# Análise de Fundos de Investimento

CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP - 45.163.710/0001-70

Data Base da Análise: 30/06/2026

**CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP** **45.163.710/0001-70**

## Resumo

Gestão: CAIXA Asset

Administrador: Caixa Econômica Federal

Custodiante: Caixa Econômica Federal

Carência: Não há

Público Alvo: Investidores institucionais

Início: 21/09/2022

Resolução: Artigo 7º, Inciso I

% PL / RPPS - Mai/2026: 100,00%

Benchmark: IDKA PRÉ 2 ANOS

Investidor Qualificado: Não

## Taxas

Taxa de Performance: Não possui

Taxa de Administração: 0,20%

Taxa de Gestão:

Taxa de Distribuição (Máxima):

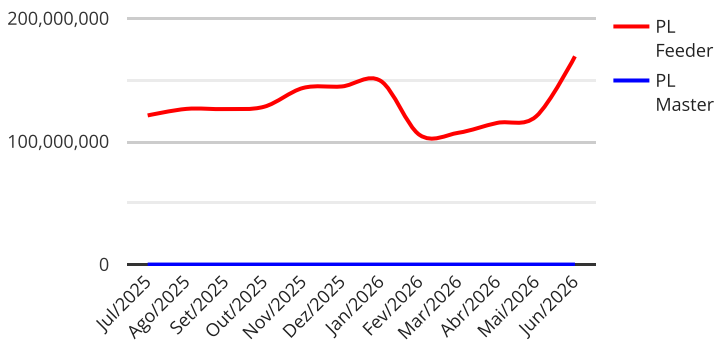
Índice de Performance: Não possui

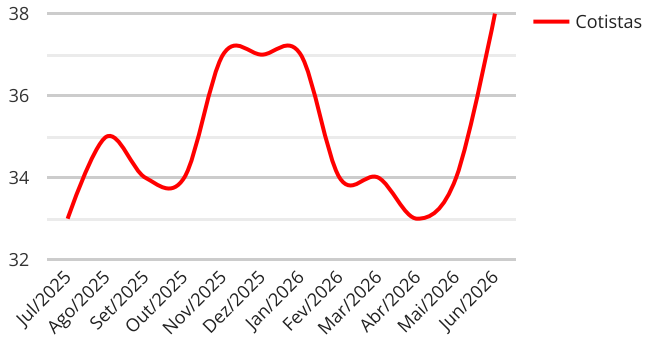
Taxa de Resgate: Não possui

Taxa de Custódia: 0,0025%

## Evolução PL e Cotistas

| | Fundo Feeder | | Fundo Master |
|---|---|---|---|
| MÊS | COTISTA | PL FEEDER | PL MASTER |
| Jul/2025 | 33 | 121.188.168,80 | |
| Ago/2025 | 35 | 126.525.808,44 | |
| Set/2025 | 34 | 126.371.200,16 | |
| Out/2025 | 34 | 128.273.650,68 | |
| Nov/2025 | 37 | 143.522.590,88 | |
| Dez/2025 | 37 | 144.755.255,20 | |
| Jan/2026 | 37 | 149.222.376,45 | |
| Fev/2026 | 34 | 105.373.849,55 | |
| Mar/2026 | 34 | 107.115.178,15 | |
| Abr/2026 | 33 | 115.136.865,08 | |
| Mai/2026 | 34 | 120.405.189,58 | |
| Jun/2026 | 38 | 169.206.744,37 | |






Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

**CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP** **45.163.710/0001-70**

## Informações Operacionais

Depósito Inicial: 0,00

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: 1,18% em 19/12/2024

Número de dias com Retorno Positivo: 569

Mínimo Retorno Diário: -1,35% em 10/11/2022

Retorno acumulado desde o início: 45,86%

Número de dias com retorno negativo: 376

Volatilidade desde o início: 3,61%

## Performance comparativa - Valores em ( % )

| FUNDO E BENCHMARK'S | MÊS | ANO | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 0,80 | 4,61 | 2,59 | 4,61 | 11,81 | 22,22 | 8,77 |
| ÍNDICE DE REFERÊNCIA (IDKA PRÉ 2 ANOS) | 0,84 | 4,86 | 2,75 | 4,86 | 12,27 | 23,12 | 1,80 |

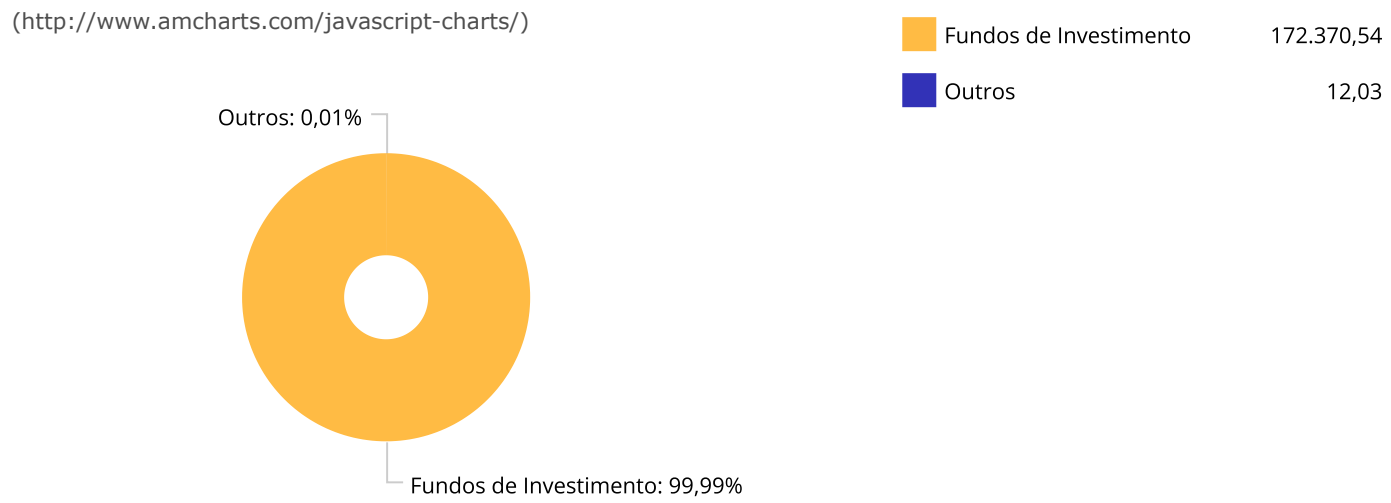
O fundo possui ativos de emissores privados como ativo final na carteira? Não



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

**CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP** **45.163.710/0001-70**

**Carteira (Master)**



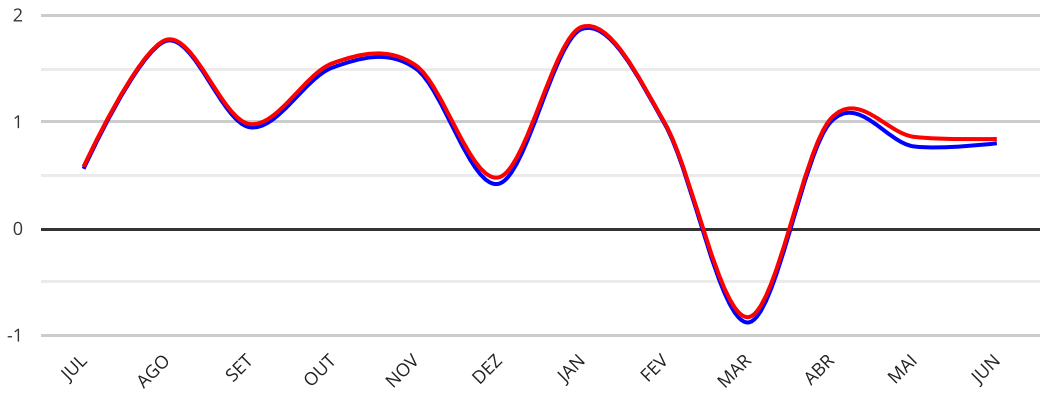

| Principais ativos em carteira (Master) | Valor | Participação (%) |
|---|---|---|
| Cotas de CAIXA MASTER BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 172.370,54 | 100,00 |
| Valores a receber / Outros / VALORES A RECEBER | 12,03 | 0,01 |
| Outras Disponibilidades | 0,00 | 0,00 |
| Outros Valores a pagar | -12,67 | -0,01 |



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

**CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP** **45.163.710/0001-70**

**Rentabilidade**




| | Mês | Ano | 6 Meses | 1 Ano | 2 Anos | Retorno Acumulado | VaR | Taxa Administração |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 0,80 | 4,61 | 4,61 | 11,81 | 22,22 | 45,86 | 8,77 | |
| IDKA PRÉ 2 ANOS | 0,84 | 4,86 | 4,86 | 12,27 | 23,12 | | 1,80 | |

| 2025/2026 | JUL | AGO | SET | OUT | NOV | DEZ | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | ANO | ACU |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fundo | 0,56 | 1,76 | 0,95 | 1,51 | 1,50 | 0,42 | 1,87 | 0,98 | -0,88 | 1,00 | 0,77 | 0,80 | 4,61 | 11,81 |
| IDKA PRÉ 2 ANOS | 0,58 | 1,77 | 0,98 | 1,55 | 1,53 | 0,48 | 1,89 | 0,99 | -0,83 | 1,03 | 0,86 | 0,84 | 4,86 | 12,27 |

Enquadramento do fundo pela resolução 4.963 - Estratégia de alocação - Limite 2026

| Artigo | Resolução % | Carteira $ | Carteira % | Inferior % | Alvo % | Superior % | GAP Superior $ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Artigo 7º, Inciso I | 100,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50,00 | 100,00 | 23.887.427,43 |



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

**CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP** **45.163.710/0001-70**

## Comentário sobre os fundamentos do fundo

**Estratégia do Fundo:**

Esse fundo tem como objetivo acompanhar o desempenho do índice de referência chamado *IDkA PRÉ 2A*, que é um índice de mercado composto por títulos públicos pré-fixados de prazo médio de aproximadamente dois anos. Para isso, o fundo **aplica os recursos em cotas de outro fundo (o *CAIXA MASTER BRASIL IDKA PRÉ 2A RF LP*)** que possui uma carteira composta por títulos de renda fixa pré-fixados cujos preços variam conforme as condições de mercado e expectativas de juros, de forma a refletir de maneira próxima a evolução desse índice de referência.

**Composição da carteira atualizada ate 29/05/2026**:

Cotas do FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER BRASIL IDkA PRÉ 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO, CNPJ: 45.163.605/0001-31.

| Tipos | |
|---|---|
| Títulos Federais | 88,33 % |
| Operação compromissada | 11,83 % |
| Outros | 0,01 % |
| Valores a pagar/receber | -0,07 % |
| Derivativos | -0,09 % |

*Principais ativos:*

| Ativo | Valor do Ativo (mil) | Participação do Ativo |
|---|---|---|
| LFT - Venc.: 01/09/2027 | 118.847,75 | 68,9490 % |
| LFT - Venc.: 01/03/2028 | 28.655,24 | 16,6242 % |
| Operações Compromissadas - LFT - Vencimento: 2027-09-01 | 20.367,24 | 11,8160 % |
| LFT - Venc.: 01/09/2029 | 1.907,54 | 1,1066 % |

**Rentabilidade:**

Ao longo dos períodos analisados o fundo apresenta uma rentabilidade aderente ao seu benchmark.

**Taxa de administração:**

A taxa global do Fundo é de **0,20%** ao ano sobre o patrimônio líquido do fundo, estando em conformidade com as taxas praticadas por outros fundos que compartilham a mesma estratégia.

**Risco:**

O fundo está sujeito a volatilidade na variação da cota, em razão da marcação a mercado dos ativos que compõem sua carteira. Os riscos aos quais o fundo incorre estão diretamente relacionados ao risco de **Mercado**.

**Enquadramento:**

O regulamento do fundo analisado (**v. 24/02/2026**), está devidamente enquadrado quanto ao disposto no **Artigo 7º, Inciso I,** da resolução **CMN Nº 5.272/25**, 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 5.272 de dezembro de 2025, disposto no Artigo 21, § 2º, incisos I a III, portanto, o fundo está apto para receber aportes do RPPS.



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

**CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP** **45.163.710/0001-70**

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

**Conclusão:**

Após análise da carteira de investimentos, concluímos que, atualmente, o RPPS **possui** investimentos neste fundo específico. Contudo, identificamos que **24,21%** estão alocados em fundos com estratégias similares dentro do mesmo segmento, o que está **abaixo** da recomendação de **75%,** conforme nossos informes mais recentes e considerando o cenário econômico atual.

O fundo apresenta estratégia compatível com suas diretrizes e performance coerente com o nível de risco assumido. Considerando seu histórico, alinhamento regulatório e contribuição potencial para a diversificação da carteira do RPPS, o produto se mostra adequado, desde que mantido o acompanhamento periódico dos indicadores de risco e da atuação da gestão.

Caso o investimento seja aprovado em comitê colegiado, os recursos poderão ser remanejados a partir do segmento **curto prazo**, de modo a preservar o equilíbrio e a diversificação da carteira.

**Observações Legais:**

**Para fins de enquadramento, devem ser observados os limites estabelecidos no Art. 18 da Resolução CMN vigente, especialmente no que diz respeito às aplicações realizadas por RPPS em relação ao seu patrimônio líquido. Destaca-se, em particular, o inciso IV, que fixa o limite de até 20% (vinte por cento) para aplicações em cotas de uma mesma classe de fundo de investimento, classe de investimento em cotas de fundos ou classe de ETF. Adicionalmente, devem ser respeitados os limites previstos no Art. 19, notadamente aqueles relacionados à concentração máxima por classe de fundo e por emissor.**

**No que se refere à alocação por segmento, as aplicações em classes de fundos previstas no art. 7º, inciso I cujos recursos sejam aplicados exclusivamente em títulos de emissão do Tesouro Nacional ou em operações compromissadas lastreadas nesses títulos podem alcançar até 100% (cem por cento) dos recursos do RPPS, desde que observado o enquadramento do fundo e o atendimento aos demais limites e requisitos normativos aplicáveis.**

**Por sua vez, as aplicações nas classes previstas nos incisos VII, VIII e IX do art. 7º estão sujeitas ao limite máximo de 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido de uma mesma classe, conforme disposto no art. 19, inciso I. Para as classes enquadradas no art. 7º, inciso V, bem como para as demais classificações de fundos de investimento e ETFs não enquadradas na exceção anterior, aplica-se o limite de até 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido da respectiva classe, nos termos do art. 19, inciso II.**

São Paulo, 08 de julho de 2026



**Diego Lira de Moura**
**CORECON/SP - 37289**
**Consultor de Valores Mobiliários**

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.



Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400

**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 CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. 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 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.

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. 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 que compõem a carteira previdenciária do RPPS, conforme sua natureza e finalidade, compreendendo aqueles vinculados ao custeio dos benefícios previdenciários, sendo excluídos, para fins de análise, os recursos destinados ao custeio de despesas administrativas, em consonância com o disposto no art. 84, inciso III, alínea “a”, da Portaria MTP nº 1.467/2022.

Cabe aos Regimes Próprios de Previdência Social, independentemente da contratação de consultoria de valores mobiliários, observar e assegurar o cumprimento das normas aplicáveis à gestão e à aplicação de seus recursos, em especial aquelas estabelecidas na Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõe sobre os princípios, parâmetros, limites, condições e requisitos para os investimentos dos RPPS, cabendo exclusivamente aos seus órgãos competentes a deliberação, aprovação e implementação das decisões de investimento.


Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Rua Manuel Guedes, n° 504, 7° Andar - Itaim Bibi - São Paulo/SP.
CEP: 04536-070 - Telefone: (11) 3074-9400