|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ANEXO 1 ‐ ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO**  (A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação) | | | | | | | |
| **Nome Fundo** | | CAIXA BRASIL IMA ‐ B 5 TÍTULO PÚBLICO | | | | | **CNPJ**                   11.060.913/0001‐10 |
| **Administrador** | | Caixa Econômica Federal | | **Nº Termo Cred.** | | 001/2019 | **CNPJ**                   00.360.305/0001‐04 |
| **Gestor** | | Caixa Econômica Federal | | **Nº Termo Cred.** | | 001/2019 | **CNPJ**                   00.360.305/0001‐04 |
| **Custodiante** | | Caixa Econômica Federal | | | | | **CNPJ**                   00.360.305/0001‐04 |
|  | |  | | | | |  |
| **Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:** | | | | | | | |
| X | Art. 7º, I, “b” | | |  | Art. 8º, I,“b” | | |
|  | Art. 7º, I,“c” | | |  | Art. 8º, II,“a” | | |
|  | Art. 7º, III,“a” | | |  | Art. 8º, II,“b” | | |
|  | Art. 7º, III,“b” | | |  | Art. 8º, III | | |
|  | Art. 7º, IV,“a” | | |  | Art. 8º, IV,“a” | | |
|  | Art. 7º, IV,“b” | | |  | Art. 8º, IV,“b” | | |
|  | Art. 7º, VII,“a” | | |  | Art. 8º, IV,“c” | | |
|  | Art. 7º, VII,“b” | | |  | Art. 9º‐A, I | | |
|  | Art. 7º, VII,“c” | | |  | Art. 9º‐A, II | | |
|  | Art. 8º, I,“a” | | |  | Art. 9º‐A, III | | |
|  |  | | |  |  | | |
| **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 para Fundo de*  *Investimento – Seção 2 da ANBIMA* | | | 31/12/2018 | | Disponibilizado pela Instituição | | |
| *2. Regulamento* | | | 14/09/2018 | | http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg\_sistema=fundosreg | | |
| *3. Lâmina de Informações essenciais* | | | 31/12/2018 | | http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg\_sistema=fundosreg | | |
| *4. Formulário de informações complementares* | | | 14/09/2018 | | http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg\_sistema=fundosreg | | |
| *5. Perfil Mensal* | | | 31/12/2018 | | http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg\_sistema=fundosreg | | |



|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| *6. Demonstração de Desempenho* | | Referente a 2018 | | http://www.caixa.gov.br/fundos‐investimento/renda‐fixa/fi‐brasil‐ima‐b‐5‐titulos‐  publicos‐rf‐longo‐prazo/Paginas/default.aspx | | |
| *7. Relatórios de Rating* | | Não Disponibilizado pela Instituição | | Não Disponibilizado pela Instituição | | |
| *8. Demonstrações Contábeis* | | 31/12/2018 | | http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg\_sistema=fundosreg | | |
|  | |  | |  | | |
| **II.5 Forma de Distribuição do Fundo**( art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011) | | | | | | |
| Nome/Razão Social do distribuidor: | | Caixa Econômica Federal | | | | |
| CPF/CNPJ: | | 00.360.305/0001‐04 | | | | |
| Informações sobre a Política de Distribuição: | | Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo  patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos. | | | | |
|  | |  | | | | |
| **Resumo das informações do Fundo de Investimento** | | | | | | |
| Data de Constituição: | 30/07/2009 | | Data de Início das Atividades: | | 09/07/2010 | |
| Política de Investimentos do  Fundo | Índice de referencia/objetivo de rentabilidade | | | | | |
| O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos  federais, buscando acompanhar o subíndice do Índice de Mercado ANBIMA ‐ série B 5 ‐ IMA‐B 5, não constituindo, em qualquer hipótese,  garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA. | | | | | |
| Público‐alvo: | Regimes Próprios de Previdência Social | | | | | |
| Condições de Investimento  (Prazos/Condições para  resgate) | Prazo de Duração do Fundo | | | | | Indeterminado |
| Prazo de Carência (dias) | | | | | 0 |
| Prazo para Conversão de Cotas (dias) | | | | | 0 |
| Prazo para Pagamento dos Resgates (dias) | | | | | 0 |
| Prazo Total (dias) | | | | | 0 |



|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Condições de Investimento  (Custos/Taxas) | Taxa de entrada (%) | | | 0 |
| Taxa de saída (%) | | | 0 |
| Taxa de Administração (%) | | | 0,20% 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 desempenho do fundo de investimento é considerado bom, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 23,24%, enquanto seu  benchmark rentabilizou no mesmo período 23,68%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência,  mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório  dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros. | | | |
| Alterações ocorridas relativas às  instituições      administradoras      e  gestoras do fundo: | Não Houve | | | |
| Análise      de      fatos      relevantes  divulgados: | Não Houve | | | |
| 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 Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistêmico e de Regulação e Risco Proveniente do uso de  Derivativos. | | | |



|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Histórico de Rentabilidade do Fundo:** | | | | | | | |
| **Ano** | **Nº de Cotistas** | **Patrimônio Líquido (R$)** | | **Valor da Cota do**  **Fundo (R$)** | **Rentabilidade (%)** | **Variação %**  **do índice**  **de**  **referência** | **Contribuição em relação ao**  **índice de referência ou**  **desempenho do fundo como**  **% do índice de referência** |
| **2018** | 724 | R$                        11.498.930.142,73 | | 2,655342 | 9,67% | 9,87% | 97,99% |
| **2017** | 703 | R$                          6.666.405.048,53 | | 2,421265 | 12,38% | 12,58% | 98,44% |
| **2016** | 713 | R$                          5.450.485.822,27 | | 2,154503 | 15,19% | 15,48% | 98,12% |
| **2015** | 631 | R$                          3.791.382.507,35 | | 1,870373 | 14,86% | 15,46% | 96,15% |
| **2014** | 452 | R$                          2.509.202.520,41 | | 1,628362 | 11,44% | 11,64% | 98,24% |
|  |  |  | |  |  |  |  |
| **Análise da Carteira do Fundo de Investimento** | | | | | | | |
| **Composição da carteira (atual)** | | | **Espécie de ativos** | | | | **% do PL** |
| Títulos Públicos | | | | 97,51% |
| Operações Compromissadas | | | | 2,49% |
| ‐ | | | | ‐ |
| ‐ | | | | ‐ |
| ‐ | | | | ‐ |
|  | | |  | |  | |  |
| **Caso o Fundo aplique em cotas de outros**  **Fundos de Investimento** | | | **CNPJ Fundo(s)** | | **Classificação Resolução CMN** | | **% do PL** |
| ‐ | | ‐ | | ‐ |
| ‐ | | ‐ | | ‐ |
| ‐ | | ‐ | | ‐ |
| ‐ | | ‐ | | ‐ |
| ‐ | | ‐ | | ‐ |



|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Maiores emissores de títulos de crédito**  **privado em estoque do Fundo** | **Emissor (CPF/CNPJ)** | | **Classificação Resolução CMN** | **% do PL** |
| **‐** | | ‐ | ‐ |
| **‐** | | ‐ | ‐ |
| **‐** | | ‐ | ‐ |
| **‐** | | ‐ | ‐ |
| **‐** | | ‐ | ‐ |
| 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) | | 22 | | |
| Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras  do RPPS | | O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e  futuras do RPPS. | | |
| **Nota de Risco de Crédito** | | **Agência de risco** | | **Nota** |
| Fitch Rating | | Forte |
| **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. | | |



|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **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:** | | **03/01/2019** | | |
| **Responsáveis pela Análise:** | **Cargo** | | **CPF** | **Assinatura** |
|  |  | |  |  |
|  |  | |  |  |
|  |  | |  |  |

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**



**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**

**Membro do Comitê de Investimentos**