

2026

Relatório Mensal

Fevereiro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.6, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

Investimentos

\$ 23.367.396,63


Disponibilidades Financeiras

\$ 18.213,62

Total Carteira

\$ 23.385.610,25

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 1 16/01/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	7.980,33	0,03%	194.848.665.091,59	0,00	0,00%	7º I
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	305.231,97	1,31%	3.653.714.151,67	0,01	49,20%	7º I
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	281.321,29	1,20%	11.453.579.338,29	0,00	54,90%	7º I
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.257.671,61	5,38%	2.778.335.652,78	0,05	60,10%	7º I
BB TESOUREO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	8.017,78	0,03%	18.073.454.211,57	0,00	9,00%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	572.338,21	2,45%	4.380.956.415,92	0,01	58,10%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	324.177,22	1,39%	1.351.651.698,60	0,02	59,10%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	743.385,13	3,18%	233.580.266,50	0,32	39,90%	7º I
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.823.862,60	16,36%	3.413.723.426,30	0,11	36,60%	7º I
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	715.367,56	3,06%	685.952.209,07	0,10	95,30%	7º I
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.396.659,44	5,98%	6.357.522.023,10	0,02	47,50%	7º I
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.601.924,89	6,86%	2.481.998.934,37	0,06	29,10%	7º I
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES 21 §2º I	1.178.927,96	5,05%	14.142.751.664,16	0,01	-	7º I
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	80.939,43	0,35%	3.237.020.663,79	0,00%	50,30%	19 III § 2º 7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	297.073,49	1,27%	22.621.006.640,80	0,00%	51,20%	19 III § 2º 7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.876.120,17	16,59%	30.177.607.193,46	0,01%	43,90%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.663.282,15	7,12%	2.152.276.529,13	0,08%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.092.458,03	4,68%	878.150.633,69	0,12%	0,00%	7º V
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI 21 §2º I	1.042.431,68	4,46%	6.363.313.254,85	0,02%	0,30%	7º V
CDB BANCO MERCANTIL 24/09/2026 IPCA + 8,29% 21 §2º I	262.573,06	1,12%			-	7º VI
CDB BANCO MERCANTIL 27/09/2027 IPCA + 7,72% 21 §2º I	261.819,38	1,12%			-	7º VI
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	558.560,39	2,39%	386.071.080,62	0,14%	35,90%	7º VII
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	547.904,21	2,34%	235.602.675,99	0,23%	28,90%	7º VII
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	236.051,74	1,01%	311.709.615,30	0,08%	85,10%	19 III § 2º 8º I

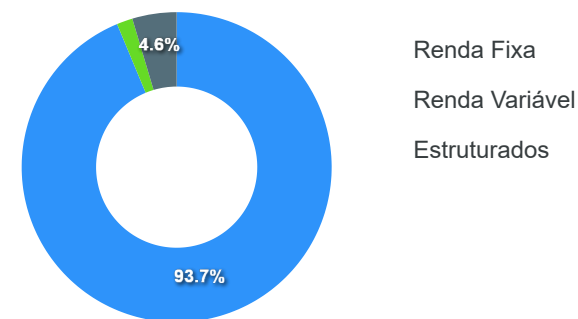
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	151.777,85	0,65%	55.611.876,59	0,27%	98,20% 19 III § 2º	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.079.539,06	4,62%	77.776.065,33	1,39%	0,00%	10º I

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	52,28% 12.216.865,99	47,72% 11.150.530,64
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	0,00%	34,46% 8.052.304,95	-34,46% -8.052.304,95
7º VI - Ativos Renda Fixa com obrigação de IF	0,00%	2,24% 524.392,44	-2,24% -524.392,44
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	4,74% 1.106.464,60	-4,74% -1.106.464,60
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	1,66% 387.829,59	-1,66% -387.829,59
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	0,00%	4,62% 1.079.539,06	-4,62% -1.079.539,06

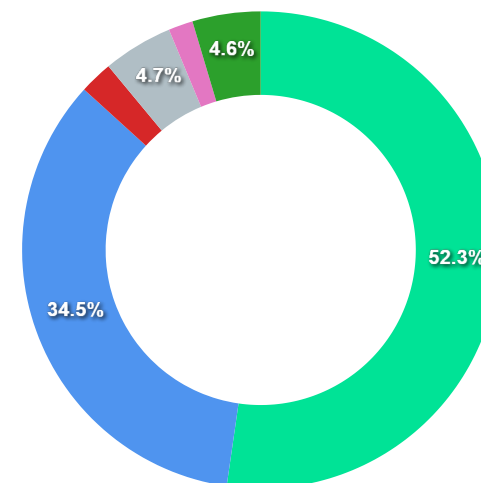
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 1 16/01/2027

Segmentos



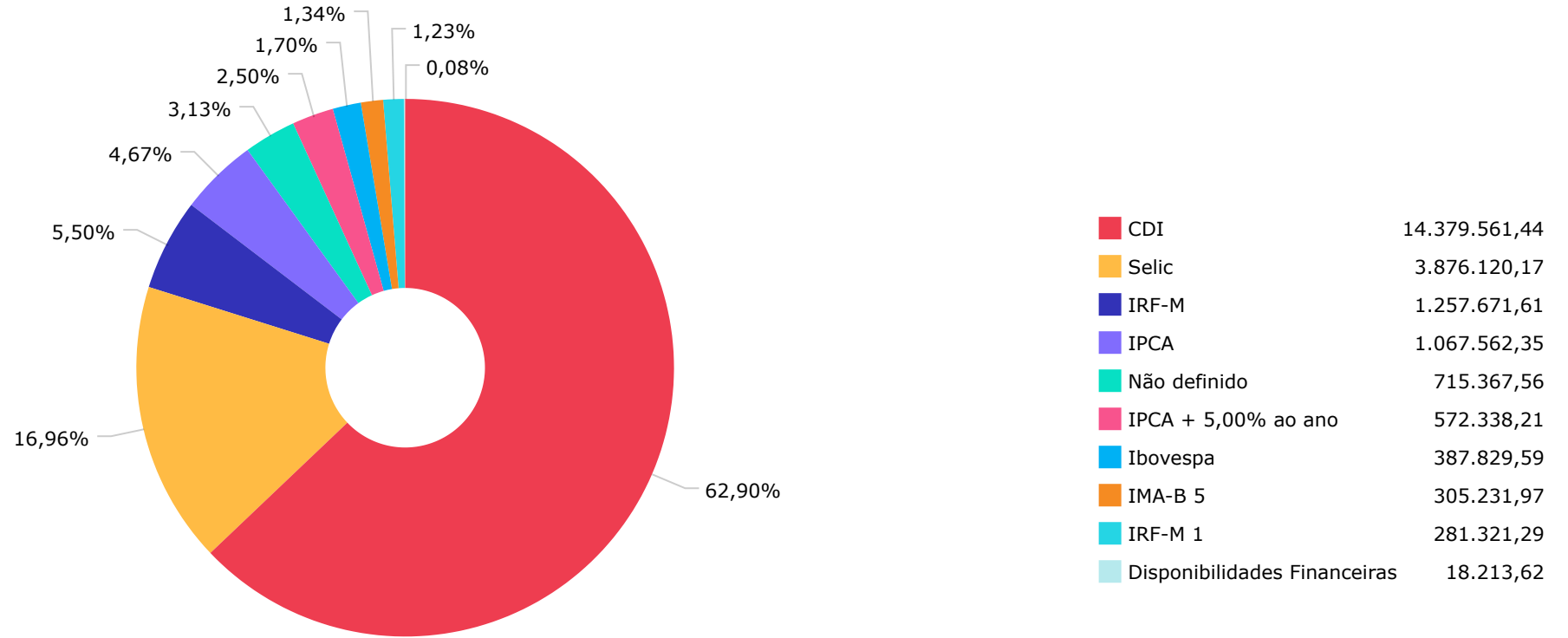
Artigos

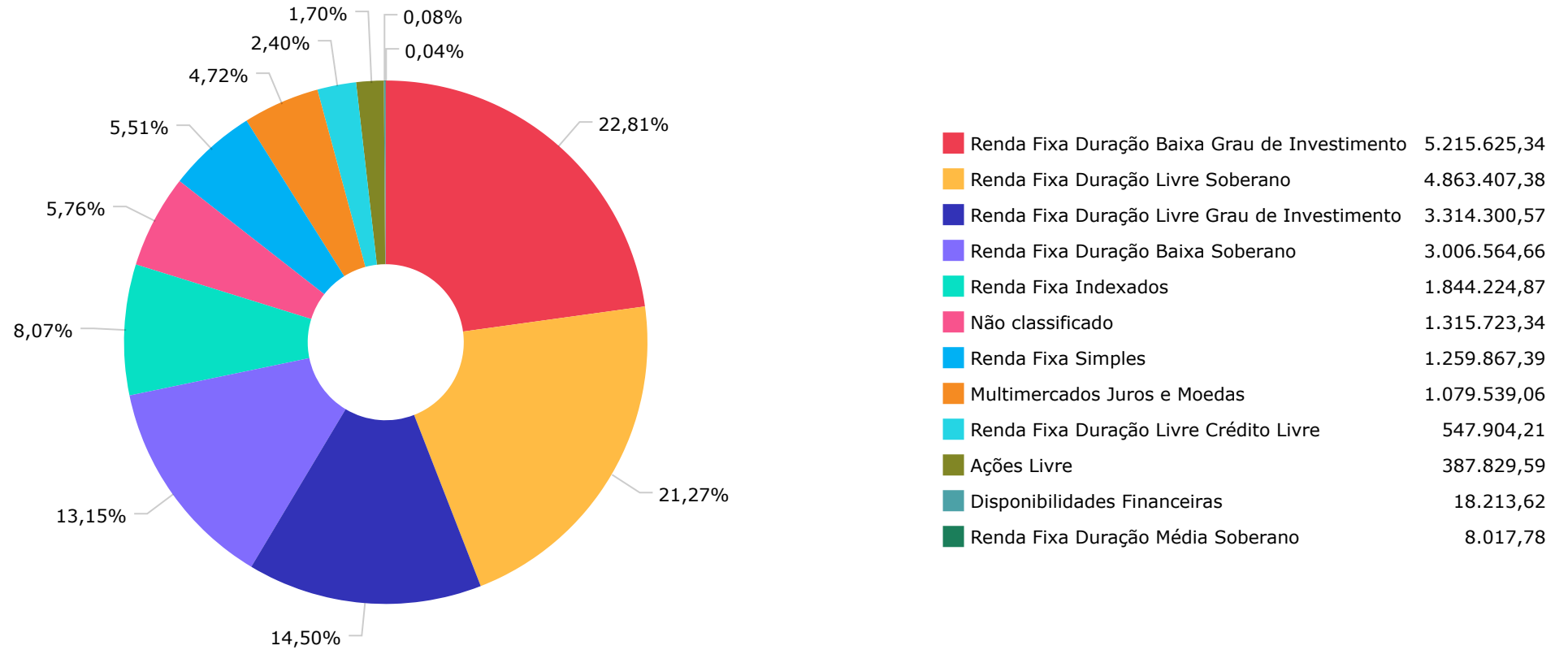


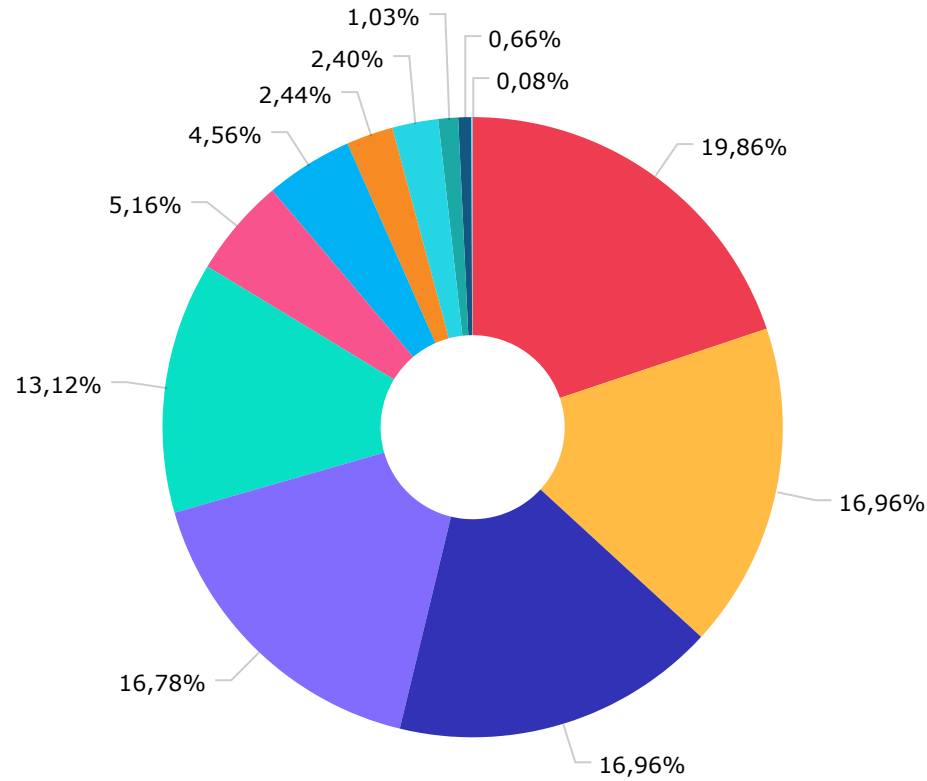
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I - Fundo/Classe 100% Títul...	52,28%	0,00%	97,00%	100,00%	11.150.530,64	8° I - Fundo/Classe de Investi...	1,66%	0,00%	0,00%	0,00%	-387.829,59
7° II - Títulos Públicos - Ofe...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	23.367.396,63	10° I - Fundo/Classe de Invest...	4,62%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.079.539,06
7° III - Títulos Públicos - Of...	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	23.367.396,63						
7° V - Fundo/Classe de Investi...	34,46%	0,00%	0,00%	0,00%	-8.052.304,95						
7° VI - Ativos Renda Fixa com ...	2,24%	0,00%	0,00%	0,00%	-524.392,44						
7° VII - Fundo/Classe de Inves...	4,74%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.106.464,60						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,78	2,90	2,92	2,95	7,17	-2,03	1,36	2,86
CDI - BENCHMARK								
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,05	2,27	3,54	7,48	15,18	29,33	0,05	0,11
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,99	2,26	3,50	7,04	15,02	28,02	0,07	0,14
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	1,01	2,22	3,47	7,21	14,60	27,48	0,01	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1,03	2,32	3,40	7,20	14,53	27,11	0,15	0,31
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,99	2,18	3,43	7,13	14,45	27,24	0,01	0,01
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99	2,16	3,39	7,08	14,39		0,01	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,95	2,50	3,35	7,21	14,37	27,50	0,45	0,95
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,99	2,18	3,41	7,09	14,37	27,08	0,01	0,02
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,99	2,16	3,40	7,07	14,35	27,11	0,01	0,01
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,98	2,14	3,36	7,01	14,24	26,64	0,00	0,00
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,98	2,14	3,36	7,00	14,21	26,61	0,00	0,01
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,93	2,02	3,18	6,62	13,39	24,77	0,01	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,00	2,18	3,50	6,94	13,11	27,58	0,06	0,12
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,78	1,69	2,65	5,51	11,07	20,13	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,73	17,64	17,99	32,49	57,02	43,86	7,93	16,71
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,91	16,48	16,93	28,74	53,42	38,00	8,73	18,39
IMA-B 5 - BENCHMARK								
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,20	2,40	3,35	6,17	11,35	19,37	0,39	0,83
IPCA - BENCHMARK								
	0,70	1,03	1,37	2,13	3,81	9,06		

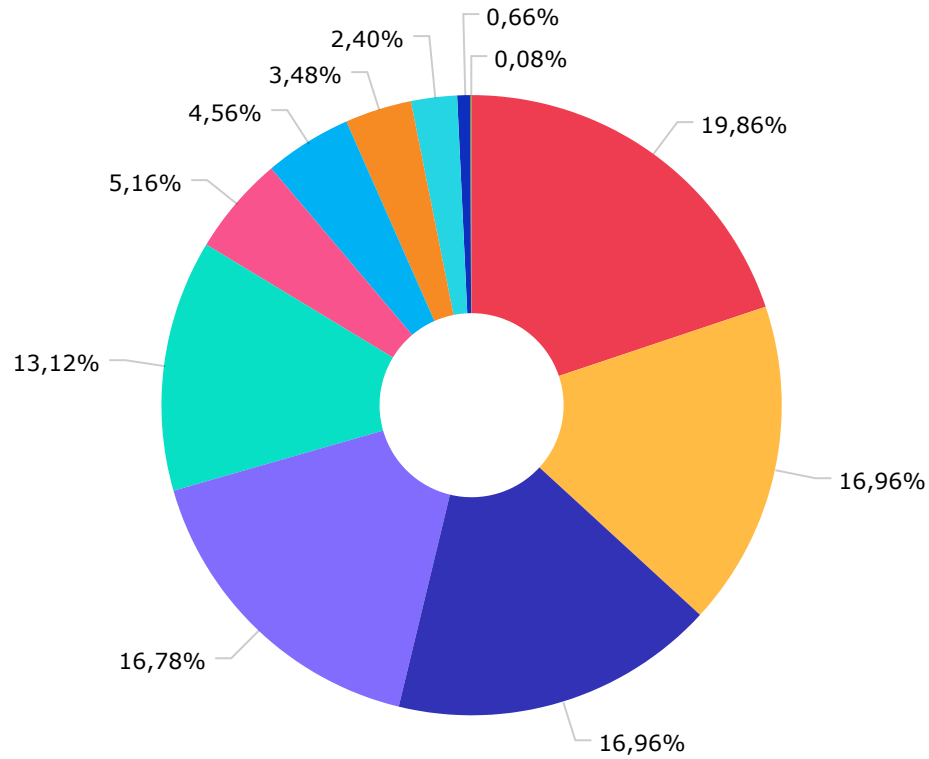
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,64	2,80	3,05	6,56	14,32	11,55	1,32	2,78
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,26	2,33	3,44	6,29	11,37	18,06	0,24	0,50
IRF-M - BENCHMARK	0,99	2,97	3,28	7,78	17,95	22,60		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97	2,93	3,22	7,62	17,64	21,98	0,79	1,66
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 PREVIDENCIÁRIO	1,00	2,19	3,35	6,98	14,34	25,62	0,07	0,14
SELIC - BENCHMARK	1,00	2,17	3,42	7,13	14,50	27,24		
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	2,19	3,43	7,14	14,60	27,89	0,01	0,02
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	1,05	1,80	2,61	4,65	9,00	20,24		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	1,20	2,37	3,36	6,32	11,47		0,20	0,42







CAIXA DTVM	4.539.230,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.878.136,46
BANCO BRADESCO S.A.	3.876.120,17
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	3.835.279,24
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	2.998.584,33
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	1.178.927,96
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO...	1.042.431,68
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	558.560,39
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	547.904,21
MONGERAL AEGON RENDA VARIAVEL ...	236.051,74
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	151.777,85
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	18.213,62



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.539.230,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	3.878.136,46
BANCO BRADESCO S.A.	3.876.120,17
ITAU UNIBANCO S.A.	3.835.279,24
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	2.998.584,33
MODAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS...	1.178.927,96
SICOOB DISTRIBUIDORA DE TÍTULO...	1.042.431,68
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	794.612,13
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	547.904,21
INTRAG DTVM LTDA	151.777,85
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	18.213,62

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	23.298.872,86	1.371.320,17	1.535.082,51	23.458.175,96	323.065,44	323.065,44	1,39% ▲	1,39%	0,78%	0,78%	178,21%	0,35%
Fevereiro	23.458.175,96	614.566,22	965.740,18	23.367.396,63	260.394,63	583.460,07	1,11% ▲	2,51%	1,08%	1,87%	134,22%	0,33%

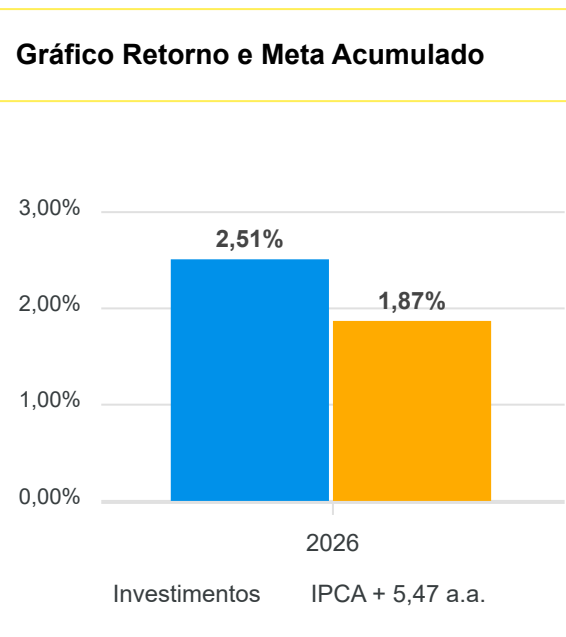


Gráfico Risco x Retorno

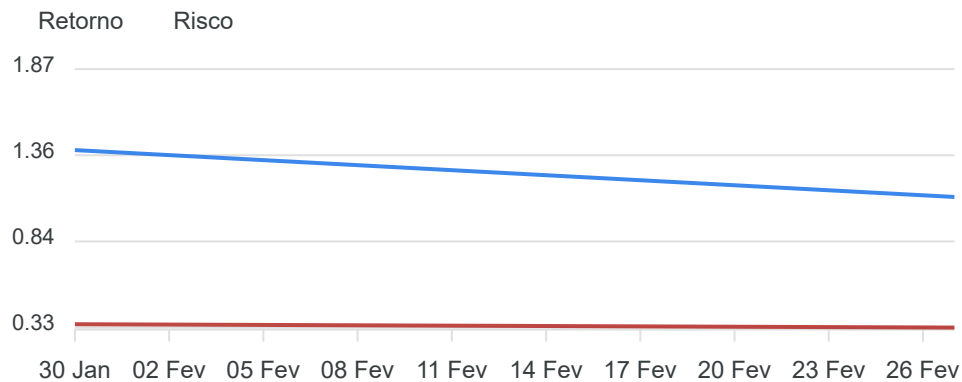
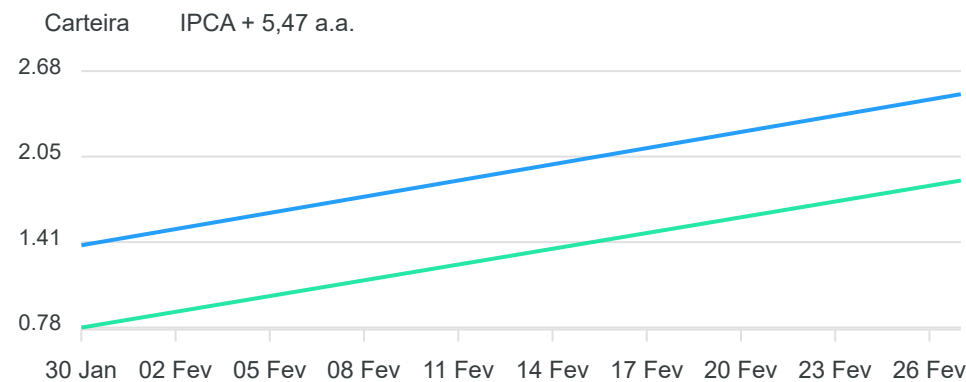
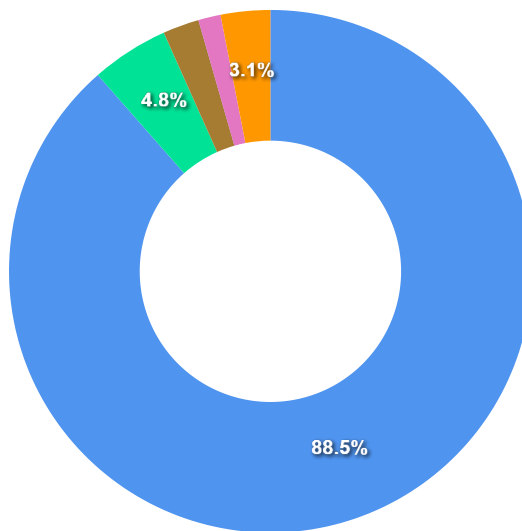


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 27/02/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	20.701.430,61	88,52
Até D+180	1.120.242,42	4,79
Até D+360	524.392,44	2,24
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	324.177,22	1,39
Até D+3600	715.367,56	3,06
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	552.745,21	0,00	0,00	558.560,39	5.815,18	1,05% ▲	0,05%
BB ÁGIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	6.683,04	0,00	6.721,05	0,00	38,01	0,57% ▲	0,01%
BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	6.642,42	1.283,53	0,00	7.980,33	54,38	0,69% ▲	0,00%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	115.098,31	0,00	35.048,48	80.939,43	889,60	0,77% ▲	0,01%
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	314.962,95	0,00	13.500,00	305.231,97	3.769,02	1,20% ▲	0,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	578.532,85	542.000,00	845.591,84	281.321,29	6.380,28	0,57% ▲	0,07%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.182.517,31	63.278,11	0,00	1.257.671,61	11.876,19	0,95% ▲	0,79%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	318.783,61	0,00	24.812,62	297.073,49	3.102,50	0,97% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	582.337,31	0,00	16.892,06	572.338,21	6.892,96	1,18% ▲	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	320.130,92	0,00	0,00	324.177,22	4.046,30	1,26% ▲	0,24%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	754.417,85	0,00	23.174,13	743.385,13	12.141,41	1,61% ▲	1,32%
BRADERCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.837.747,95	0,00	0,00	3.876.120,17	38.372,22	1,00% ▲	0,01%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CURTO PRAZO	3.786.728,83	0,00	0,00	3.823.862,60	37.133,77	0,98% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	702.827,35	0,00	0,00	715.367,56	12.540,21	1,78% ▲	1,36%
CDB BANCO MERCANTIL 24/09/2026 IPCA + 8,29%	260.149,08	0,00	0,00	262.573,06	2.423,98	0,93% ▲	-
CDB BANCO MERCANTIL 27/09/2027 IPCA + 7,72%	259.543,45	0,00	0,00	261.819,38	2.275,93	0,88% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.647.644,53	0,00	0,00	1.663.282,15	15.637,62	0,95% ▲	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.081.686,46	0,00	0,00	1.092.458,03	10.771,57	1,00% ▲	0,06%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	542.532,59	0,00	0,00	547.904,21	5.371,62	0,99% ▲	0,07%
SICOOB FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.032.235,86	0,00	0,00	1.042.431,68	10.195,82	0,99% ▲	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.382.925,37	0,00	0,00	1.396.659,44	13.734,07	0,99% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1.586.224,91	0,00	0,00	1.601.924,89	15.699,98	0,99% ▲	0,01%
TREND PÓS-FIXADO RESP LIMITADA FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.167.386,17	0,00	0,00	1.178.927,96	11.541,79	0,99% ▲	0,01%
BB TESOURO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,00	8.004,58	0,00	8.017,78	13,20	0,16% ▲	0,00%
	22.020.484,33	614.566,22	965.740,18	21.900.027,98	230.717,61	1,05%	0,19%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
MAG SELECTION RESP LIMITADA FIF AÇÕES	227.163,11	0,00	0,00	236.051,74	8.888,63	3,91% ▲	8,73%
SCHRODER BEST IDEAS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	142.002,73	0,00	0,00	151.777,85	9.775,12	6,88% ▲	7,93%
-	369.165,84	0,00	0,00	387.829,59	18.663,75	5,06%	8,42%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO	1.068.525,79	0,00	0,00	1.079.539,06	11.013,27	1,03% ▲	0,15%
-	1.068.525,79	0,00	0,00	1.079.539,06	11.013,27	1,03%	0,15%

Cenário Econômico

O mês de fevereiro de 2026 manteve o ambiente favorável para as carteiras dos investidores de uma maneira geral, embora com uma intensidade menor do que a observada em janeiro. A renda fixa local continuou apresentando desempenho positivo, sustentada pela estabilidade das expectativas de juros e pela demanda consistente por ativos de menor risco. A renda variável doméstica também avançou, ainda beneficiada pelo fluxo estrangeiro para ativos locais, mas em ritmo mais moderado após o forte rali do início do ano. No cenário internacional, o desempenho seguiu heterogêneo. A valorização do real frente ao dólar voltou a limitar parte dos retornos quando convertidos para a moeda local, reduzindo o impacto positivo de alguns mercados globais que tiveram resultados favoráveis em suas moedas de origem. Com isso a classe contribuiu de forma mista aos investidores. Diante desse conjunto de fatores, fevereiro tende a apresentar resultados positivos, porém mais uniformes entre os investidores. Carteiras com maior exposição à renda variável local continuam se beneficiando do bom momento doméstico, enquanto aquelas com maior alocação internacional mostram resultado um pouco mais comedido. O início de 2026 segue construtivo para a maior parte das estratégias, reforçando a importância da diversificação e do monitoramento contínuo das condições de mercado.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 5.272/2025.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano. Eventuais diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstraram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2026 ainda não foram integralmente atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco por ativo

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período, resultados adequados e compatíveis com suas propostas.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos acima na descrição do Cenário, o mês de fevereiro foi favorável para a carteira, embora com intensidade menor do que a observada em janeiro. A renda fixa local continuou apresentando desempenho positivo, sustentada pela estabilidade das expectativas de juros e pela demanda consistente por ativos de menor risco. A renda variável doméstica também avançou, ainda beneficiada pelo fluxo estrangeiro para ativos locais, mas em ritmo mais moderado após o forte rali do início do ano. No cenário internacional, o desempenho seguiu heterogêneo. A valorização do real frente ao dólar voltou a limitar parte dos retornos quando convertidos para a moeda local.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2026, também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 13 de março de 2026.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Fevereiro/2026**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Fevereiro/2026** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE BRAZÓPOLIS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

