



Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP N° 1.467, de 2 de junho de 2022.



Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 76.478.487,55 Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.191.633,92 PL Total: R\$ 77.670.121,47

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.322.205/0001-35 BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	1.021.764,23	1,34%	643	0,03%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	546.763,56	0,71%	1.193	0,00%	7º I
04.857.834/0001-79 BB TESOUREO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.506.603,65	7,20%	134.215	0,03%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	2.166.914,95	2,83%	503	0,06%	7º I
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.677.241,57	7,42%	615	0,20%	7º I
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	5.986.799,74	7,83%	694	0,12%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	9.393.477,57	12,28%	1.137	0,09%	7º I
10.577.519/0001-90 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	13.049.947,18	17,06%	183	1,93%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	9.182.307,53	12,01%	331	0,55%	7º I
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	1.088.394,00	1,42%	130	0,08%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	547.957,39	0,72%	1.318	0,00% 51,20% 19 III § 2º	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	2.375.830,86	3,11%	622	0,02% S/Info	7º V

Crédito e Mercado Consultoria de Investimentos.
Av. Paulista, 302 – Cj. 10, Bela Vista, São Paulo/SP.
CEP: 01310-000 – Telefone: (11) 3878-8410



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	7.369.112,10	9,64%	1.295	0,03% S/Info	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	4.601.250,63	6,02%	499	0,05% S/Info	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	2.661.611,69	3,48%	495	0,05% S/Info	7º V
14.213.331/0001-14 BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	161.205,35	0,21%	1.715	0,02% 62,50% 19 III § 2º	8º I
06.015.368/0001-00 BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+1 du Não há	3.514.262,69	4,60%	83.782	0,08% 5,80%	10º I
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	554.381,25	0,72%	1.492	0,07% S/Info	10º I
00.973.117/0001-51 ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	D+1 Não há	1.072.661,61	1,40%	27	1,38% 0,00%	10º I

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

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	

⚠ ATENÇÃO! Política de Investimentos de **2026** não está cadastrada !!!

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

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário Pró Gestão - Nível 2	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	



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	75,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I	161.205,35	0,21	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	5.141.305,55	6,72	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	1,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	10,00

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
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,13%	2,36%	3,46%	6,19%	11,21%	18,97%	0,41%	1,59%
IRF-M 1+ (Benchmark)	0,97%	3,27%	3,21%	8,06%	19,49%	20,63%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	0,95%	3,21%	3,13%	7,91%	19,20%	20,03%	1,09%	4,00%
IRF-M 1 (Benchmark)	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%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,22%	2,44%	3,41%	6,29%	11,53%	19,89%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,19%	2,39%	3,35%	6,17%	11,32%	19,38%	0,39%	1,61%
IRF-M (Benchmark)	0,99%	2,97%	3,28%	7,78%	17,95%	22,60%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	0,97%	2,91%	3,20%	7,63%	17,66%	21,96%	0,78%	2,75%
CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98%	2,14%	3,36%	7,00%	14,21%	26,61%	0,00%	0,03%
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 FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,98%	2,17%	3,42%	7,11%	14,50%	27,53%	0,04%	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%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	2,21%	3,44%	7,16%	14,56%	27,34%	0,04%	0,07%

IPCA (Benchmark)								
	0,64%	0,97%	1,31%	2,07%	3,75%	9,00%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,25%	2,79%	3,38%	7,19%	13,46%	21,63%	0,72%	1,99%
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%

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

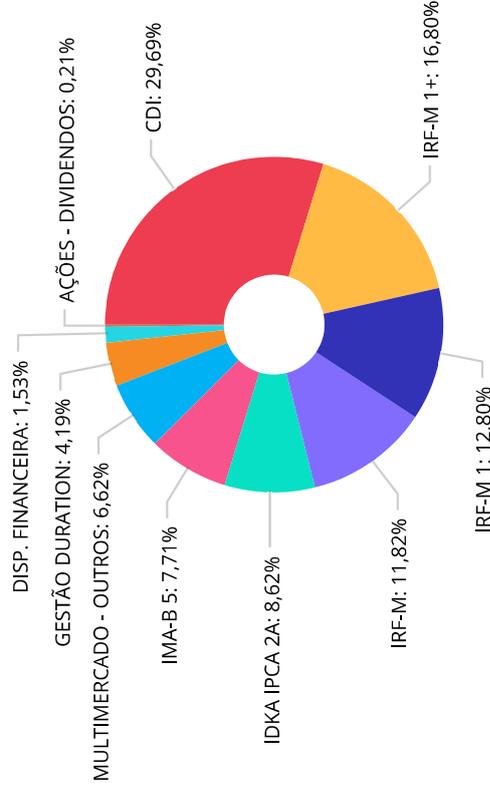
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	0,26%	0,27%	2,22%	5,18%	9,83%	19,01%	0,76%	2,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERC...	1,03%	2,32%	3,40%	7,20%	14,53%	27,11%	0,15%	0,41%
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%
IDIV (Benchmark)	4,38%	15,40%	17,08%	29,03%	49,06%	50,02%	-	-
BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,33%	15,50%	13,61%	24,96%	43,95%	28,14%	9,99%	18,00%

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





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

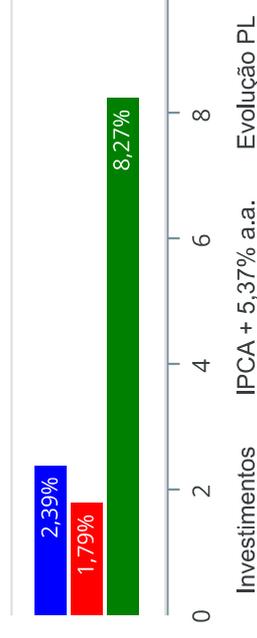


CDI	23.062.366,32	IRF-M 1+	13.049.947,18	IRF-M 1	9.940.241,13	IRF-M	9.182.307,53
IDKA IPCA 2A	6.699.005,80	IMA-B 5	5.986.799,74	MULTIMERCADO - OUTROS	5.141.305,55	GESTÃO DURATION	3.255.308,95
DISP. FINANCEIRA	1.191.633,92	OUTROS	161.205,35				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

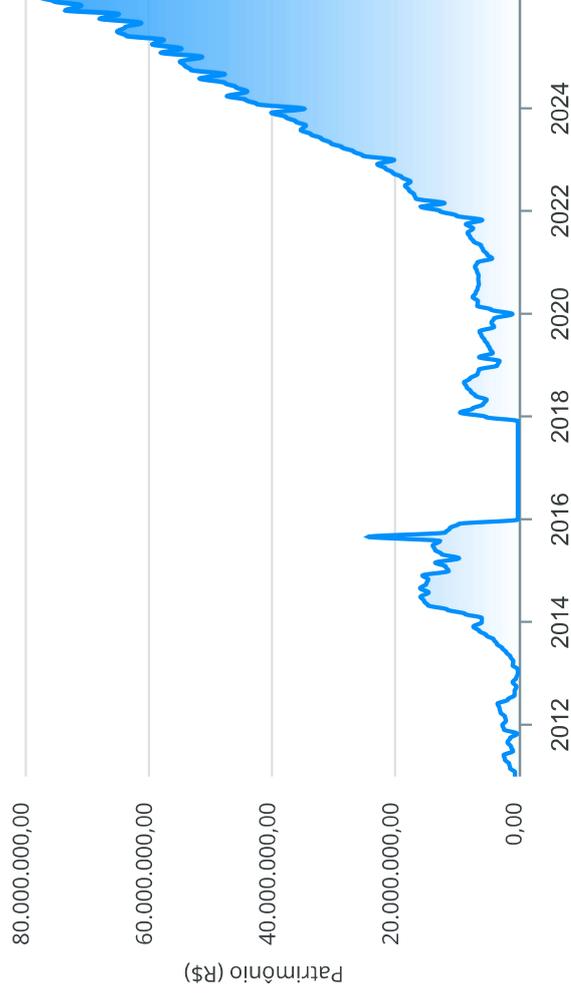
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	70.637.935,47	3.650.000,00	237.000,00	75.096.285,46	1.045.349,99	1.045.349,99	1,41%	1,41%	0,77%	0,77%	183,74%	0,61%
Fevereiro	75.096.285,46	2.450.000,00	1.800.000,00	76.478.487,55	732.202,09	1.777.552,08	0,97%	2,39%	1,02%	1,79%	133,42%	0,45%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL

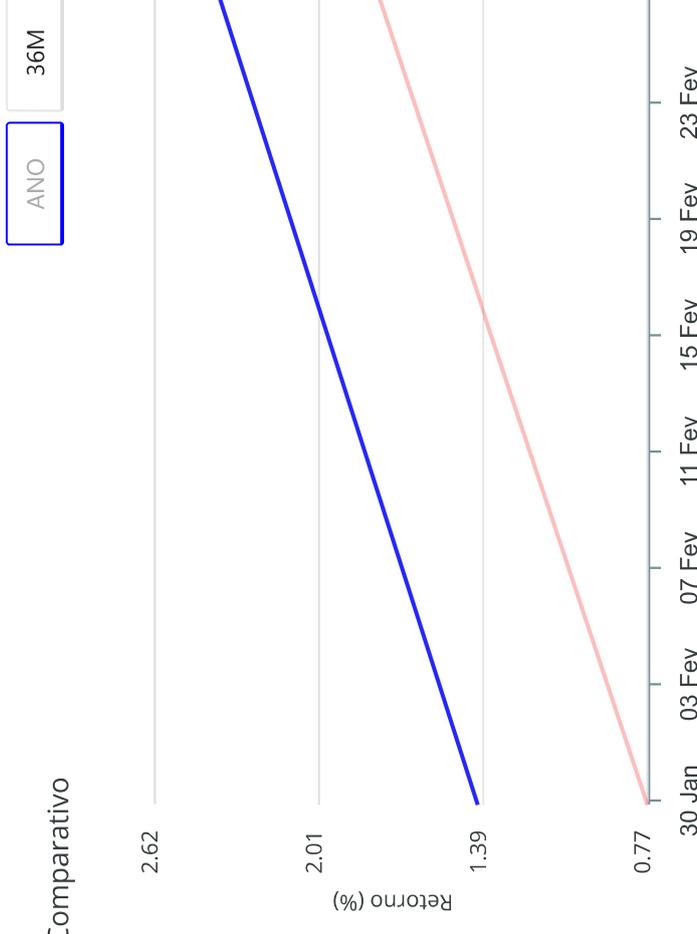


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	1.074.942,28	0,00	0,00	1.088.394,00	13.451,72	1,25%	1,25%	0,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	5.916.217,56	0,00	0,00	5.986.799,74	70.582,18	1,19%	1,19%	0,39%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.009.927,38	0,00	0,00	1.021.764,23	11.836,85	1,17%	1,17%	0,37%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	5.613.808,17	0,00	0,00	5.677.241,57	63.433,40	1,13%	1,13%	0,41%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	542.492,34	0,00	0,00	547.957,39	5.465,05	1,01%	1,01%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.295.804,45	0,00	0,00	7.369.112,10	73.307,65	1,00%	1,00%	0,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	541.348,76	0,00	0,00	546.763,56	5.414,80	1,00%	1,00%	0,07%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	2.635.252,86	0,00	0,00	2.661.611,69	26.358,83	1,00%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.352.329,09	0,00	0,00	2.375.830,86	23.501,77	1,00%	1,00%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	4.556.394,92	0,00	0,00	4.601.250,63	44.855,71	0,98%	0,98%	0,04%
BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA ...	5.453.263,90	0,00	0,00	5.506.603,65	53.339,75	0,98%	0,98%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	12.927.473,28	0,00	0,00	13.049.947,18	122.473,90	0,95%	0,95%	1,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	2.146.643,95	0,00	0,00	2.166.914,95	20.271,00	0,94%	0,94%	0,74%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	8.648.462,12	450.000,00	0,00	9.182.307,53	83.845,41	0,92%	0,97%	0,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	9.111.193,85	2.000.000,00	1.800.000,00	9.393.477,57	82.283,72	0,74%	1,01%	0,07%
Total Renda Fixa	69.825.554,91	2.450.000,00	1.800.000,00	71.175.976,65	700.421,74	0,99%		0,42%



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 DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	154.516,06	0,00	0,00	161.205,35	6.689,29	4,33%	4,33%	9,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FI...	1.061.718,51	0,00	0,00	1.072.661,61	10.943,10	1,03%	1,03%	0,15%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	549.318,44	0,00	0,00	554.381,25	5.062,81	0,92%	0,92%	0,47%
BB JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCA...	3.505.177,54	0,00	0,00	3.514.262,69	9.085,15	0,26%	0,26%	0,76%
Total Renda Variável	5.270.730,55	0,00	0,00	5.302.510,90	31.780,35	0,60%		0,89%

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 4.963/2021, provenientes do recolhimento das aliquotas 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 4.963/2021, 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.

