



► **Questionário Padrão
Due Diligence para Fundos de
Investimento – Seção 2:**

Informações sobre o Fundo de Investimento

Gestor de recursos de terceiros (Pessoa Jurídica):

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Questionário preenchido por:

SUPOT / GEDEF

Data:

30 NOV 2016

(Todos os campos devem ser preenchidos. Caso algum campo não seja aplicável à sua instituição, este deve ser preenchido com “N/A”)

Sumário

Apresentação.....	3
1) Informações sobre o Fundo de Investimento.....	4
1 - Alterações desde a última atualização	4
2 - Informações Qualitativas	5
2.1 – Perfil.....	5
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo	7
2.3 - Estratégias e Carteiras	7
3 - Informações Adicionais.....	8
4 - Gestão de Risco	9
5 – Comportamento do Fundo em Crises	11
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)	11
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)	11
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores.....	11
9 – Atendimento aos Cotistas	12
10 - Investimento no Exterior	12
11 – Anexos	12
2) Declaração.....	13
3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento	14
Atualizar Sumário.....	

(Para atualizar o sumário, clique no texto acima com o botão direito, atualizar
campo, atualizar apenas os números de página)

Apresentação

O objetivo deste Questionário Padrão ANBIMA Due Diligence para Fundos de Investimento (“Questionário Due Diligence”) é o de conferir maior racionalidade aos processos de diligência voltados para a seleção e a alocação de recursos em fundos de investimento, com o estabelecimento de um padrão único para o questionário a ser utilizado nesses processos. Geralmente aplicado por investidores institucionais ou alocadores de recursos ao gestor do fundo de investimento no qual se pretende investir, o Questionário Due Diligence foi elaborado e será periodicamente revisado por um Grupo de Trabalho formado por associados à ANBIMA. Sua utilização, contudo, não inibe a troca de informações adicionais acerca de questões eventualmente não contempladas no documento entre as partes envolvidas.

O Documento contém 3 Seções:

Seção 1 – Informações sobre a Empresa

Seção 2 – Informações sobre o Fundo de Investimento

Seção 3 – Resumos Profissionais

A adoção do documento é recomendada pelo Código de Regulação e Melhores Práticas de Fundos de Investimento.

1) Informações sobre o Fundo de Investimento

1 - Alterações desde a última atualização	
1.1	Nome
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CASAN SANEAMENTO	
1.2	CNPJ
19.542.287/0001-00	
1.3	Data de início
29/05/2014	
1.4	Classificação CVM
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC e FIDC-NP	
1.5	Classificação ANBIMA
Fundos de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC e FIDC-NP	
1.6	Código ANBIMA
371084 SEN - 371076 SUB	
1.7	O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?
Não	
1.8	Classificação tributária (CP/LP/Ações)
LP	
1.9	Público-alvo
Investidores Qualificados	
1.10	O Regulamento prevê, explicitamente, adequação a alguma legislação específica aplicável ao cotista, p. ex., Resolução nº 3.792, do CMN?
Não	
1.11	Exclusivamente para Investidor qualificado?
Sim	
1.12	Conta Corrente (banco, agência, nº)
Banco do Brasil (001) – Agência 1769-8 - 60.869-6 (LIQ) 960.869-9 (DESP)	
1.13	Conta CETIP (nº)
19.610.00-3	
1.14	Administração (indique contato para informações).
supot02@caixa.gov.br	
1.15	Custódia (indique contato para informações).
disat.custodia.process@bb.com.br	
1.16	Auditoria externa (indique contato para informações).
luis.ramos@br.pwc.com	
1.17	No caso dos FIDCs ou Fundos de Crédito, caso se aplique, informar:
Escriturador	Banco do Brasil
Agente de depósito (Custódia Física)	N/A
Consultor Especializado	N/A
Assessor Jurídico	N/A
Seguradora	N/A
1.18	Cotização: abertura ou fechamento? abertura

1.19	Regras para aplicação e resgate:	
	Aplicação (datas, horários, cotização e liquidação)	N/A
	Carência/Tempo mínimo para permanência (<i>lock-up period</i>) e eventuais penalidades para resgates antes do término desse período.	N/A
	Resgate (datas, horários, cotização e liquidação)	N/A
	Aplicação inicial mínima	1.000.000,00
	Aplicação máxima por cotista	N/A
	Aplicação adicional mínima	N/A
	Resgate Mínimo	N/A
1.20	Taxa de Entrada (<i>upfront fee</i>)	
	N/A	
1.21	Taxa de Saída (<i>redemption fee</i>)	
	N/A	
1.22	Taxa de Administração	
	A Administradora receberá, pela prestação direta dos serviços de administração e gestão do Fundo, a Taxa de Administração correspondente a 0,45% (quarenta e cinco centesimos por cento) ao ano aplicável sobre o Patrimônio Líquido do Fundo, a qual será apropriada e provisionada diariamente, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, observado o valor mínimo mensal de R\$ 87.000,00 (oitenta e sete mil reais), valor mínimo este que será atualizado monetariamente pela variação positiva do IGP-M a cada intervalo de 12 (doze) meses contados da Data de Emissão das Cotas Seniores, acrescida, em qualquer caso, do valor de R\$ 14.495,62 (quatorze mil, quatrocentos e noventa e cinco reais e sessenta e dois centavos), atualizado monetariamente pela variação positiva do IGP-M a cada intervalo de 12 (doze) meses contados da Data de Emissão das Cotas Seniores.	
1.23	Taxa de Administração máxima	
	N/A	
1.24	Taxa de Performance	
	• %	N/A
	• <i>Benchmark</i>	IPCA + 10,5% ao ano, nos termos do regulamento do Fundo
	• Frequência	N/A
	• Linha-d'água	N/A
1.25	Qual o custo total estimado do Fundo (em percentual do PL), excluindo-se as taxas de Administração e de Performance?	
	Custo médio nos últimos doze meses: 81.751,36 – 0,0325%	
1.26	Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?	
	N/A	
1.27	Há algum consultor ou prestador de serviço (exceto administração, custódia e auditoria externa) contratado diretamente pelo Fundo?	
	Não	
2 - Informações Qualitativas		
2.1 – Perfil		
2.1.1	Descreva o Fundo no que tange à estratégia, ao objetivo de rentabilidade e à política de investimento.	

O objetivo do Fundo é proporcionar aos seus Cotistas valorização de suas Cotas por meio da aquisição pelo Fundo (i) de Direitos Creditórios, que são os direitos e títulos representativos de crédito oriundos: (a) da prestação futura de Serviços de Saneamento Básico; e (b) de todos e quaisquer direitos, privilégios, preferências, prerrogativas, direitos acessórios e ações a estes relacionados, bem como de todos e quaisquer encargos, multas compensatórias e/ou indenizatórias devidas pelos Usuários à CASAN, que venham a ser recebidos pela Cedente por meio dos Bancos Arrecadadores, juntamente com todos os direitos, privilégios, preferências, prerrogativas, acessórios e ações assegurados aos titulares de tais Direitos Creditórios, nos termos do Contrato de Cessão; e (ii) de Ativos Financeiros, observados todos os índices de composição e diversificação da carteira do Fundo estabelecidos neste Regulamento (“Política de Investimento” e “Composição da Carteira”, respectivamente). O Fundo deverá alocar, em até 90 (noventa) dias da Data de Emissão de Cotas Seniores, no mínimo 50% (cinquenta por cento) de seu Patrimônio Líquido em Direitos Creditórios Cedidos. O Fundo poderá, conforme o caso, manter a totalidade do saldo remanescente de seu Patrimônio Líquido não investido em Direitos Creditórios Cedidos (“Disponibilidades”), em moeda corrente nacional, ou aplicá-lo, exclusivamente, em (considerados em conjunto “Ativos Financeiros”): (a) títulos públicos de emissão do Tesouro Nacional; (b) operações compromissadas lastreadas nos títulos mencionados acima; e (c) cotas de fundos de investimento, inclusive os administrados pela Administradora, que invistam exclusivamente nos ativos mencionados nas alíneas (a) e (b) acima. Todos os resultados auferidos pelo Fundo serão incorporados ao seu Patrimônio Líquido.

2.1.2	Descreva as alterações significativas na estratégia ou na política de investimento no histórico do Fundo.
-------	---

N/A

2.1.3	Processo de Decisão de Investimento.
-------	--------------------------------------

N/A

2.1.4	Descreva o processo decisório de investimento.
-------	--

Durante o Prazo de Duração, o Fundo não efetuará a aquisição de Direitos Creditórios que não atendam os Critérios de Elegibilidade. São considerados elegíveis todos os Direitos Creditórios oriundos das Contas de Água e Esgoto emitidas pelo Cedente contra seus Usuários, inclusive os Direitos Creditórios cujos pagamentos serão efetuados por meio do sistema de pagamento por débito automático em conta, exceto por aquelas necessárias para atender as Dívidas Garantidas, nos termos do regulamento.

2.1.5	Cite as premiações, <i>ratings</i> e <i>rankings</i> .	
N/A		
2.2 - Equipe de Gestão do Fundo		
2.2.1	Cite os profissionais envolvidos na gestão (anexar Resumo Profissional conforme modelo constante na Seção 3).	
A equipe de gestão é parte integrante da Diretoria Executiva Ativos de Terceiros, da CAIXA.		
2.2.2	Cite o histórico de alterações significativas na equipe.	
Não houve nenhuma alteração significativa na equipe de Gestão.		
2.3 - Estratégias e Carteiras		
2.3.1	Quanto aos mercados em que opera, o Fundo pode ser caracterizado como:	
	▪ Brasil (exclusivamente)	X
	▪ Brasil (predominantemente)	especifique
	▪ Global	especifique
2.3.2	Caso o Fundo invista no exterior, descreva os principais ativos e instrumentos utilizados.	
N/A		
2.3.3	Descreva as regras, procedimentos e limites específicos de gestão para o Fundo (ex.: <i>stop loss</i> , <i>stop gain</i> , concentração de ativos, aluguel de ativos etc.).	
N/A		
2.3.4	Qual a política do fundo em relação às operações de day trade?	
Não é permitido		
2.3.5 – Uso de Derivativos		
2.3.5.1	Com que objetivo(s) são utilizados derivativos:	
	• Proteção de carteira ou de posição	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	• Mudança de remuneração/indexador	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	• Estratégias combinadas (<i>floors</i> , <i>caps</i> , <i>collars</i> , <i>spreads</i> , <i>straddles</i> , <i>box</i> , financiamentos com termo etc.)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	• Alavancagem	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.5.2	Mercados em que são utilizados derivativos:	
	Juros	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Câmbio	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Ações	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Commodities	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Em Bolsas:	
	• Com garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	Em balcão:	
	• Com garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
	• Sem garantia	Sim <input type="checkbox"/> Não <input checked="" type="checkbox"/>
2.3.6 - Compra de Cotas de Fundos de Investimento		
2.3.6.1	de fundos de terceiros?	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
2.3.6.2	de fundos do gestor?	Sim <input checked="" type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>

3 - Informações Adicionais	
3.1	PL atual
251.306.294,25	
3.2	PL médio em 12 meses
251.813.368,57	
3.3	PL atual total da mesma estratégia sob gestão da Empresa
N/A	
3.4	Qual a capacidade máxima estimada de captação de recursos do Fundo e de sua família? Quais são os critérios de definição?
N/A, fundo constituído sob a forma de condomínio fechado	
3.5	Número de cotistas
24	
3.6	Qual percentual do passivo do Fundo representa aplicações da Empresa, controladores, coligadas, subsidiárias, de seus sócios e principais executivos?
N/A	
3.7	Descreva as regras de concentração de passivo
N/A	
3.8	Percentuais detidos pelos cinco maiores e dez maiores cotistas
Percentual detido pelos cinco maiores cotistas: 55,34%	
3.9	Houve alguma mudança de prestadores de serviços de Administração e/ou de Custódia desde o início da operação do Fundo? Quando? Por quê?
Não	
3.10	Há quanto tempo o Auditor Externo realiza auditoria no Fundo?
Desde 2015	
3.11	Quais e quando foram os três últimos exercícios de direito de voto?
N/A, pois o ativo investido pelo Fundo não é de participação societária e não dá direito a voto	

4 - Gestão de Risco	
4.1	Descreva as regras de exposição a risco de crédito específicas do Fundo.
	Risco de crédito dos Usuários, em virtude da não existência de coobrigação ou garantia da Cedente pela solvência dos Usuários e/ou insuficiência dos mecanismos de garantia do Fundo. A Cedente somente terá responsabilidade pela originação e formalização dos Direitos Creditórios Cedidos, não assumindo a Cedente, a Administradora e o Custodiante, ou quaisquer de suas Partes Relacionadas qualquer responsabilidade pelo seu pagamento ou pela solvência dos Usuários. Assim, a liquidez dos Direitos Creditórios Cedidos depende exclusivamente do efetivo pagamento destes pelos Usuários, inexistindo, portanto, qualquer garantia, real ou fidejussória, de que o pagamento dos Direitos Creditórios Cedidos será devidamente efetuado ou, caso o seja, de que será efetuado nos prazos avençados. Desta forma, o Fundo poderá sofrer o impacto do inadimplemento dos Usuários. A Administradora somente procederá à amortização ou ao resgate das Cotas na medida em que os Direitos Creditórios Cedidos sejam entregues pela Cedente e devidamente pagos pelos Usuários, não havendo garantia de que as amortizações e o resgate ocorrerão integralmente nas datas programadas. Nessas hipóteses, não será devido pelo Fundo, pela Administradora, pelo Custodiante ou quaisquer de suas Partes Relacionadas, qualquer multa ou penalidade, de qualquer natureza. O não pagamento, pelos Usuários, dos Direitos Creditórios Cedidos poderá comprometer o recebimento, pelos Cotistas, dos valores correspondentes a suas Cotas.
4.2	Descreva as regras de liquidez para ativos específicas do Fundo.
	Risco de liquidez e inexistência de mercado secundário para os Direitos Creditórios Cedidos. Em razão da não existência de um mercado secundário ativo e organizado para negociação dos Direitos Creditórios, e da consequente falta de liquidez dos Direitos Creditórios Cedidos, os Cotistas Seniores devem possuir condição financeira para levar ao vencimento os Direitos Creditórios Cedidos e os Ativos Financeiros na hipótese de liquidação antecipada do Fundo.
4.3	Caso o Fundo opere derivativos sem garantia, descreva como é realizado o controle.
	N/A
4.4	Como é feita a precificação de ativos/derivativos ilíquidos/exóticos? Existem esferas na Instituição para tal?
	N/A
4.5	Qual(is) a(s) metodologia(s) de controle de risco utilizada(s) (por ex.: VaR, <i>Tracking Error</i> e <i>Expected Shortfall</i>)?
	N/A
4.6	Descreva o processo decisório utilizado em caso de violação dos limites citados no item 4.5
	N/A
4.7	Qual o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 (exceto <i>stress</i>)?
	N/A
4.8	Descreva as regras de Orçamento da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5.
	N/A
4.9	Quando atingiu o limite da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5? Por quê?
	N/A
4.10	Historicamente, qual o máximo da(s) metodologia(s) citadas no item 4.5 registrado pelo Fundo? Comente.
	N/A
4.11	Qual o VaR médio do Fundo nos últimos

3 meses?	N/A
6 meses?	N/A
12 meses?	N/A
24 meses?	N/A
4.12	Historicamente, qual a alavancagem nocional máxima (exposição bruta) atingida pelo Fundo e em qual(is) ativo(s)?
N/A	
4.13	Qual o limite para perdas em cenário de <i>stress</i> ?
N/A	
4.14	Quando atingiu o limite? Por quê?
N/A	
4.15	Qual o <i>stress</i> médio do Fundo nos últimos
3 meses?	N/A
6 meses?	N/A
12 meses?	N/A
24 meses?	N/A
4.16	Comente o último <i>stop loss</i> relevante do Fundo.
N/A	

5 – Comportamento do Fundo em Crises					
	Período	Evento	Comportamento	Explicação	
	Jul- Out/97	Crise da Ásia	N/A		
	Ago/98	Crise da Rússia	N/A		
	Out/98	Quebra do LTCM	N/A		
	Jan/99	Desvalorização do Real	N/A		
	Mar/00	Crise do Nasdaq	N/A		
	Abr/01	Apagão	N/A		
	Set/01	Ataques terroristas nos EUA	N/A		
	Mar-Jul/02	Escândalos contábeis	N/A		
	Jun/02	Marcação a mercado	N/A		
	Jul-Out/02	Eleições no Brasil	N/A		
	Mai/06	Crise das Bolsas norte-americanas	N/A		
	Jul-Ago/07	Crise das hipotecas	N/A		
	Out/2008 - Mar/2009	Crise no Sistema Financeiro norte-americano	N/A		
	Jan/10 – Jun/10	Crise de endividamento dos PIGS	N/A		
6 - Três períodos de maior perda do Fundo (<i>peak to valley</i>)					
	Período	Evento	Perda	Explicação	Tempo para Recuperação
1.	N/A				
2.	N/A				
3.	N/A				
7 - Atribuição de performance desde o início do fundo ou nos últimos cinco anos (informar o maior período)					
7.1	Atribuição		Contribuição (%)		
	N/A		N/A		
7.2	Comente as mudanças em estratégias em razão de fluxo de recursos (aplicações ou resgates).				
N/A					
7.3	O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?				
O Fundo é constituído sob a forma de condomínio fechado.					
8 – Relacionamento com Distribuidores/Alocadores					
8.1	Quais os relatórios disponíveis do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?				
Relatório de rating é apresentado trimestralmente					
8.2	Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?				
N/A					
8.3	Com que frequência é possível realizar <i>conference calls</i> com o gestor dos fundos?				

Não há periodicidade estabelecida no regulamento		
9 – Atendimento aos Cotistas		
9.1	Quais os relatórios disponíveis aos cotistas do Fundo? Fornecer detalhes. Qual sua periodicidade? Com que defasagem?	
N/A		
9.2	Qual (is) é (são) o(s) veículo(s) disponível(is) para acessar informações sobre o Fundo e com qual frequência seu conteúdo é atualizado?	
Informações disponíveis no site http://www.cvm.gov.br/ , a atualização segue a legislação vigente, e diariamente são divulgadas carteiras/cotas.		
9.3	Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual o horário para atendimento?	
supot02@caixa.gov.br, (011) 3555-0925 ou 2159-7262 (horário comercial)		
10 - Investimento no Exterior		
Caso o Fundo tenha investimentos no exterior, preencher os dados abaixo		
10.1	Qual é a Estrutura desse Fundo?	
N/A		
10.2	Quais os riscos envolvidos?	
N/A		
10.3	Qual o produto?	
N/A		
10.4	Qual (is) a (s) estratégia (s) de alocação em ativos no exterior?	
N/A		
10.5	Qual (is) o (s) veículo (s) utilizado (s) para estas alocações?	
N/A		
10.6	Enumerar os prestadores de serviços dos investimentos no exterior (administrador, custodiante, RTA, <i>prime broker</i> , entre outros)	
N/A		
10.7	Caso o investimento no exterior possua subclasses, favor descrever os riscos de contaminação entre elas.	
N/A		
10.8	O investimento no exterior foi constituído sob qual jurisdição? Quais são as entidades reguladoras pertinentes?	
N/A		
10.9	Caso o investimento no exterior seja feito através de fundos, descreva como foi constituída a diretoria do Fundo.	
N/A		
11 – Anexos		
11.1	Regulamento	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.2	Prospecto	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.3	Última lâmina	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.4	Último Informe de Perfil Mensal (Arquivo XML - Padrão CVM) da carteira	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.5	Último Informe de Extrato das Informações sobre o Fundo (Arquivo XML - Padrão CVM)	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>
11.6	Relatórios de Gestão	Sim <input type="checkbox"/> Não <input type="checkbox"/>

2) Declaração

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade da informação de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.

Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas semestralmente, enviando nova versão do questionário aos distribuidores e alocadores nos meses de janeiro e julho, com data-base dezembro e junho, com exceção das informações contidas no item 3 – Eventos Importantes, as quais serão atualizadas e comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Local:	Data:
Nome:	
Cargo:	

Assinatura: _____

3) Eventos Importantes do Fundo de Investimento

1 – Nome do Fundo	
1.1	Alteração de prestadores de serviço dos fundos geridos: Administrador, Custodiante e Auditor.
N/A	
1.2	Alteração de dados de contato
N/A	
1.3	Alteração nas condições de aplicação e resgate do Fundo
N/A	
1.4	Alteração da classificação tributária
N/A	
1.5	Alteração de limites de risco dos fundos
N/A	