

Senador Canedo

Relatório de Investimentos Senador Canedo - GO (CONS)

Pró-Gestão : II

dezembro / 2025

Relatório mensal da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo Senador Canedo - GO (CONS), mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.

Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do mês	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	4
1.4 Bolsa	4
1.5 Projeções	4
1.6 Indicadores Financeiros	5
2. ANÁLISE DA CARTEIRA	6
2.1 Composição da Carteira	6
2.2 Investimentos por Instituição	7
2.3 Carteira x Meta Atuarial	7
Conclusão:	8
2.4 Evolução do Patrimônio (Gráfico)	8
2.5 Evolução do Patrimônio (Tabela)	9
2.6 Análise Comparativa de Ativos	9
2.7 Investimentos/Alocação por Segmento	10
2.8 Informações sobre Análises de Risco	10
2.9 Composição por Indicador	11
3. ENQUADRAMENTO	12
3.1 Enquadramento na Resolução Atual - Pró-gestão II	12
3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual	13
4. MOVIMENTO DETALHADO	16
Informação detalhada de cada fundo do porfolio de investimentos	16
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	27

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do mês

• Cenário Brasil

O cenário brasileiro, em dezembro de 2025, foi marcado por **inflação controlada**, em linha com a meta estabelecida para o mês. No acumulado do ano, o índice encerrou em **4,26%**, abaixo do teto de 4,50%, embora acima da meta oficial de **3,0%**.

O **mercado de trabalho** demonstrou elevada resiliência ao longo de 2025, com a **taxa de desemprego** permanecendo em patamares historicamente baixos.

A **balança comercial** registrou **saldo recorde** em dezembro; contudo, no acumulado de 2025, observou-se **redução do superávit**.

Em 2025, o país registrou a **segunda maior saída líquida de dólares** da história, totalizando fluxo cambial **negativo de US\$ 33,316 bilhões**. Ainda assim, houve **valorização do real frente ao dólar**, sustentada pelos **juros domésticos elevados** e pela **fraqueza global da moeda norte-americana**.

• Cenário Internacional

O cenário internacional, em dezembro de 2025, foi caracterizado por uma combinação de **desempenho econômico favorável**, **persistência de tensões geopolíticas** e **avanços tecnológicos**.

O ano encerrou-se com **predominância de otimismo** nos mercados globais, com a economia mundial demonstrando resiliência, apesar das incertezas ainda presentes. O **Fundo Monetário Internacional (FMI)** projetou **crescimento global de 3,2%** para 2025.

Com a **inflação** e as **taxas de juros** em patamares mais equilibrados em diversas regiões, observou-se maior espaço para **expansão econômica e inovação**. Nos Estados Unidos, o **Federal Reserve (Fed)** reduziu a taxa de juros para a faixa de **3,50% a 3,75% ao ano**.

• Bolsa Brasileira

Dezembro de 2025 foi um mês histórico para a **B3**, marcado pelo rali de fim de ano, que levou o **Ibovespa** a renovar suas máximas históricas e a encerrar 2025 com desempenho expressivo.

No último pregão do ano, em **30 de dezembro**, o índice fechou aos **161.125,37 pontos**, acumulando **valorização anual de 34%**, resultado que surpreendeu o mercado.

1.2 Cenário Brasileiro

O cenário brasileiro, em dezembro de 2025, foi caracterizado por **inflação controlada dentro da meta**, **mercado de trabalho resiliente** e **elevada atividade no ambiente político**, com a aprovação de medidas relevantes no **Congresso Nacional**.

O principal destaque econômico foi a **inflação oficial (IPCA)**, que encerrou 2025 em **4,26%**, abaixo do teto da meta estabelecida. Esse resultado contribuiu para um ambiente mais favorável à discussão sobre eventual **redução da taxa Selic** no início de 2026.

O **mercado de trabalho** manteve-se robusto ao longo de 2025, com a taxa de desemprego permanecendo em patamares historicamente baixos.

A **balança comercial** registrou saldo recorde em dezembro; entretanto, no acumulado do ano, observou-se redução do superávit.

Em 2025, o país registrou a **segunda maior saída líquida de dólares** da história, totalizando **fluxo cambial negativo de US\$ 33,316 bilhões**. Ainda assim, o **real se valorizou frente ao dólar**, sustentado pelos **juros domésticos elevados** e pela **fraqueza global da moeda norte-americana**.

• Produto Interno Bruto (PIB)

O **Produto Interno Bruto (PIB)** do Brasil registrou, em 2025, **crescimento acumulado de 2,4%** até o terceiro trimestre. Para o fechamento do ano, as projeções mais recentes do **Relatório Focus** (janeiro de 2026) indicam **expansão de 2,26%**.

- **Agropecuária:** Constituiu o principal vetor de crescimento, com alta de **11,6%**, impulsionada por **safras recordes de soja e milho**.
- **Indústria:** Apresentou crescimento de **1,7%**, com destaque para a **indústria extrativa** (petróleo e gás).
- **Serviços:** Avançou **1,8%**, mantendo-se resiliente apesar da **política monetária restritiva**.

• Inflação (IPCA)

Em dezembro de 2025, o **Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)** foi de **0,33%** e **acumulou 4,26%** em 2025, situando-se **abaixo do teto de 4,50%**, porém **acima da meta de 3,0%**.

Os grupos com **maior aceleração no ano** foram: **Habituação (6,76%)**, **Educação (6,22%)**, **Despesas pessoais (5,87%)** e **Saúde e cuidados pessoais (5,59%)**.

Alimentação e bebidas, grupo de maior peso no índice, **desacelerou** em relação a 2024, passando de **7,69%** para **2,95%**.

Os demais grupos apresentaram os seguintes resultados: **Artigos de residência (-0,28%)**, **Vestuário (4,99%)**, **Transportes (3,07%)** e **Comunicação (0,77%)**.

• Pleno emprego

Em 2025, o Brasil registrou **taxas de desemprego em mínimas históricas**, contrariando parte das expectativas iniciais de desaceleração econômica. A **taxa de desocupação** permaneceu **abaixo de 6%** durante grande parte do ano e atingiu **5,2%** no trimestre encerrado em novembro de 2025, **o menor nível da série histórica** iniciada em 2012 pelo IBGE.

• Balança Comercial

A balança comercial brasileira encerrou 2025 com **superávit de US\$ 68,3 bilhões**, o **terceiro melhor resultado anual** da série histórica, embora represente **queda de 7,9%** em relação ao recorde do ano anterior.

O superávit decorreu de **exportações recordes de US\$ 348,7 bilhões**, correspondentes a um **aumento de 3,5%** em comparação com 2024. As **importações** também atingiram patamar recorde, totalizando **mais de US\$ 280 bilhões**.

• Câmbio

O câmbio no Brasil, em 2025, foi caracterizado por **elevada volatilidade**, com a cotação iniciando o ano acima de R\$ 6,00 e encerrando o período com **valorização expressiva do real**. No acumulado de 2025, o dólar registrou queda de 11,18%.

A depreciação ao longo do ano foi impulsionada, principalmente, pelos **juros elevados no Brasil**, além de fatores externos relacionados ao **Federal Reserve (Fed)** e ao **cenário político norte-americano**. A desvalorização global do dólar refletiu, em grande medida, a percepção do mercado sobre as políticas adotadas pelo presidente dos Estados Unidos, **Donald Trump**.

Após a eleição nos Estados Unidos, o mercado financeiro passou a precificar uma agenda **mais conservadora e protecionista** no início do mandato. A expectativa era de que o presidente republicano adotasse medidas como **elevação de tarifas** e **cortes de impostos** já em janeiro, o que não se confirmou.

A moeda norte-americana iniciou 2025 cotada a R\$ 6,16 e perdeu força ao longo do ano, registrando **desvalorização gradual**.

1.3 Cenário Internacional

O cenário internacional, em dezembro de 2025, foi caracterizado por uma combinação de **desenvolvimentos econômicos favoráveis**, **persistência de tensões geopolíticas** e **avanços tecnológicos**.

O ano encerrou-se com **predominância de otimismo** nos mercados globais, com a economia mundial demonstrando resiliência, apesar das incertezas. O **Fundo Monetário Internacional (FMI)** projetou **crescimento global de 3,2%** para 2025.

1.4 Bolsa

Dezembro de 2025 foi um mês histórico para a **B3**, marcado pelo **rali de fim de ano**, que levou o Ibovespa a renovar suas máximas históricas e a encerrar 2025 com desempenho expressivo. No último pregão do ano, o índice fechou aos **161.125,37 pontos**, acumulando valorização de 34% no ano, resultado que surpreendeu o mercado. O recorde **intradiaário** foi registrado em **4 de dezembro**, quando o índice atingiu **164.455,61 pontos**.

Esse desempenho decorreu de uma **combinação de fatores**, incluindo a melhora das **expectativas macroeconômicas** e a retomada gradual da **confiança de investidores locais e estrangeiros**. A dinâmica de **inflação (IPCA)** e **juros** também contribuiu para o otimismo, com a divulgação de dados de inflação abaixo do esperado, sobretudo no segundo semestre, reforçando a expectativa de fechamento do ano **abaixo do teto da meta** e aumentando a probabilidade de **flexibilização da política monetária doméstica**.

No ambiente externo, destacou-se a **redução de juros** nos **Estados Unidos** e na **União Europeia**, o que favoreceu a atratividade de **mercados emergentes**, como o Brasil, ao incentivar a realocação de capital em busca de **retornos mais elevados**.

1.5 Projeções

As projeções de mercado, coletadas por meio dos **Boletins Focus**, evidenciaram, ao longo de 2025, **mudanças relevantes** nos principais indicadores, ao se compararem as estimativas do início do ano com aquelas registradas ao final de outubro, conforme o **Boletim Focus de 05/01/2026**.

Inflação IPCA (% ao ano):

2025: A mediana das projeções iniciou o ano em **5,00%** (Boletim Focus de janeiro), recuou para **4,81%** ao final de setembro e reduziu-se ainda mais para **4,55%** em novembro. Nas projeções divulgadas em janeiro de 2026, o indicador passou a **4,31%**.

2026: As expectativas **moderaram ao longo do período:** iniciaram em **4,05%** em janeiro, avançaram para **4,28%** em setembro e, com a melhora do cenário, recuaram para **4,20%** no **Boletim Focus** do início de novembro. Na projeção de janeiro de 2026, o índice passou a **4,06%**.

PIB (% de variação real):

2025: As projeções para o crescimento do **PIB** em 2025 mantiveram-se relativamente estáveis ao longo do ano. No **Boletim Focus** mais recente, a estimativa é de que o ano se encerre com **expansão de 2,26%**.

2026: A expectativa de crescimento permaneceu praticamente inalterada, em **1,80%** em janeiro. Para 2026, o mercado projeta um cenário mais desafiador, em razão dos **efeitos defasados da política monetária vigente** e do fato de se tratar de **ano eleitoral**.

Câmbio (R\$/US\$):

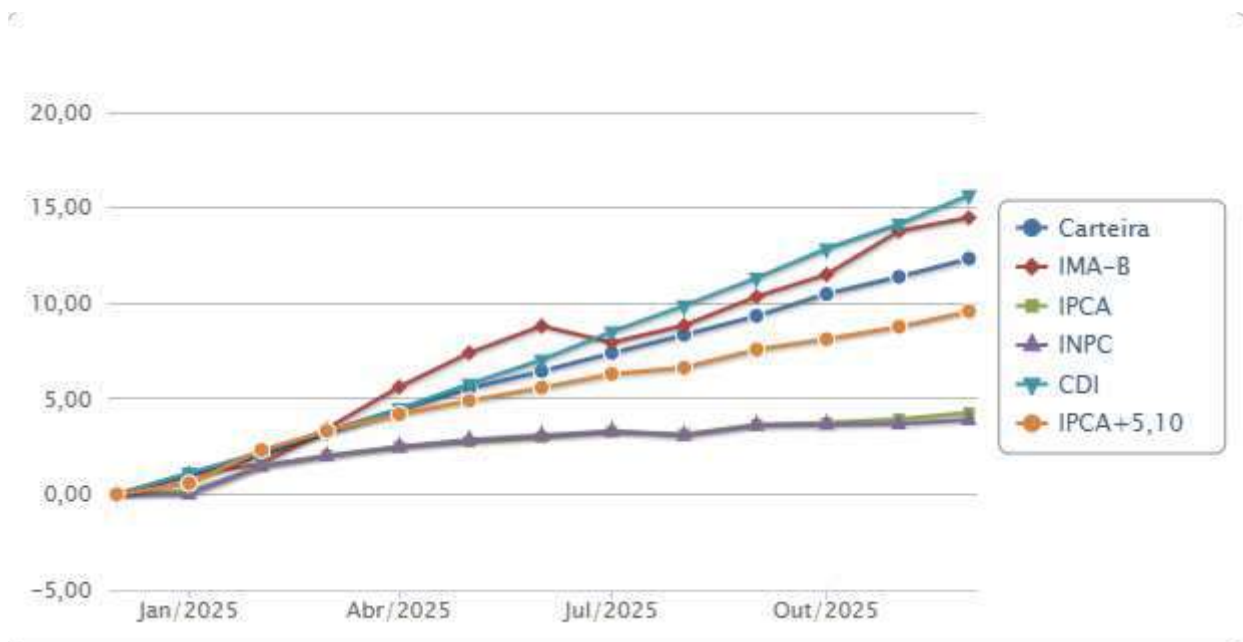
2026: As projeções permanecem em **R\$ 5,50** (Boletim Focus de novembro de 2025), refletindo cautela e a expectativa por definições **políticas e econômicas** que possam impactar a cotação da moeda.

Selic (% a.a. no final do período):

2026: Mantém-se a projeção de novembro de 2025, com **taxa meta de 12,25%**.

2027: Mantém-se a projeção de **10,50%**, para 2028, a de **9,75%**.

1.6 Indicadores Financeiros



2. ANÁLISE DA CARTEIRA

2.1 Composição da Carteira

Fundo / Ativo Financeiro	Saldo em 28/11/2025	Saldo em 31/12/2025	Ganho ou Perda Fin.	Percent.
BB RF LP Corporate Bancos FIC FIF RL		R\$10.644.238,64	R\$46.231,51	0,44%
4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	R\$0,00	R\$5.048.181,70	R\$48.181,70	0,96%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	R\$5.161.970,52	R\$5.238.042,56	R\$76.072,04	1,47%
BB AÇÕES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL I	R\$504.167,56	R\$519.908,28	R\$15.740,72	3,12%
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$6.946.894,63	R\$6.619.822,48	(R\$327.072,15)	-4,71%
BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$0,00	R\$10.648.831,42	R\$44.476,45	0,42%
BB PREVID RF PERFIL FIC	R\$7.091.751,65	R\$7.178.986,62	R\$86.857,88	1,22%
BB PREVID. RF IRF-M TP FI	R\$23.718.940,95	R\$23.786.179,19	R\$67.238,24	0,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2	R\$29.200.310,75	R\$29.501.349,40	R\$301.038,65	1,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC	R\$7.632.623,79	R\$8.768.047,66	R\$51.887,07	0,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC	R\$8.434.065,88	R\$7.563.826,14	R\$90.292,52	1,12%
BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC	R\$5.735.055,94	R\$5.803.623,04	R\$68.567,10	1,20%
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$36.523.982,34	R\$83.302.818,18	R\$888.216,01	1,04%
BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS	R\$3.402.406,97	R\$3.440.990,68	R\$38.583,72	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$7.429.838,11	R\$7.509.759,80	R\$79.921,69	
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	R\$2.302.642,24	R\$7.389.383,71	R\$86.741,47	1,19%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	R\$112.554,62	R\$141.470,54	R\$346,92	0,14%
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	R\$3.168.841,47	R\$3.267.805,24	R\$98.963,77	3,12%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$206.771,43	R\$145.133,41	R\$1.133,11	0,55%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	R\$27.946.875,03	R\$28.289.234,49	R\$342.359,46	1,23%
LF BRADESCO IPCA + 8,18% [07/02/2030]	R\$26.497.346,71	R\$26.722.087,55	R\$224.740,84	0,85%
LF BTG PACTUAL IPCA [06/02/2030]	R\$42.482.354,64	R\$42.855.302,71	R\$372.948,07	0,88%
LF DAYCOVAL IPCA [05/02/2030]	R\$37.102.966,74	R\$37.428.679,54	R\$325.712,80	0,88%
Lote	R\$3.128.184,50	R\$3.128.184,50	R\$0,00	0,00%
Lote	R\$3.449.718,50	R\$3.449.718,50	R\$0,00	0,00%
Lote	R\$428.578,19	R\$428.578,19	R\$0,00	0,00%
Lote	R\$1.860.048,88	R\$1.860.048,88	R\$0,00	0,00%
Lote	R\$7.164.182,50	R\$7.164.182,50	R\$0,00	0,00%
NTN-B - 08/2026- IPCA +6,22 - Curva	R\$51.819.238,38	R\$52.235.451,96	R\$416.213,58	0,80%
NTN-B - 08/2026- IPCA +6,26 - Curva	R\$78.353.530,79	R\$78.984.484,74	R\$630.953,95	0,81%
NTN-B - 08/2026- IPCA +6,32 - Curva	R\$7.549.379,77	R\$7.610.748,12	R\$61.368,35	0,81%
NTN-B - 08/2026- IPCA +6,60 - Curva	R\$109.106.905,17	R\$110.018.522,83	R\$911.617,66	0,84%
NTN-B - 08/2028 - IPCA +6,00 - Curva	R\$8.188.779,14	R\$8.262.544,06	R\$73.764,92	0,90%

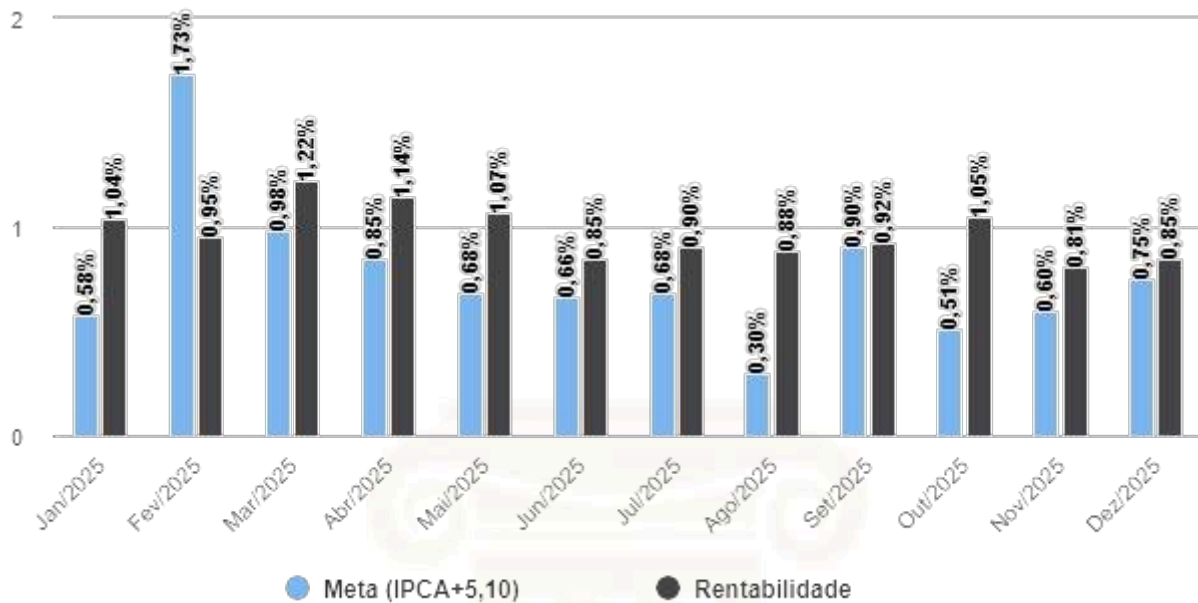
Fundo / Ativo Financeiro	Saldo em 28/11/2025	Saldo em 31/12/2025	Ganho ou Perda Fin.	Percent.
NTN-B - 08/2028 - IPCA +7,40 - Curva	R\$26.648.082,83	R\$26.888.056,67	R\$239.973,84	0,90%
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA		R\$5.061.206,36	R\$61.206,36	1,22%
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP	R\$68.312.359,10	R\$0,00	R\$149.518,87	0,22%
SANTANDER FIC FI CORPORATE REFERENCIADO DI	R\$0,00	R\$5.055.667,55	R\$55.667,55	1,11%
	R\$647.611.349,74	R\$671.961.097,85	R\$5.629.464,64	0,85%

* Caso o seu RPPS possua Títulos Públicos Federais, os valores apresentados estão de acordo com o extrato enviado pelo custodiante, isentando ao OnFinance o cálculo da rentabilidade apresentada por esses títulos.

2.2 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 28/11/2025	Saldo em 31/12/2025	% alocado na Inst. Fin.
Banco do Brasil S.A.	R\$94.425.781,68	R\$116.272.855,45	17,73%
Caixa Econômica Federal	R\$13.013.876,44	R\$18.308.419,29	2,79%
Banco Bradesco S.A.	R\$66.423.736,02	R\$113.465.896,41	17,30%
Banco Santander (Brasil) S.A.	R\$0,00	R\$5.055.667,55	0,77%
Tesouro Nacional	R\$281.665.916,08	R\$283.999.808,38	43,30%
BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	R\$0,00	R\$5.048.181,70	0,77%
BTG Serviços Financeiros S.A DTVM	R\$42.482.354,64	R\$47.916.509,07	7,31%
BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	R\$206.771,43	R\$145.133,41	0,02%
Itaú Unibanco S.A.	R\$27.946.875,03	R\$28.289.234,49	4,31%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.	R\$68.312.359,10	R\$0,00	0,00%
BANCO DAYCOVAL S.A.	R\$37.102.966,74	R\$37.428.679,54	5,71%
	R\$631.580.637,17	R\$655.930.385,28	

2.3 Carteira x Meta Atuarial



Período	Rentabilidade	Meta	GAP Mês	Rentab. Acumulada	Meta Acumulada	GAP Ano	% s/Meta
Janeiro/2025	1,04%	0,58%	0,47 p.p.	1,04%	0,58%	0,47 p.p.	180,97%
Fevereiro/2025	0,95%	1,73%	-0,78 p.p.	2,00%	2,32%	-0,32 p.p.	86,27%
Março/2025	1,22%	0,98%	0,25 p.p.	3,25%	3,32%	-0,07 p.p.	97,88%
Abril/2025	1,14%	0,85%	0,29 p.p.	4,43%	4,19%	0,23 p.p.	105,55%
Mai/2025	1,07%	0,68%	0,40 p.p.	5,55%	4,90%	0,65 p.p.	113,23%
Junho/2025	0,85%	0,66%	0,20 p.p.	6,45%	5,59%	0,86 p.p.	115,43%
Julho/2025	0,90%	0,68%	0,22 p.p.	7,40%	6,30%	1,10 p.p.	117,49%
Agosto/2025	0,88%	0,30%	0,57 p.p.	8,34%	6,62%	1,72 p.p.	125,98%
Setembro/2025	0,92%	0,90%	0,02 p.p.	9,34%	7,58%	1,76 p.p.	123,25%
Outubro/2025	1,05%	0,51%	0,54 p.p.	10,49%	8,13%	2,36 p.p.	129,07%
Novembro/2025	0,81%	0,60%	0,22 p.p.	11,39%	8,77%	2,62 p.p.	129,85%
Dezembro/2025	0,85%	0,75%	0,11 p.p.	12,34%	9,58%	2,75 p.p.	128,75%

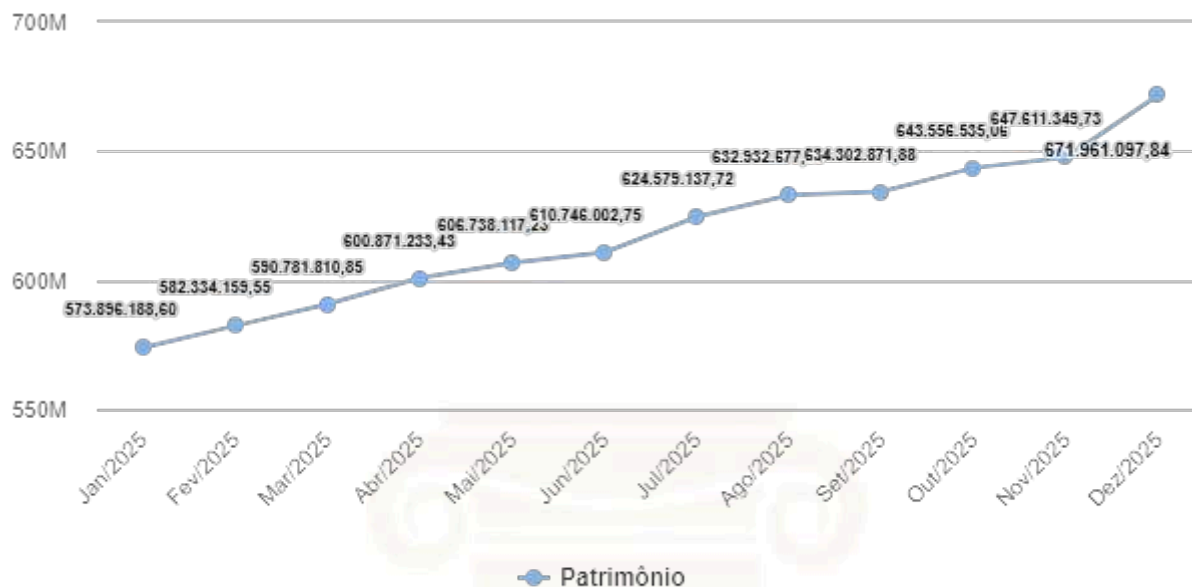
Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao IPCA+5,10, foi de 0,7467% e o Senador Canedo - GO (CONS) atingiu o percentual de 0,8525% de rentabilidade em seus investimentos, conseguindo cumprir a meta (teórica) necessária.

O percentuais mensais de referência, apresentado pelo sistema, são para simples balizamento aos gestores para que entendam se estão ajustados com as metas à serem buscadas. O real número a ser comparado é o referente à TAXA ANUAL (benchmark), aí sim, único indicador imutável que poderá ser comparado com a rentabilidade alcançada da carteira.

2.4 Evolução do Patrimônio (Gráfico)

(K - Mil, M - Milhões)



2.5 Evolução do Patrimônio (Tabela)

Mes / Ano	Saldo	Dif.%
Dezembro/2025	R\$671.961.097,84	3,76%
Novembro/2025	R\$647.611.349,73	0,63%
Outubro/2025	R\$643.556.535,06	1,46%
Setembro/2025	R\$634.302.871,88	0,22%
Agosto/2025	R\$632.932.677,58	1,34%
Julho/2025	R\$624.579.137,72	2,26%
Junho/2025	R\$610.746.002,75	0,66%
Mai/2025	R\$606.738.117,23	0,98%
Abril/2025	R\$600.871.233,43	1,71%
Março/2025	R\$590.781.810,85	1,45%
Fevereiro/2025	R\$582.334.159,55	

2.6 Análise Comparativa de Ativos

Fundo / Ativo Financeiro	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BB RF LP Corporate Bancos FIC FIF RL	1,11%	1,11%	1,11%	1,11%	R\$33.151.057.717,35	02/07/2013	0,20%	0,00%	R\$1.000.000,00
4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	1,24%	15,08%	7,71%	15,15%	R\$289.135.788,53	13/12/2018	0,00%	0,00%	R\$500,00
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	1,47%	23,71%	14,76%	22,68%	R\$1.600.697.093,02	04/05/2020	1,00%	10,00%	R\$0,01
BB AÇÕES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL I	3,12%	3,84%	14,14%	2,09%	R\$1.386.596.753,85	22/01/2015	0,50%	0,00%	R\$200,00



Fundo / Ativo Financeiro	Mês	Ano	6 meses	12 meses	PL Médio 12 meses	Início	Tx Adm	Tx Perf	Aplic Mín
BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	-4,71%	32,41%	2,68%	31,26%	R\$189.940.708,05	18/07/2002	3,00%	0,00%	R\$0,00
BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1,22%	14,40%	7,38%	14,45%	R\$2.590.088.698,44	19/07/2001	0,20%	0,00%	R\$1,00
BB PREVID RF PERFIL FIC	1,22%	14,42%	7,46%	14,48%	R\$22.641.807.544,49	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVID. RF IRF-M TP FI	0,28%	17,47%	6,57%	17,89%	R\$2.445.021.214,95	08/12/2004	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2	1,03%	11,15%	5,60%	11,46%	R\$4.315.835.498,18	28/04/2011	0,20%	0,00%	R\$10.000,00
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC	1,13%	13,15%	6,88%	13,20%	R\$5.048.817.810,92	28/04/2011	1,00%	0,00%	R\$1.000,00
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP FIC	1,13%	14,32%	7,22%	14,41%	R\$9.372.826.039,09	08/12/2009	0,10%	0,00%	R\$1,00
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	1,20%	13,99%	7,29%	14,04%	R\$14.618.842.142,37	29/05/2003	0,30%	0,00%	R\$0,01
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	1,22%	14,41%	7,43%	14,46%	R\$17.965.589.764,51	05/10/1999	0,20%	0,00%	R\$1.000.000,00
BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS	1,13%	14,41%	7,26%	14,50%	R\$938.294.469,19	02/07/2010	0,20%	0,00%	R\$50.000,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	1,08%	11,20%	5,66%	11,53%	R\$3.275.841.611,15	16/08/2012	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	1,23%	14,40%	7,43%	14,46%	R\$23.699.079.861,38	05/07/2006	0,20%	0,00%	R\$1.000,00
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	1,13%	13,07%	6,84%	13,11%	R\$1.413.695.128,15	30/08/2012	0,80%	0,00%	R\$1,00
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	3,12%	9,32%	16,62%	7,54%	R\$2.506.140.003,21	24/06/2013	0,70%	0,00%	R\$10.000,00
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,55%	15,15%	12,92%	15,59%	R\$0,00	17/02/2012	0,20%	0,00%	R\$0,00
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	14,47%	7,51%	14,52%	R\$16.172.822.446,93	23/09/2008	0,00%	0,00%	R\$500.000,00
LF BRADESCO IPCA + 8,18% [07/02/2030]	0,85%	11,34%	5,30%	11,34%	R\$0,00	07/02/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF BTG PACTUAL IPCA [06/02/2030]	0,88%	11,60%	5,43%	11,60%	R\$0,00	06/02/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
LF DAYCOVAL IPCA [05/02/2030]	0,88%	11,50%	5,41%	11,50%	R\$0,00	07/02/2025	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,22 - Curva	0,80%	9,55%	4,34%	10,50%	R\$0,00	06/01/2016	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,26 - Curva	0,81%	9,59%	4,36%	10,54%	R\$0,00	06/01/2016	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,32 - Curva	0,81%	9,61%	4,40%	10,57%	R\$0,00	06/01/2016	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,60 - Curva	0,84%	9,88%	4,54%	10,87%	R\$0,00	06/01/2016	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B - 08/2028 - IPCA +6,00 - Curva	0,90%	9,92%	4,93%	9,92%	R\$0,00	10/01/2018	0,00%	0,00%	R\$0,00
NTN-B - 08/2028 - IPCA +7,40 - Curva	0,90%	10,63%	4,93%	11,69%	R\$0,00	10/01/2018	0,00%	0,00%	R\$0,00
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	1,22%	1,22%	1,22%	1,22%	R\$238.573.150,11	04/05/2010	0,50%	0,00%	R\$1,00
SANTANDER FIC FI CORPORATE REFERENCIADO DI	1,22%	14,43%	7,46%	14,48%	R\$14.364.144.554,09	03/08/1999	0,20%	0,00%	R\$25.000,00

2.7 Investimentos/Alocação por Segmento

Segmento	Saldo em 28/11/2025	Saldo em 31/12/2025	% alocado no segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$294.206.457,59	R\$269.541.189,47	40,11%	0,94%
Renda Variável	R\$15.781.874,19	R\$15.645.578,57	2,33%	-0,86%
Renda Fixa Referenciado	R\$39.926.389,31	R\$86.743.808,86	12,91%	1,08%
Título Público Federal	R\$281.665.916,08	R\$283.999.808,38	42,26%	0,83%
Terreno	R\$16.030.712,57	R\$16.030.712,57	2,39%	0,00%
	R\$647.611.349,74	R\$671.961.097,85		

2.8 Informações sobre Análises de Risco

Mercado: O valor dos ativos que compõem a carteira de investimentos do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre



outros).

Volatilidade: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços dos ativos tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Índice Sharpe: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido a sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos, significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no Período.

2.9 Composição por Indicador

Indicador	Saldo em 28/11/2025	Particip.	Saldo em 31/12/2025	Particip.
OUTROS	R\$504.167,56	0,08%	R\$519.908,28	0,08%
IPCA	R\$387.748.584,17	59,87%	R\$391.005.878,18	58,19%
IRF-M	R\$23.718.940,95	3,66%	R\$23.786.179,19	3,54%
IRF-M 1	R\$11.836.472,86	1,83%	R\$11.004.816,82	1,64%
CDI	R\$155.864.616,14	24,07%	R\$177.476.823,32	26,41%
IDKA IPCA 2A	R\$36.630.148,86	5,66%	R\$37.011.109,20	5,51%
SMLL	R\$6.946.894,63	1,07%	R\$6.619.822,48	0,99%
BDRx11	R\$3.168.841,47	0,49%	R\$3.267.805,24	0,49%
S&P 500	R\$5.161.970,52	0,80%	R\$5.238.042,56	0,78%
	R\$631.580.637,16		R\$655.930.385,27	

3. ENQUADRAMENTO

3.1 Enquadramento na Resolução Atual - Pró-gestão II

Caso seja Pró-Gestão, o sistema apresentará os limites já ajustados

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional	100,00%	42,26%	R\$283.999.808,38			
- NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,22	100,00%	7,77%	R\$52.235.451,96	Sim	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,26	100,00%	11,75%	R\$78.984.484,74	Sim	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,32	100,00%	1,13%	R\$7.610.748,12	Sim	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2026 - IPCA +6,60	100,00%	16,37%	R\$110.018.522,83	Sim	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2028 - IPCA +6,00	100,00%	1,23%	R\$8.262.544,06	Sim	N/A	N/A
- NTN-B - 08/2028 - IPCA +7,40	100,00%	4,00%	R\$26.888.056,67	Sim	N/A	N/A
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tit. Pub	100,00%	11,55%	R\$77.605.728,25			
- BB PREVID RF IDKA 2 FI	100,00%	4,39%	R\$29.501.349,40	Sim	Sim	Sim
- BB PREVID RF IRF-M 1 TP	100,00%	1,13%	R\$7.563.826,14	Sim	Sim	Sim
- BB PREVID. RF IRF-M TP FI	100,00%	3,54%	R\$23.786.179,19	Sim	Sim	Sim
- BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC	100,00%	0,86%	R\$5.803.623,04	Sim	Sim	Sim
- BRADESCO FI RF IRFM 1 TIT PUBL	100,00%	0,51%	R\$3.440.990,68	Sim	Sim	Sim
- CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF	100,00%	1,12%	R\$7.509.759,80	Sim	Sim	Sim
Art. 7º, Inciso III, "a" - 70% em FI Renda Fixa	70,00%	19,81%	R\$133.129.444,33			
- BB RF LP Corporate Bancos FIC F	20,00%	1,58%	R\$10.644.238,64	Sim	Sim	Sim
- BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	20,00%	1,58%	R\$10.648.831,42	Sim	Sim	Sim
- BB PREVID RF FLUXO FIC	20,00%	1,30%	R\$8.768.047,66	Sim	Sim	Sim
- BB PREVID RF PERFIL FIC	20,00%	1,07%	R\$7.178.986,62	Sim	Sim	Sim
- BRADESCO FI REF DI PREMIUM	20,00%	12,40%	R\$83.302.818,18	Sim	Sim	Sim
- CAIXA FI BRASIL DI LP	20,00%	1,10%	R\$7.389.383,71	Sim	Sim	Sim
- CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES	20,00%	0,02%	R\$141.470,54	Sim	Sim	Sim
- SANTANNDER FIC FI CORPORATE REF	20,00%	0,75%	R\$5.055.667,55	Sim	Sim	Sim
Art. 7º, Inciso IV, 20% Ativos Fin. RF de emissão com obrigação ou Coobrigação	20,00%	15,92%	R\$107.006.069,80			
- LF BRADESCO IPCA + 8,18% [07/02/	100,00%	3,98%	R\$26.722.087,55	Sim	N/A	N/A
- LF BTG PACTUAL IPCA 06/02/2030	100,00%	6,38%	R\$42.855.302,71	Sim	N/A	N/A
- LF DAYCOVAL IPCA [05/02/2030]	100,00%	5,57%	R\$37.428.679,54	Sim	N/A	N/A
Art. 7º, Inciso V, "a" - 10% em FIDC Cota Sênior	10,00%	0,02%	R\$145.133,41			
- FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA -	20,00%	0,02%	R\$145.133,41	Sim	Sim	Não

Assinado por 5 pessoas: BERONICIA PEREIRA DE OLIVEIRA, ELECIO INOCÊNCIO TELES, WILSON CARLOS DA SILVA, CLEIDE PAULA RIBEIRO ARAUJO e WEUEVER XAVIER DE OLIVEIRA
 Para verificar a autenticidade do documento, acesse <https://senadcanedo.1doc.com.br/verificacao/8DC1-12AD-A9A8-405F>

Artigo/Ativo	Percent. Autorizado	Percent. Alocado	Total	Enquadrado Resolução	Enq. art.18	Enq. art.19
Art. 7º, Inciso V, "b" - 10% FI em RF crédito privado	10,00%	5,71%	R\$38.398.622,54			
- 4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO	20,00%	0,75%	R\$5.048.181,70	Sim	Sim	Sim
- ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA C	20,00%	4,21%	R\$28.289.234,49	Sim	Sim	Sim
- PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIX	20,00%	0,75%	R\$5.061.206,36	Sim	Sim	Sim
Art. 8º, Inciso I - 40% FI Ações, ref. cond. aberto	40,00%	1,76%	R\$11.857.865,05			
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	20,00%	0,78%	R\$5.238.042,56	Sim	Sim	Sim
- BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	20,00%	0,99%	R\$6.619.822,48	Sim	Sim	Sim
Art. 9º, Inciso III - FI em Ações BDR Nível 1	10,00%	0,56%	R\$3.787.713,52			
- BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	20,00%	0,08%	R\$519.908,28	Sim	Sim	Sim
- CAIXA FI ACOES INSTITUCIONAL BDR	20,00%	0,49%	R\$3.267.805,24	Sim	Sim	Sim
Imóveis	100,00%	2,39%	R\$16.030.712,57			
- Lote	0,00%	0,06%	R\$428.578,19	Sim	N/A	N/A
- Lote	0,00%	0,51%	R\$3.449.718,50	Sim	N/A	N/A
- Lote	0,00%	0,28%	R\$1.860.048,88	Sim	N/A	N/A
- Lote	0,00%	0,47%	R\$3.128.184,50	Sim	N/A	N/A
- Lote	0,00%	1,07%	R\$7.164.182,50	Sim	N/A	N/A
			R\$671.961.097,85			

O Enquadramento no Artigo 18 da resol. CVM define que um RPPS não pode concentrar mais do que 20% dos recursos em um mesmo fundo (exceto se o fundo for 100% títulos públicos).

O Enquadramento no Artigo 19 da resol. CVM define que um RPPS não pode possuir mais de 15% do PL do fundo investido.

3.2 Enquadramento na Política de Investimentos Atual

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional	0,00%	70,00%	54,00%	42,26%
- NTN-B - 08/2026- IPCA +6,22 - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	7,77%
- NTN-B - 08/2026- IPCA +6,26 - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	11,75%
- NTN-B - 08/2026- IPCA +6,32 - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,13%
- NTN-B - 08/2026- IPCA +6,60 - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	16,37%
- NTN-B - 08/2028 - IPCA +6,00 - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	1,23%
- NTN-B - 08/2028 - IPCA +7,40 - Curva	0,00%	0,00%	0,00%	4,00%
Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub	10,00%	100,00%	22,00%	11,55%
- BB PREVID. RF IRF-M TP FI	0,00%	0,00%	0,00%	3,54%
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2	0,00%	0,00%	0,00%	4,39%
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
- BB TESOUREIRO FIC RENDA FIXA SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	0,86%
- BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS	0,00%	0,00%	0,00%	0,51%
Art. 7º, Inciso I, "c" - FI em índice com 100% em Tít. Pub	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso II - 5% de Operações Compromissadas	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa	0,00%	65,00%	12,00%	19,81%
- BB RF LP Corporate Bancos FIC FIF RL	0,00%	0,00%	0,00%	1,58%
- BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	0,00%	0,00%	0,00%	1,58%
- BB PREVID RF PERFIL FIC	0,00%	0,00%	0,00%	1,07%
- BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC	0,00%	0,00%	0,00%	1,30%
- BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,00%	0,00%	0,00%	12,34%
- CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO	0,00%	0,00%	0,00%	1,05%
- CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
- SANTANDER FIC FI CORPORATE REFERENCIADO DI	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%
Art. 7º, Inciso III, "b" - 60% ETF/FI em índice ref., neg BOLSA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 7º, Inciso IV, 20% Ativos Fin. RF de emissão com obrigação ou Coobrigação	0,00%	20,00%	1,00%	15,92%
- LF BRADESCO IPCA + 8,18% [07/02/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	3,98%
- LF BTG PACTUAL IPCA [06/02/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	6,38%
- LF DAYCOVAL IPCA [05/02/2030]	0,00%	0,00%	0,00%	5,57%
Art. 7º, Inciso V, "a" - 5% em FIDC Cota Sênior	0,00%	1,00%	1,00%	0,02%
- FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%
Art. 7º, Inciso V, "b" - 5% FI em RF crédito privado	0,00%	5,00%	4,00%	5,71%
- 4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%
- ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00%	0,00%	0,00%	4,21%
- PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	0,00%	0,00%	0,00%	0,75%
Art. 7º, Inciso V, "c" - 5% FI com 85% em debêntures	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto	0,00%	20,00%	2,00%	1,76%
- BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA	0,00%	0,00%	0,00%	0,78%
- BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	0,00%	0,00%	0,00%	0,99%
Art. 8º, Inciso II - 30% ETF/FI Ações em índices, ref.	0,00%	20,00%	0,00%	0,00%

 Assinado por 5 pessoas: BERONICIA PEREIRA DE OLIVEIRA, ELECIO INOCÊNCIO TELES, WILSON CARLOS DA SILVA, CLEIDE PAULA RIBEIRO ARAUJO e WEUEVER XAVIER DE OLIVEIRA
 Para verificar a autenticidade do documento, acesse <https://senadorcanedo.1doc.com.br/verificacao/8DC1-12AD-A9A8-405F>

Artigo/Ativo	Mínimo	Máximo	Alvo	Alocado
Art. 9º, Inciso I - Fundo de Renda Fixa - Dívida Externa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso II - FI - Sufixo Investimento no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 9º, Inciso III - FI em Ações BDR Nível 1	0,00%	10,00%	1,00%	0,56%
- BB AÇÕES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL I	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%
- FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,00%	0,00%	0,00%	0,49%
Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto	0,00%	10,00%	2,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso II - 5% FI em Participações, Cond. Fechado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 10º, Inciso III - 5% FI Ações - Mercado de Acesso	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 11º, 5% FI Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 12º, Inciso I - 5% Empréstimo Consignado, sem nível governança	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Art. 12º, Inciso II - 10% Empréstimo Consignado, com nível governança	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Fundo Desenhado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —

4. MOVIMENTO DETALHADO

Informação detalhada de cada fundo do portfolio de investimentos



Banco do Brasil S.A.
BB PREVIDENCIARIO RF IRF-M 1 TP FIC
CNPJ: 11.328.882/0001-35

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Saldo em 28/11/2025: R\$ 8.434.065,89

% da carteira: 1,30

Lançamentos:

05/12/2025	Venda (conta: 37672-8)	4.476,506277	cotas	R\$19.550,69
05/12/2025	Venda (conta: 45427-3)	4.796,053433	cotas	R\$20.946,28
10/12/2025	Venda (conta: 37672-8)	119.240,071853	cotas	R\$521.653,51
18/12/2025	Venda (conta: 37672-8)	30.915,659055	cotas	R\$135.667,95
19/12/2025	Venda (conta: 37672-8)	3.026,324718	cotas	R\$13.288,36
29/12/2025	Venda (conta: 37672-8)	4.362,443377	cotas	R\$19.203,13
29/12/2025	Venda (conta: 45427-3)	4.758,440966	cotas	R\$20.946,28
30/12/2025	Venda (conta: 37672-8)	47.518,627812	cotas	R\$209.276,06

Saldo em 31/12/2025: R\$ 7.563.826,14

% da carteira: 1,13

Rentabilidade no período: 1,12%



Banco do Brasil S.A.
BB PREVID. RF IRF-M TP FI
CNPJ: 07.111.384/0001-69

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Saldo em 28/11/2025: R\$ 23.718.940,95

% da carteira: 3,66

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 23.786.179,19

% da carteira: 3,54

Rentabilidade no período: 0,28%



Banco Bradesco S.A.
BRADESCO FI RF IRF M 1 TITULOS PUBLICOS
CNPJ: 11.484.558/0001-06

Tipo: Renda Fixa Referenciado

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Saldo em 28/11/2025: R\$ 3.402.406,97

% da carteira: 0,53

Lançamentos:

nenhum registro

 Saldo em 31/12/2025: R\$ 3.440.990,68
 Rentabilidade no período: 1,13%

% da carteira: 0,51


Banco do Brasil S.A.
 BB PREVID RF PERFIL FIC
 CNPJ: 13.077.418/0001-49

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 7.091.751,65

Lançamentos:

% da carteira: 1,10

05/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	97,911566	cotas	R\$377,10
------------	-------------------------	-----------	-------	-----------

Saldo em 31/12/2025: R\$ 7.178.986,62

Rentabilidade no período: 1,22%

% da carteira: 1,07


Banco do Brasil S.A.
 BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC
 CNPJ: 13.077.415/0001-05

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 7.632.623,79

Lançamentos:

% da carteira: 1,18

01/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	7.240,152444	cotas	R\$24.200,96
02/12/2025	Venda (conta: 14383-9)	1.032.334,764374	cotas	R\$3.452.439,18
03/12/2025	Venda (conta: 14383-9)	1.019.899,801289	cotas	R\$3.412.565,92
03/12/2025	Venda (conta: 36097-0)	224.189,849329	cotas	R\$750.135,10
04/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	313,429693	cotas	R\$1.049,23
05/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	51.958,639994	cotas	R\$174.022,67
05/12/2025	Venda (conta: 36097-0)	112,592245	cotas	R\$377,10
08/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	889,005630	cotas	R\$2.979,11
08/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	897,674533	cotas	R\$3.008,16
09/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	2.513,365032	cotas	R\$8.426,81
10/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	1.841,062034	cotas	R\$6.175,93
10/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	304,175155	cotas	R\$1.020,37
11/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	177.834,395791	cotas	R\$596.858,41
12/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	31.892,586022	cotas	R\$107.095,99
12/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	108.253,797209	cotas	R\$363.518,58
15/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	6.958,045283	cotas	R\$23.377,26
16/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	843.653,388817	cotas	R\$2.835.908,18
17/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	11.809,635811	cotas	R\$39.718,40

17/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	169,902667	cotas	R\$571,42
18/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	8.173,138682	cotas	R\$27.501,91
19/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	1.382.133,539648	cotas	R\$4.653.151,67
19/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	1.363,559652	cotas	R\$4.590,62
22/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	40.881,876601	cotas	R\$137.708,83
23/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	16.739,948285	cotas	R\$56.415,73
24/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	605,087831	cotas	R\$2.040,25
26/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	4.446,349964	cotas	R\$15.000,00
29/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	464.821,813685	cotas	R\$1.568.870,94
30/12/2025	Venda (conta: 14383-9)	467.685,940638	cotas	R\$1.579.352,54
30/12/2025	Venda (conta: 36097-0)	110.989,105757	cotas	R\$374.804,78

Saldo em 31/12/2025: R\$ 8.768.047,66
 Rentabilidade no período: 0,28%

% da carteira: 1,30



Banco do Brasil S.A.
 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2
 CNPJ: 13.322.205/0001-35

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Saldo em 28/11/2025: R\$ 29.200.310,75

Lançamentos:

% da carteira: 4,51

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 29.501.349,40

Rentabilidade no período: 1,03%

% da carteira: 4,39



Banco Santander (Brasil) S.A.
 SANTANDER FIC FI CORPORATE REFERENCIADO DI
 CNPJ: 03.069.104/0001-40

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

02/12/2025	Compra (conta: 45000003-9)	233.553,105093	cotas	R\$5.000.000,00
------------	----------------------------	----------------	-------	-----------------

Saldo em 31/12/2025: R\$ 5.055.667,55

Rentabilidade no período: 1,11%

% da carteira: 0,75



Caixa Econômica Federal
 CAIXA FI BRASIL DI LONGO PRAZO
 CNPJ: 03.737.206/0001-97



Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 2.302.642,24

% da carteira: 0,36


Lançamentos:

01/12/2025	Compra (conta: 574440864-5)	797.075,053384	cotas	R\$5.000.000,00
------------	-----------------------------	----------------	-------	-----------------

Saldo em 31/12/2025: R\$ 7.389.383,71

% da carteira: 1,10

Rentabilidade no período: 1,19%


BRL Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
 FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR
 CNPJ: 13.990.000/0001-28

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso V, "a" - 5% em FIDC Cota Sênior

Saldo em 28/11/2025: R\$ 206.771,43

% da carteira: 0,03


Lançamentos:

05/12/2025	Amortização	1.027,688523	cotas	R\$62.771,13
------------	-------------	--------------	-------	--------------

Saldo em 31/12/2025: R\$ 145.133,41

% da carteira: 0,02

Rentabilidade no período: 0,55%


Caixa Econômica Federal
 CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA
 CNPJ: 14.508.643/0001-55

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 112.554,62

% da carteira: 0,02

Lançamentos:

04/12/2025	Venda (conta: 574440864-5)	35.928,624218	cotas	R\$105.980,10
04/12/2025	Venda (conta: 574440891-2)	668,096171	cotas	R\$1.970,71
18/12/2025	Compra (conta: 574440864-5)	113,703898	cotas	R\$337,11
19/12/2025	Compra (conta: 574440864-5)	194,820847	cotas	R\$577,90
30/12/2025	Compra (conta: 574440864-5)	44.913,058602	cotas	R\$133.634,09
30/12/2025	Compra (conta: 574440891-2)	662,335589	cotas	R\$1.970,71

Saldo em 31/12/2025: R\$ 141.470,55

% da carteira: 0,02

Rentabilidade no período: 0,14%


Banco do Brasil S.A.
 BB AÇÕES SMALL CAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE
 CNPJ: 05.100.221/0001-55

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Saldo em 28/11/2025: R\$ 6.946.894,63
Lançamentos:

% da carteira: 1,07

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 6.619.822,48
Rentabilidade no período: -4,71%

% da carteira: 0,99



Banco Bradesco S.A.
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CNPJ: 03.399.411/0001-90

Tipo: Renda Fixa Referenciado
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 36.523.982,34
Lançamentos:

% da carteira: 5,64

05/12/2025	Compra (conta: 33390-5)	2.315.172,480593	cotas	R\$48.461.877,97
10/12/2025	Venda (conta: 33390-5)	13.608,901394	cotas	R\$285.332,69
17/12/2025	Venda (conta: 33390-5)	47.038,138377	cotas	R\$988.976,77
17/12/2025	Venda (conta: 33390-5)	1.459,916422	cotas	R\$30.694,74
17/12/2025	Venda (conta: 33390-5)	57.219,150950	cotas	R\$1.203.032,54
19/12/2025	Venda (conta: 53105-7)	3.409,602602	cotas	R\$71.765,26
22/12/2025	Compra (conta: 33390-5)	1.457,508147	cotas	R\$30.694,74
22/12/2025	Venda (conta: 53105-7)	1.051,811746	cotas	R\$22.150,88

Saldo em 31/12/2025: R\$ 83.302.818,17
Rentabilidade no período: 1,04%

% da carteira: 12,40



Caixa Econômica Federal
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP
CNPJ: 14.386.926/0001-71

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Saldo em 28/11/2025: R\$ 7.429.838,11
Lançamentos:

% da carteira: 1,15

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 7.509.759,80
Rentabilidade no período: %

% da carteira: 1,12



Caixa Econômica Federal
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
CNPJ: 17.502.937/0001-68

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 9º, Inciso III - FI em Ações BDR Nível 1

Saldo em 28/11/2025: R\$ 3.168.841,47

% da carteira: 0,49

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 3.267.805,24

% da carteira: 0,49

Rentabilidade no período: 3,12%


Banco do Brasil S.A.

BB INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

CNPJ: 02.296.928/0001-90

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 0,00

% da carteira: 0,00

Lançamentos:

03/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	226.590,503259	cotas	R\$3.464.516,05
03/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	24.530,625254	cotas	R\$375.067,55
30/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	425.900,927820	cotas	R\$6.577.368,98
30/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	12.134,768784	cotas	R\$187.402,39

Saldo em 31/12/2025: R\$ 10.648.831,42

% da carteira: 1,58

Rentabilidade no período: 0,42%


Banco do Brasil S.A.

BB AÇÕES ESG FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - BDR NÍVEL I

CNPJ: 21.470.644/0001-13

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 9º, Inciso III - FI em Ações BDR Nível 1

Saldo em 28/11/2025: R\$ 504.167,56

% da carteira: 0,08

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 519.908,28

% da carteira: 0,08

Rentabilidade no período: 3,12%


Banco do Brasil S.A.

BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FIA

CNPJ: 36.178.569/0001-99

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Saldo em 28/11/2025: R\$ 5.161.970,52

% da carteira: 0,80

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 5.238.042,56

% da carteira: 0,78

Rentabilidade no período: 1,47%



Banco do Brasil S.A.
BB TESOUREO FIC RENDA FIXA SELIC
CNPJ: 04.857.834/0001-79

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Saldo em 28/11/2025: R\$ 5.735.055,94 % da carteira: 0,89
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 5.803.623,04 % da carteira: 0,86
Rentabilidade no período: 1,20%



Itaú Unibanco S.A.
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO
CNPJ: 09.093.883/0001-04

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso V, "b" - 5% FI em RF crédito privado

Saldo em 28/11/2025: R\$ 27.946.875,03 % da carteira: 4,32
Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 28.289.234,49 % da carteira: 4,21
Rentabilidade no período: 1,23%



SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA.
SAFRA DI MASTER FI RF REF DI LP
CNPJ: 02.536.364/0001-16

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 68.312.359,10 % da carteira: 10,55
Lançamentos:

01/12/2025	Venda (conta: 855-4)	60.735,982603	cotas	R\$15.000.000,00
05/12/2025	Venda (conta: 855-4)	216.018,460235	cotas	R\$53.461.877,97

Saldo em 31/12/2025: R\$ 0,00 % da carteira: 0,00
Rentabilidade no período: 0,22%



BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
4UM FI RF CRÉDITO PRIVADO LONGO PRAZO
CNPJ: 28.581.607/0001-21


Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso V, "b" - 5% FI em RF crédito privado



Saldo em 28/11/2025: R\$ 0,00
Lançamentos: % da carteira: 0,00

05/12/2025	Compra (conta: 68681-6)	2.675.378,555364	cotas	R\$5.000.000,00
------------	-------------------------	------------------	-------	-----------------

Saldo em 31/12/2025: R\$ 5.048.181,70
Rentabilidade no período: 0,96% % da carteira: 0,75




Tesouro Nacional
NTN-B - 08/2026- IPCA +6,60 - Curva
CNPJ: NTN-B - 08/2026- IPCA +6

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional

Saldo em 28/11/2025: R\$ 109.106.905,17
Lançamentos: % da carteira: 16,85

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Saldo em 31/12/2025: R\$ 110.018.522,83
Rentabilidade no período: 0,84% % da carteira: 16,37




Tesouro Nacional
NTN-B - 08/2026- IPCA +6,32 - Curva
CNPJ: NTN-B - 08/2026- IPCA +6

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional

Saldo em 28/11/2025: R\$ 7.549.379,77
Lançamentos: % da carteira: 1,17

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Saldo em 31/12/2025: R\$ 7.610.748,12
Rentabilidade no período: 0,81% % da carteira: 1,13



Tesouro Nacional
NTN-B - 08/2026- IPCA +6,26 - Curva
CNPJ: NTN-B - 08/2026- IPCA +6

Tipo: Título Público Federal
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional

Saldo em 28/11/2025: R\$ 78.353.530,79
Lançamentos: % da carteira: 12,10

nenhum registro				
-----------------	--	--	--	--

Saldo em 31/12/2025: R\$ 78.984.484,74
Rentabilidade no período: 0,81% % da carteira: 11,75



Tesouro Nacional

NTN-B - 08/2026- IPCA +6,22 - Curva
CNPJ: NTN-B - 08/2026- IPCA +6

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional

Saldo em 28/11/2025: R\$ 51.819.238,38

% da carteira: 8,00

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 52.235.451,96

% da carteira: 7,77

Rentabilidade no período: 0,80%



Tesouro Nacional

NTN-B - 08/2028 - IPCA +7,40 - Curva
CNPJ: NTN-B - 08/2028 - IPCA+7

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional

Saldo em 28/11/2025: R\$ 26.648.082,83

% da carteira: 4,11

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 26.888.056,67

% da carteira: 4,00

Rentabilidade no período: 0,90%



Tesouro Nacional

NTN-B - 08/2028 - IPCA +6,00 - Curva
CNPJ: NTN-B - 08/2028 - IPCA+6

Tipo: Título Público Federal

Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "a" - Títulos do Tesouro Nacional

Saldo em 28/11/2025: R\$ 8.188.779,14

% da carteira: 1,26

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 8.262.544,06

% da carteira: 1,23

Rentabilidade no período: 0,90%



Banco Bradesco S.A.

LF BRADESCO IPCA + 8,18% [07/02/2030]
CNPJ: LF-BRAD07/02/2030

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso IV, 20% Ativos Fin. RF de emissão com obrigação ou Coobrigação

Saldo em 28/11/2025: R\$ 26.497.346,71

% da carteira: 4,09

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 26.722.087,55
Rentabilidade no período: 0,85%

% da carteira: 3,98



BTG Serviços Financeiros S.A DTVM
LF BTG PACTUAL IPCA [06/02/2030]
CNPJ: LF-BTG[06/02/2030]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso IV, 20% Ativos Fin. RF de emissão com obrigação ou Coobrigação

Saldo em 28/11/2025: R\$ 42.482.354,64

% da carteira: 6,56

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 42.855.302,71

% da carteira: 6,38

Rentabilidade no período: 0,88%

 **BANCO DAYCOVAL S.A.**

LF DAYCOVAL IPCA [05/02/2030]
CNPJ: LF-DAYCOVAL[05/02/2030]

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso IV, 20% Ativos Fin. RF de emissão com obrigação ou Coobrigação

Saldo em 28/11/2025: R\$ 37.102.966,74

% da carteira: 5,73

Lançamentos:

nenhum registro

Saldo em 31/12/2025: R\$ 37.428.679,54

% da carteira: 5,57

Rentabilidade no período: 0,88%



Banco do Brasil S.A.
BB RF LP Corporate Bancos FIC FIF RL
CNPJ: 18.060.364/0001-22

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Saldo em 28/11/2025: R\$ 0,00

% da carteira: 0,00

Lançamentos:

02/12/2025	Compra (conta: 14383-9)	1.086.646,933211	cotas	R\$3.458.168,21
03/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	117.792,036719	cotas	R\$375.067,55
30/12/2025	Compra (conta: 36097-0)	58.270,250236	cotas	R\$187.402,39

Saldo em 31/12/2025: R\$ 10.644.238,64

% da carteira: 1,58

Rentabilidade no período: 0,44%



BTG Serviços Financeiros S.A DTVM
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA
CNPJ: 11.447.136/0001-60

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso V, "b" - 5% FI em RF crédito privado

Saldo em 28/11/2025: R\$ 0,00

Lançamentos:

% da carteira: 0,00

01/12/2025	Compra (conta: 840529-4)	102.210,362187	cotas	R\$5.000.000,00
------------	--------------------------	----------------	-------	-----------------

Saldo em 31/12/2025: R\$ 5.061.206,36

Rentabilidade no período: 1,22%

% da carteira: 0,75



5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

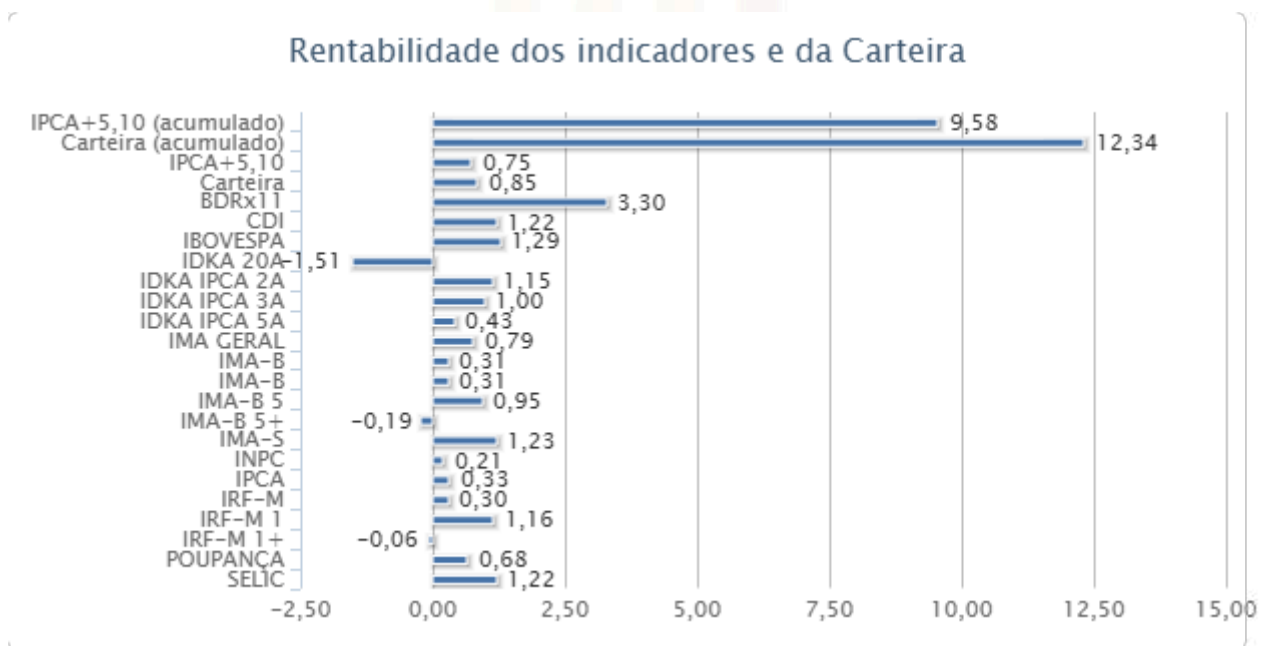
O cenário econômico de dezembro de 2025 consolidou tendências econômicas e políticas relevantes no Brasil e no exterior. A inflação, medida pelo **IPCA**, avançou **0,33%** no mês e encerrou 2025 com **alta acumulada de 4,26%**, acima da meta de **3,0%**.

O **PIB brasileiro**, ainda sem a divulgação completa do resultado de dezembro, acumulava **crescimento de 2,4% até o terceiro trimestre**, em um contexto de desaceleração no fim do ano. O **mercado de trabalho**, por sua vez, manteve desempenho robusto, alcançando níveis historicamente baixos de desemprego desde o início da série.

No ambiente internacional, dezembro foi marcado por **tentativas de cessar-fogo** em conflitos no Oriente Médio e pela continuidade de tensões comerciais entre grandes potências.

Ao final do período, em **18 de dezembro**, o **Conselho Monetário Nacional (CMN)**, por meio do **Banco Central do Brasil (BCB)**, aprovou a **Resolução nº 5.272/2025**, revogando a Resolução nº 4.963/2021, com início de vigência em **1º de fevereiro de 2026**.

O cálculo da TMA (representada pelo IPCA+5,10 a.a.) foi de 0,75%, porém o Senador Canedo - GO (CONS) obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 0,85%, conseguindo cumprir a meta necessária.



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o Senador Canedo - GO (CONS) obteve rendimento de R\$ 5.692.235,76 neste mês, e teve ainda uma sobra de capital previdenciário no valor de R\$ 18.783.054,61, sobra esta já investida no mercado financeiro. No ano a rentabilidade da carteira está acumulada em R\$ 71.235.950,61. O saldo em conta corrente foi de R\$ 0,00.

O cenário econômico de dezembro de 2025 consolidou tendências econômicas e políticas relevantes no Brasil e no exterior. A inflação, medida pelo **IPCA**, avançou **0,33%** no mês e encerrou 2025 com **alta acumulada de 4,26%**, acima da meta de **3,0%**.

O **PIB brasileiro**, ainda sem a divulgação completa do resultado de dezembro, acumulava **crescimento de 2,4% até o**

terceiro trimestre, em um contexto de desaceleração no fim do ano. O **mercado de trabalho**, por sua vez, manteve desempenho robusto, alcançando níveis historicamente baixos de desemprego desde o início da série.

No ambiente internacional, dezembro foi marcado por **tentativas de cessar-fogo** em conflitos no Oriente Médio e pela continuidade de tensões comerciais entre grandes potências.

Ao final do período, em **18 de dezembro**, o **Conselho Monetário Nacional (CMN)**, por meio do **Banco Central do Brasil (BCB)**, aprovou a **Resolução nº 5.272/2025**, revogando a Resolução nº 4.963/2021, com início de vigência em **1º de fevereiro de 2026**.



Reiter Ferreira Peixoto
Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM

SETE CONFIANÇA
— INVESTIMENTOS —