

SERGIPE PREVIDÊNCIA - INVESTIDOR FUNPREV

Relatório Mensal – Análise de Investimentos

Agosto 2026

COMPOSIÇÃO DA ESTRUTURA – CARTEIRA TOTAL

31/08/2026

INVESTIDOR FUNPREV		31/08/2026				
TOTAL:		37.732.884,53				
NOME DO FUNDO / ATIVO	ISIN	VALOR (R\$)	% Carteira	PL em 31/08/2026 (R\$)	% PL Fundo	Enquadramento
BB RF REF. DI TIT PUB FIF LP	BRBTO4CTF006	7.992.528,08	21,18%	47.303.430.150,89	0,02%	7º I, CMN 5.272
BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF	BRBB17CTF000	3.445.269,79	9,13%	25.741.606.622,98	0,01%	7º I, CMN 5.272
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	BRCXRGCTF007	4.833.304,11	12,81%	12.525.623.769,56	0,04%	7º I, CMN 5.272
BB PREV RF ALOC. ATIVA RET FIC FIF	BR041RCTF005	6.998.137,88	18,55%	5.735.072.274,77	0,12%	7º I, CMN 5.272
CAIXA TOPÁZIO CORP FI FIN. RF REF DI LP	BRCA44CTF004	7.118.424,37	18,87%	16.845.229.658,20	0,04%	7º I, CMN 5.272
BB RF LP CORP BANCOS FIC FIF	BRCOM3CTF004	7.256.865,06	19,23%	43.983.256.065,76	0,02%	7º V, CMN 5.272

Investimentos (R\$)	37.644.529,29
Disponibilidades Financeiras (R\$)	88.355,24
Total Carteira (R\$)	37.732.884,53
Governança (Pró Gestão)	Nível 4 - 13/11/2027

ENQUADRAMENTO – INVESTIMENTOS

31/08/2026

INVESTIDOR FUNPREV	31/08/2026				
TOTAL: 37.732.884,53					
NOME DO FUNDO / ATIVO	VALOR (R\$)	% Carteira	Enquadramento	Limite de Alocação	Status
BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF	3.445.269,79	9,13%	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	4.833.304,11	12,81%			
BB PREV RF ALOC. ATIVA RET FIC FIF	6.998.137,88	18,55%			
CAIXA TOPÁZIO CORP FI FIN. RF REF DI LP	7.118.424,37	18,87%			
BB RF REF. DI TIT PUB FIF LP	7.992.528,08	21,18%			
BB RF LP CORP BANCOS FIC FIF	7.256.865,06	19,23%	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

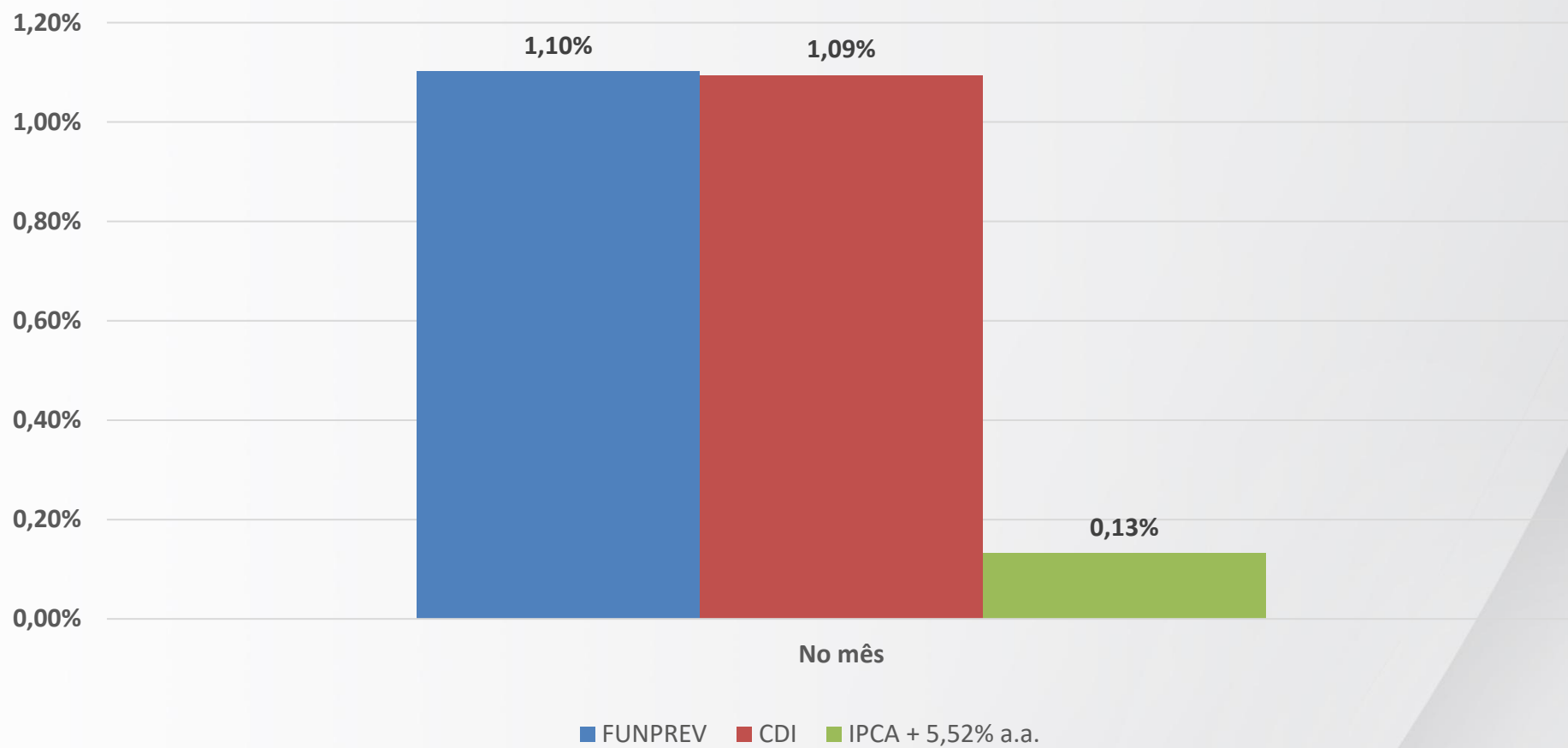
ANÁLISE DE INVESTIMENTOS – CARTEIRA TOTAL

31/08/2026

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	37.644.529,29	99,77%			1,10%	3,50%					
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.				0,13%	1,32%	4,89%	6,87%			
RF TRADICIONAL	37.644.529,29	99,77%									
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF	3.445.269,79	9,13%	BB	0,02%	1,08%	3,40%	6,89%	9,17%	14,37%	28,77%	42,83%
CAIXA BRASIL TIT PUB FI FINANC. RF LP	4.833.304,11	12,81%	CAIXA	0,02%	1,09%	3,40%	6,86%	9,22%	14,45%	29,09%	43,16%
BB PREV RF ALOC. ATIVA RETORNO TOTAL FIC FIF	6.998.137,88	18,55%	BB	0,02%	1,10%	3,41%	7,10%	9,50%	14,65%	27,58%	40,28%
BB RF REF. DI TIT PUB FIF LP	7.992.528,08	21,18%	BB	0,02%	1,10%	3,46%	7,00%	9,32%	14,60%	29,30%	43,71%
CAIXA TOPÁZIO CORP FI FINANC. RF REF DI LP	7.118.424,37	18,87%	CAIXA	0,02%	1,10%	3,47%	7,02%	9,35%	14,66%	29,40%	43,87%
BB RF LP CORP BANCOS FIC FIF	7.256.865,06	19,23%	BB	0,08%	1,13%	3,53%	7,09%	9,46%	14,80%	29,75%	44,73%
Benchmark	CDI				1,09%	3,47%	7,00%	9,33%	14,63%	29,40%	43,89%
Caixa / Valores a Pagar / Valores a Receber / Outros	88.355,24	0,23%									
Benchmark	CDI				1,09%	3,47%	7,00%	9,33%	14,63%	29,40%	43,89%
Total**	37.732.884,53	100,00%		0,02%	1,10%	3,45%					
Benchmark	IPCA + 5,52% a.a.				0,13%	1,32%	4,89%	6,87%			

RENTABILIDADE - INVESTIMENTOS

31/08/2026



RISCO DE MERCADO – INVESTIMENTOS

(Value-At-Risk – VaR e Stress Test)

31/08/2026

Dados da Análise					
Data-base	31/08/2026	Análise de Patrimônio Líquido		Análise de Risco de Mercado	
Data da Carteira	31/08/2026				
		MtM Informado	37.644.529,29	Value at Risk	7.818,01
Modelo	Paramétrico	MtM Calculado	37.647.026,43	Value at Risk (%)	0,02
Nível de Confiança	95%				
Horizonte de Tempo	21	Valor em MtM	37.647.026,43	Stress Test	(29.278,86)
Moeda	BRL	Valor em HtM	-	Stress Test (%)	(0,08)
Benchmark (B-VaR)	-				

GRUPOS DE ALOCAÇÃO - INVESTIMENTOS

31/08/2026

Títulos Privados

Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	2.192.797,63	6%	100%
Ajustes	1.195,92	0%	0%
FIDCs	0,00	0%	0%
Operações a Termo	4.223,60	0%	0%

Títulos Públicos

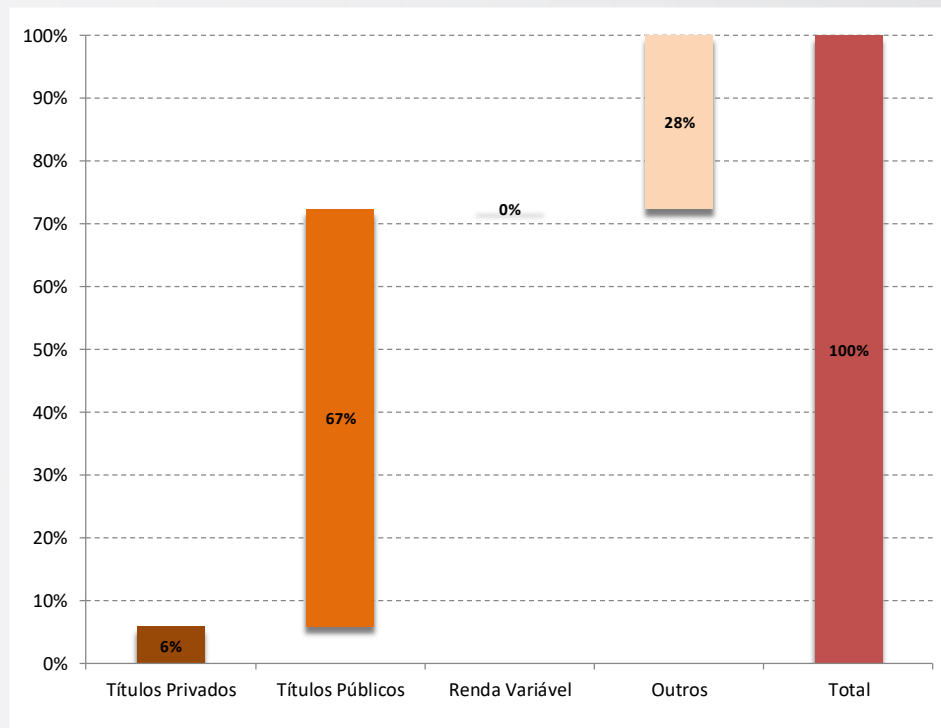
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Títulos	25.162.297,94	67%	100%
Caixa e Outros	-81.715,02	0%	0%

Renda Variável

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

Outros

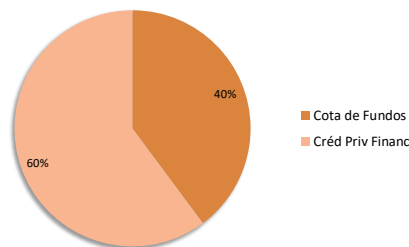
Grupo	MtM	MtM (%)	% Segmento
Prêmios de Opções	0,00	0%	0%
Cotas de Fundos	1.451.364,04	4%	14%
Operações Compromissadas	8.916.862,32	24%	86%
Ativos no Exterior	0,00	0%	0%



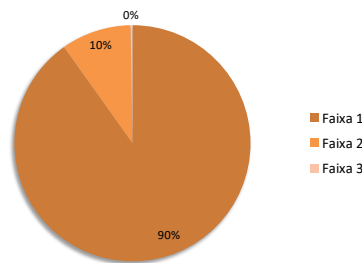
ANÁLISE DE CONTRAPARTES PRIVADAS – INVESTIMENTOS

31/08/2026

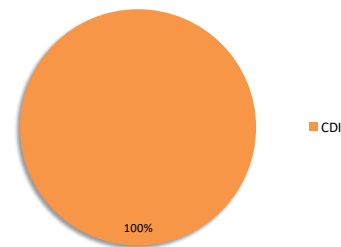
Por Título



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

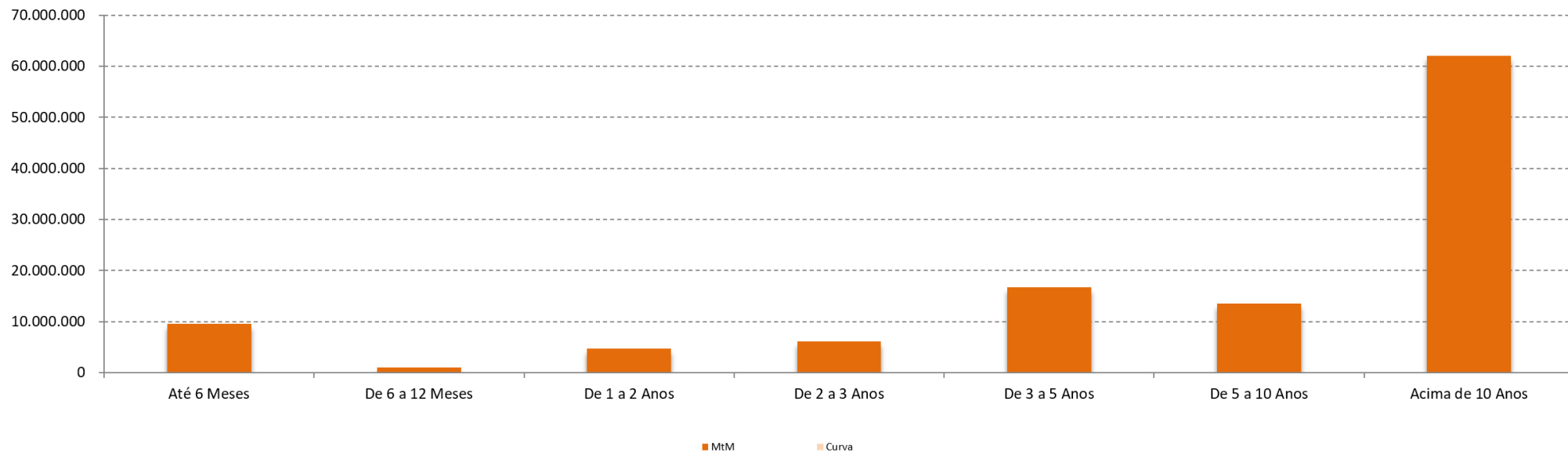
31/08/2026

Nome	MtM	MtM (%)	Faixa Risco Credito
BCO BRASIL SA	434.398,88	1,15%	Faixa 1
BCO BRADESCO SA	329.785,71	0,88%	Faixa 1
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	158.724,28	0,42%	Faixa 1
BCO BTG PACTUAL SA	144.670,27	0,38%	Faixa 1
BCO SAFRA SA	100.673,81	0,27%	Faixa 1
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	84.052,01	0,22%	Faixa 1
BANCO VOTORANTIM S.A.	73.462,86	0,20%	Faixa 2
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	65.731,06	0,17%	Faixa 1
BCO ITAU SA	54.917,59	0,15%	Faixa 1
NU FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CREDITO FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	53.811,36	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

31/08/2026



COMENTÁRIOS DE MERCADO

31/08/2026

- Nos EUA, a maior parte do mercado projeta um aumento de 0,25% na taxa de juros para a próxima reunião do FOMC, em 16 de setembro. Atualmente a taxa se encontra no patamar de 3,5%~3,75%. A taxa de desemprego de julho foi de 4,1% e os dados iniciais do payroll apontaram uma variação negativa de 23 mil vagas. Houve queda de empregos na educação e varejo, enquanto o setor de assistência médica continuou em alta. O CPI de julho subiu 0,1% (3,4% anualizado), depois de ter caído de 0,4% em junho. O índice foi influenciado pelo aumento em moradia (0,1%), alimentos também aumentaram em 0,1% e houve nova queda no índice de energia (-1,5%).
- As Bolsas dos EUA encerraram o mês no positivo. O principal motivo foi a divulgação dos resultados de empresas de tecnologia, que vieram bem acima do esperado pelo mercado. Os resultados excepcionais reacenderam, pelo menos em parte, o otimismo no setor. S&P 500: -2,62%, Dow Jones: 1,3% e Nasdaq 100: 4,2%
- A inflação da Zona do Euro (HICP) subiu de 2,8% (anualizada) em junho, para 2,9% em julho. As maiores pressões inflacionárias do mês vieram do setor de serviços (1,55%), energia (0,94%), alimentos, álcool e tabaco (0,23%).
- O IPCA de agosto foi de -0,32%, resultado abaixo à projeção de -0,28% do mercado. Com esse resultado, o índice acumulou alta de 3,11% no ano e de 4,22% em 12 meses. A maior variação foi no grupo Despesas Pessoais (1,30%), promovida pela alta do cigarro (19,59%), que foi instigada por uma maior tributação no item. A queda mais acentuada veio do grupo Habitação (-1,87%), decorrente do recuo da energia elétrica residencial (-7,63%), consequência da incorporação do Bônus de Itaipu. O segundo destaque deflacionário veio dos Transportes (-0,86%), com queda nas passagens aéreas (-13,17%) e combustíveis (-0,91%), influenciadas pela situação no Oriente Médio.
- O Copom decidiu realizar um corte taxa Selic de 25 pontos-base, caindo para 14% ao ano. O Comitê justificou a ação retratando que os efeitos de políticas monetárias restritivas adotadas anteriormente estão alcançando os resultados esperados, como a redução da atividade econômica. Entretanto, afirma que existem pressões inflacionárias provenientes de choques de oferta externos (conflitos no Oriente Médio) e uma demanda interna ainda sólida. O mercado espera por outro corte de 0,25% na taxa Selic, durante a reunião de setembro.
- Em relação aos principais índices de mercado no mês de agosto, destacam-se o CDI, com 1,09%, IFIX com -1,46%, o IBOVESPA, com -0,33%, o SMLL, com -1,26%, o MSCI WORLD (BRL), com 4,58%, o IMA-B, com 1,58% e o Dólar (PTAX), com 2,05%.

PRINCIPAIS PONTOS

Enquadramento da Carteira de Investimentos

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

Rentabilidade

No mês de agosto/2026, a carteira FUNPREV rentabilizou 1,10% ante a meta atuarial de 0,13% e o CDI de 1,09%.

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 (5,82% do PL) com grande pulverização, isso pode ser notado pela maior participação individual referente aos emissores Banco do Brasil e Bradesco que correspondem, 1,15% e 0,88%, respectivamente, do PL. Adicionalmente, as faixas de risco de crédito 1 (AAA), 2 (AA) e 3 (A) correspondem respectivamente às seguintes participações (em %PL): 90,15%, 9,59% 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