

CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP

03.737.188/0001-43

Resumo

Gestão: Caixa Econômica Federal

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 20/06/2000

Custodiante: Banco Bradesco

Resolução: Artigo 8º, Inciso III

Taxas

Taxa de Administração: 1,00%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

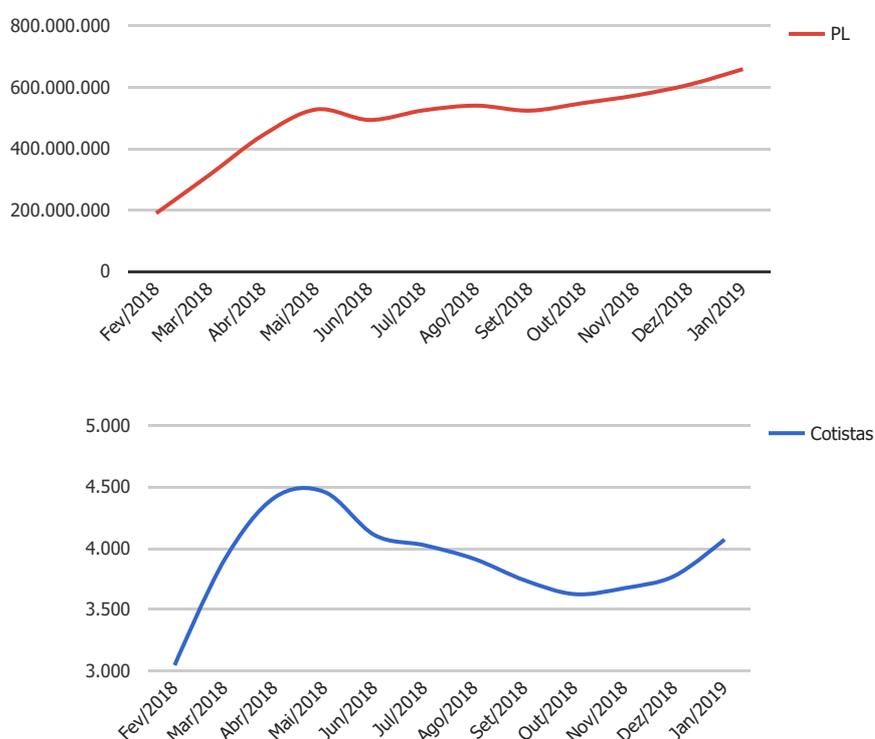
Benchmark: CDI

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	COTISTAS	PL
Fev/2018	3.045	189.824.972,21
Mar/2018	3.906	314.877.177,69
Abr/2018	4.411	444.058.554,00
Mai/2018	4.456	527.906.692,78
Jun/2018	4.105	493.670.391,89
Jul/2018	4.022	524.756.434,35
Ago/2018	3.910	540.346.267,73
Set/2018	3.737	523.996.535,51
Out/2018	3.624	548.631.684,40
Nov/2018	3.673	573.824.405,63
Dez/2018	3.772	608.839.227,81
Jan/2019	4.069	659.371.495,24



CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP

03.737.188/0001-43

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 500,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Movimentação Mínima: 100,00

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+4 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 2,26% em 17/03/2016

Retorno acumulado desde o início: 591,76%

Número de dias com Retorno Positivo: 3169

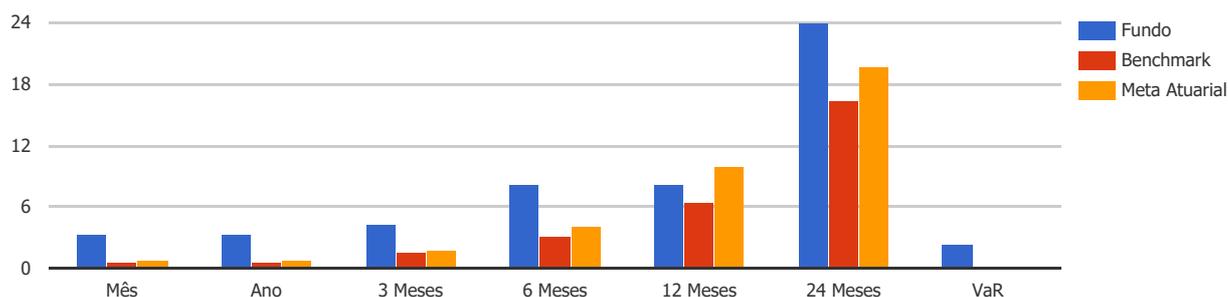
Número de dias com retorno negativo: 1350

Mínimo Retorno Diário: -4,24% em 18/05/2017

Volatilidade desde o início: 4,44%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3,38	3,38	4,22	8,27	8,17	24,00	2,38
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	0,54	0,54	1,54	3,15	6,38	16,36	0,06
IPCA + 6%AA (META ATUARIAL)	0,83	0,83	1,71	4,09	9,95	19,79	0,10



CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP

03.737.188/0001-43

Comentário sobre os fundamentos do fundo

O objetivo do fundo é proporcionar ao cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira diversificada de ativos financeiros, no âmbito do mercado financeiro e de capitais nacional e internacional, estipulando um limite de até 30% para ativos de renda variável.

Os ativos que compõem a carteira do fundo e/ou dos fundos investidos estarão expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, em posições ativas e/ou passivas, aos riscos das variações das taxas de juros prefixadas ou pós-fixadas (SELIC/CDI), índices de inflação e/ou preços, commodities, variação cambial e de preços das ações ou índices do mercado acionário ou todos.

A carteira do fundo (base janeiro/2019) estava composta, preponderantemente, por títulos públicos federais relacionados à taxa de juros (LFT e NTN-B) (65,58% do PL); operações compromissadas lastreadas em títulos públicos (33,79% do PL), derivativos (0,14% do PL), e ações (0,06 % do PL). O fundo realiza operações com derivativos no mercado futuro de juros - DI e do índice Ibovespa.

Taxa de administração em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante.

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

A rentabilidade do fundo apresenta-se acima do indicador de desempenho (benchmark), na maioria dos períodos analisados, refletindo aderência à política de investimentos proposta.

Os principais riscos ao qual o fundo incorre estão diretamente relacionados à "mercado".

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao estabelecido no Artigo 8º, Inciso III da Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações, não havendo, portanto, impedimento em receber aportes pelo RPPS (regulamento v. 30/04/2018).

CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP

03.737.188/0001-43

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de RIO BRANCO

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2019 permite alocação máxima no limite superior de até 10% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso III da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 2,16% (base janeiro/2019), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 31.489.488,43.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 2,16% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (multimercado), abaixo do recomendado (10% do PL) em nossos informes diante do cenário econômico atual.

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 multimercado, para adequação da carteira na estratégia, e auxílio na obtenção de retornos para o cumprimento da meta atuarial. Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de longo e longuíssimo prazo.

A administradora cumpre os requisitos exigidos no Artigo 15, Parágrafo 2º, Inciso I, da Resolução CMN nº 4695 de novembro de 2018, 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 Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

Santos, 15 de fevereiro de 2019



Crédito & Mercado Gestão de Valores Mobiliários Ltda.

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 da empresa. As informações aqui contidas são somente com 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. Esta é 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 das mesmas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos e prospectos de divulgação. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, ao risco e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários);

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

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 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.

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, 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.