



ADITUS

SERGIPE PREVIDÊNCIA - INVESTIDOR FINANPREV

Relatório Mensal – Análise de Investimentos

Setembro 2026

COMPOSIÇÃO DA ESTRUTURA – CARTEIRA TOTAL

30/09/2026

INVESTIDOR FINANPREV		30/09/2026				
TOTAL:		14.455.272,84				
NOME DO FUNDO / ATIVO	ISIN	VALOR (R\$)	% Carteira	PL em 30/09/2026 (R\$)	% PL Fundo	Enquadramento
BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF	BRBB17CTF000	12.058.395,17	83,42%	25.741.606.622,98	0,05%	7º I, CMN 5.272
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	BRCXRGCTF007	14.769,05	0,10%	12.010.938.250,10	0,00%	7º I, CMN 5.272

Investimentos (R\$)	12.073.164,22
Disponibilidades Financeiras (R\$)	2.382.108,62
Total Carteira (R\$)	14.455.272,84
Governança (Pró Gestão)	Nível 4 - 13/11/2027

ENQUADRAMENTO – INVESTIMENTOS

30/09/2026

INVESTIDOR FINANPREV	30/09/2026				
TOTAL: 14.455.272,84					
NOME DO FUNDO / ATIVO	VALOR (R\$)	% Carteira	Enquadramento	Limite de Alocação	Status
BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF	12.058.395,17	83,42%	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	14.769,05	0,10%			

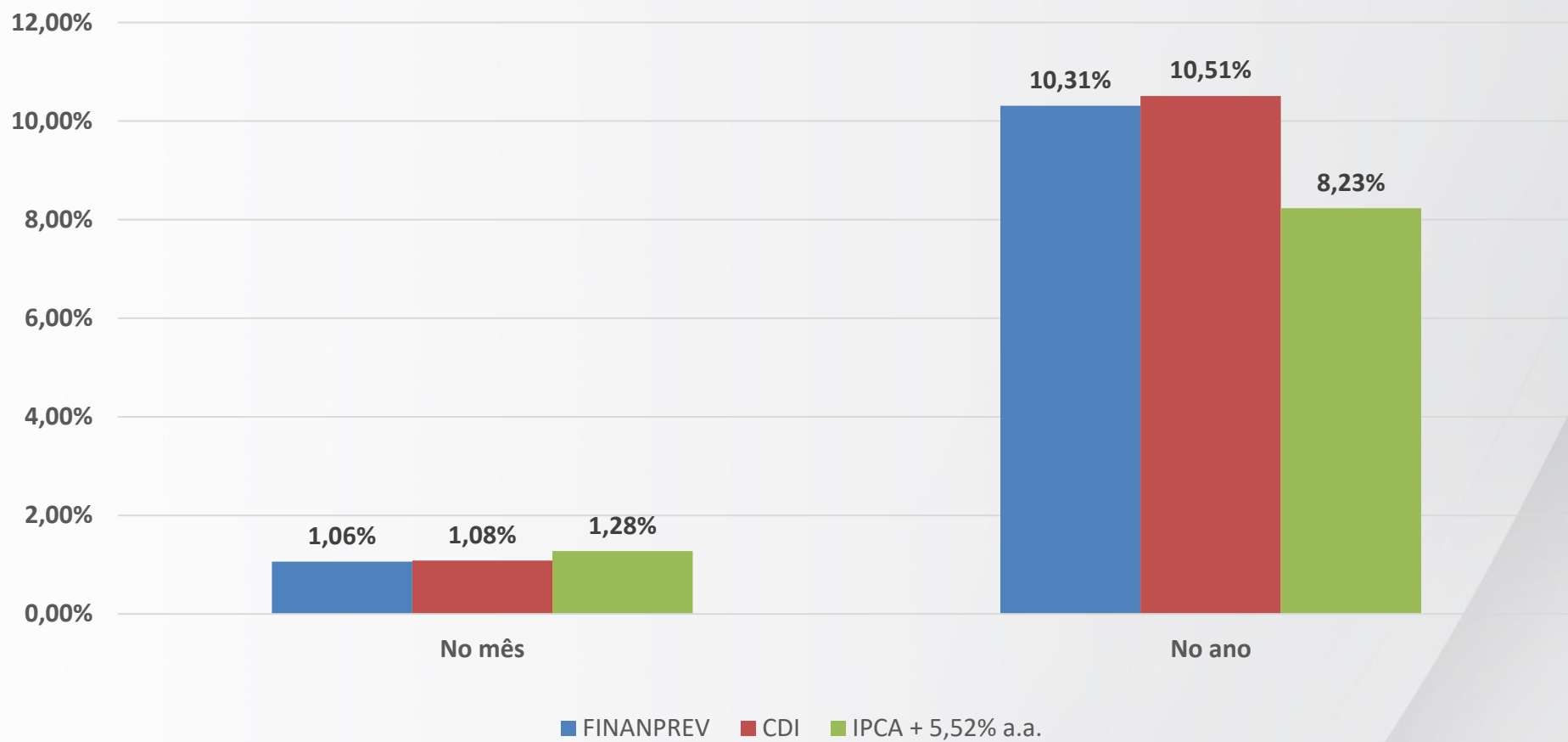
ANÁLISE DE INVESTIMENTOS – CARTEIRA TOTAL

30/09/2026

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	12.073.164,22	83,52%			1,06%	3,37%	6,73%	10,31%			
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.				1,28%	1,99%	4,80%	8,23%			
RF TRADICIONAL	12.073.164,22	83,52%									
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	14.769,05	0,10%	CAIXA	0,02%	1,02%	3,36%	6,72%	10,34%	14,24%	29,33%	43,26%
BB RF REF. DI TIT PUB FIF LP	12.058.395,17	83,42%	BB	0,02%	1,06%	3,41%	6,82%	10,48%	14,42%	29,59%	43,83%
Benchmark	CDI				1,08%	3,43%	6,86%	10,51%	14,48%	29,72%	44,05%
Caixa / Valores a Pagar / Valores a Receber / Outros	2.382.108,62	16,48%									
Benchmark	CDI				1,08%	3,43%	6,86%	10,51%	14,48%	29,72%	44,05%
Total**	14.455.272,84	100,00%		0,02%	1,06%	3,37%	6,73%	10,31%			
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.				1,28%	1,99%	4,80%	8,23%			

RENTABILIDADE - INVESTIMENTOS

30/09/2026



RISCO DE MERCADO – INVESTIMENTOS

(Value-At-Risk – VaR e Stress Test)

30/09/2026

Dados da Análise					
Data-base		Análise de Patrimônio Líquido		Análise de Risco de Mercado	
Data da Carteira					
		MtM Informado	12.073.164,22	Value at Risk	2.062,18
		MtM Calculado	12.074.090,24	Value at Risk (%)	0,02
Modelo					
Nível de Confiança					
Horizonte de Tempo		Valor em MtM	12.074.090,24	Stress Test	(5,76)
		Valor em HtM	-	Stress Test (%)	(0,00)
Moeda					
Benchmark (B-VaR)					

GRUPOS DE ALOCAÇÃO - INVESTIMENTOS

30/09/2026

Títulos Privados

Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	0,00	0%	0%
Ajustes	-4,41	0%	100%
FIDCs	0,00	0%	0%
Operações a Termo	0,00	0%	0%

Títulos Públicos

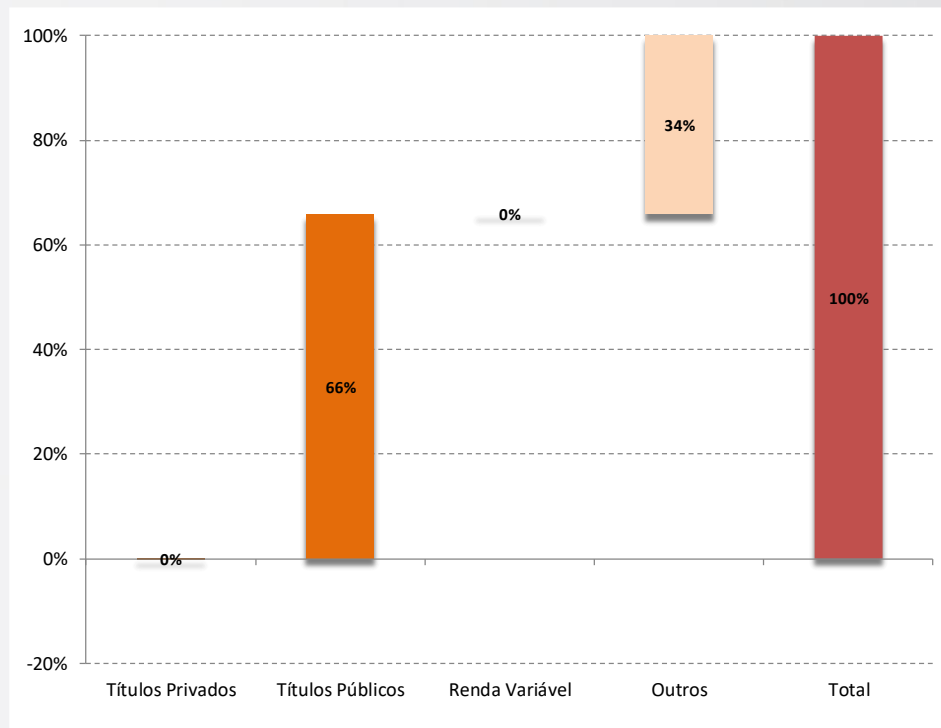
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	7.956.576,41	66%	100%
Caixa e Outros	-192,82	0%	0%

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	4.117.711,05	34%	100%
Ativos no Exterior	0,00	0%	0%



ANÁLISE DE CONTRAPARTES PRIVADAS – INVESTIMENTOS

30/09/2026

No encerramento de setembro/2026, a carteira FINANPREV não possuía exposição em emissores privados.

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								

10 MAIORES EXPOSIÇÕES – EMISSORES PRIVADOS EM % PL INVESTIMENTOS

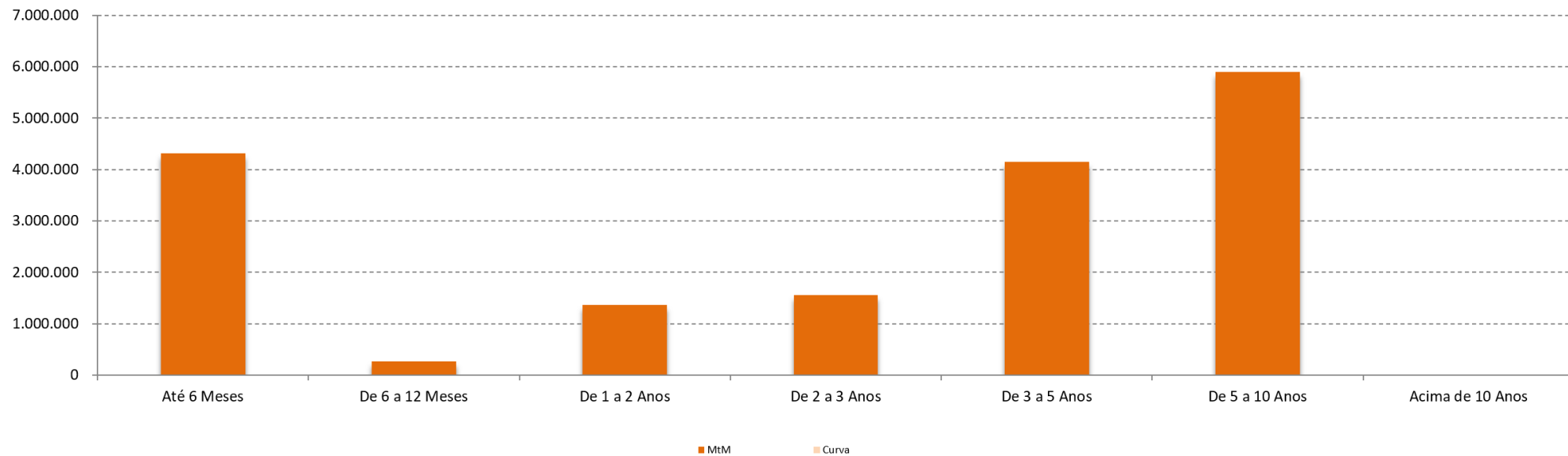
30/09/2026

No encerramento de setembro/2026, a carteira FINANPREV não possuía exposição em emissores privados.

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+	
AA (bra)	brAA	AA.br	AA	AA	AA	brAA	AA	
AA- (bra)	brAA-	AA-.br	AA-	AA-	AA-	brAA-	AA-	2
A+ (bra)	brA+	A+.br	A+	A+	A+	brA+	A+	
A (bra)	brA	A.br	A	A	A	brA	A	
A- (bra)	brA-	A-.br	A-	A-	A-	brA-	A-	3
BBB+ (bra)	brBBB+	BBB+.br	BBB+	BBB+	BBB+	brBBB+	BBB+	
BBB (bra)	brBBB	BBB.br	BBB	BBB	BBB	brBBB	BBB	
BBB- (bra)	brBBB-	BBB-.br	BBB-	BBB-	BBB-	brBBB-	BBB-	4
BB+ (bra)	brBB+	BB+.br	BB+	BB+	BB+	brBB+	BB+	
BB (bra)	brBB	BB.br	BB	BB	BB	brBB	BB	
BB- (bra)	brBB-	BB-.br	BB-	BB-	BB-	brBB-	BB-	5
B+ (bra)	brB+	B+.br	B+	B+	B+	brB+	B+	
B (bra)	brB	B.br	B	B	B	brB	B	
B- (bra)	brB-	B-.br	B-	B-	B-	brB-	B-	6
CCC(bra)	brCCC+	CCC+.br	CCC	CCC		brCCC	CCC	
	brCCC	CCC.br						7
	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							9
RD								
SEM RATING								

VOLUME DE VENCIMENTOS – INVESTIMENTOS

30/09/2026



COMENTÁRIOS DE MERCADO

30/09/2026

- No cenário local, destacamos a reunião do COPOM de 16 de setembro que confirmou a expectativa de redução da meta da taxa Selic para 13,75% ao ano. Sinais de pressão inflacionária foram mencionados na ata da reunião e podem sugerir um cenário mais cauteloso de cortes daqui em diante. O IPCA do mês fechou em 0,82%, acima do que fora projetado pelo mercado, impulsionado pelo aumento nos preços da energia elétrica e dos alimentos, indicando outro ponto de atenção para futuras decisões na política monetária definida pelo Banco Central.
- O Ibovespa fechou o mês em alta, com forte entrada de fluxo estrangeiro, ultrapassando a casa dos R\$9bi durante o mês. A volatilidade ao longo do mês também foi alta, considerando dados de política monetária, inflação, e crescimento da economia americana, combinados com a variação no preço do barril do petróleo, e as eleições que se aproximam.
- Nos Estados Unidos, a reunião do FOMC levou a um aumento na taxa básica de juros para 4% ao ano, com possibilidade de novos ajustes ainda em 2026. A decisão veio em decorrência da inflação em 12 meses estar persistentemente acima da meta de 2% nas divulgações que antecederam a reunião, combinado com o aumento do preço do barril de petróleo, por conta dos conflitos no Oriente Médio. Dados recentes de crescimento na economia indicam um PIB de 2,2% na taxa anualizada, mostrando a resiliência da economia americana, mesmo em cenários desafiadores.
- As bolsas americanas tiveram resultados mistos no mês de setembro, com os índices Dow Jones e S&P 500 performando negativamente, em -4,8% e -0,03%, respectivamente, enquanto o Nasdaq entregou performance positiva de 2,92%, motivado pelo avanço das inteligências artificiais. O cenário de pressão inflacionária, somado ao aumento dos juros e incertezas globais foi determinante para a performance negativa de alguns índices.
- A inflação anualizada na Zona do Euro subiu para 3,2% em agosto, com perspectiva de novo crescimento para o mês de setembro. O Banco Central Europeu subiu as taxas em 0,25 ponto na reunião de setembro, como tentativa de controle às pressões decorrentes de guerras e impactos inflacionários.
- Em relação aos principais índices de mercado no mês de setembro, destacam-se o CDI, 1,08%, IPCA 0,82%, IFIX -0,20%, IBOVESPA 5,03%, SMLL 5,23%, MSCI WORLD (BRL) -0,44%, IMA-B 3,15%, e o Dólar (PTAX) -0,08%.

PRINCIPAIS PONTOS

Enquadramento da Carteira de Investimentos

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

Rentabilidade

No mês de setembro/2026, a carteira FINANPREV rentabilizou 1,06% ante a meta atuarial de 1,28% e o CDI de 1,08%.

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

No encerramento de setembro/2026, a carteira FINANPREV não possuía exposição em emissores privados.

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.



+55 11 3818-1111 | aditus@aditusbr.com
Rua do Rócio, 199 - 3º andar, cj. 31
CEP 04552-000 | São Paulo - SP