

## 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)

<b>Nome Fundo</b>	BANESTES INVESTIDOR AUTOMÁTICO FI RF CURTO PRAZO			<b>CNPJ</b>	00.838.267/0001-52
<b>Administrador</b>	BANESTES S.A.	<b>Nº Termo Cred.</b>	003	<b>CNPJ</b>	28.127.603/0001-78
<b>Gestor</b>	BANESTES DTVM S.A.	<b>Nº Termo Cred.</b>	003	<b>CNPJ</b>	28.156.057/0001-01
<b>Custodiante</b>	BANESTES s.a.			<b>CNPJ</b>	28.127.603/0001-78

### Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

	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
X	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	06/08/2020	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
3. Lâmina de Informações essenciais	12/2020	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
4. Formulário de informações complementares	02/01/2019	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
5. Perfil Mensal	12/2020	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2020	<a href="https://www.banestes.com.br/investimentos/invest_investidor.html">https://www.banestes.com.br/investimentos/invest_investidor.html</a>

7. Relatórios de Rating	-	Não Disponibilizado pela Instituição.
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2020	<a href="https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
<b>II.5 Forma de Distribuição do Fundo ( art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)</b>		
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 exclusivamente pela taxa de administração especificada no regulamento do fundo, inexistindo remuneração adicional pela alocação dos recursos deste fundo no fundo investido, ou repasse de valores para terceiros, de forma que não há efetivo ou potencial conflito de interesses no esforço de venda.	
<b>Resumo das informações do Fundo de Investimento</b>		
Data de Constituição:	02/10/1995	Data de Início das Atividades: 02/10/1995
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio de aplicação dos recursos em títulos e valores mobiliários, demais ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais, conforme definidos pela legislação em vigor e por seu regulamento, não constituindo, por parte do ADMINISTRADOR, garantia ou promessa de rentabilidade. O indexador é utilizado somente como referência para comparativo da rentabilidade e não como parâmetro para objetivo do FUNDO.	
Público-alvo:	Público em Geral	
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

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)	0	
	Taxa de saída (%)	0	
	Taxa de Administração (%)	3,00% a.a.	
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
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 06,30%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 12,74%, 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:	06/08/2020 - Redução da taxa de administração 18/06/2020 - Redução da taxa de administração 07/05/2020 - Redução da taxa de administração		
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 (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2020	12928	R\$ 979.174.122,86	8,12146803	0,49%	2,77%	17,61%
2019	9799	R\$ 620.759.608,99	8,08208032	2,86%	5,96%	48,01%
2018	8542	R\$ 496.447.630,90	7,857235331	3,35%	6,42%	52,11%
2017	4364	R\$ 393.523.046,80	7,602835258	6,79%	9,93%	68,45%
2016	1952	R\$ 264.684.701,77	7,119148937	10,71%	14,00%	76,48%

**Análise da Carteira do Fundo de Investimento**

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Operações Compromissadas		100,00%
	-		-
	-		-
	-		-
	-		-

  

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
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)	Não Disponibilizado pela instituição.		
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
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.		

