

Relatório Analítico dos Investimentos

em fevereiro de 2026

Este relatório atende a Portaria MTP Nº 1.467, de 2 de junho de 2022.

Total para cálculo dos limites da Resolução: R\$ 646.775.128,50

Disponibilidades Financeiras: R\$ 4.931.041,85

PL Total: R\$ 651.706.170,35

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO		252.966.803,65	39,11%		0,00%	7º III
10.740.670/0001-06 CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	D+0 Não há	90.339.154,66	13,97%	1.137	0,88%	7º I
21.838.150/0001-49 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	D+1 Não há	18.320.418,61	2,83%	130	1,32%	7º I
35.292.588/0001-89 BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3 Não há	41.722.769,69	6,45%	466	0,89% 58,50% 19 III § 2º	7º V
03.399.411/0001-90 BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0 Não há	32.030.776,15	4,95%	756	0,11% 43,90%	7º V
03.737.206/0001-97 CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0 Não há	65.425.836,71	10,12%	1.295	0,27% 70,50% 19 III § 2º	7º V
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	D+0 15/12/2031	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	D+0 20/03/2034	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
33.923.798/0001-00 21 §2º I LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	D+0 26/10/2031	0,01	0,00%		0,00% S/Info	7º VI
62.232.889/0001-90 21 §2º I LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	D+0 25/08/2031	25.752.403,89	3,98%		0,00% S/Info	7º VI
47.756.349/0001-11 ARBOR II FIC AÇÕES	D+3 du ... Não há	10.659.193,56	1,65%	1.619	5,64% 0,00%	8º I
07.882.792/0001-14 BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+3 Não há	31.661.775,30	4,90%	13.214	5,83% 54,40% 19 III § 2º	8º I

Fundo	Resgate Carência	Saldo	Particip. S/ PL	Cotistas	% PL Fundo % RPPS/Fundo	Lei
05.964.067/0001-60 FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+3 Não há	39.913.824,02	6,17%	342	5,92% 59,40% 19 III § 2º	8º I
19.436.818/0001-80 SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+5 Não há	12.982.286,71	2,01%	202	2,38% 0,00%	8º III
54.422.883/0001-57 21 §2º I NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	Não se ... Não há	24.999.885,52	3,87%		0,00% S/Info	11º

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Fevereiro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Fixa	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

 RENDA FIXA 0,00

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2026) - Resolução CMN nº 5.272, 18/12/2025

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia PI - 2026			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2026		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	30,00	60,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	0,00	0,00	7,00	50,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	0,00	0,00	5,00	50,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	82.234.792,88	12,71	0,00	30,00
Artigo 9º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 11º	24.999.885,52	3,87	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	1,02%	2,24%	3,42%	7,15%	14,69%	26,40%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,01%	2,21%	3,37%	7,04%	14,46%	25,88%	0,07%	0,26%

CDI (Benchmark)	1,00%	2,17%	3,42%	7,13%	14,50%	27,24%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01%	2,19%	3,44%	7,15%	14,57%	27,52%	0,02%	0,04%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00%	2,19%	3,43%	7,14%	14,60%	27,89%	0,01%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA ...	1,04%	2,24%	3,47%	7,04%	14,19%	24,13%	0,09%	0,25%

IPCA (Benchmark)	0,70%	1,03%	1,37%	2,13%	3,81%	9,06%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	-	-	-	-	-	-	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	1,25%	2,79%	3,38%	7,19%	13,46%	21,63%	0,72%	1,99%
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	-	-	-	-	-	-	-	-

IFIX (Benchmark)	1,32%	3,62%	6,87%	12,53%	25,32%	16,43%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-

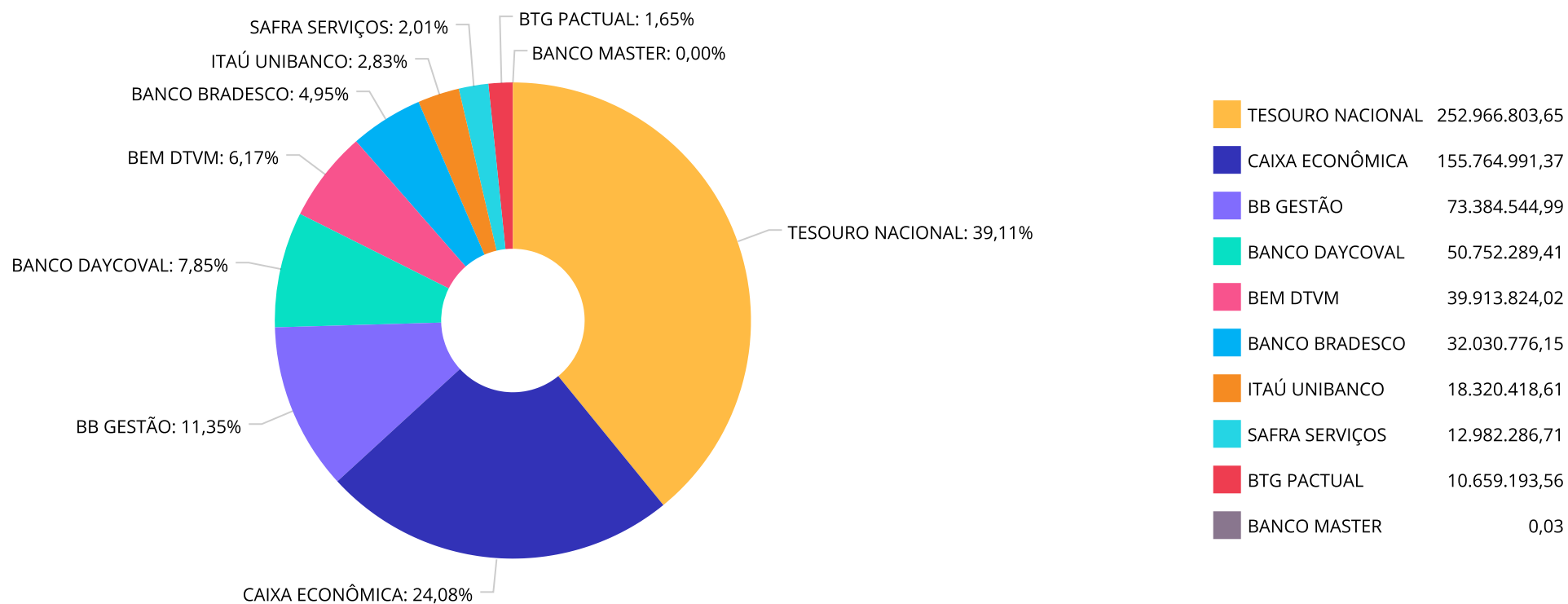
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,97%	-9,79%	-6,73%	-2,60%	-0,67%	32,99%	6,70%	19,23%
Ibovespa (Benchmark)	4,09%	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	46,32%	-	-
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,87%	16,99%	17,35%	28,14%	51,76%	41,77%	8,44%	15,81%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,08%	11,35%	12,17%	23,74%	31,27%	18,11%	8,28%	14,87%
IFIX (Benchmark)	1,32%	3,62%	6,87%	12,53%	25,32%	16,43%	-	-
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	-	-	-	-	-	-	-	-
MSCI WORLD (Benchmark)	-0,91%	-3,74%	0,02%	3,51%	5,43%	41,10%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	-2,82%	-2,61%	0,41%	3,70%	21,28%	48,63%	11,07%	21,86%

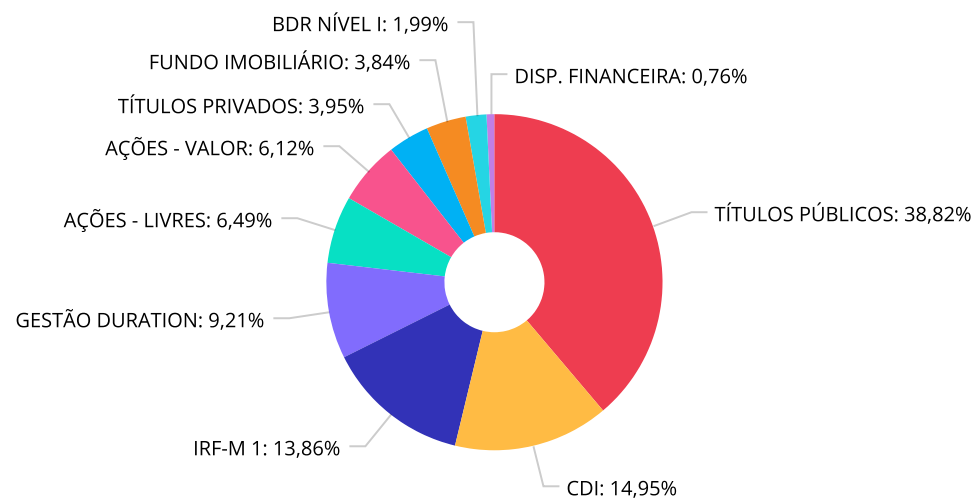
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2026 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Global BDRX (Benchmark)	-5,06%	-7,96%	-4,92%	2,15%	7,19%	52,85%	-	-
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-4,97%	-9,79%	-6,73%	-2,60%	-0,67%	32,99%	6,70%	19,227%

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



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



TÍTULOS PÚBLICOS	252.966.803,65	CDI	97.456.612,86	IRF-M 1	90.339.154,66	GESTÃO DURATION	60.043.188,30
AÇÕES - LIVRES	42.320.968,86	AÇÕES - VALOR	39.913.824,02	TÍTULOS PRIVADOS	25.752.403,92	FUNDO IMOBILIÁRIO	24.999.885,52
BDR NÍVEL I	12.982.286,71	DISP. FINANCEIRA	4.931.041,85				

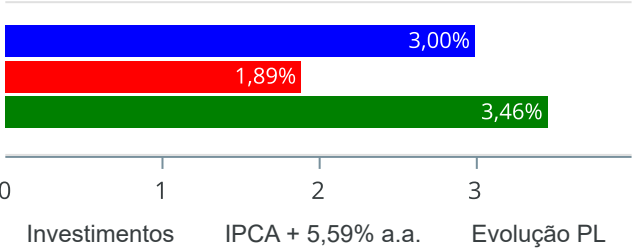
Carteira de Títulos Públicos no mês de (Fevereiro / 2026)

Títulos Públicos	Forma Aquisição	Compra	Qtde	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	Marcação
NTN-B - 15/08/2040	OFERTA BALCÃO	10/08/2022	5.000	4.157,100463	4.698,279077	20.785.502,32	23.491.395,39	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	2.000	3.989,947139	4.661,758889	7.979.894,28	9.323.517,78	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	07/07/2022	3.000	3.989,947139	4.661,758889	11.969.841,42	13.985.276,67	Curva
NTN-B - 15/05/2045	OFERTA BALCÃO	10/08/2022	1.000	4.078,867408	4.750,907993	4.078.867,41	4.750.907,99	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.672	4.105,621467	4.701,903887	10.970.220,56	12.563.487,19	Curva
NTN-B - 15/08/2050	OFERTA BALCÃO	19/10/2022	7.828	4.123,062262	4.782,110872	32.275.331,39	37.434.363,91	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	19/09/2024	5.000	4.324,795568	4.170,911304	21.623.977,84	20.854.556,52	Mercado
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.000	4040,498195	4.764,171292	8.080.996,39	9.528.342,58	Curva
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	1.174	4.252,575358	4.170,911304	4.992.523,47	4.896.649,87	Mercado
NTN-B - 15/05/2055	OFERTA BALCÃO	11/11/2022	8.326	4.087,443031	4.707,917566	34.032.050,68	39.198.121,65	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	5.000	4.134,904070	4.738,419463	20.674.520,35	23.692.097,32	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	2.300	3.970,694004	4.552,825519	9.132.596,21	10.471.498,69	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	19/10/2022	154	4.144,461299	4.811,953293	638.247,04	741.040,81	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	06/05/2024	5.000	4.305,635240	4.066,597162	21.528.176,20	20.332.985,81	Mercado
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	46	4.142,376739	4.746,845071	190.549,33	218.354,87	Curva
NTN-B - 15/08/2060	OFERTA BALCÃO	28/11/2022	4.500	4.191,254002	4.801,950479	18.860.643,01	21.608.777,16	Curva

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2026

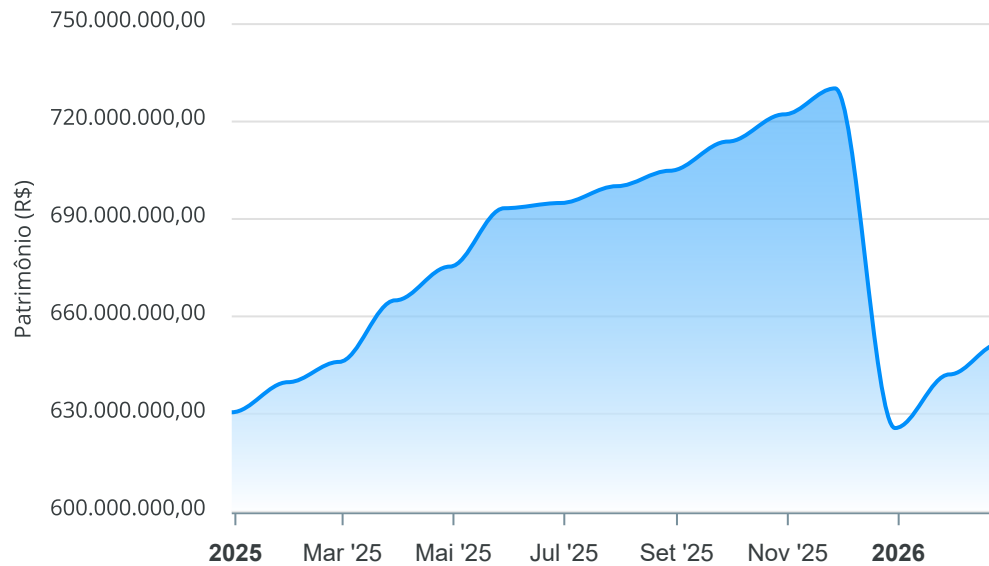
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	625.119.777,30	1.740.681,06	5.730.563,77	632.401.800,47	11.271.905,88	11.271.905,88	1,80%	1,80%	0,79%	0,79%	229,47%	2,62%
Fevereiro	632.401.800,47	31.675.391,15	24.816.811,07	646.775.128,50	7.514.747,95	18.786.653,83	1,18%	3,00%	1,09%	1,89%	159,03%	2,42%

Investimentos x Meta de Rentabilidade x PL



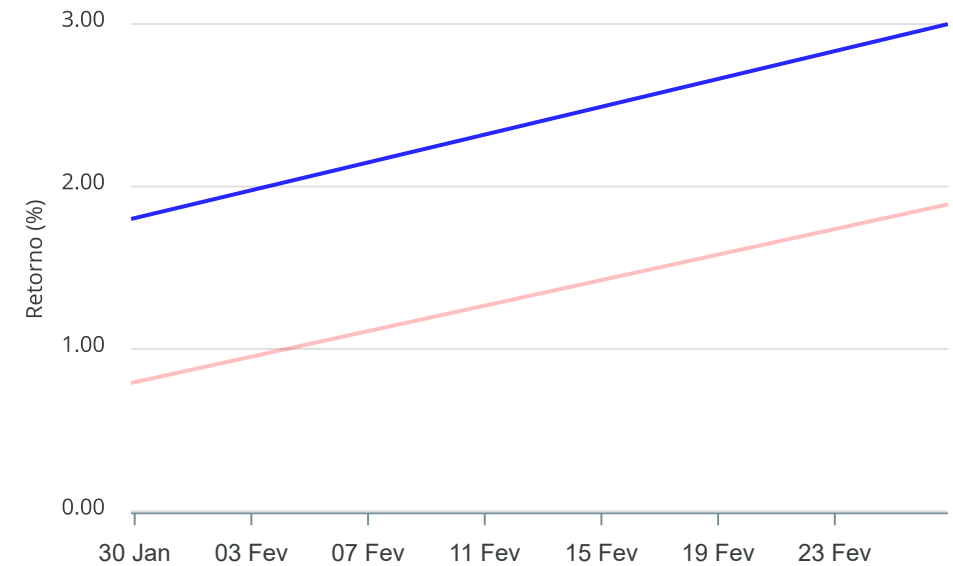
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA...	18.093.992,35	0,00	0,00	18.320.418,61	226.426,26	1,25%	1,25%	0,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF ...	41.292.335,74	0,00	0,00	41.722.769,69	430.433,95	1,04%	1,04%	0,09%
TÍTULOS PÚBLICOS - OFERTA BALCÃO	254.765.057,02	0,00	4.419.948,42	252.966.803,65	2.621.695,05	1,03%	-	-
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	31.713.682,80	0,00	0,00	32.030.776,15	317.093,35	1,00%	1,00%	0,01%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	66.971.066,85	15.784.850,87	18.092.656,92	65.425.836,71	762.575,91	0,92%	1,00%	0,02%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	75.950.389,44	15.890.540,28	2.304.205,73	90.339.154,66	802.430,67	0,87%	1,01%	0,07%
LF DAYCOVAL - IPCA + 5,89% - VECTO: 25/08/2031	25.568.354,41	0,00	0,00	25.752.403,89	184.049,48	0,72%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 6,50% - VECTO: 15/12/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 26/10/2031	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
LF BANCO MASTER - IPCA + 7,00% - VECTO: 20/03/2034	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa	514.354.878,64	31.675.391,15	24.816.811,07	526.558.163,39	5.344.704,67	1,03%		0,10%

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
FINACAP MAURITSSTAD RESP LIMITADA FIF AÇÕES	37.701.569,11	0,00	0,00	39.913.824,02	2.212.254,91	5,87%	5,87%	8,44%
BB SELEÇÃO FATORIAL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	30.716.900,68	0,00	0,00	31.661.775,30	944.874,62	3,08%	3,08%	8,28%
NEST EAGLE RESP LIMITADA FII - EAGL11	24.999.885,52	0,00	0,00	24.999.885,52	0,00	0,00%	-	-
ARBOR II FIC AÇÕES	10.967.945,96	0,00	0,00	10.659.193,56	-308.752,40	-2,82%	-2,82%	11,07%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB BDR AÇÕES RESP LIMITADA...	13.660.620,56	0,00	0,00	12.982.286,71	-678.333,85	-4,97%	-4,97%	6,70%
Total Renda Variável	118.046.921,83	0,00	0,00	120.216.965,11	2.170.043,28	1,84%		8,44%

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO & MERCADO ENGENHARIA FINANCEIRA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 5.272/2025, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 5.272/2025, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

