



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

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	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP			
Administrador	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 19.196.599/0001-09
Gestor	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 01.181.521/0001-55
Custodiante	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			CNPJ 03.795.072/0001-60
				CNPJ 01.181.521/0001-55

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
X 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	31/01/2018	Disponibilizado pela Instituição Financeira
2. Regulamento	07/06/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	16/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO – AMAMBAI/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBÁ

6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	https://www.sicredi.com.br/html/para-sua-empresa/investimentos/fi-institucional-renda-fix-a-irf-m-1-1p/	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CPF/CNPJ:	01.181.521/0001-55		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A remuneração dos distribuidores do fundo é realizada por meio da taxa de administração do fundo. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor. Os distribuidores contratados podem distribuir outros fundos e/ou produtos de investimento e receber pela distribuição destes, remuneração ou outros incentivos equivalentes ou superiores ao que recebem pela distribuição do Fundo, o que poderia, eventualmente, resultar em esforço não equitativo no oferecimento dos diferentes produtos.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	16/10/2013	Data de Início das Atividades:	07/02/2014
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas rentabilidade compatível com o índice IRF-M 1 ANBIMA.		
Público-alvo:	Regimes Próprio de Previdência Social		
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)	1	
	Prazo Total (dias)	1	

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO - AMAMBÁ/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
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	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado bom, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 18,53%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 18,88%, 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:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Taxa de Juros; Risco de Índice de Preços; Risco de Crédito; Risco de Uso de Derivativos; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco Legal e Risco Operacional.		

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO – AMAMBAI/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

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
2018	67	R\$ 193.341.772,85	1,6625495	6,82%	6,97%	97,77%
2017	48	R\$ 136.285.348,44	1,5564211	11,02%	11,12%	99,07%
2016	39	R\$ 80.270.659,72	1,4019836	14,86%	14,72%	100,96%
2015	26	R\$ 47.299.435,73	1,2206118	12,44%	13,01%	95,63%
2014	16	R\$ 21.256.811,39	1,0855	8,55%	9,00%	95,10%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		90,89%
	Operações Compromissadas		1,38%
	Depósitos a prazo e outros títulos de IF		7,75%
	-		-
-		-	
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
			-

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO – AMAMBAI/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	60.746.948/0001-12	-	14,1%
	62.232.889/0001-90	-	0,2%
	-	-	-
	-	-	-
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)	9,53		
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.		
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.		

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO – AMAMBAI/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

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:		03/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
JOÃO RAMÃO PEREIRA RAMOS	Diretor e Gestor de Investimentos	407.348.381-15	
IZAEL WILLIAMS SALGADO FERNANDES	Membro do Comitê de Investimentos	466.195.001-10	
CLEIDIOMAR ARCE DOS SANTOS	Membro do Comitê de Investimentos	015.918.211-50	
JAIR SOARES ADORNO	Membro do Comitê de Investimentos	506.160.301-00	
CASSIA DALVA MIRANDA MEIRA	Membro do Comitê de Investimentos	674.431.768-72	



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBÁ

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	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP			CNPJ	11.087.118/0001-15
Administrador	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Nº Termo Cred.	C0117/002	CNPJ	01.181.521/0001-55
Gestor	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Nº Termo Cred.	C0117/002	CNPJ	03.795.072/0001-60
Custodiante	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			CNPJ	01.181.521/0001-55

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
X 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	31/01/2018	Disponibilizado pela Instituição Financeira
2. Regulamento	16/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	16/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO – AMAMBÁ/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	https://www.sicredi.com.br/html/para-sua-empresa/investimentos/fi-institucional-renda-fixa-ima-b-lp/	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CPF/CNPJ:	01.181.521/0001-55		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A remuneração dos distribuidores do fundo é realizada por meio da taxa de administração do fundo. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor. Os distribuidores contratados podem distribuir outros fundos e/ou produtos de investimento e receber pela distribuição destes, remuneração ou outros incentivos equivalentes ou superiores ao que recebem pela distribuição do Fundo, o que poderia, eventualmente, resultar em esforço não equitativo no oferecimento dos diferentes produtos.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	15/09/2009	Data de Início das Atividades:	18/12/2009
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas rentabilidade compatível com o índice IMA-B ANBIMA.		
Público-alvo:	Regimes Próprio de Previdência Social		
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)	1	
	Prazo Total (dias)	1	

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 –CENTRO - AMAMBAI/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20%a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
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	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 27,11%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,13%, 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:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Índice de Preços; Risco de Taxa de Juros; Risco de Crédito; Risco de Uso de Derivativos; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco Legal e Risco Operacional.		

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO – AMAMBAI/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

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
2018	70	R\$ 167.120.599,49	3,0201836	13,14%	13,06%	100,59%
2017	66	R\$ 166.276.789,09	2,6695238	12,34%	12,79%	96,46%
2016	64	R\$ 146.246.453,18	2,3762616	23,84%	24,81%	96,08%
2015	54	R\$ 103.462.004,35	1,9188602	8,76%	8,88%	98,64%
2014	53	R\$ 95.075.115,41	1,7642988	14,52%	14,54%	99,87%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Cotas do Fundo FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP		100,00%
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	16.938.214/0001-43	-	100,00%
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 - CENTRO - AMAMBAI/MS - C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

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)	50		
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.		
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.		

RUA SETE DE SETEMBRO 3244 – CENTRO - AMAMBAI/MS – C.E.P.: 79.990.000



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
PREFEITURA MUNICIPAL DE AMAMBAI

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:		03/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
JOÃO RAMÃO PEREIRA RAMOS	Diretor e Gestor de Investimentos	407.348.381-15	
IZAEL WILLIAMS SALGADO FERNANDES	Membro do Comitê de Investimentos	466.195.001-10	
CLEIDIONAR ARCE DOS SANTOS	Membro do Comitê de Investimentos	015.918.211-50	
JAIR SOARES ADORNO	Membro do Comitê de Investimentos	506.160.301-00	
CASSIA DALVA MIRANDA MEIRA	Membro do Comitê de Investimentos	674.431.768-72	