

**CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES**

05.900.798/0001-41

**Resumo**

Gestão: Caixa Econômica Federal

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 03/10/2003

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

**Taxas**

Taxa de Administração: 1,50%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

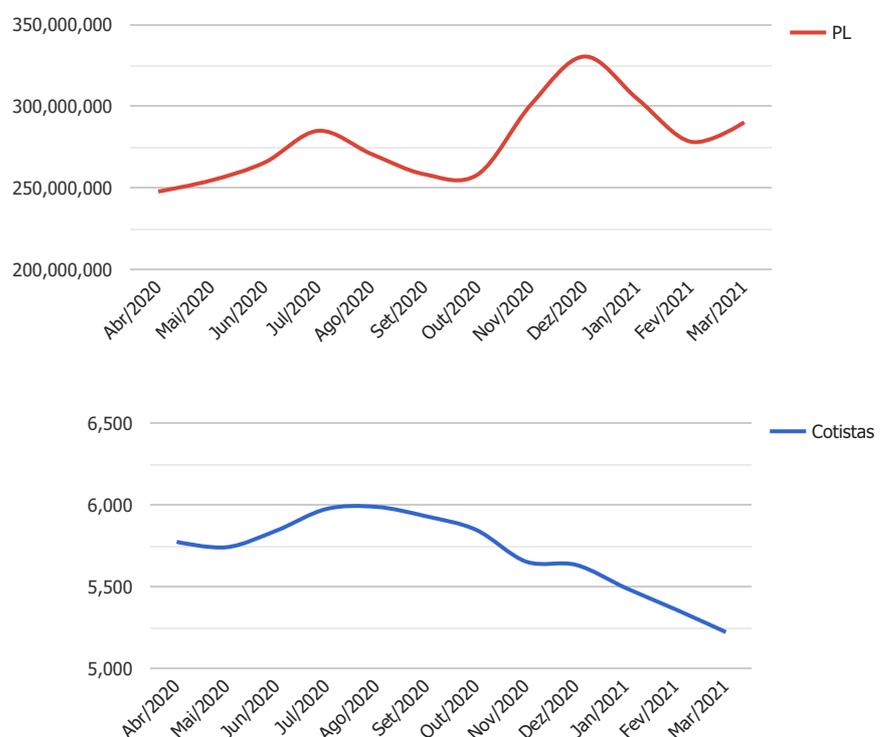
Benchmark: NÃO INFORMADO

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

**Evolução PL e Cotistas**

MÊS	COTISTAS	PL
Abr/2020	5.775	247.851.120,41
Mai/2020	5.742	254.712.289,30
Jun/2020	5.844	265.683.359,38
Jul/2020	5.976	284.997.557,13
Ago/2020	5.989	270.846.204,75
Set/2020	5.931	258.397.846,89
Out/2020	5.848	258.363.786,21
Nov/2020	5.654	301.192.022,69
Dez/2020	5.634	330.464.053,69
Jan/2021	5.492	304.359.841,80
Fev/2021	5.361	278.329.720,20
Mar/2021	5.223	290.237.845,66



**CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES**

05.900.798/0001-41

**Informações Operacionais**

Depósito Inicial: 1.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+1 du

Movimentação Mínima: 100,00

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+3 du

**Histórico**

Máximo Retorno Diário: 12,27% em 13/10/2008

Retorno acumulado desde o início: 285,33%

Número de dias com Retorno Positivo: 2274

Número de dias com retorno negativo: 2116

Mínimo Retorno Diário: -12,00% em 12/03/2020

Volatilidade desde o início: 23,48%

**Performance comparativa - Valores em ( % )**

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,52	-5,36	-5,36	18,41	30,76	16,33	64,09
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (NÃO INFORMADO)	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 5,47% A.A. (META ATUARIAL)	1,42	3,38	3,38	8,04	11,86	21,92	3,34

O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira?

Não

CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES

05.900.798/0001-41

## Comentário sobre os fundamentos do fundo

### Objetivo

O objetivo do fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira de ativos financeiros, somente de companhias com histórico e/ou potencial de distribuição de resultados por meio do pagamento de dividendos, juros sobre o capital e outros direitos que serão incorporados ao respectivo patrimônio do fundo.

### Características e Estratégia

O fundo deverá ter como parâmetro de rentabilidade o Índice Dividendos BM&F BOVESPA - IDIV. Este índice reflete a média ponderada de uma carteira teórica composta por trinta e duas ações de diversos setores, cujo os ativos são selecionados considerando os maiores Dividend Yield nos últimos vinte e quatro meses e a liquidez dos papéis, dentre outros critérios, e ponderados pelo valor de mercado das ações disponíveis à negociação.

### Composição da Carteira 31/03/2021

Ações (92,51% do PL), Brazilian Depositary Receipts (5,30% do PL), Valores a pagar/receber (1,46% do PL), Fundos de Investimento (0,73% do PL).

Tendo como suas principais posições: WIZ S.A. ON NM - WIZS3 (5,42% do PL), TAESA UNT N2 - TAEE11 (5,30% do PL), CEMIG PN N1 - CMIG4 (5,11% do PL), CCR SA ON NM - CCRO3 (5,04% do PL).

### Rentabilidade

A rentabilidade do fundo não guarda relação com o índice de referência (IDIV). Para fins de comparação, a performance do fundo se apresenta abaixo do índice em quase todas as janelas observadas.

**Taxa de Administração:** Em linha com as práticas de mercado para fundos com estratégia semelhante, 1,50% a.a. Não serão cobradas taxas de ingresso e saída, nem taxa de performance.

**Risco:** Os principais riscos que o fundo incorre estão diretamente relacionados ao mercado.

**Enquadramento:** O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 8º, Inciso II, alínea "a"**, da Resolução CMN nº 3.922/2010 e suas alterações, não existindo, portanto, impedimento legal para aplicação dos recursos pelo RPPS (**regulamento v. 27/05/2019**).

CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES

05.900.798/0001-41

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

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2021 permite alocação máxima no limite superior de até 25% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações. Atualmente, a carteira apresenta 10,53% (base março/2021), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 80.871.908,18.

Dado o PL do FUNDO (base março /2021), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 51.218.443,35 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo e não possui em carteira em fundos com estratégias semelhantes (Ações Dividendos).

Companhias que distribuem seus dividendos com periodicidade, em geral, são empresas consolidadas, estáveis e em fase de maturação. Sendo assim, há pouco espaço para novos projetos. Esse tipo de ativo tem mais solidez em casos de um cenário econômico em queda, que para o portfólio do RPPS se torna atrativo, pois mantém sua carteira diversificada em fundos de renda variável.

Diante do contexto do mesmo na carteira do RPPS, recomendamos o aporte no fundo, pois entendemos a importância da diversificação no portfólio em fundos de ações.

Caso o RPPS opte pelo investimento, recomendamos que os recursos sejam resgatados do segmento de Longo 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, 27 de abril de 2021



Crédito &amp; 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. 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 conseqüentes 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 os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão 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 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.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

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.