

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA

23.215.097/0001-55

## Resumo

Gestão: Caixa Econômica Federal

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 04/11/2016

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

## Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

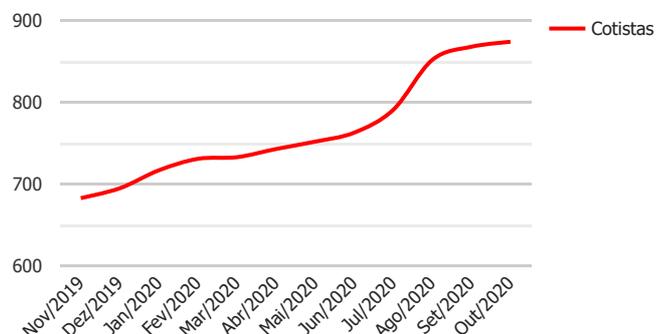
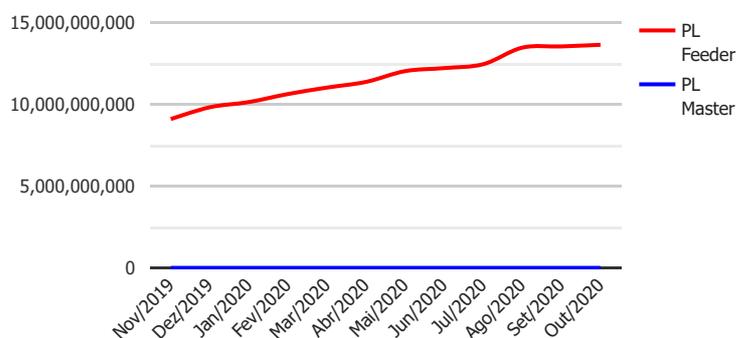
Benchmark: IPCA

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Investidor Qualificado: Não

## Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Nov/2019	683	9.094.359.000,50	
Dez/2019	695	9.818.666.120,10	
Jan/2020	717	10.136.705.212,45	
Fev/2020	731	10.626.779.468,55	
Mar/2020	733	11.020.077.699,37	
Abr/2020	743	11.368.843.034,79	
Mai/2020	752	12.026.220.422,43	
Jun/2020	763	12.211.119.756,17	
Jul/2020	791	12.451.209.797,34	
Ago/2020	852	13.462.808.031,45	
Set/2020	868	13.535.810.678,86	
Out/2020	874	13.635.004.724,81	



CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA

23.215.097/0001-55

### Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 0,00

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

### Histórico

Máximo Retorno Diário: 1,91% em 13/03/2020

Retorno acumulado desde o início: 48,25%

Número de dias com Retorno Positivo: 668

Número de dias com retorno negativo: 332

Mínimo Retorno Diário: -3,51% em 18/05/2017

Volatilidade desde o início: 4,23%

### Performance comparativa - Valores em ( % )

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,11	4,42	-1,16	1,94	4,51	23,65	7,58
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IPCA)	0,86	2,22	1,75	1,99	3,92	6,55	2,71
IPCA + 5,86% A.A. (META ATUARIAL)	1,34	7,16	3,21	4,96	9,96	19,35	2,72

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA

23.215.097/0001-55

## Comentário sobre os fundamentos do fundo

### **Objetivo:**

O objetivo do Fundo é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, com compromisso de buscar o retorno de índice de renda fixa não atrelado à taxa de juros de um dia, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da Administradora.

### **Característica e Estratégia do Fundo:**

O processo de seleção de ativos financeiros baseia-se na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais, avaliando as tendências do mercado e respeitando os níveis de riscos definidos. Os fundos investidos deverão ter em carteira títulos públicos, exclusivamente. O Fundo não tem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a Duration média ponderada da carteira.

### **Composição da Carteira:**

Em 31/07/2020, a carteira do fundo estava composta por Títulos Federais (83,27% do PL) e Operação compromissada (16,72% do PL). *O administrador do fundo se utiliza da prerrogativa contida na CVM nº 555, parágrafo 3º, inciso II, que permite a ocultação da carteira por até 90 dias.*

### **Rentabilidade:**

A rentabilidade do fundo se encontra acima do seu indicador de referência (IPCA), em quase todos os períodos analisados, mantendo aderência à política de investimentos proposta.

### **Taxa de Administração:**

Taxa de administração em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante, de 0,20% (vinte centésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, podendo chegar a 0,40% (quarenta centésimos por cento) ao ano em função da aplicação do FUNDO em outros fundos de investimento. Não serão cobradas taxas de ingresso e saída, nem taxa de performance.

### **Risco:**

Os principais riscos que o fundo incorre estão predominantemente relacionados ao mercado.

Conforme determinado no regulamento, o Fundo deverá manter, direta ou indiretamente, 100% de seu patrimônio líquido aplicado em ativos financeiros de baixo risco de crédito.

### **Enquadramento:**

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b", da Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações, não existindo impedimento legal para aplicação dos recursos pelos RPPSs (regulamentos v. 18/10/2019).

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA

23.215.097/0001-55

### Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de RIO NEGRO

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2020 permite alocação máxima no limite superior de até 90% em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 77,38% (base outubro /2020), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 12.184.100,13.

Dado o PL do FUNDO (base outubro /2020), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 2.409.260.925,75 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 23,23% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Gestão Duration).

Fundos de Gestão Duration, possuem a carteira dinâmica, o que significa que é permitido ao gestor realizar realocações de acordo com as oscilações no cenário econômico, assim diminuindo os riscos da carteira e auxiliando na obtenção de retornos para o cumprimento da meta atuarial.

Diante da análise dos fundamentos do fundo e do contexto do mesmo na carteira do RPPS, sugerimos o aporte no fundo, bem como o aumento da exposição em fundos desse segmento.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de curto prazo.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem as novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, disposto no Artigo 15, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 3.922/10, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

São Paulo, 24 de novembro de 2020



**Diego Lira de Moura**  
**CORECON/SP - 37289**  
**Consultor de Valores Mobiliários**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização do EMISSOR. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

