SERGIPE PREVIDÊNCIA - INVESTIDOR FINANPREV

Relatório Mensal – Análise de Investimentos

Julho 2026

COMPOSIÇÃO DA ESTRUTURA – CARTEIRA TOTAL

31/07/2026

INVESTIDOR FINANPREV		31/07/2026				
	TOTAL:	16.691.164,48				
NOME DO FUNDO / ATIVO	ISIN	VALOR (R$)	% Carteira	PL em 31/07/2026 (R$)	% PL Fundo	Enquadramento
BB PREV RF REF. DI LP PERFIL FIC FIF	BRRPP7CTF004	963.279,56	5,77%	19.185.654.489,23	0,01%	7º V, CMN 5.272
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF	BRBB17CTF000	11.636.376,25	69,72%	25.110.919.333,17	0,05%	7º I, CMN 5.272
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	BRCXRGCTF007	14.461,82	0,09%	12.451.538.550,57	0,00%	7º I, CMN 5.272

Investimentos (R$)	12.614.117,63
Disponibilidades Financeiras (R$)	4.077.046,85
Total Carteira (R$)	16.691.164,48
Governança (Pró Gestão)	Nível 4 - 13/11/2027

ADITUS

ENQUADRAMENTO – INVESTIMENTOS

31/07/2026

INVESTIDOR FINANPREV	31/07/2026				
TOTAL:	**16.691.164,48**				
NOME DO FUNDO / ATIVO	**VALOR (R$)**	**% Carteira**	**Enquadramento**	**Limite de Alocação**	**Status**
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF	11.636.376,25	**69,72%**	**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**
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	14.461,82	**0,09%**			
BB PREV RF REF. DI LP PERFIL FIC FIF	963.279,56	**5,77%**	**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**

ADITUS

ANÁLISE DE INVESTIMENTOS – CARTEIRA TOTAL

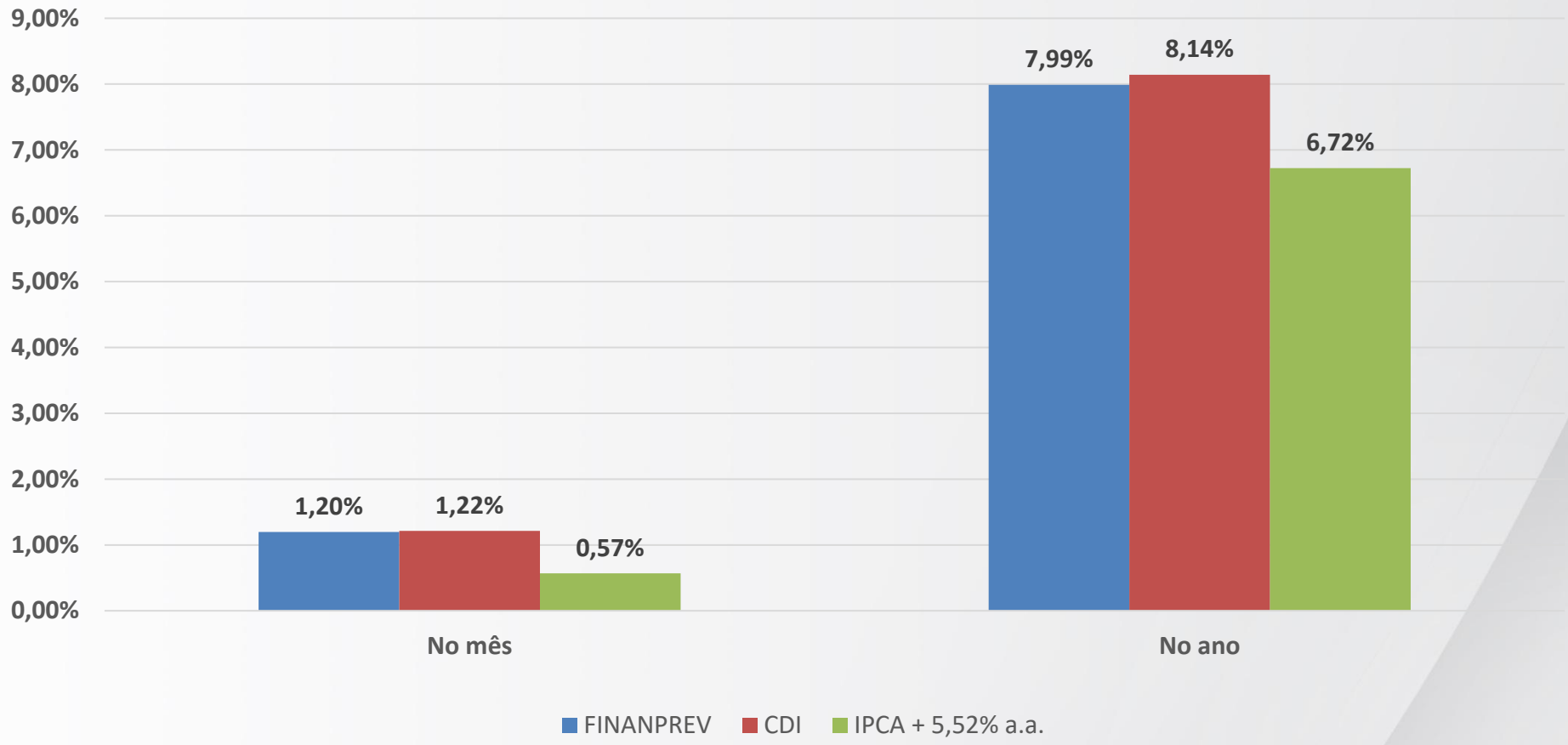
31/07/2026

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R$)		GESTOR	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	**12.614.117,63**	**75,57%**			**1,20%**	**3,38%**	**6,76%**	**7,99%**			
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.				0,57%	2,21%	5,89%	6,72%			
RF TRADICIONAL	**12.614.117,63**	**75,57%**									
BB PREV RF REF. DI LP PERFIL FIC FIF	963.279,56	5,77%	BB	0,01%	1,24%	3,53%	6,97%	8,25%	14,84%	29,30%	44,31%
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF	11.636.376,25	69,72%	BB	0,03%	1,19%	3,38%	6,78%	8,01%	14,44%	28,48%	42,90%
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	14.461,82	0,09%	CAIXA	0,02%	1,21%	3,38%	6,75%	8,05%	14,53%	28,80%	43,22%
Benchmark	CDI				1,22%	3,45%	6,90%	8,14%	14,71%	29,11%	43,96%
Caixa / Valores a Pagar / Valores a Receber / Outros	**4.077.046,85**	**24,43%**									
Benchmark	CDI				1,22%	3,45%	6,90%	8,14%	14,71%	29,11%	43,96%
Total**	**16.691.164,48**	**100,00%**		**0,02%**	**1,20%**	**3,38%**	**6,76%**	**7,99%**			
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.				0,57%	2,21%	5,89%	6,72%			

ADITUS

RENTABILIDADE - INVESTIMENTOS

31/07/2026



ADITUS

RISCO DE MERCADO – INVESTIMENTOS
(*Value-At-Risk* – VaR e Stress Test)

31/07/2026

Dados da Análise

Data-base	31/07/2026
Data da Carteira	31/07/2026
Modelo	Paramétrico
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21
Moeda	BRL
Benchmark (B-VaR)	-

Análise de Patrimônio Líquido

MtM Informado	12.614.117,63
MtM Calculado	12.585.470,92
Valor em MtM	12.585.470,92
Valor em HtM	-

Análise de Risco de Mercado

Value at Risk	3.028,75
Value at Risk (%)	0,02
Stress Test	(12,58)
Stress Test (%)	(0,00)

ADITUS

GRUPOS DE ALOCAÇÃO - INVESTIMENTOS

31/07/2026

Títulos Privados

Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	317.076,85	3%	100%
Ajustes	-77,87	0%	0%
FIDCs	0,00	0%	0%
Operações a Termo	0,00	0%	0%

Títulos Públicos

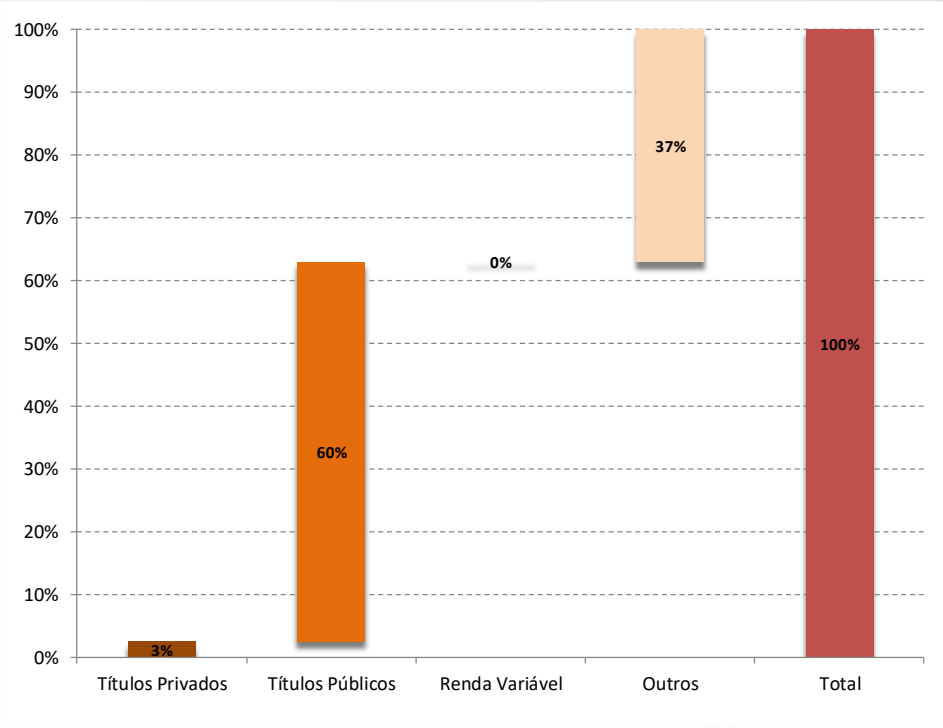
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	7.611.744,42	60%	100%
Caixa e Outros	-1.118,60	0%	0%

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	4.657.846,11	37%	100%
Ativos no Exterior	0,00	0%	0%

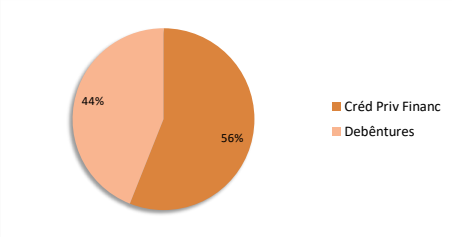


ADITUS

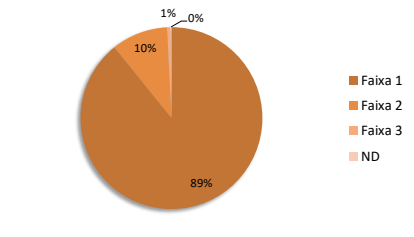
ANÁLISE DE CONTRAPARTES PRIVADAS – INVESTIMENTOS

31/07/2026

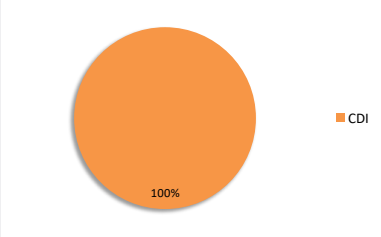
Por Título



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		
DDD(bra)	R		D	D	D	brD	D	8
DD(bra)	SD							
D(bra)	D							
RD								
SEM RATING								9

ADITUS

10 MAIORES EXPOSIÇÕES – EMISSORES PRIVADOS EM % PL INVESTIMENTOS

31/07/2026

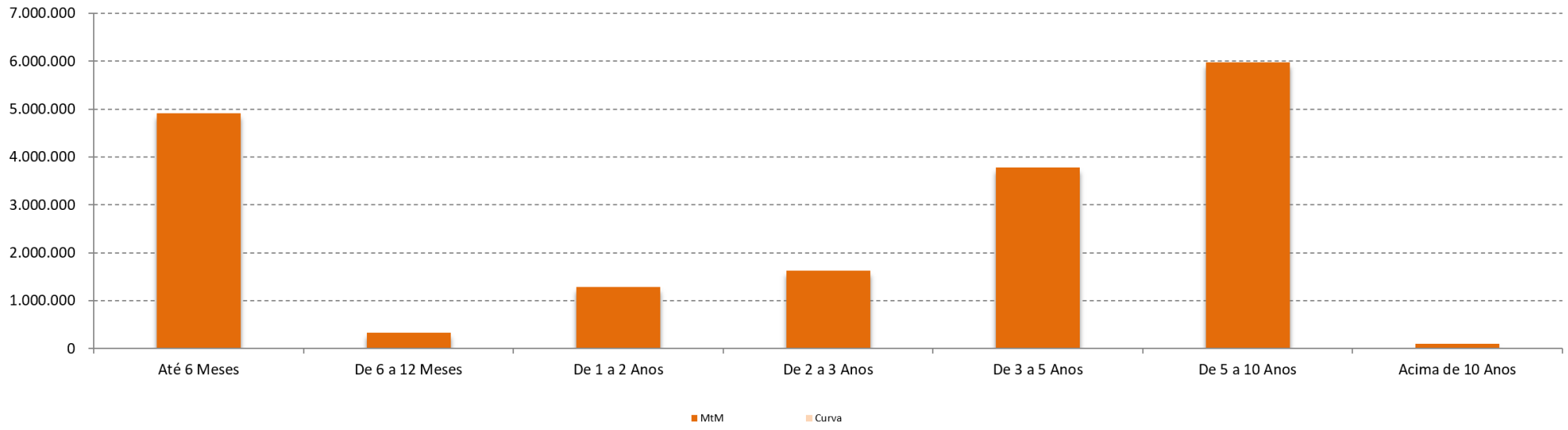
Nome	MtM	MtM (%)	Faixa Risco Credito
BCO BRADESCO SA	52.657,41	0,42%	Faixa 1
BCO BRASIL SA	18.010,56	0,14%	Faixa 1
BANCO VOTORANTIM S.A.	15.752,40	0,13%	Faixa 2
CIELO SA	12.566,97	0,10%	Faixa 1
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	11.373,85	0,09%	Faixa 1
BCO SAFRA SA	10.653,38	0,08%	Faixa 1
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	9.101,41	0,07%	Faixa 1
BCO VOLKSWAGEN SA	8.504,36	0,07%	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	7.689,00	0,06%	Faixa 1
STONE SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.	7.300,08	0,06%	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		
C(bra)	brC	C.br	C	C	C	brC		
DDD(bra)	R		D	D	D	brD	D	8
DD(bra)	SD							
D(bra)	D							
RD								
SEM RATING								9

ADITUS

VOLUME DE VENCIMENTOS – INVESTIMENTOS

31/07/2026



ADITUS

COMENTÁRIOS DE MERCADO

31/07/2026

- A taxa de juros dos EUA se manteve novamente no intervalo de 3,5%~3,75% e a maior parte do mercado projeta um aumento de 0,25% para a próxima reunião do FOMC, em 16 de setembro. O contexto da decisão foi marcado por atividade econômica aquecida e choques inflacionários por conflitos no Oriente Médio, com decisão dividida, na qual três membros do Comitê votaram por um aumento de 0,25%. A taxa de desemprego de junho foi de 4,2%. O CPI de junho variou negativamente em -0,4% (3,5% anualizado), depois de ter um aumento de 0,5% em maio. O índice foi suavizado pela queda nos preços de energia (-5,7%), mesmo com altas em alimentos (0,2%) e moradia (0,1%).
- As Bolsas dos EUA encerraram o mês com retornos mistos e o principal motivo foi uma reprecificação das ações do setor de tecnologia, após as fortes altas nos meses anteriores. Foram observadas, também, quedas relevantes nos índices acionários da Coreia do Sul, que possuem alta concentração em empresas de tecnologia. Os índices, em dólar, tiveram o seguinte desempenho: S&P 500: -0,12%; Dow Jones: 0,31% e Nasdaq 100: -6,61%.
- A inflação da Zona do Euro (HICP) caiu de 3,2% (anualizada) em maio, para 2,8% em junho. As maiores pressões inflacionárias do mês vieram do setor de serviços (1,51%), energia (0,77%), alimentos, álcool e tabaco (0,29%).
- O IPCA de julho registrou alta de 0,07%%, resultado superior à projeção de 0,05% do mercado. Com esse resultado, o índice acumulou alta de 3,44% no ano e de 4,44% em 12 meses. A maior variação segue no grupo Habitação (0,99%), com destaque para os subitens energia elétrica residencial (3,09%) e taxa de água e esgoto (0,40%), devido aos reajustes aplicados em alguns estados. A segunda maior foi em Saúde e Cuidados Pessoais (0,40%), com o aumento nos preços do perfume (1,04%) e reajustes nos planos de saúde (0,42%). Em contrapartida, o grupo Alimentação e Bebidas registrou deflação de 0,67%, favorecido pelo recuo do tomate (-29,09%), bata-inglesa (-19,59%) e cenoura (-14,41%).
- A taxa Selic atualmente se encontra em 14,25% e o relatório Focus referente ao mês de julho (31/07/2026) aponta expectativa de 13,75% para o patamar da taxa ao fim de 2026. Dessa forma, o mercado aguarda mais dois cortes de 0,25% este ano. Importante ressaltar que a ata da última reunião do COPOM cita a incerteza decorrente dos impactos do conflito no Oriente Médio, expansão fiscal interna e a desaceleração dos indicadores de atividade no horizonte relevante de Política Monetária.
- Em relação aos principais índices de mercado no mês de julho, destacam-se o CDI, com 1,22%, IFIX com -0,32%, o IBOVESPA, com 3,47%, o SMLL, com -0,77%, o MSCI WORLD (BRL), com -1,46%, o IMA-B, com 0,97% e o Dólar (PTAX), com -1,92%.

ADITUS

PRINCIPAIS PONTOS

Enquadramento da Carteira de Investimentos

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

Rentabilidade

No mês de julho/2026, a carteira FINANPREV rentabilizou 1,20% ante a meta atuarial de 0,57% e o CDI de 1,22%.

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 (2,52% do PL) com grande pulverização, isso pode ser notado pela maior participação individual referente aos emissores Bradesco e Banco do Brasil que correspondem, 0,42% e 0,14%, 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.

ADITUS

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

ADITUS

+55 11 3818-1111 | aditus@aditusbr.com
Ed. Atrium IX, Rua do Rócio, 350 - 6º andar
CEP 04552-000 | São Paulo - SP