



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO 2026

ÍNDICE

1. INTRODUÇÃO
2. INFORMAÇÕES GERAIS
3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO
 - 3.1. Cenário Internacional
 - 3.2. Cenário Nacional
4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA
5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
 - 5.1. Carteira de Investimentos Consolidada
 - 5.2. Retorno sobre os Investimentos
 - 5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras
 - 5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade
 - 5.5. Evolução Patrimonial
 - 5.6. Retorno dos Investimentos Após as Movimentações
6. AVALIAÇÃO DO DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS E CONFORMIDADE REGULATÓRIA
7. MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTO
8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

1. INTRODUÇÃO

Este parecer tem como finalidade auxiliar os conselheiros na tomada de decisões sobre as estratégias adotadas pelo Comitê de Investimentos relativas às ações estabelecidas na Política de Investimentos. Tem como referência os limites fixados pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações posteriores, visando garantir segurança, liquidez e rentabilidade, assegurando os benefícios aos segurados e esclarecendo aos conselheiros, membros do Comitê e à Diretoria Executiva quanto aos objetivos e restrições relativos aos investimentos dos ativos financeiros do Regime Próprio.

2. INFORMAÇÕES GERAIS

| Servidores vinculados ao RPPS | |
|--|----------------|
| SERVIDORES INATIVOS | FEVEREIRO/2026 |
| Número de Aposentados | 967 |
| Número de Pensionistas | 171 |
| TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS | 1.138 |
| Servidores com direito à Paridade com RPPS | 758 |
| Servidores com Reajuste pelo índice do RGPS | 380 |
| TOTAL DE SERVIDORES INATIVOS E PENSIONISTAS | 1138 |
| SERVIDORES ATIVOS | FEVEREIRO/2026 |
| Prefeitura Municipal | 2203 |
| Câmara Municipal | 34 |



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

| | |
|----------------------------|--------------|
| Saemas | 51 |
| Sertprev | 6 |
| Total de Servidores Ativos | 2.294 |
| | |
| TOTAL GERAL | 3.432 |

3. ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

3.1. Cenário Internacional

O Fed, Banco Central dos EUA, decidiu pela manutenção da taxa básica de juros na banda entre 3,50% e 3,75%. O comitê removeu o viés de risco para o lado do desemprego e, ao fazê-lo, reforçou a sinalização de manutenção dos juros por mais tempo, aguardando maior clareza sobre os rumos da economia.

A expectativa é que o cenário mais provável é de uma pausa mais prolongada no ciclo de corte de juros nos EUA.

No fim do mês de fevereiro, os EUA e Israel iniciaram um ataque ao Irã e seus aliados. A expectativa de fechamento do Estreito de Ormuz joga uma incerteza quanto aos preços do petróleo nos próximos meses, com reflexos em várias cadeias produtivas. Seguiremos acompanhando os desdobramentos dos eventos geopolíticos com cautela.

3.2. Cenário Nacional

As incertezas geradas pela antecipação do debate eleitoral no ano passado tendem a se manter em 2026 e podem aumentar a volatilidade nos mercados. Sobre os dados macroeconômicos a atividade econômica apresenta algum arrefecimento, apesar desse processo ser lento.

Os dados de atividade setoriais mostram alguns comportamentos mistos, com arrefecimento nos serviços, mas ainda sustentação no comércio. Do lado do emprego a PNAD (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios) que segue mostrando um mercado de trabalho forte, apresentando queda no desemprego em sua última divulgação com a taxa de desemprego (que engloba o emprego formal e informal) passou de 5,6% em novembro para 5,5% em dezembro, com ajuste sazonal.

Sobre o avanço nos preços a inflação para 2025 teve forte influência da melhora no câmbio e a visão qualitativa sobre o IPCA-15 para janeiro (primeira medida de 2026) foi boa, com serviços subjacentes mais fracos e núcleos de inflação, medida retirando itens mais voláteis, apresentando melhora.

No dia 28 de janeiro o Banco Central (BC) manteve a taxa Selic em 15,00% a.a., mas explicitou que, devido à melhora na inflação e à transmissão da política monetária mais evidentes, a estratégia de política monetária mudou e a Selic deve ser recalibrada, antecipando para a próxima reunião, caso o cenário evolua como o esperado, o início do ciclo de flexibilização. O comitê também pontuou que a taxa de juros deve se manter em patamar restritivo e que tanto o ritmo como a magnitude do ciclo devem ser guiados com serenidade para o atingimento da



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

meta de inflação. O modelo do BC ficou estável em 3,2%, com o cenário de juros do Focus, que conta com início do ciclo em março (-0,50% bps) e ciclo total de - 2,50%, com a Selic final de 2026 em 12,5%.

O BC indicou como cenário mais provável o início do ciclo de cortes com uma redução de -0,50% em março e tenta sinalizar que, apesar de estar dependente dos dados, o de é seguir o ciclo de juros do Focus.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Mais uma vez notamos uma boa relação entre receitas e despesas, garantindo margem fiscal confortável.

| Demonstrativo das Receitas | | |
|--|----------------------|--------------------------|
| DESCRIÇÃO DA RECEITA | FEVEREIRO/2026 | ACUMULADO NO ANO |
| CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO – 14% | 1.826.727,92 | R\$ 3.621.518,25 |
| CONTRIBUIÇÃO APOSENTADOS E PENSIONISTA – 14% | 100.444,20 | R\$ 200.888,40 |
| CONTRIBUIÇÃO PATRONAL – 17,2% | 2.244.266,35 | R\$ 4.449.294,86 |
| CONTRIBUIÇÃO SUPLEMENTAR - 18,00% | 2.805.332,25 | R\$ 5.114.734,84 |
| COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA - | 304.693,57 | R\$ 1.873.010,28 |
| RENDIMENTO DE APLICAÇÃO FINANCEIRA | 2.956.050,62 | R\$ 3.027.320,49 |
| DEMAIS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (TAC) | 36.443,08 | R\$ 138.328,69 |
| TOTAL | 10.273.957,99 | R\$ 18.425.095,81 |

| Demonstrativo das Despesas | | |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|
| DESCRIÇÃO DA DESPESA | FEVEREIRO/2026 | ACUMULADO NO ANO |
| | EMPENHADO | EMPENHADO |
| PROVENTOS DE APOSENTADORIAS E PENSÕES | 6.806.514,36 | R\$ 13.582.504,41 |
| DESPESAS COM PESSOAL ATIVO - UG | 112.545,86 | R\$ 230.267,73 |
| OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS | 30.894,50 | R\$ 209.237,24 |
| OUTRAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS | 266.000,00 | R\$ 266.000,00 |
| TOTAL | 7.215.954,72 | R\$ 14.288.009,38 |

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. Carteira de Investimentos Consolidada

O patrimônio da carteira em fevereiro totalizou R\$ 769.810.998,35, com predominância de ativos de renda fixa (93,05%), seguidos por investimentos no exterior (4,1%), renda variável (2,63%) e fundos estruturados (0,69%).



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

| Fundo | ResgateCarência | Saldo | Particip.S/ PL | Cotistas | % PL Fundo% RPPS/Fund o | Lei |
|---|----------------------|----------------|----------------|----------|----------------------------------|------|
| 42.592.315/0001-15 BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO | D+0 Não há | 79.426,19 | 0,01% | 105.482 | 0,00% | 7º I |
| 03.543.447/0001-03 BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D-1 Não há | 69.735,18 | 0,01% | 603 | 0,00% | 7º I |
| 11.328.882/0001-35 BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 Não há | 86.908,83 | 0,01% | 1.193 | 0,00% | 7º I |
| 63.197.167/0001-04 BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO... | Não inf... Não há | 11.591.568,92 | 1,49% | 107 | 2,39% | 7º I |
| 54.602.092/0001-09 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 17/08/2026 | 150.127.463,63 | 19,35% | 414 | 3,43% | 7º I |
| 55.746.782/0001-02 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 17/05/2027 | 47.490.640,97 | 6,12% | 120 | 4,60% | 7º I |
| 46.134.096/0001-81 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 15/05/2027 | 165.392.458,02 | 21,32% | 222 | 12,24% | 7º I |
| 49.963.751/0001-00 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 15/08/2028 | 5.281.734,89 | 0,68% | 138 | 0,56% | 7º I |
| 55.749.879/0001-60 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 15/08/2030 | 25.228.292,71 | 3,25% | 36 | 9,91% | 7º I |
| 49.964.637/0001-97 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC... | D+0 Não há | 16.948.441,45 | 2,18% | 63 | 5,08% | 7º I |
| 50.099.960/0001-29 BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC... | D+0 Não há | 48.920.388,08 | 6,30% | 26 | 35,44% | 7º I |
| 45.443.514/0001-50 CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 16/05/2027 | 3.320.710,01 | 0,43% | 87 | 0,66% | 7º I |
| 50.642.114/0001-03 CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 17/05/2027 | 30.701.022,73 | 3,96% | 97 | 5,64% | 7º I |
| 56.134.800/0001-50 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 17/08/2026 | 36.652.410,18 | 4,72% | 304 | 1,10% | 7º I |
| 56.208.863/0001-03 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 17/05/2027 | 70.575.660,92 | 9,10% | 99 | 9,71% | 7º I |
| 56.209.124/0001-36 CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | D+0 15/08/2028 | 32.951.569,70 | 4,25% | 71 | 2,88% | 7º I |
| 23.215.097/0001-55 CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA | D+0 Não há | 26.164,85 | 0,00% | 503 | 0,00% | 7º I |
| 05.164.356/0001-84 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP | D+0 Não há | 7.307.188,76 | 0,94% | 912 | 0,06% | 7º I |



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

| | | | | | | |
|--|---------------|---------------|-------|--------|--------|--------|
| 56.225.663/0001-69 | D+0 | 3.481.826,91 | 0,45% | 8 | 7,81% | 7* I |
| SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 16/08/2026 | | | | | |
| 56.051.304/0001-32 | D+1du | 18.251.220,68 | 2,35% | 5 | 45,43% | 7* I |
| SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 15/05/2025 | | | | | |
| 24.634.187/0001-43 | D+0 | 8.891.250,56 | 1,15% | 7.765 | 0,14% | 7* I |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | Não há | | | | | |
| 35.292.588/0001-89 | D+3 | 231.244,03 | 0,03% | 466 | 0,00% | 7* V |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | Não há | | | | 58,50% | |
| 13.077.418/0001-49 | D+0 | 24.268.149,46 | 3,13% | 1.318 | 0,11% | 7* V |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | Não há | | | | 51,20% | |
| 35.536.532/0001-22 | D+1 | 3.958.170,95 | 0,51% | 85 | 0,86% | 7* V |
| CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP | Não há | | | | 97,80% | |
| 02.224.354/0001-45 | D+0 | 1.165.319,48 | 0,15% | 495 | 0,02% | 7* V |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | Não há | | | | 0,00% | |
| 19.196.593/0001-09 | D+1 | 10.038.480,77 | 1,29% | 428 | 0,83% | 7* V |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | Não há | | | | 97,20% | |
| 18.270.783/0001-99 | D+4 | 2.086.038,63 | 0,27% | 321 | 1,52% | 8* I |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | Não há | | | | 57,10% | |
| 00.822.059/0001-65 | D+4 | 7.480.808,95 | 0,96% | 19.702 | 1,08% | 8* I |
| BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | Não há | | | | 43,10% | |
| 29.258.294/0001-38 | D+33 | 2.858.007,95 | 0,37% | 893 | 0,45% | 8* I |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | Não há | | | | 67,80% | |
| 05.900.798/0001-41 | D+4 | 4.373.236,41 | 0,56% | 2.473 | 1,17% | 8* I |
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | Não há | | | | 86,40% | |
| 15.154.220/0001-47 | D+4 | 1.631.602,23 | 0,21% | 3.171 | 0,31% | 8* I |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | Não há | | | | 85,20% | |
| 22.632.237/0001-28 | D+5 | 8.929.765,17 | 1,15% | 8.372 | 1,81% | 8* III |
| BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | Não há | | | | 34,90% | |
| 17.502.937/0001-68 | D+4 | 19.820.810,15 | 2,55% | 362 | 0,92% | 8* III |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I | Não há | | | | 87,80% | |
| 35.292.597/0001-70 | D+5 du | 49.128,97 | 0,01% | 57 | 0,06% | 10* I |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO | Não há | | | | 32,60% | |
| 10.418.362/0001-50 | D+4 | 3.008.540,44 | 0,39% | 116 | 1,15% | 10* I |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | Não há | | | | 42,30% | |
| 03.737.188/0001-43 | D+4 | 1.824.746,25 | 0,24% | 3.375 | 0,54% | 10* I |
| CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP | Não há | | | | 54,20% | |
| 17.098.794/0001-70 | Não se ... | 809.880,00 | 0,10% | | 0,59% | 11* |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | Não se aplica | | | | S/Info | |

5.2. Retorno sobre os Investimentos

O retorno nominal da carteira no mês de fevereiro foi de R\$ 7.805.111,83 (1,02%), acumulando 2,22 % no ano. A meta atuarial para o mesmo período é de 1,87 %, resultando em um desempenho acumulado significativamente superior à meta.

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 | 752.436.458,80 | 5.052.690,36 | 4.407.200,00 | 762.030.808,05 | 8.948.601,79 | 3.949.601,79 | 1,19% | 1,19% | 0,78% | 0,78% | 153,20% | 0,71% |
| Fevereiro | 762.030.808,05 | 13.987.639,90 | 14.012.262,33 | 769.810.996,25 | 7.805.111,83 | 10.751.773,92 | 1,02% | 2,22% | 1,08% | 1,87% | 119,15% | 1,21% |

5.3. Distribuição dos Ativos por Instituições Financeiras

A alocação dos recursos por instituição segue respeitando os limites de concentração por gestor estabelecidos pela regulamentação, conforme quadro abaixo:

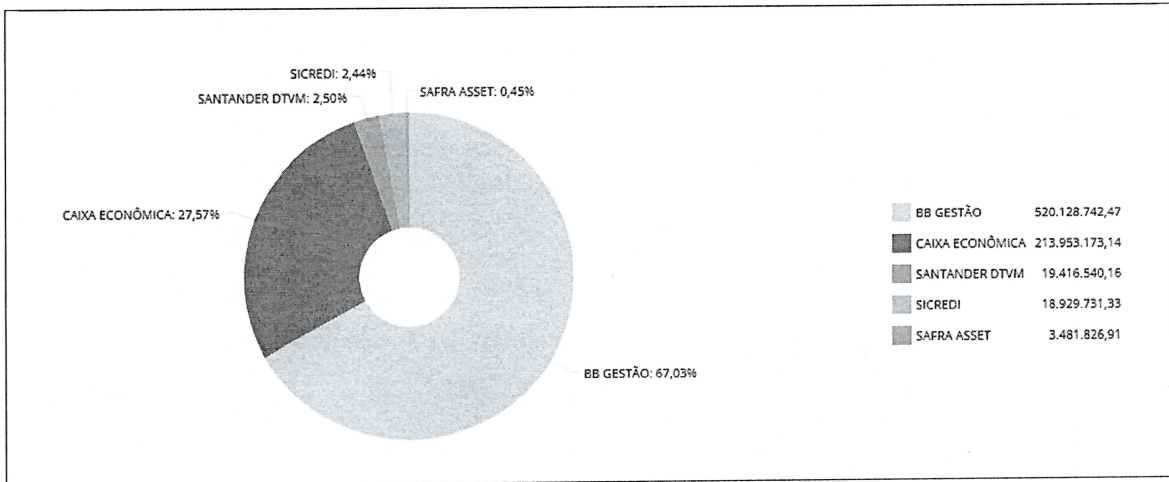


SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

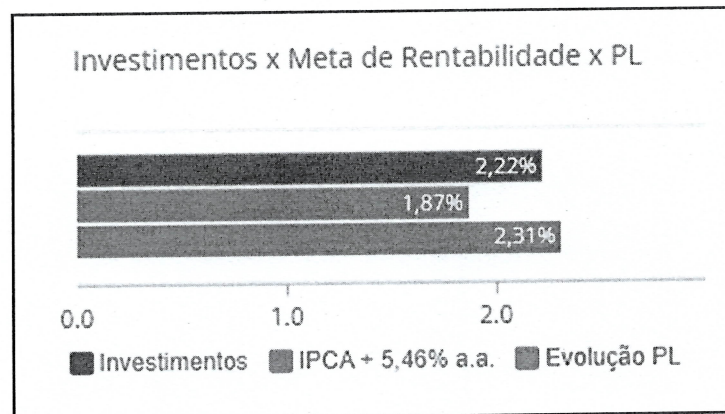
Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br



5.4. Retorno da Carteira de Investimentos Versus a Meta de Rentabilidade

A performance dos investimentos segue acima da meta.



5.5. Retorno dos Investimentos Após as Movimentações

O desempenho das aplicações em renda variável refletiu o cenário externo adverso. As aplicações em renda fixa seguiram garantindo rentabilidade acima da meta.



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

| 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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA ... | 25.681.371,46 | 0,00 | 781.601,65 | 25.228.292,71 | 328.522,90 | 1,28% | 1,30% | 0,89% | |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 69.687.570,60 | 0,00 | 0,00 | 70.575.660,92 | 888.090,32 | 1,27% | 1,27% | 0,24% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIM... | 16.735.291,99 | 0,00 | 0,00 | 16.948.441,45 | 213.149,46 | 1,27% | 1,27% | 0,24% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA ... | 46.893.436,48 | 0,00 | 0,00 | 47.490.640,97 | 597.204,49 | 1,27% | 1,27% | 0,24% | |
| CAIXA BRASIL 2027 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA... | 30.316.637,01 | 0,00 | 0,00 | 30.701.022,73 | 384.385,72 | 1,27% | 1,27% | 0,24% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF... | 163.328.072,26 | 0,00 | 0,00 | 165.392.458,02 | 2.064.385,76 | 1,26% | 1,26% | 0,24% | |
| CAIXA BRASIL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA F... | 3.279.293,70 | 0,00 | 0,00 | 3.320.710,01 | 41.416,31 | 1,26% | 1,26% | 0,24% | |
| BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVID... | 68.908,10 | 0,00 | 0,00 | 69.735,18 | 827,08 | 1,20% | 1,20% | 0,39% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF... | 152.750.282,56 | 0,00 | 4.430.880,26 | 150.127.463,63 | 1.808.061,33 | 1,18% | 1,20% | 0,20% | |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 37.306.641,62 | 0,00 | 1.095.683,09 | 36.652.410,18 | 441.451,65 | 1,18% | -1,75% | 5,16% | |
| SAFARA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 3.440.771,73 | 100.721,86 | 100.721,56 | 3.481.826,91 | 41.054,88 | 1,16% | 1,20% | 0,20% | |
| CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP L... | 33.588.166,44 | 0,00 | 1.005.089,98 | 32.951.569,70 | 368.493,24 | 1,10% | -1,90% | 5,12% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 RESP LIMITADA FIF... | 5.379.974,24 | 0,00 | 158.949,63 | 5.281.734,69 | 58.710,28 | 1,09% | 1,10% | 0,48% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2028 RESP LIM... | 49.870.361,44 | 0,00 | 1.493.646,63 | 48.920.388,08 | 543.673,27 | 1,09% | 1,10% | 0,48% | |
| SANTANDER NTN-B 2028 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA | 18.052.401,75 | 540.249,53 | 540.249,53 | 18.251.220,68 | 198.818,93 | 1,07% | 1,10% | 0,48% | |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ... | 228.858,39 | 0,00 | 0,00 | 231.244,03 | 2.385,64 | 1,04% | 1,04% | 0,09% | |
| SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 RESP LIMITADA FIF RE ... | 9.936.809,17 | 0,00 | 0,00 | 10.038.480,77 | 101.671,60 | 1,02% | 1,02% | 0,07% | |
| BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN... | 28.382.227,48 | 0,00 | 4.400.000,00 | 24.268.149,46 | 285.921,98 | 1,01% | 1,01% | 0,01% | |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC ... | 86.048,14 | 0,00 | 0,00 | 86.908,83 | 860,69 | 1,00% | 1,00% | 0,07% | |
| SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM RESP LIMITADA FIF ... | 1.153.778,93 | 0,00 | 0,00 | 1.165.319,48 | 11.540,55 | 1,00% | 1,00% | 0,01% | |
| 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 | |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI RESP LIMITADA FIF ... | 8.803.818,28 | 0,00 | 0,00 | 8.891.250,56 | 87.432,28 | 0,99% | 0,99% | 0,01% | |
| CAIXA BRASIL ATIVA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | 3.920.349,71 | 0,00 | 0,00 | 3.958.170,95 | 37.821,24 | 0,96% | 0,96% | 0,42% | |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 25.920,08 | 0,00 | 0,00 | 26.164,85 | 244,77 | 0,94% | 0,94% | 0,74% | |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RE... | 5.148.670,06 | 2.100.773,07 | 0,00 | 7.307.188,76 | 57.745,63 | 0,80% | 0,99% | 0,04% | |
| BB AUTOMÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR... | 78.813,63 | 0,00 | 0,00 | 79.426,19 | 612,56 | 0,78% | 0,78% | 0,00% | |
| BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIX... | 0,00 | 11.545.795,44 | 0,00 | 11.591.568,92 | 45.773,48 | 0,40% | - | - | |
| Total Renda Fixa | 714.144.475,25 | 14.287.539,90 | 14.004.822,33 | 723.037.448,86 | 8.610.256,04 | 1,21% | | 0,74% | |
| 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 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 7.112.465,89 | 0,00 | 0,00 | 7.480.808,95 | 368.323,06 | 5,18% | 5,18% | 9,95% | |
| CAIXA DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 4.196.082,00 | 0,00 | 0,00 | 4.373.236,41 | 177.154,41 | 4,22% | 4,22% | 8,44% | |
| BB VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 2.771.015,33 | 0,00 | 0,00 | 2.858.007,95 | 86.992,62 | 3,14% | 3,14% | 8,67% | |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 2.023.774,20 | 0,00 | 0,00 | 2.086.038,63 | 62.264,43 | 3,08% | 3,08% | 8,76% | |
| BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L... | 2.950.506,27 | 0,00 | 0,00 | 3.008.540,44 | 58.032,17 | 1,97% | 1,97% | 1,26% | |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES | 1.601.139,65 | 0,00 | 0,00 | 1.631.602,23 | 30.462,58 | 1,90% | 1,90% | 8,98% | |
| CAIXA RV 30 RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP | 1.794.464,10 | 0,00 | 0,00 | 1.824.746,25 | 30.282,15 | 1,69% | 1,69% | 2,48% | |
| BB ALOCAÇÃO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDE... | 48.511,92 | 0,00 | 0,00 | 49.128,97 | 617,05 | 1,27% | 1,27% | 1,65% | |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 818.520,00 | 0,00 | 7.440,00 | 809.880,00 | -1.200,00 | -0,15% | -0,15% | 7,81% | |
| BB AÇÕES GLOBAIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES | 9.407.418,56 | 0,00 | 0,00 | 8.929.765,17 | -477.653,39 | -5,08% | -5,08% | 7,33% | |
| CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ... | 20.902.561,34 | 0,00 | 0,00 | 19.820.810,15 | -1.081.751,19 | -5,18% | -5,18% | 7,35% | |
| Total Renda Variável | 53.626.481,26 | 0,00 | 7.440,00 | 52.872.665,15 | -746.476,11 | -1,39% | | 7,47% | |

6. AVALIAÇÃO DO DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS E CONFORMIDADE REGULATÓRIA

A carteira manteve-se plenamente enquadrada nos limites estabelecidos pela Resolução CMN 4.963/2021. A política de diversificação, aliada à observância dos percentuais mínimos e



SERTPREV

Instituto Municipal de Previdência de Sertãozinho-SP

Rua Cel. Francisco Schmidt, 1.582 – Centro – CEP 14160-710 - Fone: (16)3945-2781

e-mail: sertprev@sertprev.com.br

máximos por segmento, garantiu conformidade regulatória e mitigação de riscos. Os percentuais por segmento estão dentro dos limites definidos na Política de Investimentos.

O direcionamento de nossas análises futuras será estudar as alocações de forma minuciosa, buscando oportunidades de desinvestimentos e investimentos que, mantendo os enquadramentos legais, possam trazer rentabilidades superiores para a mesma exposição de risco.

7. MOVIMENTAÇÕES ESTRATÉGICAS DE INVESTIMENTO

Conforme registrado na tabela "Retorno e Meta de Rentabilidade Acumulados" do relatório da consultoria, no mês de janeiro foram realizadas apenas reaplicações de valores excedentes do fluxo financeiro do RPPS.

Estas movimentações fazem parte da estratégia de rebalanceamento da carteira e otimização do retorno frente à meta atuarial vigente.

9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

O Comitê de Investimentos seguiu com rigor técnico na gestão dos ativos, priorizando segurança e consistência. A performance da carteira em fevereiro foi bem acima da meta do período. O Instituto segue atento aos desdobramentos do cenário macroeconômico, especialmente conturbados em virtude de conflitos bélicos internacionais que impactam o preço do petróleo e consequentemente nas cadeias de distribuição, tendo impacto certo na inflação. A expectativa é que durante o mês de março a questão do conflito no Irã possa ser efetivamente precipitada pelos mercados à medida em que uma solução seja alcançada.

A diversificação, a diligência nas escolhas e o foco no cumprimento dos objetivos atuariais continuarão norteando as decisões do Comitê ao longo do exercício de 2026.

Vanderlei Moscardini de Oliveira

Presidente do Comitê de Investimentos

Vanderlei Moscardini de Oliveira
Superintendente - Sertprev