

CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES

45.443.475/0001-90

Resumo

Gestão: Caixa DTVM

Auditoria: KPMG

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 30/05/2022

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 8º, Inciso I

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance:

Taxa de Resgate:

Carência: Não há

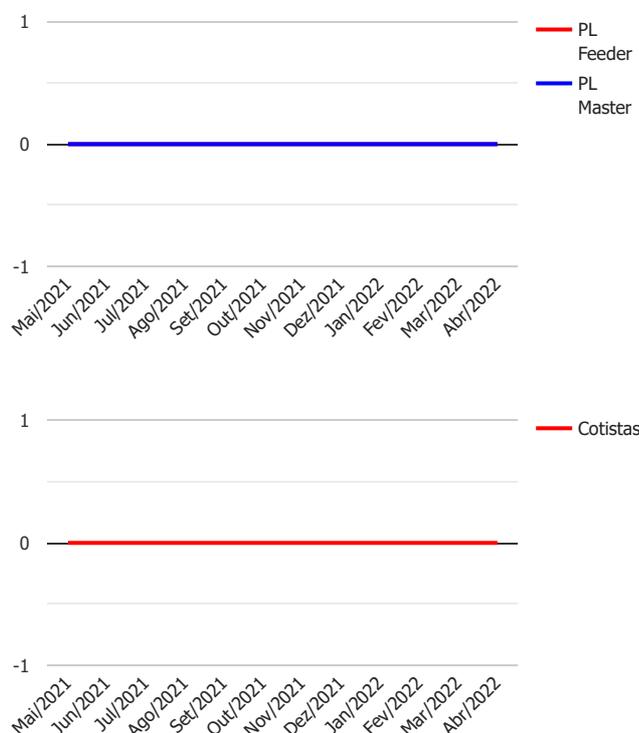
Benchmark: Não definido

Público Alvo: Investidores em geral

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Mai/2021			
Jun/2021			
Jul/2021			
Ago/2021			
Set/2021			
Out/2021			
Nov/2021			
Dez/2021			
Jan/2022			
Fev/2022			
Mar/2022			
Abr/2022			



CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES

45.443.475/0001-90

### Informações Operacionais

Depósito Inicial:

Conversão de Cota para Aplicação: D+1 du

Movimentação Mínima:

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: 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 ELETROBRAS FI AÇÕES	-	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (Não definido)	-	-	-	-	-	-	-
IPCA + 5,04% A.A. (META ATUARIAL)	0,70	6,70	4,25	7,96	17,13	32,92	3,29

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

Não

CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES

45.443.475/0001-90

## Comentário sobre os fundamentos do fundo

### Política de Investimentos:

O Fundo de Investimento em Ações CAIXA Eletrobras, doravante designado, abreviadamente, FUNDO, é um Fundo de Investimento constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, regido pelo presente Regulamento e pelas disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

O objetivo do FUNDO é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta preponderantemente por ações de emissão da **CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS S/A - "ELETROBRAS"**, não constituindo tal objetivo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.

### Características:

A Eletrobras iniciou suas atividades em 1961. É uma sociedade de economia mista e de capital aberto, que tem o governo federal como controlador acionário. A estatal é a maior empresa de energia da América Latina, maior geradora do Brasil, com um terço de todo o parque gerador, e maior transmissora do país.

A empresa ficou responsável pela pesquisa e pela construção e operação de usinas, linhas de transmissão e subestações. Em 2008, a Eletrobras iniciou um processo de internacionalização.

O Tribunal de Contas da União aprovou a privatização da Eletrobras, que será através de uma nova oferta de ações no mercado, com isso, o governo aposta em uma forma para ampliar investimentos e o retorno financeiro.

### Composição da Carteira (31/05/2022):

Cotas de CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES (100,00 % do PL)

### Principais posições:

Eletrobras - ELET3/ELET6 (100,00% do PL)

### Rentabilidade:

Para fins de comparação, o fundo por ser novo não há rentabilidade para se analisar.

### Taxa de Administração:

A taxa de administração do FUNDO é de **0,20%** (vinte centésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, vedada qualquer participação nos resultados distribuídos ou investidos pelo FUNDO.

A taxa máxima de custódia a ser paga pelo FUNDO ao **CUSTODIANTE** é de **0,005%** (cinco milésimos por cento) ao ano sobre o valor do patrimônio líquido do FUNDO, observando o valor mínimo mensal de R\$ 2.500 (dois mil e quinhentos reais).

Não há cobrança de taxas de ingresso ou de saída no Fundo.

### Risco:

O risco que o fundo incorre predominantemente por **Risco de Concentração, Risco Sistêmico, Liquidez e Mercado.**

### Enquadramento:

O regulamento do fundo apresenta-se enquadrado em conformidade com o **Artigo 8º, Inciso I, da Resolução CMN nº 4.963/2021**, não havendo impedimento legal de investimentos pelos RPPSs (**regulamento v. 30/05/2022**).

CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES

45.443.475/0001-90

**Rentabilidade**

	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES									0,45
Não definido									

																		ANO	ACU
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES																			
Não definido																			

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2022

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 8º, Inciso I	30,00	85.191.892,91	13,69	11,21	24,15	25,00	70.332.240,26

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R\$ 0,00 para novos investimentos no FUNDO.

CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES

45.443.475/0001-90

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

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2022 permite alocação máxima no limite superior de até 25% em fundos enquadrados no Artigo 8º, Inciso I da Resolução CMN 4.963/2021. Atualmente, a carteira apresenta 13,69% (base Abril/2022), havendo margem para novos investimentos até o limite superior de R\$ 70.332.240,26.

Atualmente, o RPPS não tem investimentos neste fundo e não possui ativos em fundos com estratégias semelhantes (Mono Ação).

Fundos que utilizam a estratégia de mono ação possuem investimento em ações de apenas uma empresa, deixando a carteira exposta a seu desempenho. Devido a essa característica, entendemos que o RPPS pode se beneficiar de concentrações momentâneas. Porém faz se necessário o acompanhamento e a gestão ativa da carteira por parte do RPPS. Por esse motivo, recomendamos preferencialmente a exposição em fundos com outras características, que permitem ao gestor realizar realocações de acordo com variações do cenário econômico, de forma a mitigar riscos de mercado.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4963 de novembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

Santos, 07 de junho de 2022



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. 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 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 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 nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Na opção de realizar o investimento, o administrador e gestor do fundo deverão estar credenciados, em obediência aos requisitos da Resolução CMN nº 4.963/21, Artigo 1º, § 1º, Inciso VI, e § 3º, Portaria MPS 519/2011 e alterações, considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.

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 4.963 de 25 de novembro de 2021 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.