

## 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:

BRADESCO ASSET

Data:

29 DE DEZEMBRO DE 2023

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”).

Versão: [-]

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:443> e utilize o código 8C47-53D5-E7A8-DD31.



## 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

---

<b>Apresentação.....</b>	<b>1</b>
<b>1. Informações cadastrais.....</b>	<b>4</b>
<b>2. Informações institucionais.....</b>	<b>5</b>
<b>3. Receitas e dados financeiros.....</b>	<b>9</b>
<b>4. Recursos humanos.....</b>	<b>10</b>
<b>5. Informações gerais.....</b>	<b>12</b>
<b>6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito.....</b>	<b>14</b>
<b>7. Gestão de recursos.....</b>	<b>17</b>
<b>8. Distribuição.....</b>	<b>20</b>
<b>9. Risco.....</b>	<b>21</b>
<b>10. Compliance e controles internos.....</b>	<b>26</b>
<b>11. Jurídico.....</b>	<b>29</b>
<b>12. Anexos ou endereço eletrônico.....</b>	<b>30</b>

## 1. Informações cadastrais

<b>1.1</b>	Razão social
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	
<b>1.2</b>	Nome fantasia
Bradesco Asset	
<b>1.3</b>	É instituição financeira ou instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BCB")?
Sim, a Bradesco Asset é autorizada em atividade no segmento Sociedade Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários pelo BACEN.	
<b>1.4</b>	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 Bradesco Asset possui registro na CVM conforme Credenciamento para Administrador de Carteira, processo CVM nº RJ93/1515, e ato declaratório CVM N° 2669, de 06 de dezembro de 1993.	
<b>1.5</b>	Membro de associações de classe e/ou autorreguladoras? Quais?
Sim, a Bradesco Asset é associada à ANBIMA e à AMEC.	
<b>1.6</b>	É instituição nacional ou estrangeira?
A Bradesco Asset é uma instituição nacional.	
<b>1.7</b>	Possui filial? Em caso positivo, quantas e onde estão localizadas?
A Bradesco Asset não possui filiais.	
<b>1.8</b>	Endereço
Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 3º andar, Vila Nova Conceição, São Paulo – SP, 04538-132.	
<b>1.9</b>	CNPJ
62.375.134/0001-44	
<b>1.10</b>	Data de Constituição
Julho de 2001.	
<b>1.11</b>	Telefones

Capitais e regiões metropolitanas: 4020 – 1414. Demais localidades: 0800 704 1414	
<b>1.12</b>	Website
<a href="https://www.bradescoasset.com.br/bram/html/pt.html">https://www.bradescoasset.com.br/bram/html/pt.html</a>	
<b>1.13</b>	Nome e cargo do responsável pelo preenchimento do questionário
Risco Regulatório – Superintendência de Risco.	
<b>1.14</b>	Telefone para contato
(11) 98909-6867 e (11) 98250-5746	
<b>1.15</b>	E-mail para contato
regulatorio@bram.bradesco.com.br	

## 2. Informações institucionais

<b>2.1</b>	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%).
Vide abaixo.	



<b>Bruno Funchal   CEO</b>	
<b>Philippe Biolchini, CFA</b> Gestão de Fundos	<b>Ricardo Eleuterio</b> Comercial, Produtos e Suporte ao Negócio
<b>Ana Luísa Rodela, CFA</b> Análise e Gestão de Crédito Privado	<b>Andre Caetano</b> Gestão Renda Fixa, Mkt Intelligence e Ligadas
<b>Adilson Ferrarezi</b> Soluções de Investimento	<b>André D'Ávila</b> Engenharia de Produtos e Estruturados
<b>Clayton Rodrigues</b> Multi-Asset	<b>Fernando Rodrigues</b> Trading
<b>Erick Hansen</b> Novos Negócios – Institucional e Previdência	<b>Fernando Pairol</b> Distribuição Externa
<b>Marcelo Toledo</b> Macroeconomia	<b>Rodrigo Santoro</b> Análise e Gestão de Renda Variável
<b>Iara Loureiro</b> Suporte ao Negócio	<b>Isabel Mattos</b> Comercial Atacado
Distribuição Interna	<b>Marcia Batista</b> Financeiro e Secretária
<b>Priscila Ramirez</b> Novos Negócios – Internacional, Ágora, Varejo, Prime e Private	<b>Ricardo Mizukawa</b> Risco e Compliance
<b>2.4</b>	A gestora é signatária dos Códigos de Regulação e Melhores Práticas da ANBIMA? Em caso afirmativo, citar o(s) Código(s).
<p>Sim. A Bradesco Asset é signatária dos seguintes códigos ANBIMA:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Código ABVCAP/ANBIMA FIP E FIEE;</li> <li>• Código de Administração de Recursos de Terceiros;</li> <li>• Código de Distribuição de Produtos de Investimentos;</li> <li>• Código de Ética;</li> <li>• Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas;</li> <li>• Código Para O Programa De Certificação Continuada.</li> </ul>	
<b>2.5</b>	A gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
<p>Sim, a Bradesco Asset é signatária do Código e aderente as normas estabelecidas pela ANBIMA.</p>	
<b>2.6</b>	A gestora é signatária do PRI – Principles for Responsible Investment?
<p>Sim. A Bradesco Asset é signatária dos Princípios para o Investimento Responsável das Nações Unidas (PRI, na sigla em inglês), a Bradesco Asset 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 Bradesco Asset 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>	
<b>2.7</b>	A gestora é signatária de outros Códigos ou semelhantes? Caso seja, citar as instituições.

Sim, a Bradesco Asset adere aos Códigos de Conduta Ética e Códigos de Conduta Ética Setoriais da Organização Bradesco.

Os códigos têm por objetivo servir como um guia prático de conduta pessoal e profissional, a ser utilizado por todos os nossos profissionais em suas interações e decisões diárias, desse modo, os documentos tornam explícitos os princípios da Organização e afirma nossos valores, aplicando-se aos nossos administradores, funcionários, estagiários, aprendizes, prestadores de serviços, fornecedores, sociedades controladoras, controladas e empresas integrantes da Organização Bradesco. O Código está disponível no Sistema Normativo interno da Organização para a totalidade do quadro funcional e todo novo contratado recebe uma carta de boas-vindas protocolada, na qual é orientado a acessar o conteúdo em até 30 dias após a admissão. O acesso ao conteúdo deve ser realizado por meio do curso online, classificado como obrigatório, com realização do pós-teste, para ser considerada a adesão.

Os principais executivos, conforme o item 2.3, detêm participação em outros negócios no mercado financeiro e de capitais ou atividades relacionadas à gestora? (Exceto no caso de participação em empresas ligadas). Em caso positivo, informar:

2.8

- I. CNPJ da empresa;
- II. percentual detido pelo executivo na empresa; e
- III. qual a atividade por ele desempenhada.

A Bradesco Asset não possui sócios, portanto, não se aplica.

Informar se o conglomerado ou grupo econômico da gestora presta serviços de administração fiduciária, distribuição, consultoria, controladoria e custódia. Em caso positivo, descrever:

2.9

- I. a estrutura funcional de segregação e
- II. o relacionamento com a gestora.

A Bradesco Asset é a empresa do Conglomerado Bradesco, que conta com uma estrutura especializada na gestão de recursos de terceiros, totalmente segregada para garantir o “Chinese Wall”. A sua atuação é desenvolvida por uma equipe de profissionais focados no atendimento das demandas específicas de cada perfil de investidor. A Bradesco Asset atua como gestora de recursos de terceiros tanto para fundos, quanto para carteiras administradas e atende aos mais variados segmentos de mercado, tais como Varejo, Corporate e *Corporate One, Private, Varejo Alta Renda (Prime), Top Tier, Empresas, e Investidores Institucionais*. Sua equipe é composta de profissionais focados no atendimento das demandas específicas de cada perfil de investidor. O Conglomerado Bradesco possui outras empresas para prestação de outros serviços como por exemplo: A BEM DTVM e o Banco Bradesco S.A., que tem como atividade a administração fiduciária. Já a distribuição dos fundos é feita pela Corretora Bradesco S.A. CTVM e Ágora CTVM S.A. As atividades de Consultoria, Controladoria e Custódia são realizadas pelo Banco Bradesco S.A., sendo garantida a total segregação das atividades, bem como, segregação física e patrimonial da Bradesco Asset em relação às demais todas as demais empresas e prestadoras de serviço do grupo.

**2.10** Outras informações institucionais que a gestora julgue relevante (opcional).

Não há demais informações relevantes.

### 3. Receitas e dados financeiros

Preencha a tabela abaixo com os valores correspondentes aos números da gestora. Informar os últimos 5(cinco) anos.			
Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
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
2021	R\$ 624.976,92 milhões	224	2.279
2022	R\$ 650.372,73 milhões	233	2.282
2023	R\$ 745.173,13 milhões	235	2.610

Tipologia dos portfólios sob gestão (sem dupla contagem – excluir estrutura Master Feeder).		
FUNDOS	Nº	% Carteira
Domicílio local	1754	67,20%
Domicílio em outro país	19	0,73%
Clubes de Investimento	Nº	% Carteira
	-	-
Carteiras	Nº	% Carteira
Domicílio Local	836	32,03%

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:443> e utilize o código 8C47-53D5-E7A8-DD31.

	Carteira de Investidor Não Residente	1	0,04%
	Como os ativos sob gestão estão divididos conforme as seguintes categorias de fundos de investimento:		
	Tipo	Nº	Exclusivos/Reservados
	Curto Prazo	88	2
	Referenciado	7	0
	Cambial	12	0
	Renda Fixa	442	128
	Multimercado	876	334
	Dívida Externa	11	0
<b>3.3</b>	Ações	291	23
	FIDC	23	0
	FIP	2	0
	FIEE	0	0
	FII	1	0
	ETF	5	0
	Fundo de Índice	16	2
	Outras Categorias	837	837
<b>3.4</b>	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 8,60%.		

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:443> e utilize o código 8C47-53D5-E7A8-DD31.

## 4. Recursos humanos

<b>4.1</b>	Quais são as regras de remuneração ou comissionamento dos profissionais e associados?
------------	---

A Política de Remuneração dos Administradores da Organização Bradesco garante que a prática de remuneração esteja relacionada com objetivos que busquem a valorização da Organização, incentivando comportamentos íntegros e éticos e não incentivando comportamentos que elevem a exposição ao risco acima dos níveis considerados prudentes nas estratégias de curto, médio e longo prazos adotados. Na Bradesco Asset, a remuneração dos profissionais é baseada em salário fixo e 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 e a bonificação paga é atrelada a um valor alvo do funcionário. O funcionário, portanto, pode receber o percentual de 50% (cinquenta por cento) do seu valor alvo, limitado ao percentual máximo de 150% (cento e cinquenta por cento) deste, dependendo do desempenho atingido pelo conjunto de metas no período avaliado.

#### 4.2 Quais são os mecanismos de retenção de talentos usados pela gestora?

A Organização Bradesco investe na capacitação dos seus funcionários, tendo como diretrizes principais, a Política de Educação, Capacitação e Desenvolvimento da Organização Bradesco, e a Política de Gerenciamento dos Recursos Humanos da Organização Bradesco. Nesse sentido, para oferecer a todos, igualdade de oportunidade de aprendizagem, disseminar o compromisso corporativo com o processo de desenvolvimento do Capital Humano e com a efetividade dos resultados organizacionais, contamos com uma governança robusta de adoção das melhores práticas de educação corporativa para a gestão e disseminação do conhecimento. É compromisso do Conglomerado, portanto, assegurar a disponibilidade de ações de educação, capacitação e de desenvolvimento que valorizem a cultura organizacional e o princípio de Carreira Interna, de modo a contribuir para a promoção da sucessão em todos os níveis da Organização. As políticas da Organização visam estimular os seus profissionais a buscarem o autodesenvolvimento e o protagonismo na condução de sua formação e carreira, além de assegurar que todos os programas de educação, capacitação e de desenvolvimento estejam alinhados à estratégia e aos nossos negócios, além de aderir às leis, códigos de regulação e normativos internos e externos aplicáveis. Por fim, contamos com programas de patrocínio educacional para as ações de formação, de capacitação e de desenvolvimento do Capital Humano e adota mecanismos para garantir o seu cumprimento, promovendo constantes ações para o desenvolvimento das lideranças, em todos os níveis.

#### 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. Conforme verificado na questão 4.2 acima, a Bradesco Asset segue os programas de treinamento da Organização Bradesco e, adicionalmente possui Programa de treinamento regulatório acerca de temas como Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo e Práticas Abusivas. Em adição, a área de Risco Regulatório da Asset monitora as certificações de seus profissionais, para verificar a conformidade com as operações que estes realizam.

#### 4.4 De que forma o desempenho dos gestores é avaliado?

O desempenho dos gestores é avaliado por meio de Ranking Interno.

<b>4.5</b>	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. Em complemento à questão 4.2, a Organização dispõe de várias mídias de treinamento a distância, dentre as quais destaca-se o TreiNet, que possui conteúdos que atendem à políticas e norma internas e externas, além das boas práticas de governança. Os treinamentos disponíveis no TreiNet incluem, mas não se limitam àqueles relacionados à Segurança da Informação, Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento o Terrorismo, Ética e Conduta, Controles Internos, Anticorrupção, entre outros. Em adição, a Bradesco Asset conta com programa de treinamento que engloba cursos regulatórios necessários para o desenvolvimento das atividades de cada área de atuação, conforme se verifica na questão 4.3.
<b>4.6</b>	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, contratados pela gestora para condução do curso.

## 5. Informações gerais

<b>5.1</b>	Existem planos de expansão ou mudança de estratégia? Descreva.
	Sim. Aliando a solidez do Grupo Bradesco à performance consistente da Bradesco Asset, busca-se ampliar cada vez mais as estratégias de maior valor agregado.
<b>5.2</b>	Qual o limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora (instalações, profissionais hardware e software).
	O limite para o crescimento dos ativos sob gestão suportado pela atual estrutura da gestora é de 20%.
<b>5.3</b>	A gestora é objeto de avaliação por agência de rating? Qual a nota atribuída? (Anexar relatório mais recente).

Sim, a Bradesco Asset é avaliada por três agências, Fitch Ratings, Standard & Poor's e Moody's.

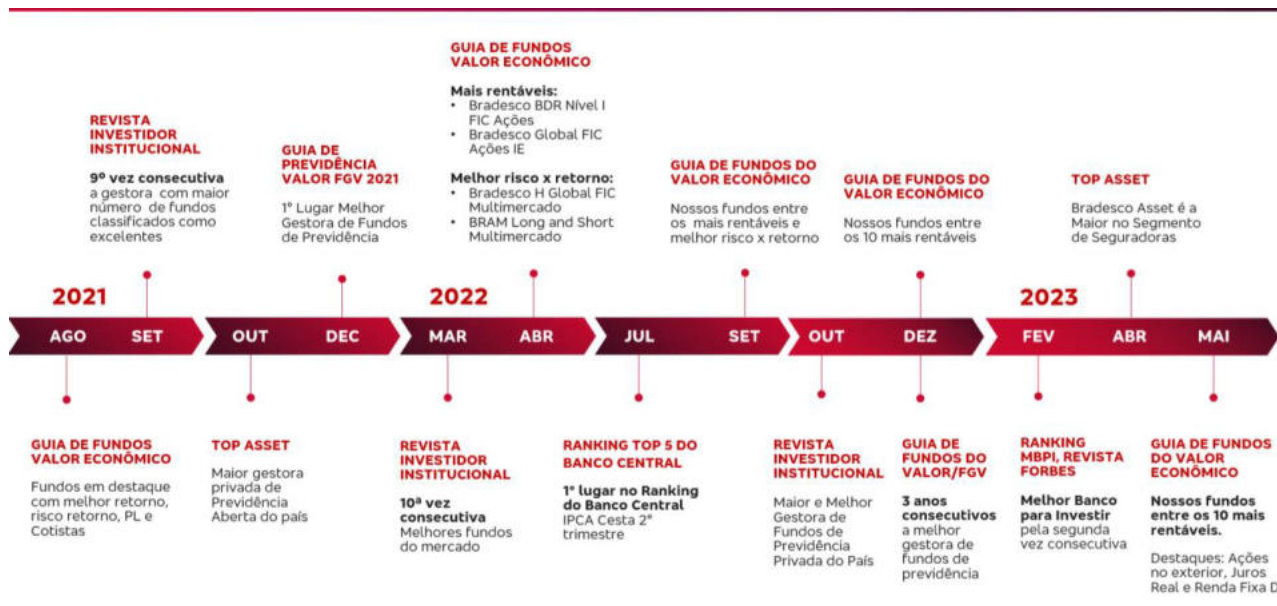
O rating da Fitch à Bradesco Asset, classificado em “Excelente”, reflete nossos processos de investimentos bem estabelecidos e disciplinados, a equipe qualificada e experiente, o robusto gerenciamento de risco e de compliance e nossos elevados investimentos em tecnologia. O rating considera, ainda, o forte acionista, o Banco Bradesco S.A. (Rating Nacional de Longo Prazo 'AAA(bra)'/Perspectiva Estável), segundo maior conglomerado financeiro privado do país. Também reflete a alta participação de mercado, a forte geração de receitas, a diversificação de produtos e investidores e seus amplos canais de distribuição.

O rating da Standard & Poor's à Bradesco Asset classificado em AMP1 (Muito Forte) é atribuído às práticas de administração de recursos de terceiros da BRAM – Bradesco Asset Management S.A e reflete sua sólida posição de negócios, como a segunda maior gestora privada de ativos do Brasil, com uma oferta de produtos e uma base de clientes bastante relevantes no mercado, a sua equipe de gestão com vasta experiência e a sua clara estratégia corporativa, alinhada aos objetivos do grupo Bradesco. A classificação reflete também as práticas muito fortes da BRAM com relação a operações e controles, seus processos de gestão de investimento disciplinados e os sólidos princípios fiduciários.

O rating da Moody's à Bradesco Asset classificado em MQ1(excelente), reflete a visão da Moody's de que a gestora tem características de gestão excelentes, baseada, principalmente: (i) no disciplinado processo de investimento, com sólidas operações e procedimentos de gestão de risco (ii) a forte posição de mercado e o valor de franquia apoiados pelo seu controlador, o Banco Bradesco, (iii) a cultura de gestão e controles de risco, e (iv) desempenho moderado dos fundos ajustado ao risco.

**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?

Sim, vide abaixo.



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:443> e utilize o código 8C47-53D5-E7A8-DD31.

## 6. Análise econômica, de pesquisa e de crédito

<b>6.1</b>	Descreva a estrutura de análise econômica, de pesquisa e de crédito da gestora, conforme segmento, quando aplicável (anexar resumo profissional).
	<p>A Bradesco Asset possui áreas próprias de pesquisa conforme abaixo:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Macroeconomia: os membros são dedicados à cobertura de uma região global e diversos tópicos da economia brasileira;</li><li>• Análise de Investimento: a equipe conta com analistas especializados em setores, cujas recomendações são voltadas exclusivamente para a Bradesco Asset;</li><li>• Análise de Crédito: a equipe conta com analistas que avaliam os riscos envolvidos e a capacidade de pagamento dos ativos financeiros de natureza privada que a ela são ofertados.</li></ul>
<b>6.2</b>	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 Bradesco Asset é signatária dos Princípios para o Investimento Responsável das Nações Unidas (PRI, na sigla em inglês), apresentando 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 gestora 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. Por meio do Banco Bradesco, de forma voluntária, a Asset integra o Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3 pela 16ª vez consecutiva e é signatária dos Princípios do Equador desde 2004 e assegura que os grandes projetos financiados e assessorados pela Organização, que se enquadram no compromisso, sejam desenvolvidos e gerenciados de forma socialmente responsável e incorporem práticas de gestão ambiental e de direitos humanos em prol do desenvolvimento sustentável. Além disso, reporta-se para o Índice de Sustentabilidade Dow Jones (DJSI) através do Banco Bradesco, que entre os bancos brasileiros se destacou com o melhor desempenho na avaliação do índice e a quinta posição globalmente. Em 2021, seguimos integrando as carteiras Mundo e Mercados Emergentes do Índice.</p>
<b>6.3</b>	Descreva as principais mudanças na equipe de análise nos últimos 05 (cinco) anos.
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Em dezembro de 2022, o sr. Fernando Caio Galdi passou a integrar a Bradesco Asset como superintendente da nova área de Pesquisa e Inovação;</li><li>• Em abril de 2021, a Sra. Ana Luisa Rodela assumiu como Head da área de Análise de Crédito, além da mesa de gestão de crédito. Já o sr. Rodrigo Santoro, se manteve como responsável pela área de Análise de Renda Variável e pela mesa de Gestão de Renda Variável da Bradesco Asset;</li><li>• Em 2019, Rodrigo Santoro Geraldles assumiu como Head das áreas de Análise de Crédito e Renda Variável;</li></ul>

- Em outubro de 2018, com a saída da sra. Natalia Kerkis, o Sr. Marcelo Nantes assumiu as áreas de análise de crédito e renda variável da Bradesco Asset, além da mesa de renda variável;

#### 6.4 Utiliza research próprio ou de terceiros? Em que proporções?

Próprio. A área de research desenvolve pesquisa própria para a avaliação das operações, atribuindo um rating próprio para os ativos analisados, no entanto, as análises são subsidiadas por dados externos, onde são contratadas instituições especializadas no fornecimento de bancos de dados (Economica, Broadcast, Bloomberg), informações setoriais (Riskbank) e agências de rating (Fitch, Moodys e S&P).

#### 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 Bradesco Asset possui áreas de Análise de Crédito e de Renda Variável para *buy side*.

A área de Análise de Crédito avalia os riscos envolvidos na operação e a capacidade de pagamento dos ativos financeiros de natureza privada que a ela são ofertados. Faz parte do procedimento de análise a verificação junto às áreas Jurídica e Regulatória acerca da qualidade das garantias oferecidas e atendimento aos requisitos da legislação acerca destas operações.

A metodologia de avaliação do risco de crédito se caracteriza por três etapas básicas principais:

- análise fundamentalista da empresa, visando principalmente analisar a capacidade de gerar fluxo de caixa suficiente para fazer face aos compromissos da companhia ou capacidade de pagamento da instituição;
- avaliação do rating (quando houver);
- análise do spread, para identificar se o preço do título justifica os riscos associados.

O procedimento de aprovação das operações ocorre da seguinte forma:

- realiza-se o estudo descrito acima e se emite um parecer técnico;
- 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: Nexus – 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 Industria 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;
- Eikon: 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 macroeconômicos 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 Administrados pela Bradesco Asset.

## 7. Gestão de recursos

<b>7.1</b>	Descreva as principais mudanças na equipe de gestão nos últimos 05 (cinco) anos.
	<ul style="list-style-type: none"><li>• Em junho de 2022, o Sr. André Nogueira Fontenele deixou o cargo de Superintendente da área de Gestão de Multimercado da Bradesco Asset.</li><li>• Em abril de 2021, com a saída do Sr. Jose Alberto Baltieri Filho, o Sr. Rodrigo Santoro Geraldos assumiu também a área de gestão de renda variável;</li><li>• Em março de 2021, o Sr. Marcelo Nantes de Souza deixa o cargo de head da área de gestão e, em julho de 2021 assume, o Sr. Philipe Biolchini como diretor responsável pela gestão da Bradesco Asset;</li><li>• Em outubro/2020, 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;</li><li>• Em outubro/2020, Ana Luisa Rodela assumiu como Head da mesa de gestão de crédito;</li><li>• Em outubro/2020, Clayton Rodrigues assumiu a área de multimercado quantitativo como Superintendente;</li><li>• Em outubro/2020, o Sr. Marcelo Nantes assumiu como CIO;</li><li>• Em setembro de 2020, Roberto Reis de Freitas Junior deixou o cargo de Superintendente Administrador de Carteiras de Multimercado e André Fontenele assumiu toda a área de gestão de multimercados;</li><li>• Em setembro/2019, o Sr. Roberto Reis assumiu, em conjunto com o Sr. Andre Fontenele, a mesa de gestão de Multimercado;</li><li>• Em abril/2019, o Sr. Alexandre Mathias deixou a Bradesco Asset;</li><li>• Em abril/2019, o Sr. Jose Alberto Baltieri Filho assumiu como head da mesa de gestão de renda variável, em substituição ao Sr. Luis Guedes;</li></ul>
<b>7.2</b>	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.
	Os procedimentos estão descritos em manual interno. A Bradesco Asset possui uma governança para a contratação de terceiros em que os prestadores de serviços e novas estratégias passam por um processo de diligência, realizado pela área de Risco Operacional. O rating dos prestadores de serviço é submetido à aprovação em Comissão da Bradesco Asset e revisado periodicamente, conforme a gradação de risco atribuída ao prestador.
<b>7.3</b>	Descreva o processo de investimento.
	<p>Processo de tomada de decisão:</p> <p>A área de Análise realiza o estudo descrito abaixo e emite um parecer técnico. A metodologia empregada consiste na utilização de uma abordagem <i>top down</i> (avaliação macroeconômica) fazendo uso da análise quantitativa, para monitorar o risco de mercado, e da análise fundamentalista (<i>bottom-up</i>), para definir e controlar o risco de crédito. Através do emprego de uma disciplinada administração de risco, a estratégia adotada consiste no ajuste da <i>duration</i> e da exposição dos ativos das carteiras aos mercados dentro dos limites de risco e créditos</p>

estabelecidos para cada perfil. O estudo com parecer técnico é submetido à aprovação do Comitê Executivo da Bradesco Asset, 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: 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: 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: É independente em relação as áreas de negócio com infraestrutura adequada para identificar, avaliar, controlar e monitorar a exposição aos riscos. A área tem como responsabilidades:
  - a) Zelar pela equidade da distribuição;
  - b) Analisar os parâmetros de execução;
  - c) Realizar a gestão do risco operacional do processo;
  - d) Enquadramento dos fundos.

**7.4** Como é controlado o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo, para fins de sua classificação tributária?

É utilizada a metodologia da Receita Federal para controlar o prazo médio dos títulos de fundos de longo prazo.

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.

A Bradesco Asset possui norma específica de distribuição de ordens que estabelece as melhores práticas relacionadas ao processo de distribuição de ordens por meio da governança, metodologias, processos e sistemas necessários para garantir que o rateio e a distribuição das operações sejam realizados por meio de critérios equitativos, preestabelecidos, formalizados e passíveis de verificação, e sempre respeitando os interesses do cliente e os aspectos regulatórios. O tema distribuição de ordens é tratado por meio da Comissão de Risco da Bradesco Asset (com perfil tático) que reporta ao Comitê Executivo de Gestão de Riscos e Controles Internos da Bradesco Asset. Os assuntos que a Comissão julgar relevantes serão apresentados na reunião do Comitê.

A Comissão de Risco da Bradesco Asset discute o assunto de distribuição de ordens com frequência trimestral.

Fazem parte da pauta do Comitê Executivo de Gestão de Riscos e Controles Internos da Bradesco Asset:

- Aprovação anual da Norma de Distribuição de Ordens;
- Aprovação de alçadas das áreas envolvidas;
- Reportes periódicos dos principais pontos do processo;
- Aprovação dos aspectos de risco e compliance das corretoras participantes do processo.

Além disso, a Bradesco Asset possui governança e diretrizes internas para contratação e monitoramento de corretoras elegíveis a realizar intermediações financeiras das operações de Renda Fixa, Renda Variável e Derivativos (*Onshore* e *Offshore*) da área de *Trading*. As Diretrizes para Seleção, Aprovação, Utilização e Monitoramento de Corretoras são aprovadas no Comitê Executivo de Riscos e Controles Internos da Bradesco Asset, responsável pela aprovação de novas casas, reavaliações periódicas e dos resultados das *due diligences* realizadas nas corretoras.

7.6

Como são avaliados ativos no exterior, quando aplicável? Descrever como é realizado o controle e o processo de acompanhamento.

Os ativos no exterior são avaliados sob duas perspectivas: gestão de ativos brasileiros e latinos para investidores brasileiros e a gestão de ativos no exterior para investidores brasileiros.

Os processos de investimento da Bradesco Asset são conduzidos por Comissões e Comitês regulares, nos quais as tomadas de decisão dos gestores são apoiadas pelas equipes de análise de Negócios, Crédito, Macroeconomia e Risco. A análise fundamentalista abrangente considera avaliações *top-down* e *bottom-up* para o processo de investimento em renda variável, a partir da avaliação de temas macroeconômicos nacionais e internacionais e de setores da economia.

Em adição, contamos com *research* independente, com estratégias de identificação de individual de ações com bom potencial de valorização (*stock picking*).

Por fim, destacamos que a estruturação dos nossos produtos é desenvolvida para atender às necessidades específicas de cada cliente (*tailor made*). Mantemos uma equipe dedicada a selecionar as oportunidades de investimentos mais adequada para as estratégias definidas, que realizam reuniões de gestão e relatórios periódicos sobre a visão estratégica, cenário econômico, perspectivas e desempenho dos investimentos, que permitem ao cliente o acompanhamento de sua carteira, juntamente com a estrutura de *Portfolio Specialist* que permite maior proximidade com a gestão.

Em adição, vide o fluxo abaixo.



## 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> <ol style="list-style-type: none"> <li>I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);</li> <li>II. conheça seu cliente (KYC);</li> <li>III. PLDFT; e</li> <li>IV. cadastro de cliente.</li> </ol>
-----	---

A Bradesco Asset distribui apenas os fundos de investimento por ela geridos para Clientes Institucionais e Fundos Exclusivos. Os procedimentos de suitability de que se referem o Código são realizados pelo Banco Bradesco S.A. e conduzidos, conforme descrito abaixo:

- **Conheça seu cliente (KYC):** Os procedimentos adotados na Organização são destinados a conhecer e monitorar os clientes, parceiros e prestadores de serviços terceirizados, conforme o disposto na Circular 3.978/2020, do BACEN e Res. 50 da CVM. Para os clientes acima descritos, a Bradesco Asset conta com um procedimento próprio de KYC que

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:443> e utilize o código 8C47-53D5-E7A8-DD31.

	<p>consiste em formulários respondidos pelos colaboradores da área comercial da asset, responsáveis pelas tratativas com tais clientes.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• PLD/FT: A Bradesco Asset possui uma área de Risco Regulatório que é responsável pela avaliação, monitoramento e prestação de pareceres periódicos acerca dos riscos de PLD/FT envolvendo os clientes para os quais ela distribui fundos.</li> <li>• Cadastro de cliente: A Bradesco Asset possui área de cadastro própria para os clientes institucionais acima citados.</li> </ul>
<b>8.2</b>	<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> <p>Não.</p>
<b>8.3</b>	<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> <p>A Bradesco Asset possui uma área Comercial que prospecta clientes institucionais. Os clientes podem ser correntistas ou não correntistas do Banco Bradesco. Os demais clientes são atendidos diretamente pelo segmento, com o suporte do time Comercial da asset.</p>
<b>8.4</b>	<p>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.</p> <p>As ordens de aplicações e resgates, devem ser enviadas pelo cliente, por email, através de arquivo txt, gerado através de uma planilha personalizada por cotista. As ordens são armazenadas no sistema departamental da Bradesco Asset e as operações são armazenadas no sistema de passivo do Administrador do Fundo.</p>

## 9. Risco

<b>9.1</b>	<p>Descreva as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 05 (cinco) anos.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Em janeiro de 2023, os srs. Fernando Ueta e Orlando Puga deixaram a gerência de Risco da Bradesco Asset e o cargo foi assumido pelo sr. Antonio Cabrera, em março de 2023;</li> <li>• Aprimoramentos relevantes no Controle de Risco de Liquidez, Concentração e Turnover.</li> </ul>
<b>9.2</b>	<p>Quais são os relatórios de riscos, com que frequência são gerados e o que contêm estes relatórios?</p>

- 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 Bradesco Asset, 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.

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.

O processo de análise e avaliação criteriosa segue as diretrizes abaixo:

- 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.

O processo de aprovação dos ativos, bem como o volume dos ativos de crédito é de responsabilidade do Comitê de Gestão de Fundos e Carteiras Administradas da Bradesco Asset.

**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?

Sim, há reavaliação periódica diariamente através do sistema de enquadramento. São analisadas as garantias sempre que houver alguma alteração. O limite para operações de crédito varia de acordo com cada perfil de fundo.

**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.).

Sim, a Bradesco Asset incorpora os critérios ambientais, sociais e de governança no processo de tomada de decisão na análise de risco e crédito. Destacamos que as questões ESG são consideradas de forma transversal ao processo de análise e gestão de ativos, sob a perspectiva de avaliação de riscos relevantes ao desempenho de curto, médio e longo prazo e identificação de oportunidades de negócio e vantagens competitivas, considerando, entre outros, os seguintes aspectos:

- Cumprimento legal;
- Situações de corrupção e conflito de interesse;
- Transparência e prestação de contas;
- Respeito aos direitos humanos e trabalhistas,
- Impacto sobre o meio ambiente e mudanças climáticas.

A Bradesco Asset possui uma metodologia ESG própria. O rating ESG utilizado pela Bradesco Asset divide-se em dimensões ambientais, sociais e de governança. Para os aspectos ambientais verificamos temas como mudanças climáticas, impacto sobre o meio ambiente, entre outros aspectos. Utilizamos também outros critérios de dimensões ambientais que estão descritos nos documentos de uso interno da Bradesco Asset sobre o tema.

**9.6** A gestora, independentemente do critério de apreçamento, 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 Bradesco Asset 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 Bradesco Asset possui uma área de Tecnologia própria que auxilia a gestão de continuidade de negócios, conforme previsto no Plano e Continuidade da Bradesco Asset. A equipe conta 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 Bradesco Asset
- Criação e homologação de relatórios automatizados para outras áreas da Bradesco Asset.
- 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 verificação de ordens executadas e a confirmação das ordens com a contraparte é feita pela área de *Trading* da Bradesco Asset que especifica os comitentes (fundos e carteiras administradas) e enviam à equipe de Middle Office a distribuição para o boletamento nos sistemas dos controladores/custodiantes.

As ordens devem contemplar as estratégias aprovadas no Comitê Executivo de Gestão de Fundos e Carteiras Administradas da Bradesco Asset, observando os fundos elegíveis às estratégias de acordo com sua política de investimento. O critério de distribuição proporcional considera: as políticas de investimento dos portfólios, o patrimônio líquido, os limites de risco (mercado, liquidez e crédito). s 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 e a infraestrutura para a execução de ordens está alinhada à complexidade de produtos, estratégias e volume financeiro sob gestão;

Contamos com equipe dedicada ao processo e sistemas para executar, controlar e analisar o mercado em tempo hábil.

9.9

Existe sistema de gravação de ligações telefônicas? Em caso positivo, qual a política de escuta das gravações?

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.

- 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.

Todas as pesquisas são feitas através de URL de cada sistema, somente através de usuários que tem direito de acesso e escuta das gravações

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).

As atividades de backup são realizadas seguindo as normas internas de segurança da informação, baseadas no ITIL e COBIT. A governança de backup conta com processos formais para realização, restauração, armazenamento e descarte das cópias de segurança que observam, a classificação da informação, frequência, abrangência e tempo de guarda. Somente é permitido *restore* de arquivos em ambientes autorizados e para pessoas que possuem autorização para utilizá-los. A retenção de dados, portanto, 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 nível de segurança da localidade original. 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. O processo de proteção aos dados garante a confidencialidade, integridade e disponibilização da informação de acordo com seu nível de criticidade. Obs.: A programação/periodicidade do backup é específica por cada servidor e sua retenção estabelecida pelo gestor, conforme necessidade do negócio.

**9.11** Descreva a política de controle de acesso ao Data Center (físico e lógico)

- **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 câmeras 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. A infraestrutura de TI é responsável por gerenciar, planejar, contratar e manter a infraestrutura dos Data Centers do Banco Bradesco, com foco em alta disponibilidade e eficiência energética por meio da implantação de tecnologias e melhores práticas voltadas a sustentabilidade.

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. A Organização conta com uma governança de segurança lógica que assegura os procedimentos de prevenção de acessos não autorizados aos ambientes corporativos e aplicações e recursos dos sistemas, monitorando e verificando periodicamente todos os acessos e privilégios concedidos. Todos os ambientes de tecnologia e os ativos de informação contam com software de antivírus contratado pela Organização e são protegidos contra-ataques de computadores e outros programas que possam causar prejuízos à organização. Todos os diretórios de rede possuem controle de permissão de acesso e registro de logs, bem como, todos os dispositivos de conexão a redes externas devem ser previamente aprovados. Os ambientes sistêmicos que exigem identificação do usuário são dotados de duplo fator de autenticação. As conexões (como gateways e firewalls) da rede interna da Organização com redes externas devem operar por meio de implementações seguras e monitoradas, e a geração de registros de eventos (logs) deve estar sempre ativa e ser periodicamente analisada. Em adição, contamos com Departamento de Segurança Corporativo dedicado ao atendimento de eventos e incidentes de segurança da informação.

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

Sim. Referente à segurança dos sistemas, são realizadas semestralmente revisões de acessos e, pelo menos uma vez ao ano, testes periódicos para garantir a efetividade da estrutura, dos processos e procedimentos de contingência, a fim de validar as funcionalidades dos sistemas e suas implicações nos processos de negócio e aderência da integração do ambiente tecnológico instalado. São realizados roteiros de testes e a Organização conta com um Departamento de Sistemas próprio, responsável pela realização de testes sistêmicos, além de executar testes de qualidade e integrados, registrar a evidência dos testes, dentre outras atribuições.

## 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, a área de Risco Regulatório é responsável pela verificação e atendimento da Bradesco Asset às normas e legislações vigentes, realizando a interface entre a gestora e os órgãos reguladores e autorreguladores, como a ANBIMA, a CVM e o BACEN.

<b>10.2</b>	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.	
<b>10.3</b>	Descreva o processo para adesão ao Código de Ética e Conduta, bem como suas atualizações, pelas profissionais que trabalham na gestora.
A Bradesco Asset conta com sistema próprio, chamado EDM, para o gerenciamento dos documentos de aceite obrigatório por seus colaboradores. Por meio deste sistema, os funcionários, quando do ingresso na gestora, recebem um kit de documentação obrigatória ao qual devem ler e dar aceite, estes documentos são revisados e atualizados, quando necessário, sendo assinados novamente pelos funcionários.	
<b>10.4</b>	Descreva como é realizado o monitoramento da política de investimentos pessoais.
A Bradesco Asset possui norma própria de Investimentos Pessoais, que tem como objetivo estabelecer regras de negociações com títulos e valores mobiliários, realizadas pelos seus funcionários e funcionários da Organização Bradesco que exerçam atividades em suas dependências, visando evitar conflito de interesses entre investimentos pessoais de colaboradores e os investimentos dos fundos sob gestão da Bradesco Asset. A adesão às regras contidas na norma ocorre por meio de assinatura do respectivo termo, no ato da contratação ou transferência. Eventuais atualizações ou alterações da Norma são encaminhadas via e-mail corporativo. O monitoramento das operações dos funcionários é realizado pela área de Compliance da Bradesco Asset, responsável pela aprovação das operações e pela fiscalização deste processo.	
<b>10.5</b>	Existe fundo ou outro instrumento de investimento exclusivo para sócios e executivos da gestora?
Sim.	
<b>10.6</b>	Descreva os procedimentos de monitoramento implementados para prevenção e detecção de práticas ilícitas de trading (ex: front running, insider trading, spoofing etc.).
Sim. A Bradesco Asset possui sistema específico de monitoramento de práticas abusivas tais como spoofing, layering e front running.	
<b>10.7</b>	Descreva os procedimentos adotados para PLDFT no processo de seleção e alocação e monitoramento na negociação de ativos.
<p>A gestora possui governança própria para os procedimentos destinados a monitorar, selecionar e analisar propostas, operações ou situações com indícios de LDFT. Contamos com manuais internos que especificam os procedimentos, critérios e metodologias aplicados, exclusivamente, para o monitoramento de questões de PLD/FT, respeitando a regulamentação do Bacen e a Res. CVM 50, em consonância com as políticas e normas aplicáveis ao assunto.</p> <p>Neste âmbito, Bradesco Asset possui um manual interno que estabelece diretrizes e procedimentos de análise como: atualização periódica de cadastros, identificação de beneficiários finais, pesquisa de mídias e processos judiciais.</p>	

Em linhas gerais, a gestora se baseia na metodologia de abordagem baseada em risco adotada pelo Conglomerado Bradesco, a qual é definida pelo Departamento de Segurança Corporativa.

Em resumo a metodologia consiste em:

- Ratings de PLD/FT;
- Monitoramento e avaliação de riscos:
  - a) Risco dos produtos e serviços (Classificação do Produto/Serviço e Submissão de questionário aos gestores de produtos e serviços, para verificar as características e canais de comercialização);
  - b) Risco das atividades desempenhadas pelos funcionários;
  - c) Risco das atividades desempenhadas pelos parceiros; e
  - d) Risco das atividades desempenhadas pelos prestadores de serviços terceirizados;

A célula de Risco Regulatório se reporta à Superintendência de Risco, que por sua vez presta informações à Segurança Corporativa do Bradesco e ao Diretor de PLD, garantindo a independência e autonomia do processo em relação às Áreas de negócios e as demais atividades do Conglomerado.

<b>10.8</b>	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.
-------------	--

As atividades da Bradesco Asset estão totalmente protegidas por chinese wall, conforme as boas práticas e as regulamentações da CVM. A asset é uma empresa de administração de recursos independente, unicamente focada na administração de recursos de terceiros e na distribuição dos fundos por ela geridos. Como segurança para o Investidor, a Bradesco Asset possui diversas formas de preservar os interesses dos investidores, conforme abaixo:

- Chinese Wall: 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 Bradesco Asset e a gestão de recursos proprietários do Bradesco.
- Marcação dos Ativos pelo Valor Justo: Assegurando o tratamento equitativo dos cotistas, com objetivo de evitar a transferência de riquezas entre eles.
- Política de Distribuição de Ordens: 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.
- Gestão de acordo com a Política de Investimento: 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 Compliance.

<b>10.9</b>	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 valida os preços praticados nas negociações dos operadores de carteira, a seguir alguns procedimentos adotados:

- Validação de PU e Taxa: cálculo do preço unitário encontrando a taxa mencionada e vice-versa (BlankSys – Renda Fixa);
- Verificação tela de cotação da Bloomberg ou ANBIMA 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 Bradesco Asset que monitora e controla os limites dos fundos, contamos com o departamento de Ação e Custódia do Banco Bradesco. O departamento 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 Bradesco Asset 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, a norma estabelece regras e procedimentos relativos a segregação física, lógica e de funções das atividades realizadas na Bradesco Asset.

**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), a avaliação é feita a cada caso concreto e, a partir desta, é definido em contrato pelas partes envolvidas, 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 Bradesco Asset conta com o apoio do Departamento Jurídico da Organização Bradesco que presta serviços à gestora, assessorando a dependência na propositura e defesa de ações judiciais, prestação de consultas e pareceres, elaboração e análise de contratos, constituição de garantias, dentre outros instrumentos jurídicos nos interesses da Organização Bradesco. A gestora não possui um departamento jurídico próprio, 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	X
12.3	Manual/Política de Exercício de Direito de Voto (Proxy Voting)	X
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)	N/A
12.7	Formulário de referência	X
12.8	Manual/Política de controles internos e compliance	X
12.9	Manual/Política de gestão de risco	X
12.10	Manual/Política de investimentos pessoais	X
12.11	Manual/Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários	X
12.12	Manual/Política de segurança de informação	X
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	X
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)	<b>A lista de corretoras aprovadas está à disposição na sede da gestora</b>

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:443> e utilize o código 8C47-53D5-E7A8-DD31.

São Paulo, 19 de abril de 2024

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

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:443> e utilize o código 8C47-53D5-E7A8-DD31.

## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Bradesco. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/8C47-53D5-E7A8-DD31> ou vá até o site <https://bradesco.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 8C47-53D5-E7A8-DD31



### Hash do Documento

D6F76C9D3A75279DA0909A044403BBD8FEC8835471669DD675955E458DF00125

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 25/04/2024 é(são) :

- Maria Isabel Cruz De Paula Mattos (Signatário - BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS) - 148.422.428-09 em 25/04/2024 18:48 UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital
- Ricardo Augusto Mizukawa (Signatário - BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS) - 148.206.018-30 em 24/04/2024 18:12 UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital

