



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



1 **ATA n.º 07/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 25/02/2026** – Ata de Reunião
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui
4 Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, que se reuniram no
5 dia vinte e cinco de fevereiro de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as
6 Portarias nº 184/2025 e 66/2026, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos,
7 **Alfredo Tanos Filho, Carlos Eduardo Ramos Azevedo, Cláudio de Freitas Duarte, Edilane**
8 **Santos Amaral, Erenildo Motta da Silva Junior, Fábio Carvalho de Moraes Drumond,**
9 **José Eduardo da Silva Guinancio e Patric Alves de Vasconcellos.** Iniciada a reunião,
10 realizada de forma on-line, através da plataforma Google Meets, onde foram tratados os
11 seguintes assuntos: **I – ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS DE RENDA**
12 **VARIÁVEL JANEIRO/2026:** A seguir, apresentamos o relatório de acompanhamento dos
13 fundos de renda variável com posição do final de janeiro de 2026, comparação com
14 dezembro/2025, resumo e comentários principalmente para verificar quais fundos estão em
15 situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo MACAEPREV
16 e o seu valor atual). Observa-se que todas as aplicações constantes no dia 24/10/2024 no fundo
17 BB Ações Ibovespa Ativo CNPJ: 00.822.059/0001-65 são referentes à transferência de cotas
18 que foram incorporadas do BB Ações Retorno Total, CNPJ 09.005.805/0001-00. Seguem as
19 tabelas com o acompanhamento de renda variável que atualizaremos a partir de agora:



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



30

31

DEZEMBRO 2025

CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL											
Fundo	Benchmark	Posição em 31/12/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez		
					Data	Valor	Data	Valor			
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (1,29%)	R\$ 20.468.495,74	3,39%	R\$ 3.468.495,74	17/01/2020	R\$ 35.000.000,00	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3		
		R\$ 4.951.215,85		R\$ 1.451.215,85	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00					
		R\$ 9.006.932,88		R\$ 1.435.648,21	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68					
		R\$ 7.792.664,41		R\$ 1.242.101,48	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93					
		R\$ 7.167.743,09		R\$ 1.142.492,97	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12					
		R\$ 7.657.360,37		R\$ 1.220.534,87	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50					
		R\$ 4.352.723,52		R\$ 693.796,63	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89					
		R\$ 7.103.809,95		R\$ 1.132.302,43	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52					
		R\$ 4.129.594,49		R\$ 658.231,28	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21					
		R\$ 7.619.271,04		R\$ 1.214.463,68	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37					
		R\$ 5.167.198,82		R\$ 823.618,85	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97					
	Total	R\$ 85.417.010,18	Total	R\$ 14.482.902,00	Total	R\$ 88.934.108,18	Total	R\$ 18.000.000,00			
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (1,29%)	R\$ 5.745.913,50	1,28%	R\$ 1.058.090,34	23/01/2020	R\$ 18.000.000,00	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2		
		R\$ 8.008.111,61		R\$ 3.008.111,61	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 7.620.382,09		R\$ 2.620.382,09	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
	Total	R\$ 21.374.407,20	Total	R\$ 6.686.584,04	Total	R\$ 28.000.000,00	Total	R\$ 13.312.176,84			
BB Ações Agro	Ibovespa (1,29%)	R\$ 0,00	-1,50%	R\$ 238.232,70	09/07/2021	R\$ 10.000.000,00	04/07/2024	R\$ 10.238.232,70	D+2		
		R\$ 0,00		R\$ 162.167,71	27/08/2021	R\$ 2.465.500,00	04/07/2024	R\$ 2.627.667,71			
		R\$ 0,00		R\$ 424.006,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	04/07/2024	R\$ 4.549.006,06			
		R\$ 0,00		R\$ 365.969,25	14/07/2022	R\$ 2.219.124,28	04/07/2024	R\$ 2.585.093,53			
		R\$ 0,00		R\$ 30.894,66	14/07/2022	R\$ 780.875,72	04/02/2025	R\$ 811.770,38			
		R\$ 0,00		R\$ 212.687,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 5.212.687,92			
		R\$ 2.442.883,90		R\$ 192.160,60	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69			
		R\$ 5.656.752,45		-R\$ 343.247,55	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 5.564.801,92		-R\$ 435.198,08	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		Total		R\$ 13.664.438,28	Total	R\$ 847.673,27	Total	R\$ 41.590.500,00		Total	R\$ 28.773.734,99
	BB Ações Dividendos Midcaps	Ibovespa (1,29%)	R\$ 5.585.208,90	-1,64%	R\$ 1.460.208,90	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00				D+3
R\$ 4.590.987,11			R\$ 1.590.987,11		14/07/2022	R\$ 3.000.000,00					
R\$ 9.635.071,52			R\$ 3.135.071,52		24/03/2023	R\$ 6.500.000,00					
R\$ 9.253.654,26			R\$ 2.753.654,26		24/04/2023	R\$ 6.500.000,00					
R\$ 7.265.226,95			R\$ 1.265.226,95		22/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
R\$ 7.134.587,35			R\$ 1.134.587,35		05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
R\$ 7.337.883,53			R\$ 1.337.883,53		18/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
R\$ 11.293.961,51			R\$ 1.293.961,51		26/02/2024	R\$ 10.000.000,00					
Total		R\$ 62.096.581,13	Total	R\$ 13.971.581,13	Total	R\$ 48.125.000,00	Total				
BB Trígono Delphos Income	IDIV (1,46%)	R\$ 4.115.224,48	2,18%	-R\$ 884.775,52	30/10/2023	R\$ 5.000.000,00			D+32		
		R\$ 12.594.659,84		-R\$ 2.405.340,16	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00					
	Total	R\$ 16.709.884,32	Total	-R\$ 3.290.115,68	Total	R\$ 20.000.000,00	Total				
BB Trígono Flagship Small Caps	SMLL (-3,58%)	R\$ 17.210.737,38	3,33%	-R\$ 2.789.262,62	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32		
		Total		R\$ 17.210.737,38	Total	-R\$ 2.789.262,62	Total	R\$ 20.000.000,00		Total	
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (1,29%)	R\$ 14.529.513,09	-0,64%	R\$ 4.529.513,09	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00			D+15		
		R\$ 3.787.346,78		R\$ 1.321.846,78	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00					
		R\$ 6.825.275,64		R\$ 2.700.275,64	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00					
		R\$ 5.136.228,39		R\$ 2.136.228,39	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00					
		R\$ 4.005.205,47		R\$ 1.505.205,47	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00					
		R\$ 8.528.231,45		R\$ 3.528.231,45	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 8.385.213,10		R\$ 3.385.213,10	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 8.438.661,67		R\$ 2.438.661,67	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 8.512.764,50		R\$ 2.512.764,50	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 8.557.364,40		R\$ 2.557.364,40	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
		Total		R\$ 76.705.804,49	Total	R\$ 26.615.304,49	Total	R\$ 50.090.500,00		Total	

32



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/12/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (-3,58%)	R\$ 3.993.388,92	-4,05%	-R\$ 1.376.611,08	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4
		R\$ 10.004.140,89		R\$ 4.140,89	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 3.529.913,82		R\$ 529.913,82	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.604.088,30		R\$ 104.088,30	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 6.225.133,49		R\$ 1.225.133,49	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.283.419,07		R\$ 1.283.419,07	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 5.904.247,47		-R\$ 95.752,53	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.912.242,76		-R\$ 87.757,24	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.082.633,53		R\$ 82.633,53	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.066.169,42		R\$ 66.169,42	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00			
		Total		R\$ 55.605.377,66	Total	R\$ 1.735.377,66	Total	R\$ 53.870.000,00	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (1,29%)	R\$ 0,00	-1,89%	R\$ 332.633,42	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00	18/09/2025	R\$ 12.832.633,42	D+25
		R\$ 0,00		R\$ 141.990,29	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	18/09/2025	R\$ 4.266.990,29	
		R\$ 0,00		R\$ 840.148,48	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00	18/09/2025	R\$ 3.840.148,48	
		R\$ 0,00		R\$ 380.883,74	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00	18/09/2025	R\$ 2.880.883,74	
		R\$ 2.471.281,94		R\$ 1.650.625,99	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00	18/09/2025	R\$ 4.179.344,05	
		R\$ 6.714.826,79		R\$ 1.714.826,79	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.943.611,95		R\$ 943.611,95	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.908.003,17		R\$ 908.003,17	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.028.707,01		R\$ 1.028.707,01	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total		R\$ 30.066.430,87	Total	R\$ 7.941.430,83	Total	R\$ 50.125.000,00	
Caixa Ações Expert Claritas	Ibovespa (1,29%)	R\$ 3.272.532,80	-2,46%	R\$ 772.532,80	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			D+25
		R\$ 2.243.336,62		R\$ 743.336,62	27/03/2023	R\$ 1.500.000,00			
		Total		R\$ 5.515.869,42	Total	R\$ 1.515.869,42	Total	R\$ 4.000.000,00	
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (1,29%)	R\$ 30.313.003,10	-1,49%	R\$ 5.313.003,10	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23
		Total	R\$ 30.313.003,10	Total	R\$ 5.313.003,10	Total	R\$ 25.000.000,00	Total	
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (1,46%)	R\$ 57.339.577,27	-1,41%	R\$ 12.339.577,27	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32
		Total	R\$ 57.339.577,27	Total	R\$ 12.339.577,27	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/12/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,22%)	R\$ 0,00	1,93%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1
		R\$ 4.941.845,00		R\$ 2.896.938,76	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24			
		R\$ 2.113.968,71		R\$ 1.163.968,71	27/05/2021	R\$ 950.000,00			
		R\$ 21.640.511,62		R\$ 11.640.511,62	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 1.969.910,88		R\$ 1.044.910,88	12/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.715.798,72		R\$ 895.798,72	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.716.767,97		R\$ 890.767,97	10/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 8.788.715,95		R\$ 4.663.715,95	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 583.455,82		R\$ 308.455,82	29/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 2.604.447,97		R\$ 1.304.447,97	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00			
		R\$ 1.545.037,29		R\$ 757.037,29	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 870.371,25		R\$ 445.371,25	28/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.378.553,54		R\$ 678.553,54	09/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.686.058,60		R\$ 882.058,60	21/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 2.304.601,87		R\$ 1.123.601,87	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 6.055.557,10		R\$ 1.036.335,98	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12			
		Total		R\$ 59.915.602,30	Total	R\$ 39.277.381,18	Total	R\$ 40.638.221,12	
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO									
Posição em 31/12/2025			Saldo Consolidado		Total de Aplicações		Total de Resgates		
R\$ 531.934.723,61			R\$ 124.647.306,10		R\$ 515.373.329,30		R\$ 108.085.911,83		



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



34

35

JANEIRO 2026

CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	13,16%	R\$ 79.926,01	17/01/2020	R\$ 17.920.073,99	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3
		R\$ 4.161.656,74		R\$ 6.081.730,73	17/01/2020	R\$ 17.079.926,01	30/01/2026	R\$ 19.000.000,00	
		R\$ 5.602.676,60		R\$ 2.102.676,60	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00			
		R\$ 10.192.028,30		R\$ 2.620.743,62	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68			
		R\$ 8.817.991,35		R\$ 2.267.428,41	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93			
		R\$ 8.110.845,43		R\$ 2.085.595,31	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12			
		R\$ 8.664.884,55		R\$ 2.228.059,05	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50			
		R\$ 4.925.437,09		R\$ 1.266.510,20	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89			
		R\$ 8.038.500,23		R\$ 2.066.992,71	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52			
		R\$ 4.672.949,65		R\$ 1.201.586,44	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21			
		R\$ 8.621.783,59		R\$ 2.216.976,22	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37			
		R\$ 5.847.077,72		R\$ 1.503.497,75	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97			
		Total	Total	R\$ 25.721.723,06	Total	R\$ 88.934.108,18	Total	R\$ 37.000.000,00	
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	12,47%	R\$ 222.303,09	23/01/2020	R\$ 13.534.479,93	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2
		R\$ 0,00		R\$ 2.060.055,71	23/01/2020	R\$ 4.465.520,07	29/01/2026	R\$ 6.525.575,78	
		R\$ 8.537.192,46		R\$ 4.011.616,68	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	29/01/2026	R\$ 4.724.424,22	
		R\$ 8.570.947,56		R\$ 3.570.947,56	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		Total	Total	R\$ 9.420.316,86	Total	R\$ 28.000.000,00	Total	R\$ 20.312.176,84	
BB Ações Agro	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	8,37%	R\$ 238.232,70	09/07/2021	R\$ 10.000.000,00	04/07/2024	R\$ 10.238.232,70	D+2
		R\$ 0,00		R\$ 162.167,71	27/08/2021	R\$ 2.465.500,00	04/07/2024	R\$ 2.627.667,71	
		R\$ 0,00		R\$ 424.006,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	04/07/2024	R\$ 4.549.006,06	
		R\$ 0,00		R\$ 365.969,25	14/07/2022	R\$ 2.219.124,28	04/07/2024	R\$ 2.585.093,53	
		R\$ 0,00		R\$ 30.894,66	14/07/2022	R\$ 780.875,72	04/02/2025	R\$ 811.770,38	
		R\$ 0,00		R\$ 212.687,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 5.212.687,92	
		R\$ 2.647.338,74		R\$ 396.615,43	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69	
		R\$ 6.130.188,94		R\$ 130.188,94	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.030.542,70		R\$ 30.542,70	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total	Total	R\$ 1.991.305,37	Total	R\$ 41.590.500,00	Total	R\$ 28.773.734,99	
BB Ações Dividendos Mdcaps	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	10,71%	R\$ 2.105.553,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	29/01/2026	R\$ 6.230.553,06	D+3
		R\$ 0,00		R\$ 2.121.453,69	14/07/2022	R\$ 3.000.000,00	29/01/2026	R\$ 5.121.453,69	
		R\$ 7.046.655,68		R\$ 4.194.648,92	24/03/2023	R\$ 6.500.000,00	29/01/2026	R\$ 3.647.993,25	
		R\$ 10.244.784,85		R\$ 3.744.784,85	24/04/2023	R\$ 6.500.000,00			
		R\$ 8.043.383,18		R\$ 2.043.383,18	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.898.751,17		R\$ 1.898.751,17	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 8.123.821,78		R\$ 2.123.821,78	18/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 12.503.623,17		R\$ 2.503.623,17	26/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
BB Trígono Delphos Income	IDV (10,56%)	R\$ 4.292.359,39	4,30%	R\$ 707.640,61	30/10/2023	R\$ 5.000.000,00			D+32
		R\$ 13.136.781,91		R\$ 1.863.218,09	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
		Total	Total	R\$ 2.570.858,70	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
BB Trígono Flagship Small Caps	SMLL (10,15%)	R\$ 17.938.557,66	4,23%	R\$ 2.061.442,34	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32
		Total	Total	R\$ 2.061.442,34	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (12,56%)	R\$ 16.670.661,27	14,74%	R\$ 6.670.661,27	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00			D+15
		R\$ 4.345.470,83		R\$ 1.879.970,83	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00			
		R\$ 7.831.085,42		R\$ 3.706.085,42	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 5.893.130,98		R\$ 2.893.130,98	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 4.595.434,36		R\$ 2.095.434,36	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 9.784.998,07		R\$ 4.784.998,07	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 9.620.903,76		R\$ 4.620.903,76	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 9.682.228,81		R\$ 3.682.228,81	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 9.767.251,84		R\$ 3.767.251,84	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 9.818.424,22		R\$ 3.818.424,22	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total	Total	R\$ 37.919.089,57	Total	R\$ 50.090.500,00	Total		

36

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 - Centro - Macaé - RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04

Site: www.macaee.rj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Comitê de Investimentos 2026



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL											
Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez		
					Data	Valor	Data	Valor			
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (10,15%)	R\$ 4.397.404,22	10,12%	-R\$ 972.595,78	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4		
		R\$ 11.016.270,22		R\$ 1.016.270,22	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00					
		R\$ 3.887.038,87		R\$ 887.038,87	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00					
		R\$ 2.867.546,62		R\$ 367.546,62	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00					
		R\$ 6.854.936,71		R\$ 1.854.936,71	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 6.919.119,10		R\$ 1.919.119,10	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 6.501.586,32		R\$ 501.586,32	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 6.510.390,50		R\$ 510.390,50	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 6.698.019,88		R\$ 698.019,88	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 5.578.719,04		R\$ 578.719,04	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00					
	Total	R\$ 61.231.031,50	Total	R\$ 7.361.031,50	Total	R\$ 53.870.000,00	Total				
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	8,84%	R\$ 332.633,42	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00	18/09/2025	R\$ 12.832.633,42	D+25		
		R\$ 0,00		R\$ 141.990,29	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	18/09/2025	R\$ 4.266.990,29			
		R\$ 0,00		R\$ 840.148,48	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00	18/09/2025	R\$ 3.840.148,48			
		R\$ 0,00		R\$ 380.883,74	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00	18/09/2025	R\$ 2.880.883,74			
		R\$ 2.689.632,93		R\$ 1.868.976,98	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00	18/09/2025	R\$ 4.179.344,05			
		R\$ 7.308.117,70		R\$ 2.308.117,70	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 7.557.117,24		R\$ 1.557.117,24	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 7.518.362,24		R\$ 1.518.362,24	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 7.649.730,91		R\$ 1.649.730,91	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
	Total	R\$ 32.722.961,02	Total	R\$ 10.597.960,99	Total	R\$ 50.125.000,00	Total	R\$ 28.000.000,00			
Caixa Ações Expert Claritas	Ibovespa (12,56%)	R\$ 3.553.754,57	8,59%	R\$ 1.053.754,57	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			D+25		
		R\$ 2.436.115,46		R\$ 936.115,46	27/03/2023	R\$ 1.500.000,00					
	Total	R\$ 5.989.870,03	Total	R\$ 1.989.870,03	Total	R\$ 4.000.000,00	Total				
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (12,56%)	R\$ 33.831.275,56	11,61%	R\$ 8.831.275,56	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23		
		Total	R\$ 33.831.275,56	Total	R\$ 8.831.275,56	Total	R\$ 25.000.000,00	Total			
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (10,56%)	R\$ 63.365.649,89	10,51%	R\$ 18.365.649,89	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32		
		Total	R\$ 63.365.649,89	Total	R\$ 18.365.649,89	Total	R\$ 45.000.000,00	Total			
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO											
Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez		
					Data	Valor	Data	Valor			
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,16%)	R\$ 0,00	1,32%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1		
		R\$ 0,00		R\$ 2.982.659,57	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24	29/01/2026	R\$ 5.027.565,81			
		R\$ 0,00		R\$ 1.200.637,42	27/05/2021	R\$ 950.000,00	29/01/2026	R\$ 2.150.637,42			
		R\$ 0,00		R\$ 12.015.886,03	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00	29/01/2026	R\$ 22.015.886,03			
		R\$ 0,00		R\$ 433.936,00	12/07/2021	R\$ 371.974,74	29/01/2026	R\$ 805.910,74			
		R\$ 1.193.274,78		R\$ 640.249,53	12/07/2021	R\$ 553.025,26					
		R\$ 1.738.429,13		R\$ 918.429,13	11/08/2021	R\$ 820.000,00					
		R\$ 1.739.411,17		R\$ 913.411,17	10/09/2021	R\$ 826.000,00					
		R\$ 8.904.634,13		R\$ 4.779.634,13	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00					
		R\$ 591.151,27		R\$ 316.151,27	29/09/2021	R\$ 275.000,00					
		R\$ 2.638.799,16		R\$ 1.338.799,16	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00					
		R\$ 1.565.415,46		R\$ 777.415,46	09/12/2021	R\$ 788.000,00					
		R\$ 881.850,95		R\$ 456.850,95	28/01/2022	R\$ 425.000,00					
		R\$ 1.396.735,88		R\$ 696.735,88	09/02/2022	R\$ 700.000,00					
		R\$ 1.708.296,76		R\$ 904.296,76	21/02/2022	R\$ 804.000,00					
		R\$ 2.334.998,26		R\$ 1.153.998,26	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00					
		R\$ 6.135.426,46		R\$ 1.116.205,34	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12					
		Total		R\$ 30.828.423,44	Total	R\$ 40.190.202,31	Total	R\$ 40.638.221,12		Total	R\$ 50.000.000,00
		ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO									
	Posição em 31/01/2026			Saldo Consolidado		Total de Aplicações		Total de Resgates			
R\$ 514.779.561,44			R\$ 178.492.143,93		R\$ 515.373.329,30		R\$ 179.085.911,83				



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



II - RESUMO E COMENTÁRIOS: Comparando janeiro de 2026 com o acompanhamento dezembro de 2025, tivemos leve acomodação nos resultados, conforme se segue: 1) BB Ações Ibovespa Ativo: apresentou forte melhora, saindo de R\$ 14.482.902,00 para R\$ 25.721.723,06; 2) BB Ações Bolsa Brasileira: registrou avanço, saindo de R\$ 6.686.584,04 para R\$ 9.420.316,86; 3) BB Ações Agro: apresentou melhora, saindo de R\$ 847.673,27 para R\$ 1.991.305,37; 4) BB Ações Dividendos Midcaps: apresentou melhora, saindo de R\$ 13.971.581,13 para R\$ 20.736.019,82; 5) BB Trígono Delphos Income: mostrou melhora do saldo negativo, passando de R\$ -3.290.115,68 para R\$ -2.570.858,70; 6) BB Trígono Flagship Small Caps: também reduziu o saldo negativo, saindo de R\$ -2.789.262,62 para R\$ -2.061.442,34; 7) Caixa Ações Livre Quantitativo: apresentou grande melhora, saindo de R\$ 26.615.304,49 para R\$ 37.919.089,57; 8) Caixa Ações Small Caps Ativo: teve forte alta, saindo de R\$ 1.735.377,60 para R\$ 7.361.031,50; 9) Caixa Ações Multigestor: apresentou grande melhora, saindo R\$ 7.941.430,83 para R\$ 10.597.960,99. 10) Caixa Ações Expert Claritas: apresentou melhora, saindo de R\$ 1.515.869,42 para R\$ 1.989.870,03; 11) Caixa Ações Expert Vinci Valor: registrou alta, saindo de R\$ 5.313.003,10 para R\$ 8.831.275,56; 12) Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos: teve alta, saindo de R\$ 12.339.577,27 para R\$ 18.365.649,89; 13) Caixa Indexa Bolsa Americana: manteve tendência positiva, saindo de R\$ 39.277.381,18 para R\$ 40.190.202,31; No **CONSOLIDADO** temos posição de dezembro de 2025 temos uma posição de R\$ 531.934.723,61 com saldo consolidado de R\$ 124.647.306,10, o que representa 30,60% acima do investido neste grupo enquanto que em janeiro/2026 tivemos uma posição de R\$ 514.779.561,44 com saldo consolidado de R\$ 178.492.143,93, o que representa 53,07% acima do investido.



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



67
68

DEZEMBRO 2025
CARTEIRA DÉFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/12/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (-3,58%)	R\$ 72.423,37	-4,05%	-R\$ 17.150,96	25/03/2021	R\$ 89.574,33			D+4
		R\$ 63.525,87		-R\$ 22.933,99	23/04/2021	R\$ 86.459,86			
		R\$ 63.026,61		-R\$ 23.973,39	25/05/2021	R\$ 87.000,00			
		R\$ 51.643,47		-R\$ 23.257,72	24/06/2021	R\$ 74.901,19			
		R\$ 75.785,19		-R\$ 31.214,81	22/07/2021	R\$ 107.000,00			
	Total	R\$ 326.404,51	Total	-R\$ 118.530,87	Total	R\$ 444.935,38	Total	R\$ 0,00	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (1,29%)	R\$ 95.763,04	-1,89%	R\$ 6.188,71	26/03/2021	R\$ 89.574,33			D+25
		R\$ 87.713,86		R\$ 1.494,50	23/04/2021	R\$ 86.219,36			
		R\$ 88.132,02		-R\$ 1.067,98	25/05/2021	R\$ 89.200,00			
		R\$ 72.267,91		-R\$ 4.435,80	24/06/2021	R\$ 76.703,71			
		R\$ 98.047,45		-R\$ 4.452,55	22/07/2021	R\$ 102.500,00			
	Total	R\$ 441.924,27	Total	-R\$ 2.273,13	Total	R\$ 444.197,40	Total	R\$ 0,00	
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO									
Posição em 31/12/2025				Saldo Consolidado	Total de Aplicações		Total de Resgates		
R\$ 768.328,78				-R\$ 120.803,99	R\$ 889.132,77		R\$ 0,00		

69
70
71

JANEIRO 2026
CARTEIRA DÉFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (10,15%)	R\$ 79.750,51	10,12%	-R\$ 9.823,82	25/03/2021	R\$ 89.574,33			D+4
		R\$ 69.952,85		-R\$ 16.507,01	23/04/2021	R\$ 86.459,86			
		R\$ 69.403,08		-R\$ 17.596,92	25/05/2021	R\$ 87.000,00			
		R\$ 56.868,29		-R\$ 18.032,89	24/06/2021	R\$ 74.901,19			
		R\$ 83.452,45		-R\$ 23.547,55	22/07/2021	R\$ 107.000,00			
	Total	R\$ 359.427,19	Total	-R\$ 85.508,18	Total	R\$ 444.935,38	Total	R\$ 0,00	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (12,56%)	R\$ 104.224,22	8,84%	R\$ 14.649,89	26/03/2021	R\$ 89.574,33			D+25
		R\$ 95.463,85		R\$ 9.244,49	23/04/2021	R\$ 86.219,36			
		R\$ 95.918,96		R\$ 6.718,96	25/05/2021	R\$ 89.200,00			
		R\$ 78.653,16		R\$ 1.949,46	24/06/2021	R\$ 76.703,71			
		R\$ 106.710,46		R\$ 4.210,46	22/07/2021	R\$ 102.500,00			
	Total	R\$ 480.970,64	Total	R\$ 36.773,25	Total	R\$ 444.197,40	Total	R\$ 0,00	
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO									
Posição em 31/01/2026				Saldo Consolidado	Total de Aplicações		Total de Resgates		
R\$ 840.397,84				-R\$ 48.734,94	R\$ 889.132,77		R\$ 0,00		

72



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



73 **III - RESUMO E COMENTÁRIOS:** Então, comparando janeiro de 2026 com o
74 acompanhamento de dezembro de 2025, tivemos um avanço na recuperação nos resultados,
75 conforme se segue: 1) Caixa Ações Small Caps Ativo: diminuição considerável do saldo da
76 variação negativa, saindo de R\$ -118.530,87 para R\$ -85.508,18; 2) Caixa Ações Multigestor:
77 apresentou melhora significativa, saindo de R\$ -2.273,13 para R\$ 36.773,25; No
78 **CONSOLIDADO** da Carteira de Déficit Atuarial 2021, em dezembro de 2025 temos posição
79 de R\$ 768.328,78 e saldo consolidado de R\$ -120.803,99, o que representa -13,59%, contudo
80 em janeiro de 2026 temos uma posição de R\$ 840.397,84 e saldo consolidado de R\$ -48.734,94,
81 o que representa -6,16%, em relação ao valor investido neste grupo.

82

Tabelas RESUMO e HISTÓRICO:

Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Previdenciária	jan/25	666.604.829,83	113.391.898,49	553.212.931,34	20,50
Previdenciária	fev/25	644.815.978,72	95.357.561,25	549.458.417,47	17,35
Previdenciária	mar/25	642.801.463,86	93.343.046,39	549.458.417,47	16,99
Previdenciária	abr/25	485.101.740,14	110.359.511,02	374.742.229,12	29,45
Previdenciária	mai/25	503.680.972,19	68.393.554,72	515.373.329,30	15,71
Previdenciária	jun/25	510.402.043,77	75.114.626,30	515.373.329,30	17,26
Previdenciária	jul/25	486.935.095,53	51.647.678,45	515.373.329,30	11,87
Previdenciária	ago/25	511.854.639,96	76.567.222,49	515.373.329,30	17,59
Previdenciária	set/25	498.132.206,25	90.844.788,74	515.373.329,30	22,30
Previdenciária	out/25	505.009.365,13	97.721.947,62	515.373.329,30	23,99
Previdenciária	nov/25	532.900.349,92	125.612.932,42	515.373.329,30	30,84
Previdenciária	dez/25	531.934.723,61	124.647.306,10	515.373.329,30	30,60
Previdenciária	jan/26	514.779.561,44	178.492.143,93	515.373.329,30	53,07
Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Déficit 2021	jan/25	6.563.141,83	1.643.519,68	4.919.622,15	33,41
Déficit 2021	fev/25	6.373.507,18	1.453.885,03	4.919.622,15	29,55
Déficit 2021	mar/25	6.042.893,60	1.123.271,45	4.919.622,15	22,83
Déficit 2021	abr/25	2.959.322,94	1.000.929,91	1.958.393,03	51,11
Déficit 2021	mai/25	3.113.462,00	431.591,76	2.681.870,23	16,09
Déficit 2021	jun/25	1.763.046,97	461.599,12	2.681.870,23	35,46
Déficit 2021	jul/25	679.580,47	-70.145,36	1.785.184,12	-9,36
Déficit 2021	ago/25	723.566,29	-165.566,49	889.132,77	-18,62
Déficit 2021	set/25	742.700,95	-146.431,82	889.132,77	-16,47
Déficit 2021	out/25	746.634,25	-142.498,52	889.132,77	-16,03
Déficit 2021	nov/25	790.623,34	-98.509,43	889.132,77	-11,08
Déficit 2021	dez/25	768.328,78	-120.803,99	889.132,77	-13,59
Déficit 2021	Jan/26	840.397,84	-48.734,94	889.132,77	-6,16

83



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



84 **IV - ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas
85 e vinte minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

86

87 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

88

89 **Alfredo Tanos Filho**

90

91

92 **Carlos Eduardo Ramos Azevedo**

93

94 **Erenildo Motta da Silva Junior**

95

96 **Patric Alves de Vasconcellos**

97 (Gestor de Recursos)

98

99

Claudio de Freitas Duarte
(Presidente do Macaeprev)

Edilane Santos Amaral

José Eduardo da Silva Guinancio

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

