ESTADO DE GOIÁS
FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO BRASIL CENTRAL
DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

ATA DA 195ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ao décimo quinto dia do mês de agosto do ano de dois mil e vinte e três, nesta cidade de Goiânia, às 08h30, reuniu-se, ordinariamente, o Comitê de Investimentos da Entidade. Presentes os senhores Jorgivan Machado Leitão , Murilo Luciano Souza Barbosa, Luiz Fernando Oliveira, Rafael Cunha Fernandes e Andreia Novantino dos Santos todos colaboradores da PREVCOM-BrC. O Senhor Rafael abriu os trabalhos afirmando que o Ibovespa registrou a terceira semana consecutiva de queda, acumulando perdas de 1,2% e fechando aos 118.065 pontos. Foram 9 sessões seguidas negativas em todos os pregões de agosto, que já acumula queda de 3,2%. A semana foi bastante movimentada em meio a balanços corporativos do 2º trimestre, dados relevantes de inflação no Brasil e nos EUA, ata do Copom, e dados ainda preocupantes de atividade vindos da China. Nessa semana, os investidores repercutiram a semana mais importante de temporada de balanços do 2º trimestre. Foram mais de 100 empresas brasileiras que divulgaram seus balanços nesses últimos dias. Do Ibovespa, 66 empresas já reportaram até agora. De forma geral, a temporada não tem sido tão forte, com apenas 35% das empresas do índice surpreendendo estimativas de lucros, com uma surpresa negativa de 6,3%, segundo dados do Bloomberg. O Senhor Murilo comentou que na agenda econômica, o destaque foi para a ata do Copom e o IPCA de julho. O Copom (Comitê de Política Monetária) publicou na terça-feira a ata da reunião da última semana, em que seus membros decidiram reduzir a taxa Selic em 0,50 ponto percentual, para 13,25% ao ano. O documento chamou a atenção para uma “reancoragem parcial” das expectativas de inflação, ainda com o risco fiscal no radar. Apesar da decisão dividida, o Comitê vê por unanimidade a necessidade de manter a política monetária em território mais restritivo e antecipa cortes de 0,50 p.p. nas próximas reuniões. Já na sexta-feira, foi divulgado o IPCA, que avançou 0,12% m/m, acima do consenso do mercado (0,08%). Apesar dos números acima do esperado, houve uma desaceleração da inflação no setor de serviços, levando o mercado a apostar em uma aceleração nos cortes de juros nas próximas reuniões. O Senhor Rafael falou do cenário externo.Lá fora, semana negativa também para os principais índices de ações globais, com os mercados repercutindo dados mistos de inflação nos EUA. O índice de preços ao consumidor (CPI, na sigla em inglês), subiu 0,2% m/m, em linha com estimativas do mercado, mas o acumulado de 12 meses acelerou para 3,2% de 3,0% do mês anterior. Já o núcleo da inflação, que exclui alimentos e energia, registrou alta de 4,7% na comparação anual, o patamar mais baixo desde outubro de 2021. Também foram publicados os preços ao produtor (PPI) que vieram acima das expectativas em 0,3% m/m, tanto no índice cheio quanto no núcleo. O nosso time de Macro acredita que o Federal Reserve não voltará a elevar sua taxa básica de juros, mas também parece cedo para discutir cortes. Destaque também para dados da China que continuaram a pressionar os mercados. Dados indicaram que as importações cederam 12,4% a/a, muito abaixo do esperado, expondo a fraqueza da demanda doméstica. As exportações, por sua vez, caíram 14,5%, também abaixo das estimativas. Dados de inflação também trouxeram preocupações: o índice de preços ao consumidor (CPI) caiu 0,3% nos 12 meses até julho, enquanto a inflação ao produtor (PPI) encolheu 4,4% nesse mesmo período. Além disso, dados de crédito e empréstimos bancários mais fracos demonstram perda de fôlego da economia local. Essas últimas divulgações reforçam as preocupações com crescentes pressões de deflação em meio à retomada fraca da economia, especialmente no setor imobiliário. O Dólar fechou a semana em alta de 0,66% em relação ao Real, em R$ 4,91/US$. Já a curva DI para o vértice de janeiro/37 fechou 9 bps na semana, atingindo 11,02%. Nessa semana, houve uma saída de capital estrangeiros da Bolsa em cerca de R$ 2,0 bilhões. Por outro lado, o saldo foi positivo para investidores domésticos: tanto investidores institucionais como investidores Pessoa Física registraram um saldo positivo de fluxos em cerca de R$ 1,0 bilhão. A Senhora Andréia trouxe o Relatório FOCUS divulgado no dia 11-08-23, em anexo (50862458). Para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção manteve em 4,84% em 2023. Para 2024, a previsão caiu de 3,88 para

3,86%. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) aumentou de 2,26% para 2,29% comparado com a última semana. Para 2024, se manteve em 1,30%. A taxa de câmbio em 2023 subiu de R$ 4,90 para R$ 4,93. Para o ano de 2024 se manteve em R$ 5,00. Para a taxa Selic, a projeção manteve em 11,75% e 9,00% respectivamente para os anos de 2023 e 2024. O Senhor Murilo trouxe as expectativas dos próximos dias. No Brasil, as discussões sobre o orçamento de 2024 devem dominar a pauta fiscal na próxima semana. O governo busca novas medidas para ampliar a arrecadação e atingir a meta de resultado primário zero no próximo ano, incluindo eventuais mudanças na tributação do imposto sobre a renda. As propostas precisam ser encaminhadas até o dia 31 de agosto. Outro ponto de atenção é aprovação do novo arcabouço fiscal, que permanece pendente e pode ser votado nesta semana. A aprovação é fundamental para balizar a construção da proposta orçamentária do próximo ano. Na agenda de indicadores, destaque para a divulgação do IBC-Br (proxy mensal do PIB) de junho. Estimamos crescimento de 0,8% ante maio e de 2,0% na comparação com junho de 2022. Com isso, o indicador mostraria expansão de 0,5% no 2º trimestre versus o 1º trimestre e de 2,5% em relação ao mesmo trimestre do ano passado. Na agenda internacional, destaque para a divulgação da ata do FOMC (comitê de política monetária do Banco Central dos EUA) na próxima quarta-feira, que deverá trazer mais detalhes sobre sua decisão de elevar a taxa de juros americana em 0,25pp na última reunião. Na Europa, teremos a primeira leitura do PIB da Zona do Euro do 2º trimestre. No Reino Unido, toda a atenção estará voltada aos dados de inflação de julho após surpresa altista na leitura de junho. O Senhor Luiz Fernando apresentou os dados das carteiras de investimento da Fundação. O PGS tem ativos totalizados em R$ 27.834.991,09, com rentabilidade em 12 meses, de agosto-22 a julho-23 de 13,22%. O PGA tem ativos na ordem de R 3.533.783,19, com rentabilidade em 12 meses, de agosto-22 a julho-23 de 11,24%, conforme relatório em anexo (50862288). A Senhora Andréia trouxe um relatório comparativo, no que diz respeito à Carteira Sugerida pela CAIXA, entidade que a Fundação tem contrato para gestão dos ativos e aplicação dos recursos (50870313). O documento com referência de agosto-23 apresentou resultado teórico de 10,33%, de jan a julho-23, com distribuição dos recursos em renda fixa (84%), multimercado (5%), renda variável (9%) e investimento no exterior (2%), em anexo (50862342) . O Senhor Murilo concluiu que os ativos do PGS e PGA, estão bem alocados, visto o resultado alcançado no mesmo período ter sido equivalente ao documento consolidado pela CAIXA. O resultado do PGS para o mesmo período do relatório foi de 9,64%. Os presentes concordaram em manter, por hora, os parâmetros do Relatório de Investimentos aprovado na ata do dia 01-08-23 deste Comitê, especialmente quanto à estratégia de alocação dos recursos financeiros e, em seguida, encerrou a reunião.

Documento assinado eletronicamente por **MURILO LUCIANO SOUZA BARBOSA**, **Diretor**, em 18/08/2023, às 16:00, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **FRANCISCO JORGIVAN MACHADO LEITAO**, **secretário**, em 18/08/2023, às 16:22, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **JOYCE LIMA BRAGA**, **Secretário (a) Executivo (a)**, em 18/08/2023, às 16:28, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **ANDREIA NOVANTINO DOS SANTOS**, **Coordenador (a)**, em 18/08/2023, às 16:34, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

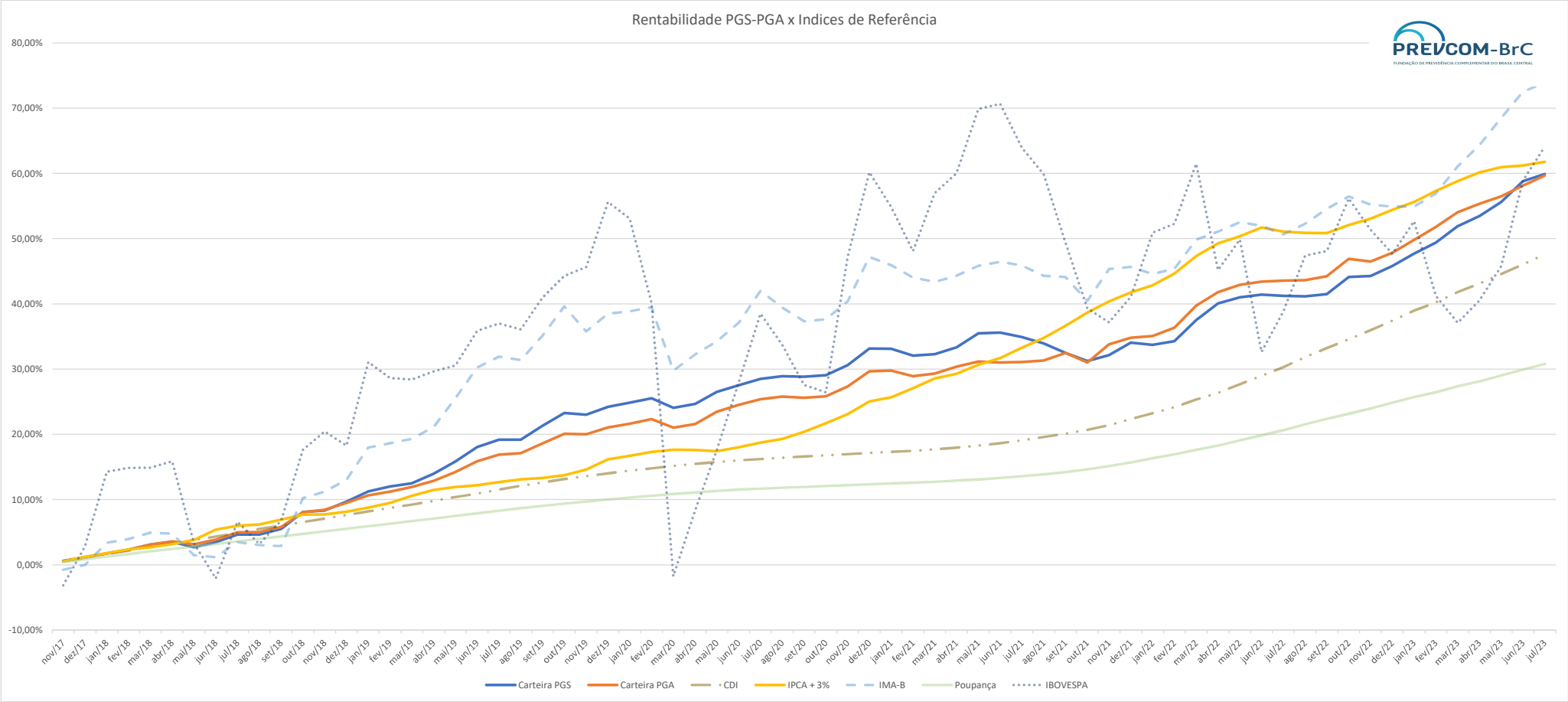
Documento assinado eletronicamente por **RAFAEL CUNHA FERNANDES**, **Assessor (a)**, em 18/08/2023, às 16:44, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

Documento assinado eletronicamente por **LUIZ FERNANDO DE OLIVEIRA**, **Coordenador (a)**, em 18/08/2023, às 18:09, conforme art. 2º, § 2º, III, "b", da Lei 17.039/2010 e art. 3ºB, I, do Decreto nº 8.808/2016.

A autenticidade do documento pode ser conferida no site **http://sei.go.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=1** informando o código verificador **50862041** e o código CRC **FB580FA3**.

DIRETORIA DE INVESTIMENTOS
AVENIDA VEREADOR JOSÉ MONTEIRO 2233, SECRETARIA DE ESTADO DA ECONOMIA -
Bairro NOVA VILA - GOIANIA - GO - CEP 74653-900 - (62)3269-2205.

Referência: Processo nº 202015844000092 SEI 50862041


Rentabilidade PGS-PGA x Indices de Referência
PREVCOM-BrC
FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR DO BRASIL CENTRAL
80,00%
70,00%
60,00%
50,00%
40,00%
30,00%
20,00%
10,00%
0,00%
-10,00%
nov/17 dez/17 jan/18 fev/18 mar/18 abr/18 mai/18 jun/18 jul/18 ago/18 set/18 out/18 nov/18 dez/18 jan/19 fev/19 mar/19 abr/19 mai/19 jun/19 jul/19 ago/19 set/19 out/19 nov/19 dez/19 jan/20 fev/20 mar/20 abr/20 mai/20 jun/20 jul/20 ago/20 set/20 out/20 nov/20 dez/20 jan/21 fev/21 mar/21 abr/21 mai/21 jun/21 jul/21 ago/21 set/21 out/21 nov/21 dez/21 jan/22 fev/22 mar/22 abr/22 mai/22 jun/22 jul/22 ago/22 set/22 out/22 nov/22 dez/22 jan/23 fev/23 mar/23 abr/23 mai/23 jun/23 jul/23
Carteira PGS
Carteira PGA
CDI
IPCA + 3%
IMA-B
Poupança
IBOVESPA

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS - julho/2023

PLANO GOIÁS SEGURO

	ANO	12 MESES	24 MESES	INICIO
Carteira	9,64%	13,22%	18,50%	59,88%
IPCA + 3%	4,79%	7,11%	21,40%	61,80%
IF* - (IPCA+3%)	201,46%	186,02%	86,45%	96,90%

Composição Carteira

Fundos de Investimentos	CNPJ	R$	% na Carteira	Informações do Fundo
RENDA FIXA		**27.834.991,09**	**100,00%**	
FI BR IRF-M1	107406700001-06	140.064,49	0,50%	https://data.anbima.com.br/fundos/248975
FI BR 2024 IV TP RF	201395950001-78	7.184.620,47	25,81%	https://data.anbima.com.br/fundos/390054
FI BR 2027 TP RF	454435140001-50	1.819.363,29	6,54%	https://data.anbima.com.br/fundos/656501
FI BRASIL 2030 II TP RF	197690460001-06	5.666.577,44	20,36%	https://data.anbima.com.br/fundos/363741
FI BR 2033 X	505690540001-40	13.024.365,40	46,79%	https://data.anbima.com.br/fundos/705705
SALDO C/C		**-**	**0,00%**	
TOTAL		**27.834.991,09**	**100,00%**	

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

	ANO	12 MESES	24 MESES	INICIO
Carteira	8,01%	11,24%	21,82%	59,68%
CDI	7,42%	13,29%	23,97%	47,61%
IF* - CDI	108,02%	84,61%	91,02%	125,36%

Composição Carteira

Fundos de Investimentos	CNPJ	R$	% na Carteira	Informações do Fundo
RENDA FIXA		**3.533.188,68**	**99,98%**	
FI BR IMAB 5 LP	110609130001-10	2.356.599,65	66,69%	https://data.anbima.com.br/fundos/251496
FI BR IRF-M1	107406700001-06	1.176.589,03	33,30%	https://data.anbima.com.br/fundos/248975
SALDO C/C		**594,51**	**0,02%**	
TOTAL		**3.533.783,19**	**100,00%**	

***IF - Indice de Referência**

INDICADORES	ANO	12 MESES	24 MESES	INICIO
IMA-B	12,26%	15,45%	19,21%	73,92%
Poupança	4,77%	8,41%	15,13%	30,78%
IBOVESPA	11,13%	18,20%	0,11%	64,11%

Expectativas de Mercado

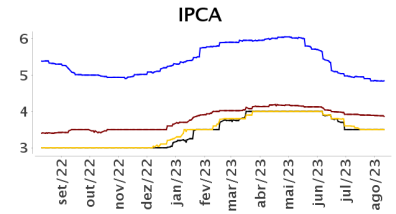
11 de agosto de 2023

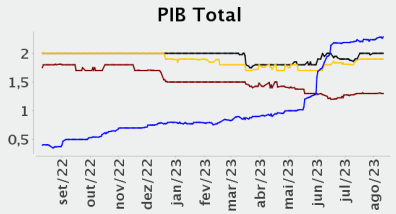
▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

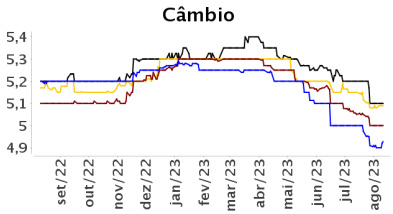
Mediana - Agregado	2023							2024							2025							2026					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Resp. **
IPCA (variação %)	4,95	4,84	4,84	=	(2)	153	4,79	78	3,92	3,88	3,86	▼	(4)	151	3,87	78	3,55	3,50	3,50	=	(3)	132	3,50	3,50	3,50	=	(6)	126
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,24	2,26	2,29	▲	(2)	112	2,30	39	1,30	1,30	1,30	=	(4)	106	1,24	36	1,88	1,90	1,90	=	(3)	77	1,90	2,00	2,00	=	(1)	71
Câmbio (R$/US$)	5,00	4,90	4,93	▲	(1)	125	4,95	53	5,05	5,00	5,00	=	(2)	120	5,00	52	5,15	5,08	5,09	▲	(1)	90	5,20	5,10	5,10	=	(2)	81
Selic (% a.a)	12,00	11,75	11,75	=	(1)	145	11,75	83	9,50	9,00	9,00	=	(1)	144	9,00	83	9,00	8,50	8,50	=	(1)	117	8,75	8,50	8,50	=	(2)	106
IGP-M (variação %)	-2,69	-3,44	-3,49	▼	(18)	76	-3,61	31	4,00	4,00	4,00	=	(8)	70	4,00	30	4,00	4,00	4,00	=	(25)	57	4,00	4,00	4,00	=	(25)	54
IPCA Administrados (variação %)	8,91	8,91	9,03	▲	(3)	96	9,12	36	4,47	4,40	4,35	▼	(1)	86	4,27	34	4,00	3,76	3,76	=	(1)	61	3,53	3,50	3,50	=	(3)	52
Conta corrente (US$ bilhões)	-43,07	-43,00	-43,00	=	(1)	33	-43,00	11	-50,40	-48,68	-50,20	▼	(1)	32	-53,05	10	-50,30	-50,00	-50,00	=	(3)	22	-50,50	-53,00	-51,00	▲	(1)	19
Balança comercial (US$ bilhões)	65,00	67,00	70,00	▲	(2)	33	73,95	12	60,00	60,00	60,00	=	(4)	30	60,00	10	59,59	59,59	59,30	▼	(3)	20	53,90	56,00	57,00	▲	(2)	17
Investimento direto no país (US$ bilhões)	80,00	80,00	80,00	=	(4)	30	80,00	11	80,00	80,00	80,00	=	(28)	29	80,00	10	80,50	81,60	81,70	▲	(3)	20	80,00	80,00	80,00	=	(12)	17
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,52	60,60	60,40	▼	(1)	28	60,30	8	64,00	64,00	63,95	▼	(1)	28	62,50	8	65,60	65,55	65,55	=	(2)	24	67,45	67,90	67,90	=	(1)	22
Resultado primário (% do PIB)	-1,00	-1,00	-1,00	=	(5)	39	-0,85	12	-0,80	-0,80	-0,80	=	(8)	38	-0,80	12	-0,50	-0,60	-0,60	=	(2)	31	-0,30	-0,35	-0,30	▲	(1)	26
Resultado nominal (% do PIB)	-7,64	-7,48	-7,45	▲	(1)	27	-7,30	9	-7,00	-6,90	-6,90	=	(2)	26	-6,80	9	-6,20	-6,22	-6,31	▼	(1)	20	-6,00	-6,00	-6,00	=	(8)	17

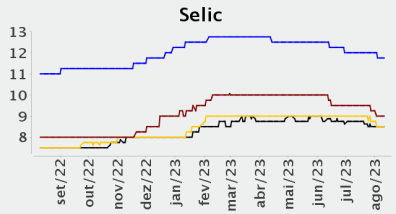
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

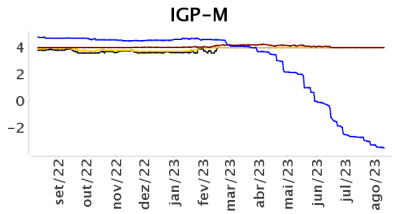
2023 2024 2025 2026

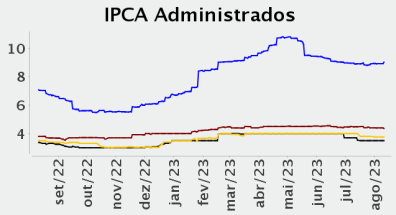


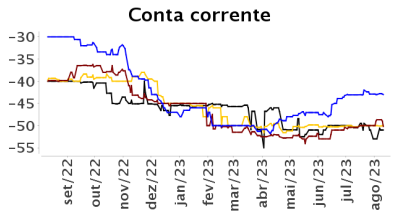


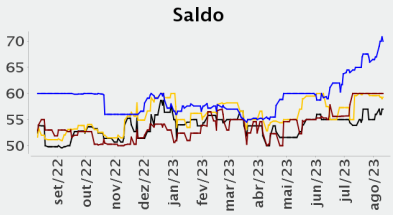


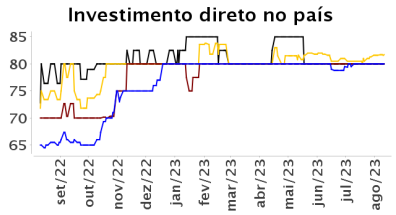


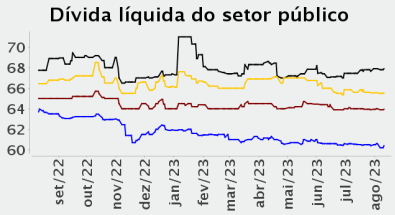


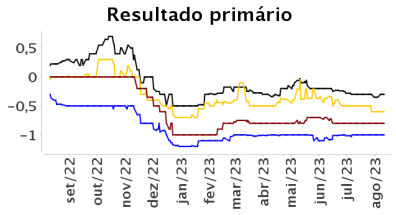


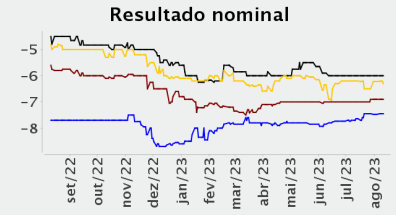












Expectativas de Mercado

11 de agosto de 2023

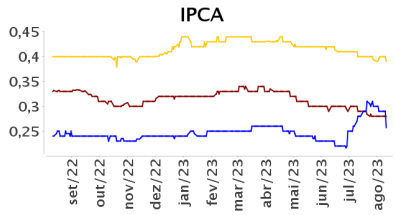
▲Aumento ▼Diminuição =Estabilidade

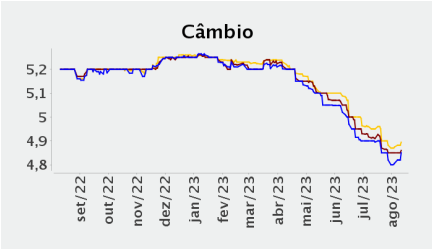
Mediana - Agregado

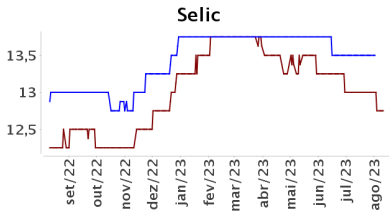
	ago/2023							set/2023							out/2023							Infl. 12 m suav.						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje		Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis
IPCA (variação %)	0,28	0,29	0,26	▼	(3)	150	0,24	0,29	0,28	0,28	=	(3)	150	0,28	0,40	0,40	0,39	▼	(1)	150	0,40	4,20	4,15	4,13	▼	(1)	136	4,05
Câmbio (R$/US$)	4,90	4,81	4,85	▲	(1)	115	4,88	4,91	4,85	4,86	▲	(1)	115	4,89	4,95	4,87	4,89	▲	(1)	115	4,90							
Selic (% a.a)	13,50	-	-					13,00	12,75	12,75	=	(1)	144	12,75	-	-	-											
IGP-M (variação %)	0,25	0,10	0,00	▼	(4)	72	-0,08	0,40	0,35	0,31	▼	(3)	72	0,30	0,44	0,42	0,42	=	(2)	72	0,40	4,06	3,94	4,05	▲	(1)	62	4,09

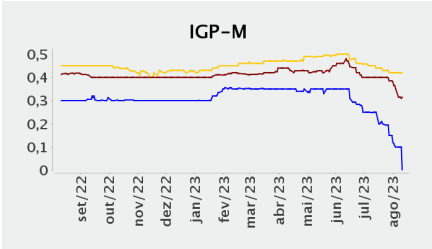
* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias

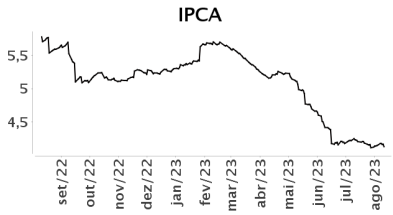
ago/2023 set/2023 out/2023 Infl. 12 m suav.











Carteira Sugerida RPPS

CAIXA Asset

Agosto 2023

Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição
gerdi@caixa.gov.br

Carteira Sugerida

Os fundos de investimentos sugeridos neste documento foram escolhidos com base em um modelo desenvolvido pela GERDI – Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição que leva em conta o desempenho histórico e as perspectivas futuras de acordo com o cenário econômico prospectivo. Todas as alternativas de fundos aqui apresentadas estão adequadas à Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações posteriores, respeitando inclusive seus limites.

Fundo	Benchmark	Limite 4.963	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	1%	1%	▬
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	8%	4%	▼
CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC RENDA FIXA LP	IDkA PRÉ 2A	100%	10%	8%	▼
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	13%	15%	▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B	100%	14%	18%	▲
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	14%	14%	▬
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	CDI	100%	16%	13%	▼
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	CDI	60%	4%	4%	▬
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	CDI	60%	5%	5%	▬
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	60%	2%	2%	▬
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	IBOV	30%	7%	7%	▬
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	SMLL	30%	0%	2%	▲
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	2%	2%	▬
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	1%	2%	▲
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	1%	1%	▬
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	2%	2%	▬

▲ Aumento ▬ Manutenção ▼ Redução

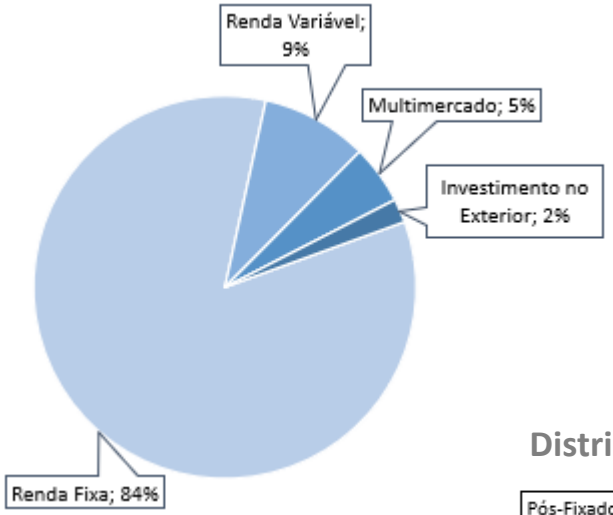
Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando aqui.

Autorregulação ANBIMA
Distribuição de Produtos de Investimento

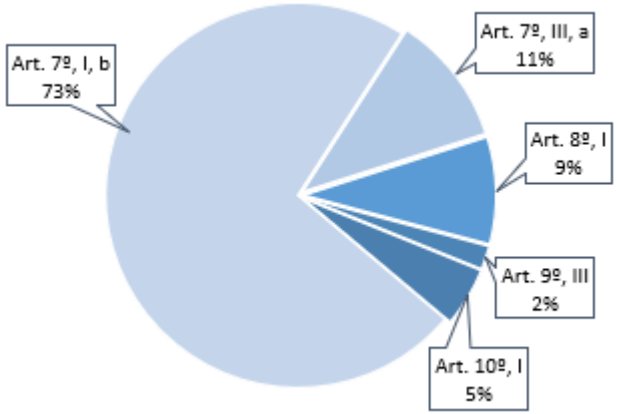
ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

Distribuição da Carteira Sugerida

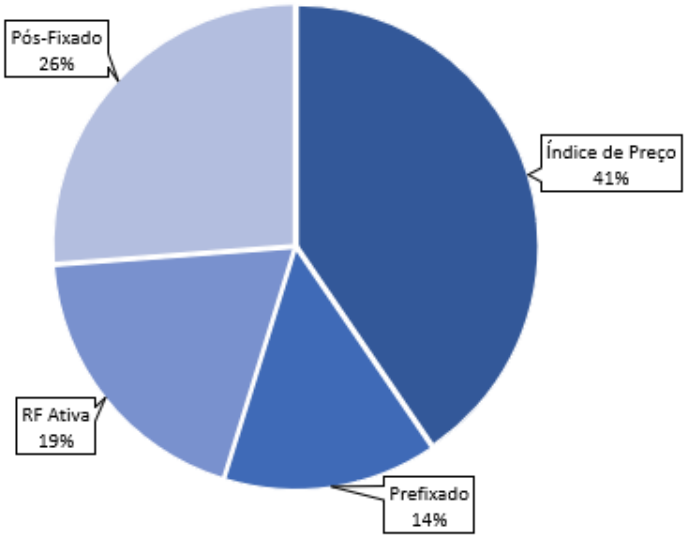
Distribuição por Segmento



Distribuição por Enquadramento



Distribuição por Estratégias Renda Fixa



Autorregulação ANBIMA
Distribuição de Produtos de Investimento

ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

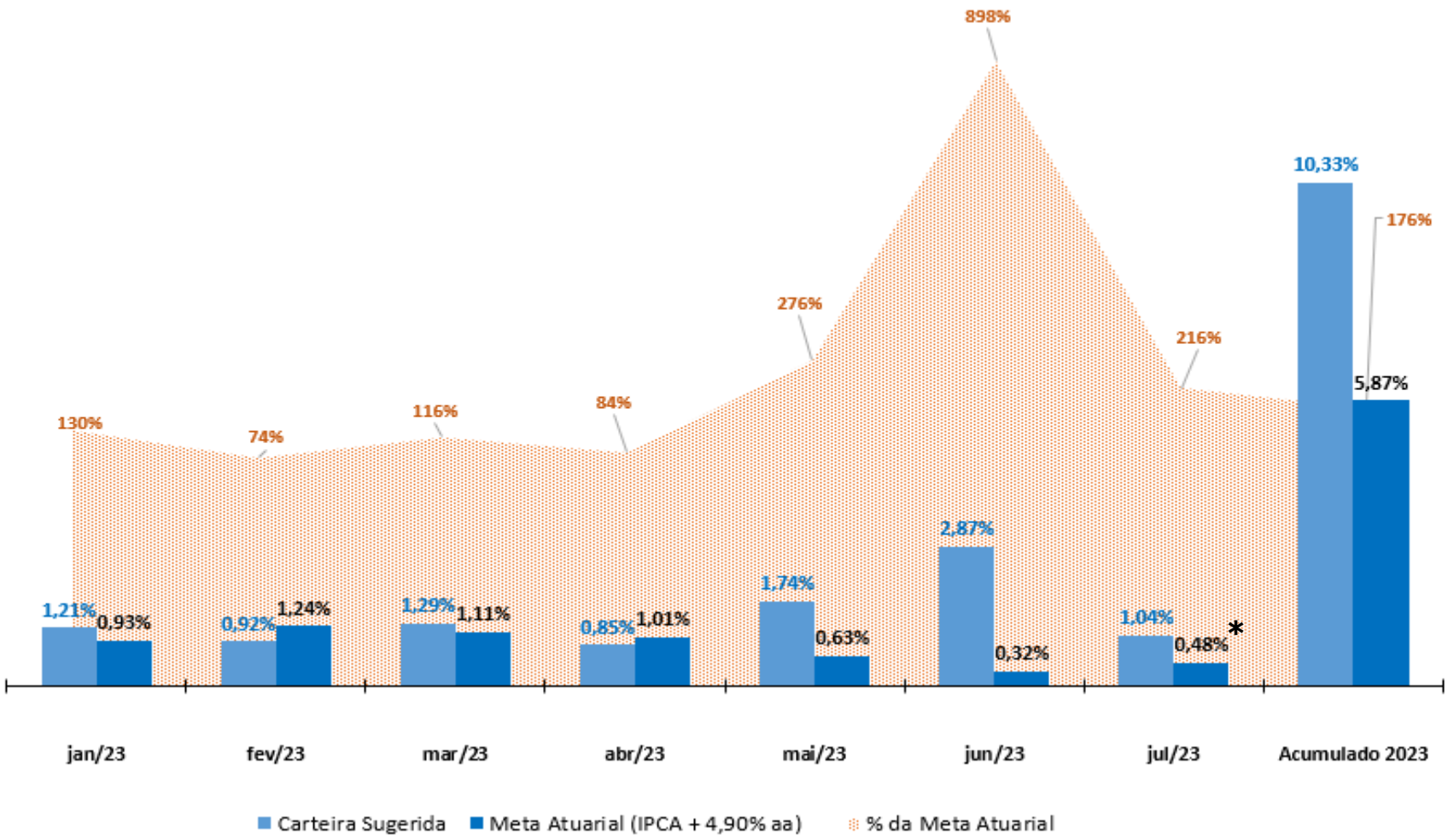
Enquadramento – Res. 4.963/21

Fundo	Enquadramento	Segmento
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IDKA PRE 2A FIC RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL RF REF DI LP	Art. 7º, III, a	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL MATRIZ RF	Art. 7º, III, a	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Art. 7º, III, a	Renda Fixa
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	Art. 8º, I	Renda Variável
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	Art. 8º, I	Renda Variável
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	Art. 10º, I	Multimercado
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Art. 10º, I	Multimercado
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	Art. 10º, I	Multimercado
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Art. 9º, III	Investimento no Exterior

Autorregulação ANBIMA
Distribuição de Produtos de Investimento

ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

Retorno da Carteira Sugerida



*Meta Atuarial com IPCA projetado para junho – Fonte: ANBIMA

Autorregulação ANBIMA
Distribuição de Produtos de Investimento

ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.

Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição

☎ (11) 3572.4600

✉ gerdi@caixa.gov.br

Autorregulação ANBIMA
Distribuição de Produtos de Investimento

ESTE DOCUMENTO ESTÁ SUJEITO A MODIFICAÇÕES E TEM CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO, NÃO SE CONSTITUINDO EM ACONSELHAMENTO PARA AQUISIÇÃO DE COTAS DESTES FUNDOS. ESTA SIMULAÇÃO NÃO SE CONFIGURA, EM NENHUMA HIPÓTESE, PROMESSA OU GARANTIA DE RETORNO ESPERADO, POR PARTE DA CAIXA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM A GARANTIA DO ADMINISTRADOR DO FUNDO, DO GESTOR DA CARTEIRA, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU, AINDA, DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC. ESTE FUNDO DE COTAS APLICA EM FUNDO DE INVESTIMENTO QUE UTILIZA ESTRATÉGIAS COM DERIVATIVOS COMO PARTE INTEGRANTE DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO. TAIS ESTRATÉGIAS, DA FORMA COMO SÃO ADOTADAS, PODEM RESULTAR EM SIGNIFICATIVAS PERDAS PATRIMONIAIS PARA SEUS COTISTAS. LEIA O PROSPECTO E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO – FGC. O FUNDO ESTÁ SUJEITO A RISCO DE PERDA SUBSTANCIAL DE SEU PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM CASO DE EVENTOS QUE ACARRETEM O NÃO PAGAMENTO DOS ATIVOS INTEGRANTES DE SUA CARTEIRA, INCLUSIVE POR FORÇA DE INTERVENÇÃO, LIQUIDAÇÃO, REGIME DE ADMINISTRAÇÃO TEMPORÁRIA, FALÊNCIA, RECUPERAÇÃO JUDICIAL OU EXTRAJUDICIAL DOS EMISSORES RESPONSÁVEIS PELOS ATIVOS DO FUNDO.