# 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 Nivel I, aprovado pela Portaria SRPC nº 446, de 21 de Fevereiro de 2025.

| Investimentos | Disponibilidades Financeiras | Total Carteira | Governança (Pró Gestão) |
|---|---|---|---|
| $ 83.154.504,25 | $ 242.163,40 | $ 83.396.667,65 | Não possui |

| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL Fundo R$ | % PL | PL/RPPS | Lei |
|---|---|---|---|---|---|---|
| LF ITAÚ UNIBANCO 31/01/2028 IPCA + 8,00% | 605.504,31 | 0,73% | | | - | |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 9.177.003,20 | 11,04% | 2.539.873.257,50 | 0,36 | 53,80% | 7º I |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.401.997,42 | 1,69% | 2.778.335.652,78 | 0,05 | 60,10% | 7º I |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 31.541,63 | 0,04% | 1.417.592.167,81 | 0,00 | 99,40% | 7º I |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 608.997,95 | 0,73% | 726.939.803,60 | 0,08 | 100,00% | 7º I |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 600.366,73 | 0,72% | 1.143.891.195,27 | 0,05 | 99,20% | 7º I |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 15.375.709,68 | 18,49% | 676.676.579,31 | 2,27 | 99,20% | 7º I |
| ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 50.430,94 | 0,06% | 3.141.907.729,45 | 0,00 | 0,00% | 7º I |
| ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 21.574,13 | 0,03% | 46.404.535.645,45 | 0,00 | 0,00% | 7º I |
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 953.743,50 | 1,15% | 3.237.020.663,79 | 0,03% | 50,30% 19 III § 2º | 7º V |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 10.765.737,49 | 12,95% | 30.177.607.193,46 | 0,04% | 43,90% | 7º V |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1.470.824,98 | 1,77% | 9.592.395.994,44 | 0,02% | 60,60% 19 III § 2º | 7º V |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 12.889.731,31 | 15,50% | 24.265.318.339,60 | 0,05% | 70,50% 19 III § 2º | 7º V |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 4.765.588,93 | 5,73% | 1.918.715.139,74 | 0,25% | 0,00% | 7º V |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 16.784.321,55 | 20,18% 18 IV | 8.654.625.954,84 | 0,19% | 0,00% | 7º V |
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 3.103.690,67 | 3,73% | 862.304.654,96 | 0,36% | 50,10% 19 III § 2º | 8º I |
| ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.063.159,83 | 1,28% | 348.941.382,92 | 0,30% | 0,00% | 8º I |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.045.736,15 | 1,26% | 93.962.023,89 | 0,78% | 0,00% | 8º I |
| ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.041.370,90 | 1,25% | 909.854.949,65 | 0,11% | 0,00% | 8º I |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.058.002,95 | 1,27% | 2.155.585.322,46 | 0,05% | 87,80% 19 III § 2º | 8º III |
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | 2.020,00 | 0,00% | 1.607.888.690,00 | 0,00% | - | 11º |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | 337.450,00 | 0,41% | 106.348.042,40 | 0,32% | - | 11º |



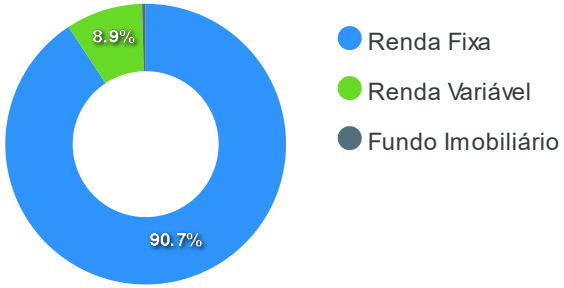
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | | Livre | |
|---|---|---|---|---|---|
| 7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E... | 100,00% | 32,79% | 27.267.621,68 | 67,21% | 55.886.882,57 |
| 7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ... | 0,00% | 57,28% | 47.629.947,76 | -57,28% | -47.629.947,76 |
| 8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações | 0,00% | 7,52% | 6.253.957,55 | -7,52% | -6.253.957,55 |
| 8º III - Fundo/Classe BDR - Ações e BDR - ETF | 0,00% | 1,27% | 1.058.002,95 | -1,27% | -1.058.002,95 |
| 11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári... | 0,00% | 0,41% | 339.470,00 | -0,41% | -339.470,00 |

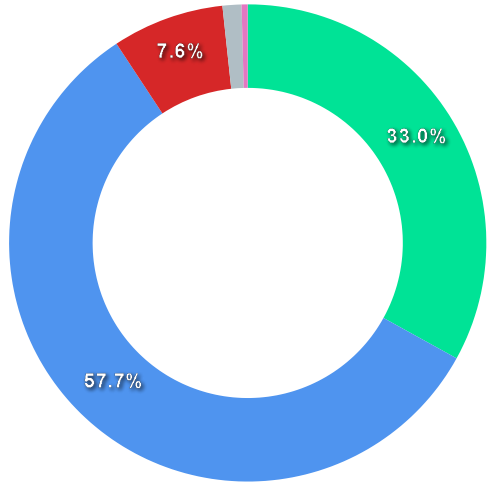
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos




Artigos






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|
| 7º I - Fundo/Classe 100% Títul... | 32,79% | 0,00% | 99,00% | 100,00% | 55.886.882,57 |
| 7º II - Títulos Públicos - Ofe... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 100,00% | 83.154.504,25 |
| 7º V - Fundo/Classe de Investi... | 57,28% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -47.629.947,76 |

| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|
| 8º I - Fundo/Classe de Investi... | 7,52% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -6.253.957,55 |
| 8º III - Fundo/Classe BDR - Aç... | 1,27% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.058.002,95 |
| 11º - Fundo/Classe de Investim... | 0,41% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -339.470,00 |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **CDI - BENCHMARK** | **1,00** | **2,17** | **3,42** | **7,13** | **14,50** | **27,24** | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 0,98 | 2,62 | 3,35 | 7,55 | 16,43 | 29,74 | 0,43 | 0,91 |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1,00 | 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 | 3,43 | 7,16 | 14,56 | 27,34 | 0,04 | 0,07 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,98 | 2,16 | 3,42 | 7,11 | 14,50 | 27,53 | 0,04 | 0,08 |
| ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,99 | 2,16 | 3,40 | 7,08 | 14,38 | 27,02 | 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 |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,93 | 2,03 | 3,18 | 6,60 | 13,34 | 24,66 | 0,00 | 0,01 |
| ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 0,86 | 1,87 | 2,95 | 6,14 | 12,42 | 22,61 | 0,01 | 0,01 |
| | | | | | | | | |
| **GLOBAL BDRX - BENCHMARK** | **-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 | 15,48 |
| | | | | | | | | |
| **IBOVESPA - BENCHMARK** | **4,09** | **17,17** | **18,68** | **33,49** | **53,74** | **46,32** | | |
| ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 6,32 | 14,78 | 11,26 | 25,52 | 59,72 | 39,39 | 7,60 | 16,00 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 4,14 | 17,66 | 18,62 | 31,90 | 56,58 | 50,32 | 8,93 | 18,81 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 4,57 | 14,84 | 15,46 | 30,36 | 54,10 | 35,09 | 9,37 | 19,73 |
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 3,99 | 17,01 | 18,39 | 32,79 | 53,33 | 46,17 | 8,99 | 18,94 |
| | | | | | | | | |
| **IMA-B - BENCHMARK** | **1,79** | **2,81** | **3,13** | **6,90** | **14,54** | **13,40** | | |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,78 | 2,77 | 3,07 | 6,77 | 14,33 | 12,90 | 1,35 | 2,84 |
| | | | | | | | | |
| **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 PREVIDENCIÁRIO | 0,97 | 2,93 | 3,22 | 7,62 | 17,64 | 21,98 | 0,79 | 1,66 |
| | | | | | | | | |
| **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 FIXA LP | 0,95 | 3,21 | 3,12 | 7,90 | 19,20 | 20,03 | 1,09 | 2,29 |

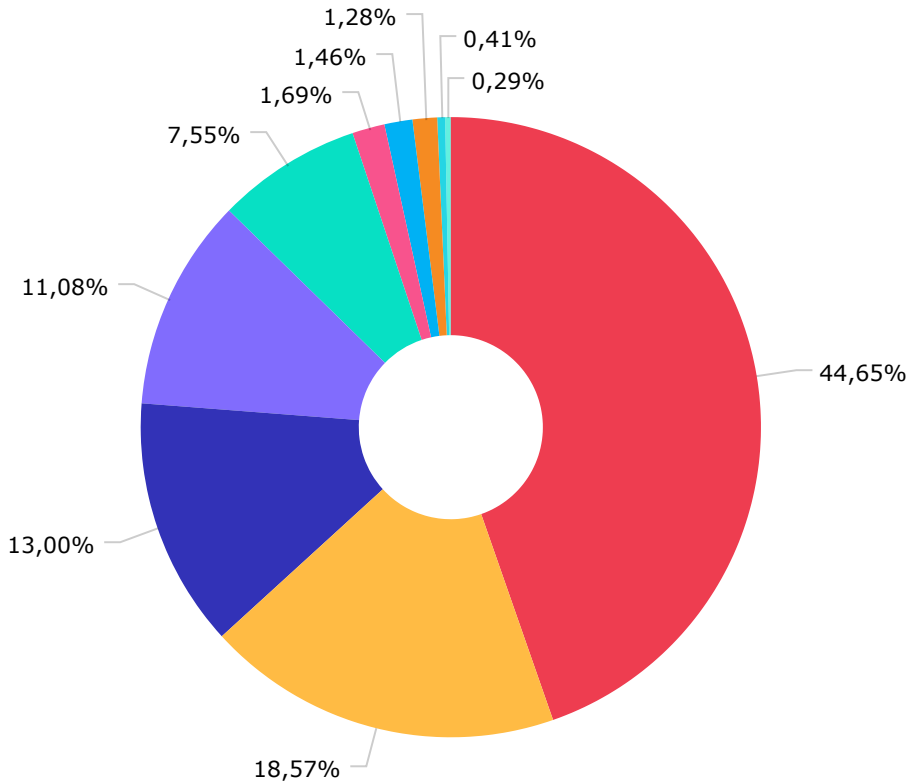


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SELIC - BENCHMARK** | **1,00** | **2,17** | **3,42** | **7,13** | **14,50** | **27,24** | | |
| BRADESCO 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** | | |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | -1,90 | -0,64 | 0,42 | 2,93 | 5,50 | | 5,12 | 10,78 |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1,27 | 2,36 | 3,48 | 3,21 | 5,02 | | 0,24 | 0,50 |
| **IFIX - BENCHMARK** | **1,32** | **3,62** | **6,87** | **12,53** | **25,32** | **16,43** | | |
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | -2,82 | 0,52 | 5,48 | 8,84 | 15,43 | -2,43 | 5,20 | 10,95 |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | -1,06 | -2,61 | 7,13 | 10,64 | 0,73 | -33,83 | 7,81 | 16,45 |



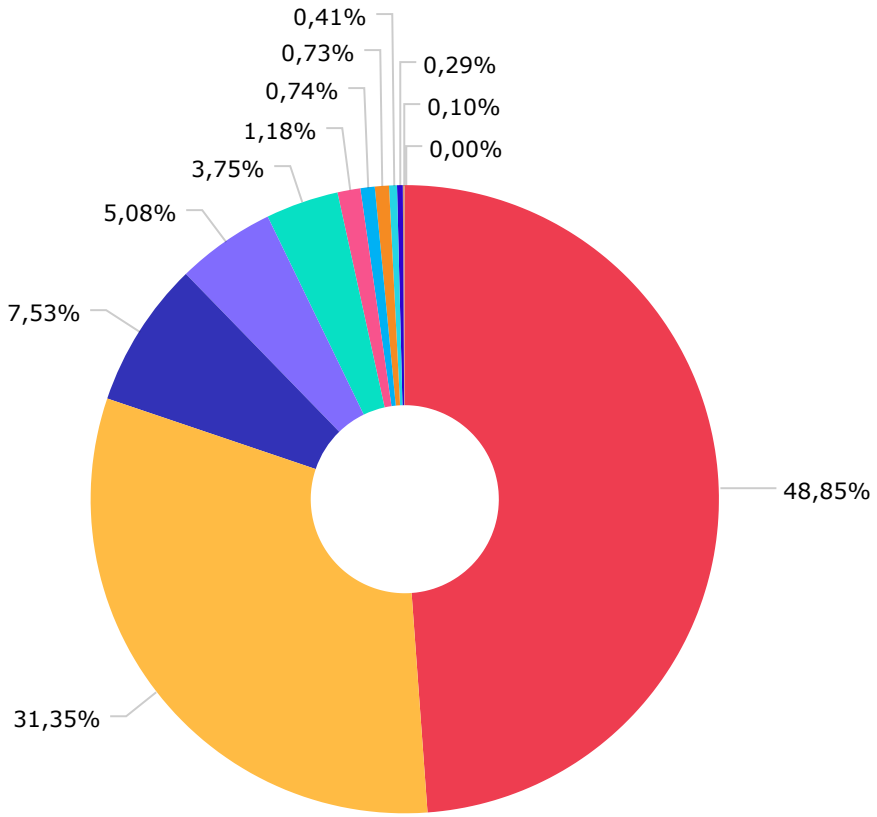
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| CDI | 36.967.756,97 |
| IRF-M 1+ | 15.375.709,68 |
| Selic | 10.765.737,49 |
| IMA-B | 9.177.003,20 |
| Ibovespa | 6.253.957,55 |
| IRF-M | 1.401.997,42 |
| IPCA + 5,00% ao ano | 1.209.364,68 |
| Global BDRX | 1.058.002,95 |
| IFIX | 339.470,00 |
| Disponibilidades Financeiras | 242.163,40 |



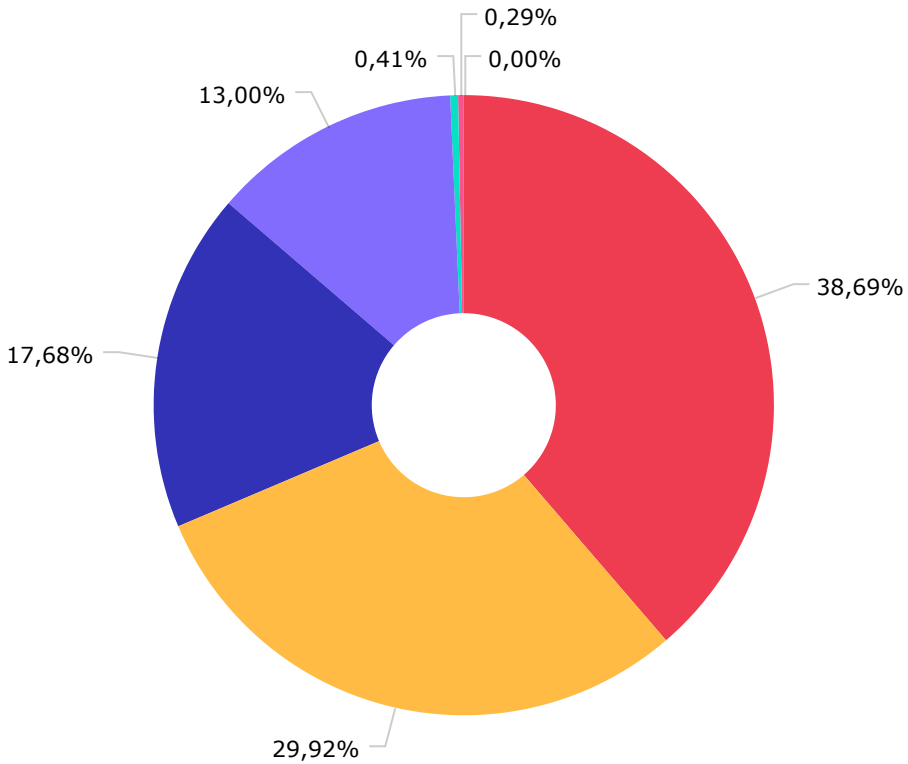
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 40.439.790,35 |
| Renda Fixa Indexados | 25.954.710,30 |
| Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento | 6.236.413,91 |
| Ações Livre | 4.208.269,83 |
| Ações Sustentabilidade/Governança | 3.103.690,67 |
| Renda Fixa Simples | 975.317,63 |
| Renda Fixa Duração Livre Soberano | 608.997,95 |
| Não classificado | 600.366,73 |
| FII TVM Gestão Ativa | 337.450,00 |
| Disponibilidades Financeiras | 242.163,40 |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano | 81.972,57 |
| FII Renda Gestão Passiva | 2.020,00 |



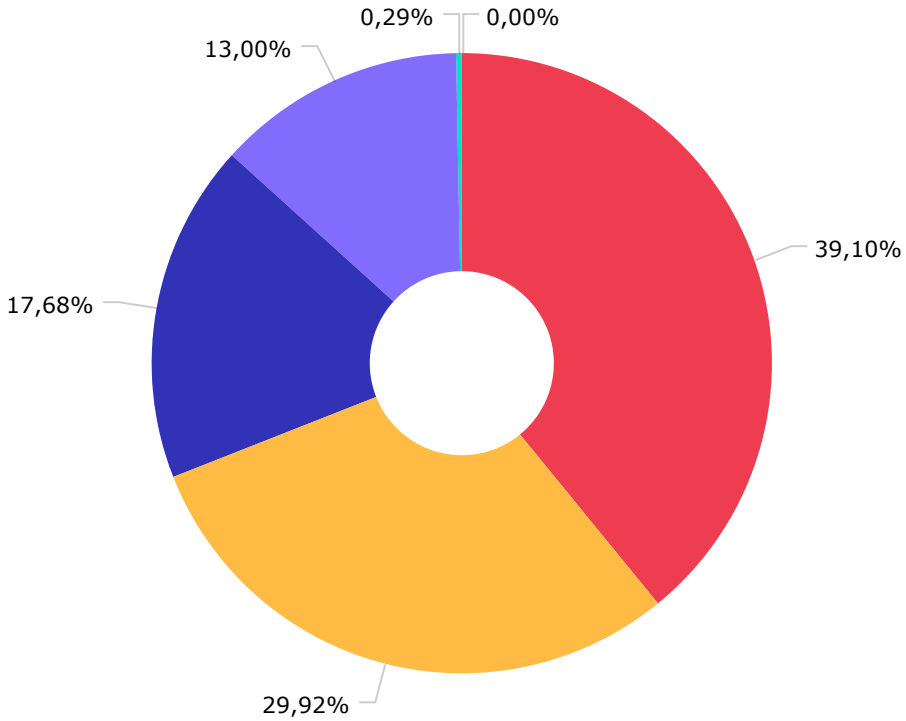
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| CAIXA DTVM | 32.035.175,23 |
| ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT... | 24.772.182,43 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 14.636.434,79 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 10.765.737,49 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 337.450,00 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 242.163,40 |
| TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE... | 2.020,00 |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



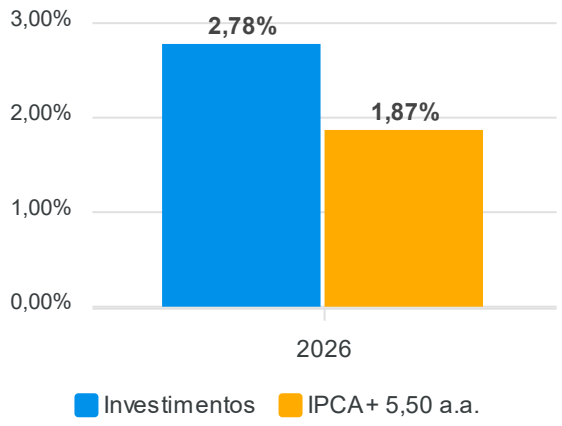

| | |
|---|---|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 32.372.625,23 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 24.772.182,43 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 14.636.434,79 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 10.765.737,49 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 242.163,40 |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 2.020,00 |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno Acumulado $ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Janeiro | 81.203.770,14 | 5.500.398,87 | 5.285.350,07 | 82.661.491,15 | 1.242.672,21 | 1.242.672,21 | 1,53% ▲ | 1,53% | 0,78% | 0,78% | 196,15% | 1,27% |
| Fevereiro | 82.661.491,15 | 21.514,50 | 547.652,30 | 83.154.504,25 | 1.019.150,90 | 2.261.823,11 | 1,23% ▲ | 2,78% | 1,09% | 1,87% | 148,66% | 1,23% |

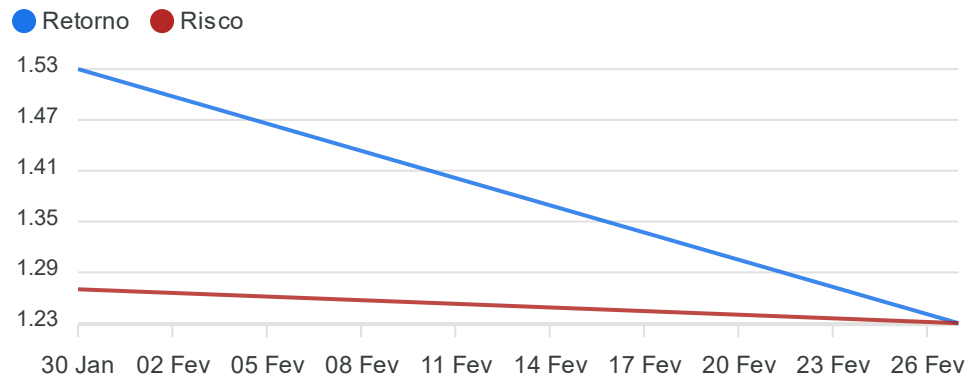
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**





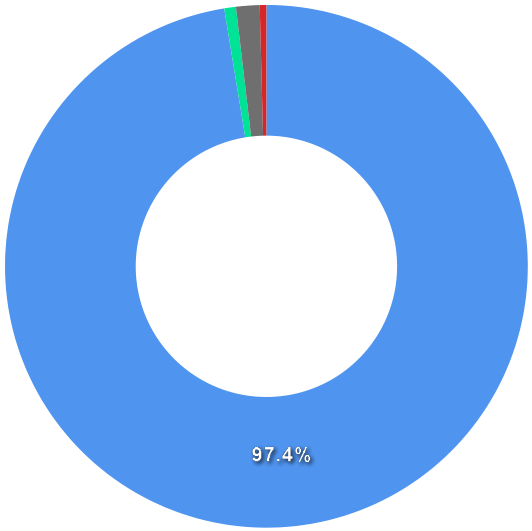

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## Gráfico Risco x Retorno




## Liquidez - 27/02/2026

| Disponibilidade | Valor | % |
|---|---|---|
| Até D+30 | 81.242.328,66 | 97,42 |
| Até D+180 | 600.366,73 | 0,72 |
| Até D+360 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+720 | 1.214.502,26 | 1,46 |
| Até D+1800 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Acima D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Indeterminado | 339.470,00 | 0,41 |






Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO | 1.469.794,03 | 0,00 | 529.339,89 | 953.743,50 | 13.289,36 | 0,90% ▲ | 0,01% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 9.016.845,11 | 0,00 | 0,00 | 9.177.003,20 | 160.158,09 | 1,78% ▲ | 1,35% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.388.520,79 | 0,00 | 0,00 | 1.401.997,42 | 13.476,63 | 0,97% ▲ | 0,79% |
| BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 10.659.160,50 | 0,00 | 0,00 | 10.765.737,49 | 106.576,99 | 1,00% ▲ | 0,01% |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 31.249,67 | 0,00 | 0,00 | 31.541,63 | 291,96 | 0,93% ▲ | 0,00% |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 601.334,61 | 0,00 | 0,00 | 608.997,95 | 7.663,34 | 1,27% ▲ | 0,24% |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 611.965,31 | 0,00 | 18.312,41 | 600.366,73 | 6.713,83 | 1,10% ▲ | 5,12% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | 15.231.408,46 | 0,00 | 0,00 | 15.375.709,68 | 144.301,22 | 0,95% ▲ | 1,09% |
| CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 1.456.275,54 | 0,00 | 0,00 | 1.470.824,98 | 14.549,44 | 1,00% ▲ | 0,04% |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 12.761.504,79 | 0,00 | 0,00 | 12.889.731,31 | 128.226,52 | 1,00% ▲ | 0,02% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | 4.719.223,12 | 0,00 | 0,00 | 4.765.588,93 | 46.365,81 | 0,98% ▲ | 0,43% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 16.620.698,12 | 0,00 | 0,00 | 16.784.321,55 | 163.623,43 | 0,98% ▲ | 0,04% |
| ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | 50.000,00 | 0,00 | 0,00 | 50.430,94 | 430,94 | 0,86% ▲ | 0,01% |
| ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,00 | 21.514,50 | 0,00 | 21.574,13 | 59,63 | 0,28% ▲ | 0,00% |
| | 74.617.980,05 | 21.514,50 | 547.652,30 | 74.897.569,44 | 805.727,19 | 1,08% | 0,49% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BB GOVERNANÇA IS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 2.984.637,41 | 0,00 | 0,00 | 3.103.690,67 | 119.053,26 | 3,99% ▲ | 8,99% |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.115.745,09 | 0,00 | 0,00 | 1.058.002,95 | -57.742,14 | -5,18% ▼ | 7,35% |
| ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.063.159,83 | 63.159,83 | 6,32% ▲ | 7,60% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.045.736,15 | 45.736,15 | 4,57% ▲ | 9,37% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL SMART BRASIL 50 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.041.370,90 | 41.370,90 | 4,14% ▲ | 8,93% |
| - | 7.100.382,50 | 0,00 | 0,00 | 7.311.960,50 | 211.578,00 | 2,98% | 8,60% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 | 2.078,60 | 0,00 | 0,00 | 2.020,00 | -58,60 | -2,82% ▼ | 5,20% |
| CAIXA RIO BRAVO RESP LIMITADA FII - CXRI11 | 341.050,00 | 0,00 | 0,00 | 337.450,00 | -3.600,00 | -1,06% ▼ | 7,81% |
| - | 343.128,60 | 0,00 | 0,00 | 339.470,00 | -3.658,60 | -1,07% | 7,79% |



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

**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.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

**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



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777