

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 ECONOMICA FEDERAL	Nº Termo Credenciamento	003/2018	CNPJ ADM	00.360.305/0001-04
Gestor	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Nº Termo Credenciamento	003/2018	CNPJ GES	00.360.305/0001-04
Custodiante	CAIXA ECONOMICA 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 TN - Art. 7º, I, b		FI de Renda Variável Mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	
	FI de Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a		FI de Índice de Renda Variável - Art. 8º, I, b	
	FI de Índices Referenciados em Renda Fixa - Art. 7º, III, b		FI de Ações - Art. 8º, II, a	
X	FI de Renda Fixa Geral - Art. 7º, IV, a		FI Multimercado	
	FI de Índices Referenciados em Renda Fixa - Art. 7º, IV, b		FI de Multimercado - Art. 8º, III	
	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a		FI em Participações - Art. 8º, IV, a	
	FI de Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b		FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b	

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
(obtido na página da Internet da CVM, identificar)		
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA – Informações sobre o Fundo de Investimento	29/12/2017	15/08/2018
2. Regulamento	17/03/2017	15/08/2018
3. Lâmina de Informações essenciais	07/12/2017	15/08/2018
4. Formulário de informações complementares	10/05/2017	15/08/2018
5. Perfil Mensal	07/12/2017	15/08/2018
6. Demonstração de Desempenho	31/08/2017	15/08/2018
7. Relatórios de Rating	N/A	N/A
8. Demonstrações Contábeis	30/03/2017	15/08/2018
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	APROVADO	
Principais cotistas do Fundo	Tipo de Investidor (Item III.6 do Termo Cred.)		% do PL
	Regime próprio de previdência social		92,34%
	Pessoa jurídica não financeira varejo	7,66%	
Objetivos do Fundo:	Obter ganhos de capital.	APROVADO	
Política de Investimentos do Fundo	Descrição da Política		
	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	Prazo Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de carência	Não há	
	Prazo para conversão de cotas (dias)	D+0	



resgate	Prazo para pagamento dos resgates (dias)	D+0		
	Prazo Total (dias)	-		
Condições de Investimento	Taxa de entrada	Não Possui	APROVADO	
	Taxa de saída	Não Possui		
	Taxa de administração	0,80%		
	Taxa de Performance	Não Possui		
	Índice de referência	Frequência Performance		Linha-d água Performance
	Não Possui	Não Possui		Não Possui
Mudanças de prestadores de serviços do Fundo	Custo total estimado do Fundo (a.a.)		0,85%	
	Data Mudanças	Tipo (Adm/	Motivação	
	N/A	N/A	N/A	
Últimas Assembleias	Data Assembleias	Resumo das deliberações		
	24/04/17	Aprovação da DF exercício 31/12/2016		
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
2017	235	447.901.791,70	0,00	1,664991	9,05%	9,93%	91,17%
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%

Cenários foram utilizados para simulação de desempenho de fundos estruturados

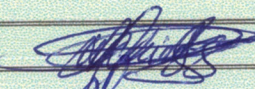
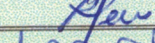
Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação

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

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 compromissada	100,02%	
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	APROVADO
Percentual da carteira do fundo vinculado a parte relacionada			0,000%		APROVADO
Prazo médio da carteira de títulos do fundo (em meses (30) dias)			0,00		APROVADO
Classificação de risco de crédito contratada pelo	Classificação obtida	N/A			APROVADO
	Agencia	N/A			

[Handwritten signatures and initials]

critérios contratuais para o Fundo	Data Outros	N/A N/A	
Gestão de risco da carteira do Fundo	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: VaR paramétrico 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%		APROVADO
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. 2. Para todas as classes acima, os casos não observados pela metodologia são levados para decisão no Comitê de Marcação a Mercado.		APROVADO
Regras de liquidez para ativos específicos do Fundo	N/A		N/A
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: 1		
Outros critérios de análise	-		
VII.4 -- Procedimentos de diligências/verificações/consultas realizados pelos responsáveis pela análise relativos à carteira do Fundo de Investimento:			
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:			
		Data	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
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 Cristovão 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	