

---

***Caixa ETF Ibovespa  
Fundo de Índice***

**CNPJ: 14.120.533/0001-11**

**Relatório dos auditores independentes sobre as  
demonstrações financeiras em  
31 de março de 2018**

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

À Administradora e Cotistas  
Caixa ETF Ibovespa Fundo de Índice  
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras do Caixa ETF Ibovespa Fundo de Índice ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2018 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Caixa ETF Ibovespa Fundo de Índice em 31 de março de 2018, e o desempenho de suas operações do exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 359.

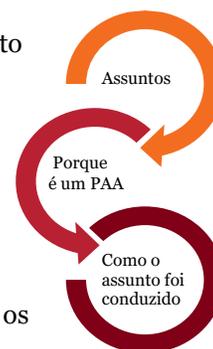
### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Principais Assuntos de Auditoria**

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria para o exercício findo em 31 de março de 2018 foi planejada e executada considerando que as operações do Fundo não apresentam modificações significativas em relação ao exercício anterior. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do exercício anterior.





Caixa ETF Ibovespa Fundo de Índice  
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

---

## Porque é um PAA

---

## Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

---

### Mensuração e existência dos investimentos

Conforme apresentado no Demonstrativo de Composição e de Diversificação da Carteira, os recursos do Fundo estão investidos substancialmente em ações, custodiadas na B3 Brasil, Bolsa, Balcão.

A mensuração dessas ações é obtida por meio de cotação de preços em mercado ativo e com alta liquidez, e sua existência é assegurada por meio de registro no órgão custodiante do mercado de capitais.

Considerando a relevância da carteira de investimentos em relação ao patrimônio líquido do Fundo e à consequente apuração do valor da cota, a mensuração e a existência desses investimentos foram consideradas áreas de foco em nossa auditoria.

Nossos principais procedimentos de auditoria consideraram, entre outros:

Entendimento dos principais processos estabelecidos para mensuração e existência dos investimentos do Fundo.

Em relação as ações, comparamos, em base de teste, os valores utilizados para a precificação desses investimentos com os preços divulgados no mercado ativo.

Adicionalmente, efetuamos teste quanto a existência desses investimentos por meio do confronto das informações constantes na composição e diversificação da carteira do fundo com as informações do órgão custodiante.

Nossos procedimentos de auditoria proporcionaram evidência apropriada e suficiente sobre a precificação e existência dos investimentos do Fundo.

---

## Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

---

A administração do Fundo é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 359 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade do Fundo continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras. A continuidade das operações de um fundo de investimento é, adicionalmente, dependente da prerrogativa dos cotistas em resgatar suas cotas nos termos do regulamento do Fundo.



Caixa ETF Ibovespa Fundo de Índice  
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Fundo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Fundo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



Caixa ETF Ibovespa Fundo de Índice  
(Administrado pela Caixa Econômica Federal)

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 16 de maio de 2018

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Carlos Augusto da Silva'.

Carlos Augusto da Silva  
Contador CRC 1SP197007/O-2

# CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela CAIXA Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira

31 de março de 2018

(Em milhares de reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total R\$ mil	Mercado/ realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Ações	1.571.069	22.897	41.963	99,52
AMBEV S/A	122.700	1.861	2.953	7,00
B3	60.914	818	1.626	3,86
BRASIL	36.700	739	1.506	3,57
BRADESCO	16.882	329	649	1,54
BRADESCO	87.909	1.728	3.472	8,24
BBSEGURIDADE	20.100	441	588	1,40
BRADSPAR	6.588	60	207	0,49
BRF SA	22.980	848	525	1,24
BRASKEM	7.900	153	379	0,90
BR MALLS PAR	25.022	219	292	0,69
CCR SA	33.400	433	418	0,99
CIELO	33.443	602	692	1,64
CEMIG	28.846	179	247	0,59
CPFL ENERGIA	1.530	28	38	0,09
COPEL	3.000	60	78	0,19
COSAN	4.600	110	191	0,45
SID NACIONAL	18.000	126	158	0,38
CYRELA REALT	7.343	55	112	0,27
ECORODOVIAS	5.500	33	48	0,11
ENGIE BRASIL	6.025	149	236	0,56
ELETROBRAS	8.000	174	168	0,40
ELETROBRAS	6.700	152	161	0,38
EMBRAER	21.926	332	473	1,12
ENERGIAS BR	8.800	97	117	0,28
EQUATORIAL	5.900	187	422	1,00
ESTACIO PART	9.200	104	322	0,76
FIBRIA	6.790	155	442	1,05
FLEURY	9.100	269	247	0,59
GERDAU	29.600	220	459	1,09
GERDAU MET	17.216	47	123	0,29
HYPERMARCAS	11.800	233	427	1,01
IGUATEMI	2.500	99	98	0,23
ITAUSA	118.372	762	1.632	3,87

## CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela CAIXA Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira -- continuação  
31 de março de 2018  
(Em milhares de reais)

ITAUUNIBANCO	93.748	2.260	4.810	11,41
JBS	46.700	347	437	1,04
KLABIN S/A	14.600	190	302	0,72
KROTON	44.160	429	601	1,42
LOJAS AMERIC	20.426	258	385	0,91
LOJAS RENNEN	21.020	328	722	1,71
MAGAZ LUIZA	2.000	160	196	0,46
MARFRIG	12.100	61	72	0,17
MRV	8.600	75	140	0,33
MULTIPLAN	2.600	111	179	0,42
NATURA	5.100	94	163	0,39
P.ACUCAR-CBD	4.600	187	306	0,73
PETROBRAS	81.097	805	1.894	4,49
PETROBRAS	123.600	1.075	2.646	6,28
QUALICORP	7.200	106	160	0,38
RAIADROGASIL	6.300	269	471	1,12
RUMO S.A.	33.392	262	439	1,04
LOCALIZA	14.790	134	425	1,01
SANTANDER BR	11.090	192	443	1,05
SANEPAR	1.900	114	114	0,27
SABESP	10.100	190	354	0,84
SMILES	1.700	69	118	0,28
SUZANO PAPEL	14.000	151	467	1,11
TAESA	5.500	128	120	0,28
TIM PART S/A	24.200	145	348	0,83
ULTRAPAR	12.200	644	865	2,05
USIMINAS	15.292	44	167	0,40
VALE	94.268	1.555	3.979	9,44
TELEF BRASIL	12.400	396	625	1,48
VIAVAREJO	4.100	101	124	0,29
WEG	17.000	217	384	0,91
Valores a receber	-	-	95	0,23
Dividendos/bonificações em dinheiro a receber			35	0,08
Juros sobre capital próprio a receber			53	0,13
Despesas Antecipadas			7	0,02

## CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela CAIXA Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira -- continuação

31 de março de 2018

(Em milhares de reais)

Cotas de fundo de investimento	24.579	-	129	0,31
Fundo de Investimento CAIXA Master Conservador	24.579		129	0,31
Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo				
Total do ativo			42.187	100,05
Valores a pagar			21	0,05
Patrimônio líquido			42.166	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			42.187	100,05

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela CAIXA Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstração da evolução do patrimônio líquido  
Exercício findo em 31 de março de 2018 e de 2017  
(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/03/18	31/03/17
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 950.010 cotas a R\$ 64,645945 cada	61.414	
Total de 1.100.010 cotas a R\$ 49,997144 cada		54.997
Cotas emitidas		
100.000 cotas	6.716	
900.000 cotas		49.759
Cotas resgatadas		
550.000 cotas	(38.848)	
1.050.000 cotas		(9.161)
Variações no resgate das cotas	-	(51.053)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	<u>29.282</u>	<u>44.542</u>
Composição do resultado dos exercícios		
A - Ações	<u>13.126</u>	<u>17.160</u>
Valorização/desvalorização a preço de mercado	4.251	(14.886)
Resultado nas negociações	7.188	30.026
Dividendos/bonificações	1.687	2.020
B - Renda Fixa	<u>15</u>	<u>26</u>
Apropriação de rendimentos	15	26
C - Demais Receitas	<u>8</u>	<u>31</u>
Receitas diversas	8	31
D - Demais Despesas	<u>(265)</u>	<u>(345)</u>
Remuneração da administração	(145)	(225)
Auditoria e custódia	(84)	(78)
Taxa de fiscalização	(13)	(17)
Despesas diversas	(23)	(25)
Total do resultado dos exercícios	<u>12.884</u>	<u>16.872</u>
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 500.010 cotas a R\$ 84,331733 cada	<u>42.166</u>	
Total de 950.010 cotas a R\$ 64,645945 cada		<u>61.414</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice**

**(CNPJ: 14.120.533/0001-11)**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

## **1 Contexto operacional**

O CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice (“Fundo”) foi constituído em 21 de julho de 2011 e iniciou suas operações em 12 de novembro de 2012 sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração. O Fundo destina-se a acolher investimentos de pessoas físicas, pessoas jurídicas em geral, inclusive fundos de investimento, devidamente autorizados a adquirir cotas do Fundo pela respectiva legislação aplicável de sua jurisdição e que aceitem todos os riscos inerentes ao investimento no Fundo.

A administração e a gestão da carteira do Fundo são realizadas pela Caixa Econômica Federal, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 00.360.305/0001-04, com sede na cidade de Brasília - DF, no Setor Bancário Sul, Quadra 04, Lotes 3/4, por meio da Vice-Presidência de Gestão de Ativos de Terceiros, sita na Avenida Paulista n.º 2.300, 11º andar, São Paulo - SP, CEP 01310-300, doravante designada, simplesmente, Administradora.

O objetivo do Fundo é buscar retorno compatível com o Índice Bovespa – Ibovespa (Índice de Referência), antes de taxas e despesas, por meio de investimentos em ativos financeiros e títulos e valores mobiliários que componham o índice, em qualquer proporção, observados os limites de diversificação e composição da carteira dispostos no regulamento do Fundo.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da Administradora ou de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos – FGC.

Os investimentos dos cotistas, por sua própria natureza, estão sempre sujeitos à perda de patrimônio em função de flutuações de mercado, risco de crédito, de liquidez, de concentração, de uso de derivativos, ou sistêmico e de regulação, de modo que o valor das cotas do Fundo detidas por qualquer cotista poderá, a qualquer tempo, ser inferior ao valor originariamente pago por tal cotista pelas suas cotas.

## **2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de índice regulamentados pela Instrução CVM n.º 359, complementadas pelas normas previstas no Plano Contábil dos Fundos de Investimento – COFI e pelas orientações emanadas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

## **CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice**

**(CNPJ: 14.120.533/0001-11)**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

Foram utilizadas na elaboração dessas demonstrações financeiras, premissas e estimativas de preços para a determinação e contabilização dos valores dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Dessa forma, quando da efetiva liquidação financeira desses ativos, os resultados auferidos poderão ser diferentes dos estimados.

### **3 Descrição das principais práticas contábeis**

A Administradora adota o regime de competência para o registro das receitas e despesas.

Entre as principais práticas contábeis adotadas destacam-se:

a) Operações compromissadas

As operações compromissadas são registradas pelo valor efetivamente pago e atualizadas diariamente pelo rendimento auferido com base na taxa de remuneração.

b) Ações

As ações integrantes da carteira são valorizadas pela cotação de fechamento do pregão da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

c) Cotas de fundos de investimento

Os investimentos em cotas de fundo de investimento são atualizados, diariamente, pelo respectivo valor da cota divulgado pela Administradora.

d) Dividendos

São contabilizados em receita na ocasião em que as respectivas ações passam a ser negociadas “ex-direito” na Bolsa de Valores.

e) Bonificações

São registradas na carteira de títulos apenas pelas respectivas quantidades sem modificação do valor dos investimentos, quando as ações correspondentes são consideradas “ex-direito” na Bolsa de Valores.

f) Corretagem

As despesas de corretagem em operações de compra de ações são consideradas parte integrante do custo de aquisição. Na venda são registradas como despesa na

## CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

conta de “Despesas diversas”.

### g) Empréstimo de Ações

As ações doadas e/ou tomadas por empréstimos são valorizadas pela cotação de fechamento do último dia em que foram negociadas em bolsas de valores. Os juros sobre empréstimo de ações (doador) e as despesas pela contratação de empréstimo de ações (tomador) são apropriados e registrados pró-rata, na rubrica “Receitas diversas/ Despesas diversas”.

## 4. Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido na Instrução CVM nº 577, de 07 de julho de 2016, os títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria “títulos para negociação”, considerando que foram adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado. As perdas e os ganhos não realizados são reconhecidos no resultado do período.

### a) Empréstimo de ações

Em 31 de março de 2018 as ações dadas em empréstimo pelo Fundo, constantes no item “Renda Variável/Ações” no demonstrativo de composição e diversificação da carteira, estão discriminadas conforme quadro abaixo:

#### Renda Variável | Aluguel | Doador

Papel	Emitente	Quantidade	Preço Unitário	Custo Médio	Valor Custo	Valor Total
ABEV3	AMBEV S/A	122.700	24,07	15,17	1.861	2.953
B3SA3	B3	60.914	26,69	13,43	818	1.626
BBAS3	BRASIL	36.700	41,03	20,12	739	1.506
BBDC3	BRADESCO	16.882	38,47	19,52	329	649
BBDC4	BRADESCO	87.909	39,50	19,66	1.728	3.472
BBSE3	BBSEGURIDADE	20.100	29,27	21,93	441	588
BRAP4	BRADESPAR	6.588	31,49	9,04	60	207
BRFS3	BRF SA	22.980	22,83	36,89	848	525
BRKM5	BRASKEM	7.900	48,00	19,31	153	379
BRML3	BR MALLS PAR	25.022	11,65	8,74	219	292
CCRO3	CCR SA	33.400	12,50	12,95	433	418
CIEL3	CIELO	33.443	20,69	17,99	602	692
CMIG4	CEMIG	28.846	8,56	6,22	179	247
CPFE3	CPFL ENERGIA	1.530	24,91	18,29	28	38

Papel	Emitente	Quantidade	Preço Unitário	Custo Médio	Valor Custo	Valor Total
CPLE6	COPEL	3.000	26,08	19,91	60	78
CSAN3	COSAN	4.600	41,51	23,97	110	191

## CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

CSNA3	SID NACIONAL	18.000	8,80	6,99	126	158
CYRE3	CYRELA REALT	7.343	15,29	7,49	55	112
ECOR3	ECORODOVIAS	5.500	8,75	6,04	33	48
EGIE3	ENGIE BRASIL	6.025	39,16	24,70	149	236
ELET3	ELETROBRAS	8.000	21,00	21,78	174	168
ELET6	ELETROBRAS	6.700	24,10	22,65	152	161
EMBR3	EMBRAER	21.926	21,55	15,14	332	473
ENBR3	ENERGIAS BR	8.800	13,31	11,08	97	117
EQTL3	EQUATORIAL	5.900	71,50	31,74	187	422
ESTC3	ESTACIO PART	9.200	34,97	11,34	104	322
FIBR3	FIBRIA	6.790	65,03	22,88	155	442
FLRY3	FLEURY	9.100	27,14	29,57	269	247
GGBR4	GERDAU	29.600	15,50	7,45	220	459
GOAU4	GERDAU MET	17.216	7,14	2,71	47	123
HYPE3	HYPERMARCAS	11.800	36,16	19,71	233	427
IGTA3	IGUATEMI	2.500	39,26	39,42	99	98
ITSA4	ITAUSA	118.372	13,79	6,44	762	1.632
ITUB4	ITAUUNIBANCO	93.748	51,31	24,11	2.260	4.810
JBSS3	JBS	46.700	9,35	7,42	347	437
KLBN11	KLABIN S/A	14.600	20,70	13,00	190	302
KROT3	KROTON	44.160	13,60	9,73	429	601
LAME4	LOJAS AMERIC	20.426	18,84	12,63	258	385
LREN3	LOJAS RENNER	21.020	34,35	15,58	328	722
MGLU3	MAGAZ LUIZA	2.000	97,91	80,15	160	196
MRFG3	MARFRIG	12.100	5,94	5,04	61	72
MRVE3	MRV	8.600	16,25	8,73	75	140
MULT3	MULTIPLAN	2.600	68,68	42,68	111	179
NATU3	NATURA	5.100	32,00	18,45	94	163
PCAR4	P.ACUCAR-CBD	4.600	66,55	40,64	187	306
PETR3	PETROBRAS	81.097	23,36	9,92	805	1.894
PETR4	PETROBRAS	123.600	21,41	8,70	1.075	2.646
QUAL3	QUALICORP	7.200	22,28	14,66	106	160
RADL3	RAIADROGASIL	6.300	74,80	42,70	269	471
RAIL3	RUMO S.A.	33.392	13,15	7,85	262	439
RENT3	LOCALIZA	14.790	28,72	9,06	134	425
SANB11	SANTANDER BR	11.090	39,91	17,27	192	443
SAPR11	SANEPAR	1.900	60,00	59,94	114	114
SBSP3	SABESP	10.100	35,00	18,81	190	354
SMLS3	SMILES	1.700	69,50	40,32	69	118
SUZB3	SUZANO PAPEL	14.000	33,36	10,81	151	467
TAEE11	TAESA	5.500	21,73	23,29	128	120

Papel	Emitente	Quantidade	Preço Unitário	Custo Médio	Valor Custo	Valor Total
TIMP3	TIM PART S/A	24.200	14,40	5,99	145	348

## CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

UGPA3	ULTRAPAR	12.200	70,92	52,75	644	865
USIM5	USIMINAS	15.292	10,92	2,87	44	167
VALE3	VALE	94.268	42,21	16,50	1.555	3.979
VIVT4	TELEF BRASIL	12.400	50,40	31,92	396	625
VVAR11	VIAVAREJO	4.100	30,32	24,57	101	124
WEGE3	WEG	17.000	22,61	12,79	217	384
Total		1.571.069	-	-	-	41.963

### b) Cotas de fundos de investimento

Em 31 de março de 2018 as aplicações em cotas de fundo de investimento estão compostas conforme quadro abaixo:

<b>Fundo</b>	<b>Quantidade de cotas</b>	<b>Valor da cota (R\$)</b>	<b>Valor atual</b>
Fundo de Investimento CAIXA Master Conservador Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo	24.579	5,241027	129

## 5. Gerenciamento de riscos

O Fundo está exposto a diversos tipos de risco que podem ser resumidos em: mercado (risco decorrente de oscilações nos preços dos ativos, em virtude de flutuações nas taxas de juros, índices de preços, taxas de câmbio, preços das ações ou índices do mercado acionário, mudanças nas correlações etc); crédito (risco dos emissores não cumprirem suas obrigações de pagamento do principal e os juros de suas dívidas); liquidez (risco do Fundo não ter recursos necessários para o cumprimento de suas obrigações, dentro dos prazos legais, em decorrência de condições de mercado); uso de derivativos (como os instrumentos derivativos são influenciados pelos preços à vista dos ativos a eles relacionados, pelas expectativas futuras de preços, liquidez dos mercados, além do risco de crédito da contraparte).

Para o controle do risco de mercado, o modelo estatístico utilizado é o VaR (Value at Risk) juntamente com o "Stress Analysis". O controle do risco de crédito é realizado por meio de uma política de crédito e um processo de análise dos emissores dos ativos financeiros atendendo a política de investimento do Fundo. O gerenciamento do risco de liquidez é feito através do controle e monitoramento do fluxo de caixa, dos indicadores de liquidez, do cronograma de vencimentos de ativos e do perfil de distribuição das aplicações do Fundo.

Visando o controle do risco, as decisões de investimentos do Fundo são tomadas por meio de Comitês Mensais, que têm como função analisar o cenário macroeconômico a fim de auxiliar a definir estratégias de alocação e reavaliá-las. Diariamente, são

## **CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice**

**(CNPJ: 14.120.533/0001-11)**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

analisados os mercados de atuação para auxiliar as estratégias de compra e venda de ativos.

A área de gerenciamento e monitoramento de risco é completamente separada da área de gestão.

Nos exercícios findos em 31 de março de 2018 e de 2017, o Fundo não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

### **Análise de Sensibilidade**

O Valor em Risco ou VaR (Value at Risk) é uma ferramenta de gerenciamento de risco de mercado que, por meio de técnicas estatísticas, mensura a estimativa de perda máxima potencial dentro de um determinado período e dado um intervalo de confiança em condições normais de mercado. Para obtenção do VaR do Fundo foi utilizado o modelo paramétrico com grau de confiança de 95% para um intervalo de tempo de 21 dias.

O objetivo do método utilizado pelo administrador, portanto, é quantificar a perda máxima esperada para a carteira do Fundo conforme os parâmetros definidos no parágrafo acima. Cabe ressaltar, no entanto, as limitações deste método, uma vez que ele não fornece a medida da pior perda absoluta, mas uma estimativa de perda para um dado nível de confiança.

Data Base	Patrimônio Líquido do fundo (Em milhares R\$)	Valor em Risco (Var)
31/03/2018	42.167	7,8845%

## **6. Emissões, resgates, negociações e amortizações de cotas**

### **a) Emissão**

Na emissão de cotas deverá ser utilizado o valor patrimonial das cotas apurado no encerramento do dia útil em que a respectiva solicitação foi processada, sendo que as ordens deverão ser liquidadas no prazo estipulado para liquidação de operações na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

As cotas do Fundo são emitidas somente em Lotes Mínimos de Cotas ou em múltiplos de Lotes Mínimos de Cotas, compostos por cinquenta mil cotas, ou qualquer outro número que a Administradora venha a determinar, a qualquer

## **CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice**

**(CNPJ: 14.120.533/0001-11)**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

tempo e será divulgado ao mercado antes da abertura da negociação de cotas do Fundo.

### **b) Resgate**

No resgate de cotas é utilizado o valor patrimonial apurado no dia da solicitação. A liquidação do resgate será efetivada em 03 dias úteis, prazo exigido para liquidação com ações negociadas na Bovespa.

As cotas do Fundo são resgatadas somente em Lotes Mínimos de Cotas ou em múltiplos de Lotes Mínimos de Cotas, compostos por cinquenta mil cotas, ou qualquer outro número que a Administradora venha a determinar, a qualquer tempo e será divulgado ao mercado antes da abertura da negociação de cotas do Fundo.

### **c) Negociação de Cotas no Mercado Secundário**

As cotas do FUNDO são listadas para negociação na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, segmento Bovespa, e podem ser adquiridas ou vendidas por qualquer Corretora.

### **d) Amortização de Cotas**

Considera-se amortização o pagamento em moeda corrente nacional, de forma proporcional a todos os cotistas, de parcela do Valor Patrimonial de suas respectivas cotas, sem redução no número de cotas.

As amortizações podem ser feitas segundo o exclusivo critério e informações da Administradora, sendo tal faculdade permitida somente se a performance do Fundo se mostrar superior à performance do Índice durante o trimestre precedente.

Amortizações em casos não previstos no regulamento somente serão realizadas mediante deliberação de Assembleia Geral de Cotistas.

## **7. Custódia**

As cotas de fundos de investimento são escriturais e o seu controle é mantido pela Administradora dos respectivos fundos e as ações estão registradas, em conta própria do Fundo, na Câmara de liquidação e Custódia da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

## **8. Remuneração da Administradora**

A taxa de administração consiste no somatório das remunerações devidas pelo Fundo

## **CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice**

**(CNPJ: 14.120.533/0001-11)**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

à Administradora e a cada um dos prestadores dos seguintes serviços contratados pelo Fundo, se houver: gestão da carteira, execução dos serviços de tesouraria, escrituração da emissão, resgate e negociação de cotas, distribuição de cotas e serviços de custódia dos ativos financeiros do Fundo.

A taxa de administração é apropriada diariamente e paga mensalmente, sendo calculada sobre o patrimônio líquido diário à razão de 0,50% ao ano.

No último dia útil de cada mês, a Administradora faz a apuração do valor total das receitas provisionadas decorrentes das operações de empréstimo de ações realizadas pelo Fundo. Na hipótese de que estas receitas na data de apuração sejam inferiores a 0,1% ao ano, calculadas sobre o Patrimônio Líquido médio do mês de referência, a Administradora deverá devolver ao Fundo parcela do valor da taxa de administração provisionada no mês em questão correspondente à diferença entre as receitas de empréstimo e o percentual de 0,1% do Patrimônio Líquido mencionado neste parágrafo. A devolução, quando aplicável, será efetuada no primeiro dia útil do mês subsequente, e não configurará, para quaisquer fins, uma redução da taxa de administração.

Não serão cobradas taxas de ingresso e saída do Fundo, nem taxa de performance.

A correspondente despesa, no exercício, foi de R\$ 145 (R\$ 225 no exercício findo em 31 de março de 2017).

## **9. Gestão, custódia e controladoria**

Os serviços de gestão, custódia e controladoria são executados pela CAIXA Econômica Federal.

## **10. Informações sobre transações com partes relacionadas**

As operações do Fundo são feitas por intermédio de corretoras membros das Bolsas de Valores. Não há títulos emitidos por empresas ligadas ao Administrador ou ao gestor na carteira do fundo em 31 de março de 2018.

As transações com Partes Relacionadas se referem à intermediação de compras e vendas finais de títulos públicos e a compras com compromisso de revenda de títulos públicos na gestão diária das disponibilidades do Fundo.

Em 31 de março de 2018 e de 2017 não havia saldo de operações compromissadas com partes relacionadas e não foi reconhecido durante o exercício resultado com operações compromissadas.

## **CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice**

**(CNPJ: 14.120.533/0001-11)**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

O Fundo mantém em 31 de março de 2018 um montante de R\$ 21 (2017 - R\$ 28) relativo à taxa de administração a pagar a Administradora, sendo que foi reconhecida durante o exercício uma despesa com taxa de administração de R\$ 145 (2017 - R\$ 225).

### **11. Legislação tributária**

#### Imposto de renda

Incide ao cotista, por ocasião do resgate, imposto de renda na fonte sobre os rendimentos auferidos pelo Fundo, à alíquota de 15%.

Aos cotistas isentos ou imunes não incidirá tributação.

### **12. Política de distribuição de resultados**

Os rendimentos auferidos pelo Fundo, incluindo os lucros obtidos em negociações com os ativos integrantes da carteira e/ou resultados distribuídos pelos emissores cujos títulos e valores mobiliários compõem a carteira, serão sempre incorporados ao Patrimônio líquido do Fundo.

Quaisquer dividendos ou bonificações pagos ou distribuídos por emissores das ações componentes da carteira do Fundo serão incorporados ao seu respectivo patrimônio.

### **13. Política de divulgação das informações**

O Fundo tem uma página eletrônica na Internet, no endereço [www.caixa.gov.br/etf](http://www.caixa.gov.br/etf), que contém as informações previstas na regulamentação aplicável, os materiais de divulgação, bem como quaisquer informações relativas ao Fundo que sejam consideradas relevantes pela Administradora.

Não há prospecto para o Fundo ou prospecto de distribuição pública de suas cotas. Outras características e detalhes sobre as operações de integralização e resgate de cotas, bem como sobre operações de empréstimo de ações, estão disponíveis na página do Fundo e são atualizados periodicamente, na forma da regulamentação aplicável.

A Administradora divulga, ampla e imediatamente, qualquer ato ou fato relevante inerente ao funcionamento do Fundo de modo a garantir a todos os cotistas acesso a informações que possam, direta ou indiretamente, influenciar suas decisões quanto à permanência no Fundo ou, no caso de outros investidores, quanto à aquisição das cotas na da página do Fundo na Internet, aos endereços de correspondência eletrônicos cadastrados na página do Fundo e no sistema de divulgação de informações da BM&F Bovespa.

A cada dia útil, a Administradora informa à B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão o Valor Patrimonial da cota, a composição da carteira e o valor do Patrimônio Líquido do

## CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

Fundo. Os cotistas são informados acerca de suas posições em conformidade com a legislação e regulamentação aplicáveis.

Informações sobre o Fundo podem ser obtidas, a qualquer tempo, pelos cotistas: I - nas agências da Administradora e nos escritórios dos Agentes Autorizados; II - na Central de Atendimento ao cotista pelo número 0800-726-0101 e na Central de Atendimento a Pessoas com Deficiência Auditiva pelo número 0800-726-2492. III - por correio eletrônico endereçado à Administradora, no endereço de atendimento: supot01@caixa.gov.br.

### 14. Outras informações

- a) A rentabilidade do Fundo e o valor da cota no encerramento nos últimos exercícios foram os seguintes:

Data	Valor da Cota - R\$	Rentabilidade (%)	Benchmark – PETR3 (%)
<b>Exercício findo em 31 de março de 2018</b>	<b>84,331733</b>	<b>30,45</b>	<b>31,36</b>
Exercício findo em 31 de março de 2017	64,645945	29,30	27,29

- b) Os encargos debitados ao Fundo e seus percentuais em relação ao patrimônio líquido médio nos últimos exercícios são os seguintes:

	Exercício findo Em 31/03/2018		Exercício findo Em 31/03/2017	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
PL médio	54.200		66.872	
Encargos:				
Taxa de administração	145	0,22	225	0,34
Despesas administrativas	118	0,27	116	0,17
Corretagens e emolumentos	3	0,01	4	0,01

- c) As despesas de corretagens debitadas ao Fundo e seus percentuais em relação ao valor médio da carteira de ações em cada exercício foram os seguintes:

	Exercício findo Em 31/03/2018		Exercício findo Em 31/03/2017	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
Valor Médio Carteira de Ações	53.820		66.381	
Corretagens e emolumentos	3	0,01	4	0,01

## CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice

(CNPJ: 14.120.533/0001-11)

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

- d) A evolução do valor da cota no último dia útil de cada um dos últimos doze meses, as respectivas variações mensais e acumuladas para cada mês (não auditado) e a evolução do benchmark (evolução do índice BOVESPA), foram os seguintes:

Mês	Valor da Cota (R\$)	PL Médio Mensal	Rentabilidade Mensal (%)	Rentabilidade Acumulada (%)	Benchmark - BOVESPA	
					Rentabilidade Mensal IBOV (%)	Rentabilidade Acumulada IBOV (%)
31/03/2017	64,645945					
28/04/2017	65,066348	60.929	0,65	0,65	0,64	0,64
31/05/2017	62,378598	60.897	(4,13)	(3,51)	(4,12)	(3,50)
30/06/2017	62,544563	55.517	0,27	(3,25)	0,30	(3,21)
31/07/2017	65,507012	57.401	4,74	1,33	4,80	1,44
31/08/2017	70,342570	58.099	7,38	8,81	7,46	9,00
29/09/2017	73,733525	61.962	4,82	14,06	4,88	14,33
31/10/2017	73,714980	60.416	(0,03)	14,03	0,02	14,35
30/11/2017	71,200718	58.208	(3,41)	10,14	(3,15)	10,75
29/12/2017	75,588340	52.725	6,16	16,93	6,16	17,57
31/01/2018	83,880501	40.018	10,97	29,75	11,14	30,67
28/02/2018	84,329424	41.808	0,54	30,45	0,52	31,35
29/03/2018	84,331733	42.090	0,00	30,45	0,01	31,36

A rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura.

### 15. Demandas judiciais

A administradora no exercício de suas atividades e no intuito de defender eventuais direitos dos cotistas, aderiu em nome do Fundo ao procedimento arbitral, de cunho indenizatório, em face da Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS, instaurado perante a Câmara de Arbitragem do Mercado - CAM B3.

### 16. Outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Instrução nº 381/03 da Comissão de Valores Mobiliários, não foram registrados pagamentos por serviços prestados pelo auditor externo do Fundo, além dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras. A política adotada pelo Administrador atende aos princípios que preservam a independência do auditor.

### 17. Alterações estatutárias

Não houve alterações estatutárias nos exercícios findos em 31 de março de 2018 e de 2017.

## **CAIXA ETF Ibovespa Fundo de Índice**

**(CNPJ: 14.120.533/0001-11)**

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Notas explicativas às demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2018 e de 2017

(Em milhares de reais)

### **18. Outros assuntos**

Em 7 de julho de 2016, a Comissão de Valores Mobiliários emitiu a Instrução CVM 577, que passa a vigorar para os exercícios sociais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2017, alterando o Plano Contábil dos Fundos de Investimento (COFI) anexo à Instrução CVM 438/06.

A Instrução dispõe, entre outros, sobre a elaboração e divulgação das demonstrações financeiras dos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM 555, estabelecendo os critérios contábeis para a classificação e mensuração dos ativos e passivo e definindo as informações mínimas a serem divulgadas nas notas explicativas às demonstrações financeiras dos referidos fundos de investimento.

A Instrução CVM 577 entrou em vigor na data de sua publicação, produzindo efeitos para as demonstrações financeiras dos exercícios sociais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2017.

### **19. Informações adicionais**

O diretor e o contabilista responsáveis pelo fundo na data base eram os seguintes:

Flavio Eduardo Arakaki  
Diretor Responsável

Flavio Cavalcanti Dantas  
Contador - CRC DF - 013335/O-9