

SERGIPE PREVIDÊNCIA - INVESTIDOR FUNPREV

Relatório Mensal – Análise de Investimentos

Julho 2026

COMPOSIÇÃO DA ESTRUTURA – CARTEIRA TOTAL

31/07/2026

INVESTIDOR FUNPREV		31/07/2026				
TOTAL:		34.850.223,82				
NOME DO FUNDO / ATIVO	ISIN	VALOR (R\$)	% Carteira	PL em 31/07/2026 (R\$)	% PL Fundo	Enquadramento
BB RF REF. DI TIT PUB FIF LP	BRBTO4CTF006	6.601.586,03	18,94%	43.656.017.675,44	0,02%	7º I, CMN 5.272
BB RF LP TESOUREO SELIC FIC FIF	BRBB17CTF000	3.706.843,08	10,64%	25.110.919.333,17	0,01%	7º I, CMN 5.272
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	BRCXRGCTF007	4.781.229,57	13,72%	12.451.538.550,57	0,04%	7º I, CMN 5.272
BB PREV RF ALOC. ATIVA RET FIC FIF	BR041RCTF005	6.921.798,26	19,86%	5.341.804.603,15	0,13%	7º I, CMN 5.272
CAIXA TOPÁZIO CORP FI FIN. RF REF DI LP	BRCA44CTF004	5.844.148,41	16,77%	13.922.233.098,71	0,04%	7º I, CMN 5.272
BB RF LP CORP BANCOS FIC FIF	BRCOM3CTF004	6.891.010,33	19,77%	41.369.119.265,09	0,02%	7º V, CMN 5.272

Investimentos (R\$)	34.746.615,68
Disponibilidades Financeiras (R\$)	103.608,14
Total Carteira (R\$)	34.850.223,82
Governança (Pró Gestão)	Nível 4 - 13/11/2027

ENQUADRAMENTO – INVESTIMENTOS

31/07/2026

INVESTIDOR FUNPREV	31/07/2026				
TOTAL: 34.850.223,82					
NOME DO FUNDO / ATIVO	VALOR (R\$)	% Carteira	Enquadramento	Limite de Alocação	Status
BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF	3.706.843,08	10,64%	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	4.781.229,57	13,72%			
BB PREV RF ALOC. ATIVA RET FIC FIF	6.921.798,26	19,86%			
CAIXA TOPÁZIO CORP FI FIN. RF REF DI LP	5.844.148,41	16,77%			
BB RF REF. DI TIT PUB FIF LP	6.601.586,03	18,94%			
BB RF LP CORP BANCOS FIC FIF	6.891.010,33	19,77%	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

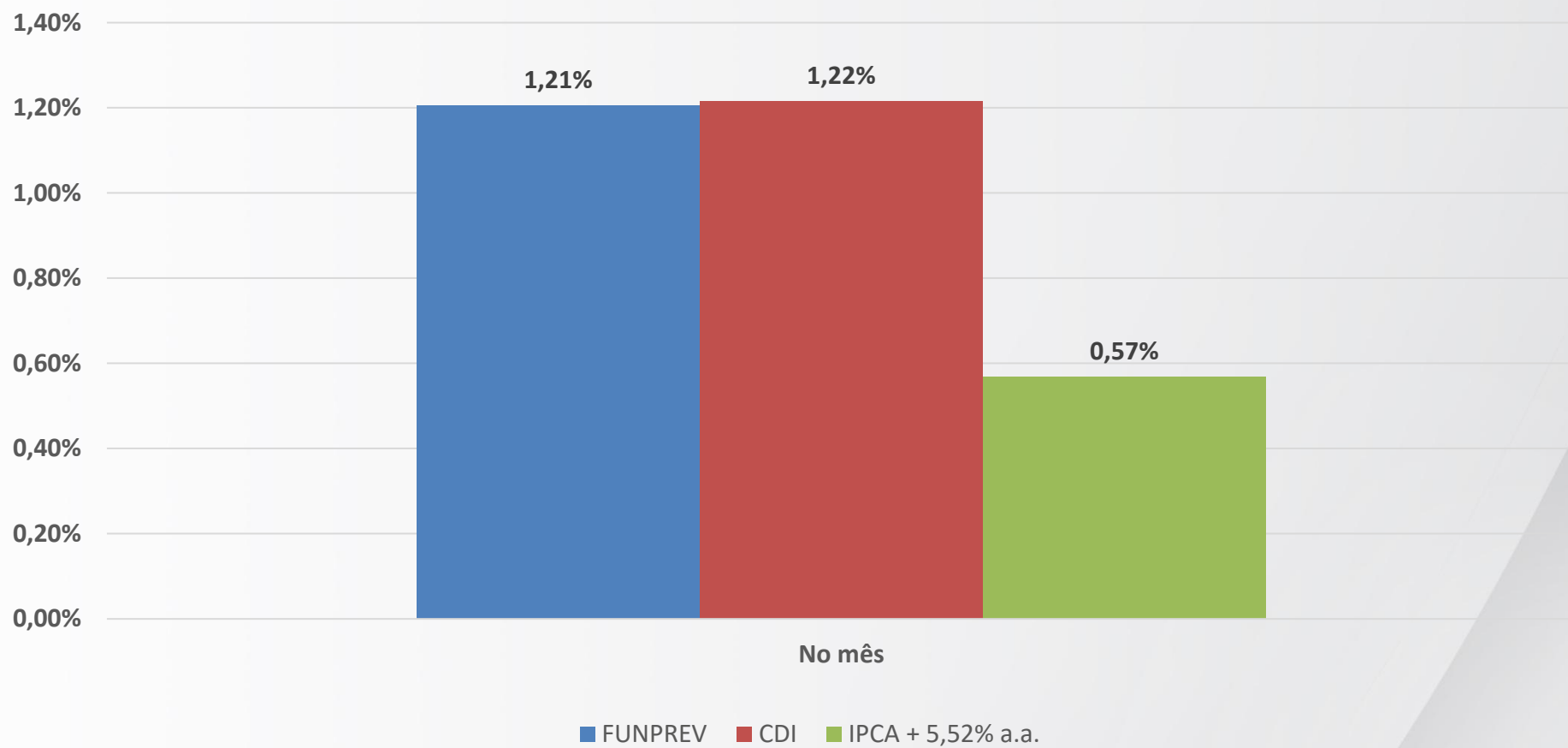
ANÁLISE DE INVESTIMENTOS – CARTEIRA TOTAL

31/07/2026

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)	GESTOR	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
				1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	34.746.615,68	99,70%		1,21%							
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.			0,57%	2,21%	5,89%	6,72%				
RF TRADICIONAL	34.746.615,68	99,70%									
BB RF LP TESOUREO SELIC FIC FIF	3.706.843,08	10,64%	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	4.781.229,57	13,72%	CAIXA	0,02%	1,21%	3,38%	6,75%	8,05%	14,53%	28,80%	43,22%
BB PREV RF ALOC. ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF	6.921.798,26	19,86%	BB	0,09%	1,17%	3,38%	7,04%	8,30%	14,60%	27,38%	40,19%
BB RF REF. DI TIT PUB FIF LP	6.601.586,03	18,94%	BB	0,03%	1,21%	3,44%	6,89%	8,13%	14,67%	29,01%	43,78%
CAIXA TOPÁZIO CORP FI FINANC. RF REF DI LP	5.844.148,41	16,77%	CAIXA	0,02%	1,21%	3,44%	6,91%	8,16%	14,72%	29,12%	43,94%
BB RF LP CORP BANCOS FIC FIF	6.891.010,33	19,77%	BB	0,09%	1,24%	3,48%	6,97%	8,24%	14,85%	29,46%	44,80%
Benchmark	CDI			1,22%	3,45%	6,90%	8,14%	14,71%	29,11%	43,96%	
Caixa / Valores a Pagar / Valores a Receber / Outros	103.608,14	0,30%									
Benchmark	CDI			1,22%	3,45%	6,90%	8,14%	14,71%	29,11%	43,96%	
Total**	34.850.223,82	100,00%		0,03%	1,21%						
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.			0,57%	2,21%	5,89%	6,72%				

RENTABILIDADE - INVESTIMENTOS

31/07/2026



RISCO DE MERCADO – INVESTIMENTOS

(Value-At-Risk – VaR e Stress Test)

31/07/2026

Dados da Análise		Análise de Patrimônio Líquido		Análise de Risco de Mercado	
Data-base	31/07/2026	MtM Informado	34.746.615,68	Value at Risk	10.977,89
Data da Carteira	31/07/2026	MtM Calculado	34.821.838,42	Value at Risk (%)	0,03
Modelo	Paramétrico	Valor em MtM	34.821.838,42	Stress Test	(15.944,34)
Nível de Confiança	95%	Valor em HtM	-	Stress Test (%)	(0,05)
Horizonte de Tempo	21				
Moeda	BRL				

GRUPOS DE ALOCAÇÃO - INVESTIMENTOS

31/07/2026

Títulos Privados

Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	2.148.150,86	6%	100%
Ajustes	-1.732,10	0%	0%
FIDCs	0,00	0%	0%
Operações a Termo	0,00	0%	0%

Títulos Públicos

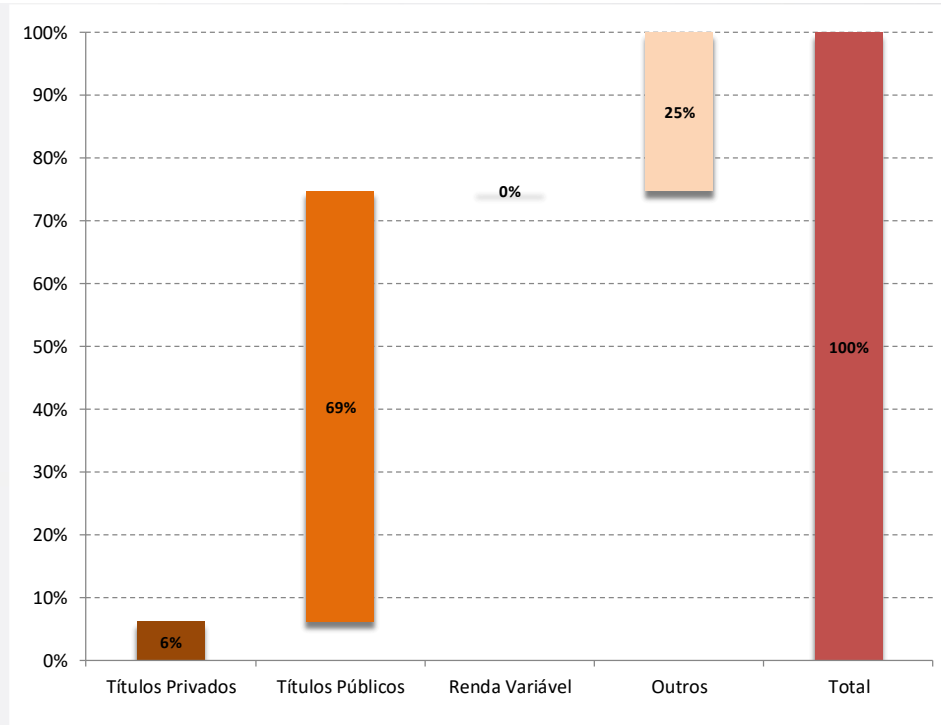
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	23.891.031,45	69%	100%
Caixa e Outros	7.158,01	0%	0%

Renda Variável

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

Outros

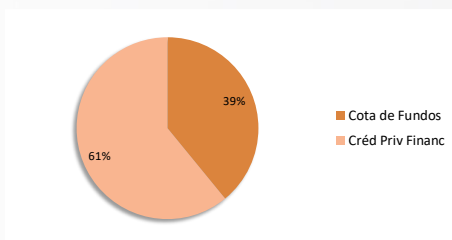
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Prêmios de Opções	0,00	0%	0%
Cotas de Fundos	1.378.205,77	4%	16%
Operações Compromissadas	7.399.024,43	21%	84%
Ativos no Exterior	0,00	0%	0%



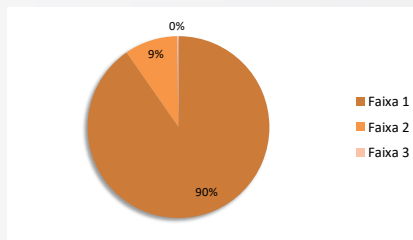
ANÁLISE DE CONTRAPARTES PRIVADAS – INVESTIMENTOS

31/07/2026

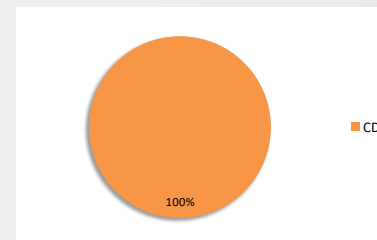
Por Título



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		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

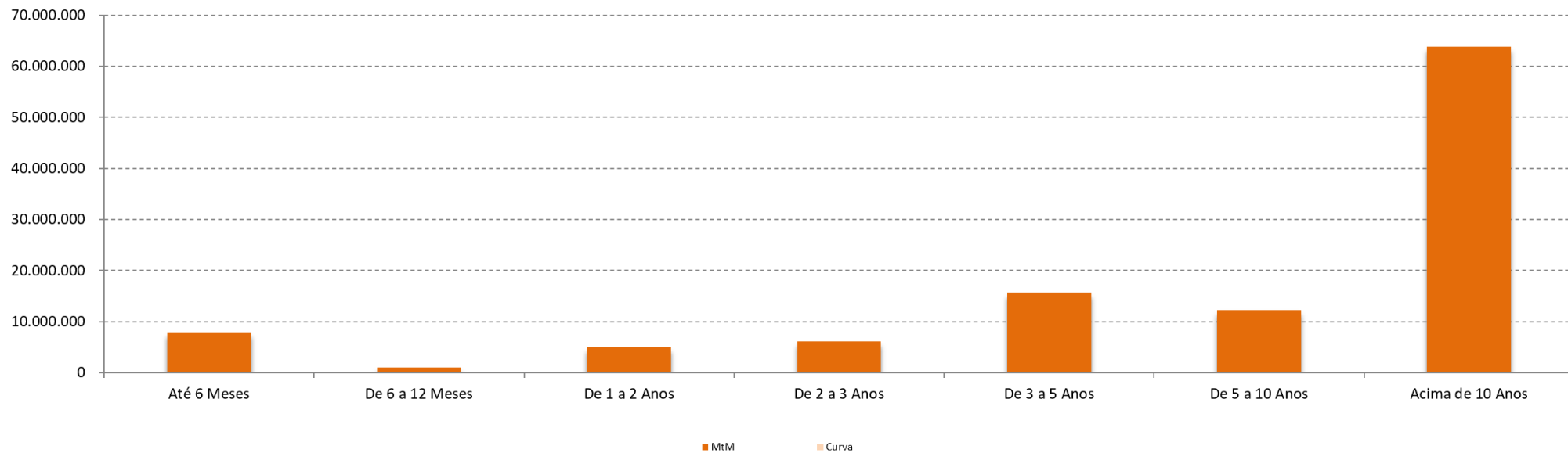
31/07/2026

Nome	MtM	MtM (%)	Faixa Risco Credito
BCO BRASIL SA	430.803,44	1,24%	Faixa 1
BCO BRADESCO SA	327.627,38	0,94%	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	160.169,38	0,46%	Faixa 1
BCO BTG PACTUAL SA	111.003,87	0,32%	Faixa 1
BCO SAFRA SA	98.822,97	0,28%	Faixa 1
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	82.808,77	0,24%	Faixa 1
BANCO VOTORANTIM S.A.	72.380,39	0,21%	Faixa 2
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	65.893,29	0,19%	Faixa 1
BCO ITAU SA	54.100,61	0,16%	Faixa 1
NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	53.015,50	0,15%	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

31/07/2026



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%.

PRINCIPAIS PONTOS

Enquadramento da Carteira de Investimentos

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

Rentabilidade

No mês de julho/2026, a carteira FUNPREV rentabilizou 1,21% 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 (6,17% do PL) com grande pulverização, isso pode ser notado pela maior participação individual referente aos emissores Banco do Brasil e Bradesco que correspondem, 1,24% e 0,94%, respectivamente, do PL. Adicionalmente, as faixas de risco de crédito 1 (AAA), 2 (AA) e 3 (A) correspondem respectivamente às seguintes participações (em %PL): 90,31%, 9,43% e 0,26%. 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