



ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO					
Nome Fundo	BRADESCO INSTITUCIONAL FIF AÇÕES BDR NÍVEL I			CNPJ	21.321.454/0001-34
Administrador	BANCO BRADESCO S.A.	Nº Termo Cred.	005	CNPJ	60.746.948/0001-12
Gestor	BANCO BRADESCO S.A.	Nº Termo Cred.	005	CNPJ	60.746.948/0001-12
Custodiante	BANCO BRADESCO S.A.			CNPJ	60.746.948/0001-12
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.963/2021:					
Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, II	Art. 8º, II			
Art. 7º, I, "c"		Art. 10º, I			
Art. 7º, III, "a"		Art. 10º, II			
Art. 7º, III, "b"		Art. 10º, III			
Art. 7º, IV		Art. 11º			
Art. 7º, V, "a"		Art. 9º, I			
Art. 7º, V, "b"		Art. 9º, II			
Art. 7º, V, "c"	X	Art. 9º, III			
Art. 8º, I					
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 – Seção 2 ANBIMA		-	Não disponibilizado pela Instituição.		
2. Regulamento		23/08/2024	https://web.cvm.gov.br/app/fundosweb/#/consultarPublica		
3. Lâmina de informações essenciais		04/2025	https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares		29/06/2016	https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal		04/2025	https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
6. Demonstração de Desempenho		-	Não disponibilizado pela Instituição.		
7. Relatórios de Rating		-	Não disponibilizado pela Instituição.		
8. Demonstrações Contábeis		30/06/2024	https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
II.5 Forma de Distribuição do Fundo					
Nome/Razão Social do distribuidor:		Banco Bradesco SA			
CPF/CNPJ:		60.746.948/0001-12			
Informações sobre a Política de Distribuição:		A distribuição das cotas do fundo é realizada pelo Distribuidor Banco Bradesco S.A..			

Flavio
Buzig



Resumo das informações do Fundo de Investimento

Data de Constituição:	20/08/2015	Data de Início das Atividades:	27/08/2015
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade		
	O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade através de investimentos do seu Patrimônio Líquido, em certificados de ações BDRs nível 1 de empresas norte-americanas e/ou listadas nas bolsas norte-americanas de diversos setores econômicos, cuja negociação seja admitida no mercado local, visando oferecer aos cotistas, no médio e longo prazo, performance consistente e competitiva em relação ao mercado acionário norte americano, dentro das oscilações e riscos inerentes a este mercado.		
Público-alvo:	Investidor em Geral		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)	0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	4	
	Prazo Total (dias)	5	
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)	0,00%	
	Taxa de saída (%)	0,00%	
	Taxa de Administração (%)	0,80% 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 Fundo BRADESCO INSTITUCIONAL FIF AÇÕES BDR NÍVEL 1, administrado pela BANCO BRADESCO S.A., apresenta aderência significativa aos requisitos estabelecidos pelas resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN), especialmente no que se refere à gestão, administração e composição de ativos. O fundo possui uma política de investimento que busca proporcionar aos seus cotistas rentabilidade através de investimentos do seu Patrimônio líquido, em certificados de ações BDRs nível 1 de empresas norte-americanas e/ou listadas nas bolsas norte-americanas de diversos setores econômicos, cuja negociação seja admitida no mercado local, visando oferecer aos cotistas, no médio e longo prazo, performance consistente e competitiva em relação ao mercado acionário norte americano, dentro das oscilações e riscos inerentes a este mercado. Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos dois anos (2023 e 2024), o fundo rentabilizou 84,26%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 115,48%, representando 72,97% do seu Benchmark.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		

Flavio
Figueira



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TERENOS - IAPESM

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 Mercado Externo; Risco de Liquidez; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco decorrente de ausência de Benchmark; Risco de Crédito; Risco de Derivativos; Risco Operacional; Risco do Órgão Regulador; Risco Tributário; Risco decorrente de divergência de padrões contábeis, legais, fiscais e de divulgação de informações sobre as empresas lastro dos programas de BDR Nível 1; Risco Sistemico.

Histórico de Rentabilidade do Fundo:						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2024	69	R\$ 226.646.408,09	13,618938000	59,49%	70,59%	84,28%
2023	65	R\$ 115.913.238,93	8,541054900	15,53%	26,31%	59,04%
2022	74	R\$ 118.674.270,76	7,391515500	-25,15%	-28,06%	89,64%
2021	70	R\$ 150.390.996,52	9,874947900	35,39%	33,65%	105,17%
2020	8	R\$ 29.936.192,82	7,294184500	50,00%	54,04%	92,53%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento					
Composição da carteira (atual)			Espécie de ativos		% do PL
			Brazilian Depositary Receipt - BDR		
			Investimento no Exterior		13,82%
			Ações e outros TVM cedidos em empréstimo		4,15%
			Cotas do Fundos ISHARES S&P 500 FIC CLASSES INDICE IE - RESP LTDA		4,09%
			Operações Compromissadas		1,85%
			CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
			19.909.560/0001-91	-	4,09%
			-	-	-
			-	-	-
			-	-	-
			-	-	-
			-	-	-
			Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
			Não há	-	Não há
			-	-	-
			-	-	-
			-	-	-
			-	-	-
			-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo

Flavio
3



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TERENOS - IAPESM

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)		Não Disponibilizado pela instituição.		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS		Conforme o Regulamento, o fundo não possui prazo de carência e possui prazo para pagamento dos resgates (D+4), ou seja, o dinheiro será creditado na conta no 4º dia útil após a solicitação, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota	
	Não Disponibilizado pela Instituição		-	
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.		
Data:		30/06/2025		
Responsáveis pela Análise:		Cargo	CPF	Assinatura
FLAVIO LUIZ COTRIM DE REZENDE		Diretor Presidente	709.763.501-06	
ABNEZER BEZERRA DE ALMEIDA		Gestor de Recursos e Membro do Comitê de Investimento	367.552.571-68	
GUILHERME DOS SANTOS GARCIA		Membro do Comitê de Investimento	052.508.431-23	
IRENICE RODRIGUES VIEIRA		Membro do Comitê de Investimento	203.031.221-53	