



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)

<b>Nome Fundo</b>	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	<b>CNPJ</b>	03.399.411/0001-90
<b>Administrador</b>	Banco Bradesco s.a	<b>Nº Termo Cred.</b>	C0119008
<b>Gestor</b>	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	<b>Nº Termo Cred.</b>	C0119008
<b>Custodiante</b>	Bradesco S.A.	<b>CNPJ</b>	60.746.948/0001-12

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

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

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/01/2018	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	26/04/2018	<a href="http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	<a href="http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
4. Formulário de informações complementares	01/02/2018	<a href="http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
5. Perfil Mensal	31/12/2018	<a href="http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>



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	31/01/2018	<a href="http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg">http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg</a>
<b>II.5 Forma de Distribuição do Fundo ( art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)</b>		
Nome/Razão Social do distribuidor:	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.	
<b>Resumo das informações do Fundo de Investimento</b>		
Data de Constituição:	06/08/1999	Data de Início das Atividades: 05/10/1999
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque acompanhar as variações das taxas de juros praticadas no mercado de depósitos interbancários CDI, através da atuação preponderante no mercado de taxa de juros doméstica. 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:	Clientes pessoa jurídica	

RUA GENÉSIO FLORES VIEIRA, Nº 480 – CENTRO – CEP: 79.910-000 – ANTONIO JOÃO – MS  
ENDEREÇO ELETRÔNICO [WWW.IMPJAJ.MS.GOV.BR](http://WWW.IMPJAJ.MS.GOV.BR) EMAIL: [IMPJAJ@GMAIL.COM](mailto:IMPJAJ@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)		0
	Prazo Total (dias)		0
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 excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 17,35%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 16,98%, 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](http://WWW.IMPSAJ.MS.GOV.BR) EMAIL: [IMPSAJ@GMAIL.COM](mailto:IMPSAJ@GMAIL.COM)



Instituto Municipal de Previdência Social  
dos Servidores de Antônio 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 de Crédito; Risco Operacional; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco de Derivativos; Risco Sistêmico; Risco Tributário; Risco de Liquidez; Riscos relacionados ao Órgão Regulador.

#### 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	425	R\$ 7.300.537.475,50	11,3662841	6,33%	6,42%	98,56%
2017	518	R\$ 9.371.259.094,82	10,6895225	10,35%	9,95%	104,04%
2016	411	R\$ 7.364.690.538,54	9,6865814	14,25%	14,00%	101,80%
2015	390	R\$ 6.619.747.173,44	8,4781264	13,35%	13,23%	100,93%
2014	362	R\$ 5.538.391.485,42	7,4794772	11,04%	10,81%	102,19%

#### Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos	% do PL
	Títulos Públicos	36,77%
	Depósitos a prazo e outros títulos de IF	30,28%
	Operações Compromissadas	30,18%
	Debêntures	2,06%
	Cotas de Fundos	0,71%



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
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	30.365.876/0001-00 24.068.675/0001-30	Não Disponibilizado	0,71%
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	06.272.793/0001-84	NÃO HÁ	0,3%
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	24,92		
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	

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



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

<b>Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:</b>	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.		
<b>Comentários Adicionais</b>	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.		
<b>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.</b>			
<b>Data:</b> 03/01/2019			
<b>Responsáveis pela Análise:</b>	<b>Cargo</b>	<b>CPF</b>	<b>Assinatura</b>
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	