

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
\$ 2.649.193.984,50

Disponibilidades Financeiras
\$ 2.120.915,71

Total Carteira
\$ 2.651.314.900,21

Governança (Pró Gestão)
📄 NIVEL 2 02/09/2028

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.156.864.902,87	43,67%			-	7º III
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	138.511.484,47	5,23%	4.380.956.415,92	3,16	58,10%	7º I
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	86.624.000,35	3,27%	1.031.366.238,68	8,40	70,90%	7º I
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	114.266.817,67	4,31%	698.853.503,74	16,35	100,00%	7º I
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	65.504.961,47	2,47%	46.404.535.645,45	0,14	0,00%	7º I
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	94.028.962,96	3,55%	35.791.405.614,71	0,26%	2,30%	7º V
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.882.745,50	0,11%	3.237.020.663,79	0,09%	50,30%	19 III § 2º 7º V
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	9.285.589,07	0,35%	22.621.006.640,80	0,04%	51,20%	19 III § 2º 7º V
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	110.610.735,69	4,18%	30.177.607.193,46	0,37%	43,90%	7º V
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	26.601.281,56	1,00%	375.215.173,19	7,09%	2,50%	7º V
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	802.063,16	0,03%	1.417.592.167,81	0,06%	99,40%	19 III § 2º 7º V
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	178.206.988,87	6,73%	24.265.318.339,60	0,73%	70,50%	19 III § 2º 7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	32.002.244,95	1,21%	1.918.715.139,74	1,67%	0,00%	7º V
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	276.780.686,70	10,45%	8.654.625.954,84	3,20%	0,00%	7º V
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	4.207.370,71	0,16%	3.141.907.729,45	0,13%	0,00%	7º V
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	15.419.163,14	0,58%	3.678.282.868,44	0,42%	13,70%	7º VII
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	86.303.556,66	3,26%	17.940.199.871,43	0,48%	0,00%	7º VII
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	16.081.596,96	0,61%	1.466.663.143,67	1,10%	0,00%	7º VII
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRI...	20.319.885,59	0,77%	1.378.133.937,03	1,47%	10,40%	7º VII
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	49.803.549,96	1,88%	674.531.127,32	7,38%	59,40%	19 III § 2º 8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	24.086.089,29	0,91%	94.344.330,08	1,39%	0,00%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	39.651.845,32	1,50%	913.113.583,16	4,34%	45,50%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF 21 § 2º I	39.436.137,46	1,49%	1.689.439.975,91	2,33%	31,70%	8º I
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP...	20.359.165,78	0,77%	255.055.543,67	7,98%	18,80%	9º II

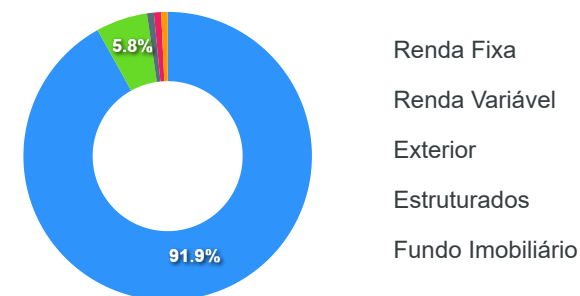
Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL Fundo R\$	% PL	PL/RPPS	Lei
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	15.464.022,63	0,58%	1.319.925.964,22	1,17%	67,60% 19 III § 2º	10º I
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	6.072.559,47	0,23%			-	10º III
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,57%			-	11º
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL RESP ...	4.015.580,04	0,15%			-	11º

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado (%)	Livre
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou E...	100,00%	15,28%	404.907.263,96	84,72%
7º III - Títulos Públicos - Oferta Balcão	100,00%	43,67%	1.156.864.902,87	56,33%
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda ...	80,00%	27,76%	735.408.669,17	52,24%
7º VII - Fundo/Classe de Investimento em Créd...	0,00%	5,21%	138.124.202,35	-5,21%
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	40,00%	5,77%	152.977.622,03	34,23%
9º II - Fundo/Classe de Investimento no Exter...	0,00%	0,77%	20.359.165,78	-0,77%
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimer...	15,00%	0,58%	15.464.022,63	14,42%
10º III - Fundo/Classe de Investimento em Part...	0,00%	0,23%	6.072.559,47	-0,23%
11º - Fundo/Classe de Investimento Imobiliári...	0,00%	0,72%	19.015.576,24	-0,72%

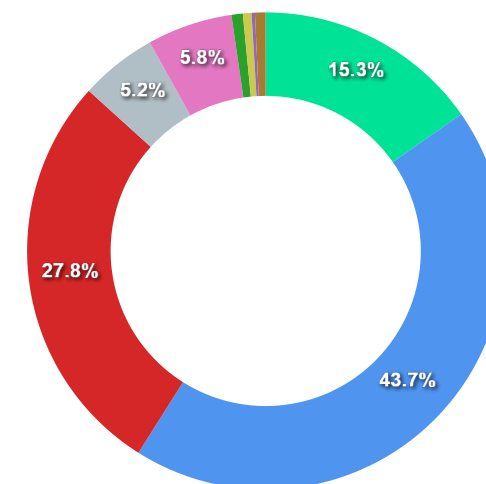
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 2 02/09/2028

Segmentos



Artigos

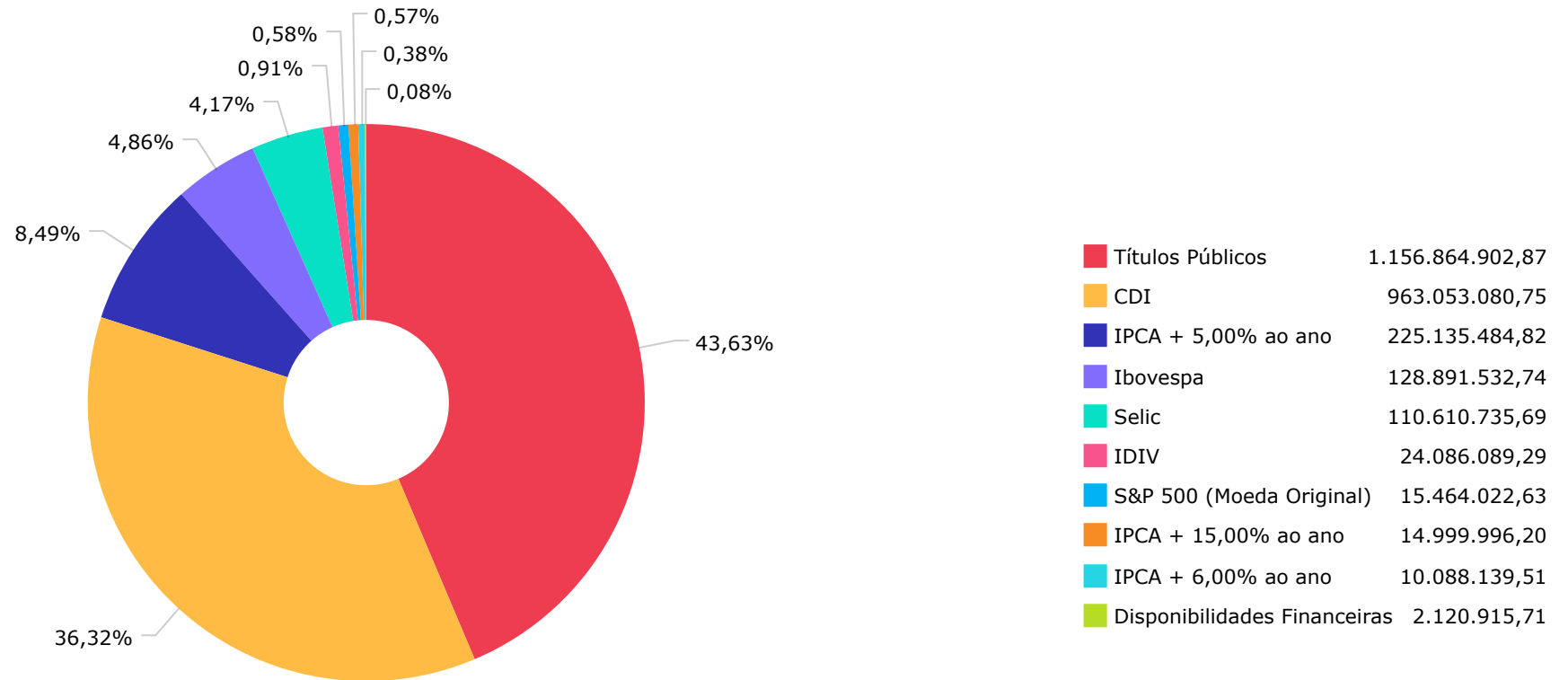


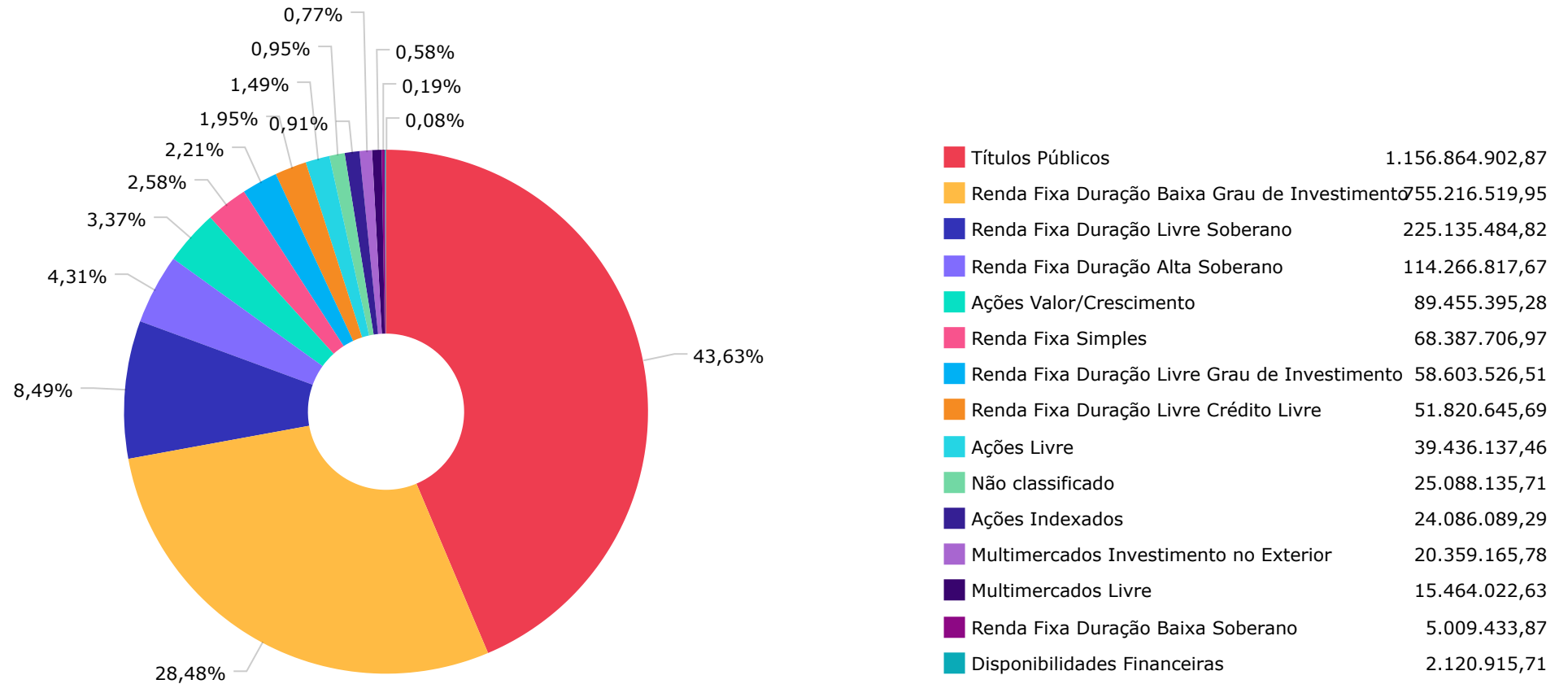
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I - Fundo/Classe 100% Títul...	15,28%	0,00%	2,00%	100,00%	2.244.286.720,54
7° III - Títulos Públicos - Of...	43,67%	0,00%	60,00%	100,00%	1.492.329.081,63
7° V - Fundo/Classe de Investi...	27,76%	0,00%	20,00%	80,00%	1.383.946.518,43
7° VII - Fundo/Classe de Inves...	5,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-138.124.202,35

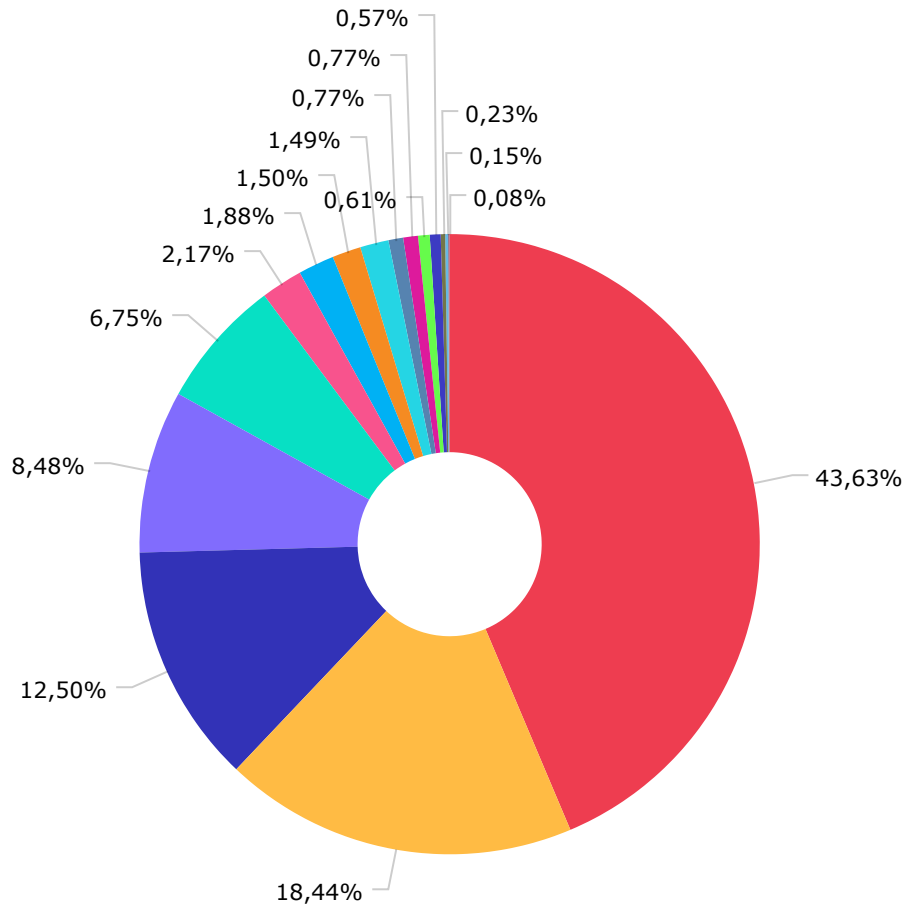
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundo/Classe de Investi...	5,77%	0,00%	8,00%	40,00%	906.699.971,77
9° II - Fundo/Classe de Invest...	0,77%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.359.165,78
10° I - Fundo/Classe de Invest...	0,58%	0,00%	5,00%	15,00%	381.915.075,05
10° III - Fundo/Classe de Inve...	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.072.559,47
11° - Fundo/Classe de Investim...	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	-19.015.576,24

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	2,17	3,42	7,13	14,50	27,24		
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	3,34	5,84	9,01	18,68	30,51	88,89	6,48	13,65
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
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	0,95	2,18	3,41	7,12	14,99	29,58	0,05	0,10
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,01	2,20	3,45	7,20	14,72	28,25	0,02	0,03
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,01	2,21	3,46	7,19	14,66	27,79	0,01	0,02
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	0,99	2,24	3,41	6,82	14,63	28,82	0,04	0,08
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
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
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	1,00	2,19	3,43	7,15	14,52	27,48	0,01	0,03
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
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,63	1,91	3,18	6,28	14,18	29,01	0,27	0,57
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
BRDESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,20	2,37	3,36	6,32	11,49		0,20	0,42
IBOVESPA - BENCHMARK	4,09	17,17	18,68	33,49	53,74	46,32		
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,98	15,09	16,37	30,89	55,19	40,52	8,58	18,06
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,87	16,99	17,35	28,14	51,76	41,77	8,44	17,77
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	1,57	7,65	6,84	21,59	37,95	52,83	7,20	15,17
IDIV - BENCHMARK	4,38	15,40	17,08	29,03	49,06	50,02		
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	4,57	15,41	17,12	29,06			8,71	18,34
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,71	3,24	4,97	9,52	19,38	44,24		

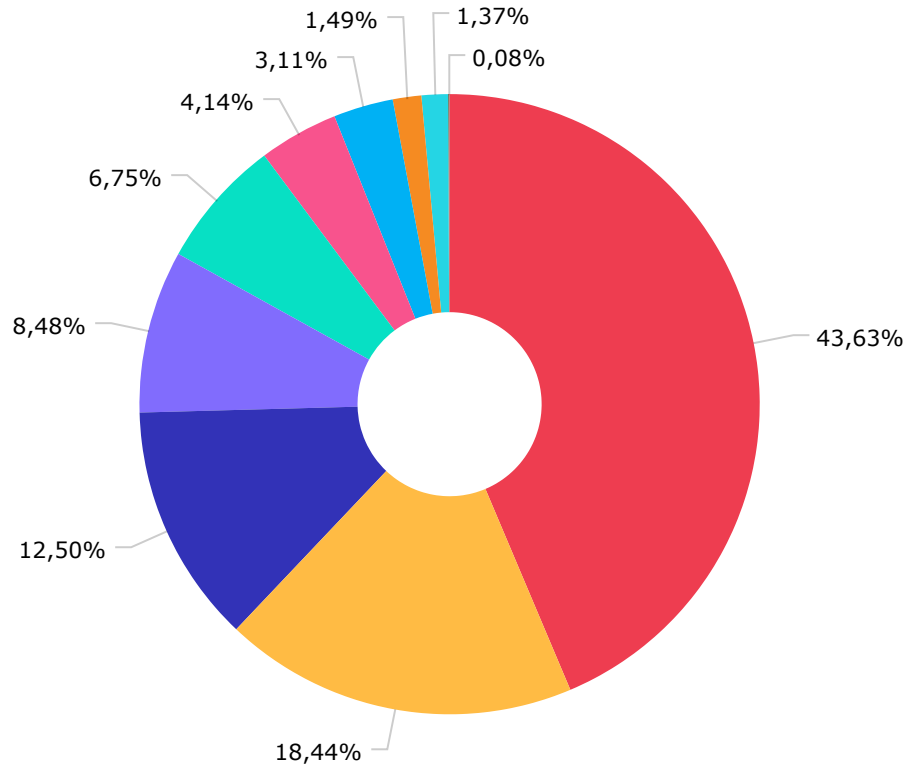
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11								
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-0,87	0,49	0,43	6,48	15,52	34,98		
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	-0,23	1,13	3,10	11,43	27,45	54,01	6,77	14,27
SELIC - BENCHMARK	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		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	1,27	2,36	3,47	6,35	11,51		0,24	0,50
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
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	1,12	1,95	2,85	5,15	10,04	22,54		
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...								
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP								







TESOURO NACIONAL	1.156.864.902,87
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	488.884.909,78
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	331.332.782,35
BANCO BRADESCO S.A.	224.877.553,36
CAIXA DTVM	179.009.052,03
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S...	57.484.467,33
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	49.803.549,96
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	39.651.845,32
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	39.436.137,46
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	20.359.165,78
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	20.319.885,59
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	16.081.596,96
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	14.999.996,20
PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURS...	6.072.559,47
SPX SYN GESTAO DE RECURSOS LTD...	4.015.580,04
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.120.915,71



TESOURO NACIONAL	1.156.864.902,87
ITAU UNIBANCO S.A.	488.884.909,78
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	331.332.782,35
BANCO BRADESCO S.A.	224.877.553,36
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	179.009.052,03
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	109.775.280,87
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	82.572.603,04
BANCO DAYCOVAL S.A.	39.436.137,46
INTRAG DTVM LTDA	36.440.762,74
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.120.915,71

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.555.298.541,30	443.319.055,47	435.246.054,37	2.599.315.803,38	35.944.260,98	35.944.260,98	1,40% ▲	1,40%	0,78%	0,78%	179,49%	0,55%
Fevereiro	2.599.315.803,38	177.450.219,15	158.028.705,38	2.649.193.984,50	30.456.667,35	66.400.928,33	1,16% ▲	2,58%	1,09%	1,88%	137,23%	0,60%

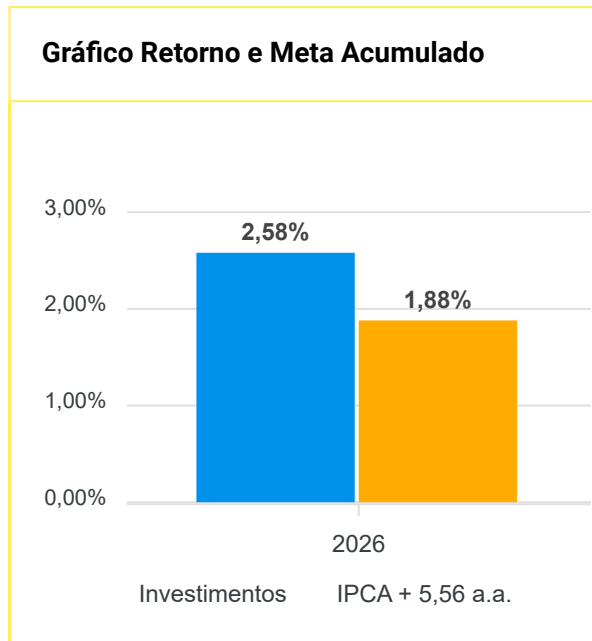
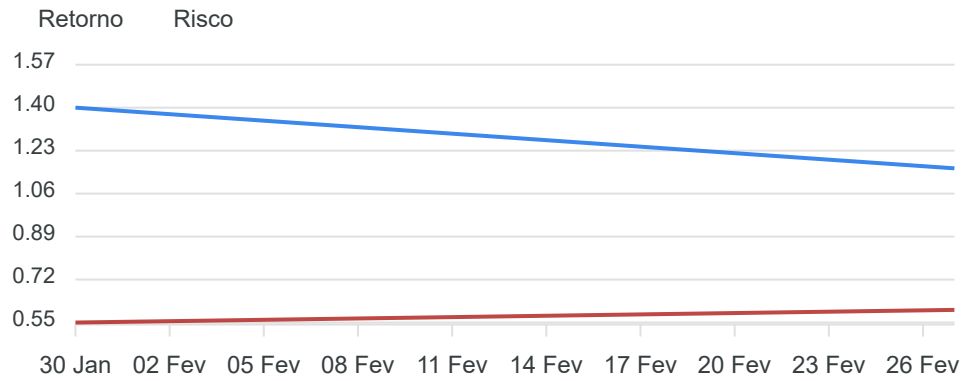
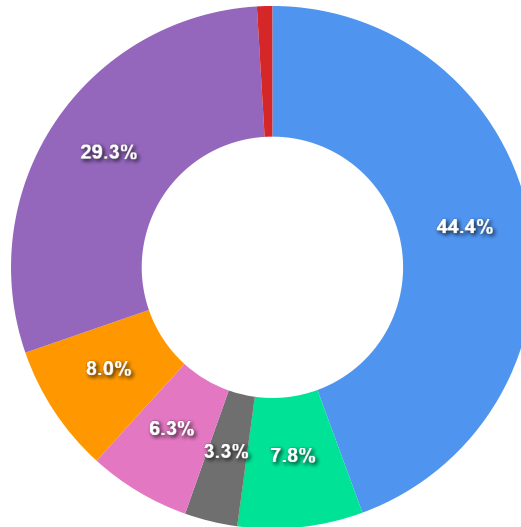


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 27/02/2026

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	1.177.214.260,46	44,40
Até D+180	205.523.600,82	7,75
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	86.624.000,35	3,27
Até D+1800	167.708.635,86	6,33
Até D+3600	211.032.245,60	7,96
Acima D+3600	778.123.798,77	29,35
Indeterminado	25.088.135,71	0,95



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	1.173.417.820,67	0,00	26.492.355,16	1.156.864.902,87	9.939.437,36	0,85% ▲	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.941.708,76	0,00	85.565,43	2.882.745,50	26.602,17	0,90% ▲	0,01%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO L...	74.620.704,32	0,00	65.892.535,88	9.285.589,07	557.420,63	0,75% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	140.931.365,11	0,00	4.088.044,83	138.511.484,47	1.668.164,19	1,18% ▲	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	85.534.685,89	0,00	0,00	86.624.000,35	1.089.314,46	1,27% ▲	0,24%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	116.307.381,78	0,00	3.417.127,05	114.266.817,67	1.376.562,94	1,18% ▲	0,20%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	106.122.869,11	3.417.127,05	0,00	110.610.735,69	1.070.739,53	0,98% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CAPITAL MARKETS FIF RENDA FIXA	26.337.408,02	0,00	0,00	26.601.281,56	263.873,54	1,00% ▲	0,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	15.268.697,01	0,00	0,00	15.419.163,14	150.466,13	0,99% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	794.639,46	0,00	0,00	802.063,16	7.423,70	0,93% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	176.434.192,96	0,00	0,00	178.206.988,87	1.772.795,91	1,00% ▲	0,02%
ITAÚ HIGH GRADE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	85.438.411,57	0,00	0,00	86.303.556,66	865.145,09	1,01% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL JANEIRO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	31.690.885,82	0,00	0,00	32.002.244,95	311.359,13	0,98% ▲	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	274.082.515,73	0,00	50,04	276.780.686,70	2.698.221,01	0,98% ▲	0,04%
ITAÚ SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES	47.587.456,55	23.500.000,00	6.200.000,00	65.504.961,47	617.504,92	0,87% ▲	0,00%
SPX SEAHAWK ADVISORY RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	15.980.705,86	0,00	0,00	16.081.596,96	100.891,10	0,63% ▲	0,27%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDIT...	20.128.941,60	0,00	0,00	20.319.885,59	190.943,99	0,95% ▲	0,05%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	0,00	93.764.947,08	0,00	94.028.962,96	264.015,88	0,28% ▲	0,01%
ITAÚ PP RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	31.582.859,52	27.392.771,60	4.207.370,71	17.282,79	0,05% ▲	0,01%
	2.393.620.390,22	152.264.933,65	133.568.449,99	2.435.305.038,35	22.988.164,47	0,95%	0,05%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	47.043.149,25	0,00	0,00	49.803.549,96	2.760.400,71	5,87% ▲	8,44%
PLURAL DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	37.771.565,20	0,00	0,00	39.651.845,32	1.880.280,12	4,98% ▲	8,58%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIF	38.826.196,56	0,00	0,00	39.436.137,46	609.940,90	1,57% ▲	7,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL DIVO11 RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	24.181.390,49	0,00	24.086.089,29	-95.301,20	-0,39% ▼	8,71%
-	123.640.911,01	24.181.390,49	0,00	152.977.622,03	5.155.320,53	3,49%	8,20%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL S&P 500 BRL RESP LIMITADA FI MULTIMERCADO	15.500.104,28	0,00	0,00	15.464.022,63	-36.081,65	-0,23% ▼	6,77%
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	24.238.723,04	0,00	24.181.390,49	0,00	-57.332,55	-0,24% ▼	2,96%
PERFIN INFRA II FEEDER INSTITUCIONAL FIP	4.602.788,17	0,00	0,00	6.072.559,47	1.469.771,30	31,93% ▲	-
-	44.341.615,49	0,00	24.181.390,49	21.536.582,10	1.376.357,10	3,10%	6,77%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FII - BTHR11	14.999.996,20	0,00	278.864,90	14.999.996,20	278.864,90	1,86% ▲	-
SPX REAL ESTATE DESENVOLVIMENTO DE GALPÕES LOGÍSTICOS FEEDER INSTITUCIONAL ...	3.011.685,03	1.003.895,01	0,00	4.015.580,04	0,00	0,00%	-
-	18.011.681,23	1.003.895,01	278.864,90	19.015.576,24	278.864,90	1,49%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SCHRODER GAIA CONTOUR TECH EQUITY LONG & SHORT BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	19.701.205,43	0,00	0,00	20.359.165,78	657.960,35	3,34% ▲	6,48%
	19.701.205,43	0,00	0,00	20.359.165,78	657.960,35	3,34%	0,00%

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 posturas.

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 **NITERÓI PREV - RJ** 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 **NITERÓI PREV - RJ** 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 **NITERÓI PREV - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

