



Relatório Analítico dos Investimentos

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE PAULISTANA em fevereiro de 2026

Este relatório atende a Resolução CMN nº 5.272/2025
e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

FUNDO PREVIDENCIARIO DO MUNICIPIO DE PAULISTANA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 27/02/2026

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 47.280.386,97

Disponibilidades Financeiras: R\$ 262.014,98

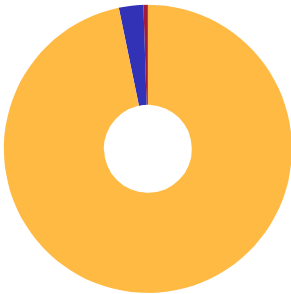
PL Total: R\$ 47.542.401,95

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
55.749.879/0001-60 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0 15/08/2030	2.872.921,96	6,08%	36	1,13%	7º I
30.568.193/0001-42 BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	1.151.877,76	2,44%	1.494	0,02%	7º I
03.256.793/0001-00 BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	502.177,15	1,06%	630	0,00%	7º I
54.518.391/0001-60 CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 17/08/2026	1.893.198,87	4,00%	98	0,20%	7º I
50.568.762/0001-67 CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	599.340,06	1,27%	27	0,14%	7º I
50.569.054/0001-40 CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D + 0 16/05/2033	614.190,79	1,30%	44	0,09%	7º I
54.390.568/0001-95 CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	611.266,64	1,29%	16	0,53%	7º I
05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	D+0 Não há	16.711.216,28	35,34%	912	0,13%	7º I
13.077.418/0001-49 BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0 Não há	1.675.461,01	3,54%	1.318	0,01% 33,18%	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	3.612.471,52	7,64%	756	0,01% 43,90%	7º V
23.215.008/0001-70 CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	7.451.994,18	15,76%	622	0,08% 60,60% 19 III § 2º	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	8.060.909,75	17,05%	1.295	0,03% 70,50% 19 III § 2º	7º V

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
05.900.798/0001-41 CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4 Não há	1.160.003,38	2,45%	2.473	0,31% 86,40% 19 III § 2º	8º I
40.209.029/0001-00 CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 du Não há	131.946,90	0,28%	605	0,37% 71,70% 19 III § 2º	8º I
30.036.235/0001-02 CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	D+1 Não há	231.410,72	0,49%	7.783	0,01% 71,00% 19 III § 2º	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	
7º I - Fundo/Classe 100% Título Públicos ou ETF TP TN	100,00%	24.956.189,51	52,78%	0,00%	95,00%	0,00%	-24.956.189,51
7º V - Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa/ETF sem Crédito Privado	0,00%	20.800.836,46	43,99%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.800.836,46
Total Renda Fixa	100,00%	45.757.025,97	96,78%	0,00%	95,00%	0,00%	

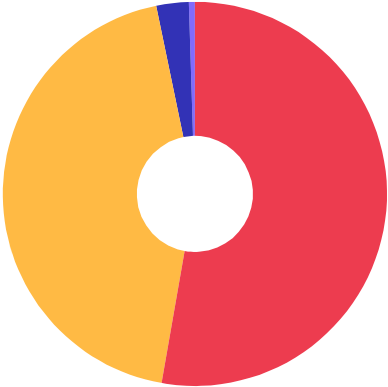


- RENDA FIXA 45.757.025,97
- RENDA VARIÁVEL 1.291.950,28
- ESTRUTURADOS 231.410,72

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA 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	
8º I - Fundo/Classe de Investimento em Ações	0,00%	1.291.950,28	2,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.291.950,28
10º I - Fundo/Classe de Investimento Multimercado	0,00%	231.410,72	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	-231.410,72
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	1.523.361,00	3,22%	0,00%	0,00%	0,00%	

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



7º I 7º V 8º I 10º I

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I	24.956.189,51	52,78	0,00	0,00
Artigo 7º, Inciso V	20.800.836,46	43,99	0,00	0,00
Artigo 8º, Inciso I	1.291.950,28	2,73	0,00	0,00
Artigo 10º, Inciso I	231.410,72	0,49	0,00	0,00

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
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
IPCA (Benchmark)	0,70%	1,03%	1,37%	2,13%	3,81%	9,06%	-	-
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,75%	2,06%	2,43%	3,14%	8,15%	-	1,87%	6,74%
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%	6,14%
CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,19%	3,44%	7,15%	14,57%	27,52%	0,02%	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	0,99%	2,21%	3,40%	7,11%	14,39%	26,89%	0,04%	0,09%
BRASESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,19%	3,43%	7,14%	14,60%	27,89%	0,01%	0,03%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,99%	2,17%	3,40%	7,09%	14,38%	27,09%	0,01%	0,04%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,00%	2,21%	3,44%	7,16%	14,56%	27,34%	0,04%	0,07%
BRASESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	0,98%	2,13%	3,35%	6,96%	14,13%	26,53%	0,01%	0,03%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,01%	2,22%	3,47%	7,21%	14,60%	27,48%	0,01%	0,05%
IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)	1,05%	1,80%	2,61%	4,65%	9,00%	20,24%	-	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,76%	-0,62%	0,34%	3,20%	5,00%	-	5,16%	4,23%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-1,51%	-0,39%	-0,14%	3,27%	7,36%	-1,33%	5,52%	6,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,30%	2,50%	3,20%	6,25%	13,31%	-	0,89%	3,40%

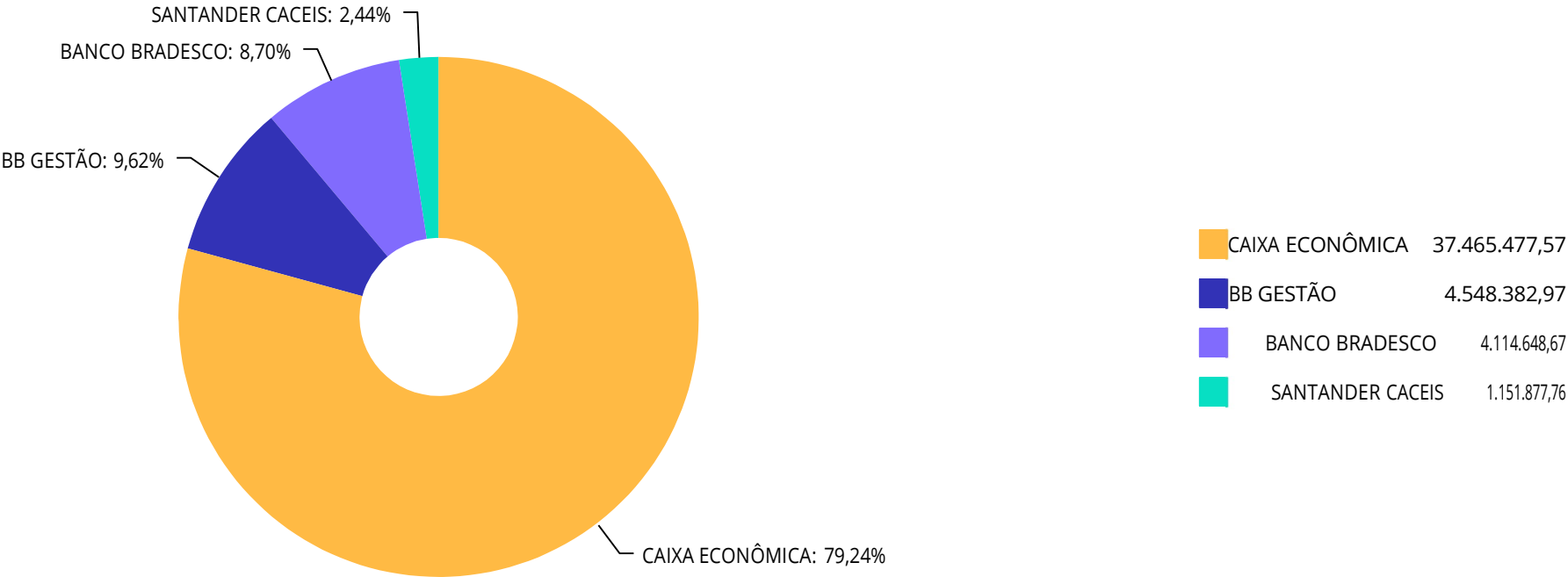
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	4,38%	15,40%	17,08%	29,03%	49,06%	50,02%	-	-
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	4,22%	14,58%	16,24%	27,48%	45,91%	45,41%	8,44%	13,73%

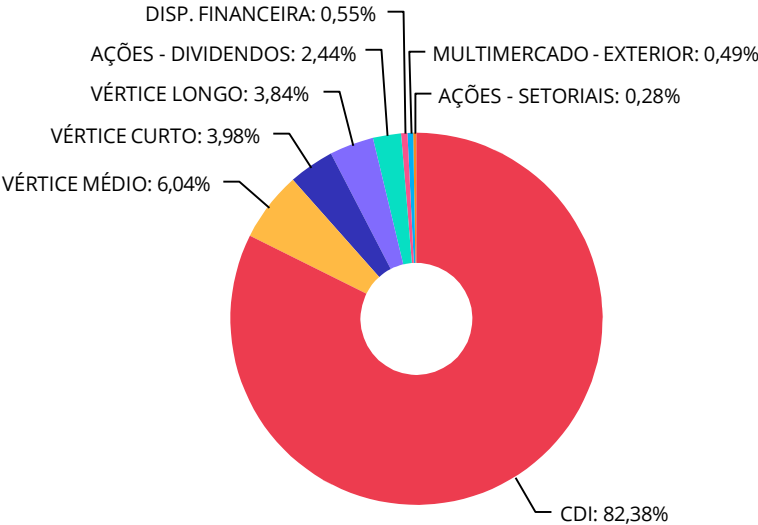
IFNC (Benchmark)	3,69%	19,11%	16,87%	32,37%	62,18%	55,85%	-	-
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	3,63%	18,61%	16,51%	31,59%	60,75%	54,36%	10,43%	20,12%

S&P 500 (Moeda Original) (Benchmark)	-0,87%	0,49%	0,43%	6,48%	15,52%	34,98%	-	-
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP	-0,23%	1,09%	3,04%	11,18%	25,23%	52,46%	6,85%	18,15%

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



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

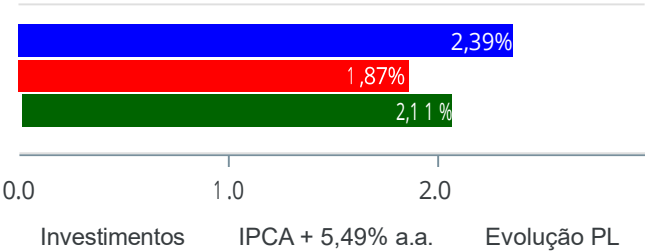


CDI	39.166.107,65	VERTICE MEDIO	2.872.921,96	VERTICE CURTO	1.893.198,87	VERTICE LONGO	1.824.797,49
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.160.003,38	DISP. FINANCEIRA	262.014,98	MULTIMERCADO - EXTERIOR	231.410,72	AÇÕES - SETORIAIS	131.946,90

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

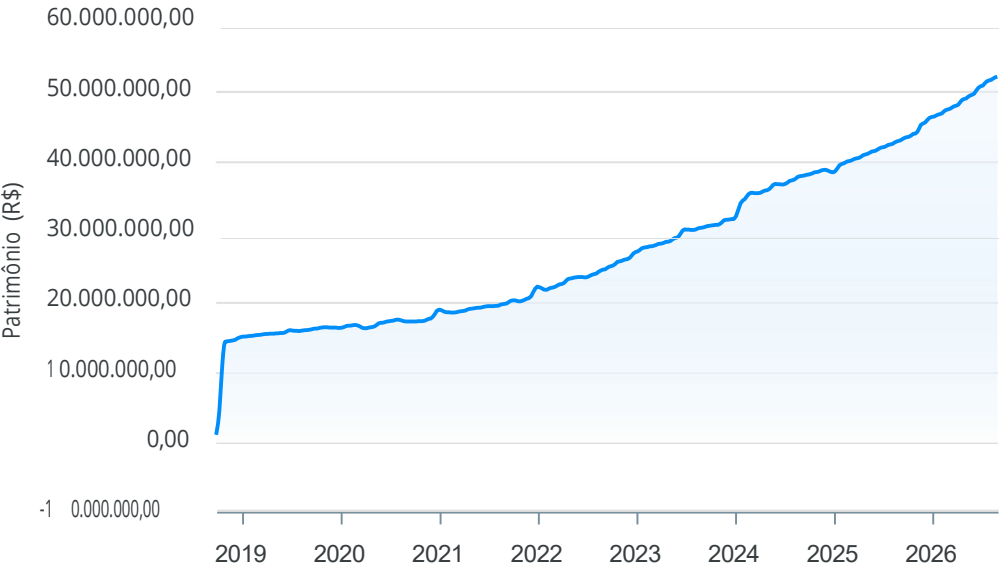
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	45.175.319,66	485.386,66	801.834,78	45.495.303,42	636.431,88	636.431,88	1,41%	1,41%	0,78%	0,78%	181,12%	0,42%
Fevereiro	45.495.303,42	575.781,38	382.282,30	46.129.746,48	440.943,98	1.077.375,86	0,97%	2,39%	1,09%	1,87%	127,57%	0,67%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



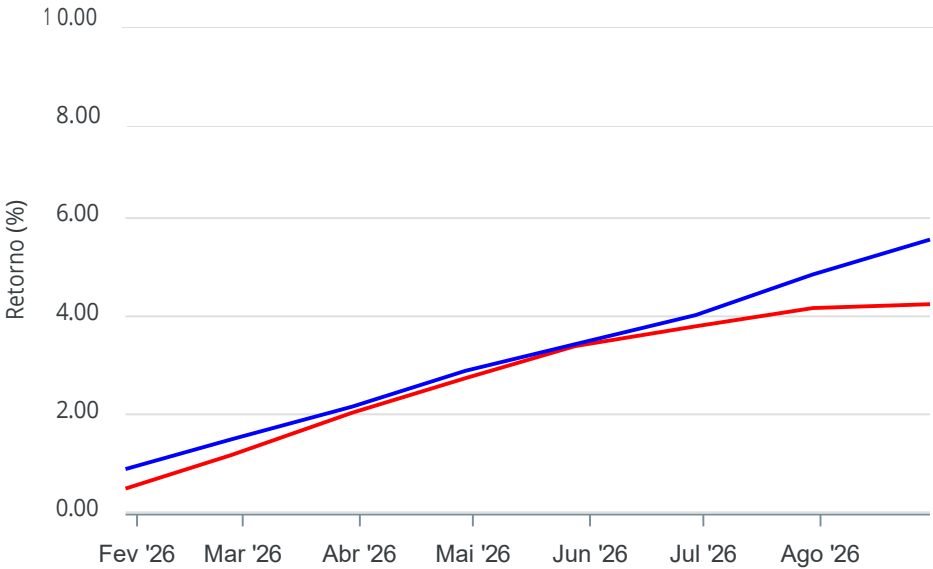
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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
CAIXA BRASIL 2033 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	603.424,18	0,00	0,00	614.190,79	10.766,61	1,78%	1,78%	1,36%
CAIXA BRASIL 2035 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	600.782,01	0,00	0,00	611.266,64	10.484,63	1,75%	1,75%	1,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ...	2.924.517,20	0,00	89.006,44	2.872.921,96	37.411,20	1,28%	1,30%	0,89%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	1.667.851,02	0,00	9.191,91	1.675.461,01	16.801,90	1,01%	1,01%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	7.980.720,14	0,00	0,00	8.060.909,75	80.189,61	1,00%	1,00%	0,02%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	3.576.709,34	0,00	0,00	3.612.471,52	35.762,18	1,00%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL MATRIZ RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	7.659.853,35	0,00	284.083,95	7.451.994,18	76.224,78	1,00%	1,00%	0,04%
BNB SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.140.577,36	0,00	0,00	1.151.877,76	11.300,40	0,99%	0,99%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE...	16.536.894,22	75.781,38	64.751,78	16.711.216,28	163.292,46	0,98%	0,99%	0,04%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,00	500.000,00	0,00	502.177,15	2.177,15	0,44%	0,98%	0,01%
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	608.496,45	0,00	0,00	599.340,06	-9.156,39	-1,50%	-1,50%	5,52%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA...	1.927.065,20	0,00	0,00	1.893.198,87	-33.866,33	-1,76%	-1,76%	5,16%
Total Renda Fixa	45.226.890,47	575.781,38	447.034,08	45.757.025,97	401.388,20	0,88%		0,41%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Fevereiro/2026

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.113.013,08	0,00	0,00	1.160.003,38	46.990,30	4,22%	4,22%	8,44%
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO RESP LIMITADA FIF AÇ...	127.328,88	0,00	0,00	131.946,90	4.618,02	3,63%	3,63%	10,43%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MUL...	231.947,06	0,00	0,00	231.410,72	-536,34	-0,23%	-0,23%	6,85%
Total Renda Variável	1.472.289,02	0,00	0,00	1.523.361,00	51.071,98	3,47%		8,37%

Conclusão e Perspectivas

O Brasil viveu um momento histórico, com o Ibovespa superando os 190 mil pontos pela primeira vez, apoiado pelo crescimento econômico de 2,5% em 2025, acima das projeções. O otimismo interno foi reforçado pela queda das expectativas de inflação e pela sinalização de que o Banco Central deve iniciar a redução da Selic já em março de 2026.

No cenário externo, a decisão da Suprema Corte dos EUA de anular tarifas comerciais ampliou o apetite ao risco global, levando o dólar ao menor nível desde maio de 2024 (R\$ 5,17).

Na China, os mercados ficaram fechados pelo Ano Novo Lunar, mas o FMI manteve a projeção de crescimento em 4,5% para 2026, apesar dos riscos ligados ao setor imobiliário e às tensões comerciais com os EUA.

Por fim, na Zona do Euro, a inflação recuou para 1,7% em janeiro, abaixo da meta de 2%, o que permitiu ao BCE manter os juros em patamar neutro, enquanto monitora os efeitos da valorização do euro frente ao dólar.

O conjunto de informações da semana aponta para um cenário de ajuste gradual e construtivo. No Brasil, a inflação de janeiro se manteve controlada em 0,33%, dentro da meta, enquanto os juros seguem elevados em 15% ao ano, mas com expectativa de cortes a partir de março. O comércio varejista mostrou sinais de desaceleração no fim de 2025, refletindo a política monetária restritiva, mas as projeções para 2026 indicam retomada moderada do crescimento. Ao mesmo tempo, os mercados financeiros reagiram de forma positiva: o Ibovespa renovou recordes históricos, o real valorizou frente ao dólar e o fluxo estrangeiro reforçou o otimismo doméstico.

No cenário internacional, os sinais foram mistos, mas relativamente estáveis. O CPI americano veio mais brando no índice cheio, mas o núcleo manteve firmeza, mantendo o Fed cauteloso; a China cresceu 5% em 2025, mas com desaceleração para 4,5% no quarto trimestre, pressionada pelo setor imobiliário e tensões comerciais; e a Zona do Euro apresentou expectativas de inflação estáveis e leve melhora nas projeções de crescimento, ainda em compasso de espera pelo BCE. Em síntese, o quadro reforça que o início de 2026 combina otimismo nos mercados com a necessidade de prudência e diversificação, garantindo que a política de alocação preserve o patrimônio, assegure liquidez e sustente o cumprimento das obrigações previdenciárias no longo prazo.