

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\$ 59.471.644,35

Disponibilidades Financeiras: R\$ 0,00

PL Total: R\$ 59.471.644,35

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	2.127.313,93	3,58%	643	0,05%	7º I
03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1 Não há	1.706.364,13	2,87%	603	0,05%	7º I
14.964.240/0001-10 BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	512.803,39	0,86%	81	0,19%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	2.011.025,65	3,38%	1.193	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	6.097.142,37	10,25%	414	0,14%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	95.161,93	0,16%	368	0,01%	7º I
56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	6.352.700,81	10,68%	304	0,19%	7º I
23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+0 Não há	7.827.511,59	13,16%	503	0,21%	7º I
14.386.926/0001-71 CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	4.205.611,91	7,07%	615	0,15%	7º I
11.060.913/0001-10 CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	3.403.510,33	5,72%	694	0,07%	7º I
11.087.118/0001-15 SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	D+1 Não há	1.312.348,51	2,21%	189	0,31%	7º I
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	5.409.733,77	9,10%	466	0,12% 58,50% 19 III § 2º	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.077.415/0001-05 BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	11.376.217,20	19,13%	932	0,35% S/Info	7º V
05.100.191/0001-87 BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	1.617.641,26	2,72%	17.891	0,26% S/Info	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	729.596,24	1,23%	13.214	0,13% S/Info	8º I
29.258.294/0001-38 BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+33 Não há	2.366.087,03	3,98%	893	0,37% S/Info	8º I
10.418.362/0001-50 BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4 Não há	1.675.070,33	2,82%	116	0,64% S/Info	10º I
14.120.520/0001-42 CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	D+0 Não há	645.803,97	1,09%	1.492	0,08% S/Info	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	

⚠ 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	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	32,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	0,00	74,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
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	60,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	2,00
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	4.713.324,53	7,93	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	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	2.320.874,30	3,90	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
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	0,99%	1,74%	2,55%	4,59%	8,94%	20,17%	-	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	-1,75%	-0,62%	0,35%	3,22%	5,02%	-	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%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,22%	2,44%	3,62%	6,28%	11,77%	19,99%	-	-
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%
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%
IMA Geral (Benchmark)	1,18%	2,50%	3,31%	7,18%	15,17%	22,35%	-	-
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA P...	1,17%	2,47%	3,27%	7,10%	15,02%	21,92%	0,45%	1,45%
IRF-M 1 (Benchmark)	1,02%	2,24%	3,42%	7,15%	14,69%	26,40%	-	-
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%
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%
IMA-B (Benchmark)	1,79%	2,81%	3,13%	6,90%	14,54%	13,40%	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,79%	2,77%	3,05%	6,81%	14,42%	12,79%	1,39%	3,95%

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
CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,93%	2,03%	3,18%	6,60%	13,34%	24,66%	0,00%	0,03%
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%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,93%	2,03%	3,18%	6,62%	13,39%	24,77%	0,01%	0,04%
IPCA (Benchmark)	0,64%	0,97%	1,31%	2,07%	3,75%	9,00%	-	-
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%

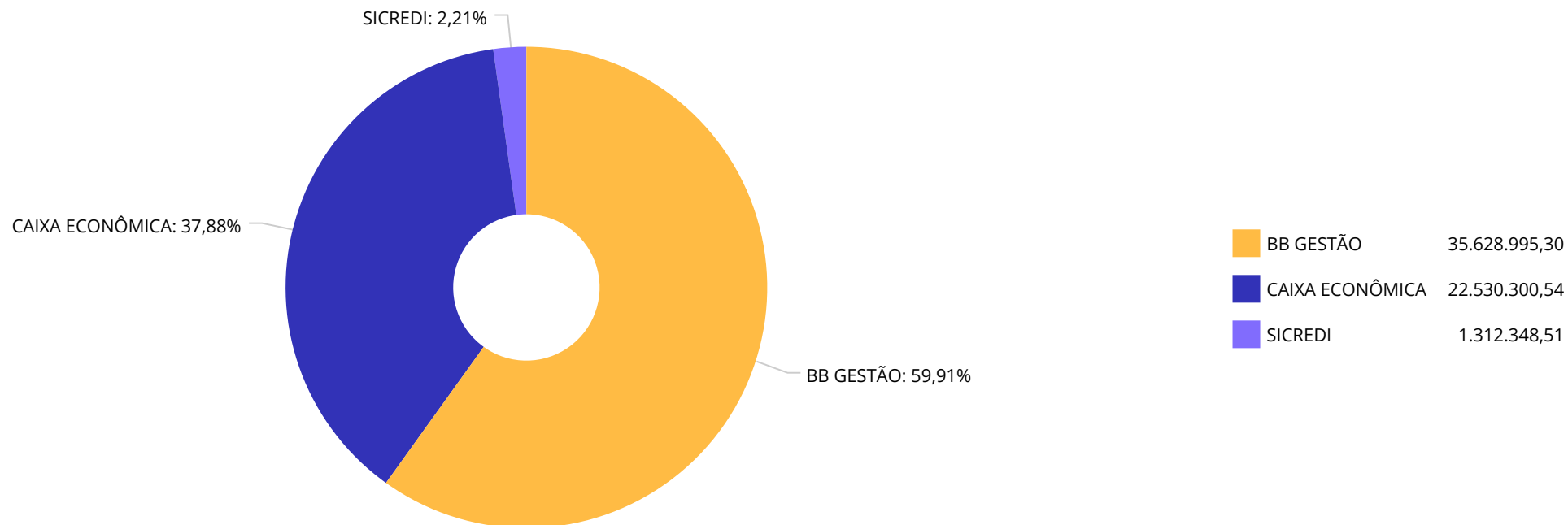
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
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%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,97%	4,38%	4,70%	9,15%	15,42%	22,98%	1,26%	3,20%

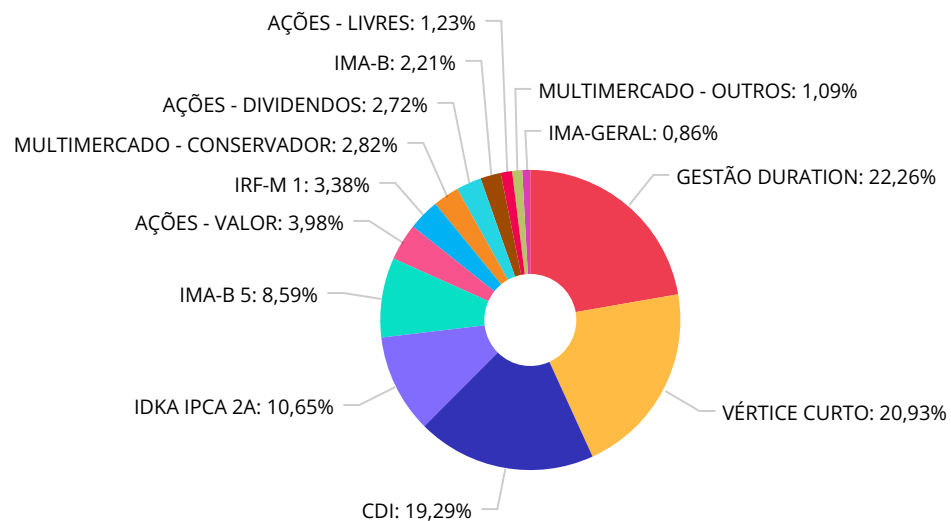
Ibovespa (Benchmark)	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,14%	15,90%	16,97%	29,21%	45,50%	31,20%	8,67%	14,87%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,08%	11,35%	12,17%	23,74%	31,27%	18,11%	8,28%	14,87%

IDIV (Benchmark)	4,38%	15,40%	17,08%	29,03%	49,06%	50,02%	-	-
BB DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,03%	16,27%	15,58%	27,19%	45,67%	39,98%	8,73%	14,77%

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



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

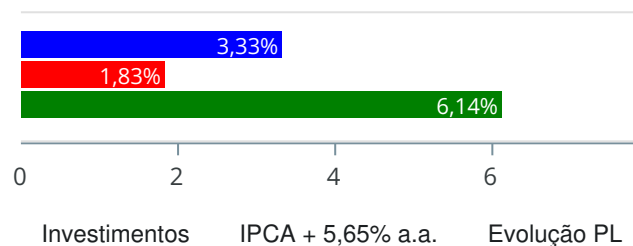


■ GESTÃO DURATION	13.237.245,36	■ VÉRTICE CURTO	12.449.843,18	■ CDI	11.471.379,13	■ IDKA IPCA 2A	6.332.925,84
■ IMA-B 5	5.109.874,46	■ AÇÕES - VALOR	2.366.087,03	■ IRF-M 1	2.011.025,65	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.675.070,33
■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.617.641,26	■ IMA-B	1.312.348,51	■ AÇÕES - LIVRES	729.596,24	■ MULTIMERCADO - OUTROS	645.803,97
■ IMA-GERAL	512.803,39						

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

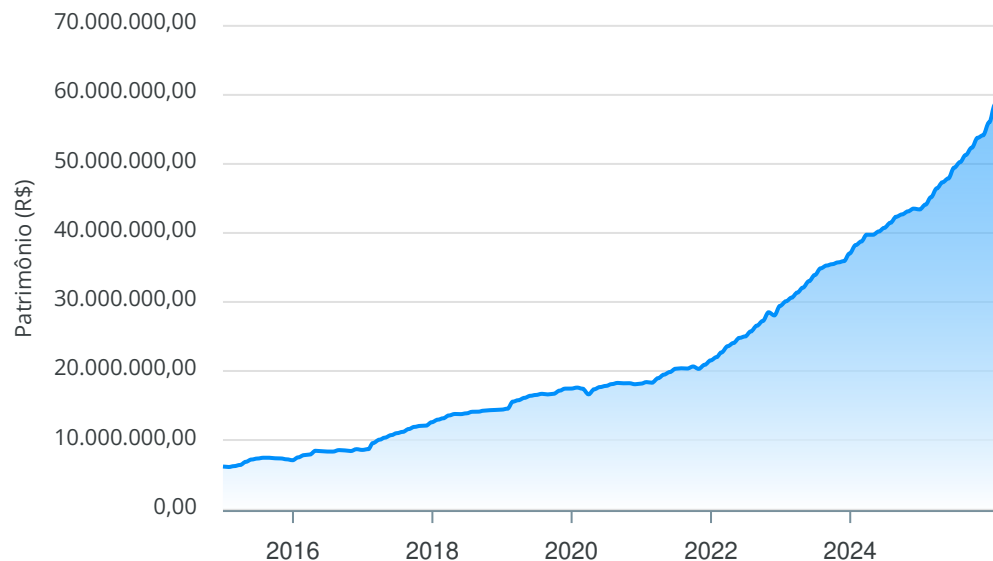
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	56.033.392,97	2.840.963,81	1.439.867,96	58.591.109,27	1.156.620,45	1.156.620,45	2,01%	2,01%	0,79%	0,79%	254,73%	1,02%
Fevereiro	58.591.109,27	1.243.662,81	1.120.054,19	59.471.644,35	756.926,46	1.913.546,91	1,29%	3,33%	1,04%	1,83%	181,45%	1,52%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



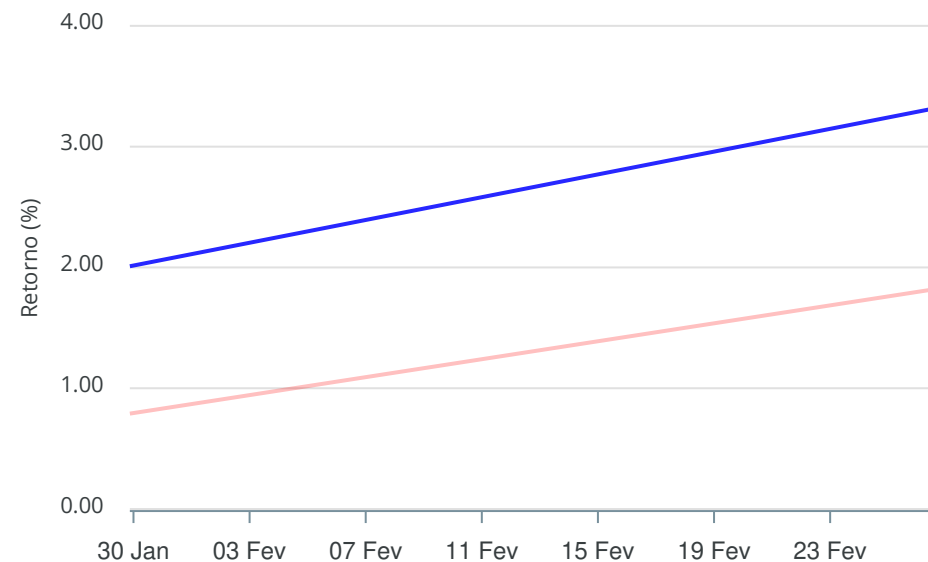
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.289.269,74	0,00	0,00	1.312.348,51	23.078,77	1,79%	1,79%	1,39%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID...	1.686.126,08	0,00	0,00	1.706.364,13	20.238,05	1,20%	1,20%	0,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF...	6.203.663,19	0,00	179.951,80	6.097.142,37	73.430,98	1,18%	1,20%	0,20%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L...	6.466.094,07	0,00	189.906,93	6.352.700,81	76.513,67	1,18%	-1,75%	5,16%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	2.102.669,59	0,00	0,00	2.127.313,93	24.644,34	1,17%	1,17%	0,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	3.065.588,05	300.000,00	0,00	3.403.510,33	37.922,28	1,13%	1,19%	0,39%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F...	462.421,05	45.000,00	0,00	512.803,39	5.382,34	1,06%	1,17%	0,45%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.771.787,87	390.000,00	0,00	4.205.611,91	43.824,04	1,05%	1,13%	0,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	5.353.924,12	0,00	0,00	5.409.733,77	55.809,65	1,04%	1,04%	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	7.754.286,98	0,00	0,00	7.827.511,59	73.224,61	0,94%	0,94%	0,74%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	11.633.492,00	0,00	365.195,46	11.376.217,20	107.920,66	0,93%	0,93%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	467.442,52	8.662,81	385.000,00	95.161,93	4.056,60	0,85%	0,93%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	1.494.802,84	500.000,00	0,00	2.011.025,65	16.222,81	0,81%	1,00%	0,07%
Total Renda Fixa	51.751.568,10	1.243.662,81	1.120.054,19	52.437.445,52	562.268,80	1,08%		0,90%

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 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.554.984,58	0,00	0,00	1.617.641,26	62.656,68	4,03%	4,03%	8,73%
BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2.294.067,60	0,00	0,00	2.366.087,03	72.019,43	3,14%	3,14%	8,67%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	707.823,08	0,00	0,00	729.596,24	21.773,16	3,08%	3,08%	8,28%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.642.759,65	0,00	0,00	1.675.070,33	32.310,68	1,97%	1,97%	1,26%
CAIXA JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	639.906,26	0,00	0,00	645.803,97	5.897,71	0,92%	0,92%	0,47%
Total Renda Variável	6.839.541,17	0,00	0,00	7.034.198,83	194.657,66	2,85%		6,13%

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.

