

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BANESTES REFERENCIAL IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF				
Administrador	BANESTES S.A.	Nº Termo Cred.	C0117004	CNPJ	21.005.667/0001-57
Gestor	Banestes DTVM	Nº Termo Cred.	C0117004	CNPJ	28.127.603/0001-78
Custodiante	BANESTES S.A.			CNPJ	28.156.057/0001-01
				CNPJ	28.127.603/0001-78

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
	Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
	Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
	Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	-	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	26/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	02/2020	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	02/01/2019	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	02/2020	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
6. Demonstração de Desempenho	-	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2019	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

[Handwritten signatures and initials]

II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)

Nome/Razão Social do distribuidor:

BANESTES s.a.

CPF/CNPJ:

28.127.603/0001-78

Informações sobre a Política de Distribuição:

As cotas do Fundo são distribuídas exclusivamente pelo administrador, instituição habilitada a atuar como integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, aos seus clientes, por meio de sua rede de agências e meios eletrônicos, internet banking e mobile banking. O distribuidor das cotas do Fundo é remunerado por um percentual da taxa de administração especificada no regulamento do fundo, inexistindo remuneração adicional pela alocação dos recursos deste fundo, de forma que não há efetivo ou potencial conflito de interesses no esforço de venda.

Resumo das informações do Fundo de Investimento

Data de Constituição:

22/08/2014

Data de Início das Atividades:

06/11/2014

Política de Investimentos do Fundo

Índice de referência/objetivo de rentabilidade

O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas, próxima à variação do Índice de Mercado Anbima - subíndice IRF-M 1, por meio da aplicação dos recursos em ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, conforme definidos pela legislação em vigor, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte do ADMINISTRADOR.

Público-alvo:

RPPS e Fundos de Pensão

Condições de Investimento

(Prazos/Condições para resgate)

Prazo de Duração do Fundo

Indeterminado

Prazo de Carência (dias)

0

Prazo para Conversão de Cotas (dias)

0

Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)

0

Prazo Total (dias)

0

Taxa de entrada (%)

0

Taxa de saída (%)

0

Taxa de Administração (%)

0,15% a.a.

Condições de Investimento (Custos/Taxas)

Taxa de Performance

Índice de referência

Não Possui

Frequência

Não se aplica

Linha-d'água

Não se aplica

[Assinatura]

[Assinatura]

[Assinatura]

Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Nos últimos dois anos, o fundo de investimento rentabilizou 19,29%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 14,22%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve
Análise de fatos relevantes divulgados:	28/07/2017-Alteração no horário para aplicação e resgate
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco proveniente do uso de Derivativos ; Risco Sistemico ; Risco de Concentração; Risco Regulatório.

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2019	21	R\$ 189.924.840,20	1,75619226	10,23%	6,76%	151,34%
2018	22	R\$ 185.508.147,78	1,593216104	8,23%	6,97%	118,02%
2017	19	R\$ 103.883.116,56	1,472051586	11,53%	11,12%	103,71%
2016	13	R\$ 44.391.148,37	1,319852183	15,28%	14,72%	103,81%
2015	10	R\$ 27.953.443,56	1,14492318	12,80%	13,01%	98,40%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Handwritten signatures and initials:

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		15,19%
	Operações Compromissadas		84,80%
	Mercado Futuro - Posições compradas		0,01%
			-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo			
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	24		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:		O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.	
Comentários Adicionais		Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.	
Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.			
Data:		18/03/2020	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
DOMINGOS RAMOS DE OLIVEIRA SOUZA	Superintendente e Gestor de Investimentos	979.033.967-49	
LIENE LANGA MOURA	Membro do Comitê de Investimentos	841.041.397-34	
SEDRICK VASCONCELOS LOPES	Membro do Comitê de Investimentos	117.217.287-08	