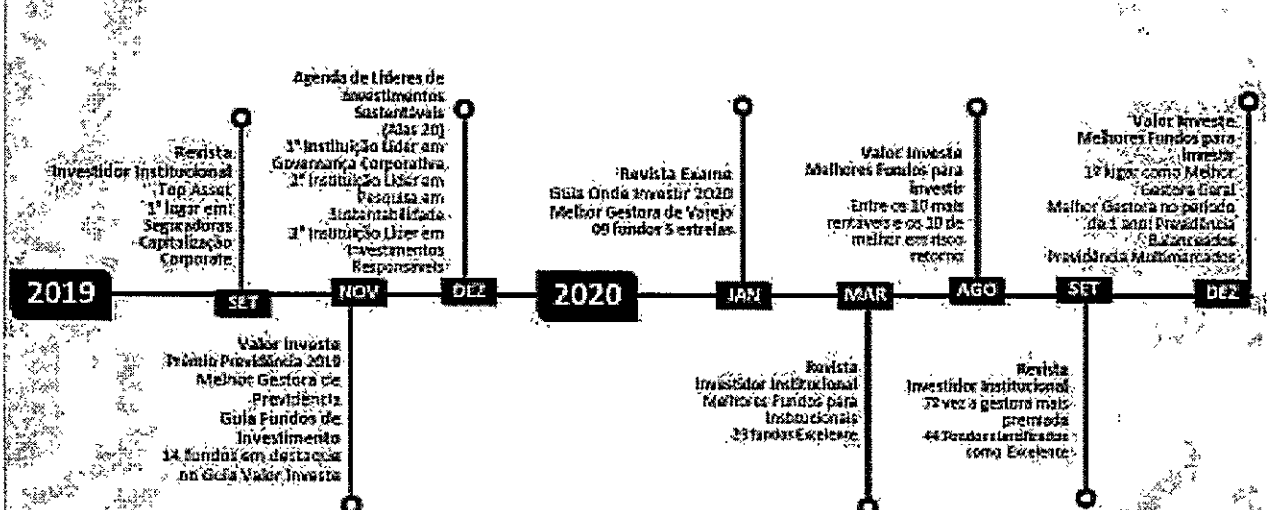
Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

4. Recursos humanos

4.1	Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?	A remuneração dos profissionais é baseada em salário fixo acrescida de bônus por desempenho tomando como base a pesquisa de mercado para o segmento de Assets. A pesquisa é realizada "anualmente" pelo Departamento de Recursos Humanos da Organização. O Bônus pago é atrelado a um valor alvo por funcionário e o funcionário pode receber desde 50% do seu valor alvo a no máximo 150% do valor alvo, dependendo do desempenho atingido pelo conjunto de metas.
4.2	Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?	A organização Bradesco adota a política de reter e valorizar os profissionais da casa, os quais passam por diversas posições de forma crescente. Para isso, oferece diversos benefícios a seus funcionários, treinamento e incentivo na realização de curso e MBA.
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.	Sim. A BRAM segue o programa de treinamento da Organização Bradesco e, adicionalmente possui programa de treinamento regulatório. A área de Risco Regulatório monitora as certificações de seus profissionais.
4.4	De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?	O desempenho dos gestores é avaliado por meio de Ranking.
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.	Sim. A instituição possui cursos online que são realizados pelos funcionários sobre o conceito de prevenção à lavagem de dinheiro e sua aplicação. Além disso são realizados treinamentos presenciais com periodicidade anual.
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.).	Os funcionários envolvidos no processo de gestão são treinados anualmente de forma presencial por especialista no assunto.

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

5. Informações gerais

5.1	Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva...
<p>Sim. Em virtude da maior especialização do mercado e do crescimento das estratégias de maior complexidade (Fundo Mobiliário, Investimento no Exterior, ETF e FOF).</p>	
5.2	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software)?
<p>O limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora é de 20%.</p>	
5.3	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).
<p>Sim. O rating Fitch classificou a Bram como 'Excelente': O rating da BRAM reflete seu bem estabelecido e disciplinado processo de investimento, sua altamente qualificada e experiente equipe, seu robusto gerenciamento de risco e de compliance e seus elevados investimentos em tecnologia. O rating considera, ainda, seu forte acionista, o Banco Bradesco S.A. ('AAA(bra)', Perspectiva Estável), segundo maior conglomerado financeiro privado do país. Também reflete a grande participação de mercado, a forte geração de receitas e sua diversificação de produtos e investidores.</p> <p>O rating da S&P classificou a Bram como AMP1 (Muito Forte) atribuída às práticas de administração de recursos de terceiros da Bram – Bradesco Asset Management S.A.</p> <p>A Moody's classificou como MQ1(excelente), isso reflete a visão da Moody's de que a gestora tem características de gestão excelentes.</p>	
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?
 <p>The timeline shows awards from 2019 to 2020:</p> <ul style="list-style-type: none"> 2019 - SET: Revista Investidor Institucional Top Asset 1º lugar em Seguidores Capitalização Corporativa. 2019 - NOV: Valor Investe Prêmio Provisória 2019 Melhor Gestora de Previdência Guia Fundos de Investimento 14 Fundos em destaque na Guia Valor Investe. 2019 - DEZ: Agência de Líderes de Investimentos Sustentáveis (Adas 20) 1ª Instituição Líder em Governança Corporativa, 2ª Instituição Líder em Pesquisa em Sustentabilidade, 3ª Instituição Líder em Investimentos Responsáveis. 2020 - JAN: Revista Exame Guia Ondá Investir 2020 Melhor Gestora de Varejo 09 fundos 5 estrelas. 2020 - MAR: Revista Investidor Institucional Melhores Fundos para Investidores Institucionais 33 fundos Excelente. 2020 - MAR: Valor Investe Melhores Fundos para Investir Entre os 10 melhores e os 10 de melhor crescimento. 2020 - AGO: Revista Investidor Institucional 72 vezes gestora mais premiada 44 Prêmios e certificações como Excelente. 2020 - SET: Valor Investe Melhores Fundos para Investir 1º lugar como Melhor Gestora Geral Melhor Gestora no período da 1ª e 2ª Prêmios de Melhor Gestão de Ativos. 2020 - DEZ: (No image, there is a circular award icon for December 2020, but no text is provided for it). 	

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

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).
<p>A BRAM possui áreas próprias de pesquisa conforme abaixo: Macroeconomia: cada membro é dedicado à cobertura de uma região global e a determinado tópico da economia brasileira; Análise de Investimento – Renda Variável: possui analistas especializados em setores, e suas recomendações são voltadas exclusivamente para a BRAM; Análise de Crédito: avalia os riscos envolvidos e a capacidade de pagamento dos papéis privados que a ela são ofertados.</p>	
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.
<p>Sim. A BRAM é signatária dos Princípios para o Investimento Responsável das Nações Unidas (PRI, na sigla em inglês), a Bradesco Asset Management (BRAM) apresenta processos e metodologias que consideram a avaliação de riscos, oportunidades e impactos potenciais das questões ASG (ambiental, social e de governança corporativa) sobre o desempenho de seus ativos desde 2013. A BRAM possui metodologia de análise ASG para títulos privados e públicos. No caso dos títulos privados, são considerados os temas materiais de cada setor para identificar os riscos e as oportunidades que as companhias enfrentam. Para os títulos públicos, a metodologia considera indicadores que mensurem a qualidade regulatória e as políticas públicas para um bom atendimento à população em serviços básicos, conservação da natureza e redução de desigualdade social.</p>	
6.3	Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.
<p>Em abril de 2016 Marcelo Toledo tornou-se Economista Chefe da BRAM em substituição ao Sr. Fernando Honorato Barbosa; Em outubro de 2018 Marcelo Nantes assumiu a gestão de fundos Multimercados da BRAM; Em 2019, Rodrigo Santoro Geraldês passou a ser Superintendente de Análise de Investimentos.</p>	
6.4	Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

A BRAM utiliza research próprio. A área de research desenvolve pesquisa própria para a avaliação das operações de crédito. Na pesquisa externa contrata-se instituições especializadas no fornecimento de bancos de dados (Economatica, Broadcast, Bloomberg), informações setoriais (Riskbank) e agência de rating (Fitch). Também recebemos análise das empresas elaboradas pelas corretoras sell-sides.

6.5 Caso utilize research próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros (sell side)?

A BRAM possui áreas de Análise de Crédito e de Renda Variável para buy side. A área de Análise de Crédito que avalia os riscos envolvidos e a capacidade de pagamento dos papéis privados que a ela são ofertados. Faz parte do procedimento de análise a verificação junto à área Jurídica da qualidade das garantias oferecidas. A metodologia de avaliação do risco de crédito se caracteriza por três etapas básicas: Análise fundamentalista da empresa (a) visando principalmente analisar a capacidade de gerar fluxo de caixa suficiente para fazer face aos compromissos da companhia ou capacidade de pagamento da instituição; (b) avaliação do rating (quando houver); (c) análise do spread para identificar se o preço do título justifica os riscos associados. O procedimento de aprovação das operações ocorre da seguinte forma:

- 1) realiza-se o estudo descrito acima e se emite um parecer técnico;
- 2) O estudo com parecer técnico é submetido à aprovação da Comissão de Crédito e ao Comitê de Gestão

O processo de análise de Renda variável inclui análise macroeconômica, análise fundamentalista e construção e gerenciamento do portfólio.

6.6 Que serviços ou sistemas são contratados para apoio na análise?

Sistemas Gerenciais de Terceiros:

- Sistema de apoio à gestão do relacionamento com o cliente: CRM.
- Sistema de análise de Compliance e Enquadramento que permite o monitoramento das regras relacionadas ao enquadramento legal e gerencial dos Fundos e Carteiras de Investimento: Nexxus – Enquadramento;
- Sistema de análise de Compliance e Enquadramento que permite o monitoramento on-line das regras relacionadas ao enquadramento legal e gerencial dos Fundos e Carteiras de Investimento: Nexxus – EOL (Enquadramento On-line);
- Sistema voltado a apurar os resultados dos ativos dos Fundos / Carteiras de Investimento: Nexxus – SAP (Sistema de Apuração de Performance);
- Sistema de conversão de arquivos utilizado como tradutor de informações para layouts padronizados: Nexxus – Upload;
- Sistema de apoio à gestão de risco de mercado e liquidez: Mitra;
- Sistemas de mercado de apoio à gestão: Reuters, Quantum,
- Sistema de processamento de relatórios para clientes: ABS.
- **Agência Estado:** Informações Broadcast - Cotações, Bolsas de Notícias Nacionais e Internacionais: Ae-News Realtime, AE-Taxas, BM&F, Bovespa, Spot Metais e Moedas, Spot Rates;
- **ANBIMA SI:** Sistema de Informação da Indústria de Fundos. Concebido inicialmente para agilizar as operações de captura dos dados pela ANBIMA, e de acesso ao banco de dados de fundos pelos administradores com qualidade de informação, flexibilidade, rapidez e integração com seus sistemas próprios de controle, gerenciamento e análise;
- **CMA:** Consultoria, Métodos Assessoria Mercantil S/A: Informações TELECHART - Bolsas e Notícias Nacionais/Internacionais, Cotações do Mercado RF, Moedas e software de análises gráficas;
- **ComDinheiro:** Sistema que possibilita acompanhar ativos financeiros, criar e simular portfólios, gerar relatórios, abrir posição acionária de empresas, entre outros;
- **Bloomberg:** Informações - Bolsas e Notícias internacionais: Títulos Governamentais, Money Marketing; Ações e Commodities; Índices e Indicadores macroeconômico e ferramentas de Análise;
- **Economática:** Informações - Empresas negociadas em Bolsa de Valores do Brasil, Argentina, Venezuela, Chile, México, Peru e Colômbia;
- Ae-News Realtime, AE-Taxas, BM&F, Bovespa, Spot Metais e Moedas, Spot Rates;
- **Fundação Getúlio Vargas:** Monitor da Inflação;
- **FGV Confiança:** Módulo Consumidor e Módulo Indústria;
- **FGV Premium:** Acesso indicadores FGV Dados Premium; **Quantum Axis Online:** Análise quantitativa e qualitativa de Fundos.

Sistemas Gerenciais Próprios:

- Caixa on-line
- Voltado para a gestão do caixa dos Fundos e Carteiras de Investimento: Ficha Técnica
- Base de dados de informações cadastrais dos produtos: SAR
- Sistema de Aplicação e Resgate: Bram Rotinas - Base de Dados de Fundos

7. Gestão de recursos

7.1	Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.
<ul style="list-style-type: none">• Clayton Rodrigues assumiu a área de multimercado quantitativo como Superintendente.• Marcelo Nantes assumiu todas as áreas de gestão da Bram. <p>Em setembro de 2019, Roberto Reis de Freitas Junior deixou o cargo de Superintendente Administrador de Carteiras de Multimercado.</p> <ul style="list-style-type: none">• André Caetano assumiu as áreas de gestão de Renda Fixa, além das áreas de Ligadas e Market Intelligence as quais já estavam sob sua gestão. <p>Em setembro, André Fontenele assumiu a Gestão de Multimercado.</p> <ul style="list-style-type: none">• O Sr. Ricardo Eleutério da Silva, Superintendente Executivo, passou a responder pela empresa.	
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.
<p>A BRAM possui uma governança para a contratação de terceiros que inclui Due Diligence inicial, aprovação em comissões, monitoramento e reavaliação periódica.</p>	
7.3	Descreva o processo de investimento.

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa.
Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

Processo de tomada de decisão:

O procedimento de aprovação das operações ocorre da seguinte forma:

A) A área de Análise realiza o estudo descrito abaixo e emite um parecer técnico:

A metodologia empregada consiste na utilização de uma abordagem top down (avaliação macroeconômica) fazendo uso da análise quantitativa, para monitorar o risco de mercado, e da análise fundamentalista (bottom-up), para definir e controlar o risco de crédito. Através do emprego de uma disciplinada administração de risco, a estratégia adotada consiste no ajuste da duration e da exposição dos ativos das carteiras aos mercados dentro dos limites de risco e créditos estabelecidos para cada perfil.

B) O estudo com parecer técnico é submetido à aprovação do Comitê Executivo da BRAM, que deliberará pela aprovação ou não de limite para a operação.

Constituição do Portfolio:

A elaboração de ordens segue as seguintes diretrizes:

- As ordens devem contemplar as estratégias aprovadas em comitê de investimento;
- Observação dos fundos elegíveis às estratégias de acordo com sua política de investimento;
- Critério de distribuição proporcional considerando:

As políticas de investimento dos portfólios;

O Patrimônio líquido;

Os limites de risco (mercado, liquidez e crédito)

- As ordens de compra e venda de ativos financeiros devem sempre ser expedidas com a identificação precisa do fundo de investimento em nome do qual elas devem ser executadas;
- Infraestrutura para a execução de ordens de acordo com a complexidade de produtos, estratégias e volume financeiro sob gestão:

Equipe dedicada ao processo;

Sistemas para executar, controlar e analisar o mercado em tempo hábil.

Áreas Participantes e Responsabilidades

- Gestão de Recursos – Portfolio Managers

A área responsável pela elaboração das diversas estratégias para os fundos de investimento e carteiras administradas. Cada mesa tem uma expertise específica para geri-la seguindo a política de investimento e respeitando o(s) limite(s) de risco, bem como as restrições legais.

Esta área envia para a área de Execução (Traders) as ordens de compra ou venda de ativos para cada fundo e carteira sob sua gestão com a distribuição definida.

- Mesa - Traders

Área segregada da gestão de recursos. Esta área é responsável pela execução das ordens de compra e venda enviadas pelos Portfólios Managers (gestores de recursos).

- Superintendência de Risco e Suporte Quantitativo

A Área de Risco é independente em relação as áreas de negócio com infraestrutura adequada para identificar, avaliar, controlar e monitorar a exposição aos riscos.

São responsabilidades da área:

Zelar pela equidade da distribuição;

Analisar os parâmetros de execução;

Realizar a gestão do risco operacional do processo;

Enquadramento dos fundos

7.4	Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?
Não se aplica – fund of funds	
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.
Não se aplica – fund of funds	
7.6	Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.
Não se aplica – fund of funds	

8. Distribuição

8.1	<p>A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:</p> <p>I. Verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability); A BRAM realiza distribuição de alguns dos fundos por ela geridos para clientes institucionais e fundos exclusivos. Segue o processo de suitability do Banco Bradesco S.A.</p> <p>II. Conheça seu cliente (KYC); Para os clientes acima citados a BRAM possui procedimento de KYC que consiste em um questionário respondido pelos funcionários da área comercial da BRAM, responsáveis pelo contato com tais clientes.</p> <p>III. PLDFT, e A BRAM possui uma área de Risco Regulatório que é responsável pela avaliação e monitoramento dos clientes para os quais ela distribui fundos, sob o ponto de vista de PLD.</p> <p>IV. Cadastro de cliente. A BRAM possui área de cadastro própria para os clientes institucionais acima citados.</p>
8.2	<p>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).</p>
Não.	
8.3	<p>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?</p>

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

A BRAM possui uma área Comercial que prospecta clientes institucionais. Os clientes podem ser correntistas ou não correntistas do Banco Bradesco.

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.

A estrutura operacional de distribuição conta com 23 profissionais, e a natureza da sua distribuição de carteiras e fundos de investimentos são de clientes dos segmentos Corporate e Institucional. São utilizados alguns sistemas de informações como o ABS – Sistema Utilizado pela área comercial para a elaboração de relatórios gerenciais para clientes, AP – Sistema de apuração de Performance, utilizado pela área comercial para a elaboração de relatórios gerenciais para clientes, CRM utilizado para o acompanhamento do relacionamento com o cliente, e o YMF utilizado para a geração de informações de rentabilidade e carteiras de fundos.

9. Risco

9.1 Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.

Em 2017 a área foi reorganizada com a criação das células de Risco Regulatório e Risco Operacional.

Atualização permanente do sistema de controle e monitoramento de Risco de Mercado- (Mitra). A partir de 2020 o sistema passa a contar com recurso de Inteligência Artificial.

Aprimoramentos relevantes no Controle de Risco de Liquidez, Concentração e Turnover.

9.2 Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contém estes relatórios?

RISCO DE MERCADO

Dada a grande diversidade de fundos e de estratégias são elaborados relatórios de risco específicos para cada tipo fundo. Tais relatórios contemplam os parâmetros de governança como os limites de risco, indicadores de risco VaR, BVar, diversos cenários de Stress e análises de sensibilidade.

Os relatórios são enviados para toda a BRAM, inclusive Diretoria, diariamente.

Os resultados são analisados pela área de risco, a qual pode gerar ações caso ocorra alguma extrapolação dos limites de risco.

Risco de Liquidez

A avaliação de risco de liquidez incorpora uma profunda avaliação do passivo, possibilitando estimativas mais robustas e precisas sobre o stress do passivo.

As avaliações de liquidez são feitas diariamente.

9.3	Descreva como cada operação de crédito é analisada, aprovada e monitorada? Descreva a segregação entre as atividades.
<p>A equipe de análise de investimento realiza um estudo com base de dados financeiros da empresa, conversas com a diretoria da mesma e dados macroeconômicos. Neste caso é feita uma análise de stress para verificar a capacidade da empresa de amortizar suas dívidas mesmo em um momento adverso.</p>	
<p>O processo de análise e avaliação criteriosa segue as diretrizes abaixo:</p>	
<ul style="list-style-type: none">• Aspectos fundamentalistas e aspectos qualitativos;• Características tanto do emissor e do garantidor da operação;• As características de controladores e grupo econômico, quando aplicado;• O rating interno segundo metodologia interna;• Metodologia de rating interno aprovado em Comitê de Crédito;• A não preponderância de rating elaborado por agência especializada;• A prévia dos documentos julgados necessários;• Análise da estrutura, das características dos ativos subjacentes, indicadores e demais características relevantes quando se tratar de produto estruturado;• Revisão dos ativos com periodicidade mínima de 1 ano;• Elaboração de reportes periódicos.	
<p>O processo de aprovação dos ativos, bem como o volume dos ativos de crédito cabe ao Comitê de Gestão de Fundos e Carteiras Administradas da BRAM.</p>	
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?
<p>Sim, há revalidação periódica diariamente através do sistema de enquadramento. São analisadas as garantias sempre que houver alguma alteração. O limite para operações de crédito variam de acordo com cada perfil de fundo.</p>	
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.).

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

Sim, a BRAM incorpora os critérios ambientais, sociais e de governança no processo de tomada de decisão.

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

Sim, a gestora realiza um acompanhamento de ativos inadimplentes. O acompanhamento é feito conjuntamente pelas equipes de gestão e pesquisa de crédito, com o apoio do departamento jurídico. Os casos são apresentados periodicamente nos comitês internos da BRAM para a atualização e discussão. O acompanhamento é feito com base nos demonstrativos contábeis divulgados pelo emissor, garantidor e controlador, projeção de fluxo de caixa atualizada à nova situação da companhia, cálculo do valor de liquidação de ativos, e avaliação da expectativa de venda e transferência do emissor a um novo controlador, dentre outros métodos que se façam necessários considerando a especificidade do ativo. Por meio dessa avaliação, as equipes encontram a melhor estimativa da expectativa de recuperação do ativo, e a equipe de gestão pode dar início à tentativa de negociação do ativo comparando o valor de marcação nas carteiras à expectativa de recuperação.

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

Sim, a BRAM possui uma área de Tecnologia própria com as seguintes atribuições:

- Criar e gerenciar projetos de TI visando automação e melhoria de processos;
- Especificação de sistemas: participação e controle da agenda de reuniões entre os participantes/entrevistados, validação de protótipos, validação de documentos de especificação;
- Acompanhamento dos Projetos: testes, homologação, implantação e manutenção de sistemas;
- Realização de estudos e pesquisas de novas soluções e tecnologias;
- Desenvolvimento de novas ferramentas para agilizar os diversos processos da BRAM;
- Criação e homologação de relatórios automatizados para outras áreas da BRAM.
- Manutenção aos sistemas desenvolvidos internamente;
- Gerenciar a estrutura tecnológica;
- Requisição de compras de equipamentos de informática;
- Gestão e manutenção dos acessos lógicos dos funcionários aos sistemas/rotinas/rede;

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

A confirmação das ordens com a contraparte é feita pela área de Trading que especifica os comitentes (fundos e carteiras administradas) e enviam ao Middle Office a distribuição para o boletamento nos sistemas dos controladores/custodiantes.

9.9	Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?
<p>• administrativo: Atendido por equipamentos Cisco e a Gravação de voz e efetuada através do Software Verint (Versão 11) com retenção de 11 anos e as gravações são arquivadas em Storage no Data Center localizado em Curitiba.</p> <p>• Mesas Financeiras: Atendido por equipamentos BT e a Gravação de voz e efetuada através do Software Nice (Versão 4.1) com retenção de 7 anos e as gravações são arquivadas em Storage no Data Center localizado em Curitiba.</p> <p>Todas as pesquisas são feitas através de URL de cada sistema, somente através de usuários que tem direito de acesso e escuta das gravações.</p>	
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).
<p>As atividades de backup são realizadas seguindo as normas internas de segurança da informação, baseadas no ITIL e COBIT. A retenção de dados é definida por uma "política de backup" para garantir a integridade dos dados armazenados considerando os aspectos de execução dos processos efetuados por profissionais técnicos autorizados, do armazenamento realizado em locais seguros com controle de acesso físico e lógico, dos quesitos legais das entidades interna e externa e das necessidades do gestor da informação. São gravadas duas cópias de segurança em processos automatizados, não sendo efetuado transporte físico de mídias. A segunda cópia é armazenada em site distinto onde a primeira foi gerada, mantendo o mesmo nível de segurança da localidade original.</p> <p>As mídias de backup são regularmente testadas durante o tempo de sua vigência e o processo de descarte de mídias está regulamentado conforme normas ambientais vigentes.</p> <p>O processo de proteção aos dados garante a confidencialidade, integridade e disponibilização da informação de acordo com seu nível de criticidade."</p> <p>Obs.: A programação/periodicidade do backup é específica por cada servidor e sua</p>	
9.11	Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa.
Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

Acesso Físico: Os acessos ao Data Center são realizados mediante autenticação por biometria vascular (acessos restritos) e por crachá. Para acessos de terceiros, a identificação é feita por documento com foto nas portarias e acesso aos ambientes por meio de crachá de visitante, já com liberação de acesso autorizada. O sistema de entrada passa por barreira de catraca que impede o uso de carona e portas de contenção dupla que isolam o entrante entre as portas não havendo abertura das portas interna e externa simultaneamente. Todo o ambiente de entrada e áreas internas do Datacenter são monitorados por câmaras de vídeo.

Acesso Lógico: Todo o ambiente do datacenter fica em redes segregadas dos demais ambientes sendo que cada acesso é concedido individualmente para o serviço específico que precisa ser instalado. Mesmo a operação do Datacenter fica em ambiente segregado do restante da organização não permitindo conectividade com redes/portas não autorizadas. O acesso externo de parceiros e clientes é feito através de links dedicados ou internet sempre com estruturas de proteção periférica através de diversas camadas sendo que os acessos são todos liberados pontualmente conforme necessidade e avaliação de segurança.

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

A Infraestrutura Tecnológica da instituição é atualizada e conta com um Data Center (Centro de Tecnologia da Informação), localizado na Cidade de Deus, Osasco – SP, construído para abrigar o ambiente tecnológico do banco e dotado de requisitos e equipamentos com capacidade para suportar os serviços oferecidos pelo Banco.

Os dados são continuamente replicados em um Centro de Processamento (site secundário), localizado em Alphaville, Barueri - SP, onde estão instalados equipamentos capacitados para assumir as atividades dos principais sistemas, em caso de impedimento do CTI. Todos os canais de atendimento contam com serviços de telecomunicações que alcançam qualquer um dos dois centros de processamento. Em caso de interrupção de fornecimento da energia elétrica pública, ambos os centros têm autonomia para 72 horas ininterruptas. Após este período inicial, os centros de tecnologia podem continuar funcionando indefinidamente, dependendo apenas do reabastecimento de combustível que alimenta os geradores responsáveis pelo fornecimento de energia elétrica.

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

Sim.

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

Referente à segurança dos sistemas, são realizadas semestralmente as revisões de acessos e pelo menos uma vez ao ano os testes periódicos para garantir a efetividade da estrutura, dos processos e procedimentos de contingência.

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, Bram possui a área de Risco Regulatório e Governança que presta atendimento aos reguladores e autorreguladores, além disso ela monitora os questionários de Rating, elabora normas e procedimentos, realiza treinamentos regulatórios e estabelece o controle de certificações.	
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.
O controle realizado para controlar a faixa de preços dos ativos de valores mobiliários negociados para os fundos de investimentos sob gestão é feito por meio de ferramentas que operam títulos públicos e crédito privado com base nos intervalos referenciais de preços divulgados pela anbima.	
10.3	Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.
A Bram conta com o sistema EDM, que é um sistema no qual é possível realizar o gerenciamento de diferentes tipos de documentos usando programas de computador e armazenamento no qual seus profissionais devem ler e assinar um termo confirmando a leitura.	
10.4	Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.
<p>A BRAM possui "Norma de Investimentos Pessoais", que tem como objetivo estabelecer regras de negociações com títulos e valores mobiliários, realizadas pelos funcionários da BRAM – Bradesco Asset Management S.A. DTVM e funcionários da Organização Bradesco que exerçam suas atividades em suas dependências, visando evitar conflito de interesses entre investimentos pessoais de colaboradores e os investimentos dos fundos sob gestão da BRAM.</p> <p>A adesão às regras contidas na norma ocorre por meio de assinatura do respectivo termo de adesão, no ato de sua contratação ou transferência. As atualizações ou alterações da Norma serão encaminhadas via e-mail corporativo a todas as pessoas abrangidas por esta norma.</p> <p>O monitoramento das operações de funcionários é realizado pela área de risco da BRAM, responsável pela aprovação das operações e pela fiscalização deste processo.</p>	
10.5	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?
Sim.	

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

10.6	Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
Sim. A Bram possui sistema específico de monitoramento de práticas abusivas tais como spoofing, layering e front running.	
10.7	Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.
Para monitoramento do PLD Ativo a BRAM utiliza a ferramentas internas e contratadas para elaborar relatório de análise de emissores, que é utilizado no processo de análise e decisão de investimento.	
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.
<p>As atividades da BRAM estão totalmente protegidas por chinese wall visto que ela é uma empresa de administração de recursos independente, unicamente focada na administração de recursos de terceiros e na distribuição dos fundos por ela geridos.</p> <p>Como segurança para o Investidor, a BRAM possui diversas formas de preservar os interesses dos investidores:</p> <ul style="list-style-type: none">- Chinese Wall <p>O cliente em primeiro lugar. A separação entre os recursos e interesses do administrador (de um lado) e os recursos e interesses dos investidores (do outro) assegura que não haja conflito de interesses entre a gestão de recursos dos investidores pela BRAM e a gestão de recursos proprietários do Bradesco.</p> <ul style="list-style-type: none">- Marcação dos Ativos pelo Valor Justo <p>Assegurando o tratamento equitativo dos cotistas, com objetivo de evitar a transferência de riquezas entre eles.</p> <ul style="list-style-type: none">- Política de Distribuição de Ordens <p>Todos os fundos e carteiras são tratados de maneira equitativa no momento da distribuição de uma operação, pois os comitentes são estabelecidos antes da operação ser executada – isso protege o cotista de arbitrariedades na alocação das ordens.</p> <ul style="list-style-type: none">- Gestão de acordo com a Política de Investimento <p>A política de investimento é o guia por meio do qual o investidor escolhe um fundo. A aderência da composição de carteira à política de investimento é assegurada pela área de Risco Operacional.</p>	

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

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.
A área de Risco Operacional valida os preços praticados nas negociações dos operadores de carteira, a seguir alguns procedimentos adotados:	
<ol style="list-style-type: none">1. Validação de PU e Taxa - calcula o preço unitário encontrando a taxa mencionada e vice-versa (BlankSys – Renda Fixa);2. Verificação tela de cotação da Bloomberg ou ANDIMA e, sempre que possível, busca de três ranges cuja operação esteja incluída; Os operadores arquivam suas telas de cotações.	
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)
Sim. Além da área de Risco da BRAM que monitora e controla os limites dos fundos, contamos com o departamento de Ação e Custódia do Banco Bradesco. Ele é responsável por notificar aos órgãos reguladores quaisquer desenquadramentos ocorridos, evitando assim conflitos de interesse.	
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.
A BRAM possui norma que estabelece as diretrizes para identificação, gerenciamento e mitigação de potenciais ou efetivos conflitos de interesse que possam existir no exercício da atividade de gestão de recursos de terceiros com a finalidade de preservar e proteger os interesses dos clientes e assegurar a independência da atividade de gestão. Adicionalmente estabeleceu regras e procedimentos relativos a segregação física, lógica e de funções das atividades realizadas na BRAM.	
10.12	A gestora recebe comissões/remuneração (rebate) pela alocação em ativos e valores financeiros? Quais as regras?
Sim. Caso a gestora receba comissão/remuneração (rebate) será avaliado cada caso concreto e será definido em contrato pelas partes todas as regras que deverão ser seguidas.	

11. Jurídico

11.1	Descreva como são tratadas as questões jurídicas e legais da gestora (departamento jurídico próprio ou consultoria de terceiros).
A BRAM não possui um departamento jurídico próprio, os profissionais de direito que atendem a BRAM estão alocados no Jurídico do Banco Bradesco de forma a evitar conflitos de interesse.	

12. Anexos ou endereço eletrônico

		Anexo ou link
12.1	Resumo profissional dos responsáveis pelas áreas e equipe de gestão	X
12.2	Código de ética e conduta	bradescoasset.com.br/BRAM/static_files/portal/files/Governanca/Politica%20BRAM/2019/Codigo_de_Etica.pdf
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	bradescoasset.com.br/BRAM/static_files/portal/files/Governanca/Norma_de_Exercicio_de_Direito_de_Voto.pdf
12.4	Relatório de Rating	X
12.5	Manual/Política de Liquidez	X
12.6	Manual/Política de Suitability (caso a gestora realize distribuição de cotas dos fundos geridos)	-
12.7	Formulário de referência	bradescoasset.com.br/BRAM/static_files/portal/files/Governanca/Políticas%20BRAM/2019/Formulario_de_Referencia_versao_7_marco_19.pdf
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	X
12.9	Manual/Política de gestão de risco	bradescoasset.com.br/BRAM/static_files/portal/files/Governanca/Políticas%20BRAM/2019/Gestao_de_Risco.pdf
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	bradescoasset.com.br/BRAM/static_files/portal/files/Governanca/Políticas%20BRAM/2019/Investimentos_Pessoais.pdf
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	bradescoasset.com.br/BRAM/static_files/portal/files/Governanca/Políticas%20BRAM/2019/Rateio_de_Divisao_de_Ordens.pdf
12.12	Manual/Política de segurança de informação	X

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.

12.13	Manual/Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro	X
12.14	Manual/Política de KYC	X
12.15	Manual/Política que tratem da troca de informações entre a atividade de distribuição realizada pela gestora e os administradores Fiduciários	
12.16	Manual/Política de Responsabilidade Socioambiental	X
12.17	Manual/Política de seleção e contratação de terceiros	X
12.18	Lista das corretoras aprovadas (se houver)	A lista de corretoras aprovadas está a disposição na sede da gestora.

São Paulo, 26 de março de 2021

BRAM REGULATÓRIO	RICARDO AUGUSTO MIZUKAWA SUPERINTENDENTE EXECUTIVO MARIA ISABEL CRUZ DE PAULA MATTOS SUPERINTENDENTE COMERCIAL
BRAM REGULATÓRIO	BRAM
11-3847-9083	11-3847-9083
BRAM@BRAM.BRADESCO.COM.BR	BRAM@BRAM.BRADESCO.COM.BR

Este documento foi assinado digitalmente por Maria Isabel Cruz De Paula Mattos e Ricardo Augusto Mizukawa. Para verificar as assinaturas vá ao site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br> e utilize o código A8BB-7DC7-2953-FDCC.