

BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES

02.138.442/0001-24

Resumo

Gestão: Bradesco Asset Management

Administrador: Banco Bradesco

Custodiante: Banco Bradesco

Auditoria: KPMG

Início: 06/10/1997

Resolução: Artigo 8º, Inciso I

Taxas

Taxa de Administração: 1,00%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores em geral

Índice de Performance: Não possui

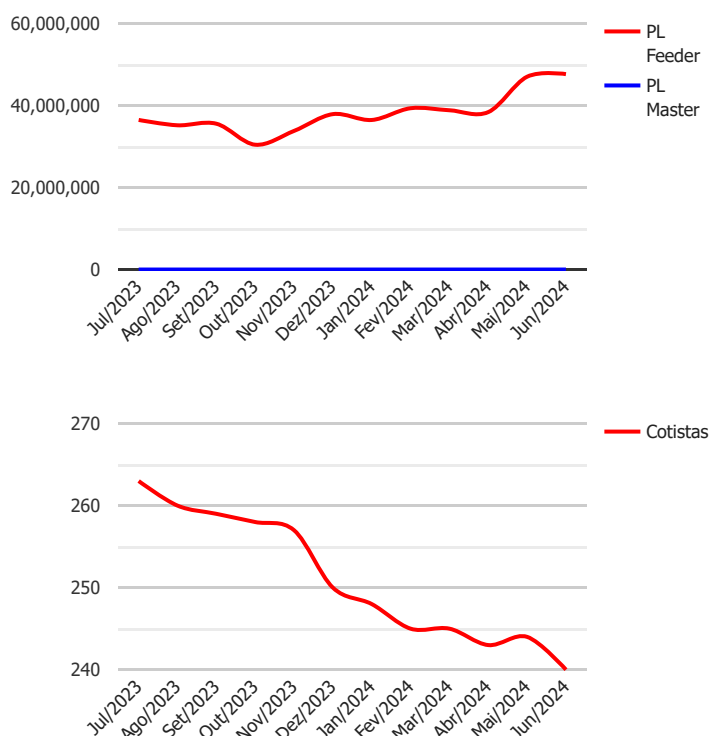
Taxa de Resgate: Não possui

Benchmark: IDIV

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Jul/2023	263	36.473.372,04	
Ago/2023	260	35.165.867,50	
Set/2023	259	35.547.559,39	
Out/2023	258	30.430.973,19	
Nov/2023	257	33.794.366,50	
Dez/2023	250	37.889.171,21	
Jan/2024	248	36.460.671,00	
Fev/2024	245	39.326.263,49	
Mar/2024	245	38.829.417,50	
Abr/2024	243	38.383.176,88	
Mai/2024	244	47.008.976,52	
Jun/2024	240	47.634.675,71	



BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES

02.138.442/0001-24

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 100.000,00

Movimentação Mínima: 100,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+1 du

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+3 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 17,75% em 15/01/1999

Número de dias com Retorno Positivo: 3495

Mínimo Retorno Diário: -12,24% em 12/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 1.407,40%

Número de dias com retorno negativo: 3212

Volatilidade desde o início: 25,49%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,96	-3,93	0,13	-3,93	11,08	29,83	31,76
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IDIV)	1,99	-3,41	0,42	-3,41	12,09	31,97	7,54

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES

02.138.442/0001-24

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivos/Política de Investimentos

O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas rentabilidade através de investimentos em ativos financeiros e modalidades operacionais conforme a regulamentação em vigor, e dentro dos limites estabelecidos em sua política de investimento, em busca de acompanhar o IDIV. 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.

Características:

O Fundo tem em sua carteira ativos de empresas sólidas e consolidadas no seu setor de atuação e no mercado como um todo. Empresas como Gerdau, Copel, Cemig e Vale ocupam uma parte significativa do mercado e por isso costumam pagar dividendos regulares.

Rentabilidade:

O fundo apresenta rentabilidade em linha ao índice de referência IDIV.

Taxa de Administração:

Está em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégias semelhantes (1% a.a.).

Risco:

Os principais riscos que o fundo incorre estão diretamente relacionados a **Mercado**.

Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 8º, Inciso I**, da Resolução 4.963/2021 e suas alterações, não havendo impedimentos para aportes de recursos dos RPPSs. (**regulamento v. 20/08/2024**)

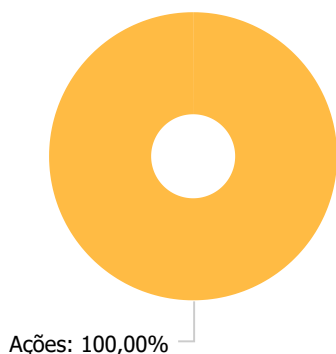
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES

02.138.442/0001-24

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

■ Ações 20.455,72



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
GERDAU PN N1 - GGBR4	2.525,10	5,30
CEMIG PN N1 - CMIG4	2.505,53	5,26
PETROBRAS PN - PETR4	2.171,74	4,56
COPEL PNB N1 - CPLE6	2.117,25	4,44
VALE ON N1 - VALE3	2.094,33	4,40
PETROBRAS ON - PETR3	2.093,02	4,39
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	1.935,03	4,06
JBS ON NM - JBSS3	1.766,43	3,71
BRASIL ON NM - BBAS3	1.714,68	3,60
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	1.532,61	3,22

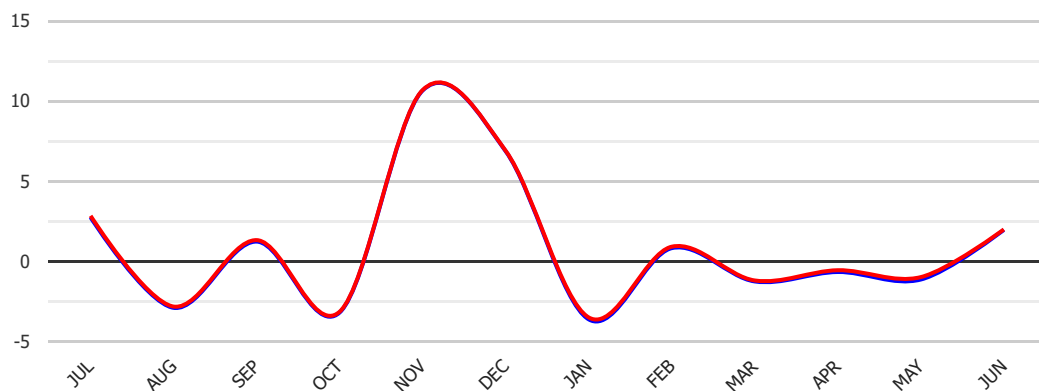
Total da Carteira: **74.424.451,55**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
AÇÕES - DIVIDENDOS	846.744,62	1,14	AÇÕES - R\$ 11.270.276,82 - 15,1432%

BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES

02.138.442/0001-24

Rentabilidade



		Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
		Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Sharpe	Taxa Administração
	BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,96	-3,93	-3,93	11,08	29,83	1.407,40	31,76		1,00
	IDIV	1,99	-3,41	-3,41	12,09	31,97		7,54		

2023/2024	JUL	AUG	SEP	OCT	NOV	DEC	JAN	FEB	MAR	APR	MAY	JUN	ANO	ACU
BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,74	-2,91	1,23	-3,20	10,67	6,87	-3,63	0,82	-1,26	-0,67	-1,14	1,96	-3,93	11,08
IDIV	2,84	-2,83	1,32	-3,15	10,70	6,90	-3,51	0,91	-1,20	-0,56	-0,99	1,99	-3,41	12,09

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2024

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	11.270.276,82	15,14	10,00	19,00	30,00	11.057.058,65

Dado o PL do FUNDO MASTER (base Jun/2024) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 7.145.201,36 para novos investimentos no FUNDO.

BRADESCO H DIVIDENDOS FI AÇÕES

02.138.442/0001-24

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de INÁCIO MARTINS

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2024 permite alocação máxima no limite superior de até 30% em fundos enquadrados Artigo 8º, Inciso I, da resolução CMN 4.963 / 21. Atualmente, a carteira apresenta 15,52% de ativos neste segmento (base 07/2024), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 10.977.430,27. Lembramos que, de acordo com o artigo 19, da resolução 4.963 / 21, o RPPS não pode manter concentração acima de 20% do patrimônio líquido do fundo.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, e possui 15,52% fundos com estratégias semelhantes.

Dividendos são uma pequena parcela do lucro líquido da empresa que é distribuída aos acionistas como forma de remuneração. Companhias que distribuem dividendos geralmente são consolidadas, estáveis e com potencial de crescimento no longo prazo. Portanto, esse tipo de ativo possui mais solidez em momentos de cenário econômico em queda.

O segmento é atrativo para o RPPS pois mantém a carteira diversificada em ativos de renda variável. Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de Curto/médio Prazo.

A administradora/ gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963 / 21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e art. 103 da Portaria MTP 1.467 / 22, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 02 de setembro de 2024



Diego Lira de Moura
CORECON/SP - 37289
Consultor de Valores Mobiliários

Crédito & Mercado Engenharia Financeira.

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

