

SERGIPE PREVIDÊNCIA - SERGIPEPREVIDÊNCIA

Relatório Mensal – Análise de Investimentos

Junho 2026

COMPOSIÇÃO DA ESTRUTURA – CARTEIRA TOTAL

30/06/2026

SERGIPEPREVIDÊNCIA		30/06/2026				
TOTAL:		11.584.410,19				
NOME DO FUNDO / ATIVO	ISIN	VALOR (R\$)	% Carteira	PL em 30/06/2026 (R\$)	% PL Fundo	Enquadramento
BB PREV RF REF. DI LP PERFIL FIC FIF	BRRPP7CTF004	1.796.632,75	15,51%	19.846.329.238,66	0,04%	7º V, CMN 5.272
BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF	BRBB17CTF000	8.205.762,25	70,83%	24.027.874.815,37	0,03%	7º I, CMN 5.272

Investimentos (R\$)	10.002.395,00
Disponibilidades Financeiras (R\$)	1.582.015,19
Total Carteira (R\$)	11.584.410,19
Governança (Pró Gestão)	Nível 4 - 13/11/2027

ENQUADRAMENTO – INVESTIMENTOS

30/06/2026

SERGIPEPREVIDÊNCIA	30/06/2026				
TOTAL: 11.584.410,19					
NOME DO FUNDO / ATIVO	VALOR (R\$)	% Carteira	Enquadramento	Limite de Alocação	Status
BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF	8.205.762,25	70,83%	I- até 100% (cem por cento) em cotas de classes de fundos de investimento tipificadas como "Renda Fixa", constituídas em regime aberto, ou cotas de classes de ETF, negociáveis em bolsa de valores, cujos regulamentos determinem que seus recursos sejam aplicados exclusivamente em títulos de emissão do Tesouro Nacional, ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos; (7º I, CMN 5.272)	100%	OK
BB PREV RF REF. DI LP PERFIL FIC FIF	1.796.632,75	15,51%	V -até 80% (oitenta por cento) em cotas de classes de fundos de investimento tipificadas como "Renda Fixa", constituídas em regime aberto, e cotas de classes de ETF de renda fixa, negociáveis em bolsa de valores, ambos sem o sufixo "Crédito Privado"; (7º V, CMN 5.272)	80%	OK

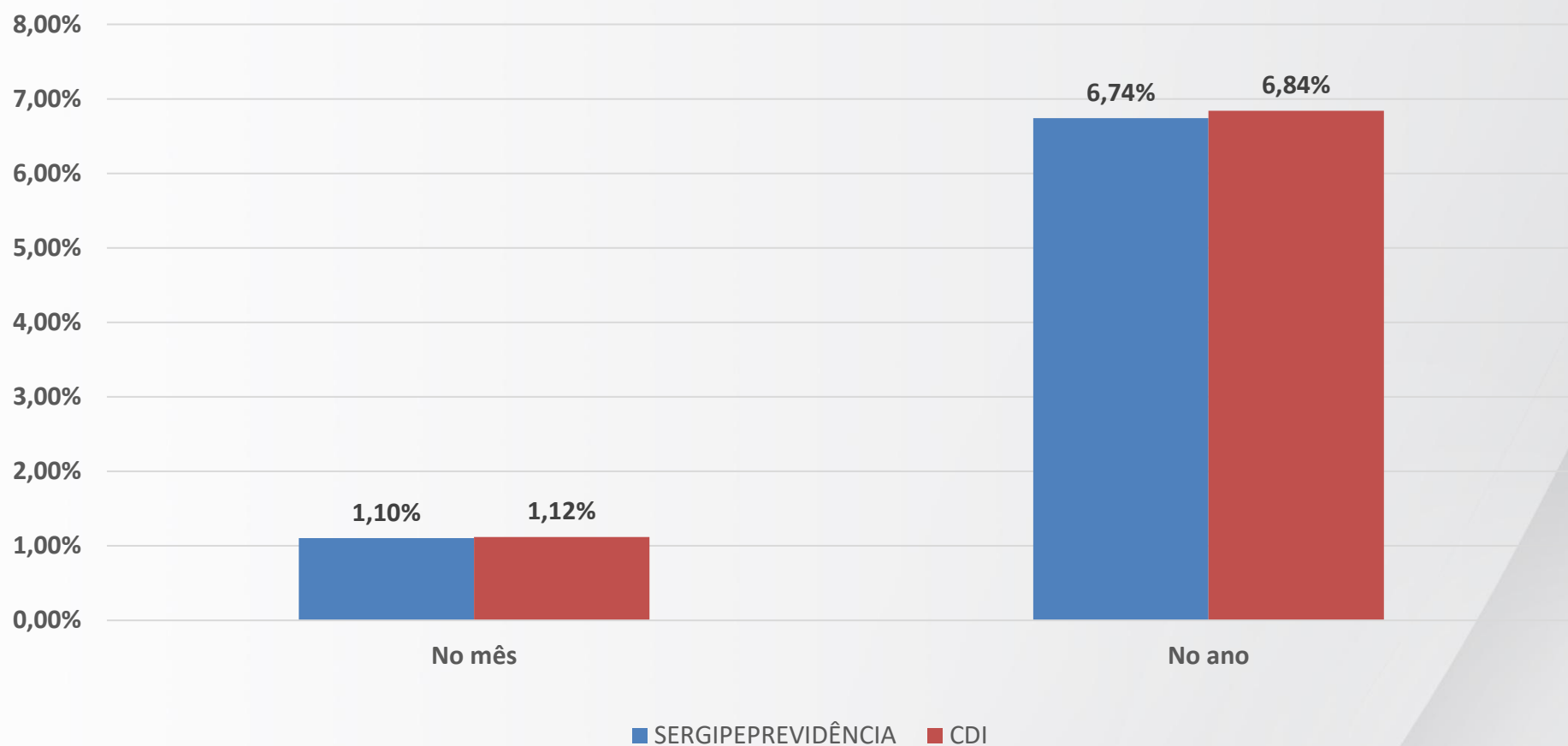
ANÁLISE DE INVESTIMENTOS – CARTEIRA TOTAL

30/06/2026

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
				1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	10.002.395,00	65,71%		1,10%	3,27%	6,74%	6,74%				
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.			0,61%	2,76%	6,12%	6,12%	10,45%	22,75%	34,94%	
RF TRADICIONAL	10.002.395,00	65,71%									
BB PREV RF REF. DI LP PERFIL FIC FIF	1.796.632,75	11,80%	BB	0,01%	1,15%	3,37%	6,92%	6,92%	14,89%	28,96%	44,05%
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF	8.205.762,25	53,91%	BB	0,01%	1,09%	3,25%	6,73%	6,73%	14,51%	28,09%	42,68%
Benchmark	CDI				1,12%	3,32%	6,84%	6,84%	14,78%	28,72%	43,75%
Caixa / Valores a Pagar / Valores a Receber / Outros	5.219.357,24	34,29%									
Benchmark	CDI				1,12%	3,32%	6,84%	6,84%	14,78%	28,72%	43,75%
Total**	15.221.752,24	100,00%		0,01%	1,10%	3,27%	6,74%	6,74%			

RENTABILIDADE - INVESTIMENTOS

30/06/2026



RISCO DE MERCADO – INVESTIMENTOS

(Value-At-Risk – VaR e Stress Test)

30/06/2026

Dados da Análise		Análise de Patrimônio Líquido		Análise de Risco de Mercado	
Data-base	30/06/2026	MtM Informado	10.002.395,00	Value at Risk	1.435,82
Data da Carteira	30/06/2026	MtM Calculado	9.954.011,73	Value at Risk (%)	0,01
Modelo	Paramétrico	Valor em MtM	9.954.011,73	Stress Test	(21,93)
Nível de Confiança	95%	Valor em HtM	-	Stress Test (%)	(0,00)
Horizonte de Tempo	21				
Moeda	BRL				
Benchmark (B-VaR)	-				

GRUPOS DE ALOCAÇÃO - INVESTIMENTOS

30/06/2026

Títulos Privados

Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	572.251,63	6%	100%
Ajustes	-398,01	0%	0%
FIDCs	0,00	0%	0%
Operações a Termo	0,00	0%	0%

Títulos Públicos

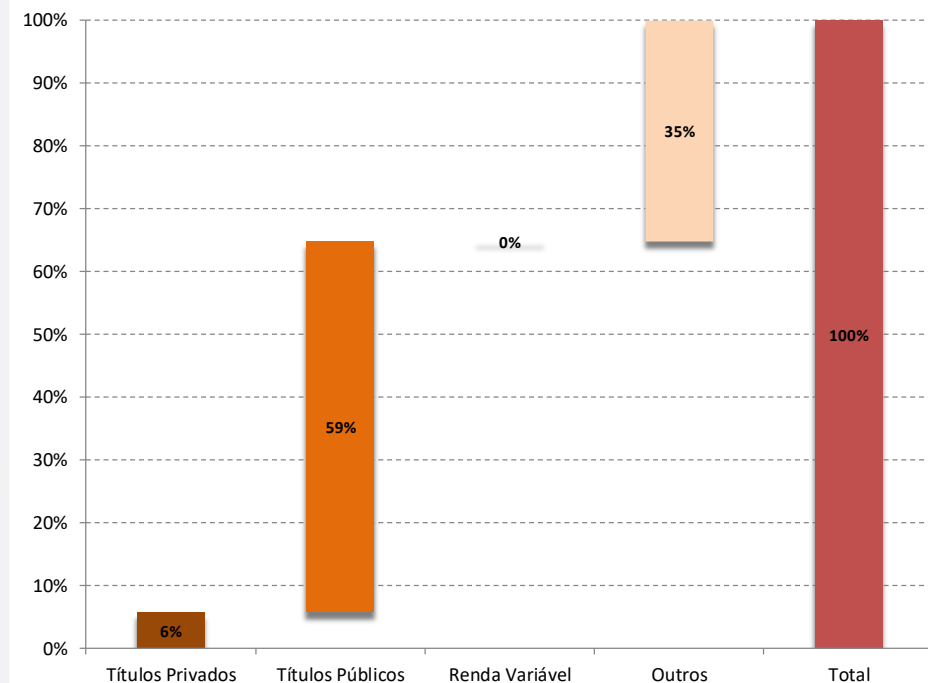
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	5.871.951,01	59%	100%
Caixa e Outros	-648,52	0%	0%

Renda Variável

Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Ações	0,00	0%	0%
Bolsa Exterior	0,00	0%	0%

Outros

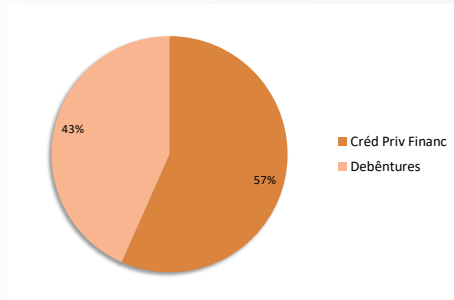
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Prêmios de Opções	0,00	0%	0%
Cotas de Fundos	0,00	0%	0%
Operações Compromissadas	3.510.855,61	35%	100%
Ativos no Exterior	0,00	0%	0%



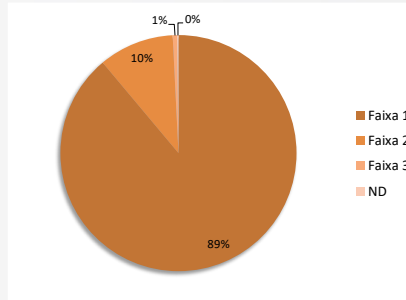
ANÁLISE DE CONTRAPARTES PRIVADAS – INVESTIMENTOS

30/06/2026

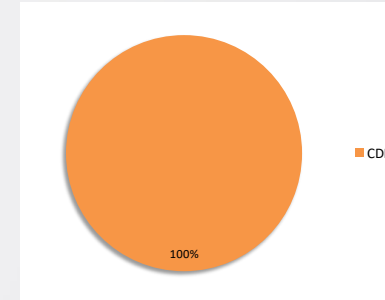
Por Título



Por Faixa



Por Indexador



Fitch	S&P	Moody's	Austin	Liberum	LF	SR	Rating Padrão	Faixa
AAA (bra)	brAAA	Aaa.br	AAA	AAA	AAA	brAAA	AAA	1
AA+ (bra)	brAA+	AA+.br	AA+	AA+	AA+	brAA+	AA+	2
AA (bra)	brAA	AA.br	AA	AA	AA	brAA	AA	
AA- (bra)	brAA-	AA-.br	AA-	AA-	AA-	brAA-	AA-	
A+ (bra)	brA+	A+.br	A+	A+	A+	brA+	A+	3
A (bra)	brA	A.br	A	A	A	brA	A	
A- (bra)	brA-	A-.br	A-	A-	A-	brA-	A-	
BBB+ (bra)	brBBB+	BBB+.br	BBB+	BBB+	BBB+	brBBB+	BBB+	4
BBB (bra)	brBBB	BBB.br	BBB	BBB	BBB	brBBB	BBB	
BBB- (bra)	brBBB-	BBB-.br	BBB-	BBB-	BBB-	brBBB-	BBB-	
BB+ (bra)	brBB+	BB+.br	BB+	BB+	BB+	brBB+	BB+	5
BB (bra)	brBB	BB.br	BB	BB	BB	brBB	BB	
BB- (bra)	brBB-	BB-.br	BB-	BB-	BB-	brBB-	BB-	
B+ (bra)	brB+	B+.br	B+	B+	B+	brB+	B+	6
B (bra)	brB	B.br	B	B	B	brB	B	
B- (bra)	brB-	B-.br	B-	B-	B-	brB-	B-	
CCC(bra)	brCCC+	CCC+.br	CCC	CCC		brCCC	CCC	7
	brCCC	CCC.br						
	brCCC-	CCC-.br						
CC(bra)	brCC	CC.br	CC	CC		brCC		
C(bra)	brC	C.br	C	C	C	brC		8
DDD(bra)	R		D	D	D	brD	D	
DD(bra)	SD							
D(bra)	D							
RD								9
SEM RATING								

10 MAIORES EXPOSIÇÕES – EMISSORES PRIVADOS EM % PL INVESTIMENTOS

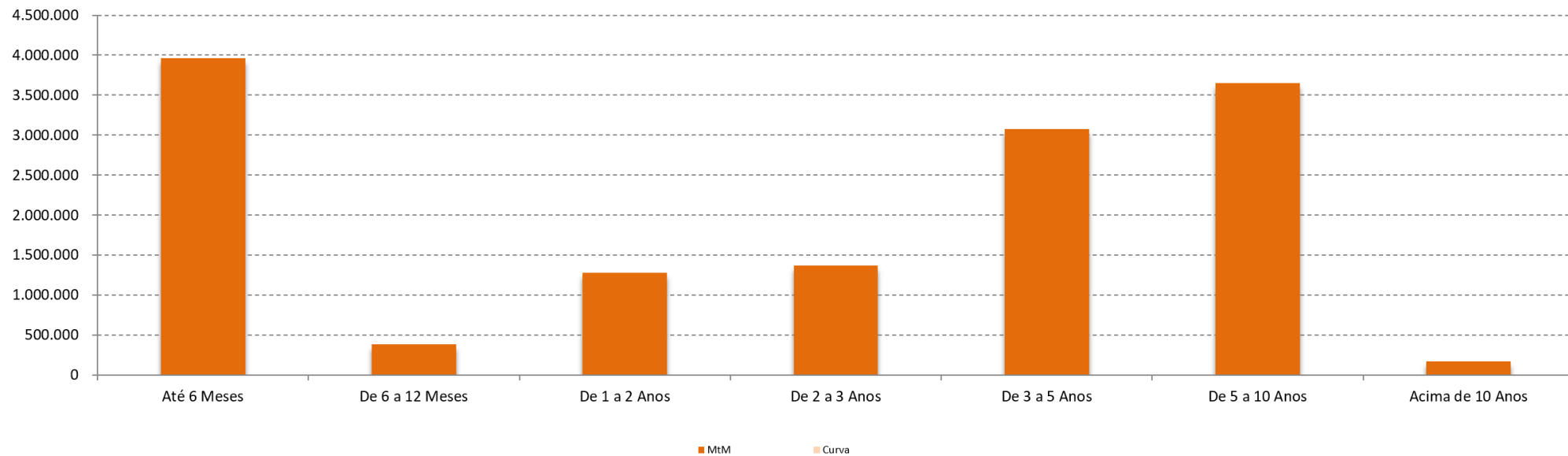
30/06/2026

Nome	MtM	MtM (%)	Faixa Risco Credito
BCO BRADESCO SA	97.391,44	0,98%	Faixa 1
BCO BRASIL SA	33.169,74	0,33%	Faixa 1
BANCO VOTORANTIM S.A.	29.209,26	0,29%	Faixa 2
CIELO SA	23.034,55	0,23%	Faixa 1
BCO SAFRA SA	19.672,05	0,20%	Faixa 1
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	18.549,68	0,19%	Faixa 1
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16.844,82	0,17%	Faixa 1
BCO VOLKSWAGEN SA	15.594,41	0,16%	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	14.163,42	0,14%	Faixa 1
STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.	13.463,03	0,14%	Faixa 1

Fitch	S&P	Moody's	Austin	Liberum	LF	SR	Rating Padrão	Faixa
AAA (bra)	brAAA	Aaa.br	AAA	AAA	AAA	brAAA	AAA	1
AA+ (bra)	brAA+	AA+.br	AA+	AA+	AA+	brAA+	AA+	2
AA (bra)	brAA	AA.br	AA	AA	AA	brAA	AA	
AA- (bra)	brAA-	AA-.br	AA-	AA-	AA-	brAA-	AA-	
A+ (bra)	brA+	A+.br	A+	A+	A+	brA+	A+	3
A (bra)	brA	A.br	A	A	A	brA	A	
A- (bra)	brA-	A-.br	A-	A-	A-	brA-	A-	
BBB+ (bra)	brBBB+	BBB+.br	BBB+	BBB+	BBB+	brBBB+	BBB+	4
BBB (bra)	brBBB	BBB.br	BBB	BBB	BBB	brBBB	BBB	
BBB- (bra)	brBBB-	BBB-.br	BBB-	BBB-	BBB-	brBBB-	BBB-	
BB+ (bra)	brBB+	BB+.br	BB+	BB+	BB+	brBB+	BB+	5
BB (bra)	brBB	BB.br	BB	BB	BB	brBB	BB	
BB- (bra)	brBB-	BB-.br	BB-	BB-	BB-	brBB-	BB-	
B+ (bra)	brB+	B+.br	B+	B+	B+	brB+	B+	6
B (bra)	brB	B.br	B	B	B	brB	B	
B- (bra)	brB-	B-.br	B-	B-	B-	brB-	B-	
CCC(bra)	brCCC+	CCC+.br	CCC	CCC		brCCC	CCC	7
	brCCC	CCC.br						
	brCCC-	CCC-.br						
CC(bra)	brCC	CC.br	CC	CC		brCC		8
C(bra)	brC	C.br	C	C	C	brC		
DDD(bra)	R		D	D	D	brD	D	
DD(bra)	SD							8
D(bra)	D							
RD								9
SEM RATING								

VOLUME DE VENCIMENTOS – INVESTIMENTOS

30/06/2026



COMENTÁRIOS DE MERCADO

30/06/2026

- A taxa de juros dos EUA se manteve no intervalo de 3,5%~3,75% e a maior parte do mercado projeta a manutenção da taxa para a próxima reunião do FOMC, em 29 de julho. O comitê de junho marcou a estreia de Warsh na presidência do Federal Reserve, e ele afirmou que não pretende adotar comunicações de *foward guidance*. A taxa de desemprego de maio se manteve em 4,3%. O CPI de maio variou positivamente em 0,5% (4,2% anualizado), depois de ter aumentado 0,6% em abril. O índice foi pressionado pela alta nos preços de energia decorrente dos conflitos no Oriente Médio, além de pressões persistentes em moradia (0,3%) e alimentação (0,2%).
- As Bolsas dos EUA encerraram o mês com retornos mistos - o principal motivo foi uma reprecificação das ações do setor de tecnologia, após as fortes altas anteriores. Os índices, em dólar, tiveram o seguinte desempenho: S&P 500: -1,06%; Dow Jones: 2,52% e Nasdaq 100: -0,18%.
- A inflação da Zona do Euro (HICP) subiu de 3% (anualizada) em abril, para 3,2% em maio. As maiores pressões inflacionárias do mês vieram do setor de serviços (1,61%), energia (0,98%), alimentos, álcool e tabaco (0,36%).
- O IPCA de junho registrou variação de 0,16%, resultado inferior à projeção de 0,32% do mercado. Com esse resultado, o índice acumulou alta de 3,36% no ano e de 4,64% em 12 meses. A maior pressão veio do grupo Habitação (0,63%), com destaque para os subitens energia elétrica residencial (1,53%) e taxa de água e esgoto (0,30%), devido aos reajustes aplicados em alguns estados. A segunda maior contribuição veio do grupo Despesas Pessoais (0,25%), impulsionada pelos subitens empregado doméstico (0,53%) e cabeleireiro e barbeiro (0,65%). Em contrapartida, o grupo Alimentação e Bebidas registrou deflação de 0,24%, favorecido pelo recuo do café moído (-3,72%), das frutas (-1,58%) e das carnes (-0,64%). Por outro lado, houve alta no feijão-carioca (8,31%) e na batata-inglesa (3,57%).
- A reunião do COPOM definiu um corte na taxa Selic de 14,5% para 14,25% ao ano. A decisão foi amplamente discutida pelo mercado, uma vez que os dados refletem um endurecimento macroeconômico, já que as expectativas de inflação para 2026 e para 2027 se encontram acima da meta. Na ata, o COPOM cita a incerteza decorrente dos impactos do conflito no Oriente Médio e expansão fiscal interna. O mercado aguarda mais um corte de 0,25% na próxima reunião.
- Em relação aos principais índices de mercado no mês de junho, destacam-se o CDI, com 1,12%, IFIX com -1,21%, o IBOVESPA, com -1,01%, o SMLL, com -3,28%, o MSCI WORLD (BRL), com 1,48%, o IMA-B, com -1,04% e o Dólar (PTAX), com 2,37%.

PRINCIPAIS PONTOS

Enquadramento da Carteira de Investimentos

No fechamento do mês junho/2026, a carteira SERGIPEPREVIDÊNCIA apresentou aderência regulatória aos limites previstos na Resolução CMN 5.272/2025.

Rentabilidade

No mês de junho/2026, a carteira SERGIPEPREVIDÊNCIA rentabilizou 1,10% ante o CDI de 1,12%.

Risco de Mercado (VaR e Stress)

Os valores apurados para os indicadores de risco de mercado VaR e Stress tanto dos fundos de forma individual quanto do Consolidado dos Investimentos exibiram valores que refletem o perfil de um portfolio conservador.

Concentração em Emissores Privados

A carteira de investimentos apresenta no geral baixa exposição em emissores privados (5,75% do PL) com grande pulverização, isso pode ser notado pela maior participação individual referente aos emissores Bradesco e Banco do Brasil que correspondem, 0,98% e 0,33%, respectivamente, do PL. Adicionalmente, as faixas de risco de crédito 1 (AAA), 2 (AA) e 3 (A) correspondem respectivamente às seguintes participações (em %PL): 89%, 10% e 1%. Temos, portanto, notas elevadas de risco de crédito que correspondem a ativos denominados de grau de investimento.

DISCLAIMER

Essa apresentação é destinada a investidores qualificados e não deve ser entendida como recomendação de investimento, desinvestimento ou manutenção de ativos.

As informações constantes dessa apresentação resultaram da compilação de amostras de dados e de informações consolidadas realizadas conforme critérios especificados na própria apresentação. Não obstante, as informações aqui contidas não permitem a identificação ou individualização por terceiros de nenhuma das EFPCs analisadas, e devem ser interpretadas apenas como uma composição de amostra de dados.

Os dados aqui analisados são oriundos de uma amostra específica do mercado, que pode não representar fielmente o segmento de EFPCs. Nesse sentido, recomenda-se cautela na utilização das informações apresentadas. As conclusões oriundas desse estudo são de responsabilidade total de seu leitor.

Esse material é de propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e não deve ser reproduzido, ainda que parcialmente, ou retransmitido sem a prévia autorização de seus autores.



ADITUS

+55 11 3818-1111 | aditus@aditusbr.com

Ed. Atrium IX, Rua do Rócio, 350 - 6º andar

CEP 04552-000 | São Paulo - SP