



**RECIFE**  
PREFEITURA DA CIDADE



PREFEITURA DO RECIFE  
AUTARQUIA MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS SERVIDOS  
GERÊNCIA DE INVESTIMENTOS  
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS N º 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS N º 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR		Nº / ANO:	207 /2018 - GI	
Unidade Gestora do RPPS		OF. Nº:	207 /2018 - GI	
Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores		Data:	12/09/18	
CNPJ: 05.244.336/0001-13				
Valor:				
R\$ 73.948,70		FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"		
Setenta e três mil, novecentos e quarenta e oito reais e setenta centavos		FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"		
Sim para todos os fundos desta APR				
<b>HISTÓRICO DA OPERAÇÃO/CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS:</b>				
Fundo:	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CASAN SANEAMENTO			
CNPJ do Fundo:	19.542.287/0001-00			
Segmento:	Renda Fixa			
Tipo de Ativo:	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, "a"			
Tipo de operação realizada:	Resgate			
Valor da operação:	R\$ 73.948,70			
Quantidade de Cotas:	91,54140108			
Valor da Cota (R\$):	R\$ 807,81700000			
Data da Operação:	12/09/2018			
Data de Liquidação:	12/09/2018			
Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):	R\$ 193.876.080,00			
(%) no Patrimônio Líquido do fundo:	0,038142%			
Banco/Agência/Conta:	Caixa Econômica Federal	50-7	00000004-5	
Administrador:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL			
CNPJ do Administrador:	00.360.305/0001-04			
Data do Termo de Credenciamento do Administrador:	03/11/2017			
Gestor:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL			
CNPJ do Gestor:	00.360.305/0001-04			
Data do Termo de Credenciamento do Gestor:	03/11/2017			
Distribuidor:	CAIXA ECONOMICA FEDERAL			
CNPJ do Distribuidor:	00.360.305/0001-04			
Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:	03/11/2017			
Data de Início FI:	23/01/2014			
Taxa Administração do FI (%):	0,45			
Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:	Fitch Ratings			
Índice de Referência do FI:	IPCA + 11,90%			
Tx Performance do FI (%):	Não possui			
Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):	Não possui			
Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:	BB+			
Carência (dias):	3.287			
Data Listagem Bolsa:	Não listado			
Resgate (dias):	0			

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve performar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Cód. Negociação Bolsa:	Sem código	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR QUALIFICADO	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	Não	
CNPJ do Fundo:	R\$ 0,00	
Segmento:	R\$ 0,00	
Tipo de Ativo:	R\$ 0,00	
% Carteira do Fundo:	0,00	
Descrição da operação (como foi realizada a negociação):	Autorizada pelo Comitê de Investimentos. Trata-se de Instituição com boa posição no Ranking ANBIMA de Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores. A operação faz parte do processo de diversificação da carteira de investimentos com vistas ao atingimento/superação da meta atuarial. A operação está aderente com a Política de Investimentos.	
Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	O Fundo é uma comunhão de recursos destinados, preponderantemente, à aquisição de Direitos Creditórios, de acordo com a Política de Investimento descrita no Capítulo Seis do Regulamento.
	Principais riscos do fundo:	Os Direitos Creditórios Cedidos e os Ativos Financeiros, por sua própria natureza, estão sujeitos a diversos riscos, incluindo, mas não se limitando a flutuações de mercado e/ou a riscos de crédito das respectivas contrapartes que poderão gerar perdas ao Fundo e aos Cotistas, bem como os demais riscos contantes do regulamento do fundo. (Risco: 4)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Alto
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim. Havendo a necessidade do Atestado de Compatibilidade somente quando da aplicação de recursos em razão do longo prazo de carência e/ou resgate	
Análise / Parecer do Colegiado Deliberativo e Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS:	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPIREV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	11/09/2018
Outras Observações:	Amortização e juros do fundo FDIC CASAN	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
Art. 7º, III, "a"; Art. 7º, IV, "a"; Art. 7º, IV, "b"; Art. 7º, V, "b"; Art. 7º, VII, "a"; Art. 7º, VII, "b"; Art. 7º, VII, "c"; Art. 8º, I, "a"; Art. 8º, II, "a"; Art. 8º, III; Art. 8º, IV, "a"; Art. 8º, IV, "b"		
Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Sim	
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Sim	
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Não	
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Não	
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Não	
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Não	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
Art. 7º, VII, "a"		
A série /classe das cotas é considerado de baixo risco de crédito ?	Sim	
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20% ?	Sim	
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Não comprovado	

O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores ?	Não
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Sim
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b> Art. 8º, IV, "a"	
O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da regulamentação específica da CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laude de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores Mobiliários autorizados pela CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que o valor justo dos ativos emitidos por cada uma das empresas investidas corresponda a, no máximo 25% do total do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que a cobrança de taxa de performance seja feita somente após o recebimento, pelos investidores, da totalidade de seu capital integralizado, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno nele previstos?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantem a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que as companhias ou sociedades investidas pelo fundo tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM e publicadas, no mínimo, anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do fundo já realizou, nos últimos 10 anos, desinvestimento integral de, pelo menos, 3 sociedades investidas no Brasil por meio de FIP e os referidos desinvestimentos resultaram em recebimento da totalidade do capital integralizado nas referidas sociedades investidas, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno previstos no regulamento?	Pergunta não se aplica ao fundo
<b>Fundo:</b>	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
<b>CNPJ do Fundo:</b>	10.740.670/0001-06
<b>Segmento:</b>	Renda Fixa
<b>Tipo de Ativo:</b>	FI 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "b"
<b>Tipo de operação realizada:</b>	Aplicação
<b>Valor da operação:</b>	R\$ 73.948,70
<b>Quantidade de Cotas:</b>	31.988,52286127
<b>Valor da Cota (R\$):</b>	R\$ 2,31172600
<b>Data da Operação:</b>	12/09/2018
<b>Data de Liquidação:</b>	12/09/2018
<b>Patrimônio Líquido do Fundo (R\$):</b>	R\$ 19.484.223.870,00
<b>(%) no Patrimônio Líquido do fundo:</b>	0,000380%
<b>Banco/Agência/Conta:</b>	Caixa Econômica Federal      50-7      00000004-5
<b>Administrador:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Administrador:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Data do Termo de Credenciamento do Administrador:</b>	03/11/2017
<b>Gestor:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Gestor:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Data do Termo de Credenciamento do Gestor:</b>	03/11/2017
<b>Distribuidor:</b>	CAIXA ECONOMICA FEDERAL
<b>CNPJ do Distribuidor:</b>	00.360.305/0001-04
<b>Data do Termo de Credenciamento do Distribuidor:</b>	03/11/2017
<b>Data de Início FI:</b>	28/05/2010
<b>Taxa Administração do FI (%):</b>	0,20
<b>Agência de Classificação de Risco que classificou o FI:</b>	Dispensado
<b>Índice de Referência do FI :</b>	IRFM-1
<b>Tx Performance do FI (%):</b>	Não possui
<b>Tx Performance (Índ. de Ref.: Qual Índ.Ref. é decidido se a Tx. performance será cobrada ou não):</b>	Não possui
<b>Classificação de risco do FI conforme Agência de Classificação de Risco:</b>	Dispensado
<b>Carência (dias):</b>	0
<b>Data Listagem Bolsa:</b>	Não listado
<b>Resgate (dias):</b>	0

Tx Performance (% a superar: Informar % do Índ. Ref. que o fundo deve realizar para haver a cobrança de tx performance):	Não possui	
Cód. Negociação Bolsa:	Sem código	
Fundo Destinado à Categoria de Investidor:	INVESTIDOR GERAL	
Fundo Investe em Cotas de Outros Fundos? Se sim, informar todos o fundos:	Não	
CNPJ do Fundo:	R\$ 0,00	
Segmento:	R\$ 0,00	
Tipo de Ativo:	R\$ 0,00	
% Carteira do Fundo:	0,00	
Descrição da operação (como foi realizada a negociação):	Autorizada pelo Comitê de Investimentos. Trata-se de Instituição com boa posição no Ranking ANBIMA de Gestores e devidamente credenciada pela Autarquia Municipal de Previdência e Assistência à Saúde dos Servidores. A operação faz parte do processo de diversificação da carteira de investimentos com vistas ao atingimento/superação da meta atuarial. A operação está aderente com a Política de Investimentos.	
Características dos Ativos (Caracterizar o Fundo de Investimento negociado)	Objetivos:	O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Renda Fixa de Mercado 1 - IRF-M 1, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.
	Principais riscos do fundo:	O Cotista está sujeito aos riscos inerentes aos mercados nos quais o FUNDO aplica seus recursos. Existe a possibilidade de ocorrer redução da rentabilidade ou mesmo perda do capital investido no FUNDO, em decorrência dos riscos constantes no regulamento do fundo. (Risco: 2)
	Risco do Fundo atribuído pelo Administrador	Risco Baixo
Compatibilidade da aplicação com as obrigações presentes e futuras do RPPS:	Sim, porém, não há a necessidade de Atestado de Compatibilidade em razão do prazo curto da carência e/ou resgate	
Análise / Parecer do Colegiado Deliberativo e Comitê de Investimentos, conforme previsto na legislação do RPPS:	Operação deliberada/autorizada pelo Comitê de Investimentos da RECIPEV através da Planilha/Estudo Técnico de Deliberações	
	Data da reunião do Comitê de Investimentos	11/09/2018
Outras Observações:		
<b>Caso o fundo esteja enquadrado nos artigos a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
Art. 7º, III, "a"; Art. 7º, IV, "a"; Art. 7º, IV, "b"; Art. 7º, V, "b"; Art. 7º, VII, "a"; Art. 7º, VII, "b"; Art. 7º, VII, "c"; Art. 8º, I, "a"; Art. 8º, II, "a"; Art. 8º, III; Art. 8º, IV, "a"; Art. 8º, IV, "b"		
Fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros não emitidos por instituição financeira ?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros não emitidos por companhias abertas, operacionais e registrados na CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros emitidos por securitizadoras (CRI ou CRA)?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros que não são cotas de classe sênior de FIDC?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Há ativos financeiros ou que os respectivos emissores não são considerados de baixo risco de crédito?	Pergunta não se aplica ao fundo	
<b>Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco</b>		
Art. 7º, VII, "a"		
A série /classe das cotas é considerado de baixo risco de crédito ?	Pergunta não se aplica ao fundo	
O regulamento do fundo determina que o limite máximo de concentração em PJ seja de 20% ?	Pergunta não se aplica ao fundo	
Foi comprovado que o gestor do FI já realizou no mínimo 10 ofertas públicas de cotas seniores de FIDC encerradas e integralmente liquidadas?	Pergunta não se aplica ao fundo	
O total das aplicações de RPPS representa no máximo, 50% do total de cotas seniores ?	Pergunta não se aplica ao fundo	
O FI teve suas demonstrações financeiras auditadas e publicadas anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo	

Caso o fundo esteja enquadrado no artigo a seguir, responder SIM ou NÃO, do contrário deixar em branco  
Art. 8º, IV, "a"

O FIP é qualificado como entidade de investimento, nos termos da regulamentação específica da CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FIP determina que o valor justo dos ativos investidos esteja respaldado em laude de avaliação elaborado por Auditores Independentes ou Analistas de Valores Mobiliários autorizados pela CVM?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que o valor justo dos ativos emitidos por cada uma das empresas investidas corresponda a, no máximo 25% do total do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que a cobrança de taxa de performance seja feita somente após o recebimento, pelos investidores, da totalidade de seu capital integralizado, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno nele previstos?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do FI, ou gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, mantém a condição de cotista do fundo em percentual equivalente a, no mínimo, 5% do capital subscrito do fundo?	Pergunta não se aplica ao fundo
O regulamento do FI determina que as companhias ou sociedades investidas pelo fundo tenham suas demonstrações financeiras auditadas por auditor independente registrado na CVM e publicadas, no mínimo, anualmente?	Pergunta não se aplica ao fundo
O gestor do fundo já realizou, nos últimos 10 anos, desinvestimento integral de, pelo menos, 3 sociedades investidas no Brasil por meio de FIP e os referidos desinvestimentos resultaram em recebimento da totalidade do capital integralizado nas referidas sociedades investidas, devidamente atualizado pelo índice de referência e taxa de retorno previstos no regulamento?	Pergunta não se aplica ao fundo

Anexo: Lâmina(s) do fundo(s) e ofício(s)

PROponente

Andreson Carlos Gomes de Oliveira  
Gerente de Investimentos em Exercício  
CPF 052.430.264-25  
Entidade Certificadora ANBIMA  
Validade da Certificação: 05/12/2020

Gestor/Autorizador

José Marcos Alves de Barros  
Gerente de Investimentos  
CPF 434.326.354-00  
Entidade Certificadora ANBIMA  
Validade da Certificação: 03/05/2019

Recife, 12 de setembro de 2018

**Ofício RECIPREV nº 207/2018 – GI**

Senhora Gerente,

Solicitamos aplicar o valor de R\$ 73.948,70 (Setenta e três mil, novecentos e quarenta e oito reais e setenta centavos), no FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA CNPJ: 10.740.670/0001-06, vinculado à conta 4-5.

Justificativa da aplicação ou resgate: APR 207/2018

Atenciosamente,

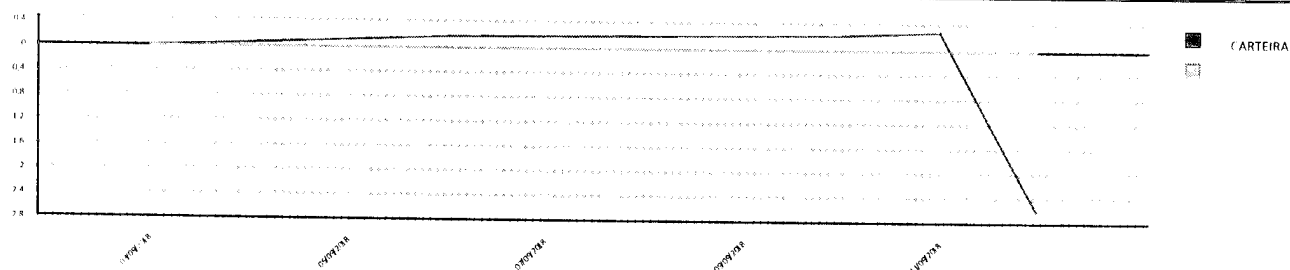
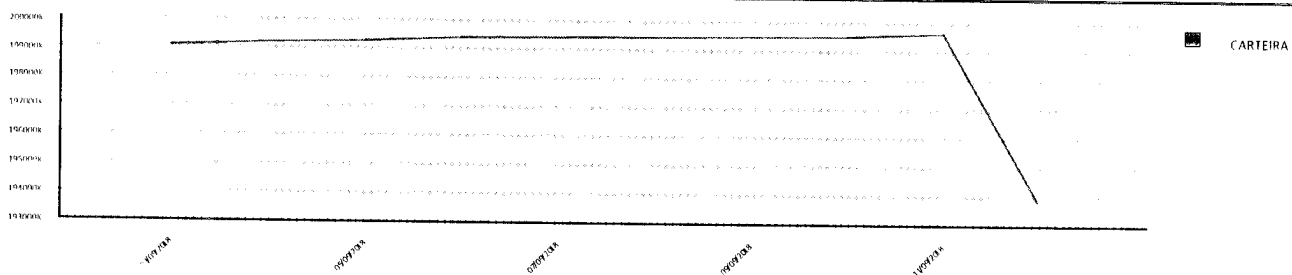
  
**JOSÉ MARCOS ALVES DE BARROS**  
GERENTE DE INVESTIMENTOS

**ÉLCIO RICARDO LEITE GUIMARÃES**  
GERENTE ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO

**MARIA VERÔNICA GALINDO**  
Gerente de Atendimento PJ - Público  
Matr. 098.380-1  
Ag. Cais do Apolo/PE  
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL  
13/09/18

Ilma Senhora  
**MARIA VERÔNICA GALINDO**  
Gerente de Atendimento PJ - Público  
**Caixa Econômica Federal – Agência Cais do Apolo**  
**NESTA**

Data	Patrimônio Líquido	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Rentabilidade Dia		Rentabilidade Acumulada		% Sobre Ind
				% Carteira	% Indexador	% Carteira	% Indexador	
<b>COTA SENIOR</b>								
03/09/2018	199.070.330,98	240.000,00000000	829,45971240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
04/09/2018	199.190.423,99	240.000,00000000	829,96009994	0,06	0,00	0,06	0,00	0,00
05/09/2018	199.310.589,44	240.000,00000000	830,46078935	0,06	0,00	0,12	0,00	0,00
06/09/2018	199.430.827,39	240.000,00000000	830,96178081	0,06	0,00	0,18	0,00	0,00
10/09/2018	199.551.137,88	240.000,00000000	831,46307450	0,06	0,00	0,24	0,00	0,00
11/09/2018	199.671.520,95	240.000,00000000	831,96467061	0,06	0,00	0,30	0,00	0,00
12/09/2018	193.876.080,00	240.000,00000000	807,81700000	-2,90	0,00	-2,61	0,00	0,00

**Evolução da Rentabilidade**

**Evolução do Patrimônio**


**Características do FIDC**

Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Custodiante: CM Capital Markets Asset Management  
 Auditoria: PriceWaterhouseCoopers  
 Classificação Anbima: FIDC Agro Indústria e Comércio  
 Foco de Atuação: FIDC Infraestrutura  
 Cedente: Companhia Catarinense de Águas e Saneamento-CASAN CNPJ 82.508.433/0001-17

Condomínio: Fechado  
 Prazo do Fundo: 9 anos  
 Classificação Legal: FIDC  
 Data de Registro: 23/01/2014  
 Direito Creditório: Prestação de Serviço Público  
 Razão de Garantia Mínima: 103,00%  
 Política de Investimento: Aplicar em direitos creditórios, representados por Contas de Água e Esgoto originados pela Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - Casan

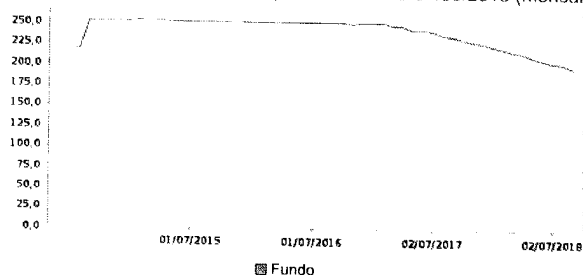
**Características da Série**

Classe: Sênior  
 Série: 1  
 Rating Agência: Fitch Ratings  
 Rating Atual: BB+ (bra)  
 Rentabilidade Alvo: IPCA + 10,5%  
 Amortização Tipo Regra: % do principal  
 Início da Série: 29/05/2014

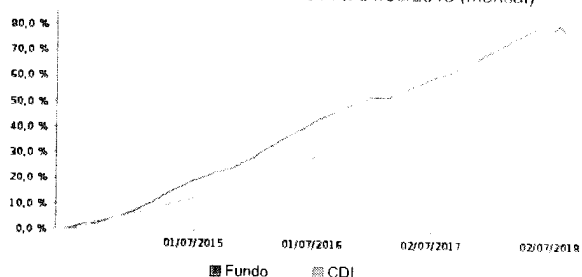
Situação Atual: Em funcionamento normal  
 Prazo da Série: Junho de 2024  
 Rating Última Atualização: 05/07/2018  
 Rating Monitoramento: Manutenção  
 % Mínimo de Cotas Subordinadas: 3% em cotas subordinadas  
 Próxima data de Amortização: 14/09/2018  
 Amortização Principal a Pagar: Será pago mensalmente 1,1905%

Retorno (%)	Mês	Ano	6 meses	12 meses	24 meses	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17
Série	-2,16	4,10	0,37	8,86	21,24	-2,16	1,87	-1,49	1,11	1,11	1,22	1,11	1,34	1,19	1,18	1,08	1,04
CDI	0,57	4,32	2,69	6,83	19,70	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64
% CDI	-381,25	94,92	13,75	129,66	107,80	-381,25	344,04	-288,36	215,01	214,33	230,38	237,75	230,22	221,58	207,79	167,75	163,74
+ CDI	-2,73	-0,22	-2,32	2,03	1,54	-2,73	1,32	-2,01	0,60	0,59	0,69	0,64	0,76	0,65	0,61	0,44	0,41
IPCA	-0,09	2,85	2,13	4,19	6,75	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29	0,44	0,28	0,42	0,16
- IPCA	-2,07	1,25	-1,76	4,67	14,49	-2,07	1,54	-2,75	0,71	0,89	1,13	0,79	1,05	0,75	0,90	0,66	0,88
Sele	0,57	4,33	2,69	6,84	19,73	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,47	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/05/2014 a 31/08/2018 (mensal)



Retorno Acumulado - 30/05/2014 a 31/08/2018 (mensal)



Histórico*	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17
FIDC (R\$)	-	236,62	238,73	241,60	244,61	248,04	250,27	253,42	255,65	258,49	260,77	263,51
Série (R\$)	198,95	203,35	205,75	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83	224,36	227,45	229,97	232,98
Sênior (R\$)	198,95	203,35	205,75	208,87	212,12	215,89	218,43	221,83	224,36	227,45	229,97	232,98
Subordinada/Única (R\$)	33,47	33,27	32,98	32,72	32,48	32,15	31,84	31,59	31,29	31,04	30,80	30,53
% Subordinação	-	14,06%	13,81%	13,54%	13,28%	12,96%	12,72%	12,47%	12,24%	12,01%	11,81%	11,58%
DC (R\$)	-	203,35	205,75	219,43	222,54	226,12	228,51	231,79	234,16	237,11	239,49	242,38
PDD (R\$)	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CVNP (R\$)	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PDD/DC (%)	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
DC/PL (%)	-	85,94%	86,19%	90,82%	90,98%	91,16%	91,31%	91,46%	91,59%	91,73%	91,84%	91,98%
CVNP/DC (%)	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela OBIANEIRA. Não há garantia de retorno ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestão da carteira, de qualquer natureza, de segurança ou outra, parte da política de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação de cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance do fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (R\$). Para os cálculos foram utilizadas observações Mensais.  
 Fonte: Quantia A.s.



**Características**

CNPJ: 10.740.670/0001-06  
 Gestão: Caixa Econômica Federal  
 Administrador: Caixa Econômica Federal  
 Taxa de Administração: 0,20%  
 Taxa de Administração (Máxima): Não possui  
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados  
 Código de Referência: 248975  
 Início do Fundo: 28/05/2010

**Informações Operacionais**

Aplicação Mínima: R\$ 1.000,00  
 Aplicação Adicional: R\$ 0,00  
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00  
 Resgate Mínimo: R\$ 0,00  
 Conversão da Cota para Aplicação: D+0  
 Conversão da Cota para Resgate: D+0  
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

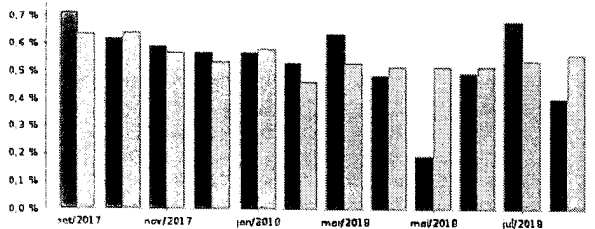
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18	dez/17	nov/17	out/17	set/17
Fundo	131,17	4,34	6,74	20,54	38,50	0,41	0,68	0,50	0,19	0,49	0,64	0,53	0,57	0,57	0,59	0,62	0,71
% do CDI	102,53	96,36	98,66	104,48	105,29	71,69	126,06	95,92	37,07	94,28	120,24	114,81	97,68	105,61	104,40	96,37	112,06
CDI	127,94	4,50	6,83	19,66	36,57	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58	0,54	0,57	0,64	0,64
Ibovespa	21,27	-1,67	2,80	24,94	61,57	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14	6,16	-3,15	0,02	4,88
IBX	58,46	-2,04	2,04	24,08	59,25	-3,13	8,84	-5,19	-10,91	0,82	0,08	0,42	10,74	6,35	-3,38	-0,13	4,69
IGP-M	65,89	6,83	8,94	7,14	19,30	0,70	0,51	1,87	1,38	0,57	0,64	0,07	0,76	0,89	0,52	0,20	0,47

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	2.311726	19.484.223,87	16.554.990,81	0,51%	-0,34%	0,24%	1,01	0,51%	0,68%	0,19%	5
CDI	-	-	-	0,03%	-	0,02%	1,00	0,00%	0,64%	0,46%	0

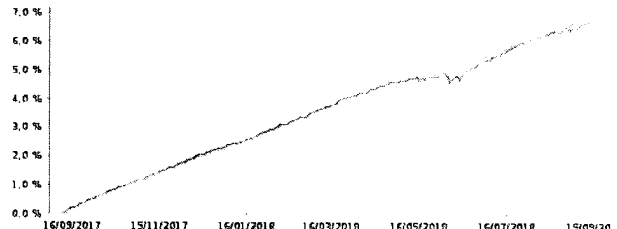
**Gráficos**

■ Fundo ■ CDI

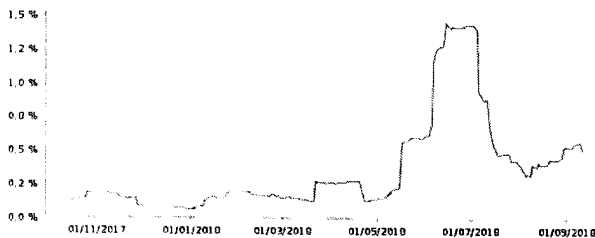
**Retorno Mensal - 01/09/2017 a 12/09/2018 (mensal)**



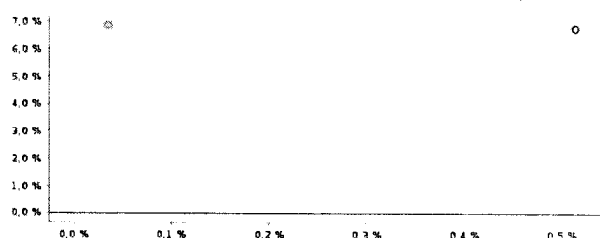
**Retorno Acumulado - 11/09/2017 a 12/09/2018 (diária)**



**Volatilidade Anualizada - 11/09/2017 a 12/09/2018 (diária)**

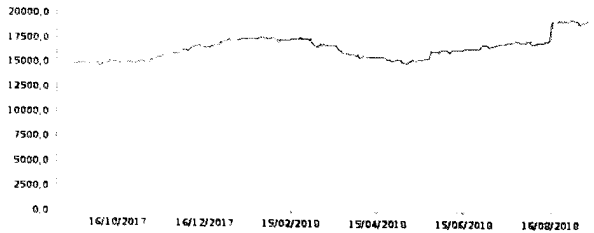


**Risco x Retorno - 11/09/2017 a 12/09/2018 (diária)**

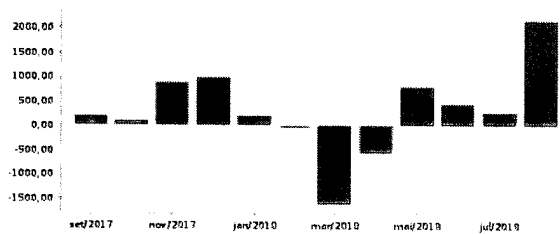


As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM AXIS (pelo titular desta carteira ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial). As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações diárias.  
 Fonte: Quantum Axis.

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 11/09/2017 a 12/09/2018 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/09/2017 a 12/09/2018 (mensal)



Composição da Carteira

ago/2018

Performance dos Fundos em Carteira

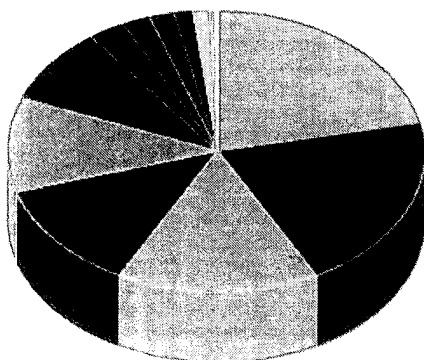
Fundo	% do PL	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Nominal	Relativo	Volatilidade	PL Médio
Não há fundos(FI) na carteira													

Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

Tipo de Aplicação	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Operações Compromissadas	55.90%	74.02%	60.09%	70.31%	83.27%	59.95%	78.33%	85.72%
Títulos Públicos	44.07%	25.97%	39.91%	29.71%	16.75%	40.04%	21.67%	14.28%
Mercado Futuro - Posições compradas	0.03%	0.01%	0.00%	-0.01%	-0.01%	0.01%	0.01%	0.00%
Valores a receber	0.03%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%	0.00%
Disponibilidades	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Valores a pagar	-0.00%	-0.00%	-0.00%	-0.01%	-0.01%	-0.00%	-0.00%	-0.00%
Mercado Futuro - Posições vendidas	-	-	-0.00%	-	-	-	-	-
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	19.599.360,38	17.362.996,88	16.953.571,24	16.399.454,49	15.543.447,91	16.025.812,13	17.525.487,47	17.470.086,69
Data da Divulgação	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018	07/05/2018	06/04/2018	09/03/2018	08/02/2018

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

ago/2018



LTN - Venc.: 01/10/2018	21,51 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc. 01/01/2021	20,52 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc. 01/07/2019	15,67 %
LFT - Venc.: 01/09/2018	12,39 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc. 01/10/2019	10,85 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	8,87 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2019	2,82 %
LTN - Venc.: 01/07/2019	2,19 %
LTN - Venc.: 01/01/2019	1,91 %
LTN - Venc.: 01/04/2019	1,43 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	1,38 %
LFT - Venc.: 01/03/2019	0,36 %
LFT - Venc.: 01/03/2021	0,05 %
LFT - Venc.: 01/09/2020	0,03 %
Outros Valores a receber	0,03 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTJ19	0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTN19	0,01 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DI1FUTF19	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela CAIXA BRASIL IRF-M. Esta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer movimento de seguro ou ainda do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento é recomendável a análise de no mínimo 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axi.