



Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Antonio João/MS

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	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5			CNPJ	20.216.216/0001-04
Administrador	Banco Bradesco S.A.	Nº Termo Cred.	C0119008	CNPJ	60.746.948/0001-12
Gestor	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Nº Termo Cred.	C0119008	CNPJ	62.375.134/0001-44
Custodiante	Banco Bradesco S.A.			CNPJ	00.360.305/0001-04

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

<input type="checkbox"/>	Art. 7º, I, "b"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, I, "b"
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, I, "c"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, II, "a"
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, III, "a"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, II, "b"
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, III, "b"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, III
<input checked="" type="checkbox"/>	Art. 7º, IV, "a"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, IV, "a"
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, IV, "b"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, IV, "b"
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, VII, "a"	<input type="checkbox"/>	Art. 8º, IV, "c"
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, VII, "b"	<input type="checkbox"/>	Art. 9º-A, I
<input type="checkbox"/>	Art. 7º, VII, "c"	<input type="checkbox"/>	Art. 9º-A, II
<input type="checkbox"/>	Art. 8º, I, "a"	<input type="checkbox"/>	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	01/01/2018	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	06/07/2018	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	20/01/2016	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



Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Antonio João/MS

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	31/07/2018	http://cvmweb.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 Bradesco S.A.		
CPF/CNPJ:	60.746.948/0001-12		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A presente Política se aplica à atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento administrados pelo Banco Bradesco S.A. e geridos pela BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM, desempenhada pelos segmentos de distribuição do Banco Bradesco S.A e pelos distribuidores externos contratados pelos fundos. O principal distribuidor dos fundos sob administração do Bradesco são o próprio Bradesco, atuando por seus segmentos de negócio e clientes, Bradesco Asset Management S.A. DTVM, Bradesco Corretora CTVM e Ágora CTVM.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	04/08/2014	Data de Início das Atividades:	08/08/2014
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IMA-B 5, por meio das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável. A rentabilidade do FUNDO variará conforme o comportamento da variação dos preços dos ativos financeiros e modalidades operacionais em carteira, sendo também impactada pelos custos e despesas do FUNDO e pela taxa de administração de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano.		
Público-alvo:	Regime Próprio de Previdência Social		

RUA GENÉSIO FLORES VIEIRA, Nº 480 – CENTRO – CEP: 79.910-000 – ANTONIO JOÃO – MS
ENDEREÇO ELETRÔNICO WWW.IMPSAJ.MS.GOV.BR EMAIL: IMPSAJ@GMAIL.COM



Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Antonio João/MS

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
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
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	O desempenho do fundo de investimento é considerado bom, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 23,42%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 23,68%, 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:	Não Houve		

RUA GENÉSIO FLORES VIEIRA, Nº 480 – CENTRO – CEP: 79.910-000 – ANTONIO JOÃO – MS
ENDEREÇO ELETRÔNICO WWW.IMPSAJ.MS.GOV.BR EMAIL: IMPSAJ@GMAIL.COM



Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Antonio João/MS

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 decorrente da concentração da carteira; Risco de Liquidez; Risco de Crédito; Risco Operacional; Risco de Derivativos; Risco Legal (Órgão Regulador); Risco Sistêmico e Risco Tributário.					
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	81	R\$ 556.904.316,48	1,6843962	9,62%	6,42%	149,81%
2017	76	R\$ 323.458.894,79	1,536543	12,66%	9,95%	127,17%
2016	69	R\$ 280.924.433,97	1,3639284	15,33%	14,00%	109,47%
2015	45	R\$ 132.299.190,18	1,1826626	14,45%	13,23%	109,24%
2014	17	R\$ 38.641.327,91	1,0333349	3,33%	4,32%	77,13%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos					% do PL
	Cotas do Fundo BRAM FI RF IMA-B 5					100,00%
	-					-
	-					-
	-					-



Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Antonio João/MS

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	15.714.258/0001-27	Não disponibilizado	100,00%
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
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)	46,29		
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 há		Não há
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.		

RUA GENÉSIO FLORES VIEIRA, Nº 480 – CENTRO – CEP: 79.910-000 – ANTONIO JOÃO – MS
ENDEREÇO ELETRÔNICO WWW.IMPSAJ.MS.GOV.BR EMAIL: IMPSAJ@GMAIL.COM



Instituto Municipal de Previdência Social
dos Servidores de Antonio João/MS

Comentários Adicionais

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		03/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
Denize Aparecida Pereira Rios Araújo	Presidente e Gestora de Investimentos	506.194.891-20	
AFONSO GILMAR DIAS SALDANHA	Membro do Comitê de Investimentos	762.265.731-04	
JUSSARA PRES FERNANDES	Membro do Comitê de Investimentos	506.463.381-53	
FABIANE MARTINEZ DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	034.983.331-19	
ELIS DIANA MEDINA BARRIOS KERPEL	Membro do Comitê de Investimentos	541.965.401-63	