

## ANÁLISE E CREDENCIAMENTO DE FUNDO

### DADOS CADASTRAIS

**Fundo:** 30.036.235/0001-02 - Caixa Bolsa Americana Multimercado

**Segmento:** Renda Variável

**Tipo de Ativo:** FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III

**Data do Termo:** 30/07/2021

**Conclusão do Credenciamento:** Fundo enquadrado em relação à Resolução 3922/2010.

### INSTITUIÇÕES

**Administrador:** 00.360.305/0001-04 - Caixa Econômica Federal

**Gestor:** 00.360.305/0001-04 - Caixa Econômica Federal

**Art. 15º da Resolução 3922/2010:** Ambas as instituições atendem ao inciso I do parágrafo 2º.

### CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

**Aplicação Inicial Mínima (R\$):** 100,00

**Aplicação Adicional Mínima (R\$):** 100,00

**Data de Início:** 16/10/2018

**Índice de Referência:** S&P 500

**Carência:** Não há

**Prazo de Resgate:** D+1

**Categoria de Investidor:** Geral

**Taxa de Saída:** 0,00

**Taxa de Administração:** 0,80%

**Taxa de Performance:** Não há

**Investe em cotas de outros fundos:** Não

**Possui ativos de Emissores Privados:** Não

## CONCLUSÃO DA ANÁLISE

### **Análise do regulamento e demais documentos disponibilizados pelo gestor do fundo de investimento e os riscos inerentes às operações previstas**

Investir em carteira composta por títulos públicos e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais em operações de derivativos envolvendo, preponderantemente, mas não limitadamente, contratos futuros de SP 500. Os ativos que compõem a carteira do fundo estarão expostos diretamente, ou através do uso de derivativos, aos riscos das variações das taxas de juros prefixadas, pós-fixadas, índice de preços e/ou renda variável, não havendo, necessariamente, um fator de risco principal. O fundo fica sujeito ao risco sistêmico, decorrente de todo o mercado, ao risco referente aos ativos investidos pelo gestor. Há mais riscos que podem ser consultados no regulamento do fundo, mas o destaque cabe aos citados anteriormente.

### **Adequação das características do fundo frente às necessidades de liquidez do RPPS**

O fundo possui liquidez em D+1.

### **Adequação da política de seleção, alocação e diversificação de ativos e, quando for o caso, a política de concentração de ativos**

A composição da carteira está condizente com o regulamento e objetivo propostos.

### **Avaliação dos dados comparativos no que se refere aos custos, retorno e risco de fundos de investimento similares**

O fundo objeto da análise foi comparado com 4 outros fundos, de mesmo benchmark (S&P 500) e enquadramento (8°, III) simultaneamente. Sua taxa de administração, de 0,80%, ficou abaixo da média de 1,02% na base de comparação. A rentabilidade 12M, de 34,66%, performou abaixo da média de 34,80%. Base de comparação:

26.269.692/0001-61 - Itaú FIC Private Multimercado S&P 500 - Tx Adm: 0,80 - Rent 12M: 35,33

17.453.850/0001-48 - Western Multimercado US 500 - Tx Adm: 1,00 - Rent 12M: 34,89

21.595.829/0001-54 - Safra S&P Reais PB Multimercado - Tx Adm: 1,00 - Rent 12M: 34,57

18.079.540/0001-78 - Bradesco Multimercado S&P 500 Mais - Tx Adm: 1,50 - Rent 12M: 34,54

### **Verificação da compatibilidade entre o objetivo de retorno do fundo de investimento, a política de investimento do fundo, o limite de risco divulgado pelo gestor, quando couber, e eventual adequação do parâmetro utilizado para a cobrança da taxa de performance**

O fundo tem como objetivo é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos nos mercados de renda fixa e, renda variável, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial. Não há cobrança de taxa de performance.

### **Verificação das hipóteses de eventos de avaliação, amortização e liquidação, inclusive antecipada, quando aplicável**

O fundo não possui carência para resgate. Sua liquidez é em D+1.

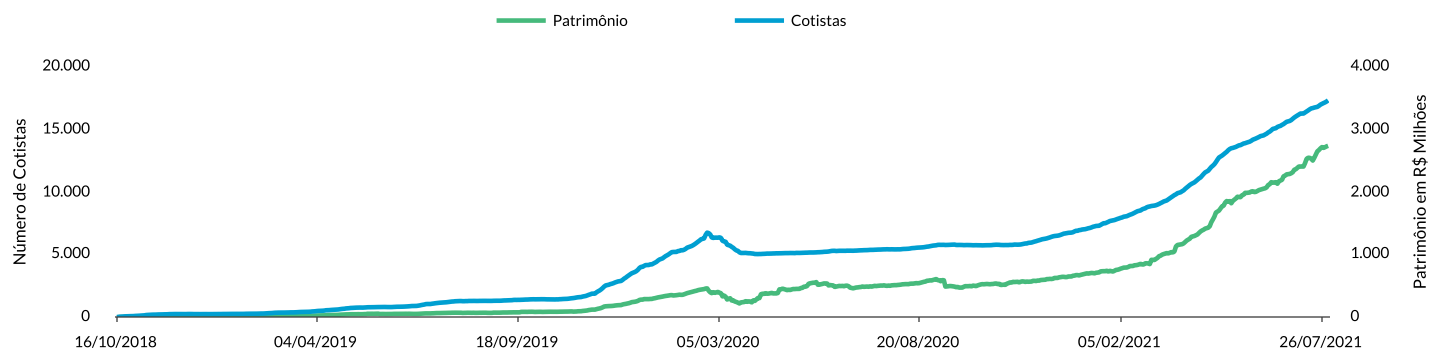
### **Verificação do histórico de performance do gestor em relação à gestão do fundo de investimento e de demais fundos por ele geridos**

Foram observados 5 fundos da gestora 00.360.305/0001-04 - Caixa Econômica Federal, enquadrados para RPPS, em uma janela de 12 meses: 14.239.657/0001-10, 14.239.659/0001-00, 08.070.841/0001-87, 03.737.188/0001-43, 14.120.520/0001-42. Em matéria de performance, nenhum ficou acima do benchmark.

### **Em caso de fundos de investimento cujas carteiras sejam representadas, exclusivamente ou não, por cotas de outros fundos de investimento, deverá ser verificado que a carteira dos fundos investidos atende aos requisitos previstos em Resolução do CMN**

Não se aplica.

## PATRIMÔNIO LÍQUIDO E COTISTAS



| PERÍODO           | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | NÚMERO DE COTISTAS |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Atual             | 2.736.511.998,28   | 17306              |
| Médio em 12 meses | 1.113.925.336,25   | 9260               |
| Médio em 24 meses | 697.434.709,17     | 6532               |

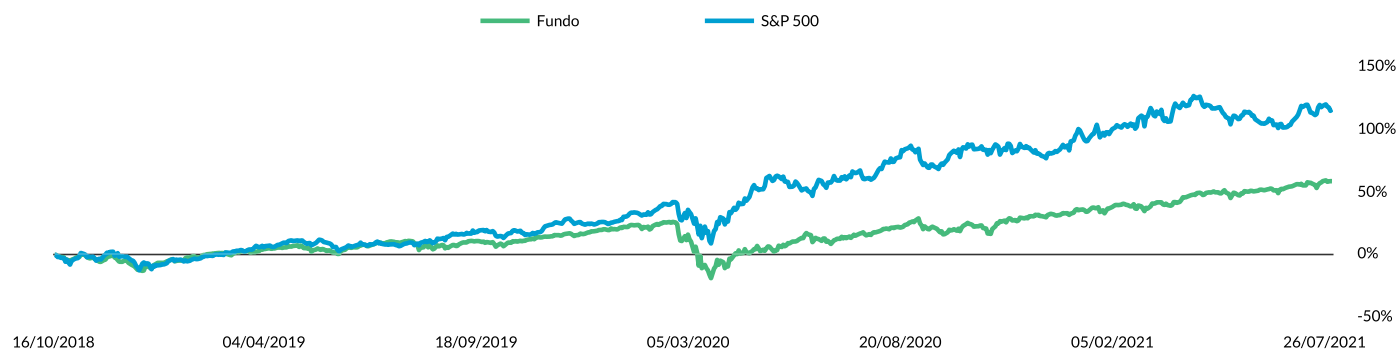
## RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

| 2019      | JAN  | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN  | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ   | ANO   |
|-----------|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fundo     | 7,60 | 3,37  | 1,88  | 4,45  | -6,41 | 7,09 | 1,43  | -1,44 | 2,17  | 2,09  | 3,84  | 2,59  | 31,77 |
| S&P 500   | 1,66 | 5,41  | 6,10  | 5,23  | -6,69 | 3,95 | -0,47 | 7,93  | 2,35  | -1,88 | 9,08  | -1,85 | 34,06 |
| ≠ S&P 500 | 5,94 | -2,05 | -4,22 | -0,78 | 0,28  | 3,14 | 1,90  | -9,38 | -0,19 | 3,98  | -5,25 | 4,44  | -2,29 |

| 2020      | JAN   | FEV   | MAR    | ABR   | MAI  | JUN   | JUL  | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ  | ANO    |
|-----------|-------|-------|--------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| Fundo     | 0,33  | -7,63 | -15,23 | 11,77 | 5,22 | 0,85  | 5,63 | 6,95  | -5,08 | -2,51 | 10,66 | 3,14 | 11,19  |
| S&P 500   | 5,75  | -3,49 | 1,10   | 17,63 | 4,51 | 2,77  | 0,26 | 12,52 | -0,95 | -0,51 | 2,31  | 1,09 | 49,89  |
| ≠ S&P 500 | -5,42 | -4,14 | -16,33 | -5,86 | 0,71 | -1,92 | 5,38 | -5,57 | -4,13 | -2,00 | 8,35  | 2,06 | -38,70 |

| 2021      | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | ANO   |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|-----|-----|-----|-----|-------|
| Fundo     | -0,05 | 2,70  | 4,05  | 5,38  | 0,48  | 2,71  | 2,64  |     |     |     |     |     | 19,22 |
| S&P 500   | 4,20  | 3,63  | 7,39  | -0,18 | -2,64 | -2,27 | 4,19  |     |     |     |     |     | 14,74 |
| ≠ S&P 500 | -4,25 | -0,93 | -3,35 | 5,56  | 3,12  | 4,99  | -1,54 |     |     |     |     |     | 4,48  |

## RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

| ATIVO                               | POSIÇÃO R\$      | % DA CARTEIRA |
|-------------------------------------|------------------|---------------|
| Operações Compromissadas            | 1.222.096.768,37 | 44,67         |
| Títulos Públicos                    | 1.516.846.740,26 | 55,45         |
| Disponibilidades                    | 61.784,26        | 0,00          |
| Valores a pagar                     | -2.431.575,25    | -0,09         |
| Valores a receber                   | 11.191,06        | 0,00          |
| Mercado Futuro - Posições compradas | -843.974,37      | -0,03         |

Obs.: Informações referentes à 30/07/2021.

## ATESTADO DE CREDENCIAMENTO

Ao assinar o Credenciamento, os responsáveis atestam que:

- i) Possuem conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS;
- ii) Este documento não representa garantia ou compromisso de alocação de recursos no fundo, devendo o RPPS, ao efetuar a aplicação de recursos, certificar-se da observância das condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência e os requisitos e limites previstos na Resolução do CMN, a aderência à Política de Investimentos e ao perfil das obrigações presentes e futuras do RPPS.
- iii) Estão cientes de que a rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura, e que não há qualquer tipo de garantia, implícita ou explícita, prestada pelo emissor deste relatório e/ou empresas coligadas, ou por qualquer mecanismo de seguro, ou ainda pelo Fundo Garantidor de Crédito.

| NOME | CPF | ASSINATURA |
|------|-----|------------|
|      |     |            |
|      |     |            |
|      |     |            |
|      |     |            |
|      |     |            |