

CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP

35.536.532/0001-22

Resumo

Gestão: Caixa Econômica Federal

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 16/04/2020

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Taxas

Taxa de Administração: nd

Índice de Performance: nd

Taxa de Performance: nd

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

Benchmark: IPCA

Público Alvo: Não definido

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

| MÊS | COTISTAS | PL |
|----------|----------|----|
| Abr/2019 | | |
| Mai/2019 | | |
| Jun/2019 | | |
| Jul/2019 | | |
| Ago/2019 | | |
| Set/2019 | | |
| Out/2019 | | |
| Nov/2019 | | |
| Dez/2019 | | |
| Jan/2020 | | |
| Fev/2020 | | |
| Mar/2020 | | |

CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP

35.536.532/0001-22

Informações Operacionais

Depósito Inicial: Não informado

Conversão de Cota para Aplicação:

Movimentação Mínima: Não informado

Conversão de Cota para Resgate:

Disponibilidade dos Recursos Aplicados:

Disponibilidade dos Recursos Resgatados:

Histórico

Máximo Retorno Diário: em

Retorno acumulado desde o início:

Número de dias com Retorno Positivo:

Número de dias com retorno negativo:

Mínimo Retorno Diário: em

Volatilidade desde o início:

Performance comparativa - Valores em (%)

| FUNDO E BENCHMARK'S | MÊS | ANO | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR |
|--------------------------------------|------|------|------|------|------|-------|------|
| CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP | - | - | - | - | - | - | - |
| ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IPCA) | 0,07 | 0,53 | 0,53 | 2,31 | 3,30 | 8,03 | 2,66 |
| IPCA + 5,88% A.A. (META ATUARIAL) | 0,57 | 1,95 | 1,95 | 5,27 | 9,43 | 21,11 | 2,67 |

CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP

35.536.532/0001-22

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo:

O objetivo do FUNDO é buscar superar o IPCA por meio da aplicação dos recursos de no mínimo 95% do patrimônio líquido do FUNDO em cotas de fundos de investimento no FI CAIXA MASTER RENDA FIXA ATIVO, CNPJ n.º 35.536.520/0001-06, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.

Características do Fundo/Política de Investimentos:

Investir em recursos de no mínimo 95% do patrimônio líquido do FUNDO em cotas de fundos de investimento no FI CAIXA MASTER RENDA FIXA ATIVO, CNPJ: 35.536.520/0001-06, com compromisso de superar o IPCA, com prazo médio da carteira do FUNDO será superior a 365 dias, estando expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, ao risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços.

Composição da Carteira:

Ainda não é possível visualizar a carteira consolidada, pois o fundo não possui Patrimônio Líquido disponível em 31/03/2020, devido a sua recente criação.

Rentabilidade:

O FUNDO buscar superar o seu Benchmark (IPCA), porém, devido a recente criação do fundo, ainda não é possível identificar tal relação.

Taxa de Administração:

A taxa de administração (0,4% do patrimônio líquido ao ano) está em linha com as práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégia semelhantes.

Risco:

O fundo apresenta um perfil de risco classificado como "Moderado" e incorre principalmente ao risco de mercado.

Enquadramento:

O regulamento do fundo analisado (v. 23/11/2019), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no Art. 7º, Inciso IV, Alínea "a" da resolução CMN nº 3.922/10 e alterações, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP

35.536.532/0001-22

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

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2020 permite alocação máxima no limite superior de até 40% em fundos enquadrados no Art. 7º, Inciso IV, Alínea "a", da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 4,50% (base Março/2020), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 159.009.079,91. Dado o PL atualizado do FUNDO, e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 5.841.176,47 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo, possuindo aproximadamente 21,06% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Gestao 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 longuíssimo 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.

Santos, 30 de abril de 2020



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.