

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

Análise de Fundo de Investimento

(anexo ao Termo de Análise de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora)

VI -	FUNDO DE INVESTIMENTO	Outros: (nesse caso, utilizar documento sem formatação específica, que demonstre a análise das características, riscos, rentabilidade e aderência do respectivo ativo/produto)		
Nome Fundo	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA		CNPJ FUNDO	14.508.643/0001-55
Administrador	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Nº Termo Credenciamento	CNPJ ADM	00.360.305/0001-04
Gestor	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Nº Termo Credenciamento	CNPJ GES	00.360.305/0001-04
Custodiante	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL		CNPJ CUST	00.360.305/0001-04
			Data de Início Atividades:	30/08/12
Classificação do Fundo Resolução CMN 3.922				
	FI 100% títulos do TN		FI Ações referenciados	
	FI Renda Fixa/Referenciados		FI de Índices Referenciados em Ações	
	FI de Índices Referenciados em Renda Fixa		FI em Ações	
X	FI de Renda Fixa		FI Multimercado	
	FI de Índices Referenciados em Renda Fixa		FI em Participações	
	FI em Direitos Creditórios		FI Imobiliário	
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"		Outros Ativos:	

VII.1 - Relação dos documentos do Fundo que instruem o Processo de Credenciamento obtidos na(s) seguinte(s) página(s) da Internet (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011)

Identificação do documento analisado	Data do Documento	Data da Análise
<i>(obtido na página da internet da CVM, identificar)</i>		
1. Questionário Padrão <i>Due Diligence</i> para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA – Informações sobre o Fundo de Investimento	30/12/2016	15/08/2017
2. Regulamento	04/05/2016	15/08/2017
3. Lâmina de Informações essenciais	07/12/2016	15/08/2017
4. Formulário de informações complementares	04/05/2016	15/08/2017
5. Perfil Mensal	09/12/2016	15/08/2017
6. Demonstração de Desempenho	31/08/2016	15/08/2017
7. Relatórios de Rating	N/A	N/A
8. Demonstrações Contábeis	29/03/2016	15/08/2017
9.....		

VII.2 – Análise das informações do Questionário Padrão *Due Diligence* para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA – Informações sobre o Fundo de Investimento:

Identificação do Responsável pelo Questionário:

Resultado da análise do responsável pelo Credenciamento das principais informações apresentadas no Questionário:

De acordo com a Política de Investimentos do Instituto e ou a Portaria MPS 519/2011.

VII.3 - Análise das informações relativas ao Fundo de Investimento e de sua aderência ao perfil de investidor, da carteira e da Política de Investimento do RPPS:

	Resumo das informações do Fundo de Investimento:	Análise do responsável pelo Credenciamento:	
Público-alvo do Fundo:	Exclusivo previdenciário		
Principais cotistas do Fundo	Tipo de Investidor (Item III.6 do Termo Cred.)	APROVADO	
	Regime próprio de previdência social		100,00%
Objetivos do Fundo:	Obter ganhos de capital.	APROVADO	
Política de Investimentos do Fundo	Descrição da Política	APROVADO	
	Investe os seus recursos, principalmente, em ativos de renda fixa, indexados a taxas de juros pós-fixadas.		
	Índice de referência/objetivo de rentabilidade		
	CDI		
	Tipos de ativo		Mínimo Máximo
	Títulos Públicos		0% 100%
Crédito Privado	0% 0%		
Cotas de Fundos	0% 0%		
Ações	0% 0%		
Condições de investimento – prazos/ condições para resgate	Prazo Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de carência	Não há	
	Prazo para conversão de cotas (dias)	D+0	
	Prazo para pagamento dos resgates (dias)	D+0	

[Assinatura]

Condições de Investimento – Taxas	Prazo Total (dias)		APROVADO	
	Taxa de entrada			
	Taxa de saída			
	Taxa de administração			
	Taxa de Performance			
	Índice de referência Performance	Frequência Performance		Linha-d'água Performance
	Não Possui	Não Possui		Não Possui
Custo total estimado do Fundo (a.a.)		0,85%		
Mudanças de prestadores de serviços do Fundo	Data Mudanças	Tipo (Adm/	Motivação	
	N/A	N/A	N/A	
Últimas Assembleias	Data Assembleias	Resumo das deliberações		
	13/05/16	Demonstrações Contábeis		
Fatos Relevantes Divulgados	Data Fatos Relevantes	Resumo Fatos Relevantes		
	N/A	N/A		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (PL) (R\$)	VaR médio do Fundo	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade do Fundo (líquida de despesas, mas não de impostos)	Varição percentual do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência/ ou Desempenho do fundo como % do índice de referência
2016	190	276.426.644,27	0,00	1,526834	13,05%	14,00%	93,24%
2015	134	146.109.705,65	0,00	1,350544	12,30%	13,24%	92,91%
2014	114	86.867.843,40	0,00	1,202616	9,94%	10,81%	91,95%
2013	72	71.106.924,43	0,00	1,093849	7,25%	8,06%	89,87%
2012	35	16.239.182,44	0,00	1,019925	-	8,40%	-

cenários foram utilizados para simulação de desempenho de fundos estruturados

Períodos de maior perda do Fundo	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação

Análise do responsável pelo Credenciamento sobre a rentabilidade do fundo ou simulação do seu desempenho, considerando o histórico, principalmente, dos últimos 12 meses

De acordo com a Política de Investimentos do Instituto e ou a Portaria MPS 519/2011

Resumo das informações do Fundo de Investimento: (Posição Atual):				Análise do responsável pelo Credenciamento:
Composição da carteira atual (5 espécies de ativos em que o Fundo concentra seus investimentos)	Espécie de ativo		% do PL	APROVADO
	Operação comprometida		100,00%	
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ desse(s) Fundo(s)		Classificação Resolução CMN	APROVADO
	1.			
	2.			
	3.			
	Fundo	Do gestor /adm. (S/N)	Espécies de ativos em que o Fundo concentra seus investimentos	
	1.			
	2.			
	3.			
Total dos ativos de crédito privado em estoque do Fundo		% do PL do Fundo:		0,00%
Maiores emissores de títulos de crédito privado que o Fundo é credor	Emissor	Parte relacionada (S/N) (art. 102, §1º, Inc. II e III da ICVM 555/2014)	Sistema de registro e liquidação financeira do ativo	% do PL
Percentual da carteira do fundo vinculado a parte relacionada				0,000%
Prazo médio da carteira de títulos do fundo (em meses (30) dias)				0,10
Classificação de risco de crédito contratada pelo Fundo	Classificação obtida		N/A	
	Agencia		N/A	
	Data		N/A	
	Outros		N/A	
VAR (Valor de risco) de um dia como percentual do PL calculado para 21 dias úteis e 95% de confiança:				0,0000%
Classe de modelos utilizada informada:				

Assinaturas e rubricas manuscritas no canto inferior direito da página.

Gestão de risco da carteira do Fundo	VaR paramétrico	APROVADO
	Principal fator de risco a que o fundo está exposto:	
	BRL-BRL	
	Considerando o principal fator de risco, qual variação diária percentual esperada para o valor da cota do fundo no pior cenário de estresse: 0,000%	
Metodologia e procedimentos de precificação de ativos de baixa liquidez	1 Dentre as classes de ativos que possuem títulos de baixa liquidez, temos as seguintes fontes para a precificação: * Renda Fixa: para os títulos emitidos por Instituições Financeiras o apuração é realizado considerando as informações de negócios CETIP e cotação junto aos emissores; e para as debêntures tomamos como proxy as taxas da ANBIMA ou negócios realizados na CETIP com debêntures cujas características se aproximem da emissão precificada; * Renda Variável: para o BDR - Brazilian Depositary Receipt utilizamos os preços referenciais da BM&FBovespa.	APROVADO
	2 Para todas as classes acima, os casos não observados pela metodologia são levados para decisão no Comitê de Marcação a Mercado.	
Regras de liquidez para ativos específicas do Fundo	N/A	APROVADO
Classificação de risco do Fundo pelo Administrador	Nota na escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento do Fundo:	APROVADO
	1	
Outros critérios de análise	-	N/A
VII.4 - Procedimentos de diligências/verificações/consultas realizados pelos responsáveis pela análise relativos à carteira do Fundo de Investimento:		
De acordo com a Política de Investimentos do Instituto e ou a Portaria MPS 519/2011		
VI.5 - Conclusão da análise do presente Fundo de Investimento, relacionado no Item V dos Termo(s) de Análise de Credenciamento nº /2017, considerando as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez previstas na Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 3.922, de 2010, a aderência ao perfil de investidor, da carteira e da Política de Investimento do RPPS:		
APROVADO		
		Data
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF
Celma Aparecida Gonçalves Moreira Gomes	Presidente Executiva	848.070.757-72
Wagner Medeiros de Souza	Superintendente Administrativo, Financeiro e Contábil; Gestor de	086.196.007-61
Roberto Cristóvão de Oliveira	Presidente do Comitê de Investimentos	688.002.907-87
Luiz Cláudio Aguiar de Almeida	Membro do Comitê de Investimentos	472.012.076-87
		Assinatura
		