CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP **05.164.356/0001-84**

Resumo

Gestão: Caixa DTVM

Administrador: Caixa Econômica Federal

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Auditoria: KPMG

Início: 10/02/2006

Resolução: Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "

Taxas

Taxa de Administração: 0,20%

Taxa de Performance: Não possui

Carência: Não há

Público Alvo: Exclusivo previdenciário

Índice de Performance: Não possui

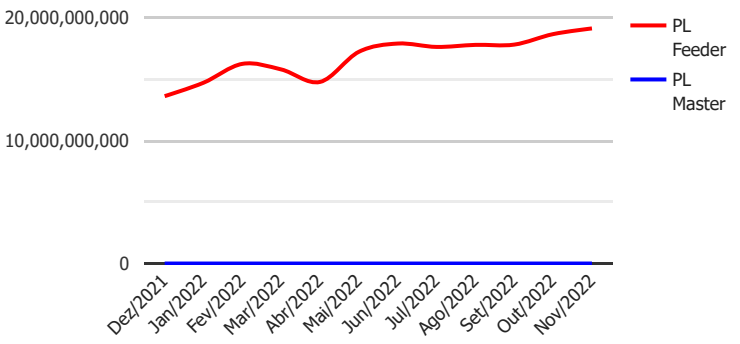
Taxa de Resgate: Não possui

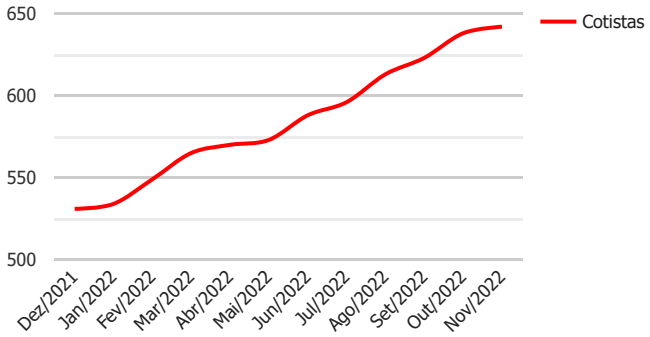
Benchmark: CDI

Investidor Qualificado: Não

Evolução PL e Cotistas

	Fundo Feeder		Fundo Master
MÊS	COTISTA	PL FEEDER	PL MASTER
Dez/2021	531	13.602.429.580,61	
Jan/2022	534	14.693.290.660,98	
Fev/2022	549	16.227.045.266,95	
Mar/2022	565	15.773.057.881,61	
Abr/2022	570	14.758.991.126,98	
Mai/2022	573	17.208.166.278,38	
Jun/2022	588	17.877.663.669,31	
Jul/2022	596	17.603.375.022,43	
Ago/2022	613	17.769.721.367,05	
Set/2022	623	17.792.135.878,61	
Out/2022	638	18.643.982.158,94	
Nov/2022	642	19.105.914.614,04	





Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP **05.164.356/0001-84**

Informações Operacionais

Depósito Inicial: 1.000,00

Movimentação Mínima: 0,00

Disponibilidade dos Recursos Aplicados: D+0

Conversão de Cota para Aplicação: D+0

Conversão de Cota para Resgate: D+0

Disponibilidade dos Recursos Resgatados: D+0

Histórico

Máximo Retorno Diário: 0,32% em 09/10/2020

Número de dias com Retorno Positivo: 4140

Mínimo Retorno Diário: -0,16% em 05/10/2020

Retorno acumulado desde o início: 369,94%

Número de dias com retorno negativo: 75

Volatilidade desde o início: 0,31%

Performance comparativa - Valores em (%)

FUNDO E BENCHMARK'S	MÊS	ANO	3M	6M	12M	24M	VaR
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98	11,21	3,12	6,47	12,07	16,33	2,71
ÍNDICE DE REFERÊNCIA (CDI)	1,02	11,12	3,15	6,50	11,97	16,20	2,68
IPCA + 5,04% A.A. (META ATUARIAL)	0,80	9,94	1,92	2,83	11,24	29,34	4,12

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

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP **05.164.356/0001-84**

Comentário sobre os fundamentos do fundo

Política de Investimentos:
O objetivo do fundo é proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços; e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.

Características do Fundo:

Os ativos financeiros que compõem a carteira do fundo estarão 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.

Para alcançar seus objetivos, o fundo poderá adquirir até 100% da carteira de Títulos Públicos Federais ou Operações Compromissadas lastreadas exclusivamente nesses títulos. Não é permitido ao fundo a aquisição de ativos financeiros ou modalidades operacionais de emissores privados, pessoas físicas ou jurídicas.

Rentabilidade:

A rentabilidade do fundo está em linha com o indicador de desempenho (CDI), na maioria dos períodos analisados, refletindo aderência à política de investimentos proposta.

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

Risco:
Os principais riscos que o Fundo incorre estão diretamente relacionados à "**mercado**".

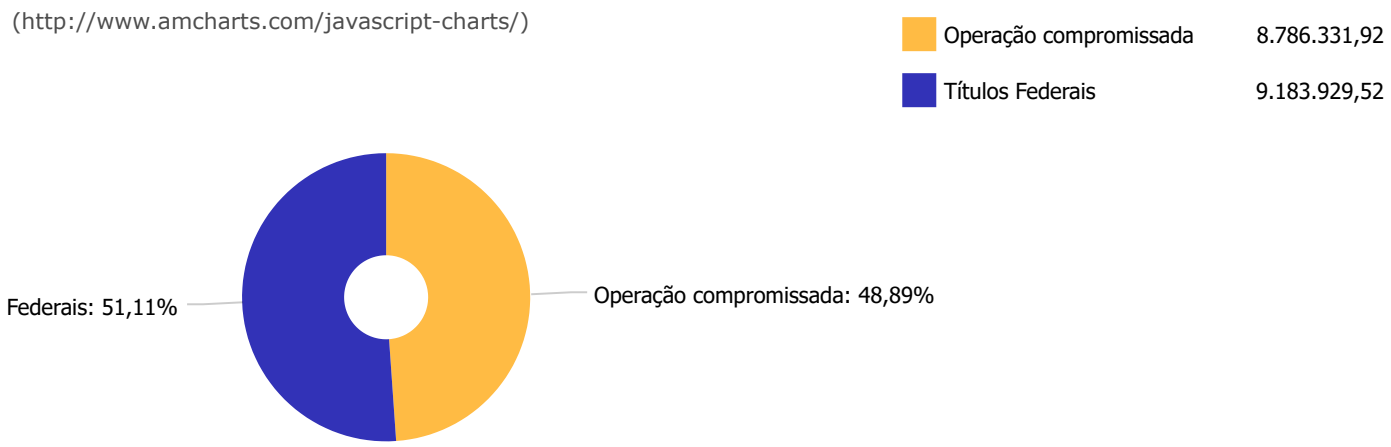
Enquadramento:

O regulamento do fundo está enquadrado quanto ao dispositivo no **Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b" da Resolução CMN nº 4.963/2021**, não havendo impedimento para aportes de recursos dos RPPS (**regulamento v. 14/09/2022**).

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP **05.164.356/0001-84**

Carteira (Master)



Principais ativos em carteira (Master)	Valor	Participação (%)
Operações Compromissadas - LTN - Venc: 01/01/2023	8.786.331,92	45,99
LFT - Venc.: 01/09/2023	1.865.833,19	9,77
LFT - Venc: 01/09/2027	1.497.613,56	7,84
LTN - Venc: 01/01/2024	1.237.490,82	6,48
LFT - Venc: 01/03/2027	1.134.747,47	5,94
LTN - Venc: 01/01/2026	1.062.479,72	5,56
LFT - Venc: 01/09/2026	718.353,95	3,76
LFT - Venc: 01/09/2024	667.040,31	3,49
LTN - Venc: 01/04/2024	515.981,81	2,70
LTN - Venc: 01/07/2025	484.388,69	2,54

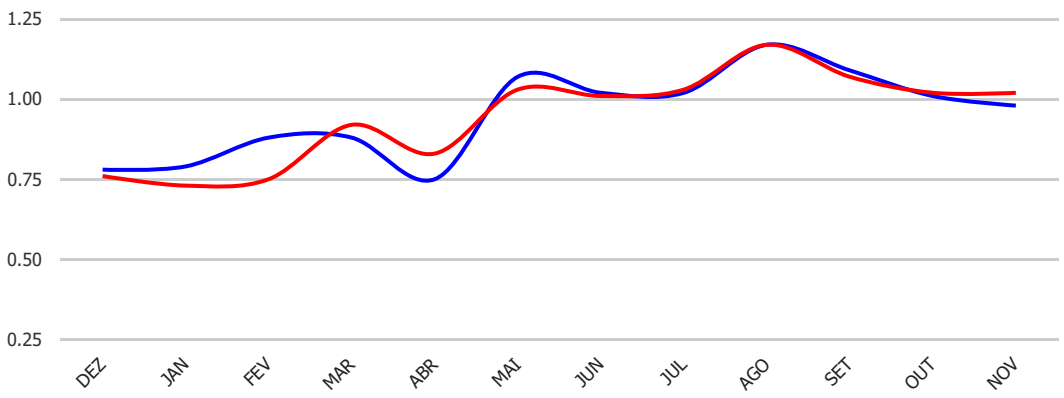
Total da Carteira: 7.527.033,28

Sub-segmento	Valor	%	Característica
CDI	1.189.597,44	15,80	CURTO PRAZO - R$ 1.189.597,44 - 15,8043%

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP **05.164.356/0001-84**

Rentabilidade



	Retorno Efetivo					Retorno Efetivo			
	Mês	Ano	6 Meses	1 Ano	2 Anos	Retorno Acumulado	Volatilidade	Sharpe	Taxa Administração
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98	11,21	6,47	12,07	16,33	369,94	2,71		0,20
CDI	1,02	11,12	6,50	11,97	16,20		2,68		

2021/2022	DEZ	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	ANO	ACU
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78	0,79	0,88	0,88	0,75	1,07	1,02	1,02	1,17	1,09	1,01	0,98	11,21	12,07
CDI	0,76	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	11,12	11,97

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

Artigo	Resolução %	Carteira $	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior $
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00	4.995.579,75	66,37	14,45	18,76	59,42	-523.016,58

Dado o PL do FUNDO MASTER (base fevereiro /2021) e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R$ 2.865.887.192,11 para novos investimentos no FUNDO.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP **05.164.356/0001-84**

Avaliação do fundo dentro do contexto da carteira do RPPS de PORTO BARREIRO

A política de investimentos do RPPS elaborada para o exercício de 2022 permite alocação máxima no limite superior de até 59,42% em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " da Resolução CMN 4.963/2021. Atualmente, a carteira apresenta 66,37% (base Novembro/2022), não havendo margem para novos investimentos.

Dado o PL do FUNDO (base Novembro/2022), e o possível investimento do RPPS, há suporte de até R$ 2.865.887.192,11 para novos investimentos no FUNDO.

Atualmente, o RPPS tem investimentos neste fundo, onde possui aproximadamente 15,80% da carteira em fundos com estratégias semelhantes (Curto Prazo).

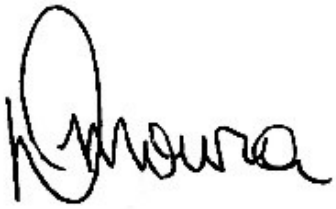
Fundos deste segmento possuem baixo risco, tendo suas cotas menos sensíveis a variações das taxas de juros, assim mitigando os riscos de mercado e beneficiando a carteira do RPPS.

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 inicialmente regularize o desenquadramento existente no Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b ", para que em seguida os recursos sejam resgatados do segmento de gestão duration.

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 novembro de 2021, disposto no Artigo 21, § 2º, Inciso I, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.

São Paulo, 04 de janeiro de 2023



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410

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.

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av.Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 - Telefone: (13) 3878-8410