

ADMINISTRADORA / GESTORA: CAIXA ECONÔMICA
FEDERAL

CAIXA ECONÔMICA

TERMO DE ANÁLISE DE CREDENCIAMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	C0317012
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	012/2017

I - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	ESTADO DO PARÁ	CNPJ	
Unidade Gestora do RPPS	INSTITUTO DE GESTÃO PREVIDENCIÁRIO DO ESTADO DO PARÁ - IGEPREV	CNPJ	05.873.910/0001-00

Possui critérios preestabelecidos para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS?(x) SIM () NÃO

1. Tipo de ato normativo/edital _____ Data _____

2. Critérios Preliminares:

a) A Gestora possui atos de registro ou autorização para funcionamento expedido pelo BC ou CVM?

SIM X NÃO

b) A Gestora possui código de conduta e ética?

SIM X NÃO

c) A Gestora ou Algum dos dirigentes estão livres de processo junto a CVM que desaconselhem um relacionamento seguro?

SIM x NÃO

d) A Gestora está adimplente quanto a sua Regularidade Fiscal e Previdenciária?

SIM X NÃO

e) A Gestora possui sob Administração pelo menos o equivalente do Patrimônio Líquido do FUNPREV/IGEPREV?

SIM X NÃO 293.798 Bi

f) A Gestora/Administradora possui segregação das atividades – “chinese wall”?

SIM X NÃO

g) A Gestora está ranqueada entre as 40 primeiras colocadas, conforme ranking ANBIMA?

SIM X NÃO 4ª posição

II – Instituição a ser credenciada'

Administrador	Gestor	Administrador/Gestor	X	Corretora/Distribuidor	Outros:
Razão Social	CAIXA ECONOMICA FEDERAL		CNPJ	00.360.305/0001-04	
Endereço	AV. PAULISTA 2300 – 11 ANDAR – SÃO PAULO/SP		Data Constituição	12/01/1861	
E-mail (s)	geico@caixa.gov.br		Telefone (s)	(11) 3555-6350	
Data do registro na CVM	05/11/2002		Categoria (s)	administrador	

Principal contato com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
ERIKA ZAMBERLAN DA SILVA	GERENTE EXECUTIVO	Erika.silva@caixa.gov.br	(11) 3555-6350
CIRO AUGUSTO MIGUEL	GERENTE EXECUTIVO	Ciro.miguel@caixa.gov.br	(11) 3555-6350
GILMAR CHAPIEWSKY	GERENTE EXECUTIVO	Gilmar.chapievsky@caixa.gov.br	(11) 3555-6350
VINICIUS TONIDANDEL BORINI	GERENTE EXECUTIVO	Vinicius.borini@caixa.gov.br	(11) 3555-6350

II.1 - Relação dos documentos referentes à análise da Instituição (art. 6º-E, III, Portaria MPS nº 519/2011):

Identificação do documento analisado	Data do doc.	Data de validade das certidões*	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundos de Investimento – Seção 1 e seus Anexos	03/06/2016	N/A	
2. Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	28/03/2013	N/A	
3. Certidão da Fazenda Municipal*	09/02/2017	10/05/2017	
4. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital*	09/02/2017	10/05/2017	
5. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União*	06/02/2017	05/08/2017	

6. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS*	11/03/2017	09/04/2017	
7. Relatórios de Gestão de Qualidade	02/2017		
8. Relatórios de Rating	10/03/2016		

II.2 - Informações relativas à pesquisa de padrão ético de conduta (art. 3º, §1º, Portaria MPS nº 519/2011):

Resultado de pesquisas ao site da CVM (ex.: <http://sistemas.cvm.gov.br/>) sobre Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, no site do Bacen(ex.: <http://www.bcb.gov.br/crsfn/crsfn.htm>) sobre Processos Administrativos Punitivos, além de outras pesquisas de processos administrativos, judiciais, ou informações de conhecimento público que possam caracterizar indício de irregularidades na atuação da Instituição, seus controladores, sócios ou executivos:

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação
N/D	N/D	N/D	N/D

Resultado da análise destas informações: *Ato Declaratório CVM nº 3.241, de 04 de janeiro de 1995. A Instituição possui processos em andamento, mas sem decisão concluída. Possui Certidão Positiva com Efeito Negativa de Débitos Relativos aos Tributos Federais e a Div. Ativa da União, a qual confirma sua regularidade fiscal e previdenciária.*

II.3 - Classificação do Risco da Instituição (art. 15, §2º da Resolução CMN nº 3.922/2010):

Tipo de Nota	Agência	Classificação obtida	Data
GESTOR	FITCH RATINGS	MAIS ALTO PADRAO	10/03/2016

Principais riscos associados à Instituição: *O rating 'Mais Alto Padrão' reflete a opinião da Fitch de que a plataforma de investimento e a estrutura operacional da gestora são superiores aos padrões utilizados por investidores institucionais em mercados internacionais.*

II.4 - Dados Gerais da Instituição e do Portfólio sob sua administração/Gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Mês/Ano	Patrimônio da Instituição (R\$)	Patrimônio Total sob admin/ gestão (R\$)	Patrimônio total dos RPPS sob admin/ gestão (R\$)	Nº de fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas dos fundos sob admin/ gestão	Nº de cotistas RPPS dos fundos sob admin/ gestão
05/2016	576.499.085.419,60	576.499.085.419,60	47.397.500.000,00	420	1.144.525	8.125
Dez/2015	546.561.303.566,40	546.561.303.566,40	42.735.200.000,00	423	1.118.065	7.963
Dez/2014	487.984.447.563,25	487.984.447.563,25	34.534.600.000,00	418	1.257.615	
Dez/2013	459.650.963.744,93	459.650.963.744,93	27.576.400.000,00	426	1.221.307	5.450
Dez/2012	398.204.866.693,28	398.204.866.693,28	39.906.200.000,00	358	900.462	4.497

Comparação histórico, experiência, de volume de recursos, rentabilidade e riscos com outras Instituições credenciadas que ofertam mesma classe de produtos:

R- Pelo volume de patrimônio a Instituição ocupa a 4ª posição de acordo com ranking AMBIMA, referente a fevereiro de 2017.

II.5 - Política de Distribuição - Integrantes do sistema de distribuição que atuam na abrangência do RPPS

Nome/Razão Social:	NÃO POSSUI
Informações sobre a Política de Distribuição:	NÃO POSSUI

II.6 - Dados gerais de Fundos sob sua administração/gestão (art. 3º, §2º, I, "b", Portaria MPS nº 519/2011):

Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação Resolução CMN	Nº de fundos	Patrimônio total dos fundos (R\$)	Nº total de cotistas	Nº de cotistas RPPS

FI 100% títulos do TN	36	35.568.047.133,90	5883	6.040
FI Renda Fixa/Referenciados	1	2.183.514.885,24	326	758
FI de Renda Fixa	3	4.821.790.392,79	912	471
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	-	-	-	-
FI em Direitos Creditórios	Encerrado	-	-	-
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	2	211.797.533,81	267	427
FI Ações referenciados	2	106.008.344,16	107	98
FI de Índices Referenciados em Ações	1	21.288.964,94	16	15
FI em Ações	12	855.011.666,05	71.443	302
FI Multimercado	Encerrado	-	-	-
FI em Participações	2	136.044,25	24	16
FI Imobiliário	1	156.440.105,45	441	104

II.7 - Perfil Atual da Carteira do RPPS

Fundos de Investimento sob administração/gestão por classificação Resolução CMN	% do Total de recursos do RPPS	Posição Atual (R\$)	Situação do segmento da carteira quanto a performance/comportamento dos riscos (texto)
FI 100% títulos do TN	4,35%	209.592.690,67	A performance deste segmento na carteira do Igeprev, 3(três) fundos apresentaram desempenho satisfatório em relação ao benchmark no período de 12 meses- 2016, representando de forma positiva 45,15% do patrimônio deste segmento. Os demais fundos tiveram performance insatisfatória, porém não comprometeram o desempenho total da carteira FUNPREV.
FI Renda Fixa/Referenciados			
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa			
FI de Renda Fixa	12,56%	632.760.383,40	Neste segmento os fundos apresentaram desempenho insatisfatório em relação ao benchmark no período de 12 meses- 2016. Porém 25,57% dos fundos tiveram performance positiva quanto a meta atuarial. Os fundos desta gestora enquadrados neste segmento são monitorados para possível realocação dos

			recursos.
FI de Índices Referenciados em Renda Fixa	11,67%	587.878.901,14	A performance na carteira do Igeprev, 1(um) fundo, que representa 95,88% do PL aplicado neste segmento, apresentou desempenho insatisfatório em relação ao benchmark no período de 12 meses- 2016, porém superou em (90,58%) a meta atuarial. O segundo fundo, que representa 4,12% do PL aplicado, teve performance satisfatória em relação ao benchmark (45,22%), mas não atingiu a Meta Atuarial, não comprometendo o desempenho total da carteira FUNPREV.
FI em Direitos Creditórios			
FI Renda Fixa "Crédito Privado"			
FI Ações referenciados			
FI de Índices Referenciados em Ações			
FI em Ações			
FI Multimercado			
FI em Participações			
FI Imobiliário			
FI Ações referenciados			

III –FUNDO(S) DE INVESTIMENTO DA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTO ¹			
Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s)	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Aderência ao benchmarking do mercado, ao perfil da carteira do RPPS e às estratégias da política de investimentos
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	05.164.358/0001-73	FI 100% títulos do TN	125,36% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.256/0001-08	FI 100% títulos do TN	48,31% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.733/0001-07	FI 100% títulos do TN	55,75% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2018 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.136.762/0001-27	FI 100% títulos do TN	52,27% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.918.953/0001-03	FI 100% títulos do TN	57,25% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.154/0001-92	FI 100% títulos do TN	47,70% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.171/0001-08	FI 100% títulos do TN	80,90% IPCA+6

CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.139.342/0001-02	FI 100% títulos do TN	80,85% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.919.953/0001-28	FI 100% títulos do TN	77,16% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.791.028/0001-27	FI 100% títulos do TN	80,88% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2022 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.117/0001-84	FI 100% títulos do TN	47,06% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.288/0001-03	FI 100% títulos do TN	150,58% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.088/0001-50	FI 100% títulos do TN	46,97% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2024 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.135/0001-44	FI 100% títulos do TN	150,63% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.139.595/0001-78	FI 100% títulos do TN	148,60% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	FI 100% títulos do TN	150,59% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.791.074/0001-26	FI 100% títulos do TN	150,57% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.042/0001-31	FI 100% títulos do TN	46,01% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.046/0001-06	19.769.046/0001-06	231,27% IPCA+6
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.139.534/0001-00	FI 100% títulos do TN	226,42% IPCA+6
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	FI 100% títulos do TN	117,16% IPCA +6
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	15.154.236/0001-50	FI de Índices Ref. Ações	498,76% IPCA +6
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	FI de Renda Fixa	125,83% IPCA +6
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	FI Ações referenciados	449,59% IPCA +6
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	03.737.217/0001-77	FI Ações referenciados	352,02% IPCA +6
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	14.386.926/0001-71	FI 100% títulos do TN	116,22% IPCA +6
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	11.060.913/0001-10	FI 100% títulos do TN	119,22% IPCA+6
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	10.577.503/0001-88	FI 100% títulos do TN	315,87% IPCA+6
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	10.740.658/0001-93	FI 100% títulos do TN	240,30% IPCA+6
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	11.061.217/0001-28	FI 100% títulos do TN	193,73% IPCA+6

CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	FI Renda Fixa Créd. Priv.	121,76% IPCA+6
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	FI 100% títulos do TN	127,21% IPCA+6
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	10.577.519/0001-90	FI 100% títulos do TN	262,41% IPCA+6
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	FI 100% títulos do TN	211,85% IPCA+6
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	FI de Renda Fixa	124,87% IPCA+6
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.356/0001-84	FI 100% títulos do TN	125,48% IPCA+6
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	10.551.375/0001-01	FI em Ações	314,81% IPCA+6
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	10.577.512/0001-79	FI em Ações	148,85% IPCA+6
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	05.900.798/0001-41	FI em Ações	272,85% IPCA+6
CAIXA IBOVESPA FI AÇÕES	01.525.057/0001-77	FI em Ações	449,59% IPCA+6
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	10.551.382/0001-03	FI em Ações	477,66% IPCA+6
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	FI em Ações	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	FI Renda Fixa/Referenciados	239,25% IPCA+6
CAIXA PETROBRAS PRÉ-SAL FI AÇÕES	11.060.594/0001-42	FI em Ações	1746,94% IPCA+6
CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.364/0001-20	FI de Renda Fixa	125,56% IPCA+6
CAIXA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL ISE FI AÇÕES	08.070.838/0001-63	FI em Ações	183,62% IPCA+6
CAIXA VALE DO RIO DOCE FI AÇÕES	04.885.820/0001-69	FI em Ações	1583,32% IPCA+6
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	15.154.441/0001-15	FI em Ações	187,48% IPCA+6
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	14.507.699/0001-95	FI em Ações	-

¹Anexar Termo de Análise referente a cada fundo/produto conforme modelo - Anexo 1S, o Termo de Análise pode ser anexado/atualizado posteriormente próximo à decisão de investimento.

**Análise da Instituição administradora/gestora objeto do presente Processo de Credenciamento/
Resumo: C0317012 - CAIXA ECONOMICA FEDERAL**

1 – A Gestora/Administradora possui experiência com clientes do segmento de investidor Institucional (RPPS, Fundo de Pensão, Seguradoras,...) há mais de 10 anos?

SIM NÃO

2 - A Gestora/ Administradora administra recurso de Regime Próprio de Previdência há mais de 6 anos?

SIM NÃO

3 - A Gestora/ Administradora administra o equivalente do Patrimônio Líquido do FUNPREV?

SIM NÃO

4 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Gestão MQ3, M3(bra) ou AMP3?

SIM NÃO

5 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo os Rating de Risco A+ ou A1?

SIM NÃO

6 - A Gestora /Administradora está livre de Processos Administrativos e Processos Administrativos Sancionadores, investigatório direto ou indireto (ativos em fundos de investimento, participação em empresas, clientes, etc..) que envolva corrupção e/ou fraude fiscal que afete o risco de imagem da instituição?

SIM NÃO

7 - O Head da Gestora/ Administradora possui experiência como gestor de carteira e/ou fundo de investimento?

SIM NÃO

8 - A Gestora/ Administradora possui no mínimo 50 % do corpo técnico com titulação acima da graduação?

SIM NÃO

9 - A equipe de gestão permanece a mesma nos últimos 5 anos?

SIM NÃO

10 – As Gestora/ Administradora atenderam de forma satisfatória a demanda do credenciamento junto ao RPPS?

SIM NÃO

11 – A Gestora/Administradora atendeu a todos os critérios de análise pré-estabelecidos pelo ente federativo para credenciamento ou alocação de recursos do RPPS – Item I do Termo de Análise de Credenciamento?

SIM NÃO

12 – A Administradora/Gestora estão focadas nas estratégia e gestão mais integradas dos riscos de mercado devido ao atual cenário econômico nacional e internacional? (Risco Sistêmico)

SIM NÃO

13 – Existe processos e controles que visem acompanhar, identificar e dar solução para possíveis riscos de imagem dos representante das Gestoras/Administradoras?

SIM NÃO

14 - O Gestor reúne competências para cumprir suas obrigações, perante a CVM e os cotistas? (Formulário de Referência atualizado junto a CVM-funcionamento normal).

SIM NÃO

15 – A estrutura da Instituição possui Comitês e Conselhos de Gestão e fundos?

SIM NÃO

16 – Existe uma estrutura gerencial quanto ao Risco de Crédito, afim de determinar sua compatibilidade com o objetivo da instituição e com as condições de mercado? (Resol. 3721 – BC)

SIM NÃO

17– Existe algum processo de tomada de decisão adotado no caso de extrapolação do limite de aplicação do fundo? (Resol. 4392/14 – CMN)

SIM NÃO

18 – A Gestora/Administradora apresenta ferramenta de avaliação dos riscos assumidos pelos fundos tais como: exposição ao VaR, comprometimento do limite de risco?

SIM NÃO

19 – A Gestora/Administradora atingiu a nota mínima para credenciamento, baseado na avaliação NUGIN?

SIM NÃO

OBS: A Gestora/Administradora está de acordo com as Normas e Regulamentos estabelecidos pela CVM e atendeu todos os requisitos do credenciamento estabelecido pelo IGEPREV em observância dos princípios e regras obrigatória para as Instituições Participantes. Foram apresentadas através de relatórios e códigos de ética e normas e controles internos e a adesão a códigos de autorregulação, conduta e governança que são indicativos importantes a serem considerados para aprovação da Instituição. A Instituição atingiu a **nota 8,89**

- CONCLUSÃO DA ANÁLISE da Instituição Administradora/Gestora objeto do presente credenciamento:

SITUAÇÃO

APROVADO

Data: 26/05/17

REPROVADO

Data: ___/___/___

ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

De acordo com a Portaria nº 519, de 24 de Agosto de 2011, do MPS, em seu Art. 3º, inciso XI, parágrafo 1º e 2º eu Allan Gomes Moreira, Presidente do IGEPREV, atesto o credenciamento da Gestora/ Administradora. Ratifico a conclusão da análise com o Termo de Credenciamento Anexo 2



Allan Gomes Moreira/Presidente IGEPREV

CPF: 870.143.002-53

CPA 20 – ANBIMA (19/05/2019)