



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	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS	CNPJ	10.986.880/0001-70
Administrador	Banco Bradesco s.a	Nº Termo Cred.	C0119008
Gestor	BRAM - Bradesco Asset Management DTVM	Nº Termo Cred.	C0119008
Custodiante	Bradesco S.A.	CNPJ	60.746.948/0001-12

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	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
	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	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	31/01/2018	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:	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:	09/02/2010	Data de Início das Atividades:	17/02/2010
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque atingir 100% da variação do IMA-B, 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, pelas 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 excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 26,07%, 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:	Não Houve		



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 de Crédito; Risco Operacional; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco de Derivativos; Risco Sistêmico; Risco Tributário; Risco de Liquidez; e 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	86	R\$ 593.283.378,13	2,8852739	12,66%	13,06%	96,94%
2017	107	R\$ 730.611.568,44	2,5610718	12,22%	12,79%	95,49%
2016	110	R\$ 578.599.195,71	2,2822438	24,55%	24,81%	98,95%
2015	112	R\$ 479.563.296,46	1,8324044	8,25%	8,88%	92,94%
2014	124	R\$ 703.624.584,68	1,6926814	13,93%	14,54%	95,78%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos					% do PL
	Cotas do Fundo BRAM FI RF IMA-B TP					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
	18.085.891/0001-91	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)	133,5		
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	



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

TERMO DE ANÁLISE DE PRESTADOR DE SERVIÇOS E CONSULTORIAS DE INVESTIMENTO				
PESSOA JURÍDICA				
NOME (razão social)	I.F. CONSULTORIA ATUARIAL EIRELI			
CNPJ	10.541.510/0001-20			
Responsável	IGOR FRANÇA GARCIA			
Possui ato ou autorização de funcionamento expedido pela cvm ou banco central?	SIM	<input checked="" type="checkbox"/>	NÃO	<input type="checkbox"/>
	Data do Registro		11/03/2010	
Tipo de atividade permitida em registro pela cvm e ou banco central	CONSULTOR DE VALORES MOBILIÁRIOS			
Registro expedido pelo banco central, cvm ou outro órgão competente encontra-se regular?	SIM	<input checked="" type="checkbox"/>	NÃO	<input type="checkbox"/>
Possui processo administrativo expedido pelo banco central, cvm ou outro órgão competente?	SIM	<input type="checkbox"/>	NÃO	<input checked="" type="checkbox"/>
Possui regularidade fiscal e previdenciária? (certidão negativa da união, inss, fgts, estadual)	SIM	<input checked="" type="checkbox"/>	NÃO	<input type="checkbox"/>
PESSOA FÍSICA				
RESPONSÁVEL TÉCNICO (PESSOA FÍSICA):	IGOR FRANÇA GARCIA			
CPF	013.475.576-60			
Possui ato ou autorização de funcionamento expedido pela cvm ou banco central?	SIM	<input checked="" type="checkbox"/>	NÃO	<input type="checkbox"/>
	Data do Registro		12/02/2010	
Tipo de atividade permitida em registro pela cvm e ou banco central	CONSULTOR DE VALORES MOBILIÁRIOS			
Registro expedido pelo banco central, cvm ou outro órgão competente encontra-se regular?	SIM	<input checked="" type="checkbox"/>	NÃO	<input type="checkbox"/>

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

Possui processo administrativo expedido pelo banco central, cvm ou outro órgão competente?		SIM	<input type="checkbox"/>	NÃO	<input checked="" type="checkbox"/>
Possui outro tipo de certificação de reconhecimento em mercado financeiro e de capitais?		SIM	<input checked="" type="checkbox"/>	NÃO	<input type="checkbox"/>
Descrição:		Certificação de Especialista em Investimentos ANBIMA - CEA			
Data:		03/01/2019			
Responsáveis pelo Credenciamento:	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			

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