contato@selfassessoria.com.br
www.selfassessoria.com.br

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

ARRAIAS - TO / ARRAIAS-PREV

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

FEVEREIRO

2026

22 de setembro de 2026

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

SUMÁRIO EXECUTIVO

O Sumário Executivo apresenta as principais informações do Relatório Mensal de Investimentos de 2026 do ARRAIAS-PREV.

Índice Inflacionário: IPCA – Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo

Taxa de Juros (*anual*): 5,65% a.a. **Taxa de Juros (*mensal*):** 0,46%

Meta Atuarial *(Taxa de Juros + Índice)*: 5,65% a.a. + IPCA a.a. **Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 10,24%**

Data Focal: 28/02/2026

MENSAL

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	**1,27%**	**0,97%**										
TAXA DE JUROS	0,46%	0,46%										
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	0,70%										
META ATUARIAL	**0,79%**	**1,16%**										
CDI	**1,16%**	**1,00%**										

ACUMULADO

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	**1,27%**	**2,26%**										
TAXA DE JUROS	0,46%	0,92%										
VARIAÇÃO IPCA	0,33%	1,03%										
META ATUARIAL	**0,79%**	**1,96%**										
CDI	**1,16%**	**2,17%**										

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

SUMÁRIO (ÍNDICE)

1 – INTRODUÇÃO 4

2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 5

2.1 - Movimentação Financeira da Carteira 5
2.2 - PAI - Limite de Segmento 6
2.3 - PAI - Limite de Benchmark 7

3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 5.272/2025 8

3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento 8
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento 11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento 12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas 13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento 14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores 14

4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) 15

5 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA 16

5.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) 16
5.2 - Distribuição por índice (Benchmark) 17
5.3 - Distribuição por Instituição Financeira 18
5.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado 19
5.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos 20

6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS 22

7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS 26

8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO 37

8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos 37
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos 38
8.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos 40
8.4 - Meta Atuarial 40
8.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2026 40

9 – ANÁLISE DO MERCADO 41

10 – ANÁLISE MACROECONÔMICA 45

11 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA 48

12 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS 49

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de FEVEREIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do ARRAIAS-PREV.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á Resolução CMN 5.272/2025, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

O RPPS atenderá aos príncipios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos no Art. 1º, §1º, I da Resolução CMN 5.272/2025 e no Art. 87º § da Portaria MTP 1.467/2022, através dos Relatórios Mensais de investimentos.

> ***Portaria MTP 1.467/2022 - Art. 87.*** *Os recursos dos RPPS serão aplicados no mercado financeiro e de capitais em conformidade com regras estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.*
>
> ***Parágrafo único.*** *A aplicação dos recursos deverá, com o objetivo de alcançar a meta atuarial, atender aos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, previstos em resolução do CMN, e observar também os parâmetros gerais relativos à gestão de investimentos dos RPPS previstos neste Capítulo.*

2.1-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ARRAIAS-PREV

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES *(Aplicação)*	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	19.072.046,81	-	(195.500,00)	-	265.537,34	(25.461,96)	240.075,38	19.116.622,19
2	FEVEREIRO	19.116.622,19	742.116,70	(383.502,05)	-	226.941,91	(41.197,94)	185.743,97	19.660.980,81
3	MARÇO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
4	ABRIL	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
5	MAIO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
6	JUNHO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
7	JULHO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
8	AGOSTO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
9	SETEMBRO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
10	OUTUBRO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
11	NOVEMBRO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
12	DEZEMBRO	19.660.980,81	-	-	-	-	-	-	19.660.980,81
13	ANO	19.072.046,81	742.116,70	(579.002,05)	-	492.479,25	(66.659,90)	425.819,35	19.660.980,81

OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE SEGMENTO - ARRAIAS-PREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 5.272/2025	LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN				Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		ARTIGO	LIMITE	SEGMENTO	GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R$)		
1	Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	7, I	100,0%	100,0%	100,0%	0,0%	79,9%	100,0%	80,1%	15.772.606,89		
2	Títulos Públicos Federal - Plataforma Eletrônica/Oferta Primária	7, II	100,0%			0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-		
3	Títulos Públicos Federal - Intermediação de Instituição Financeira	7, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
4	Operações Compromissadas em TPF	7, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
5	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	7, V	-			0,0%	7,3%	VEDADO	7,2%	1.419.731,33		
6	Ativo RF de Instituição Financeira Bancária	7, VI	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
7	Classe de Fundo RF de Crédito Privado	7, VII	-	-		0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
8	Classe de Fundo Debêntures Infraestrutura	7, VIII	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
9	Subclasses Sênior de Fundos em Direitos Creditórios - FIDC	7, IX	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
10	Classe de Fundo de Ações	8, I	-	-	-	0,0%	6,2%	VEDADO	6,4%	1.255.653,82		
11	Classes de ETF de Ações, negociáveis na bolsa de valores	8, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
12	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	8,III	-			0,0%	4,0%	VEDADO	3,5%	697.628,98		
13	Classe de ETF Internacional, negociado na Bolsa de Valores no Brasil	8, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
14	Classes de Fundos Multimercado	10, I	-	-		0,0%	2,7%	VEDADO	2,6%	515.359,79		
15	Classes de FIAGRO - Agroindústria	10, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
16	Classes de FIP - Fundo em Participação	10, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
17	Classes de Fundo de Ações - Mercado Acesso	10, IV	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
18	Classes de Fundo Imobiliário	1100%	-	-		0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
19	Classes de Fundo Renda Fixa - Dívida Externa	9º, I	-	-		0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
20	Classes de Fundo com +40% exterior (Inv. Qualificado)	9º, II	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
21	Classes de Fundo com +20% exterior (Investidor Geral)	9º, III	-			0,0%	0,0%	VEDADO	0,0%	-		
22	Empréstimo Consignado	12, II	5%	-		0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-		
23	DESENQUADRADO								0,0%	-		
24	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA								0,2%	33.011,43		
11	TOTAL - RENDA FIXA											
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º				0,0%	10,2%	-				
18	TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Art. 10				0,0%	2,7%	-				
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Art. 11				0,0%	0,0%	-				
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º				0,0%	0,0%	-				
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	Art. 12				0,0%	0,0%	-				
27	PATRIMÔNIO TOTAL								100,0%	19.693.992,24		

**OBS.: Os Segmentos "VEDADO" no Limite Máximo não são permitidos para aplicação do RPPS.*

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

2.3-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2026 - LIMITE DE BENCHMARK - ARRAIAS-PREV

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R$)		
	RENDA FIXA						
1	DI	12,1%	100,0%	13,2%	2.592.243,87		
2	IRF - M 1			9,8%	1.934.100,84		-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	5,8%	1.139.077,66		-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-		-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	13,0%	2.556.775,90		-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	7,3%	1.444.664,54		-
7	IMA - B 5+	0,0%	6,8%	3,6%	707.380,08		-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-		-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	9,6%	1.891.892,82		-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	100,0%	25,0%	4.926.202,51		-
	RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	2,6%	515.359,79		-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,1%	603.305,35		-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	20,0%	6,9%	1.349.977,45		-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	33.011,43		

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

RENDA FIXA								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	707.380,08	3,59%	SIM	Art. 7, I - Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal	80,09%	SIM
2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1.444.664,54	7,34%	SIM			
3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.139.077,66	5,78%	SIM			
4	50.099.960/0001-29	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP LIM	1.634.522,41	8,30%	SIM			
5	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1.666.936,67	8,46%	SIM			
6	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1.624.743,43	8,25%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	2.556.775,90	12,98%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1.891.892,82	9,61%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.934.100,84	9,82%	SIM			
10	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	1.172.512,54	5,95%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.419.731,33	7,21%	SIM	Art. 7, V - Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa	7,21%	NÃO
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			17.192.338,22	87,30%				

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: FEVEREIRO

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTO ESTRUTURADO								
Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
12	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	652.348,47	3,31%	SIM	Art. 8, I - Classe de Fundo de Ações	6,4%	NÃO
13	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	283.981,98	1,44%	SIM			
14	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	319.323,37	1,62%	SIM			
15	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	697.628,98	3,54%	SIM	Art. 8, III - Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF	3,5%	
16	06.015.368/0001-00	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	515.359,79	2,62%	SIM	Art. 10, I - Classes de Fundos Multimercado	2,6%	NÃO
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			2.468.642,59	12,54%				

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: FEVEREIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*		
17	Banco do Brasil S.A. (Agência: 541-X C.C.: 16912-9)	163,44	0,001%
18	Banco do Brasil S.A. (Agência: 541-X C.C.: 16913-7)	32.847,99	0,17%
(4)	**TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)***	**33.011,43**	**0,17%**

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	17.192.338,22	87,30%
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	2.468.642,59	12,54%
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	-	0,00%
(4) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	33.011,43	0,17%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)	**19.693.992,24**	**100,00%**

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: FEVEREIRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, II - Não se aplica o Limite de até 15% do patrimônio líquido para os Fundos de Investimentos que aplicam 100% em Títulos Públicos Federais, enquadrados no segmento 7º, I da Resolução CMN 5.272/2025.	1	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	707.380,08	772.472.253,99	0,092%	SIM
	2	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	1.444.664,54	2.539.873.257,50	0,057%	SIM
	3	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1.139.077,66	2.778.335.652,78	0,041%	SIM
	4	50.099.960/0001-29	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP	1.634.522,41	138.019.709,43	1,184%	SIM
	5	55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1.666.936,67	254.664.974,02	0,655%	SIM
	6	54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1.624.743,43	4.380.956.415,92	0,037%	SIM
	7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	2.556.775,90	3.653.714.151,67	0,070%	SIM
	8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1.891.892,82	4.069.414.415,38	0,046%	SIM
	9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	1.934.100,84	11.453.579.338,29	0,017%	SIM
	10	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP	1.172.512,54	4.701.139.523,42	0,025%	SIM
Art. 19 II - As aplicações realizadas de forma direta ou indireta, ficam sujeitas ao limite máximo de concentração de até 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido, de uma mesma classe dos demais fundos de investimento ou de ETF previstos na Resolução CMN 5.272/2025.	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	1.419.731,33	22.621.006.640,80	0,006%	SIM
	12	05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	319.323,37	69.431.550,30	0,460%	SIM
	13	40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	283.981,98	117.344.899,80	0,242%	SIM
	14	36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	652.348,47	1.766.222.410,51	0,037%	SIM
	15	22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	697.628,98	494.264.988,08	0,141%	SIM
	16	06.015.368/0001-00	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	515.359,79	4.480.172.083,63	0,012%	SIM
			TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	19.660.980,81			
			TOTAL DOS TÍTULOS PÚBLICOS	-			
			TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*	33.011,43			
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.693.992,24			

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: FEVEREIRO

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas / FI - Fundo de Investimento	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 5.272/2025	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LI	**99,99%**	**1.172.512,54**	**5,95%**	**4.701.139.523,42**	**0,025%**	**SIM**	**Art. 7, I (100%) - Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal**	**80,1%**
BB TOP RF JUROS BRASIL FIF LP RESP LIM	*99,99%*	*1.172.436,12*	*5,95%*	*4.700.691.879,26*	*0,02%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	**100,00%**	**1.934.100,84**	**9,82%**	**11.453.579.338,29**	**0,017%**	**SIM**		
BB IRF-M 1 FIF RF RESP LIM	*100,00%*	*1.934.111,75*	*9,82%*	*11.453.674.319,49*	*0,02%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	**100,00%**	**2.556.775,90**	**12,98%**	**3.653.714.151,67**	**0,070%**	**SIM**		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FIF RESP LIM	*100,00%*	*2.556.809,40*	*12,98%*	*4.302.054.624,15*	*0,06%*	*SIM*		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	**100,00%**	**1.419.731,33**	**7,21%**	**22.621.006.640,80**	**0,006%**	**SIM**	**Art. 7, V - Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa**	**7,2%**
BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	*100,00%*	*1.419.743,59*	*7,21%*	*34.906.619.645,36*	*0,004%*	*SIM*		
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	**100,01%**	**319.323,37**	**1,62%**	**69.431.550,30**	**0,460%**	**SIM**	**Art. 8, I - Classe de Fundo de Ações**	**6,4%**
BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FIF RESP LIM	*100,01%*	*319.348,42*	*1,62%*	*69.440.169,09*	*0,46%*	*SIM*		
BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	**99,84%**	**283.981,98**	**1,44%**	**117.344.899,80**	**0,242%**	**SIM**		
BB TOP AÇÕES AGRO FIF RESP LIM	*99,84%*	*283.513,41*	*1,44%*	*118.959.512,75*	*0,24%*	*SIM*		
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	**77,65%**	**652.348,47**	**3,31%**	**1.766.222.410,51**	**0,037%**	**SIM**		
ISHARES S&P 500 CIC IE - RESP LIM	*2,30%*	*14.984,44*	*0,08%*	*6.519.475.767,54*	*0,0002%*	*SIM*		
IT NOW IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM	*4,05%*	*26.426,64*	*0,13%*	*5.469.648.288,74*	*0,0005%*	*SIM*		
BB ETF IBOVESPA FI ÍNDICE RESP LIM	*68,67%*	*447.954,65*	*2,27%*	*2.078.452.846,13*	*0,02%*	*SIM*		
TREND ETF NASDAQ 100 CIIE - RESP LIM	*2,64%*	*17.208,95*	*0,09%*	*753.140.192,73*	*0,002%*	*SIM*		
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	**100,00%**	**697.628,98**	**3,54%**	**494.264.988,08**	**0,141%**	**SIM**	**Art. 8, III - Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF**	**3,5%**
BB AÇÕES GLOBAIS INST. FIF AÇÕES RESP LIM	*100,00%*	*697.641,83*	*3,54%*	*1.106.575.681,28*	*0,06%*	*SIM*		
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	**100,02%**	**515.359,79**	**2,62%**	**4.480.172.083,63**	**0,012%**	**SIM**	**10, I - Classes de Fundos Multimercado**	**2,6%**
BB TOP DI RF REF DI LP FIC FIF RESP LIM	*1,02%*	*5.236,06*	*0,03%*	*34.906.619.645,36*	*0,00002%*	*SIM*		
BB TOP JUROS E MOEDAS LP FIF MULT RESP LIM	*99,01%*	*510.237,11*	*2,59%*	*4.588.467.758,04*	*0,01%*	*SIM*		

3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	Agência	Conta	Fundo de Investimento	CNPJ	Valor da Cota		Quantidade de Cotas			
					Inicial *	Final **	Inicial *	Aplicação	Resgate	Final **
1	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	03.543.447/0001-03	31,51210407	31,89033401	80174,00819	0	0	80174,00819
2	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	07.111.384/0001-69	9,247186467	9,336937418	121996,9257	0	0	121996,9257
3	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	07.442.078/0001-05	8,78231143	8,938303661	161626,2542	0	0	161626,2542
4	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,458566119	4,503162555	249567,4731	165703,0996	46788,08517	368482,4875
5	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	13.327.340/0001-73	4,269614108	4,364367919	162080,7625	0	0	162080,7625
6	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	13.322.205/0001-35	4,420512819	4,472323461	423022,3589	0	0	423022,3589
7	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	13.077.418/0001-49	3,934679128	3,974317005	357226,4941	0	0	357226,4941
8	541-X	16913-7	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	35.292.588/0001-89	1,682463081	1,700001179	689712,7805	0	0	689712,7805
9	541-X	16913-7	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	54.602.092/0001-09	1,168251438	1,182257673	1415045,295	0	40773,4528	1374271,842
10	541-X	16912-9	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	11.328.882/0001-35	4,458566089	4,503162562	66243,76853	0	5227,916155	61015,85238
11	541-X	16913-7	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	55.749.879/0001-60	1,09370866	1,107935172	1551485,777	0	46942,26874	1504543,508
12	541-X	16913-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP LIM	50.099.960/0001-29	1,064608883	1,076318423	1565140,81	0	46517,34758	1518623,462
13	541-X	16913-7	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	05.100.213/0001-09	18,64336352	19,20627428	16625,99239	0	0	16625,99239
14	541-X	16913-7	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM	06.015.368/0001-00	5,842652251	5,85779596	87978,44676	0	0	87978,44676
15	541-X	16913-7	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	22.632.237/0001-28	3,639163477	3,454388175	201954,4257	0	0	201954,4257
16	541-X	16913-7	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	36.178.569/0001-99	2,941418366	2,924019212	223099,9261	0	0	223099,9261
17	541-X	16913-7	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	40.054.357/0001-77	1,091010673	1,126208549	252157,5424	0	0	252157,5424

**** Informação baseada no último dia útil do mês anterior (30/01/2026).***
***** Informação baseada no último dia útil do mês (27/02/2026).***

3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	19.660.980,81	1.830.436.886.874,47	0,0011%	SIM
	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	19.660.980,81	*Resolução CMN 5.272/2025 - Art. 20 O total das aplicações dos recursos de um RPPS em classes de fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros geridos por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, conforme definido em regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários.*		
	TOTAL TÍTULOS PÚBLICOS	-			
	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA *(Conta Corrente)*	33.011,43			
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	19.693.992,24			

*** PL - Patrimônio Líquido.**

Referência: FEVEREIRO

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

4-RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)

PAI/2026 - RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Conforme o PAI/2026 RECURSOS DE CURTO PRAZO	2.093.390,39	11,0%

**** POSIÇÃO DA CARTEIRA (R$) 31/12/2025.***

ATUALIZAÇÃO DOS VALORES DOS FUNDOS PARA RECURSOS DE CURTO PRAZO

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
Valor atual nos Fundos de Investimentos para Recursos de Curto Prazo	3.079.067,87	17,9%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUALIZADA DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS, CONSIDERANDO OS MESES RESTANTES PARA FECHAMENTO DO ANO	VALOR (em R$)	% dos Recursos em Fundos para Recursos de Curto Prazo
	1.771.330,33	9,0%

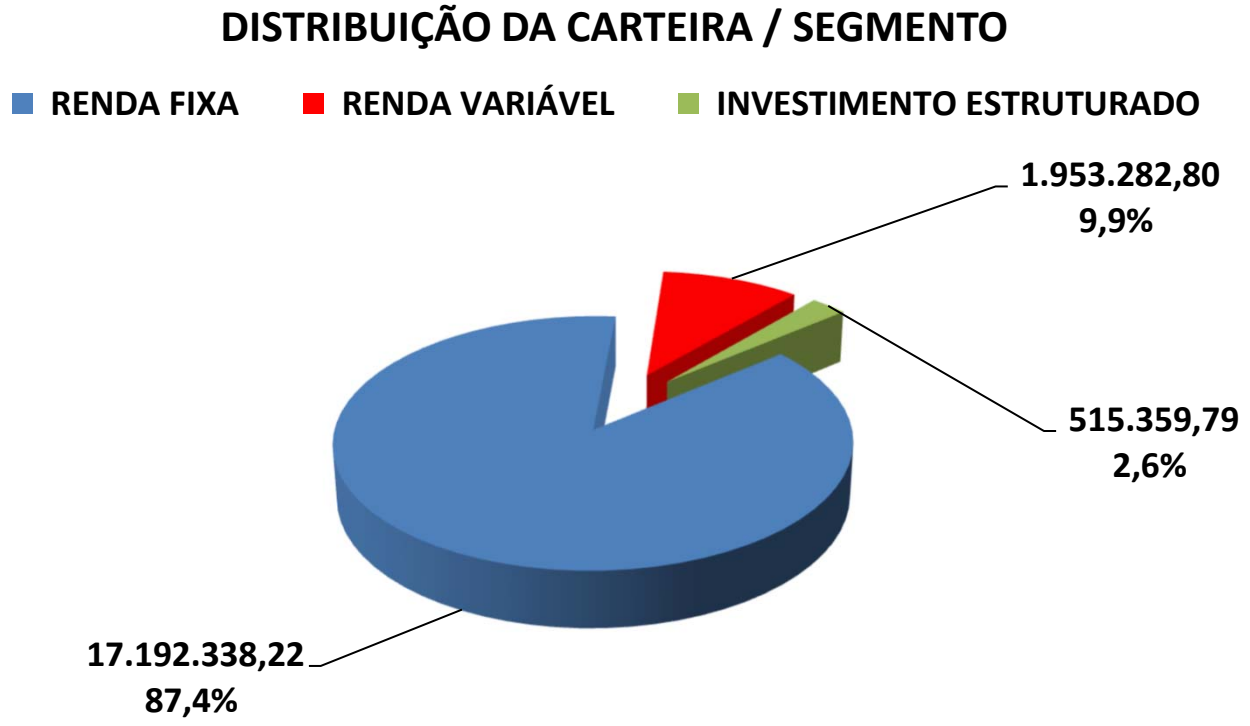
Referência: FEVEREIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam considerados como **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ).** O objetivo é amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo (próximo 12 meses), em casos de interrupção no Fluxo de caixa (Repasse Previdenciário e outras receitas).

5 - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

5.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	17.192.338,22	87,4%
RENDA VARIÁVEL	1.953.282,80	9,9%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	515.359,79	2,6%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	19.660.980,81	100,0%

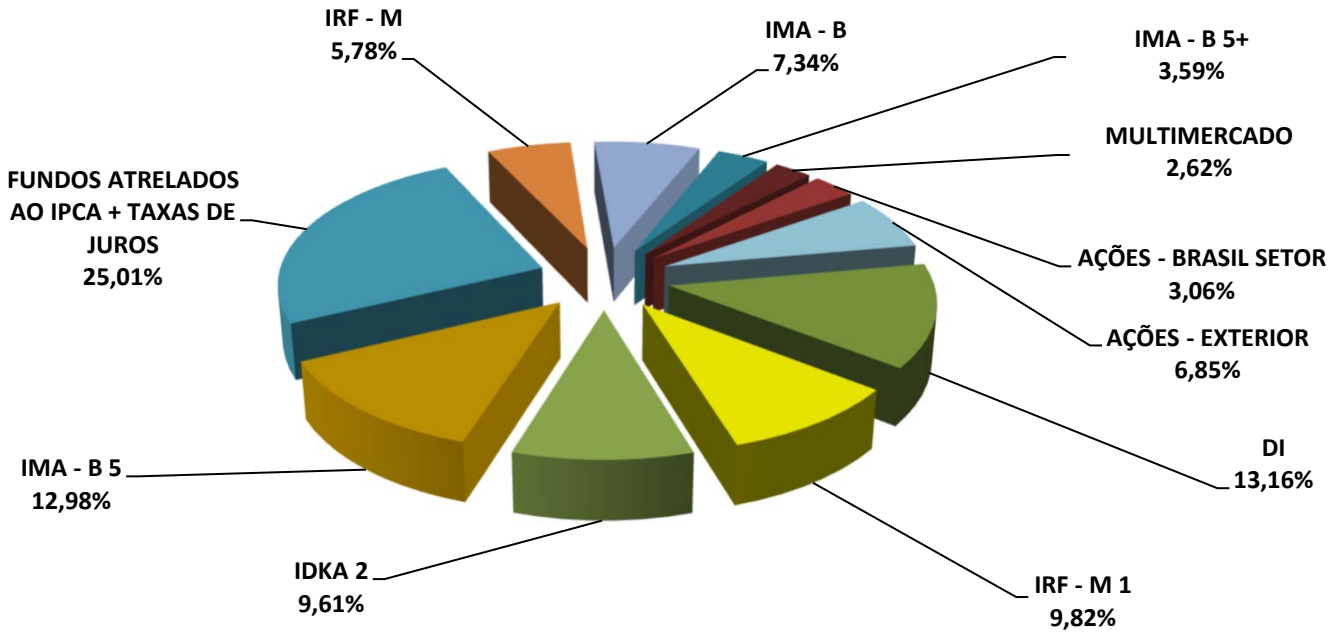


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R$)	(%) sobre PL RPPS	ÍNDICES AGRUPADOS	VALOR TOTAL (R$)	(%) TOTAL sobre PL RPPS
Títulos Públicos Pré-Fixado (NTN-F)	-	0,00%	PRÉ-FIXADO	-	0,00%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,00%	INDEXADO À INFLAÇÃO	-	0,00%
DI	2.592.243,87	13,16%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	4.526.344,71	22,98%
IRF - M 1	1.934.100,84	9,82%			
IDKA 2	1.891.892,82	9,61%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	4.448.668,72	22,59%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	2.556.775,90	12,98%			
IPCA	-	0,000%	FUNDOS ATRELADOS AO IPCA + TAXAS DE JUROS	4.926.202,51	25,01%
IPCA + 5,00% a.a.	4.926.202,51	25,01%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 7,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	2.583.742,20	13,12%
IRF - M	1.139.077,66	5,78%			
IMA - B	1.444.664,54	7,34%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍS. PRAZO	707.380,08	3,59%
IMA - B 5+	707.380,08	3,59%			
MULTIMERCADO	515.359,79	2,62%	MULTIMERCADO	515.359,79	2,62%
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	603.305,35	3,06%
VALE	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	319.323,37	1,62%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%			
AGRONEGÓCIO	283.981,98	1,44%			
SIDERURGIA	-	0,00%			
TECNOLOGIA	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	697.628,98	3,54%	AÇÕES - EXTERIOR	1.349.977,45	6,85%
S&P 500 (BOLSA EUA)	652.348,47	3,31%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	19.660.980,81	99,83%		19.660.980,81	99,83%

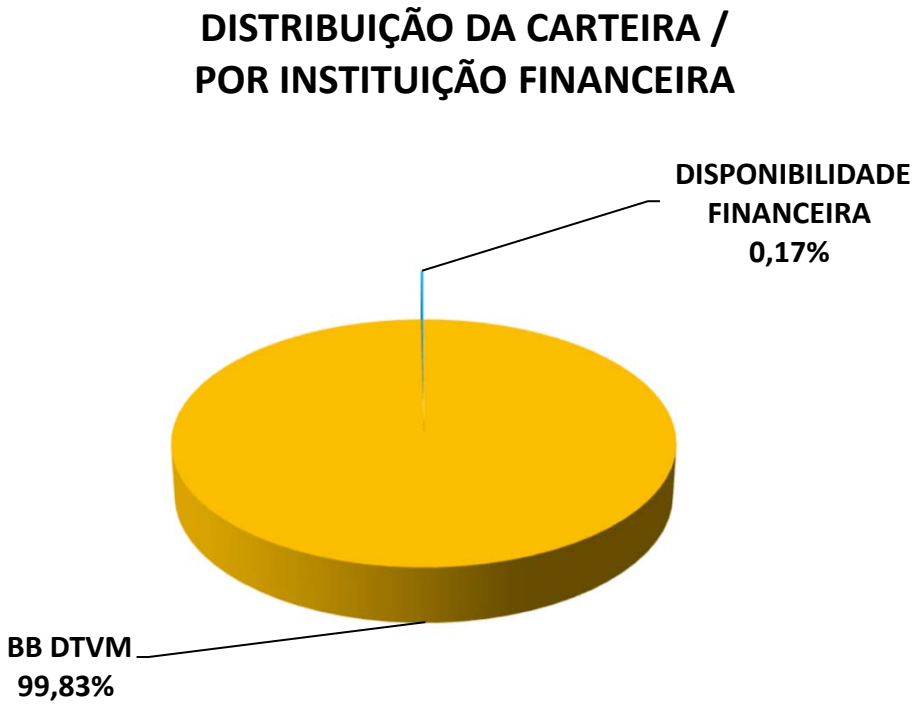
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

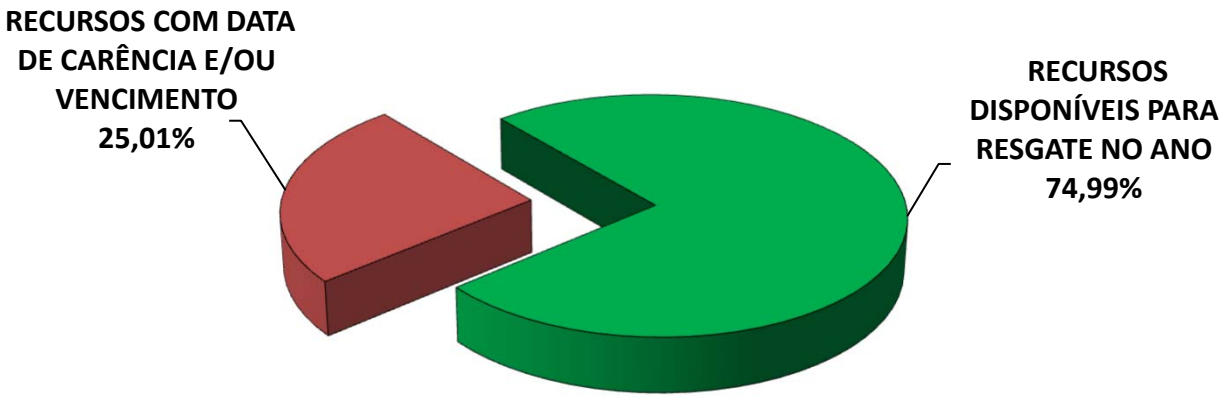
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB DTVM	19.660.980,81	99,83%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	33.011,43	0,17%
TOTAL	19.693.992,24	100,00%



5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

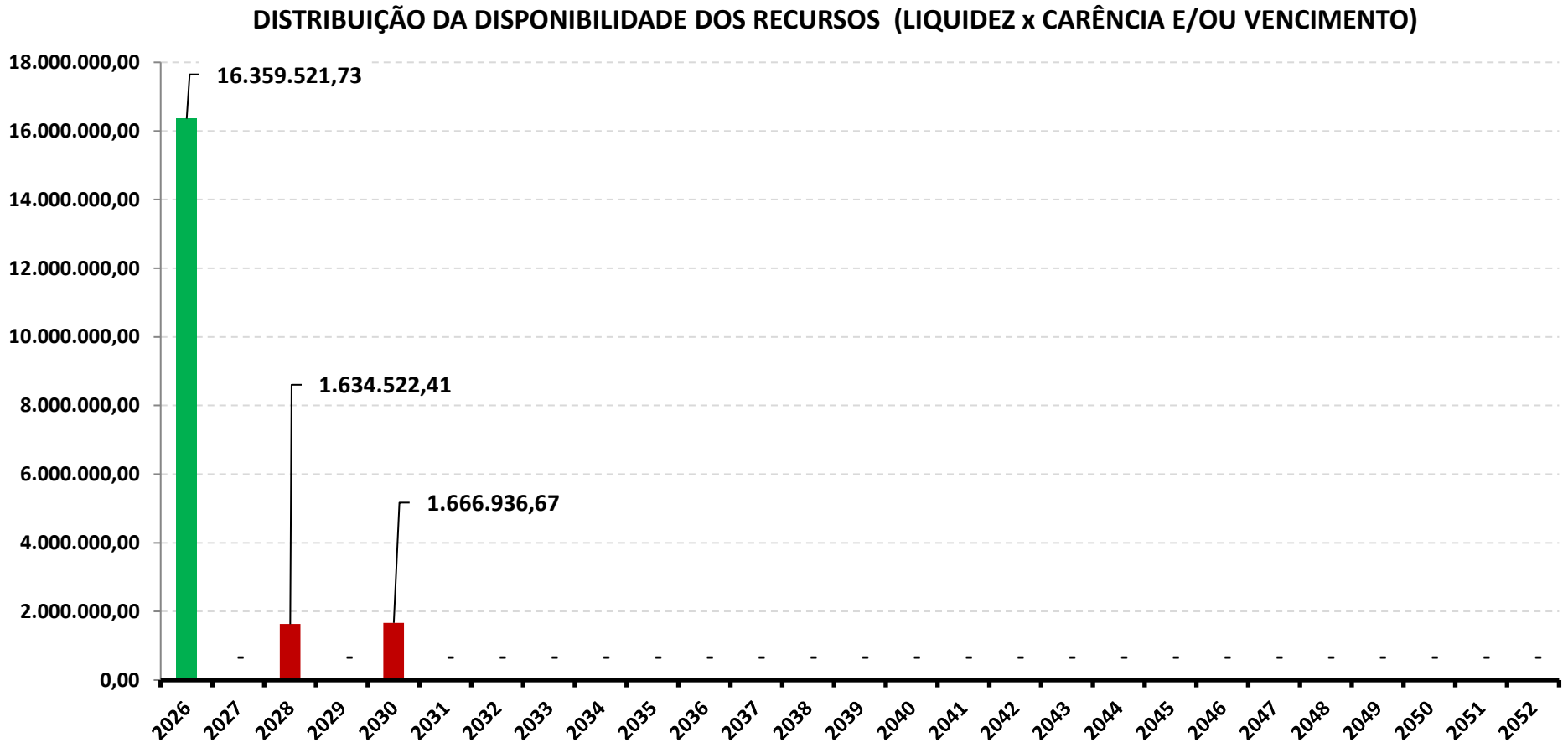
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	14.767.789,73	74,99%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	4.926.202,51	25,01%
TOTAL	19.693.992,24	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



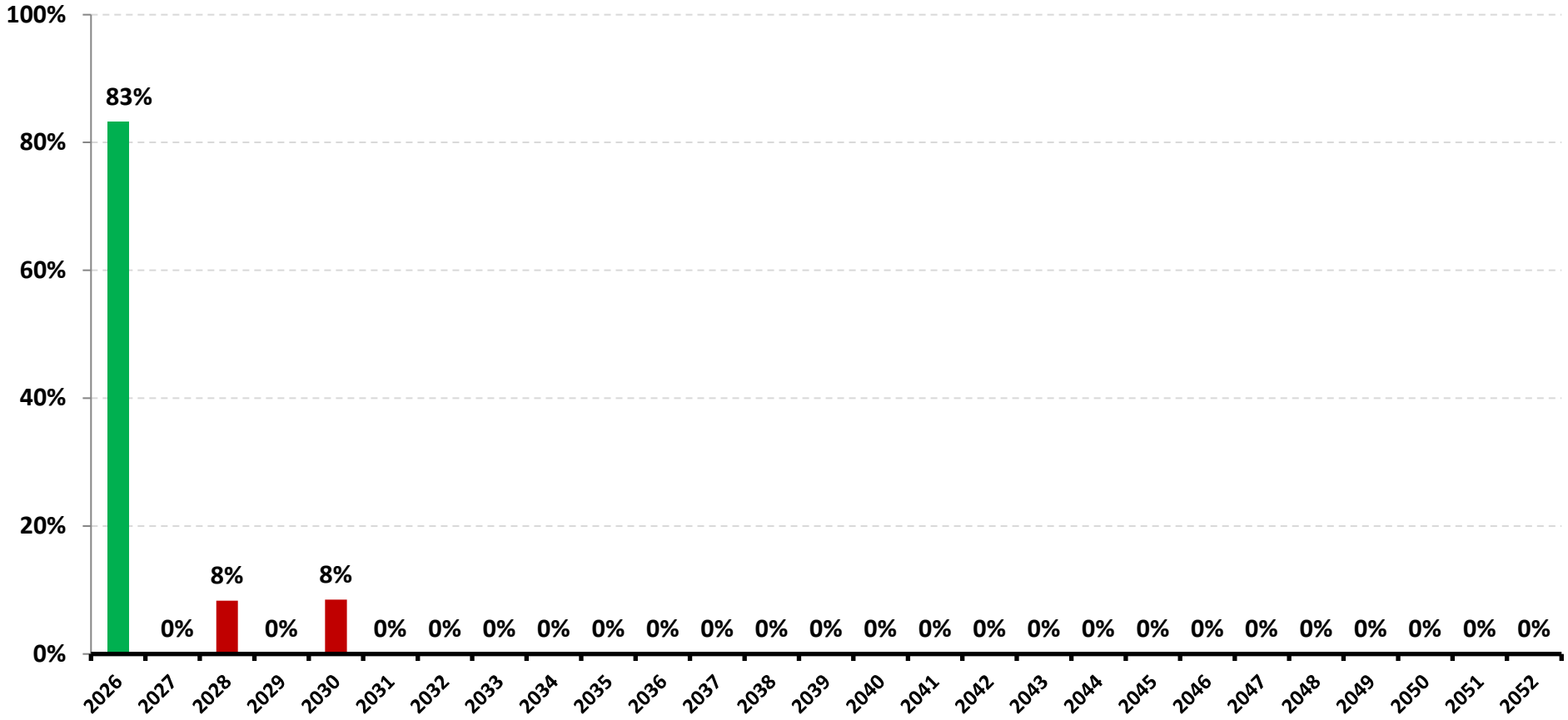
5.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

5.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO)



**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM
CNPJ	35.292.588/0001-89	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	03/03/2020	20/04/2011	02/12/2009	20/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a 0,30% a.a.	0,10% a 0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	1000	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**3 - Médio**	**2 - Baixo**	**2 - Baixo**	**3 - Médio**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.701.139.523,42	22.621.006.640,80	11.453.579.338,29	4.069.414.415,38
NÚMERO DE COTISTAS **	466	1.318	1.193	643
VALOR DA COTA **	1,70000118400	3,97431699600	4,50316256400	4,47232345500
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/05/2025	09/05/2025	08/05/2025	07/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF de Renda Fixa, Art. 7º V	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FIF – RESP LIM
CNPJ	03.543.447/0001-03	54.602.092/0001-09	55.749.879/0001-60	50.099.960/0001-29
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	01/04/2005	04/04/2024	09/08/2024	16/05/2025
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,07% a.a.	0,07% a.a.	0,06% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	100000	100000	0
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	10000	10000	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0	100000	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0	100000	0
CARÊNCIA	Não possui	Até o dia 17/08/2026	Até o dia 15/08/2030	Até o dia 15/08/2028
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**3 - Médio**	**2 - Baixo**	**2 - Baixo**	**2 - Baixo**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.653.714.151,67	4.380.956.415,92	254.664.974,02	138.019.709,43
NÚMERO DE COTISTAS **	603	414	36	26
VALOR DA COTA **	31,89033401300	1,18225767600	1,10793517000	1,07631842200
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/05/2025	16/08/2024	08/07/2025	08/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73	05.100.213/0001-09
SEGMENTO	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Fixa**	**Renda Variável**
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Renda Fixa Indexados	Ações Livre
ÍNDICE	IRF - M	IMA - B	IMA - B 5+	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	23/06/2005	20/04/2011	22/07/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	3,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**3 - Médio**	**4 - Alto**	**4 - Alto**	**5 - Muito Alto**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.778.335.652,78	2.539.873.257,50	772.472.253,99	69.431.550,30
NÚMERO DE COTISTAS **	488	403	168	3.365
VALOR DA COTA **	9,33693738500	8,93830368300	4,36436792500	19,20627401600
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/05/2025	05/05/2025	09/05/2025	12/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo ou ETF 100% em Título Público Federal, Art. 7º, I	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I

*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

Continuação.....

4

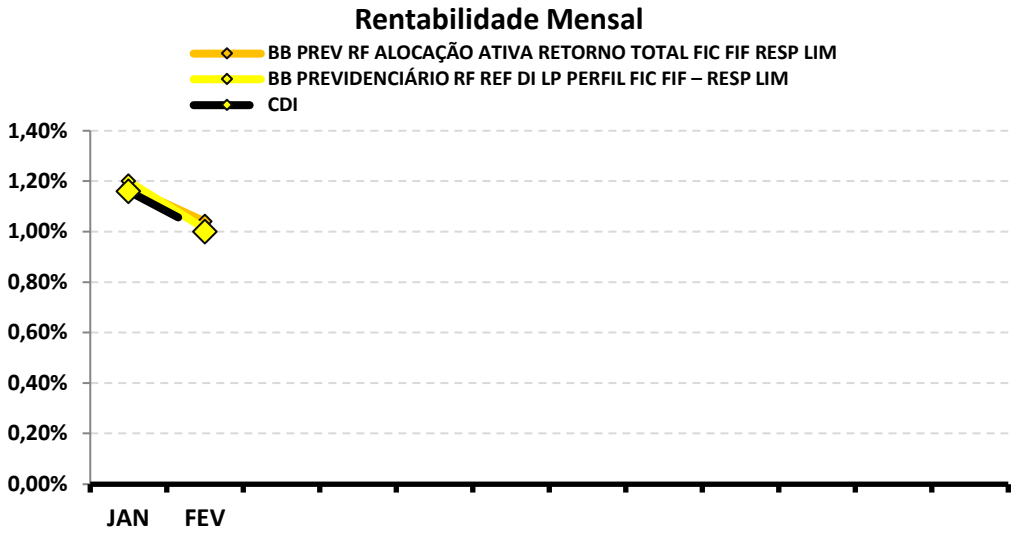
INFORMAÇÕES	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RESP LIM
CNPJ	40.054.357/0001-77	36.178.569/0001-99	22.632.237/0001-28	06.015.368/0001-00
SEGMENTO	**Renda Variável**	**Renda Variável**	**Renda Variável**	**Investimentos Estruturados**
CLASSIFICAÇÃO	Ações Livre	Ações Livre	Ações Livre	Multimercados Juros e Moedas
ÍNDICE	IBOV	S&P 500	BDR	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral	Investidor em Geral
DATA DE INÍCIO	11/02/2021	04/05/2020	21/12/2015	28/06/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	1,00% a.a.	1,00% a.a.	0,50% a 1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	10% do S&P 500	Não Possui	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	0,01	0,01	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
PRAZO PARA CONVERSÃO DAS COTAS NA APLICAÇÃO (em dias)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	**4 - Alto**	**4 - Alto**	**5 - Muito Alto**	**3 - Médio**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	117.344.899,80	1.766.222.410,51	494.264.988,08	4.480.172.083,63
NÚMERO DE COTISTAS **	2.869	20.808	8.972	83.782
VALOR DA COTA **	1,12620855800	2,92401922100	3,45438816300	5,85779595700
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	19/05/2025	20/06/2025	23/05/2025	16/05/2025
ENQUADRAMENTO LEGAL	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classe de Fundo de Ações, Art. 8º, I	Classe de Fundo com +67% em BDR-Ações ou BDR-ETF, Art. 8º, III	Classes de Fundos Multimercado, Art. 10, I

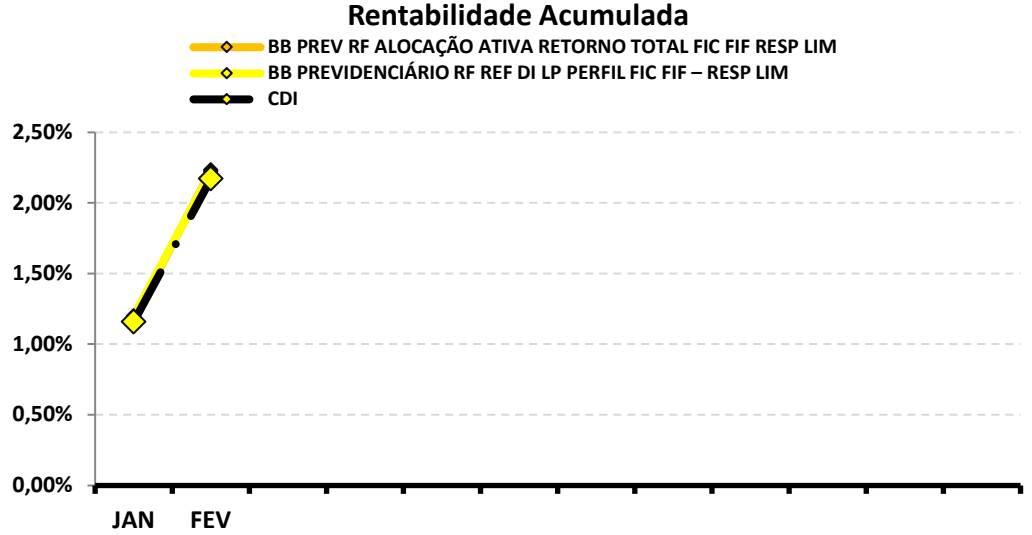
*** Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.**
**** Informações posicionadas no último dia útil do mês.**

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

1	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	1,18%	1,04%											12.096,25	2,23%	25.644,45
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – R	1,20%	1,01%											14.159,70	2,22%	30.792,50
CDI	1,16%	1,00%											-	2,17%	





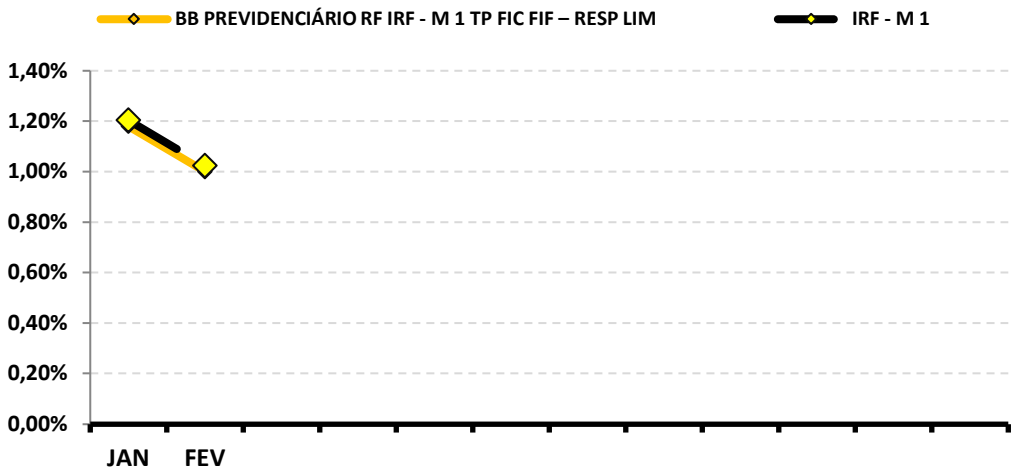
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

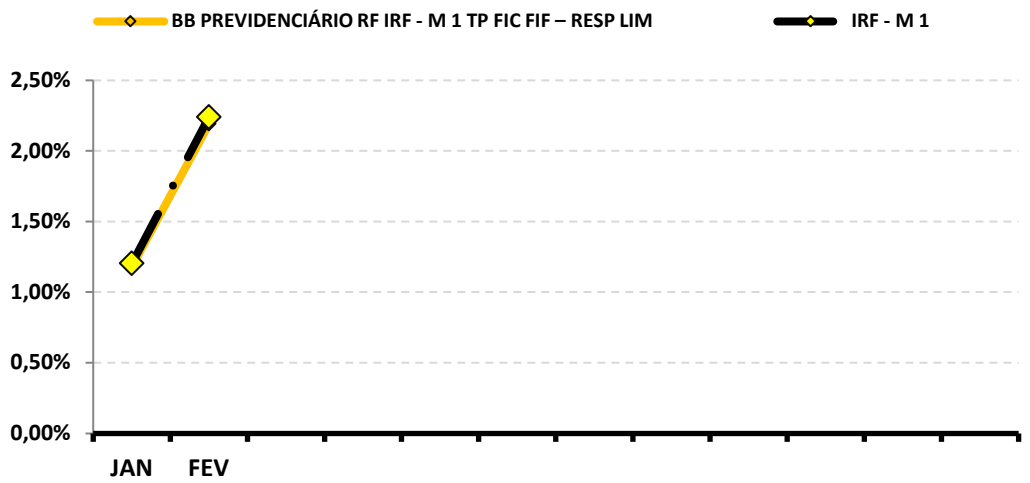
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

2	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP	1,18%	1,00%											17.918,84	**2,19%**	**36.281,66**
IRF - M 1	**1,20%**	**1,02%**											-	**2,24%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



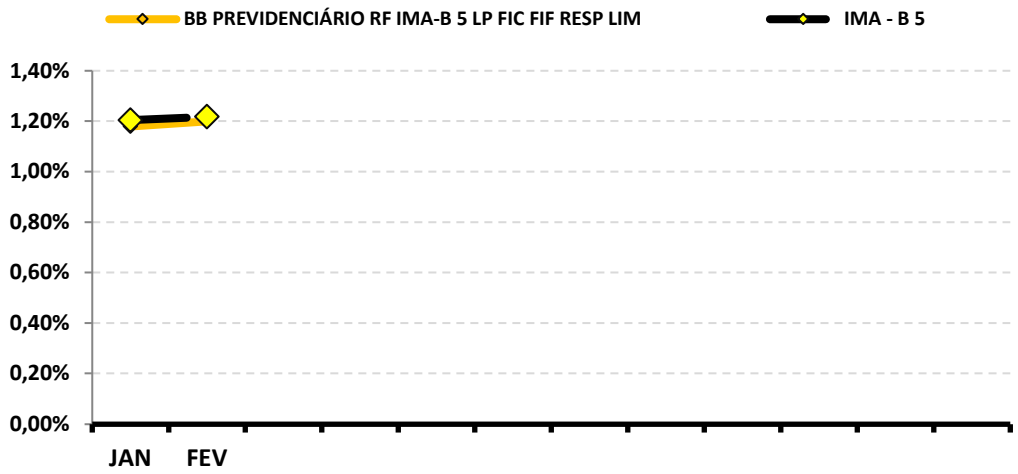
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

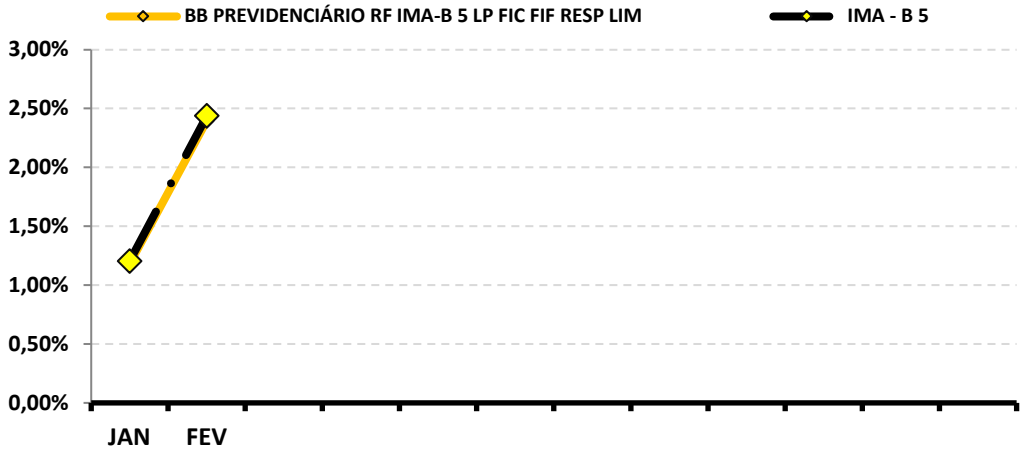
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

3	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	1,18%	1,20%											30.324,21	**2,39%**	**59.827,30**
IMA - B 5	**1,20%**	**1,22%**											-	**2,44%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



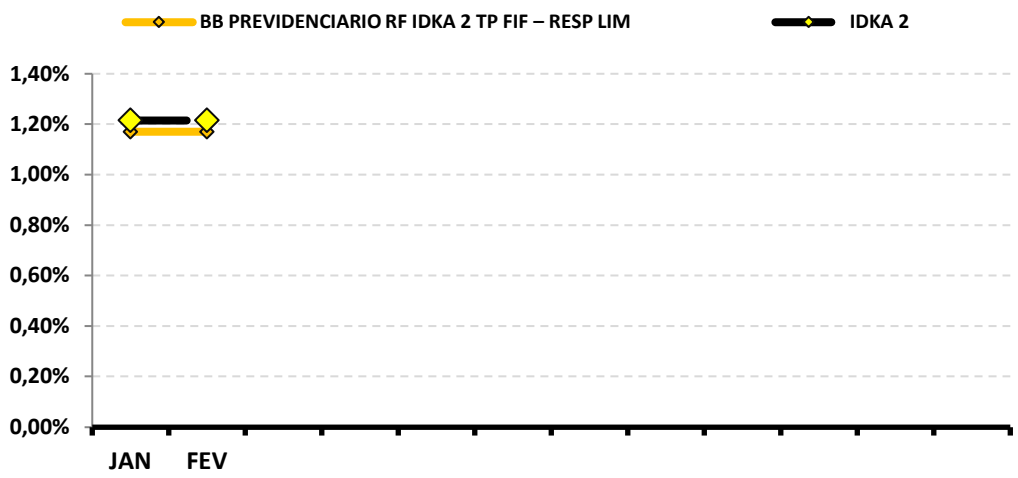
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

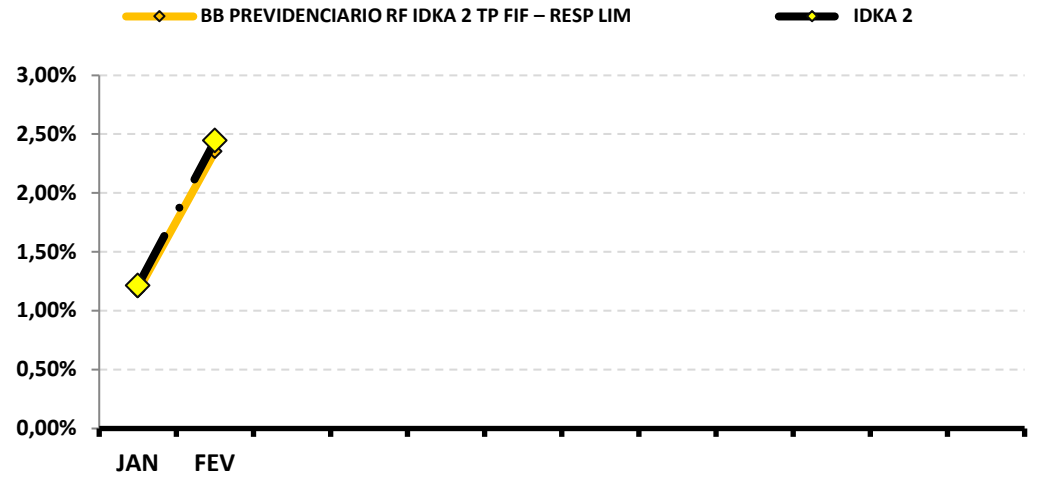
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IDKA 2

4	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	1,17%	1,17%											21.917,06	**2,35%**	**43.560,92**
IDKA 2	**1,22%**	**1,22%**											-	**2,44%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

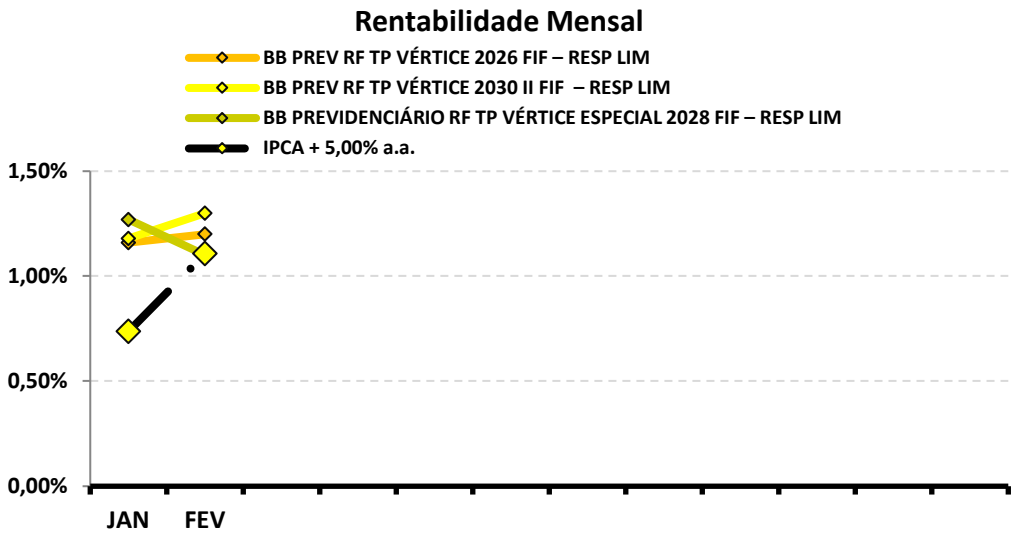


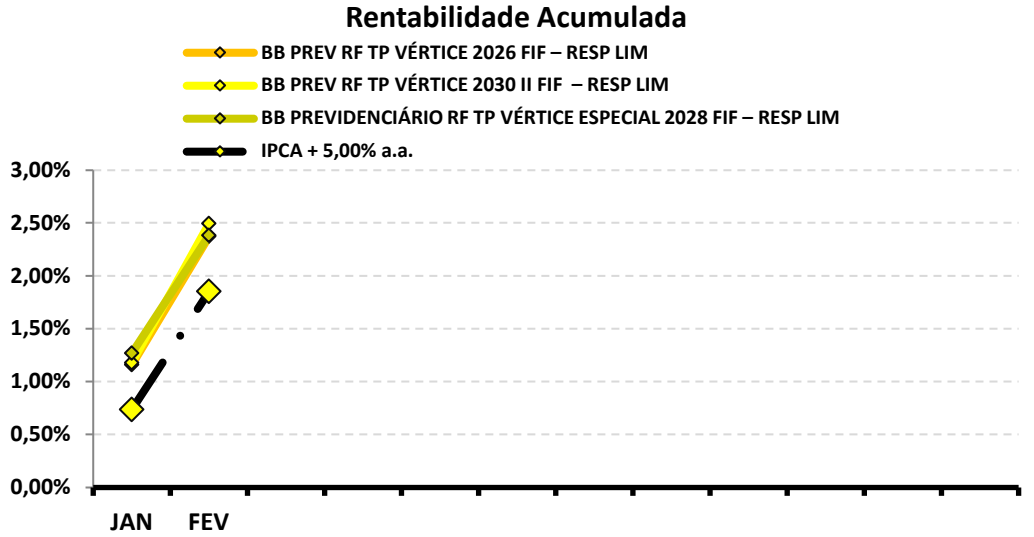
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

5	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	1,16%	1,20%											19.567,61	2,37%	38.456,50
BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	1,18%	1,30%											21.706,86	2,50%	41.526,34
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028	1,27%	1,10%											18.165,15	2,38%	39.087,61
IPCA + 5,00% a.a.	0,74%	1,11%											-	1,85%	-





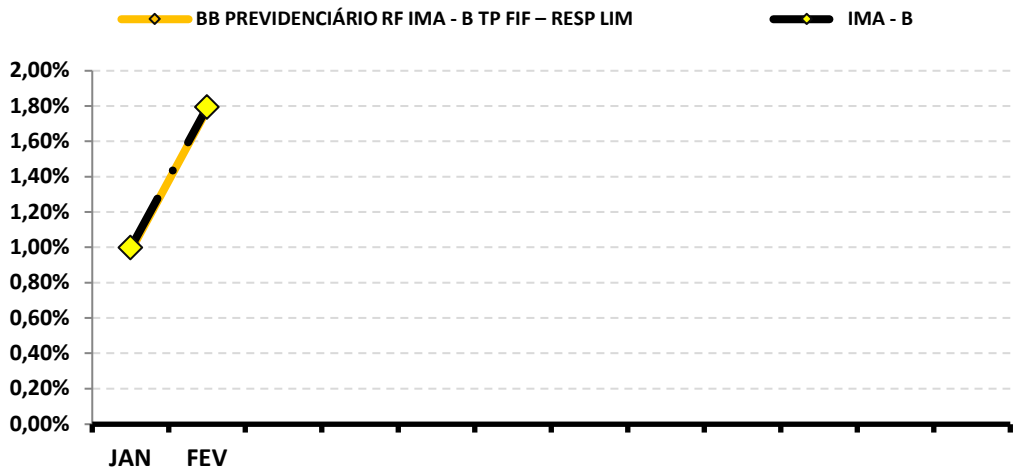
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B

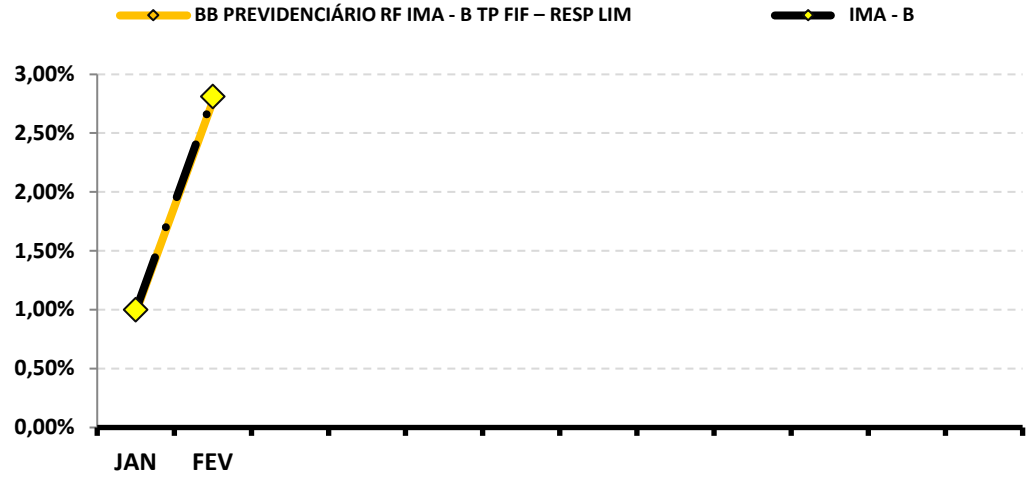
6

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	0,98%	1,78%										25.212,44	**2,78%**	**38.926,94**
IMA - B	1,00%	1,79%										-	**2,81%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



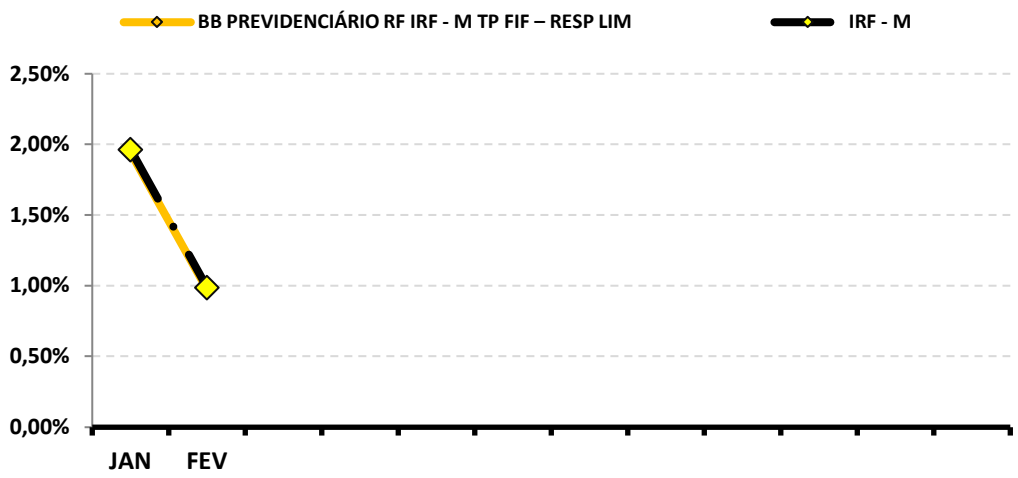
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

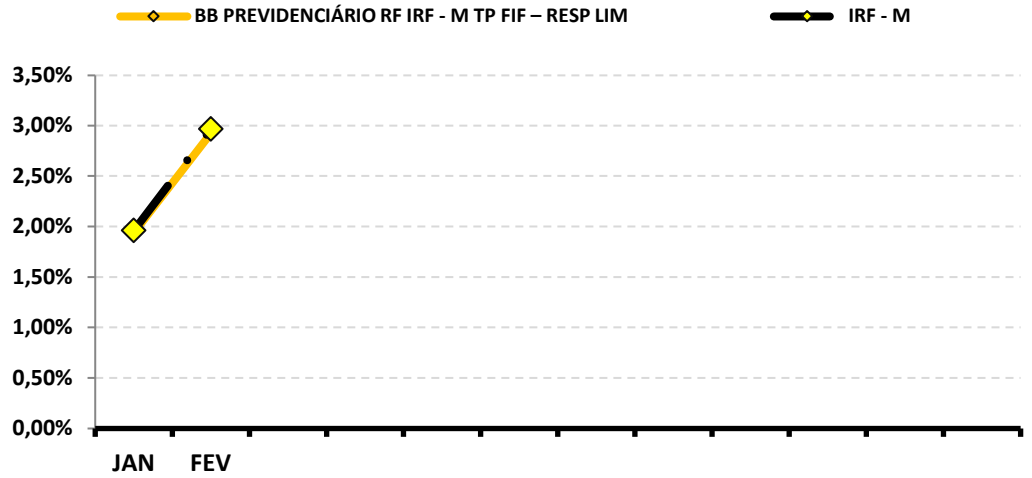
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IRF - M

7	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	1,94%	0,97%											10.949,34	**2,93%**	**32.409,98**
IRF - M	1,96%	0,99%											-	**2,97%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



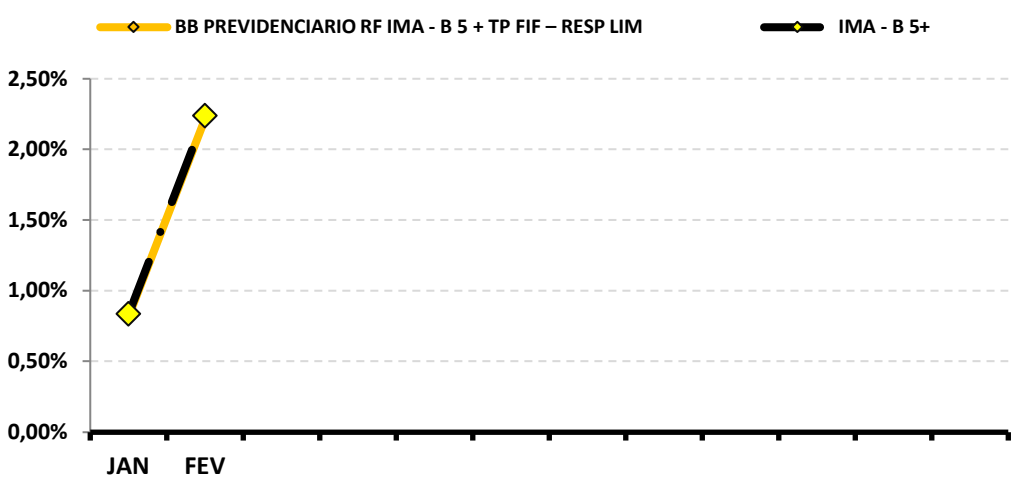
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

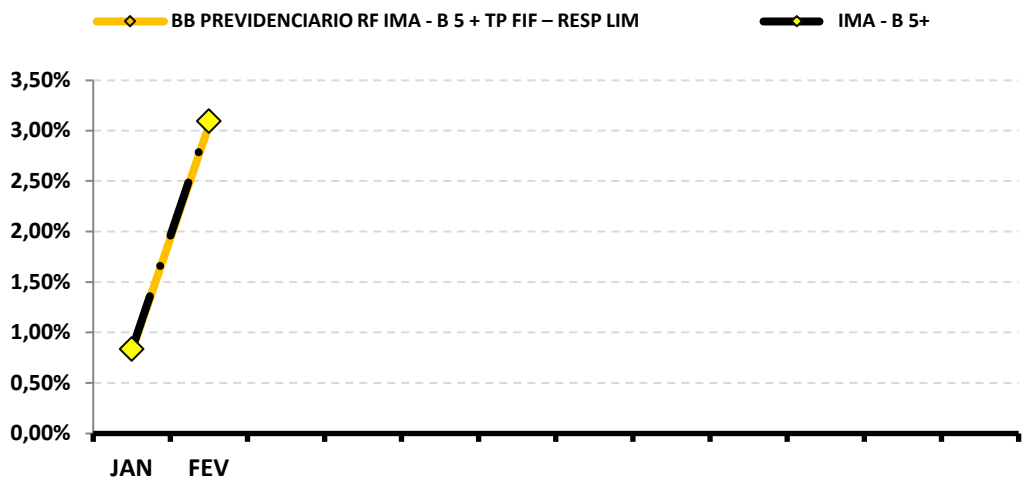
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

8	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LI	0,82%	2,22%											15.357,77	**3,06%**	**20.964,35**
IMA - B 5+	**0,84%**	**2,24%**											-	**3,09%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



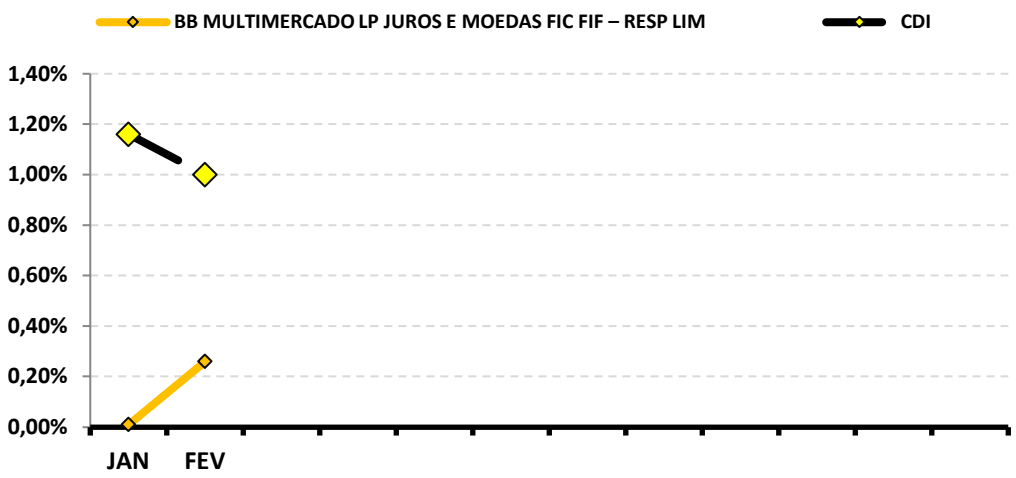
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

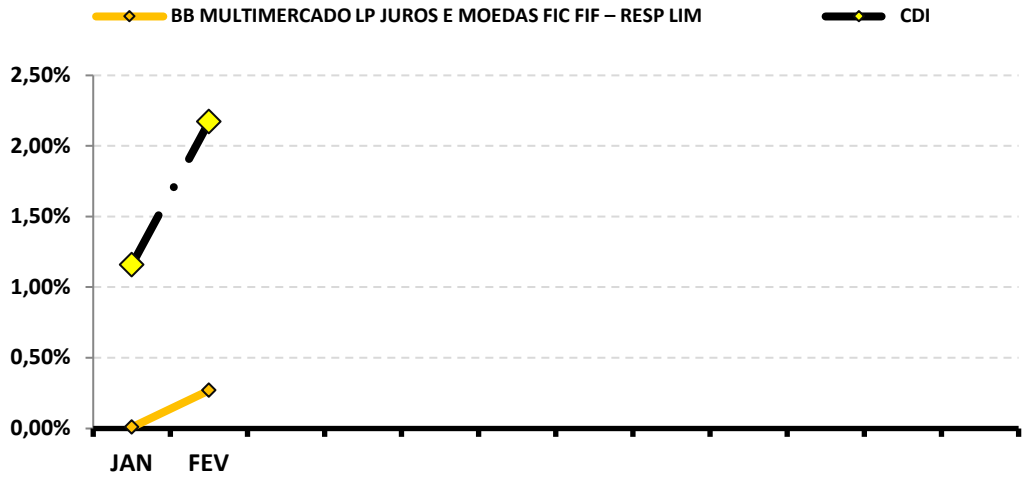
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao CDI

9	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF –	0,01%	0,26%											1.332,32	**0,27%**	**1.372,27**
CDI	1,16%	1,00%											-	**2,17%**	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



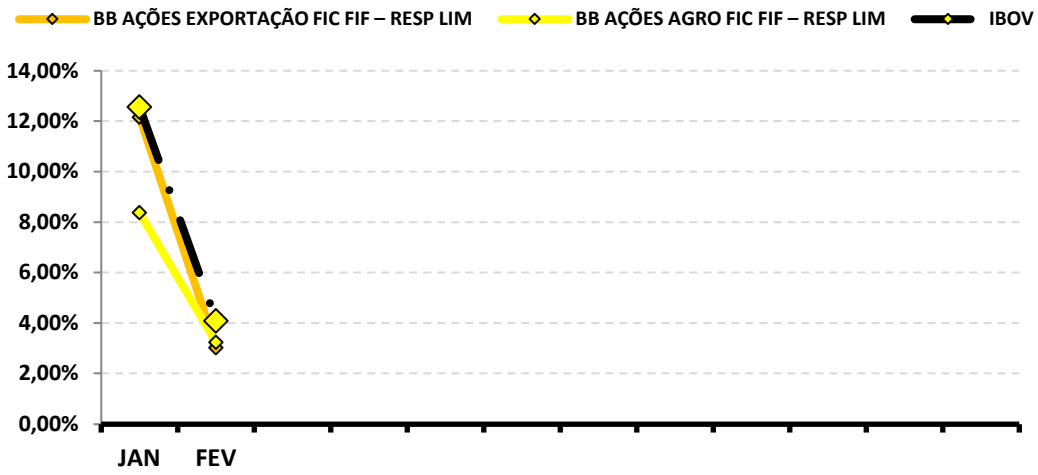
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

Continuação....

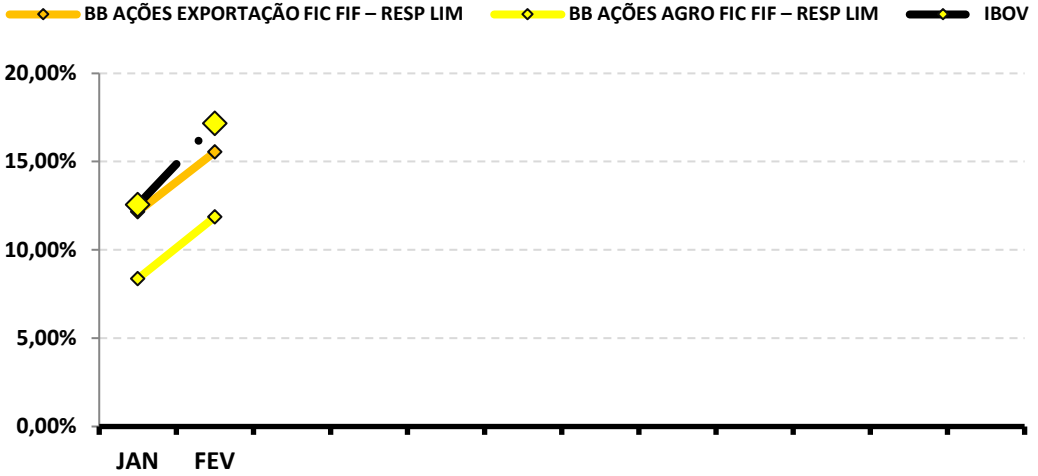
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao IBOV

10	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	12,16%	3,02%											9.358,95	15,55%	42.970,61
BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	8,37%	3,23%											8.875,41	11,87%	30.121,98
IBOV	12,56%	4,09%											-	17,16%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

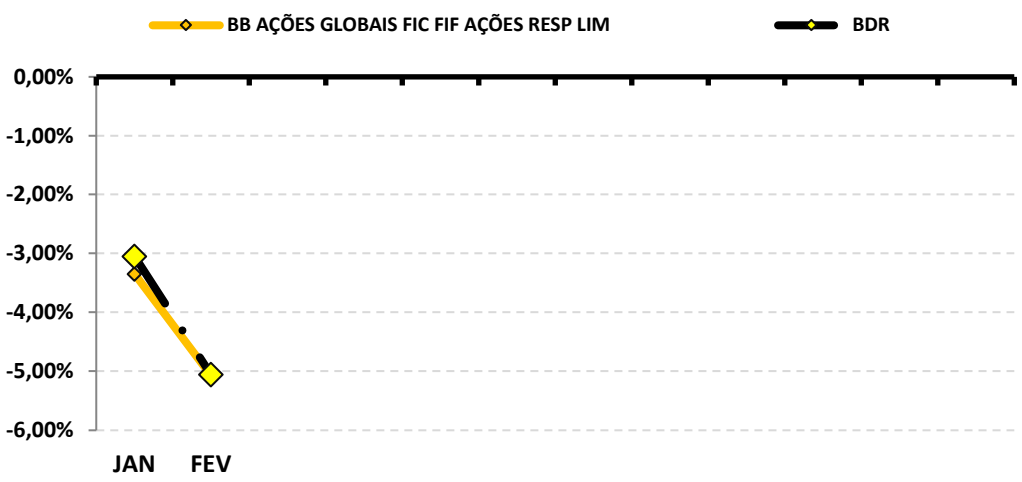
Continuação....

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2026 - Fundos atrelados ao BDR

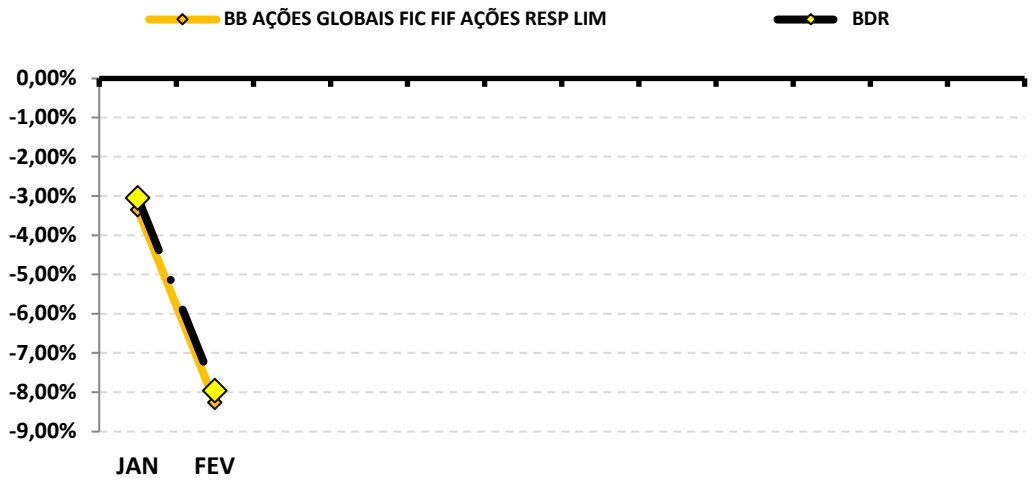
11

	RETORNO MENSAL													RETORNO ACUMULADO	
Fundos de Investimento	JAN	FEV											(R$)	(%)	(R$)
BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	-3,35%	-5,08%											(37.316,19)	-8,26%	(62.778,15)
BDR	-3,05%	-5,06%											-	-7,96%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ARRAIAS-PREV

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,27%	0,97%										
CDI	1,16%	1,00%										
IBOVESPA	12,56%	4,09%										
META ATUARIAL	0,79%	1,16%										

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO ARRAIAS-PREV NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R$	185.743,97

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R$	221.573,78

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

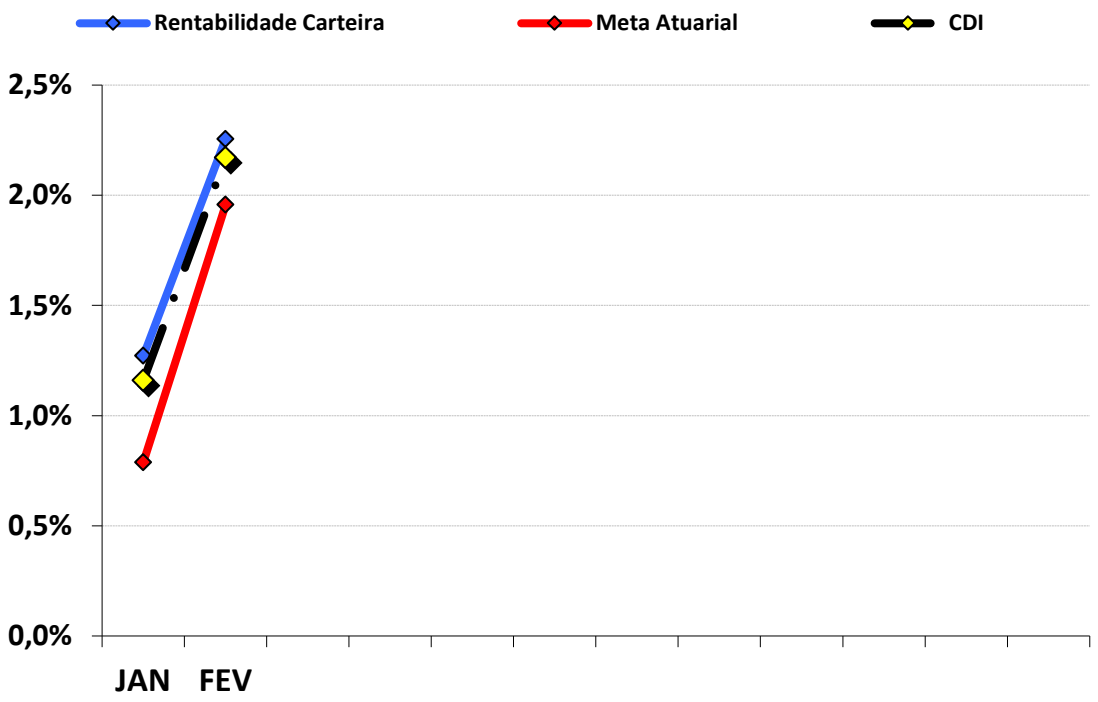
8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2026 - ARRAIAS-PREV

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,27%	2,26%										
CDI	1,16%	2,17%										
IBOVESPA	12,56%	17,16%										
META ATUARIAL	0,79%	1,96%										

RENTABILIDADE ACUMULADA DO ARRAIAS-PREV:	R$ 425.819,35
META ATUARIAL ACUMULADA:	R$ 372.064,34
GANHO SOBRE A META ATUARIAL	R$ 53.755,01

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,27%	0,79%	1,16%
FEV	2,26%	1,96%	2,17%

8.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do ARRAIAS-PREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,26% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,17% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 103,88% sobre o índice de referência do mercado.

8.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2026, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 5,65% a.a. mais a variação do IPCA. Até fevereiro/2026, o ARRAIAS-PREV vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
FEV	2,26%	1,96%	115,25%

8.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2026

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
10,24%	13,35%	14,93%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 13/03/2026, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,10% e a Meta Atuarial no final de 2026 em 10,24%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do ARRAIAS-PREV deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2026. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 48 do Relatório Mensal.

9-ANÁLISE DE MERCADO

9.1-TAXA SELIC

Nas reuniões realizadas nos dias 27 e 28 de janeiro de 2026, o COPOM decidiu manter a Taxa SELIC em 15,00% a.a.. O ambiente externo ainda se mantém adverso e incerto, influenciado principalmente pelas políticas comerciais e fiscais adotadas pelos Estados Unidos, com reflexos nas condições financeiras globais. O COPOM informa que o cenário exige particular cautela por parte de países emergentes em ambiente marcado por tensão geopolítica.

O COPOM tira como base a conjuntura macroeconômica nacional e internacional. No mercado interno, o Comitê avaliou que os indicadores seguem apresentando uma trajetória de moderação no crescimento da atividade econômica, embora o mercado de trabalho ainda continue demonstrando dinamismo. A inflação segue acima da meta, com expectativas desancoradas para 2026 e 2027. Os riscos inflacionários ainda continuam elevados. Entre os riscos de alta estão a persistência da desancoragem das expectativas da inflação por mais tempo, uma maior resiliência da inflação de serviços do que o projetado, além das políticas econômicas Interna e Externa que tenham um impacto maior do que o esperado. Entre os riscos de baixa, destaca-se uma desaceleração econômica doméstica e global mais acentuada que o esperado e queda nos preços das commodities com efeitos desinflacionários.

Em relação ao cenário internacional, ainda permanece desfavorável e apresentando desafios, mas, com sinais recentes de redução dessa incerteza. Apesar dos riscos de longo prazo e das tensões geopolíticas ainda em monitoramento, os preços das principais commodities seguem estáveis e as condições financeiras continuam favoráveis.

Na política fiscal, os efeitos aparecem no curto prazo, por meio do estímulo à demanda e, no longo prazo, ao impactar a sustentabilidade da dívida pública e o prêmio de risco do país. Uma atuação fiscal contracíclica e disciplinada ajuda a trazer a inflação para a meta, enquanto a perda de credibilidade fiscal, a redução de reformas e o aumento do crédito elevam os juros e tornam mais difícil reduzir a inflação. O Comitê reforça a necessidade de políticas fiscais e monetária previsíveis, críveis e alinhadas.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu manter a Taxa Selic em 15,00% a.a.., além de sinalizar o início do ciclo de cortes dos juros a partir da próxima reunião, em março, diante da expectativa de maior controle da inflação. Tendo em vista garantir a estabilidade de preços, essa decisão também contribui para diminuir as oscilações na atividade econômica.

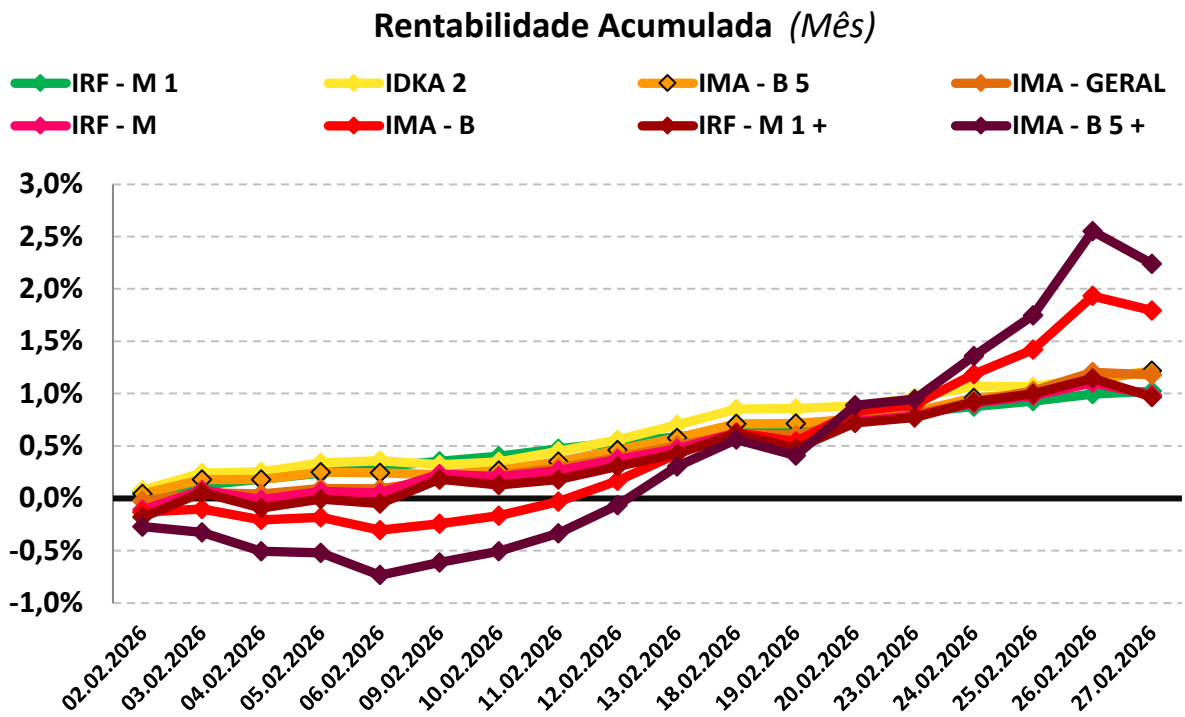
A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2025, projeta a taxa de juros finalizando 2026 em 12,25% a.a..

9.2-RENDA FIXA

O mês de fevereiro foi marcado pela contínua volatilidade dos Subíndices IMA's, refletindo as expectativas do mercado quanto ao comportamento da Taxa Selic, que se encontra em patamar elevado, com projeções de início de um ciclo de redução ao longo de 2026. Na 1ª quinzena, observou-se uma maior oscilação nos índices atrelados à inflação, com destaque para o IMA-B e o IMA-B5+, que chegaram a apresentar desvalorização, enquanto os demais índices apresentaram variações mais moderadas e comportamento relativamente estável ao longo do período. Já na 2ª quinzena, houve uma recuperação mais consistente dos índices, resultando em desempenho positivo para todos os índices ao final do mês.

O destaque ficou por conta dos índices atrelados à inflação de Longo Prazo, especialmente o IMA-B 5+, que apresentou a maior rentabilidade do período, com 2,24%, seguido pelo IMA-B, com 1,79%. De forma geral, os índices de renda fixa apresentaram oscilações devido às expectativas do mercado em relação ao possível início do ciclo de cortes da Taxa Selic a partir do mês de março.

PERFIL	Conservad.	Moderado			(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF – M 1	IDKA 2	IMA – B 5	IMA – GERAL	IRF – M	IMA – B	IRF – M 1+	IMA – B 5+
FEVEREIRO	1,02%	1,22%	1,22%	1,18%	0,99%	1,79%	0,97%	2,24%
Acumulado/2026	**2,24%**	**2,44%**	**2,44%**	**2,50%**	**2,97%**	**2,81%**	**3,27%**	**3,09%**



Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

9.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

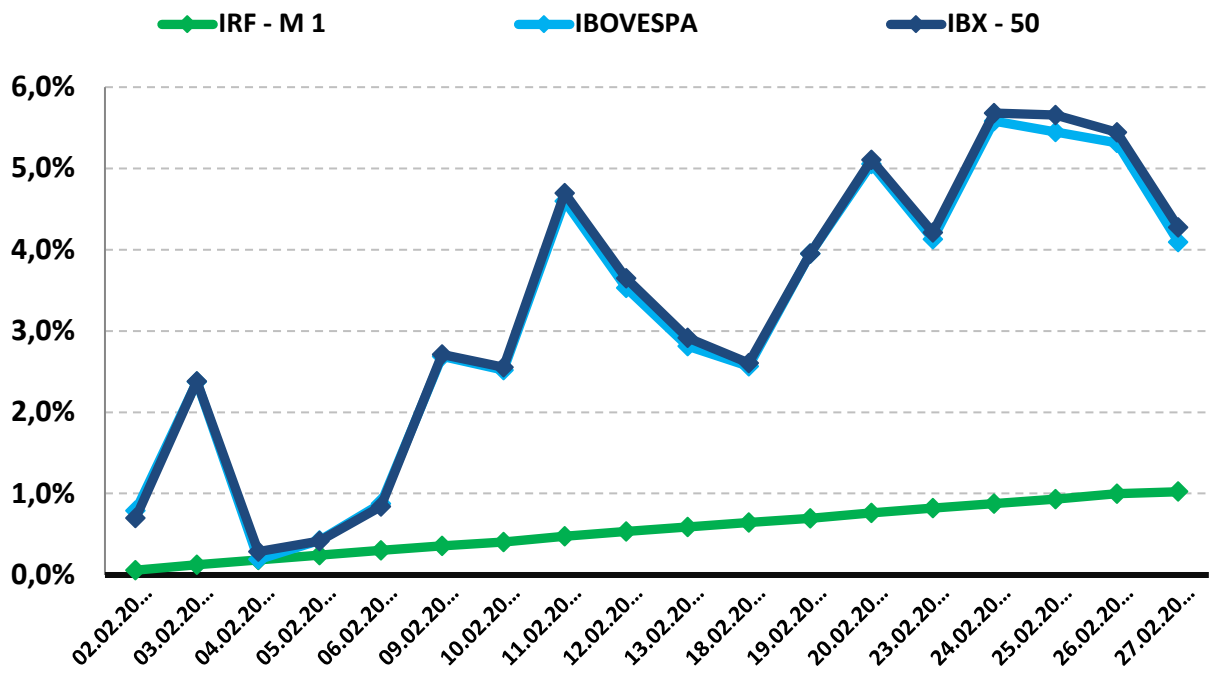
Em fevereiro, o segmento de Renda Variável apresentou oscilações ao longo do mês, com destaque para o IBOVESPA, que registrou o sétimo mês consecutivo de valorização. Durante a 1ª quinzena, tanto o IBOVESPA quanto o IBRX-50 apresentaram uma boa valorização, ainda com uma desaceleração ao final do período. Já na 2ª quinzena, os índices registraram uma valorização expressiva. O IBOVESPA segue sendo impulsionado principalmente pela expectativa de início do ciclo de redução da Taxa Selic no mês de março, e, os conflitos no Oriente Médio que vem favorecendo a entrada de investidores no mercado brasileiro.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira, fechou o mês com variação positiva de +4,09% aos 188.786,98 pontos. O índice acumula a variação positiva de +53,72% nos últimos 12 meses. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação positiva de +4,27% aos 31.816,77 pontos. O índice acumula uma variação positiva de +52,96% nos últimos 12 meses.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela valorização do IBOVESPA foram as ações da Eletrobras S.A. e do setor de Construção Civil na B3, com valorização de 12,41% e 8,25%,

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	MELHORES DESEMPENHOS	
			ELETROBRAS S.A.	CONSTRUÇÃO CIVIL
FEVEREIRO	1,02%	4,09%	12,41%	21,92%
Acumulado/2026	**2,24%**	**17,16%**	**20,68%**	**21,92%**

Rentabilidade Acumulada *(Mês)*



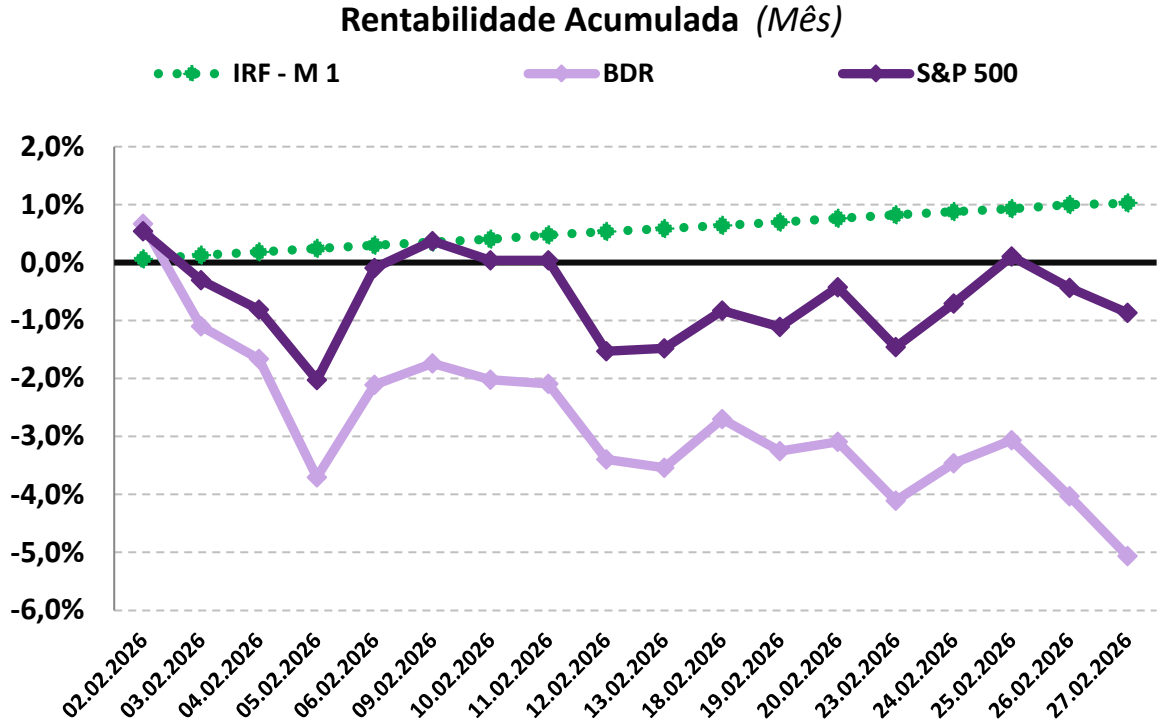
Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

9.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

Os investimentos no exterior apresentaram uma grande oscilação no mês de fevereiro. Os recibos de ações globais negociados na B3 finalizaram o mês em sua grande maioria em desvalorização, em função não apenas de dúvidas sobre a saúde do setor de inteligência artificial nos Estados Unidos, mas também pela queda do dólar diante do real. O índice BDR iniciou o mês em queda e manteve um desempenho negativo durante toda a 1ª e 2ª quinzena, encerrando fevereiro com desvalorização de -5,06%. Já o S&P 500 chegou a apresentar sinais de valorização, mas terminou a 1ª quinzena com desvalorização, e começou a apresentar mais uma recuperação de parte das perdas na 2ª quinzena, ainda assim, fechou o mês com uma desvalorização de -0,87%.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com uma variação negativa de -5,06% com cotação de R$ 23.799,76. O índice acumula uma variação positiva de +7,19% nos últimos 12 meses. O índice S&P 500 que representa as 500 maiores empresas negociadas na Bolsa mundialmente, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,87% com cotação de R$ 6.878,88. O índice acumula uma variação positiva de +15,54% nos últimos 12 meses.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
FEVEREIRO	1,02%	-5,06%	-0,87%
Acumulado/2026	**2,24%**	**-7,96%**	**0,49%**



10-ANÁLISE MACROECONÔMICA

10.1-IPCA

O IPCA de fevereiro/2026 de 0,70%, apresentou elevação em relação ao mês anterior (janeiro/2026 = 0,33%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,03%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,36%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,30%.

Em fevereiro de 2025, o IPCA havia ficado em 1,31%.

10.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice apresentou inflação de 0,31%, refletindo principalmente o reajuste das mensalidades dos cursos regulares no início do ano letivo. Entre os principais aumentos, destacaram-se os subitens Ensino Médio (8,19%), Ensino Fundamental (8,11%) e Pré-Escola (7,48%).

10.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto no IPCA foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice apresentou estagnação de 0,00%, influenciado principalmente pela estabilidade nos preços de móveis e eletrodomésticos, que não registraram variações significativas no período.

10.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS [1]

No mês de fevereiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,26%, uma elevação em relação ao mês anterior (janeiro/2026 = 0,23%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços no mês, foram o Açaí (emulsão) (25,29% a.m. e 30,66% a.a.), o Feijão-carioca (11,73% a.m. e 11,02% a.a.) e o Ovo de galinha (4,55% a.m. e -0,14% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços no mês, foram as Frutas (-2,78% a.m. e -1,86% a.a.), o Óleo de soja (-2,62% a.m. e -5,86% a.a.) e o Arroz (-2,36% a.m. e -3,87%).

10.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação de 0,98%, enquanto Rio Branco - AC apresentou a menor variação, com inflação de 0,07%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,70%.

Nos últimos 12 meses, São Paulo - SP é a capital que vem apresentando a maior inflação de 4,70%, enquanto Campo Grande - MS vem apresentando a menor inflação de 2,13%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,81%.

1 O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 21,12% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 4,80% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

10.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

INTERNACIONAL

O mês de fevereiro foi marcado pela decisão da Suprema Corte dos Estados Unidos (EUA) que, por 6 votos a 3, derrubou as tarifas comerciais impostas pelo presidente Donald Trump sobre produtos importados de diversos países. O tribunal entendeu que o presidente excedeu sua autoridade, pois utilizou uma lei de emergência econômica (IEEPA) que não permite a imposição unilateral de tarifas, competência que pertence ao Congresso. A decisão representa um revés importante para a política econômica de Trump e pode levar à devolução de bilhões de dólares em tarifas já pagas por empresas importadoras, além de gerar impactos no comércio internacional. Na prática, a decisão da Suprema Corte derrubou o chamado “tarifaço” que variavam a partir de 10% e estavam em vigor desde abril de 2025. Após essa decisão, o governo norte-americano passou a cobrar uma tarifa global de 10% sobre importações, substituindo tarifas anteriores derrubadas pela Suprema Corte, como parte da estratégia do governo para reduzir o déficit comercial e pressionar parceiros comerciais. No Oriente Médio, o cenário geopolítico também contribuiu para o aumento da volatilidade nos mercados, com a escalada do conflito após ataques coordenados de Israel e dos EUA contra o Irã, seguidos por retaliações iranianas com mísseis contra bases americanas no Golfo. Esse cenário elevou as tensões na região e contribuiu para o aumento da aversão ao risco nos mercados internacionais. De modo geral, os mercados globais passaram a precificar um ambiente de maior incerteza, com valorização de ativos considerados defensivos, como o petróleo, o ouro e o dólar, além dos Treasuries (títulos da dívida do governo dos EUA). Já na Argentina, o governo segue avançando com reformas estruturais, incluindo a reforma trabalhista, contando com maior apoio do Congresso. A agenda de reformas deve continuar com propostas voltadas à reforma tributária e da previdência social. Após crescimento de 4,4% do PIB em 2025, a expectativa é de expansão de 4% do PIB em 2026, impulsionada pelo aumento do investimento e do consumo, favorecidos por juros mais baixos.

BRASIL

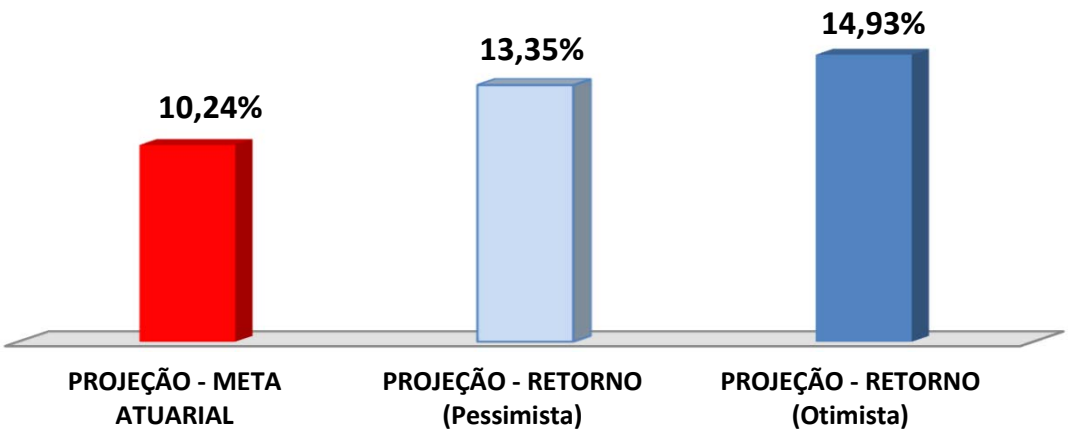
Em fevereiro, o cenário doméstico foi marcado pela expectativa de redução na Taxa Selic. O Comitê de Política Monetária (Copom) indicou que poderá iniciar o processo de corte dos juros na próxima reunião, prevista para março. A moderação da atividade econômica, aliada à dinâmica mais benigna da inflação (devido ao longo período de juros elevados), tende a favorecer o início do ciclo de corte da Selic pelo Banco Central. Além disso, o Brasil tem se destacado como destino relativamente atrativo entre os mercados emergentes, em meio as expectativas para a queda da Selic, escalada das tensões entre Estados Unidos e Irã e, mais recentemente, pela derrubada do antigo arcabouço legislativo para o tarifaço de Donald Trump, que, na antiga versão, penalizava o mercado brasileiro mais do que outros países. No entanto, a aproximação dos debates relacionados às eleições de 2026 deverá elevar ainda mais a volatilidade nos mercados e aumentar a cautela nas projeções econômicas.

11-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 13/03/2026, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,10% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,24%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 17, a carteira deverá rentabilizar entre 13,35% a 14,93% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na Resolução CMN 5.272/2025, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

Certificação de Especialista em Investimentos ANBIMA CEA | CVM Comissão de Valores Mobiliários

Telefones: (63) 9 8458-3014 / (63) 3602-1493
Av. Castelo Branco – 1555 2º andar – Centro -Paraíso do Tocantins-TO

ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

CNPJ	*Fundos de Investimento*	*Crédito do Resgate*	*Crédito da Aplicação (em dias)*	RETORNO MENSAL		RETORNO ACUMULADO	
				FEV	(R$)	(%)	(R$)
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC F	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,04%	12.096,25	2,23%	25.644,45
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FIF – RES	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,01%	14.159,70	2,22%	30.792,50
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FIF – RESP LI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,00%	17.918,84	2,19%	36.281,66
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,17%	21.917,06	2,35%	43.560,92
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 LP FIC FIF RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,20%	30.324,21	2,39%	59.827,30
54.602.092/0001-09	BB PREV RF TP VÉRTICE 2026 FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,20%	19.567,61	2,37%	38.456,50
55.749.879/0001-60	BB PREV RF TP VÉRTICE 2030 II FIF – RESP LIM	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,30%	21.706,86	2,50%	41.526,34
50.099.960/0001-29	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2028 FI	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0	1,10%	18.165,15	2,38%	39.087,61
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	0,97%	10.949,34	2,93%	32.409,98
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FIF – RESP LIM	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	1,78%	25.212,44	2,78%	38.926,94
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	2,22%	15.357,77	3,06%	20.964,35
05.100.213/0001-09	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	3,02%	9.358,95	15,55%	42.970,61
40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC FIF – RESP LIM	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	3,23%	8.875,41	11,87%	30.121,98
36.178.569/0001-99	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIF – RESP LIM	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	-0,59%	(3.881,75)	1,03%	6.654,09
22.632.237/0001-28	BB AÇÕES GLOBAIS FIC FIF AÇÕES RESP LIM	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	-5,08%	(37.316,19)	-8,26%	(62.778,15)
06.015.368/0001-00	BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FIC FIF – RI	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0,26%	1.332,32	0,27%	1.372,27