

# Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 148.984.087,39

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 148.984.087,39

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	2.864.590,01	1,92%	466	0,06%	7º I
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	41.084.779,63	27,58%	643	1,01%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	428.448,93	0,29%	603	0,01%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	8.044.284,57	5,40%	1.193	0,07%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	3.608.167,48	2,42%	488	0,13%	7º I
19.523.305/0001-06 BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2022	114.969,04	0,08%	22	0,38%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	27.942.912,43	18,76%	503	0,76%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	30.522.852,04	20,49%	1.137	0,30%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	1.874.958,22	1,26%	1.318	0,01% 51,20% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	22.982.347,09	15,43%	1.295	0,09% 70,50% 19 III § 2º	7º V
51.681.664/0001-02 BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	D+15 Não há	6.847.081,26	4,60%	8.320	0,34% 3,10%	7º VII
00.822.059/0001-65 BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4 Não há	2.471.699,59	1,66%	19.702	0,36% 43,10%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
35.292.597/0001-70 BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	D+5 du Não há	196.997,10	0,13%	57	0,22% 32,60%	10º I

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Fixa	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

 RENDA FIXA 0,00

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2026) - Resolução CMN n° 5.272, 18/12/2025**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	60,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	2.471.699,59	1,66	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso I	196.997,10	0,13	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,22%	2,44%	3,62%	6,28%	11,77%	19,99%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	1,17%	2,36%	3,41%	6,19%	11,27%	19,64%	0,37%	1,50%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,02%	2,24%	3,42%	7,15%	14,69%	26,40%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,01%	2,21%	3,37%	7,04%	14,46%	25,88%	0,07%	0,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREV...	1,00%	2,20%	3,35%	6,98%	14,34%	25,62%	0,07%	0,26%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,22%	2,44%	3,41%	6,29%	11,53%	19,89%	-	-
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,20%	2,40%	3,35%	6,18%	11,35%	19,37%	0,39%	1,60%
<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,99%	2,97%	3,28%	7,78%	17,95%	22,60%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,97%	2,93%	3,22%	7,62%	17,64%	21,98%	0,79%	2,75%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,01%	2,22%	3,47%	7,21%	14,60%	27,48%	0,01%	0,05%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,19%	3,44%	7,15%	14,57%	27,52%	0,02%	0,04%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA...	0,94%	2,14%	3,33%	6,93%	14,50%	28,22%	0,04%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,04%	2,24%	3,47%	7,04%	14,19%	24,13%	0,09%	0,25%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,70%	1,03%	1,37%	2,13%	3,81%	9,06%	-	-

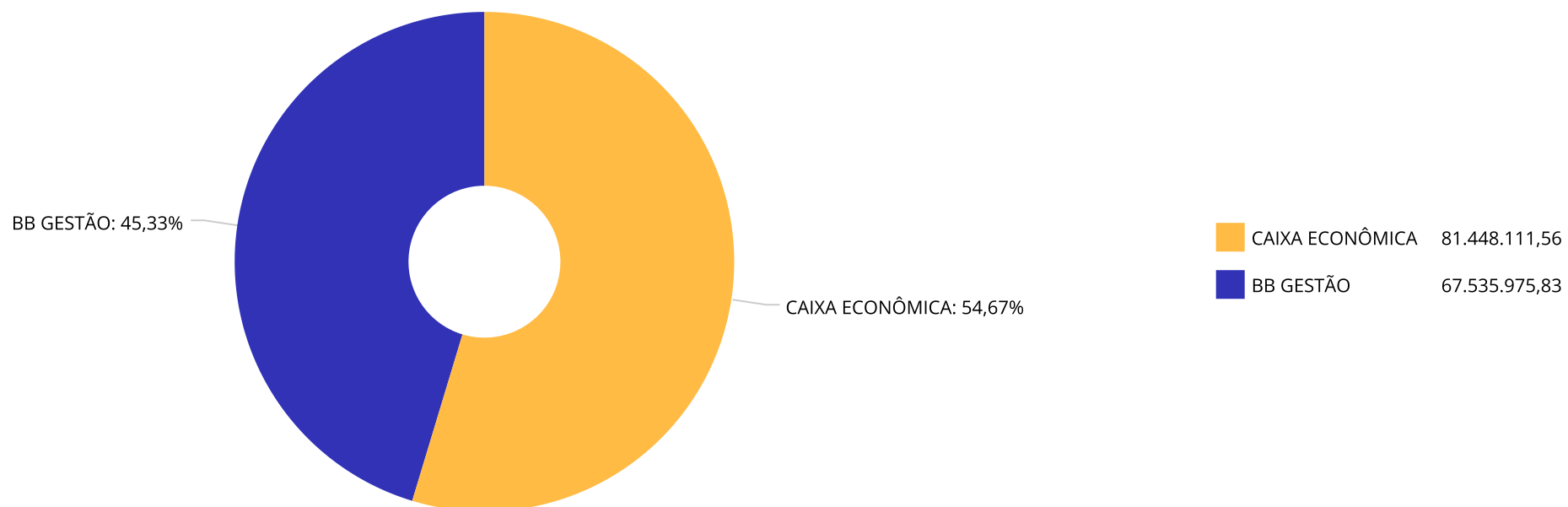
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,94%	2,94%	3,21%	7,45%	14,65%	23,14%	0,74%	1,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	0,98%	2,13%	3,35%	6,97%	14,16%	26,49%	0,00%	0,03%

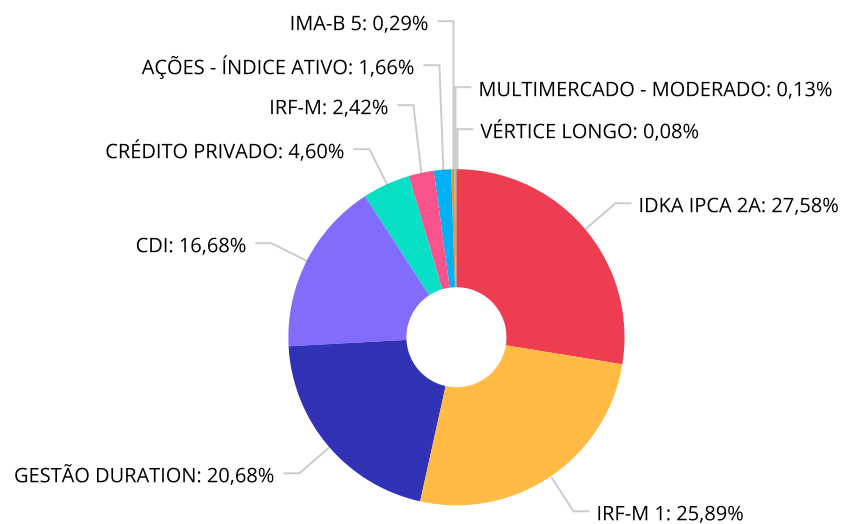
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,27%	2,60%	3,16%	5,31%	10,11%	17,02%	1,65%	1,97%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,18%	19,02%	23,05%	33,01%	50,58%	37,67%	9,95%	15,44%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2026)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2026)

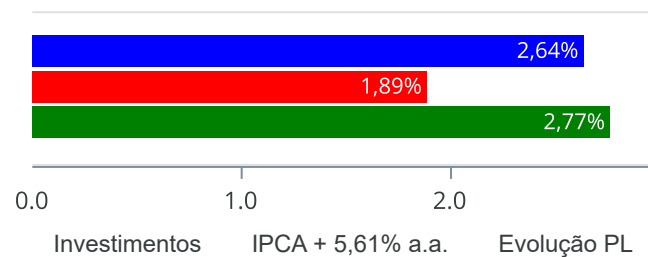


■ IDKA IPCA 2A	41.084.779,63	■ IRF-M 1	38.567.136,61	■ GESTÃO DURATION	30.807.502,44	■ CDI	24.857.305,31
■ CRÉDITO PRIVADO	6.847.081,26	■ IRF-M	3.608.167,48	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	2.471.699,59	■ IMA-B 5	428.448,93
■ MULTIMERCADO - MODERADO	196.997,10	■ VÉRTICE LONGO	114.969,04				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026**

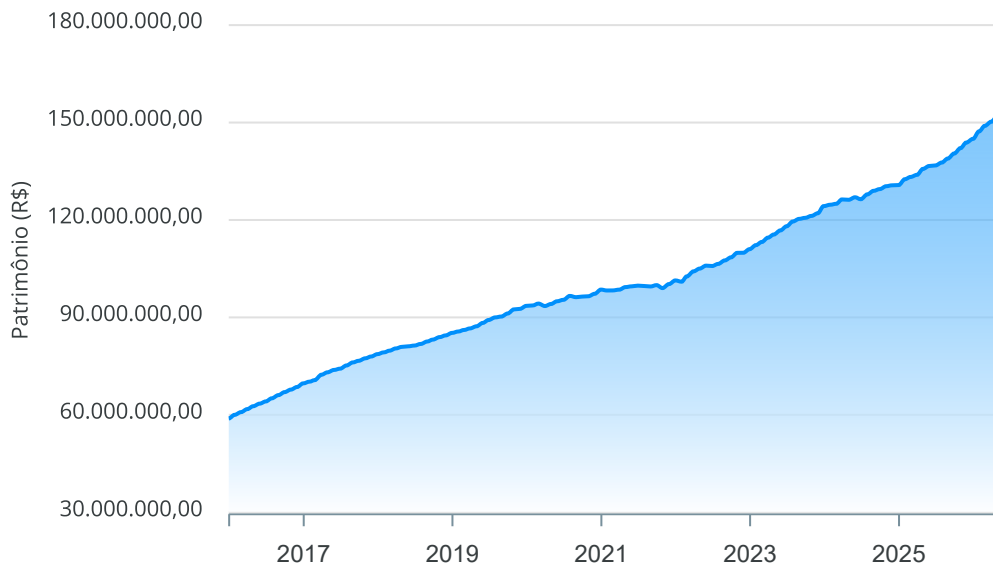
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	144.972.126,41	1.523.675,50	1.414.750,00	147.281.746,05	2.200.694,14	2.200.694,14	1,52%	1,52%	0,79%	0,79%	192,64%	0,55%
Fevereiro	147.281.746,05	1.522.221,37	1.447.507,78	148.984.087,39	1.627.627,75	3.828.321,89	1,10%	2,64%	1,09%	1,89%	139,63%	0,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



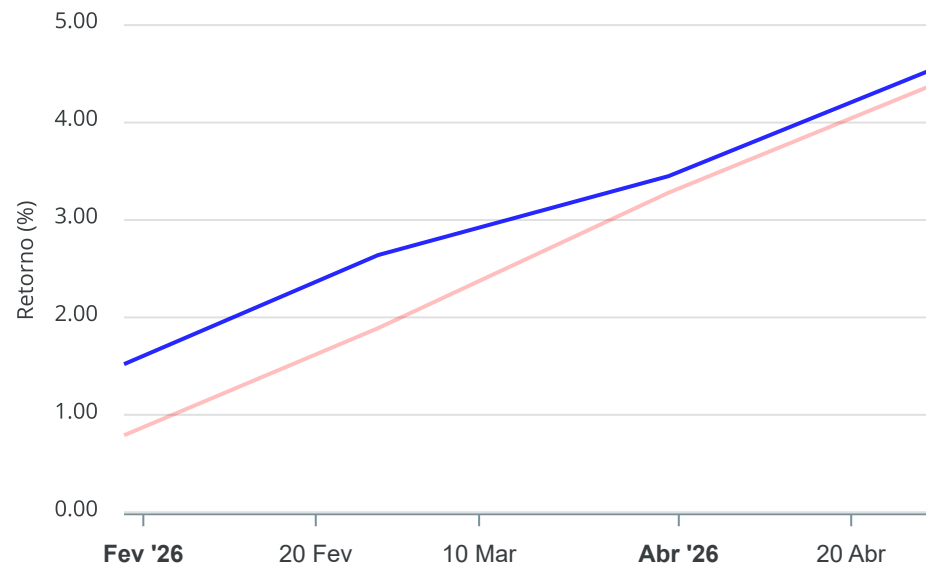
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

ANO 36M



- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1
- IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV
- Investimentos    Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2026

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	423.367,39	0,00	0,00	428.448,93	5.081,54	1,20%	1,20%	0,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	40.101.317,05	512.078,00	0,00	41.084.779,63	471.384,58	1,16%	1,17%	0,37%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	2.835.037,40	0,00	0,00	2.864.590,01	29.552,61	1,04%	1,04%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	30.217.625,86	0,00	0,00	30.522.852,04	305.226,18	1,01%	1,01%	0,07%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.856.258,31	0,00	0,00	1.874.958,22	18.699,91	1,01%	1,01%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	22.753.719,64	0,00	0,00	22.982.347,09	228.627,45	1,00%	1,00%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	113.857,81	0,00	0,00	114.969,04	1.111,23	0,98%	0,98%	0,00%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	3.573.484,13	0,00	0,00	3.608.167,48	34.683,35	0,97%	0,97%	0,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	27.681.512,77	0,00	0,00	27.942.912,43	261.399,66	0,94%	0,94%	0,74%
BB ESPELHO SULAMÉRICA CRÉDITO ASG IS RESP LIMITADA...	6.783.544,79	0,00	0,00	6.847.081,26	63.536,47	0,94%	0,94%	0,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	8.397.494,35	1.010.143,37	1.447.507,78	8.044.284,57	84.154,63	0,89%	1,00%	0,07%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>144.737.219,50</b>	<b>1.522.221,37</b>	<b>1.447.507,78</b>	<b>146.315.390,70</b>	<b>1.503.457,61</b>	<b>1,04%</b>		<b>0,29%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTUADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IBOVESPAATIVO FIC AÇÕES	2.350.003,67	0,00	0,00	2.471.699,59	121.695,92	5,18%	5,18%	9,95%
BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE...	194.522,88	0,00	0,00	196.997,10	2.474,22	1,27%	1,27%	1,65%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.544.526,55</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.668.696,69</b>	<b>124.170,14</b>	<b>4,88%</b>		<b>9,34%</b>

## 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.



