

# Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 497.976.688,43

Disponibilidades Financeiras: R\$ 351.164,94

PL Total: R\$ 498.327.853,37

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		281.635.533,91	56,56%		0,00%	7º III
08.703.063/0001-16 ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	197.022,25	0,04%	85	0,02%	7º I
26.559.284/0001-44 TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	8.214.574,11	1,65%	94.789	0,04%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	29.791.317,87	5,98%	1.318	0,13% <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	52.754.645,63	10,59%	756	0,17% S/Info	7º V
00.832.435/0001-00 ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	39.994.118,38	8,03%	499	0,46% 0,00%	7º V
02.224.354/0001-45 SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	40.845.090,95	8,20%	495	0,84% S/Info	7º V
90.400.888/0001-42 LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	D+0 Não se aplica	35.242.907,73	<b>7,08%</b> 18 II		0,00% S/Info	7º VI
01.578.474/0001-88 BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	3.171.947,74	0,64%	13.155	0,96% 18,90%	8º I
17.502.937/0001-68 CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4 Não há	6.129.529,86	1,23%	362	0,28% <b>87,80%</b> 19 III § 2º	8º III

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

Artigos - Renda Fixa Pró Gestão - Nível 3	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 - Nivel 3	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	78,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	75,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	3.171.947,74	0,64	0,00	45,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	45,00
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	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 11º	0,00	0,00	0,00	15,00
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
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,02%	2,24%	3,42%	7,15%	14,69%	26,40%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,03%	2,24%	3,40%	7,08%	14,47%	26,05%	0,04%	0,26%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,99%	2,16%	3,40%	7,07%	14,36%	27,11%	0,01%	0,04%
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%
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%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,19%	3,43%	7,14%	14,60%	27,89%	0,01%	0,03%
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%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,70%	1,03%	1,37%	2,13%	3,81%	9,06%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	-	-	-	-	-	-	-	-

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

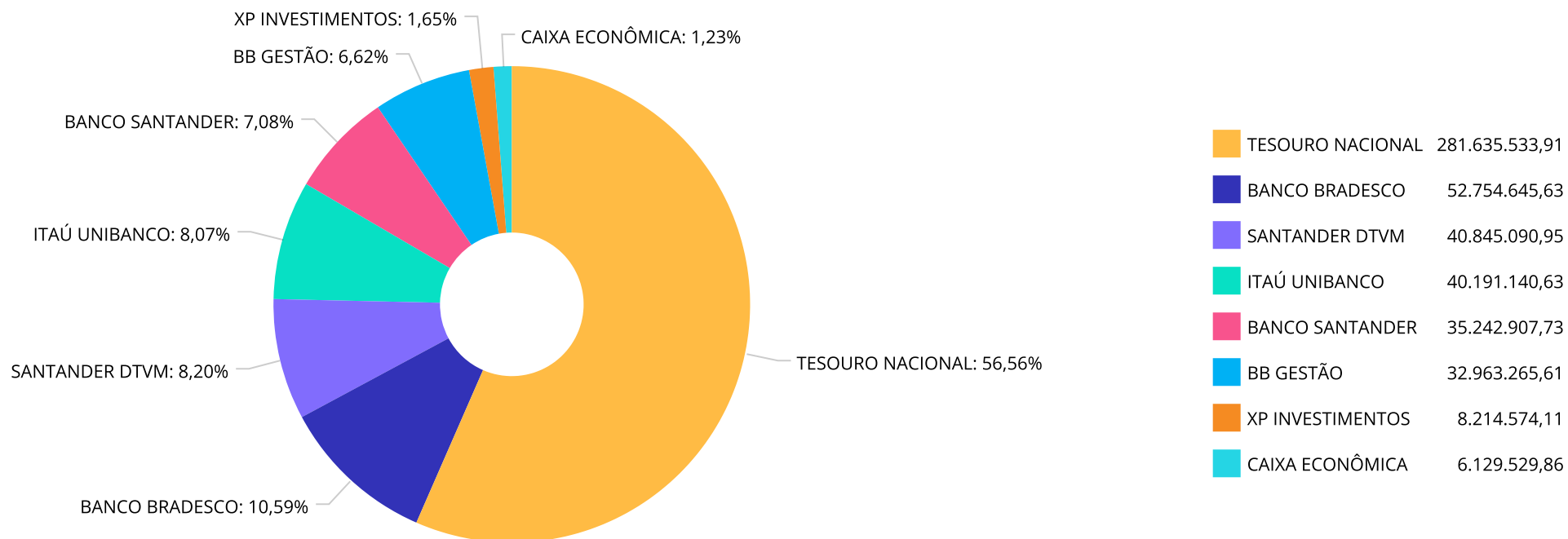
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,18%	-8,22%	-5,35%	1,57%	5,97%	49,48%	7,35%	19,55%

<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,44%	-6,98%	-6,14%	-0,48%	2,55%	19,03%	7,50%	18,41%

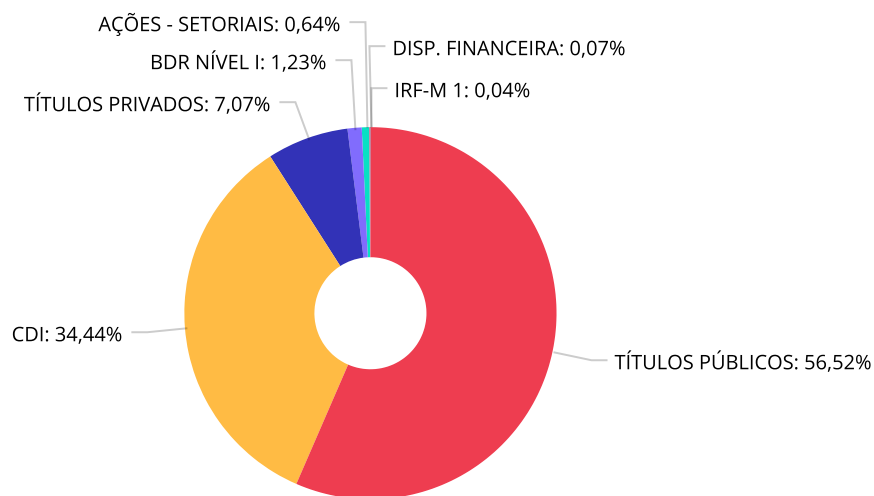
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,18%	-8,22%	-5,35%	1,57%	5,97%	49,48%	7,35%	19,551%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,44%	-6,98%	-6,14%	-0,48%	2,55%	19,03%	7,50%	18,405%

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



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



■ TÍTULOS PÚBLICOS	281.635.533,91	■ CDI	171.599.746,94	■ TÍTULOS PRIVADOS	35.242.907,73	■ BDR NÍVEL I	6.129.529,86
■ AÇÕES - SETORIAIS	3.171.947,74	■ DISP. FINANCEIRA	351.164,94	■ IRF-M 1	197.022,25		

**Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2026)**

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
LFT - 01/09/2026	OFERTA BALCÃO	27/03/2023	1.157	12.964,202353	18.469,791609	14.999.582,12	21.369.548,89	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	26/03/2024	2.325	4.300,293451	4.622,891635	9.998.182,27	10.748.223,05	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	19/08/2024	10.288	4.276,318036	4.606,905341	43.994.759,95	47.395.842,15	Curva
NTN-B - 15/08/2026	OFERTA BALCÃO	23/04/2025	4.115	4.374,122065	4.556,029385	17.999.512,30	18.748.060,92	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	15/03/2022	1.257	3.896,727892	4.704,753997	4.898.186,96	5.913.875,77	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	28/04/2025	942	4.457,964516	4.591,582646	4.199.402,57	4.325.270,85	Curva
NTN-B - 15/05/2027	OFERTA BALCÃO	19/05/2025	2.300	4.348,266410	4.585,596426	10.001.012,74	10.546.871,78	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	28/05/2024	4.161	4.325,857726	4.605,518234	17.999.894,00	19.163.561,37	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	10/10/2024	3.286	4.260,543504	4.540,135257	14.000.145,95	14.918.884,45	Curva
NTN-B - 15/08/2028	OFERTA BALCÃO	30/12/2024	3.781	4.231,707377	4.431,281911	16.000.085,59	16.754.676,91	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	25/08/2025	1.184	4.224,154556	4.321,096757	5.001.398,99	5.116.178,56	Curva
NTN-B - 15/08/2030	OFERTA BALCÃO	28/05/2024	4.147	4.340,001057	4.614,951484	17.997.984,38	19.138.203,80	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	27/03/2023	1.707	4.098,378506	4.620,237237	6.995.932,11	7.886.744,96	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	14/02/2025	2.253	4.128,478516	4.238,317337	9.301.462,10	9.548.928,96	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	23/04/2025	4.355	4.132,839914	4.240,427952	17.998.517,83	18.467.063,73	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	06/06/2025	1.174	4.258,624057	4.299,898442	4.999.624,64	5.048.080,77	Curva
NTN-B - 15/08/2032	OFERTA BALCÃO	07/07/2025	1.161	4.307,652021	4.317,364010	5.001.184,00	5.012.459,62	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	17/05/2023	2.356	4.242,391757	4.807,210983	9.995.074,98	11.325.789,08	Curva
NTN-B - 15/05/2035	OFERTA BALCÃO	04/11/2025	1.890	4.232,860712	4.234,851873	8.000.106,75	8.003.870,04	Curva
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	16/09/2025	1.964	407,303047	4.132,408713	799.943,18	8.116.050,71	Curva

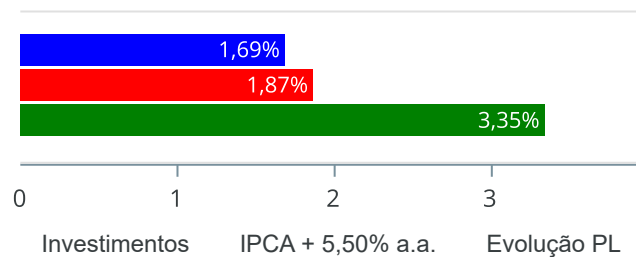
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-F - 01/01/2029	OFERTA BALCÃO	17/05/2023	14.355	938,631235	981,354756	13.474.051,38	14.087.347,52	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

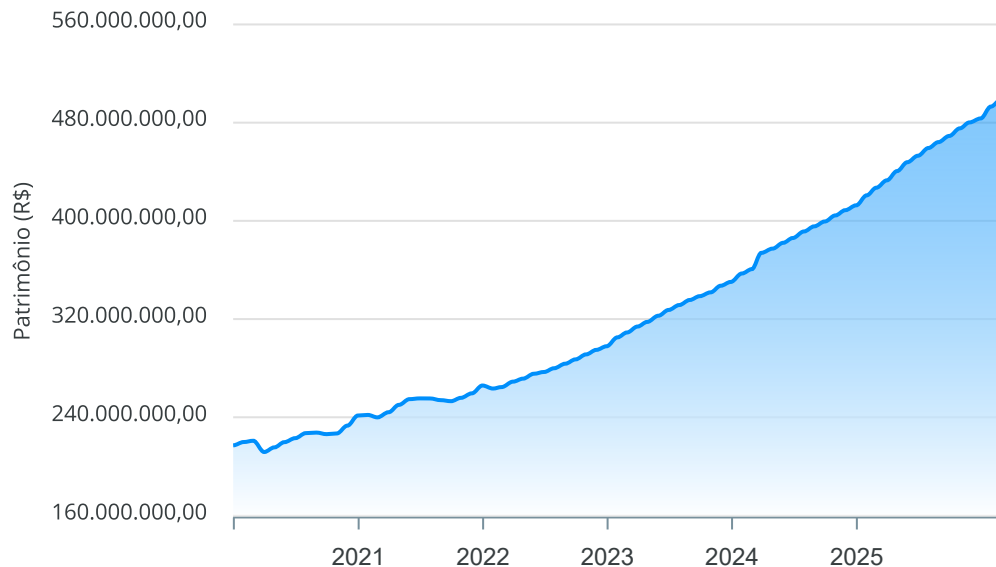
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	481.686.495,49	10.423.316,79	4.289.025,69	492.256.841,85	4.436.055,26	4.436.055,26	0,91%	0,91%	0,78%	0,78%	116,79%	0,31%
Fevereiro	492.256.841,85	11.593.050,50	9.852.463,18	497.816.573,95	3.819.144,78	8.255.200,04	0,77%	1,69%	1,09%	1,87%	90,21%	0,40%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



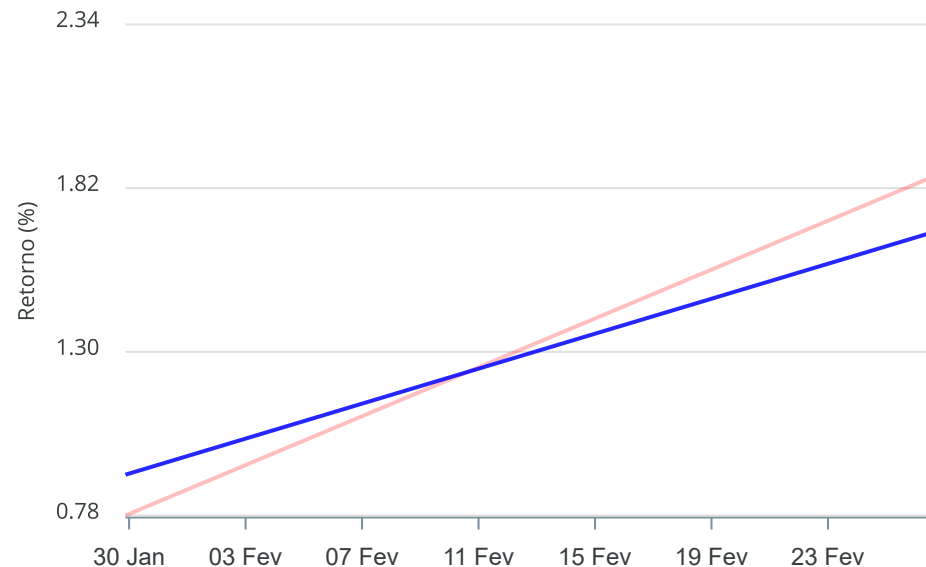
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

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
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA...	195.006,37	0,00	0,00	197.022,25	2.015,88	1,03%	1,03%	0,04%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ...	40.440.588,39	0,00	0,00	40.845.090,95	404.502,56	1,00%	1,00%	0,01%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	52.232.393,30	0,00	0,00	52.754.645,63	522.252,33	1,00%	1,00%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	39.604.232,22	0,00	0,00	39.994.118,38	389.886,16	0,98%	0,98%	0,04%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	27.851.407,13	5.350.587,33	3.705.000,00	29.791.317,87	294.323,41	0,89%	1,01%	0,01%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	285.507.116,99	0,00	6.242.463,18	281.635.533,91	2.370.880,10	0,83%	-	-
LF SANTANDER - IPCA + 6,59% - VECTO: 20/08/2029	34.967.229,51	0,00	0,00	35.242.907,73	275.678,22	0,79%	-	-
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMP...	1.928.934,32	6.242.463,17	0,00	8.214.574,11	43.176,62	0,53%	0,99%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>482.726.908,23</b>	<b>11.593.050,50</b>	<b>9.947.463,18</b>	<b>488.675.210,83</b>	<b>4.302.715,28</b>	<b>0,89%</b>		<b>0,02%</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 TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3.319.178,50	0,00	0,00	3.171.947,74	-147.230,76	-4,44%	-4,44%	7,50%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	6.464.058,38	0,00	0,00	6.129.529,86	-334.528,52	-5,18%	-5,18%	7,35%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.783.236,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.301.477,60</b>	<b>-481.759,28</b>	<b>-4,92%</b>		<b>7,40%</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 4.963/2021, 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 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.



