

## FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

### ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

08.279.304/0001-41

Mês de Referência: Setembro de 2016.

**CLASSIFICAÇÃO ANBIMA: AÇÕES DIVIDENDOS - FUNDOS QUE TEM COMO OBJETIVO INVESTIR EM AÇÕES DE EMPRESA COM HISTÓRICO DE DIVIDEND YIELD (RENDA GERADA POR DIVIDENDOS) CONSISTENTE OU QUE, NA VISÃO DO GESTOR, APRESENTEM ESTAS PERPECTIVAS.**

#### 1. Periodicidade mínima para divulgação da composição da carteira do fundo

Mensal, até o dia 10 do mês subseqüente ao de referência

#### 2. Local, meio e forma de divulgação das informações

Tipo do Meio de Divulgação: Físico

Local de Divulgação: No site da Administradora e da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"): (a) demonstrativo da composição e diversificação da carteira; (b) balancete mensal; (c) perfil mensal; e (d) lâmina de informações essenciais, se houver. Extrato do Cotista será encaminhado via correspondência física.

Forma de Divulgação: As informações do fundo serão disponibilizadas eletronicamente no site da Administradora.

#### 3. Local, meio e forma de solicitação de informações pelo cotista

Tipo de Divulgação: Físico

Local de Solicitação: Cidade de Deus, Prédio Amarelo, 2o andar, Vila Yara, Osasco, SP. Site: [www.bradescobemdtvm.com.br](http://www.bradescobemdtvm.com.br)

Forma de Solicitação: Via correspondência física ou através do e-mail

#### **4. Exposição, em ordem de relevância, dos fatores de riscos inerentes à composição da carteira do fundo**

I. Risco de taxa de juros - mudanças no cenário econômico e político podem acarretar fortes oscilações nas taxas de juros de ativos de renda fixa.

II. Risco de Moeda - associada a flutuações do câmbio de ativos financeiros atreladas a moeda estrangeira.

III. Risco de Bolsa - os ativos negociados em bolsa apresentam alta volatilidade e, portanto podem resultar em grandes variações no patrimônio do FUNDO.

IV. Risco de Derivativos - Os derivativos sofrem oscilação de preços originados por outros parâmetros, além do preço do ativo objeto, os quais, caso utilizados para alavancagem, podem aumentar sua exposição e a consequente possibilidade de aporte de recursos adicionais pelo cotista para cobertura de perdas.

V. Risco de índice de preços - fatores econômicos e/ou políticos podem interferir nos ativos financeiros atrelados a índices de inflação

VI. Risco de Moeda - associada a flutuações do câmbio de ativos financeiros atreladas a moeda estrangeira.

VII. Risco de Mercado - Relativo a variações das condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos descritos para cada fator de risco.

VIII. Risco de Mercado Externo - Os investimentos do Fundo estarão expostos a alterações nas condições política, econômica ou social nos países das emissoras de ativos financeiros.

IX. Riscos de Liquidez - Os riscos de liquidez caracterizam-se primordialmente, mas não se limitam, à baixa ou mesmo inexistente demanda ou negociabilidade dos ativos

X. Risco de Crédito/Contraparte – Consiste no risco dos emissores de ativos financeiros não honrarem suas obrigações perante o FUNDO no valor e prazo acordado. XI. Riscos de Concentração - O FUNDO pode estar exposto a significativa concentração, respectivamente, em ativos de um mesmo emissor ou em determinadas modalidades de ativos.

XII. Risco Tributário Perseguido – O tratamento tributário aplicável aos cotistas depende da manutenção da carteira de ativos financeiros com prazo médio superior a 365 dias.

#### **5. Política relativa ao exercício de direito do voto decorrente dos ativos financeiros detidos pelo fundo**

No intuito de defender os interesses do Fundo e dos Cotistas, o gestor adota política de exercício de direito de voto em Assembleias Gerais de fundos de investimento e companhias emissoras dos ativos detidos pelo Fundo (“Política”), disponível na sede da gestora e registrada na Associação Brasileira das Entidades do Mercado Financeiro e de Capitais - ANBIMA. A Política disciplina os princípios gerais, o processo decisório, as matérias obrigatórias e orienta as decisões do gestor.

## 6. Tributação aplicável ao fundo e aos seus cotistas

## 7. Política de administração e gerenciamento de risco

A Política de Risco do Fundo tem como objetivo estabelecer as diretrizes e as medidas de risco utilizadas para o controle, gerenciamento e monitoramento dos riscos aos quais o fundo esteja exposto.

O controle, gestão e monitoramento de riscos seguem as seguintes diretrizes:

a) Governança

b) Independência da área de Risco

c) Identificação, Mensuração, Monitoramento e Gestão dos riscos aos quais o fundo esteja exposto.

O risco de mercado é gerenciado por meio de modelos estatísticos amplamente difundidos e utilizados no Brasil e no exterior. O fundo utilizará as medidas correspondentes a sua política de investimento, sendo as principais medidas calculadas:

Value-at-Risk (VaR) : Medida que estima a máxima perda esperada, dado um determinado nível de confiança para um horizonte definido de tempo, considerando condições de normalidade no mercado financeiro.

Stress Testing: Estimativas de perda considerando cenários de adversidade dos preços dos ativos e das taxas praticadas no mercado financeiro.

Tracking Error : Estimativa de descolamento médio dos retornos do fundo em relação a um benchmark.

O controle, gestão e monitoramento do risco de liquidez é realizado considerando-se a análise do passivo e dos ativos que constituem o fundo.

Para a avaliação do passivo são utilizadas medidas estatísticas que estimam os valores de resgates esperados em condições ordinárias.

O gerenciamento do risco de crédito é feito por meio de processo de análise do ativo e do emissor. Adicionalmente, para ativos provenientes de processo de securitização, é avaliada toda a estrutura pertencente ao ativo.

Os modelos utilizados nas avaliações de risco do fundo são reavaliados periodicamente.

Os modelos, medidas e processos utilizados no gerenciamento de risco não garantem eventuais perdas patrimoniais que possam ser incorridas pelo fundo.

O investimento no Fundo apresenta riscos ao investidor, conforme descrito na seção Fatores de Risco deste documento. Ainda que o gestor da carteira do Fundo mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação de possibilidade de perdas patrimoniais para o Fundo e para o investidor. Alterações na política de gerenciamento de risco deverão ser divulgadas como fato relevante.

## 8. Agência De Classificação De Risco De Crédito

Não há.

## **9. Apresentação detalhada do administrador e do gestor, inclusive informações sobre o departamento técnico e demais recursos e serviços utilizados pelo gestor para gerir a carteira do fundo**

### **Administrador :BEM DTVM LTDA**

A BEM DTVM, instituição devidamente autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas e ao Código para Fundos de Investimento, pertinentes aos serviços de administração prestados a fundos de investimentos, é uma empresa do Banco Bradesco S/A., um dos maiores Conglomerados Financeiros do País, focada na prestação dos serviços de administração fiduciária para fundos de investimento com gestão de recursos terceirizada e comprometida com o aprimoramento contínuo da qualidade dos serviços prestados, transparência e satisfação do cliente.

### **Gestor :ICATU VANGUARDA ADM DE RECURSOS LTD**

A ICATU é uma gestora independente, fundada em 2003. Em 2015 a ICATU conta com mais de 30 profissionais distribuídos nas áreas de Front Office e Back Office. A equipe de Estratégia de Investimentos é composta por profissionais altamente capacitados, com expertise em pesquisa macro econômica e na avaliação das diferentes alternativas de investimentos disponíveis no mercado que melhor atenda o perfil de risco estabelecido para o cliente. Atualmente a ICATU possui sob sua gestão patrimônio superior a R\$11,0 bilhões, sendo uma das principais Assets do mercado financeiro brasileiro.

cliente. Atualmente a ICATU possui sob sua gestão patrimônio superior a R\$11,0 bilhões, sendo uma das principais Assets do mercado financeiro brasileiro.

## **10. Relação dos demais prestadores de serviços do fundo**

**DISTRIBUIDOR:** BANCO CITIBANK SA -

**DISTRIBUIDOR:** BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA -

**DISTRIBUIDOR:** FUTURAINVEST DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA. -

**DISTRIBUIDOR:** GUIDE INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES -

**DISTRIBUIDOR:** SIMPLIFIC PAVARINI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA. -

**DISTRIBUIDOR:** XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A. -

## **11. Política de distribuição de cotas**

**Item A - Descrição da forma de remuneração dos distribuidores:**

**Item B - O principal distribuidor 'NÃO OFERTA' para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor ou por gestores ligados a um mesmo grupo econômico:**

**Item C - Qualquer informação que indique a existência de conflito de interesses no esforço de venda:**

## **12. Outras Informações**

Além dos riscos descritos abaixo, o fundo está exposto aos demais fatores de riscos mencionados no item 4 deste documento.

I.Risco de Mercado - Risco relativo a variações nos fatores de risco relacionados anteriormente, entre outros, de acordo com a composição de seu portfólio e que são afetados principalmente pelas condições políticas e econômicas nacionais e internacionais ocasionando os efeitos descritos para cada fator de risco.

II.Risco de Mercado Externo - Os investimentos do Fundo estarão expostos a alterações nas condições política, econômica ou social nos países onde as respectivas sedes das companhias abertas emissoras de ativos financeiros estejam estabelecidas, bem como sujeitas a alterações regulatórias das autoridades locais.

III.Riscos de Liquidez - Os riscos de liquidez caracterizam-se primordialmente, mas não se limitam, à baixa ou mesmo inexistente demanda ou negociabilidade dos ativos do FUNDO. Em virtude de tais condições, a GESTORA poderá encontrar dificuldades para liquidar ou negociar tais ativos pelo preço e no momento desejado, permanecendo o FUNDO exposto, durante o respectivo período de falta de liquidez, aos riscos associados aos ativos. Em tais situações, a GESTORA pode ver-se obrigada a aceitar descontos nos preços para negociar os ativos. As alterações das condições de liquidez podem, eventualmente, afetar o valor dos ativos.

IV.Risco de Crédito/Contraparte – Consiste no risco dos emissores de ativos financeiros não honrarem suas obrigações perante o FUNDO no valor e prazo acordado. Adicionalmente, alterações na avaliação do risco de crédito dos emissores podem acarretar oscilações no preço de negociação dos ativos financeiros que compõem a carteira do FUNDO.

V.Riscos de Concentração da Carteira do FUNDO - O FUNDO pode estar exposto a significativa concentração,

respectivamente, em ativos de um mesmo emissor ou em determinadas modalidades de ativos, observadas as disposições constantes da regulamentação em vigor. A concentração da carteira do FUNDO acarreta o comprometimento de uma parcela maior de seu patrimônio em ativos de um único ou de poucos emissores ou em uma única ou em poucas modalidades de ativos, potencializando, desta forma, o risco nas hipóteses, respectivamente, de inadimplemento dos emissores dos ativos integrantes da carteira do FUNDO e/ou intermediários das operações realizadas na carteira do FUNDO ou de desvalorização dos referidos ativos.

VI. Risco de Não Obtenção do Tratamento Tributário Perseguido – O tratamento tributário aplicável aos cotistas depende da manutenção da carteira de ativos financeiros com prazo médio superior a 365 dias. No entanto, não há garantia de que o FUNDO terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo, se isto ocorrer, os cotistas passarão a ser tributados conforme o item 6 deste documento.

Demais informações podem ser consultadas no site [www.bradescobemdtvm.com.br](http://www.bradescobemdtvm.com.br)