



ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO					
Nome Fundo	CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM			CNPJ	10.740.658/0001-93
Administrador	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Nº Termo Cred.	004	CNPJ	00.360.305/0001-04
Gestor	CAIXA DTVM S.A.	Nº Termo Cred.	003	CNPJ	42.040.639/0001-40
Custodiante	CAIXA ECONOMICA FEDERAL			CNPJ	00.360.305/0001-04
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.963/2021:					
X	Art. 7º, I, “b”		Art. 8º, II		
	Art. 7º, I, “c”		Art. 10º, I		
	Art. 7º, III, “a”		Art. 10º, II		
	Art. 7º, III, “b”		Art. 10º, III		
	Art. 7º, IV		Art. 11º		
	Art. 7º, V, “a”		Art. 9º, I		
	Art. 7º, V, “b”		Art. 9º, II		
	Art. 7º, V, “c”		Art. 9º, III		
	Art. 8º, I				
Identificação dos documentos analisados referentes ao					
Fundo:	Data do Documento		Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
1. Questionário Padrão Due Diligence – Seção 2 ANBIMA	-		https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-ima-b-titulos-rf-longo-prazo/Paginas/default.aspx		
2. Regulamento	25/02/2025		https://web.cvm.gov.br/app/fundosweb/#/consultaPublica		
3. Lâmina de Informações essenciais	05/2025		https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-ima-b-titulos-rf-longo-prazo/Paginas/default.aspx		
4. Formulário de informações complementares	03/2025		https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-ima-b-titulos-rf-longo-prazo/Paginas/default.aspx		
5. Perfil Mensal	05/2025		https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
6. Demonstração de Desempenho	Referente a junho/2024		https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-ima-b-titulos-rf-longo-prazo/Paginas/default.aspx		
7. Relatórios de Rating	-		Não disponibilizado pela Instituição.		
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2024		https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
II.5 Forma de Distribuição do Fundo					
Nome/Razão Social do distribuidor:	Caixa Econômica Federal				
CPF/CNPJ:	00.360.305/0001-04				
Informações sobre a Política de Distribuição:	A distribuição das cotas do fundo é realizada pelo Distribuidor Caixa Econômica Federal.				

Flavio
huig



Resumo das informações do Fundo de Investimento

Data de Constituição:	03/03/2009	Data de Início das Atividades:	25/02/2010
	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade		
Política de Investimentos do Fundo	O objetivo da CLASSE é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.		
Público-alvo:	Investidor em Geral		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)		0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		0
	Prazo Total (dias)		0
	Taxa de entrada (%)		0,00%
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de saída (%)		0,00%
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	O Fundo CAIXA BRASIL IMA-B TP FIF RF LP – RESP LIM, administrado pela CAIXA ECONOMICA FEDERAL, apresenta aderência significativa aos requisitos estabelecidos pelas resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN), especialmente no que se refere à gestão, administração e composição de ativos. O fundo possui uma política de investimento que proporcionara ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B. Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos dois anos (2023 e 2024), o fundo rentabilizou 12,59%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,22%, representando 95,23% do seu Benchmark.	
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		

Flavio Luiz



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TERENOS - IAPESM

Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:

O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.

Principais riscos associados ao Fundo:

Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação; Risco Proveniente do uso de Derivativos; Exposição ao Risco de Capital; Risco de Contraparte e Risco Operacional.

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2024	621	R\$ 2.738.410.858,21	4,353837	-2,82%	-2,44%	115,57%
2023	769	R\$ 5.157.397.073,53	4,475401	15,86%	16,05%	98,79%
2022	739	R\$ 3.466.339.701,42	3,862857	6,20%	6,37%	97,33%
2021	840	R\$ 4.689.992.155,11	3,637518	-1,52%	-1,26%	120,63%
2020	899	R\$ 6.193.173.925,17	3,694048	6,06%	6,41%	94,54%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		99,06%
	Operações Compromissadas		0,95%
	-		-
	-		-
-		-	
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	Não há	-	Não há
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Flavio
Ruiz



ESTADO DE MATO GROSSO DO SUL
INSTITUTO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE TERENOS - IAPESM

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	Não há	-	Não há
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
---	-----	--	--

Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Disponibilizado pela instituição.		
--	---------------------------------------	--	--

Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	Conforme o Regulamento, o fundo não possui prazo de carência e possui prazo para pagamento dos resgates (D+0), ou seja, o dinheiro será creditado na conta no mesmo dia útil da solicitação, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
	Agência de risco	Nota	
Nota de Risco de Crédito	Fitch Rating	Forte	

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
---	--	--	--

Comentários Adicionais	Declaro que tenho 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.		
	Data:	30/06/2025	

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
FLAVIO LUIZ COTRIM DE REZENDE	Diretor Presidente	709.763.501-06	
ABNEZER BEZERRA DE ALMEIDA	Gestor de Recursos e Membro do Comitê de Investimento	367.552.571-68	
GUILHERME DOS SANTOS GARCIA	Membro do Comitê de Investimento	052.508.431-23	
IRENICE RODRIGUES VIEIRA	Membro do Comitê de Investimento	203.031.221-53	