

CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP

51.659.921/0001-00

Resumo

Gestão: CAIXA Asset

Auditoria: Deloitte Touche Tohmatsu

Administrador: Caixa Econômica Federal

Início: 21/08/2023

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Resolução: Artigo 9º, Inciso II

Taxas

Taxa de Administração: 0,93%

Índice de Performance: Não possui

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Resgate: Não possui

Carência: Não há

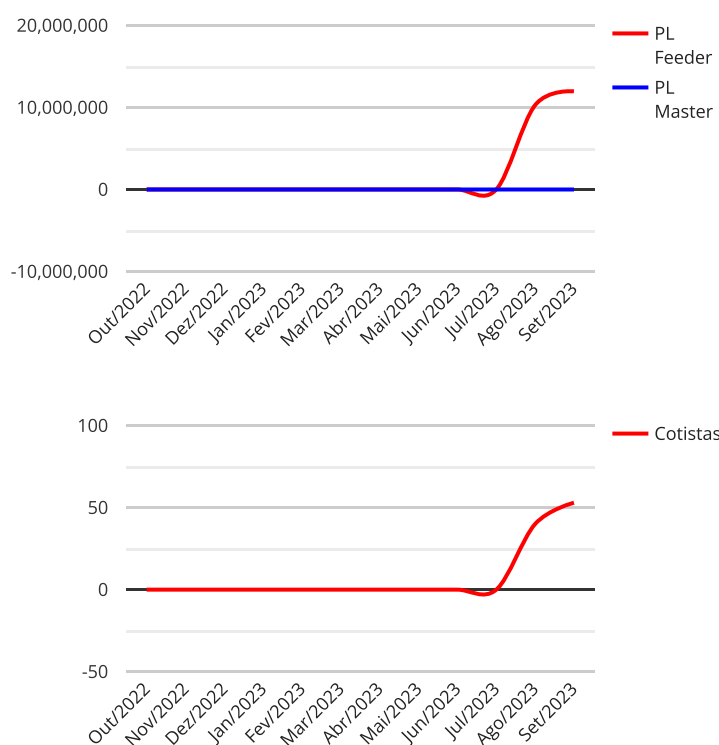
Benchmark: Não Informado

Público Alvo: Investidores qualificados

Investidor Qualificado: Sim

Evolução PL e Cotistas

MÊS	Fundo Feeder		Fundo Master
	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Out/2022			
Nov/2022			
Dez/2022			
Jan/2023			
Fev/2023			
Mar/2023			
Abr/2023			
Mai/2023			
Jun/2023			
Jul/2023			
Ago/2023	40	10.282.340,98	
Set/2023	53	11.962.368,38	



CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP

51.659.921/0001-00

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 25.000,00

Conversão de Cota para Aplicação: D+1 du

Movimentação Mínima: Não informado

Conversão de Cota para Resgate: D+1 du

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+8 du

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,68% em 23/08/2023

Retorno acumulado desde o início: 0,22%

Número de dias com Retorno Positivo: 13

Número de dias com retorno negativo: 14

Mínimo Retorno Diário: -0,43% em 25/09/2023

Volatilidade desde o início: 4,30%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP	-1,12	-	-	-	-	-	-
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (Não Informado)	-	-	-	-	-	-	-
							0,19

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

Não

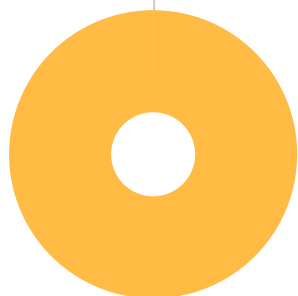
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP

51.659.921/0001-00

Carteira (Master)

(<http://www.amcharts.com/javascript-charts/>)

Valores a pagar/receber: 0,00%



Fundos de Investimento: 100,00%

■ Fundos de Investimento	11.970,38
■ Valores a pagar/receber	0,54

Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Cotas de PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	11.893,37	99,42
Cotas de CAIXA MASTER TPF FI RENDA FIXA LP	77,01	0,64
Outros Valores a receber	0,54	0,00
Outras Disponibilidades	0,00	0,00
Outros Valores a pagar	-8,54	-0,07

Total da Carteira: **856.196.619,51**

Sub-segmento	Valor	%	Característica
RENDA FIXA EXTERIOR	0,00	0,00	EXTERIOR - R\$ 25.075.721,11 - 2,9287%

CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP

51.659.921/0001-00

Rentabilidade

Data column(s) for axis #0 cannot be of type string ✖

	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	VaR	Taxa Administração
Fundo	-1,12					0,22		0,93
Não Informado	0,00							

	2023	ANO	ACU
Fundo			
Não Informado			

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2023

Artigo	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior \$
Artigo 9º, Inciso II	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP

51.659.921/0001-00

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Objetivo:

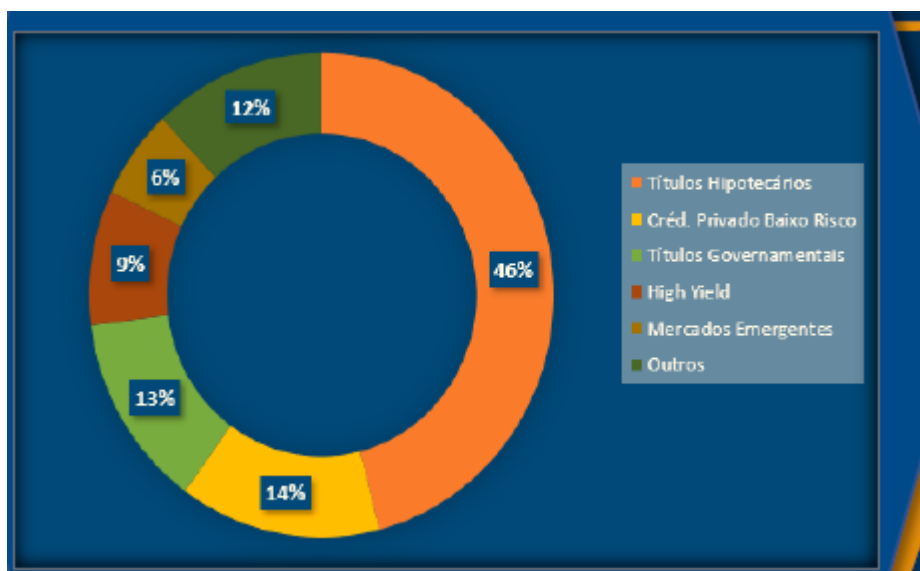
O objetivo do FUNDO é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos, preponderantemente, em cotas do fundo PIMCO INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR, inscrito no CNPJ sob nº 23.720.107/0001-00 ("FUNDO INVESTIDO"), e dentro dos limites estabelecidos em sua política de investimento.

Política de Investimentos:

O FUNDO manterá a carteira de títulos com prazo médio superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias calculado conforme metodologia de cálculo do prazo médio regulamentada pela Secretaria da Receita Federal, ou aplicar em cotas de fundos de investimento que possibilitem a caracterização do FUNDO como fundo de investimento de longo prazo para fins tributários, observada a política de investimento.

Composição da Carteira:

A composição da carteira do Fundo Master: CAIXA Expert PIMCO Income FIC FIM IE:



Rentabilidade

Devido a recente abertura do fundo (02/08/2023), não há rentabilidade disponível para fins de análises e comparações.

Taxa de Administração

A taxa de administração (0,63% a.a.) está em linha das práticas adotadas pelo mercado para fundos com estratégia semelhantes.

Risco

O risco que o Fundo incorre predominantemente é o de mercado.

Enquadramento

O regulamento do fundo analisado (v. 11/09/2023), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 9º, Inciso II, da resolução CMN nº 4.963/21**, não havendo, portanto, impedimento legal para recebimento de aportes por parte do RPPS.

A administradora/gestora cumpre os requisitos exigidos na lista exaustiva das instituições que atendem às novas condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963 de dezembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP

51.659.921/0001-00

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

Cenário Econômico

O cenário externo passa por um forte problema com a inflação. As principais economias do mundo estão combatendo este problema com taxas de juros elevadas, o que gera diversas incertezas. Juros elevados por muito tempo podem afetar a economia de diversas maneiras, reduzindo consumo, investimentos, desemprego, entre outros. Enquanto o Brasil já começou a derrubar sua taxa de juros, países como EUA ainda sofrem com a atividade econômica resiliente e a inflação longe da meta, por isso, é provável que os juros se mantenham em patamares elevados por um período considerável. Como resultado, as principais economias do mundo estão com perspectivas de baixo crescimento econômico.

Segmento

O segmento de **Renda Fixa no Exterior** pode trazer diversificação para a carteira do cliente, com exposição a ativos no exterior com risco menor do que a renda variável traz. Com uma taxa de juros elevada ao redor do mundo e sem perspectiva de queda no curto prazo, o momento é vantajoso para o aporte neste segmento.

Conclusão

Apesar do cenário incerto no exterior, fundos de renda fixa trazem mais segurança ao RPPS e, diante do contexto do mesmo na carteira do RPPS, recomendamos o aporte em fundos do segmento Renda Fixa no Exterior. Tendo em vista que aplicações neste segmento devem complementar a diversificação da carteira do RPPS, diminuindo a correlação de fundos concentrados em empresas nacionais, e mitigando o risco da carteira.

Vale ressaltar que o fundo não está aderente à política de investimentos do RPPS, portanto, **sem margem para exposição no Artigo 9º, Inciso II.**

São Paulo, 19 de outubro de 2023



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.