

Relatório Analítico dos Investimentos

INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES DO MUNICIPIO DE PARANAIBA - PREVIM em fevereiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 39.076.036,60

Disponibilidades Financeiras: R\$ 1.583.223,37

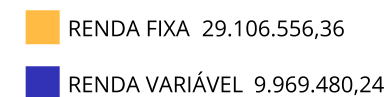
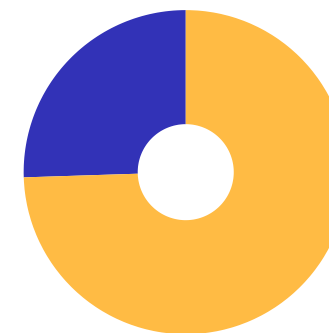
PL Total: R\$ 40.659.259,97

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
13.327.340/0001-73 BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2 Não há	311.549,38	0,80%	168	0,04%	7º I
11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 Não há	4.619.139,73	11,82%	1.193	0,04%	7º I
07.111.384/0001-69 BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	2.523.333,10	6,46%	488	0,09%	7º I
14.508.643/0001-55 CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0 Não há	2.669.543,55	6,83%	368	0,19%	7º I
10.577.503/0001-88 CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	4.591.829,37	11,75%	177	0,50%	7º I
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	962.844,05	2,46%	1.137	0,01%	7º I
14.508.605/0001-00 CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	576.000,56	1,47%	331	0,03%	7º I
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	6.363.326,82	16,28%	466	0,14% 58,50% 19 III § 2º	7º V
07.861.554/0001-22 BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1 Não há	6.488.989,80	16,61%	151	1,17% 59,60% 19 III § 2º	7º V
40.054.357/0001-77 BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+2 du Não há	809.072,35	2,07%	2.869	0,68% 42,30%	8º I
36.178.569/0001-99 BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	4.066.301,21	10,41%	20.808	0,23% 26,80%	8º I
09.648.050/0001-54 BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	936.315,61	2,40%	11.374	0,45% 0,40%	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
08.973.942/0001-68 BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	372.339,64	0,95%	3.239	0,80% 15,60%	8º I
02.020.528/0001-58 BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	855.282,19	2,19%	7.341	0,44% 16,00%	8º I
00.822.059/0001-65 BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+4 Não há	623.493,13	1,60%	19.702	0,09% 43,10%	8º I
08.973.948/0001-35 BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	1.363.760,60	3,49%	3.962	0,88% 12,20%	8º I
05.100.221/0001-55 BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+4 Não há	697.662,87	1,79%	5.880	0,33% 26,80%	8º I
01.578.474/0001-88 BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	245.252,64	0,63%	13.155	0,07% 18,90%	8º I

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

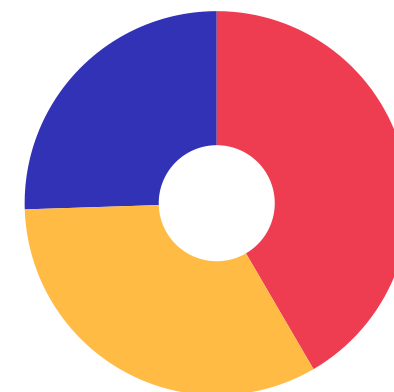
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	16.254.239,74	41,60%	0,00%	9,21%	100,00%	22.821.796,86
7º II - Títulos Públicos - Oferta Primária/Plataformas	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	39.076.036,60
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	12.852.316,62	32,89%	0,00%	33,36%	35,36%	964.969,92
Total Renda Fixa	100,00%	29.106.556,36	74,49%	0,00%	62,57%	235,36%	



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	
8° I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	9.969.480,24	25,51%	0,00%	23,43%	25,43%	-32.444,13
8° II - Fundo/Classe ETF de Ações	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	6,00%	2.344.562,20
8° III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	12,00%	4.689.124,39
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	9.969.480,24	25,51%	0,00%	37,43%	43,43%	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação PI - 2026			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
12° - Empréstimos Consignados	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.953.801,83



7° I 7° V 8° I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	16.254.239,74	41,60	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso V	12.852.316,62	32,89	0,00	35,36
Artigo 8º, Inciso I	9.969.480,24	25,51	0,00	25,43
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	6,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	12,00
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
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,24%	3,09%	2,89%	7,37%	16,75%	8,62%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDE...	2,22%	3,05%	2,85%	7,25%	16,49%	8,27%	2,24%	5,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FI...	2,20%	3,04%	2,86%	7,26%	16,52%	8,34%	2,23%	5,76%
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 (Benchmark)	1,79%	2,81%	3,13%	6,90%	14,54%	13,40%	-	-
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,77%	2,76%	3,05%	6,72%	14,22%	12,73%	1,35%	3,84%
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 PREVIDENCI...	0,97%	2,93%	3,22%	7,62%	17,64%	21,98%	0,79%	2,75%
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%	-	-
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%

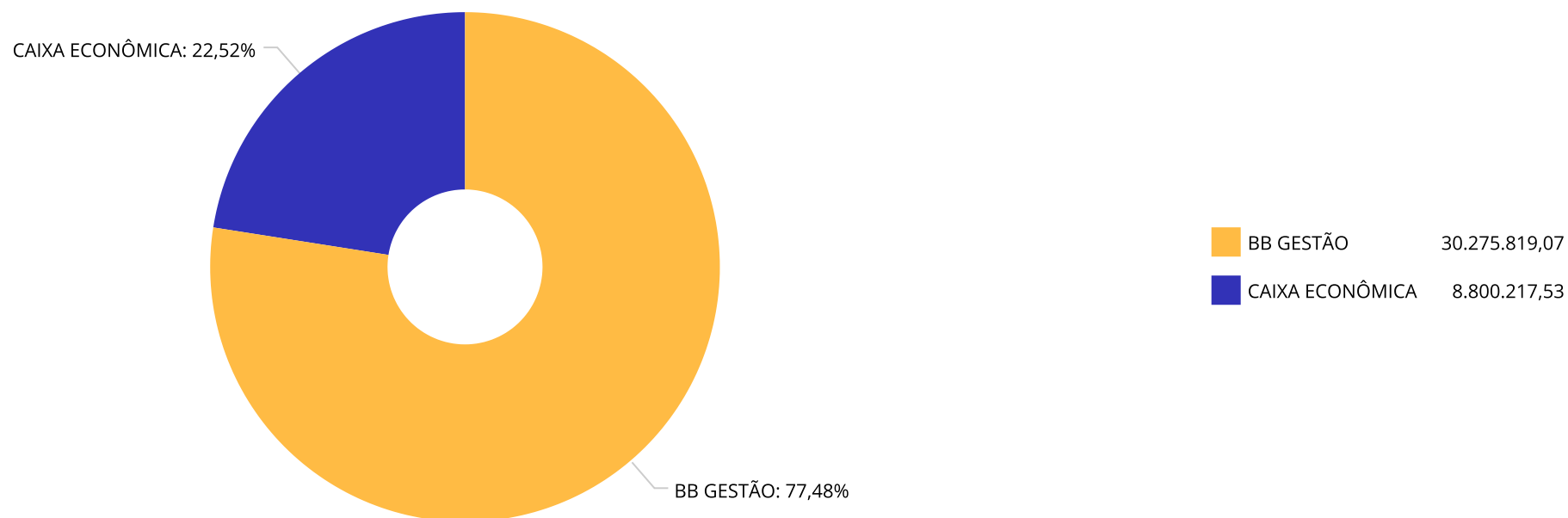
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
BB CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,25%	21,92%	13,62%	34,56%	93,86%	65,99%	9,48%	23,38%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,62%	18,95%	16,58%	31,44%	60,25%	51,48%	10,88%	20,59%
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,00%	10,31%	6,70%	16,40%	44,42%	14,87%	9,16%	19,80%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,44%	-6,98%	-6,14%	-0,48%	2,55%	19,03%	7,50%	18,41%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,18%	19,02%	23,05%	33,01%	50,58%	37,67%	9,95%	15,44%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,23%	11,87%	10,19%	9,47%	16,92%	0,75%	9,84%	17,02%
IEE (Benchmark)	4,58%	7,31%	7,69%	26,97%	57,86%	44,80%	-	-
BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,78%	8,04%	8,01%	26,85%	57,36%	47,39%	8,74%	16,08%
S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,87%	0,49%	0,43%	6,48%	15,52%	34,98%	-	-
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,59%	1,03%	2,52%	10,01%	22,30%	47,52%	6,43%	17,76%
SMLL (Benchmark)	1,88%	12,22%	8,20%	17,03%	43,79%	17,11%	-	-
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	2,63%	15,27%	9,84%	19,80%	51,24%	10,42%	8,85%	20,60%

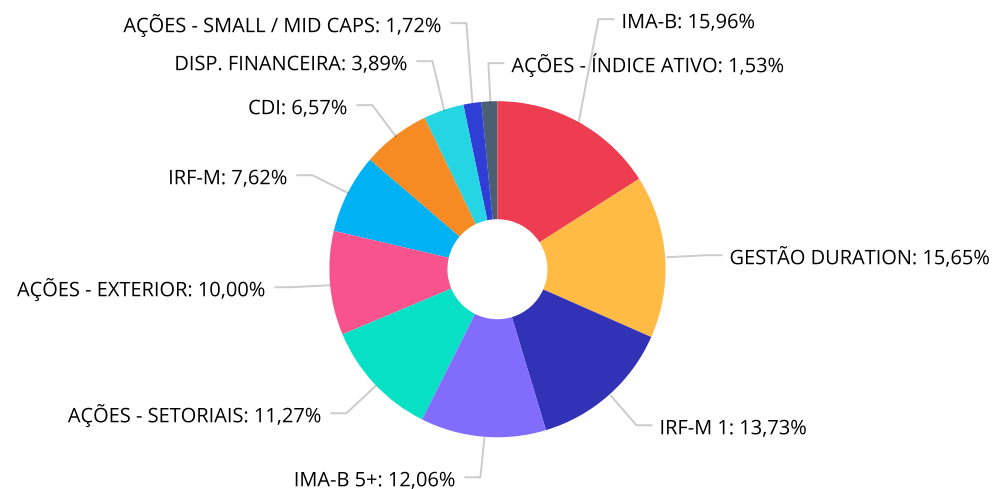
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	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)

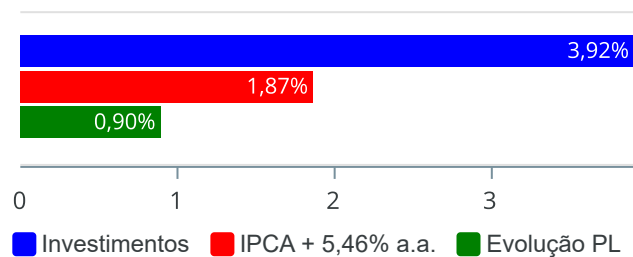


IMA-B	6.488.989,80	GESTÃO DURATION	6.363.326,82	IRF-M 1	5.581.983,78	IMA-B 5+	4.903.378,75
AÇÕES - SETORIAIS	4.582.023,03	AÇÕES - EXTERIOR	4.066.301,21	IRF-M	3.099.333,66	CDI	2.669.543,55
DISP. FINANCEIRA	1.583.223,37	AÇÕES - SMALL / MID CAPS	697.662,87	AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	623.493,13		

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	38.729.246,16	388.110,83	304.766,70	39.730.954,98	918.364,69	918.364,69	2,37%	2,37%	0,78%	0,78%	305,13%	2,50%
Fevereiro	39.730.954,98	71.807,61	1.328.245,06	39.076.036,60	601.519,07	1.519.883,76	1,51%	3,92%	1,08%	1,87%	209,75%	2,71%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



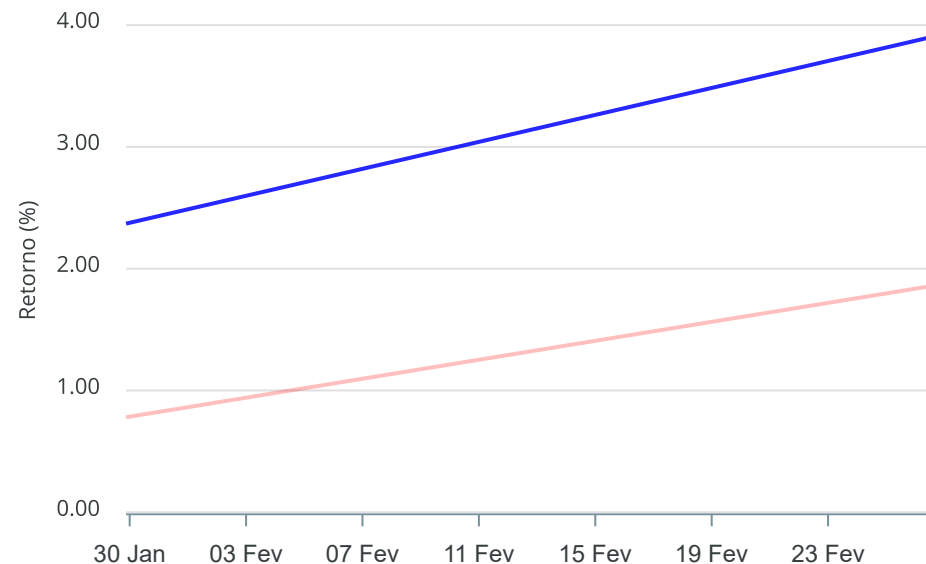
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	304.785,40	0,00	0,00	311.549,38	6.763,98	2,22%	2,22%	2,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITA...	4.493.071,36	0,00	0,00	4.591.829,37	98.758,01	2,20%	2,20%	2,23%
BB IMA-B RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	6.376.247,63	0,00	0,00	6.488.989,80	112.742,17	1,77%	1,77%	1,35%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	6.297.679,40	0,00	0,00	6.363.326,82	65.647,42	1,04%	1,04%	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	953.215,68	0,00	0,00	962.844,05	9.628,37	1,01%	1,01%	0,07%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ...	4.573.394,73	0,00	0,00	4.619.139,73	45.745,00	1,00%	1,00%	0,07%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA ...	2.499.077,67	0,00	0,00	2.523.333,10	24.255,43	0,97%	0,97%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	570.489,77	0,00	0,00	576.000,56	5.510,79	0,97%	0,97%	0,78%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	3.900.654,33	71.807,61	1.328.245,06	2.669.543,55	25.326,67	0,64%	0,93%	0,00%
Total Renda Fixa	29.968.615,97	71.807,61	1.328.245,06	29.106.556,36	394.377,84	1,32%		0,79%

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 CONSTRUÇÃO CIVIL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	864.980,58	0,00	0,00	936.315,61	71.335,03	8,25%	8,25%	9,48%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	592.794,99	0,00	0,00	623.493,13	30.698,14	5,18%	5,18%	9,95%
BB ENERGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	816.239,01	0,00	0,00	855.282,19	39.043,18	4,78%	4,78%	8,74%
BB SETOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1.316.094,19	0,00	0,00	1.363.760,60	47.666,41	3,62%	3,62%	10,88%
BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	783.786,08	0,00	0,00	809.072,35	25.286,27	3,23%	3,23%	9,84%
BB CONSUMO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	361.495,47	0,00	0,00	372.339,64	10.844,17	3,00%	3,00%	9,16%
BB SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	679.814,86	0,00	0,00	697.662,87	17.848,01	2,63%	2,63%	8,85%
BB BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4.090.497,42	0,00	0,00	4.066.301,21	-24.196,21	-0,59%	-0,59%	6,43%
BB TECNOLOGIA RESP LIMITADA FIF AÇÕES	256.636,41	0,00	0,00	245.252,64	-11.383,77	-4,44%	-4,44%	7,50%
Total Renda Variável	9.762.339,01	0,00	0,00	9.969.480,24	207.141,23	2,12%		8,32%

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 & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. 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.

