

# Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 107.875.833,76

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

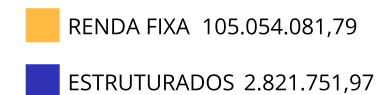
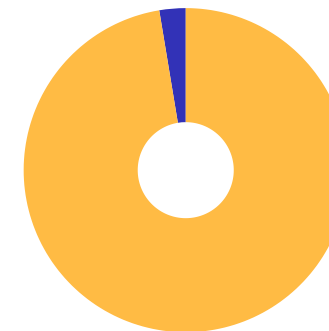
PL Total: R\$ 107.875.833,76

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	3.670.049,37	3,40%	1.193	0,03%	7º I
04.857.834/0001-79 BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.254.541,66	3,02%	134.215	0,02%	7º I
54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 17/08/2026	13.757.288,35	12,75%	414	0,31%	7º I
46.134.096/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/05/2027	5.059.512,27	4,69%	222	0,37%	7º I
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	3.105.584,27	2,88%	630	0,03%	7º I
54.518.391/0001-60 CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	2.722.715,01	2,52%	98	0,28%	7º I
45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 16/05/2027	3.280.767,63	3,04%	87	0,65%	7º I
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	11.017.503,24	10,21%	304	0,33%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	996.691,73	0,92%	1.137	0,01%	7º I
02.296.928/0001-90 BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	14.517.563,72	13,46%	237	0,44% 36,80%	7º V
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	9.275.076,76	8,60%	1.318	0,04% <b>51,20%</b> 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	12.581.777,37	11,66%	756	0,04% 43,90%	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	17.875.848,07	16,57%	1.295	0,07% <b>70,50%</b> 19 III § 2º	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	3.939.162,34	3,65%	495	0,08% 0,00%	7º V
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	2.821.751,97	2,62%	1.492	0,36% <b>70,00%</b> 19 III § 2º	10º I

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025**

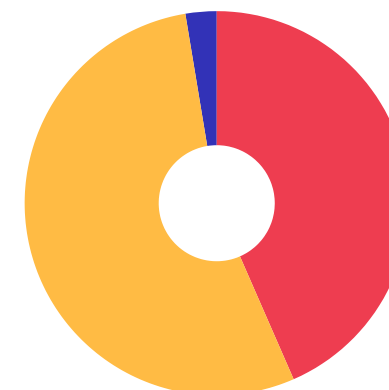
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	46.864.653,53	43,44%	0,00%	10,57%	100,00%	61.011.180,23
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	107.875.833,76
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	58.189.428,26	53,94%	0,00%	55,40%	57,40%	3.731.300,32
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>105.054.081,79</b>	<b>97,38%</b>	<b>0,00%</b>	<b>85,97%</b>	<b>257,40%</b>	



**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	
8º II - Fundo/Classe ETF de Ações	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,87%	5,87%	6.332.311,44
8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,51%	9,51%	10.258.991,79
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	2.821.751,97	2,62%	0,00%	2,65%	4,65%	2.194.474,30
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.821.751,97</b>	<b>2,62%</b>	<b>0,00%</b>	<b>14,03%</b>	<b>20,03%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12º - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.393.791,69



7º I 7º V 10º I

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

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	46.864.653,53	43,44	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	58.189.428,26	53,94	0,00	57,40
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,87
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	9,51
Artigo 10º, Inciso I	2.821.751,97	2,62	0,00	4,65
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

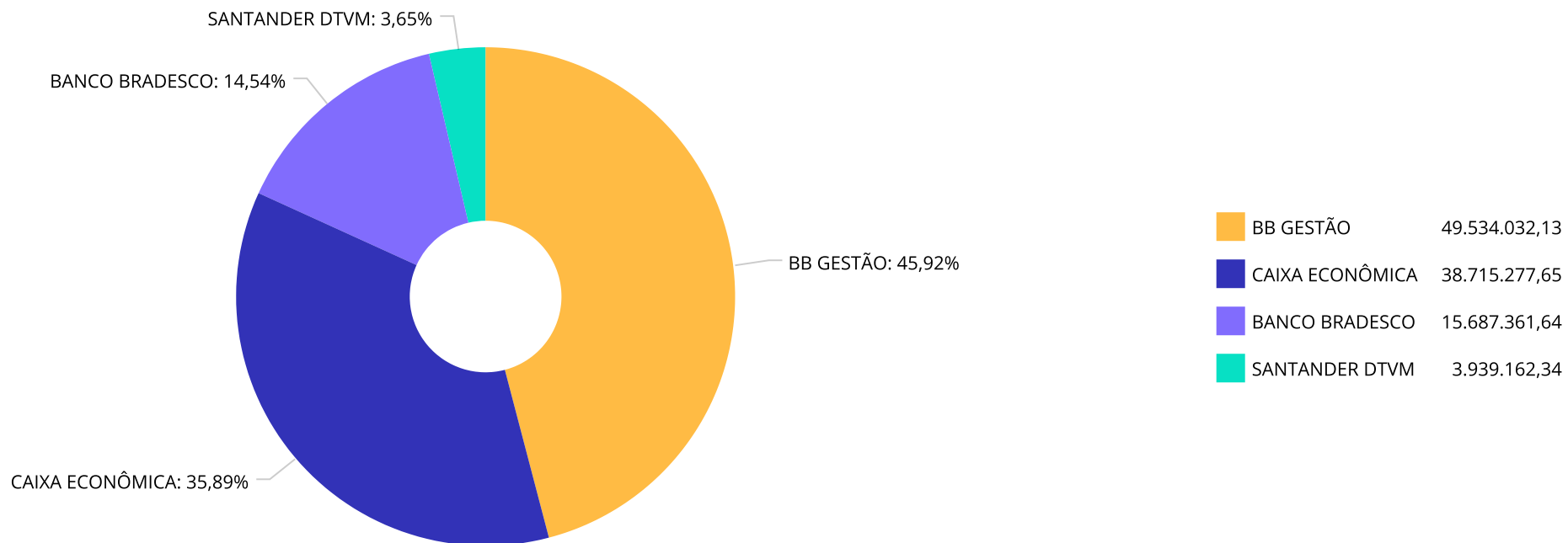
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,05%	1,80%	2,61%	4,65%	9,00%	20,24%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,75%	-0,62%	0,35%	3,22%	5,02%	-	5,16%	4,23%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,26%	2,33%	3,44%	3,13%	4,85%	4,86%	0,24%	4,28%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,76%	-0,62%	0,34%	3,20%	5,00%	-	5,16%	4,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,20%	2,37%	3,36%	6,32%	11,48%	-	0,20%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1,26%	2,34%	3,44%	6,29%	11,37%	18,06%	0,24%	1,39%
<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>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98%	2,14%	3,36%	7,00%	14,21%	26,61%	0,00%	0,03%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,00%	2,18%	3,43%	7,14%	14,53%	27,56%	0,01%	0,04%
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%
BRANCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,19%	3,43%	7,14%	14,60%	27,89%	0,01%	0,03%
BRANCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	0,98%	2,13%	3,35%	6,96%	14,13%	26,53%	0,01%	0,03%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,95%	2,16%	3,41%	7,09%	14,42%	27,33%	0,03%	0,08%
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%

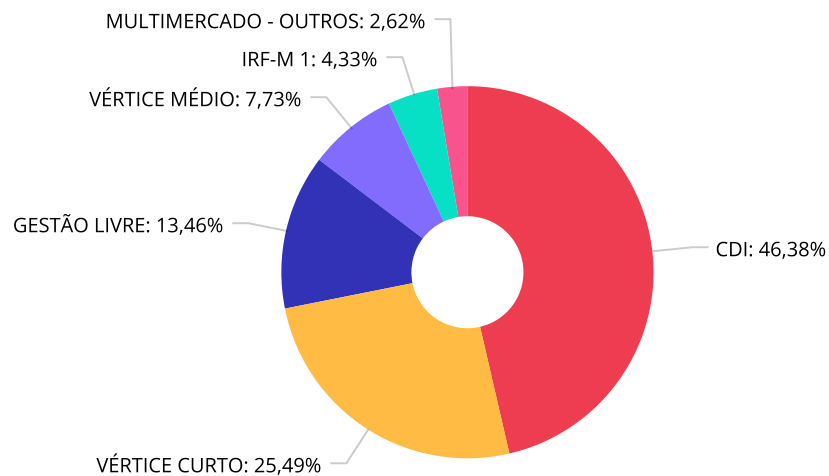
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,92%	2,59%	3,29%	7,10%	14,17%	25,33%	0,47%	0,99%

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



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

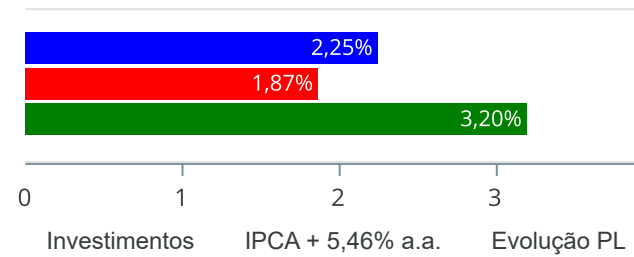


■ CDI	50.031.990,47	■ VÉRTICE CURTO	27.497.506,60	■ GESTÃO LIVRE	14.517.563,72	■ VÉRTICE MÉDIO	8.340.279,90
■ IRF-M 1	4.666.741,10	■ MULTIMERCADO - OUTROS	2.821.751,97				

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

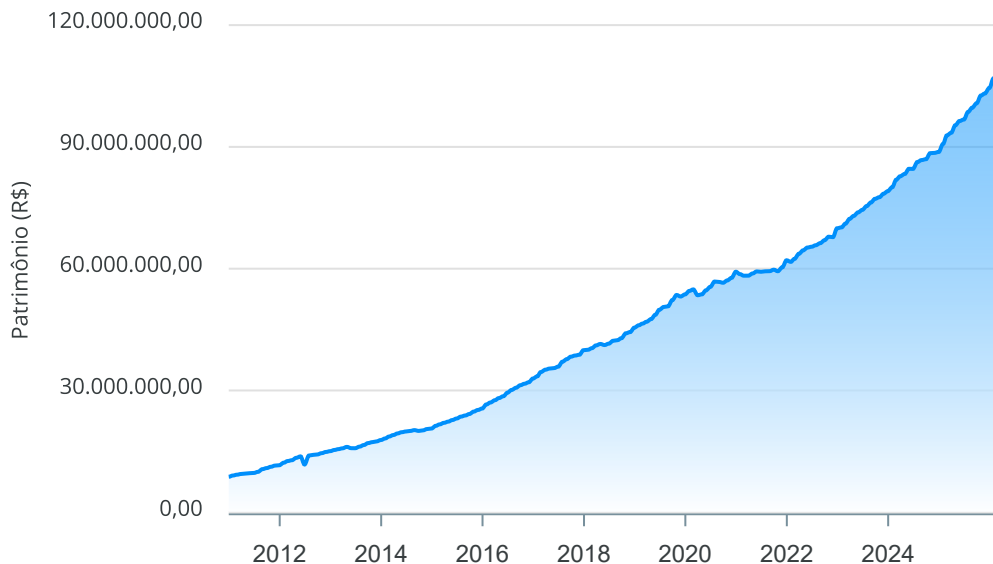
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.527.813,19	1.968.880,22	865.000,00	106.875.013,17	1.243.319,76	1.243.319,76	1,18%	1,18%	0,78%	0,78%	151,78%	0,07%
Fevereiro	106.875.013,17	1.600.841,82	1.737.830,64	107.875.833,76	1.137.809,41	2.381.129,17	1,06%	2,25%	1,08%	1,87%	120,74%	0,73%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



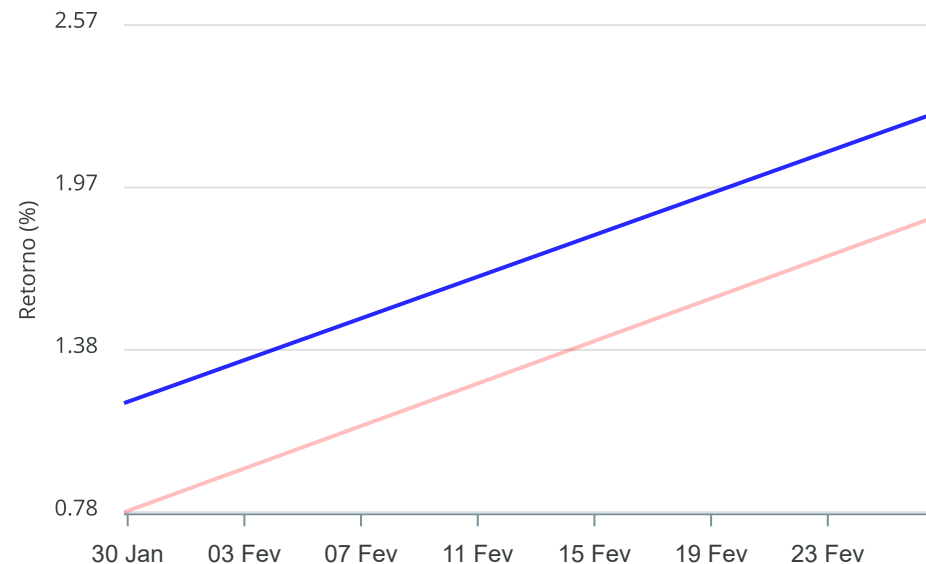
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF...	4.996.360,76	0,00	0,00	5.059.512,27	63.151,51	1,26%	1,26%	0,24%
CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	3.239.849,48	0,00	0,00	3.280.767,63	40.918,15	1,26%	1,26%	0,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	13.997.636,62	0,00	406.034,28	13.757.288,35	165.686,01	1,18%	1,20%	0,20%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	11.214.161,44	0,00	329.356,02	11.017.503,24	132.697,82	1,18%	-1,75%	5,16%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	2.771.420,06	0,00	81.440,34	2.722.715,01	32.735,29	1,18%	-1,76%	5,16%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	9.182.571,72	0,00	0,00	9.275.076,76	92.505,04	1,01%	1,01%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	17.698.019,85	0,00	0,00	17.875.848,07	177.828,22	1,00%	1,00%	0,02%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	3.900.151,50	0,00	0,00	3.939.162,34	39.010,84	1,00%	1,00%	0,01%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	12.457.222,23	0,00	0,00	12.581.777,37	124.555,14	1,00%	1,00%	0,01%
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	3.223.016,52	0,00	0,00	3.254.541,66	31.525,14	0,98%	0,98%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	3.075.518,52	0,00	0,00	3.105.584,27	30.065,75	0,98%	0,98%	0,01%
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	15.293.903,67	0,00	921.000,00	14.517.563,72	144.660,05	0,95%	0,95%	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	2.469.542,75	1.170.841,82	0,00	3.670.049,37	29.664,80	0,81%	1,00%	0,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	559.655,36	430.000,00	0,00	996.691,73	7.036,37	0,71%	1,01%	0,07%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>104.079.030,48</b>	<b>1.600.841,82</b>	<b>1.737.830,64</b>	<b>105.054.081,79</b>	<b>1.112.040,13</b>	<b>1,07%</b>		<b>0,73%</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
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	2.795.982,69	0,00	0,00	2.821.751,97	25.769,28	0,92%	0,92%	0,47%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.795.982,69</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.821.751,97</b>	<b>25.769,28</b>	<b>0,92%</b>		<b>0,47%</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.

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.

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. 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 descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 5.272/2025, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



