



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



1 **ATA n.º 20/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 29/05/2026** – Ata de Reunião  
2 Ordinária 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 nove de maio de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as Portarias  
6 n.º 184/2025 e 66/2026, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos, **Alfredo**  
7 **Tanos Filho, Carlos Eduardo Ramos Azevedo, Cláudio de Freitas Duarte, Edilane Santos**  
8 **Amaral, Erenildo Motta da Silva Junior, Fábio Carvalho de Moraes Drumond, José**  
9 **Eduardo da Silva Guinancio e Patric Alves de Vasconcellos.** Iniciada a reunião, realizada de  
10 forma on-line, através da plataforma Google Meets, onde foram tratados os seguintes assuntos:  
11 **I – APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO E RESULTADOS DE INVESTIMENTOS**  
12 **ABRIL 2026: INTRODUÇÃO** - Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa  
13 comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município  
14 de Macaé – MACAEPREV apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de abril de  
15 2026. Neste relatório consolidado é possível observar a consolidação de todas as informações  
16 relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em  
17 relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira  
18 de investimentos do MACAEPREV, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e  
19 gerenciamento de riscos. Dessa forma, o relatório cumpre integralmente os requisitos  
20 estabelecidos pelo Manual do PRÓ-GESTÃO, sendo amplamente divulgado no site do  
21 MACAEPREV, o que garante a transparência e a publicidade das informações. Além disso, o  
22 documento foi apresentado e aprovado pelo Comitê de Investimentos, submetido ao Conselho  
23 Previdenciário e aprovado pelo Conselho Fiscal, contribuindo para a manutenção da  
24 Certificação do PRÓ-GESTÃO - Nível II. **CENÁRIO ECONÔMICO** - No ambiente externo,  
25 a Guerra do Irã causou indiretamente a saída, após seis décadas, dos Emirados Árabes Unidos  
26 (EAU) da Organização dos Países Exportadores de Petróleo (Opep). As principais razões  
27 apontadas foram as queixas dos EAU quanto a falta de proteção dos ataques do Irã às suas  
28 instalações energéticas e pela liderança da Arabia Saudita da Organização, especialmente  
29 relacionado a política externa na região e as determinações de quotas dos membros da Opep.



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



30 Apesar da Opep ter perdido força ao longo dos anos, correspondendo cada vez menos a  
31 proporção da produção do petróleo mundial, a saída dos EAU da Opep podem desencadear uma  
32 guerra de preços no mercado de petróleo se mais países forem influenciados a saírem, o que  
33 pode inviabilizar a produção de empresas/países que operam em poços com custos mais altos,  
34 e prejudicar países que detenham o produto energético em sua pauta de exportação, o que inclui  
35 o Brasil. De qualquer forma, no mês de abril o cessar-fogo na Guerra do Irã seguiu frágil, com  
36 poucos desenvolvimentos em relação a um acordo de paz duradoura para a guerra. Desta forma,  
37 o preço do barril do petróleo manteve a forte oscilação de março no mês de abril, embora tenha  
38 permanecido no patamar dos US\$100 por barril. No ambiente interno o mês de abril foi marcado  
39 pela promulgação do Acordo Mercosul-EU após 27 anos de negociações. O acordo, que reunirá  
40 economias num PIB total de US\$ 22 trilhões, prevê a redução gradual de tarifas de produtos  
41 industriais e agropecuários, além de harmonizar as regras de investimentos. O mês de abril  
42 também marcado pelo envio, ao Congresso pelo Executivo, do projeto de lei que reduz a escala  
43 de trabalho semanal para 40 horas semanais sem corte salarial, com obrigatoriedade de dois  
44 dias de descanso semanal, e o fim, assim, da escala 6x1. O projeto tramitará em paralelo com a  
45 PEC (Proposta de Emenda Constitucional) que reduz a escala para 36 horas semanais. Além  
46 do projeto de lei, o Executivo também lançou a segunda fase do programa de renegociação de  
47 dívidas, o Desenrola, que visará renegociar dívidas de juros tipicamente altos, como  
48 financiamentos estudantis e crédito pessoal, e permitirá o uso de do FGTS para quitação de  
49 dívidas. Segundo o Executivo, o programa abrangerá famílias com até cinco salários mínimos,  
50 e terá como requisito a proibição de fazer apostas online. De acordo com o Banco Central,  
51 metade das famílias brasileiras estão endividadas, com 29% da renda comprometida com  
52 dívida, o maior nível desde 2005. O mês de abril também foi marcado pela rejeição, pela  
53 primeira vez em mais de cem anos, da indicação de um candidato para Ministro do Supremo  
54 Tribunal Federal, o que pode ser um sinal de piora na relação do Executivo com o Legislativo.  
55 O caminho para indicação de Jorge Messias foi longo e envolveu um conjunto grande de  
56 variáveis, embora o ponto mais importante apontado foi as investigações do Banco Master SA,  
57 que Messias sempre se mostrou a favor. Por este motivo, a candidatura de Messias foi, por um  
58 lado, apoiada pelo atual ministro André Mendonça, enquanto que por outro lado teve

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](http://www.macaee.rj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)

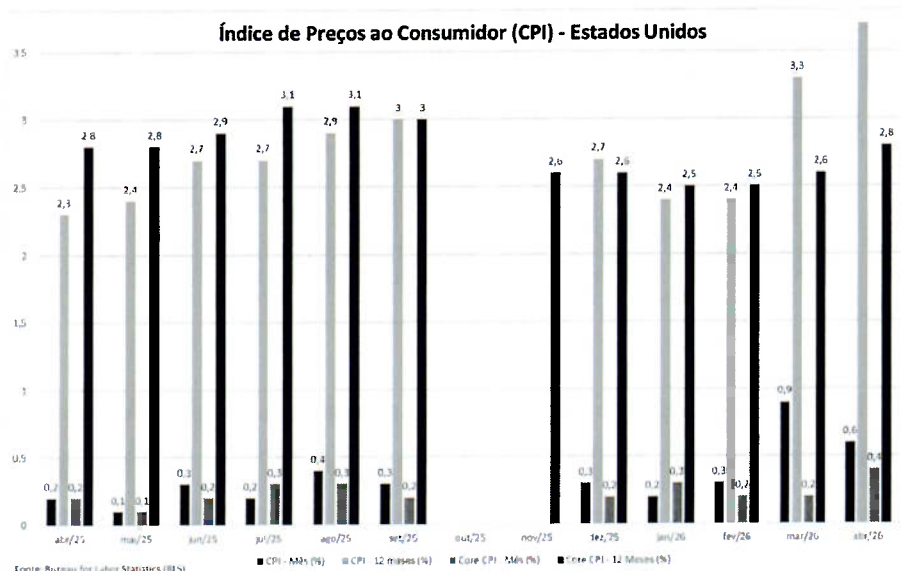
Comitê de Investimentos 2026



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



59 articulações contra pelo presidente do Senado, Davi Alcolumbre, pelo ministro do STF  
60 Alexandre de Moraes e por deputados da oposição, que pela rejeição do nome de Messias ao  
61 STF prometeu não insistir na abertura de uma CPI (Comissão Parlamentar de Inquérito)  
62 relacionado ao Banco Master. **Estados Unidos** - Os dados macroeconômicos da economia  
63 estadunidense apresentaram dados mistos no mês de abril, com o indicador de criação de vagas  
64 e atividade econômica apresentando leve recuperação, enquanto que os preços começaram a  
65 sofrer as consequências da Guerra do Irã. Em relação aos preços, o Índice de Preços ao  
66 Consumidor (*Consumer Price Index*, CPI) acelerou fortemente no mês de abril, superando as  
67 expectativas de 3,7% e registrando 3,8% no acumulado de doze meses, o maior registrado desde  
68 maio de 2023, de acordo com o Departamento de Estatística do Trabalho (*Bureau for Labor*  
69 *Statistics*, BLS). O resultado foi puxado negativamente pelos preços dos produtos energéticos,  
70 que saltaram 17,9%, influenciado pela gasolina (28,4%) e diesel (54,3%). O resultado do índice  
71 cheio veio em conjunto com o aumento do núcleo, que cresceu 2,8% no acumulado de doze  
72 meses, também acima das expectativas, que esperavam 2,7%.



73

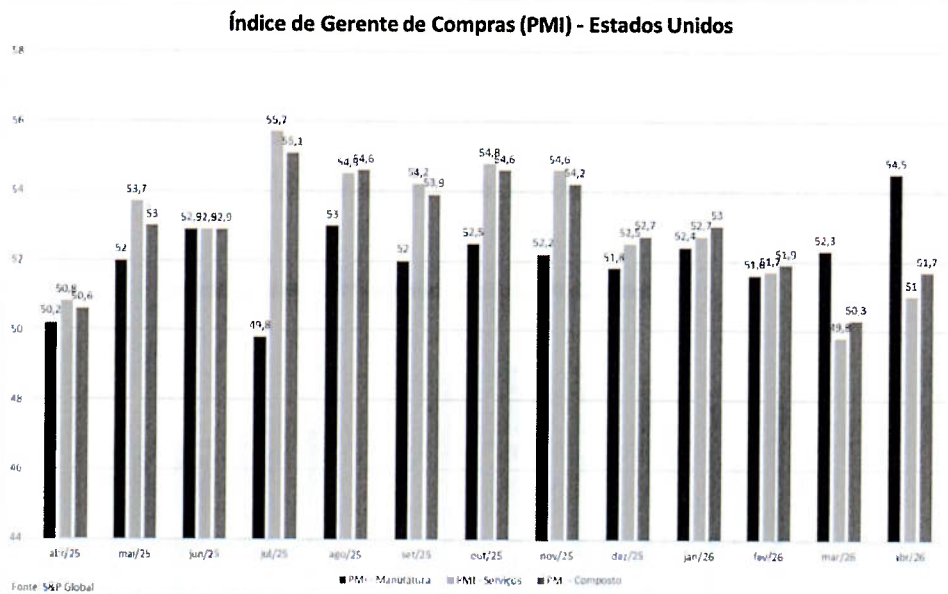
74 Quanto a atividade econômica, o Índice de Gerente de Compras (PMI, *Purchasing Managers'*  
75 *Index*) de abril da manufatura da economia dos EUA registrou forte expansão no mês, chegando



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



76 a 54,5 pontos, após registrar 52,3 pontos em março, atingindo o ponto de expansão mais forte  
77 desde maio de 2022, de acordo com a S&P Global. O resultado positivo veio com forte  
78 crescimento das novas encomendas e com a melhora na confiança dos negócios, apesar do nono  
79 mês seguido de queda no subíndice de exportações. O PMI de serviços, por sua vez, também  
80 demonstrou forte expansão no mês, registrando 51 pontos (ante 49,8 pontos), acima das  
81 expectativas de 50 pontos. Apesar da guerra do Irã, o índice expandiu-se devido à forte  
82 recuperação do emprego, além de manter a confiança dos negócios em níveis altos. Assim, o  
83 índice composto também registrou expansão, chegando a 51,7 pontos (ante 50,3 pontos em  
84 março).



85

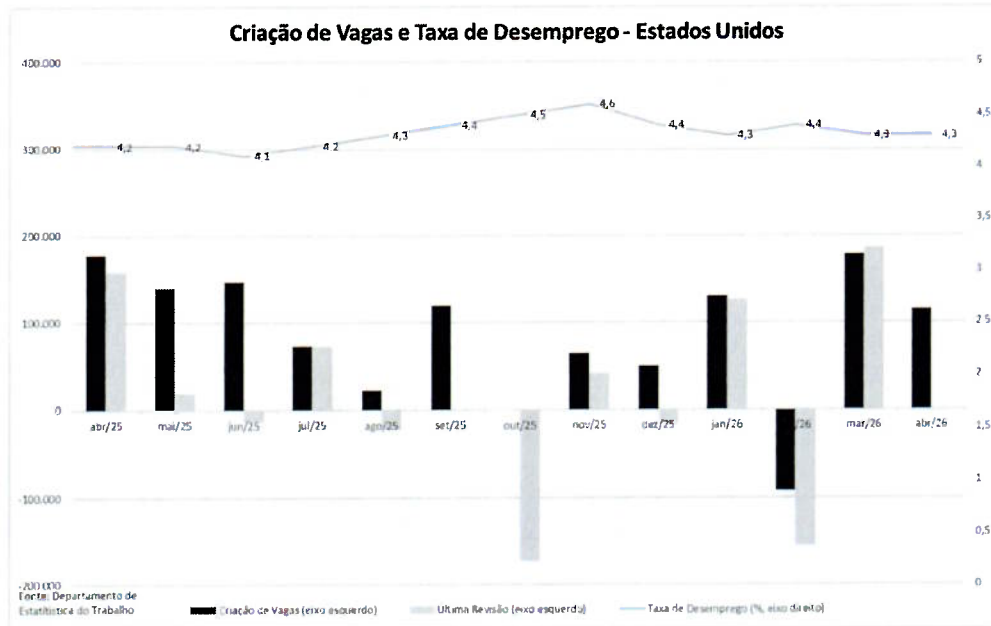
86 Já em relação ao emprego, de acordo o BLS, a economia estadunidense teve forte aceleração  
87 na criação de emprego em abril, registrando expansão de 115 mil vagas, muito acima da  
88 expectativa do mercado, que esperava criação de 62 mil vagas, além de uma revisão para acima  
89 da criação de vagas em março de +15 mil e uma revisão para baixo de fevereiro de -23 mil. A  
90 criação de vagas, em abril, de qualquer forma foi puxado pelo emprego no setor da indústria de



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



91 saúde, que mais que compensou a queda no setor de Tecnologia de Informação (TI). A taxa de  
92 desemprego se manteve inalterada em 4,3%.



93

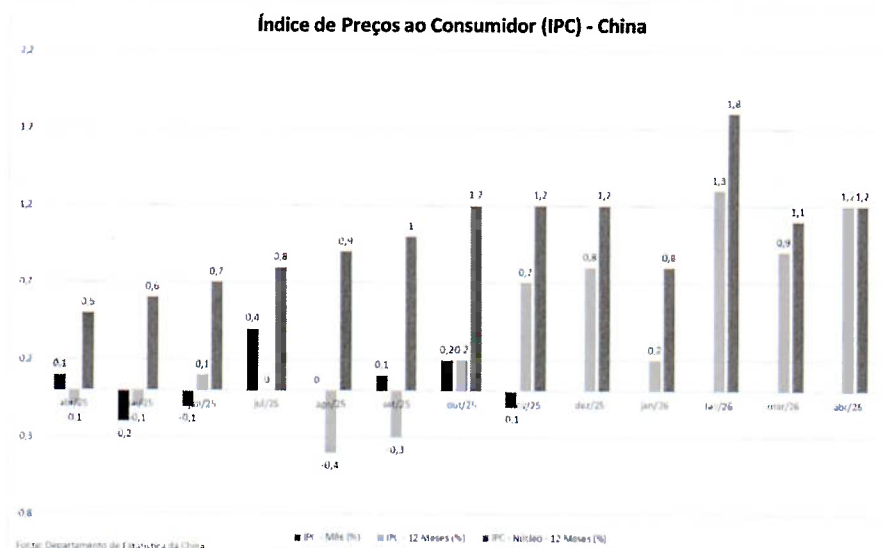
94 Com relação a política monetária, o Comitê de Mercado Aberto do Fed (FOMC) manteve a  
95 taxa de juros básica inalterada na reunião de abril, em 3,5%-3,75%, em decisão não unanime.  
96 O Comitê se manteve firme no duplo mandato em garantir que a inflação fique no nível de 2%  
97 no longo prazo, enquanto garante o pleno emprego, mas afirmou que não existe, no momento,  
98 um atual viés para queda da taxa básica nas próximas reuniões, em grande medida devido a  
99 piora dos índices inflacionários, e ausência de claro sinal de que ela poderia estar desacelerando  
100 ou que a criação de vagas poderia estar fraca na atual conjuntura. **China** - Os dados da economia  
101 chinesa de abril afastaram algumas fontes de pessimismo em relação aos preços, que aceleraram  
102 em abril, mantendo uma relativa constância de modo a afastar os temores deflacionários. Apesar  
103 disso, porém, a economia chinesa continua a enfrentar retrações no seu setor imobiliário,  
104 embora os investimentos em outras atividades não tenha sofrido os mesmos efeitos. Assim, em  
105 relação aos preços, de acordo com o Departamento Nacional de Estatísticas da China (DNEC),  
106 o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) da economia chinesa voltou a acelerar no mês de abril,



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



107 registrando 1,2% no acumulado de doze meses (ante 1% no anterior), bem acima da expectativa  
108 do mercado de 0,8%. O resultado foi puxado pelas disrupções das cadeias de valor causado pela  
109 Guerra do Irã, que fez a inflação não alimentícia crescesse no mês. No mês, o IPC registrou  
110 0,3% de expansão, revertendo a queda de 0,7% do mês anterior. Além disso, o núcleo do IPC  
111 voltou a acelerar, registrando 1,2% (ante 1,1% em março).



112

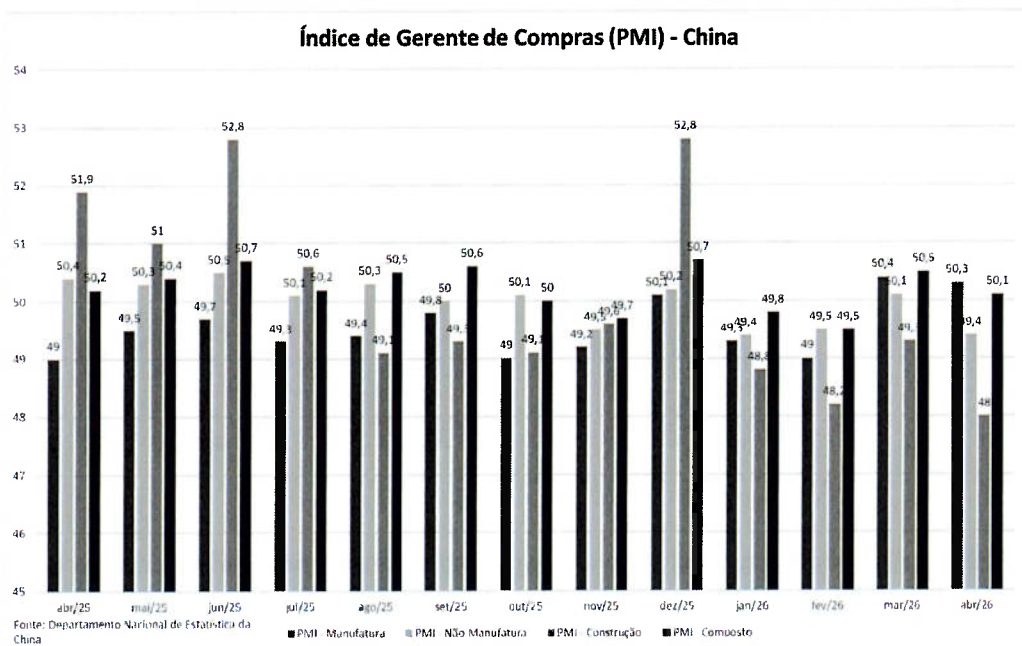
113 Em relação a atividade industrial, a indústria chinesa registrou 5,6% de crescimento no seu  
114 valor adicionado nos primeiros quatro meses do ano, na base anual. Para o setor de manufatura  
115 de maquinário, o crescimento foi de 8,7%, com a produção de alta tecnologia se expandindo  
116 em 12,6%. Em relação aos investimentos, os investimentos imobiliários continuaram a  
117 assombrar os investimentos da economia chinesa, com os investimentos em ativos fixos  
118 crescendo 1,3% quando deduzidos os investimentos em ativos imobiliários (que tornam o índice  
119 negativo em 1,6%). Enquanto os investimentos em manufatura e infraestrutura cresceram, os  
120 investimentos em ativos imobiliários continuam a sofrer fortes retrações, de 13,7%. Em relação  
121 ao comércio externo, tanto as exportações quanto as importações da economia chinesa  
122 cresceram, com a corrente de comércio com os países integrantes da iniciativa *Belt and Road*  
123 crescendo 13,5% nos primeiros quatro meses do ano. Em relação a atividade econômica, o PMI



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



124 manufatura chinesa de abril teve uma leve queda de 0,1 pontos, de acordo com o DNEC. Apesar  
125 da queda, o índice veio acima da expectativa do mercado, que esperava 50,1. O valor de 50,3  
126 registrado em abril adveio de uma forte expansão das vendas externas, apesar da contração das  
127 novas ordens. Além disso, a confiança dos negócios atingiu o maior valor em quatro meses. Já  
128 o PMI da não-manufatura registrou forte queda em abril, saindo de 50,1 pontos em março para  
129 49,4 pontos em abril, pior que os 49,9 pontos esperada pelo mercado. O índice foi  
130 negativamente puxado pela construção, que caiu 1,3 pontos, e pelos serviços que teve queda de  
131 0,6 pontos, com a continuidade da piora nas novas encomendas. Apesar disso, a confiança dos  
132 negócios expandiu no mês. Assim, com os resultados, o índice composto contraiu de 50,5 para  
133 50,1.



134

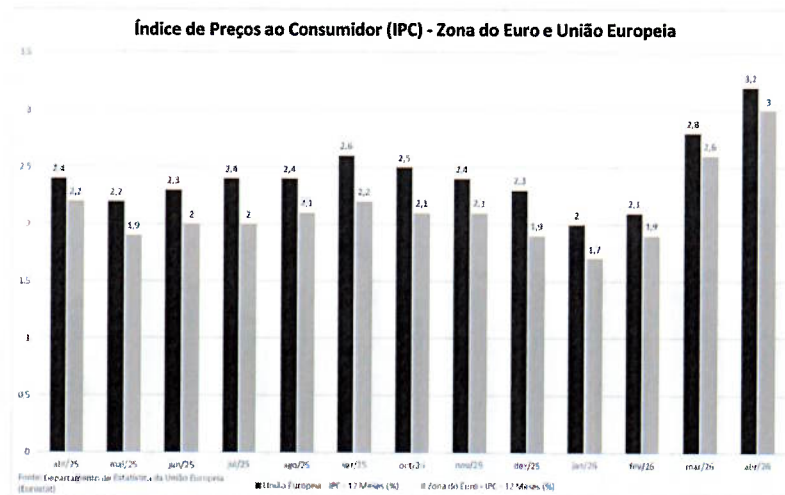
135 Em relação a política monetária, o Banco Popular da China (BPC) manteve a taxa de juros  
136 estável pelo 11º mês consecutivo em abril, algo já esperado pelo mercado. Apesar da trégua de  
137 deflação na economia chinesa, a reunião de abril apontou cautela quanto a condução de política  
138 monetária devido a Guerra do Irã. Apesar da queda na meta de crescimento para 4,5%-5% da  
139 economia chinesa, o resultado do PIB do primeiro trimestre apresentou resiliência e apontou



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



140 para a continuidade do *stand-by* da política monetária em relação a reação frente aos resultados  
141 da economia chinesa. Assim, a taxa de 1 ano e a de 5 anos permaneceram em 3% e 3,5%,  
142 respectivamente. **Zona do Euro** - Como o resto do mundo, a Zona do Euro também foi  
143 castigada em abril pela crise energética desencadeada pela Guerra do Irã, afetando o  
144 crescimento econômico do PIB, os índices de preço e os índices de confiança do Bloco, o que  
145 levou a revisões das projeções de PIB pelo FMI. Assim, em relação aos preços, o IPC da Zona  
146 do Euro acelerou fortemente no mês de abril, registrando 3% (ante 2,6% em março), o maior  
147 valor registrado desde setembro de 2023 e acima da meta de médio prazo do Banco Central  
148 Europeu (BCE) de 2%. Como na maior parte do mundo, o índice foi puxado pelo preço dos  
149 produtos energéticos devido às disrupções de cadeias com os conflitos no Oriente Médio.



150

151 A atividade econômica, por sua vez, registrou expansão pelo quinto mês consecutivo da sua  
152 manufatura, saindo de 51,6 para 52,2 pontos, de acordo com o PMI de abril da S&P Global e  
153 do Banco Comercial de Hamburgo. O índice é o maior registrado em quatro anos. O resultado  
154 positivo foi puxado pela aceleração de novas encomendas ao maior ritmo em quatro anos, além  
155 da primeira expansão do subíndice de exportações também em quatro anos. Já em relação ao  
156 PMI de serviços, o resultado foi o inteiro oposto, com o índice sofrendo fortes retrações no mês  
157 de abril, registrando 47,6 pontos em abril (ante 50,2 em março). O resultado foi negativamente  
158 puxado pela pior desaceleração de novas encomendas em três anos, em maior parte devido às

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](http://www.macaee.rj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)

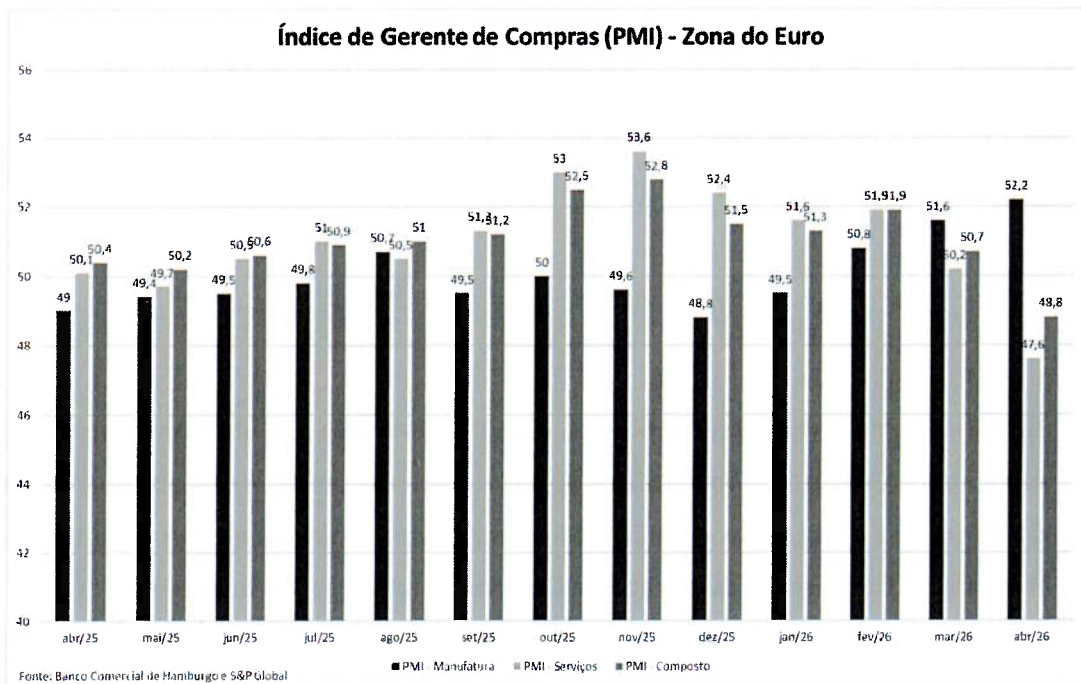
Comitê de Investimentos 2026



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



159 exportações de serviços, que tem sofrido as incertezas da guerra do Irã. Além disso, a confiança  
160 dos negócios também deteriorou. Assim, o índice composto caiu para 48,8 pontos (ante 50,7  
161 em março).

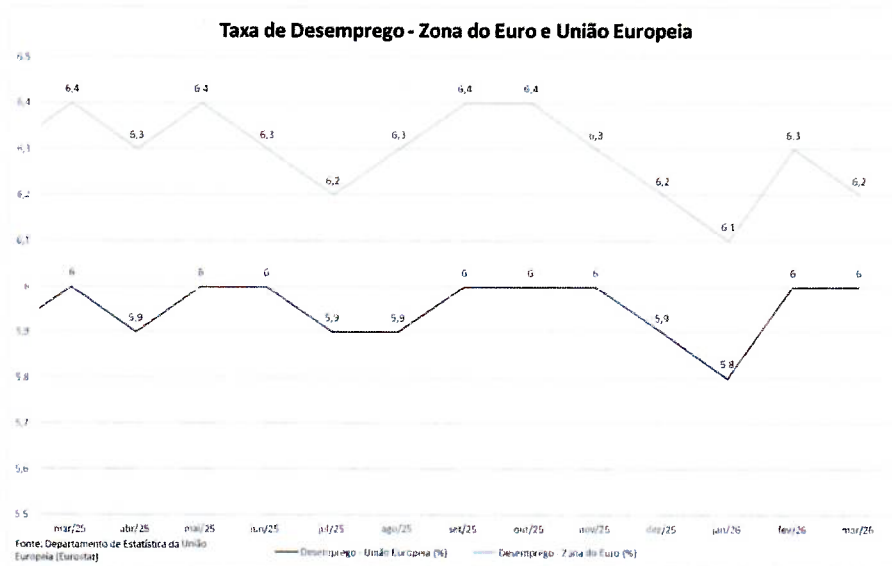


162

163 Ainda em relação a atividade econômica, o Eurostat confirmou o crescimento do primeiro  
164 trimestre de 2026 da Zona do Euro em 0,1%, com os resultados negativos da guerra do Irã  
165 devido a disrupção do fluxo de produtos energéticos. Com relação ao emprego, a Zona do Euro  
166 registrou redução na taxa de desemprego em 0,1 p.p., indo para 6,2%, enquanto que a União  
167 Europeia se manteve estável em 6%, com as principais economias do Bloco apresentando  
168 melhora no indicador. Em relação a política monetária, o (BCE) também manteve suas taxas  
169 básicas inalterada na reunião de abril, 2%-2,15% no corredor monetário, deixando claro a  
170 incerteza causada pela guerra do Irã e o conseqüente preço sobre os produtos energéticos. A  
171 presidente do Banco, Christine Lagarde, garantiu que o Banco detém todas as ferramentas  
172 necessárias para ultrapassar por este período de incerteza, destacando a coesão do Banco na  
173 votação unanime para manter as taxas inalteradas.



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

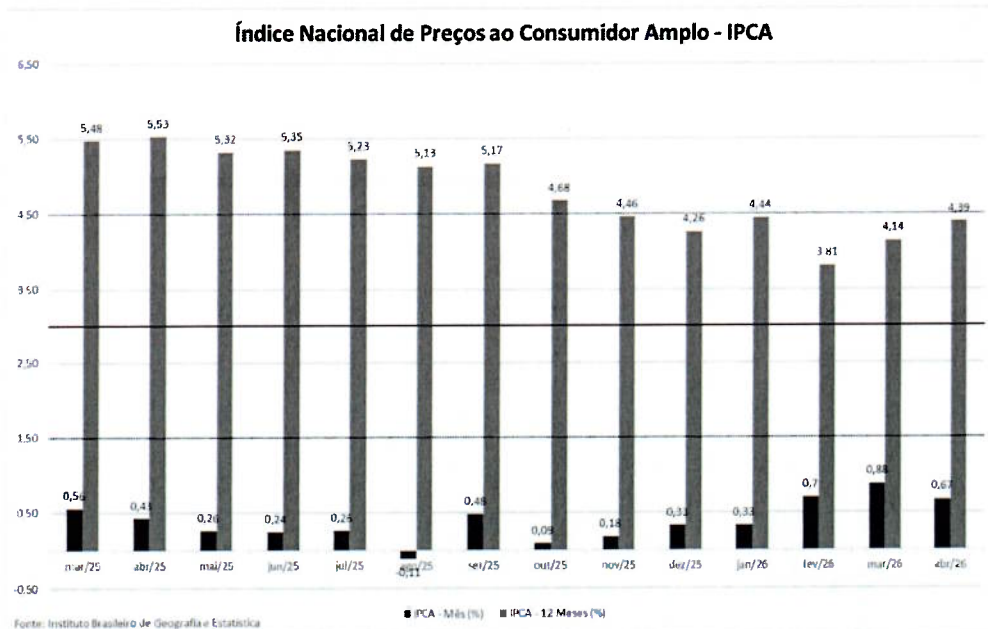


174

175 **Brasil** - Os dados macroeconômicos da economia brasileira em abril começaram a apresentar  
176 os efeitos da Guerra do Irã nos índices de preço, com o índice de abril registrando valores acima  
177 da expectativa do mercado, embora ainda esteja dentro do teto da meta do Conselho Monetário  
178 Nacional (CMN). Além disso, apesar da leve recuperação da indústria no mês, a previsão  
179 continua pessimista em relação ao crescimento da economia. De qualquer forma, o Índice  
180 Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de abril, publicado pelo Instituto Brasileiro  
181 de Geografia e Estatística (IBGE), registrou 0,67% no mês, desacelerando em relação ao  
182 resultado de março, quando registrou 0,88%, mas acima da mediana das projeções do Valor  
183 Data. No ano, o índice acumula 2,6% ano e 4,39% em 12 meses até abril, ainda abaixo do teto  
184 da meta do CMN. O índice foi negativamente puxado pelos alimentos, que impactaram 0,29  
185 p.p. no índice, afetados por efeitos sazonais e preço dos combustíveis, e pelo grupo de saúde e  
186 cuidados pessoais, que impactaram 0,16 p.p.



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



187

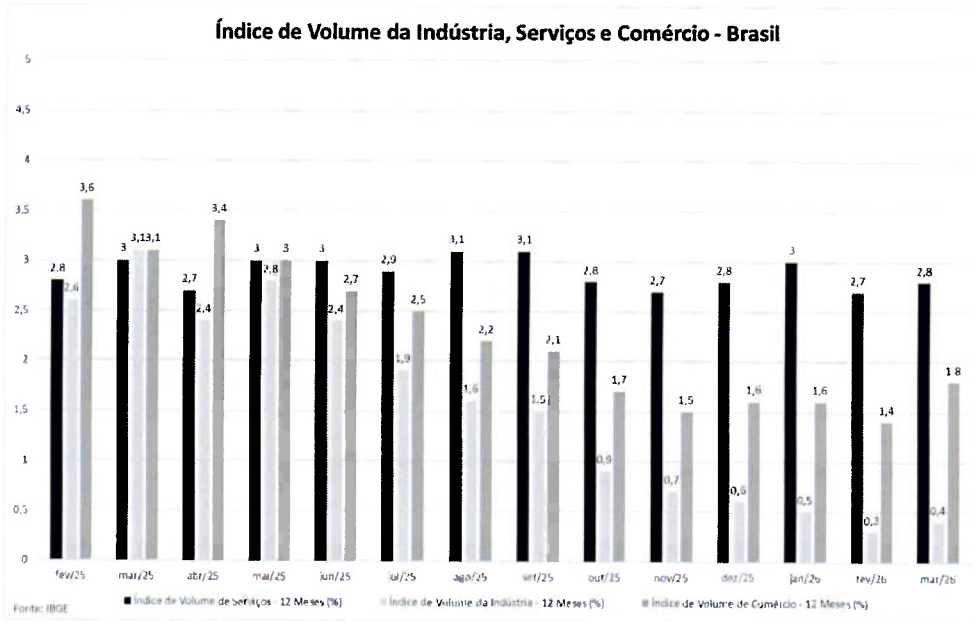
188 Em relação a atividade industrial, o índice de volumes da indústria, publicado na Pesquisa  
189 Mensal da Indústria do IBGE, apresentou leve expansão no mês de abril de 0,1%, acumulando  
190 1,3% no ano, 0,4% em 12 meses, e saindo 4,3% maior que o resultado de março de 2025. Por  
191 grandes categorias econômicas, o resultado positivo se deu devido ao bom desempenho dos  
192 bens intermediários, enquanto que pelas atividades da indústria a indústria extrativa, de  
193 produtos alimentícios e de veículos automotores foram os principais contribuintes. O índice de  
194 volume do comércio, por sua vez, no resultado de março alcançou novo recorde, de acordo com  
195 o IBGE, com o comércio crescendo 0,5% no mês em relação a fevereiro. O índice cresceu 4%  
196 em relação a março de 2025, acumula 1,8% em 12 meses até março e no ano acumula 2,4%.  
197 Com cinco das oito atividades obtendo crescimento, o resultado foi novamente puxado pela boa  
198 performance dos equipamentos do setor de TI, que por ser vinculado aos movimentos de  
199 importação foi beneficiada pela forte queda do dólar nos últimos meses. Já o setor de serviços  
200 apresentou forte desaceleração em relação a fevereiro, registrando na passagem do mês retração  
201 de 1,2%, puxado negativamente pelos Transportes, embora todas as cinco atividades tenham  
202 registrado retração. Apesar da piora no mês, o resultado marca a expansão de 3% no mês de



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



203 março em relação a março de 2025, além de marcar uma leve aceleração no acumulado de doze  
204 meses (2,8% ante 2,7% no acumulado até fevereiro).

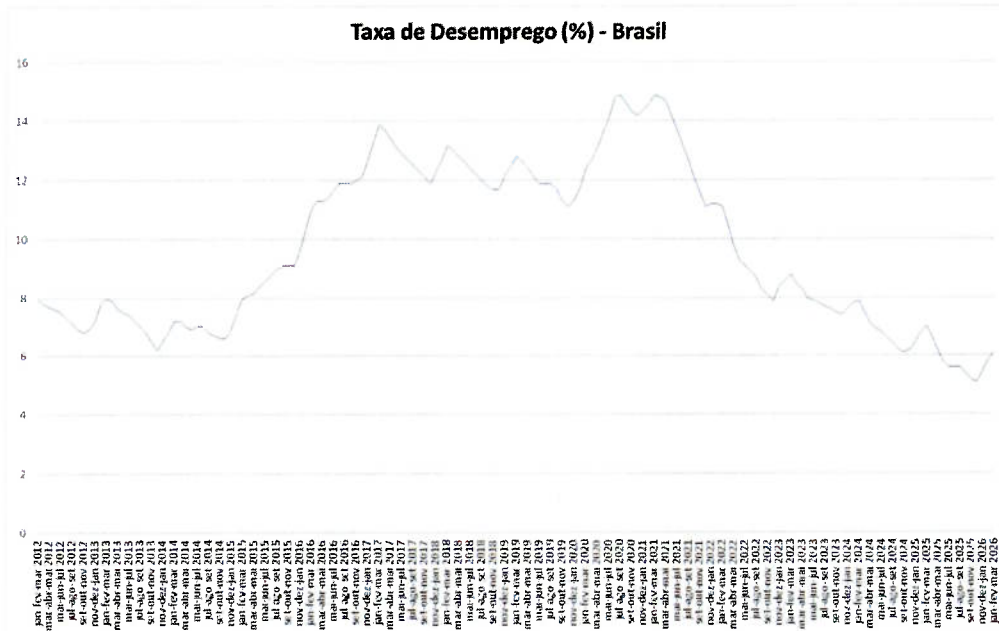


205

206 A previsão de crescimento do PIB pelo IBC-Br do Banco Central registrou retração de 0,7% na  
207 passagem de fevereiro para março, com desempenho ruim pelo lado da oferta de todos os  
208 setores da economia brasileiro. Apesar disso, o resultado acumula 1,1% de crescimento em  
209 2026 em relação a 2025. Além disso, o Monitor do PIB do IBRE-FGV também apresentou  
210 retração na passagem do mês, de 0,7%. No primeiro trimestre em comparação ao último  
211 trimestre de 2025, o monitor apontou forte expansão de 0,9%, com bom desempenho, pela ótica  
212 da demanda, de todos os componentes, com exceção das exportações, que apresentaram  
213 retração. De acordo com a Pnad (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios) Contínua do  
214 IBGE, a taxa de desemprego no trimestre encerrado em março ficou em 6,1%, caindo 0,9 p.p.  
215 em relação ao trimestre encerrado em março de 2025, quando registrou 7%, apresentando a  
216 melhor taxa do trimestre desde o início da séria histórica, que começou em 2012. Já a massa de  
217 rendimento médio real habitual dos trabalhadores bateu novo recorde no trimestre encerrado  
218 em março, registrando R\$ 3.722, com crescimento de 5,5% no ano.



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



219

220

221 Em relação ao comércio externo, de acordo com a Secretária de Comércio Exterior, o Brasil  
 222 registrou crescimento de 37,5% no saldo comercial de abril em relação ao mesmo mês de 2025.  
 223 As exportações registraram crescimento de 14,3%, com bom desempenho de todas as  
 224 atividades, puxado exclusivamente pelas compras da China. As importações, por sua vez,  
 225 cresceram em 6,2%. Assim, a corrente de comércio registrou crescimento de 10,8%. Em relação  
 226 às contas externas, de acordo com o BCB, as transações correntes fecharam com déficit de  
 227 US\$1,8 bilhão em abril, acumulando em 12 meses até abril 2,66% do PIB (ante 3,46% do PIB  
 228 no acumulado até abril de 2025). O resultado negativo foi compensado pela balança comercial  
 229 de bens, que registrou superávit de US\$9,7 bilhões, mas puxado pelo déficit na subconta de  
 230 serviços e renda primária. Os investimentos diretos no país (IDP), por sua vez, registraram  
 231 entrada líquida de US\$8,9 bilhões em abril (ante US\$5,4 bilhões em abril de 2025), acumulando  
 232 em 12 meses até abril US\$79,2 bilhões. Em abril as reservas internacionais somaram US\$366,9  
 233 bilhões, aumento de US\$4,9 bilhões no mês.



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



Balanco de pagamentos					
US\$ milhões					
Discriminação	2025			2026	
	Abr	Jan-Abr	Ano	Abr	Jan-Abr
<b>I. Transações correntes</b>	- 1.636	- 24.349	- 66.717	- 1.765	- 21.965
Balança comercial (bens)	6.957	14.449	59.728	9.707	21.641
Exportações <sup>1/</sup>	30.106	107.680	350.501	34.282	117.028
Importações <sup>2/</sup>	23.149	93.230	290.772	24.574	95.386
Serviços	-4.091	-16.478	-50.642	-5.044	-17.137
Renda primária	-5.018	-23.810	-81.347	-6.801	-28.204
Renda secundária	516	1.489	5.543	374	1.734
<b>II. Conta capital</b>	- 125	- 159	- 216	- 55	- 132
<b>III. Conta financeira<sup>2/</sup></b>	- 2.044	- 24.479	- 64.278	- 2.121	- 20.565
Investimento direto no exterior	1.057	10.080	30.176	2.838	11.935
Participação no capital	1.198	9.859	29.576	2.519	11.568
Operações intercompanhia	- 61	222	600	316	777
Investimento direto no país	5.371	28.413	77.676	8.912	29.938
Participação no capital	6.475	21.916	62.367	6.822	25.568
Operações intercompanhia	- 1.104	6.497	15.309	2.090	4.370
Investimento em carteira – ativos	2.936	13.915	22.455	10.555	13.120
Ações e cotas em fundos	622	2.344	5.517	1.322	6.612
Títulos de dívida	2.313	11.571	16.938	- 267	6.509
Investimento em carteira – passivos	791	- 2.152	15.110	5.387	21.222
Ações e cotas em fundos	- 1.437	166	- 4.951	10.999	5.417
Títulos de dívida	2.227	- 2.318	20.091	4.287	15.805
Derivativos – ativos e passivos	772	- 179	- 2.891	793	- 783
Outros investimentos – ativos <sup>4/</sup>	2.043	- 3.722	11.331	8.802	10.119
Outros investimentos – passivos <sup>4/</sup>	3.572	18.569	40.942	4.362	11.287
Ativos de reserva	882	255	8.710	3.052	7.491
<b>Erros e omissões</b>	- 283	29	2.656	- 301	1.532
Memo:					
Transações correntes / PIB (%)		3,5	2,9		2,6
Investimento direto no país / PIB (%)		4,0	3,4		3,6

234

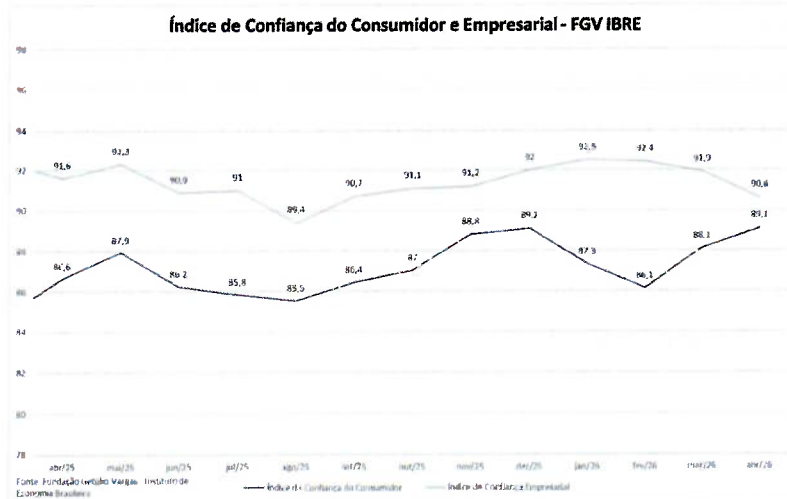
235 Em relação as contas públicas, o setor público consolidado registrou déficit de R\$ 80,7 bilhões  
236 em março (contra R\$ 3,6 bilhões em março de 2025). Em 12 meses, o déficit acumulado é de  
237 R\$ 137,1 bilhões (1,06% do PIB), 0,65 p.p. de PIB acima do registrado no acumulado até  
238 fevereiro. Já a dívida bruta do governo geral (DBGG) registrou crescimento de 0,9 p.p. de PIB  
239 em relação ao mês anterior, puxado negativamente pelo aumento dos gastos com juros, em 0,9  
240 p.p. A elasticidade juros da dívida pública ficou em R\$ 57,9 bilhões (0,45% do PIB). O índice  
241 de confiança empresarial, publicado pelo IBRE FGV, registrou queda de 1,3 pontos em abril  
242 para 90,6 pontos. O recuo é o terceiro seguido, puxado pela piora nas expectativas futura,  
243 enquanto a leitura sobre a situação atual estável permaneceu estável. Já o índice de confiança  
244 do consumidor foi no caminho oposto, avançando 1 ponto em abril. A percepção de situação  
245 atual, especialmente das famílias de baixa renda, foi o principal responsável pelo avanço no



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

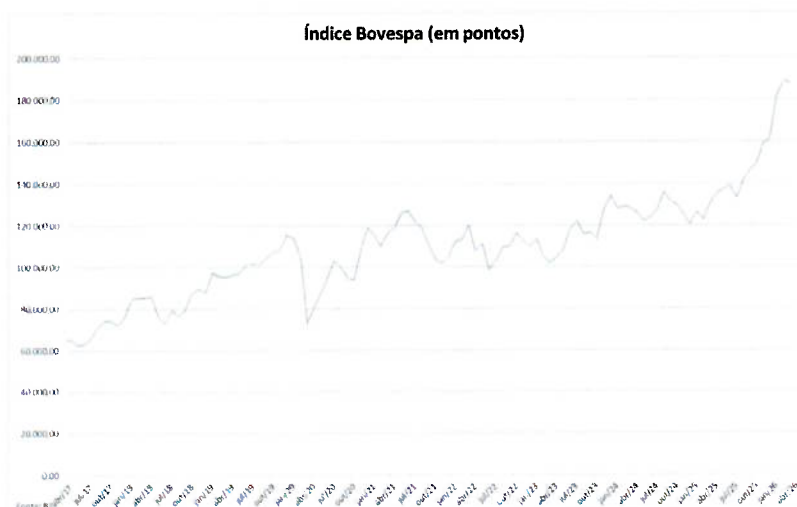


246 índice, possivelmente devido a um mercado de trabalho mais aquecido, inflação dos bens básica  
247 amena e alívio da isenção do imposto de renda. A expectativa futura também avançou no mês.



248

249 Em relação ao mercado de capitais, o índice bovespa fechou o mês de abril em 187.317,64  
250 pontos, uma queda de 0,08 pontos em relação ao fechamento do mês anterior. Durante o mês,  
251 o índice sofreu fortes oscilações devido a guerra do Irã, chegando à máxima de 198.657 pontos,  
252 e mínima de 184.750 pontos. Os fluxos estrangeiros no mês desacelerou para R\$ 3,2 bilhões,  
253 embora o ano ainda permaneça com forte fluxo de recursos externos, de R\$ 26 bilhões.



254



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



255 **EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA)** - A inflação é o aumento generalizado e  
256 persistente dos preços de bens e serviços em uma economia ao longo do tempo. Esse fenômeno  
257 pode afetar o poder de compra da moeda e, portanto, impactar diretamente o custo de vida das  
258 pessoas. Para medir e monitorar a inflação no Brasil, o índice utilizado é o **IPCA (Índice de**  
259 **Preços ao Consumidor Amplo)**, que é calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e  
260 Estatística (IBGE). Tendo em vista que o IPCA é um componente importante na nossa meta  
261 atuarial, segue abaixo um quadro que mostra a inflação projetada e efetiva no mês de março e  
262 as projeções para o mês seguinte, extraída do site da ANBIMA. Olhando à frente, as projeções  
263 para o mês de maio e junho são de 0,50% e 0,31%, respectivamente, o que indica uma  
264 expectativa de redução da inflação.

PROJEÇÕES PARA O MÊS (**)				MAIO DE 2026
Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	Data de Validade*	
Maio de 2026	12/05/26	0,50	18/05/26	
Maio de 2026	27/05/26	0,50	28/05/26	

Fonte: Grupo Consultivo Permanente Macroeconômico da ANBIMA.  
\* Data para efeito de atualização do valor nominal dos títulos indexados pelo IPCA.

PROJEÇÕES PARA O MÊS POSTERIOR			JUNHO DE 2026
Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	
Maio de 2026	12/05/26	0,33	
Maio de 2026	27/05/26	0,31	

Quando não for possível apurar a projeção para os índices, a ANBIMA repetirá a última estimativa disponível para o mês corrente, até que uma nova projeção seja calculada. Se a impossibilidade ocorrer após a divulgação dos índices fechados para o mês, ou seja, nos casos em que mudar o mês de referência da projeção, será repetida a última taxa oficial disponível, divulgada pelas entidades que calculam os índices de preços, até que uma nova projeção também se faça possível.

HISTÓRICO DOS ÚLTIMOS 12 MESES				
Mês de Projeção	Data	Projeção (%)	Data de Validade	IPCA Efetivo (%)
Abril de 2026	28/04/26	0,67	29/04/26	
	10/04/26	0,68	16/04/26	0,67
Março de 2026	26/03/26	0,71	27/03/26	
	12/03/26	0,30	17/03/26	0,88

265



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



Rentabilidade Mensal por Índice (%)

Ocultar Rótulos



266

267 De acordo com divulgação do IBGE em 27/05/2026, o Índice Nacional de Preços ao  
268 Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) apresentou alta de 0,62% em maio, acima da mediana das  
269 expectativas consultadas pelo Valor Data (0,57%), e ficou 0,27 p.p. abaixo do resultado de abril  
270 (0,89%). Com essa alta, o IPCA-15 acumula 4,64% em 12 meses até maio. No mesmo mês de  
271 2025, o índice havia subido 0,36%. O maior impacto sobre o índice veio do grupo Alimentação,  
272 que subiu 0,30% no mês e impactou 0,3 p.p. no resultado total, seguindo pela Habitação, que  
273 devido a energia elétrica que cresceu 1,34% com impactou 0,15 p.p.

Rentabilidade Mensal por Índice (%)

Ocultar Rótulos



274

275 **EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS)** - Além das informações extraídas do site da

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.macaerj.gov.br/macaeprev](http://www.macaerj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



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



276 ANBIMA, também acompanhamos as projeções de inflação divulgadas semanalmente pelo  
277 Boletim Focus, publicado pelo Banco Central do Brasil. Esse boletim compila as expectativas  
278 de mercado coletadas junto a diversas instituições financeiras, servindo como uma importante  
279 referência para a análise do cenário macroeconômico. Segue abaixo a projeção de inflação para  
280 o mês seguinte, conforme os dados da publicação de 25/05/2026. Para o mês de maio de 2026,  
281 a expectativa do mercado em relação ao IPCA em relação ao IPCA anterior é de 0,46%, aumento de 0,08 p.p. em  
282 relação à taxa esperada há quatro semanas. Já a expectativa para o IPCA em 2026 ficou em  
283 5,04%, acima do teto da meta do CMN.

284

Mediana - Agregado	2026					2027					2028					2029								
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis				
IPCA (variação %)	4,06	4,92	5,04	▲ (1)	155	5,07	115	4,40	4,00	4,91	▲ (1)	150	4,04	117	1,61	1,60	1,65	▲ (1)	124	3,50	3,50	3,50	▲ (20)	115
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,85	1,85	1,89	▲ (1)	115	1,90	76	1,80	1,77	1,70	▼ (1)	111	1,70	74	2,00	2,00	2,00	▲ (1)	111	2,00	2,00	2,00	▲ (1)	83
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,20	5,17	▼ (1)	122	5,20	81	5,15	5,27	5,28	▼ (1)	119	5,17	85	5,40	5,34	5,30	▲ (1)	80	5,41	5,40	5,40	▲ (1)	85
Selic (% a.a.)	13,00	13,25	13,25	▲ (1)	150	13,50	92	13,00	13,25	13,25	▲ (1)	150	13,30	94	10,00	10,00	10,00	▲ (1)	110	9,25	10,00	10,00	▲ (1)	113
IPCA Administrado (variação %)	4,00	5,63	5,91	▲ (1)	66	5,96	46	4,00	4,00	4,00	▲ (1)	56	4,00	40	4,07	4,07	4,07	▲ (1)	57	3,70	3,70	3,70	▲ (1)	58
IPCA Administrado (variação %)	4,10	4,31	4,05	▲ (1)	100	4,00	81	3,80	3,80	3,81	▲ (1)	90	3,80	74	3,94	3,93	3,90	▲ (1)	60	3,50	3,50	3,50	▲ (1)	65
Conta corrente (US\$ bilhões)	43,70	-59,70	-59,30	▲ (1)	39	-59,40	21	-42,00	-47,00	-46,70	▲ (1)	38	-50,40	25	-44,00	-44,64	-42,41	▲ (1)	30	-43,17	-43,25	-43,25	▲ (1)	27
Balança comercial (US\$ bilhões)	75,00	75,51	76,70	▲ (1)	41	76,20	26	75,00	75,00	75,50	▲ (1)	40	75,50	26	71,00	71,00	71,00	▲ (1)	34	74,00	74,00	74,00	▲ (1)	29
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	75,00	75,00	▲ (1)	39	75,00	27	76,43	77,80	78,00	▲ (1)	39	78,00	27	80,00	80,00	80,00	▲ (1)	30	79,00	80,00	80,00	▲ (1)	29
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,90	69,90	69,83	▼ (1)	57	69,70	40	71,15	71,50	71,48	▼ (1)	55	71,30	39	70,00	70,00	70,00	▲ (1)	40	70,82	70,00	70,00	▲ (1)	44
Resultado primário (% do PIB)	-8,50	-8,50	-8,50	▲ (1)	63	-8,50	42	0,40	0,40	0,40	▲ (1)	61	-0,40	41	0,21	0,21	0,21	▲ (1)	30	-0,16	-0,16	-0,16	▲ (1)	48
Resultado nominal (% do PIB)	-8,50	-8,50	-8,50	▲ (1)	62	-8,50	37	-8,00	-8,00	-8,00	▲ (1)	50	-8,05	36	2,47	2,47	2,47	▲ (1)	41	-1,18	-1,18	-1,18	▲ (1)	38

284

285

Mediana - Agregado	mai/2026					jun/2026					jul/2026					Infl. 12 m suav.							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis			
IPCA (variação %)	0,30	0,41	0,46	▲ (1)	149	0,47	0,30	0,30	0,31	▲ (1)	140	0,31	0,25	0,25	▲ (1)	140	0,29	0,29	0,29	▲ (1)	130	4,12	
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,00	5,00	▲ (1)	117	5,00	5,10	5,03	5,00	▼ (1)	116	5,01	5,15	5,07	5,07	▲ (1)	116	5,04	5,04	5,04	▲ (1)	116	4,45
Selic (% a.a.)	-	-	-	▲ (1)	62	0,00	14,25	14,25	14,25	▲ (1)	155	14,25	0,30	0,30	0,30	▲ (1)	147	0,21	0,21	0,21	▲ (1)	54	4,45
IPCA (variação %)	0,47	0,40	0,71	▲ (1)	62	0,00	0,26	0,27	0,30	▲ (1)	62	0,35	0,30	0,30	0,30	▲ (1)	147	0,21	0,21	0,21	▲ (1)	54	4,45

285

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



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

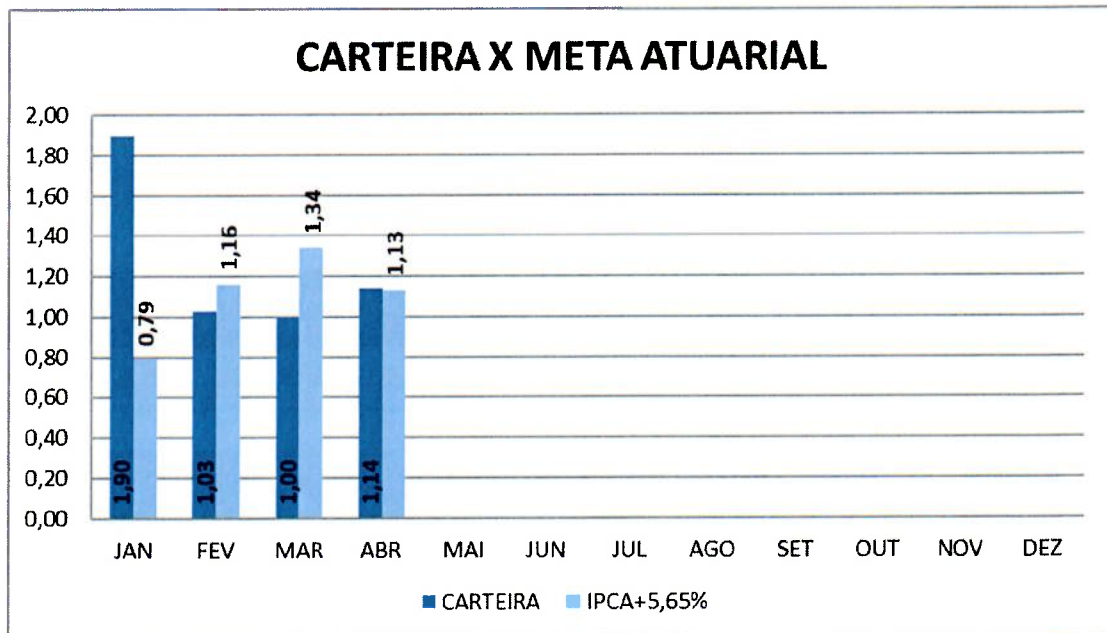


286 **RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA** - No mês de abril, nosso portfólio teve  
287 desempenho superior à Meta Atuarial. A **Carteira Previdenciária** obteve um resultado de  
288 **1,14%**, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,65%, foi de 1,13%, ou seja,  
289 **100,88%** da meta atuarial. O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de abril em **R\$**  
290 **5.613.561.029,90** (cinco bilhões e seiscentos e treze milhões e quinhentos e sessenta e um mil  
291 e vinte e nove reais e noventa centavos). O rendimento da Carteira Previdenciária do Instituto  
292 foi positivo em **R\$ 63.489.405,87** (sessenta e três milhões e quatrocentos e oitenta e nove mil  
293 e quatrocentos e cinco reais e oitenta e sete centavos).

### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	<b>1,90</b>	<b>1,03</b>	<b>1,00</b>	<b>1,14</b>									<b>5,16</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49

294  
295



296  
297  
298

Em abril, a renda variável local enfrentou um momento difícil e os melhores resultados da carteira vieram dos fundos **CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO**

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.



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



299 com **11,28%**, seguido pelo **CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+**, com **2,16%**. O fundo com  
300 rentabilidade mais baixa foi **BB AÇÕES AGRO** com **-7,02%**. Em média, os fundos de ações  
301 brasileiras apresentaram uma rentabilidade de **-1,42%**. Em relação às NTN-B, os resultados  
302 foram os seguintes: NTN-B 2026: **1,43%**; NTN-B 2027: **1,36%**; NTN-B 2028: **1,33%**; NTN-  
303 B 2029: **1,36%**; NTN-B 2033: **1,43%**; NTN-B 2035: **1,37%**; NTN-B 2040: **1,37%**; NTN-B  
304 2045: **1,32%**; NTN-B 2050: **1,32%**; NTN-B 2055: **1,31%**; NTN-B 2060: **1,33%**; em média,  
305 as NTN-B renderam **1,36%**. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma  
306 rentabilidade média de **1,09%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **0,99%**. O fundo de renda  
307 fixa com gestão ativa teve um retorno de **1,15%**. O fundo **IMA-B 5** teve um retorno de **1,30%**,  
308 enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **2,16%**. O **FIDC Multisetorial**  
309 **Itália** teve uma rentabilidade de **0,57%**, equivalente a **R\$ 7.799,48** (sete mil e setecentos e  
310 noventa e nove reais e quarenta e oito centavos). Até 30 de abril de 2026, foram resgatados **R\$**  
311 **11.210.709,41** (onze milhões e duzentos e dez mil e setecentos e nove reais e quarenta e um  
312 centavos), o que representa mais de 100% do capital inicialmente investido. O saldo  
313 remanescente em 30 de abril era de **R\$ 1.366.948,42** (um milhão e trezentos e sessenta e seis  
314 mil e novecentos e quarenta e oito reais e quarenta e dois centavos). EMPRÉSTIMO  
315 CONSIGNADO - Abaixo estão apresentados os números relativos de março/2026 e abril/2026  
316 referente a retorno e rentabilidade.  
317

Segmento	Saldo em 28/02/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/03/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 5.601.195,31	R\$ 1.124.717,32	R\$ 52.952,66	R\$ 6.738.782,32	R\$ 65.822,35	1,18%

Segmento	Saldo em 31/03/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 30/04/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 6.738.782,32	R\$ 1.152.498,94	R\$ 59.573,23	R\$ 7.909.509,82	R\$ 77.801,79	1,15%

318



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



319 DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA  
320 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Previdenciária**  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**  
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela

Total Saldo Anterior (R\$) <b>5.547.974.243,11</b>	Total Saldo Atual (R\$) <b>5.613.561.029,90</b>	Total Aplicações (R\$) <b>30.874.004,36</b>	Total Resgates (R\$) <b>28.776.623,44</b>
Total Amortizações (R\$) <b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$) <b>2.097.380,92</b>	Total Retorno (R\$) <b>63.489.405,87</b>	Rentabilidade (%) <b>1,14%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2025	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Ret. Instituto (%)	Ret. Fundo (%)
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	29.412.736,06	32.729.954,26	0,00	0,00	0,00	3.317.218,20	11,28%	11,28%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	144.725.354,44	147.848.040,73	0,00	0,00	0,00	3.122.686,29	2,16%	2,16%
Título Público	2026	NTN-B 2026	562.478.396,98	570.510.870,90	0,00	0,00	0,00	8.032.473,92	1,43%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	217.141.273,78	220.254.564,44	0,00	0,00	0,00	3.113.290,66	1,43%	—
Título Público	2035	NTN-B 2035	228.139.163,71	231.275.056,60	0,00	0,00	0,00	3.135.892,89	1,37%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	220.436.395,04	223.458.740,25	0,00	0,00	0,00	3.022.345,21	1,37%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	544.959.811,36	552.393.385,44	0,00	0,00	0,00	7.433.574,08	1,36%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	166.222.997,21	168.487.016,31	0,00	0,00	0,00	2.264.019,10	1,36%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	164.059.168,91	166.242.115,93	0,00	0,00	0,00	2.182.947,02	1,33%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	124.867.592,98	126.529.584,72	0,00	0,00	0,00	1.661.991,74	1,33%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	337.589.866,17	342.043.753,22	0,00	0,00	0,00	4.453.887,05	1,32%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	345.695.235,91	350.247.868,81	0,00	0,00	0,00	4.552.632,90	1,32%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	205.623.620,83	208.316.006,77	0,00	0,00	0,00	2.692.385,94	1,31%	—
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA B 5 LP	95.583.490,82	96.830.579,23	0,00	0,00	0,00	1.247.088,41	1,30%	1,30%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	199.220.355,87	201.516.980,58	0,00	0,00	0,00	2.288.624,71	1,15%	1,15%
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	6.738.782,32	7.909.509,82	1.152.498,94	59.573,23	0,00	77.801,79	1,15%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	659.364.308,54	666.592.001,13	0,00	0,00	0,00	7.227.692,59	1,10%	1,10%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	48.494.808,08	49.027.086,86	0,00	0,00	0,00	532.278,78	1,10%	1,10%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	102.135.459,31	119.808.498,23	16.500.000,00	0,00	0,00	1.173.038,52	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	7.965.068,16	8.051.601,13	0,00	0,00	0,00	86.532,97	1,09%	1,09%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	661.525.022,70	653.072.359,41	0,00	15.584.000,00	0,00	7.131.336,71	1,08%	1,08%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	41.383.391,14	41.830.967,36	0,00	0,00	0,00	447.576,22	1,08%	1,08%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	110.533,17	207.823,27	95.644,44	0,00	0,00	1.645,66	1,07%	1,07%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOUREO SELIC	94.614,22	99.094,83	3.455,78	0,00	0,00	1.024,83	1,07%	1,07%
Fundo	14.588.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	127,95	129,25	0,00	0,00	0,00	1,30	1,02%	1,02%
Fundo	63.197.387/0001-30	BB FLUXO SOBERANO	200.884,29	200.786,44	13.122.285,56	13.133.050,21	0,00	10.666,80	0,99%	0,99%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	3.254,64	3.406,94	119,64	0,00	0,00	32,66	0,99%	0,99%
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.359.148,94	1.366.948,42	0,00	0,00	0,00	7.799,48	0,57%	0,57%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	52.391.224,07	52.645.917,36	0,00	0,00	0,00	254.693,29	0,49%	0,49%
Fundo	14.587.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	29.712.827,01	29.830.695,98	0,00	0,00	0,00	117.868,97	0,40%	0,40%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	55.203.569,71	55.276.781,36	0,00	0,00	0,00	73.211,65	0,13%	0,13%
Fundo	09.085.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	17.658.413,72	17.646.286,17	0,00	0,00	0,00	-12.127,55	-0,07%	-0,07%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	16.876.269,64	16.777.826,97	0,00	0,00	0,00	-98.442,67	-0,58%	-0,58%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	16.381.374,99	16.278.346,13	0,00	0,00	0,00	-103.028,86	-0,63%	-0,63%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	57.635.919,71	57.226.413,19	0,00	0,00	0,00	-409.506,52	-0,71%	-0,71%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.982.527,71	4.929.324,70	0,00	0,00	0,00	-53.203,01	-1,07%	-1,07%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	81.075.357,34	79.743.631,94	0,00	0,00	0,00	-1.331.725,40	-1,64%	-1,64%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	27.400.203,91	26.922.366,97	0,00	0,00	0,00	-477.836,94	-1,74%	-1,74%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	58.505.399,28	55.841.702,48	0,00	0,00	0,00	-2.663.696,80	-4,55%	-4,55%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	14.612.292,49	13.587.005,37	0,00	0,00	0,00	-1.025.287,12	-7,02%	-7,02%

321



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



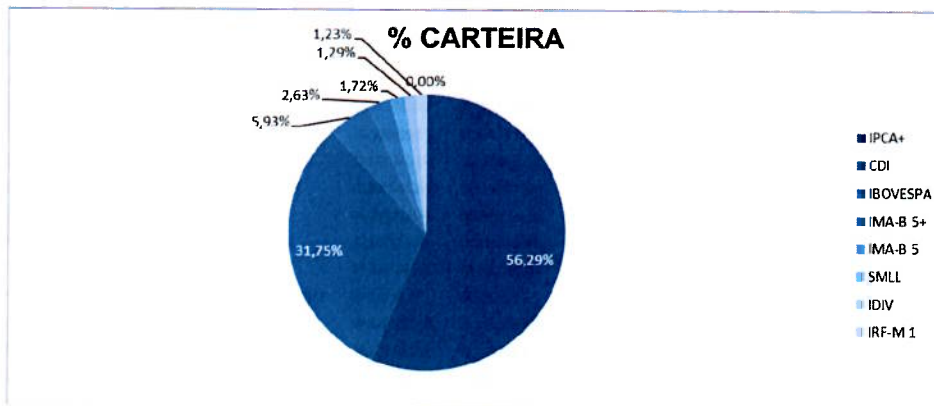
322 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+	R\$3.159.758.963,39	56,29%
CDI	R\$1.782.413.740,99	31,75%
IBOVESPA	R\$285.162.505,68	5,08%
IMA-B 5+	R\$147.848.040,73	2,63%
IMA-B 5	R\$96.830.579,23	1,72%
SMLL	R\$72.619.529,45	1,29%
IDIV	R\$68.924.263,49	1,23%
IRF-M 1	R\$3.406,94	0,00%
<b>Total</b>	<b>R\$5.613.561.029,90</b>	<b>100,00%</b>

323

324



325

326

327 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

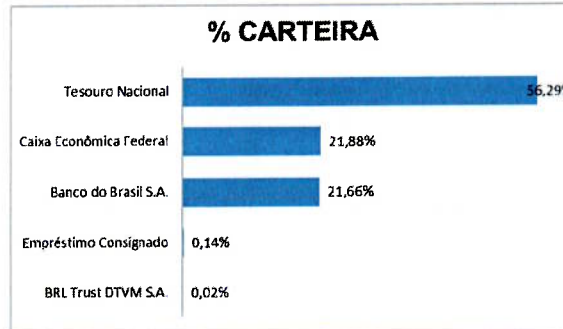
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.366.948,42	0,02%
Empréstimo Consignado	R\$7.909.509,82	0,14%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.216.049.795,00	21,66%
Caixa Econômica Federal	R\$1.228.475.813,27	21,88%
Tesouro Nacional	R\$3.159.758.963,39	56,29%

328



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



329

330

331 **RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

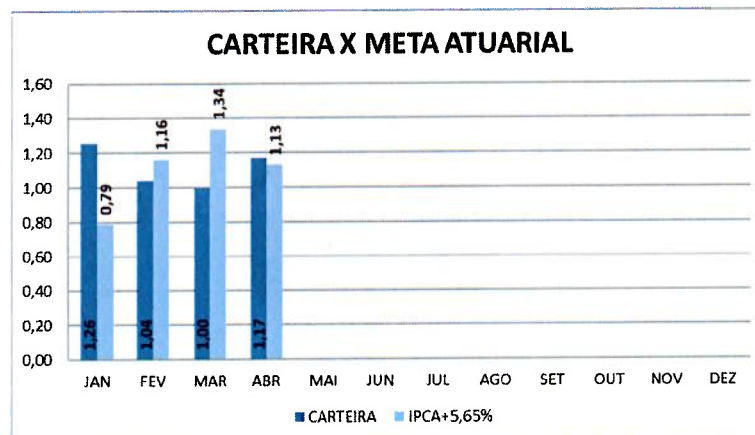
332 **RENTABILIDADE**

333 A **Carteira da Taxa de Administração** obteve um resultado de **1,17%** no mês de abril,  
334 enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,13%, ou seja, atingimos  
335 103,54% da meta atuarial, totalizando um saldo de **R\$ 310.426.724,79** (trezentos e dez milhões  
336 e quatrocentos e vinte e seis mil e setecentos e vinte e quatro reais e setenta e nove centavos).  
337 O rendimento de abril da Carteira da Taxa de Administração foi positivo em **R\$ 3.588.099,30**  
338 (três milhões e quinhentos e oitenta e oito mil e noventa e nove reais e trinta centavos).

**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	1,26	1,04	1,00	1,17									<b>4,55</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49

339



340

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.macaerj.gov.br/macaeprev](http://www.macaerj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026



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



341 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Taxa de Administração**  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado.**  
Use o controle "tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$) <b>307.724.130,82</b>	Total Saldo Atual (R\$) <b>310.426.724,79</b>	Total Aplicações (R\$) <b>334.426,28</b>	Total Resgates (R\$) <b>1.219.931,61</b>
Total Amortizações (R\$) <b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$) <b>-885.505,33</b>	Total Retorno (R\$) <b>3.588.099,30</b>	Rentabilidade (%) <b>1,17%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Ret. Distrib. (%)	Ret. Fundo (%)
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	35.422.394,53	35.944.680,92	0,00	0,00	0,00	522.286,39	1,47%	1,47%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	22.788.413,53	23.084.085,63	0,00	0,00	0,00	295.672,10	1,30%	1,30%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.408.650,93	20.661.025,54	0,00	0,00	0,00	252.374,61	1,24%	1,24%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKAZA	29.846.415,42	30.210.767,12	0,00	0,00	0,00	364.351,70	1,22%	1,22%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	82.483.237,79	83.453.165,99	0,00	0,00	0,00	969.928,20	1,18%	1,18%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	30.024.092,35	29.527.913,20	0,00	820.000,00	0,00	323.820,85	1,08%	1,08%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	278.968,01	281.806,57	0,00	0,00	0,00	2.838,56	1,02%	1,02%
Fundo	14.588.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	1.792,05	1.810,34	0,00	0,00	0,00	18,29	1,02%	1,02%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	86.058.578,73	86.912.543,67	0,00	0,00	0,00	853.964,94	0,99%	0,99%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	411.587,48	348.925,81	334.426,28	399.931,61	0,00	2.843,66	0,99%	0,99%

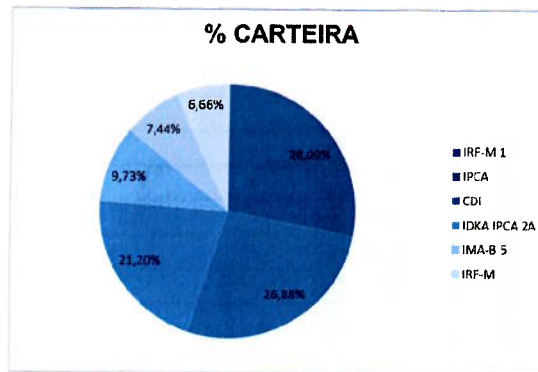
342

343 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IRF-M 1	R\$87.194.350,24	28,09%
IPCA	R\$83.453.165,99	26,88%
CDI	R\$65.823.330,27	21,20%
IDKA IPCA 2A	R\$30.210.767,12	9,73%
IMA-B 5	R\$23.084.085,63	7,44%
IRF-M	R\$20.661.025,54	6,66%
	<b>R\$310.426.724,79</b>	<b>100,00%</b>

344



345



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

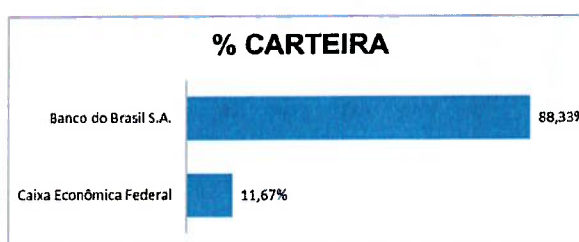


346 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$36.228.297,83	11,67%
Banco do Brasil S.A.	R\$274.198.426,96	88,33%

347



348

349

350 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021**

351 RENTABILIDADE

352 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado  
353 de **1,34%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,13%, ou seja,  
354 atingimos **118,58%** da meta atuarial, e fechou o mês com um saldo de **R\$ 35.273.413,40** (trinta  
355 e cinco milhões e duzentos e setenta e três mil e quatrocentos e treze reais e quarenta centavos).  
356 O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) foi  
357 positivo em **R\$ 466.888,80** (quatrocentos e sessenta e seis mil e oitocentos e oitenta e oito reais  
358 e oitenta centavos).

359

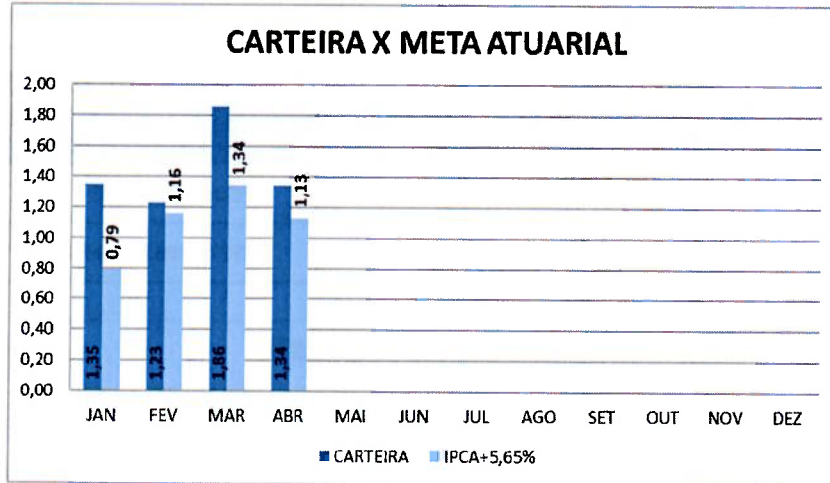
**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	<b>1,35</b>	<b>1,23</b>	<b>1,86</b>	<b>1,34</b>									<b>5,91</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49

360



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



361

362 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2021**.  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.  
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$) <b>34.805.997,18</b>	Total Saldo Atual (R\$) <b>35.273.413,40</b>	Total Aplicações (R\$) <b>527,42</b>	Total Resgates (R\$) <b>0,00</b>
Total Amortizações (R\$) <b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$) <b>527,42</b>	Total Retorno (R\$) <b>466.888,80</b>	Rentabilidade (%) <b>1,34%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.008.995,98	33.489.185,32	0,00	0,00	0,00	480.189,34	1,45%	1,45%
Fundo	18.068.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	975.841,14	987.020,16	527,42	0,00	0,00	10.651,60	1,09%	1,09%
Fundo	14.588.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	544,75	550,31	0,00	0,00	0,00	5,56	1,02%	1,02%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	477.187,62	468.865,86	0,00	0,00	0,00	-8.321,76	-1,74%	-1,74%
Fundo	15.154.228/0001-47	CX A SMALL CAPS	343.427,69	327.791,75	0,00	0,00	0,00	-15.635,94	-4,55%	-4,55%

363

364 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

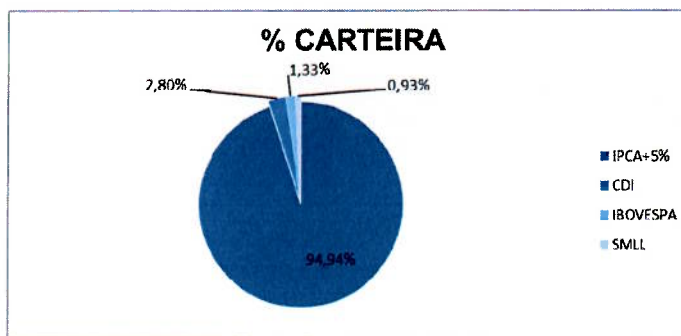
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$33.489.185,32	94,94%
CDI	R\$987.570,47	2,80%
IBOVESPA	R\$468.865,86	1,33%
SMLL	R\$327.791,75	0,93%
<b>Total</b>	<b>R\$35.273.413,40</b>	<b>100,00%</b>

365

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](http://www.macaee.rj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026



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



366

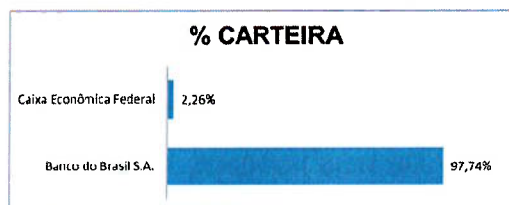
367 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$34.476.205,48	97,74%
Caixa Econômica Federal	R\$797.207,92	2,26%

368

369



370

371 RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

372 RENTABILIDADE

373 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado  
374 de **1,21%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,13%, ou seja,  
375 atingimos **107,08%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 25.157.847,78**  
376 (vinte e cinco milhões e cento e cinquenta e sete mil e oitocentos e quarenta e sete reais e setenta  
377 e oito centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial  
378 (anualidade 2022) foi positivo em **R\$ 301.944,29** (trezentos e um mil e novecentos e quarenta  
379 e quatro reais e vinte e nove centavos).



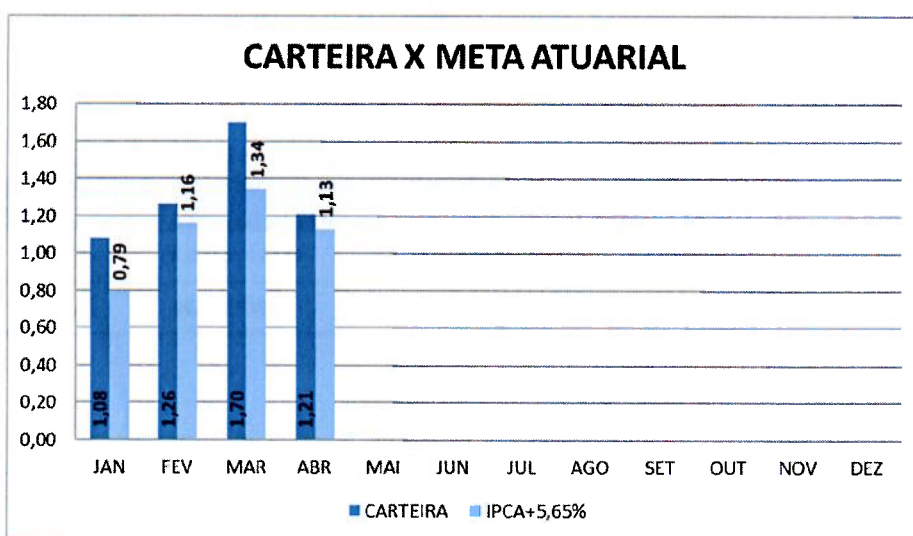
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos



### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	1,08	1,26	1,70	1,21									<b>5,35</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49

380



381

### 382 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2022**.  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.  
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$) <b>24.855.903,49</b>	Total Saldo Atual (R\$) <b>25.157.847,78</b>	Total Aplicações (R\$) <b>0,00</b>	Total Resgates (R\$) <b>0,00</b>
Total Amortizações (R\$) <b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$) <b>0,00</b>	Total Retorno (R\$) <b>301.944,29</b>	Rentabilidade (%) <b>1,21%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	23.403.712,04	23.689.903,55	0,00	0,00	0,00	286.191,51	1,22%	1,22%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	1.452.191,45	1.467.944,23	0,00	0,00	0,00	15.752,78	1,08%	1,08%

383

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.macaerj.gov.br/macaeprev](http://www.macaerj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026

28

*(Handwritten signatures and initials are present on the page)*



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

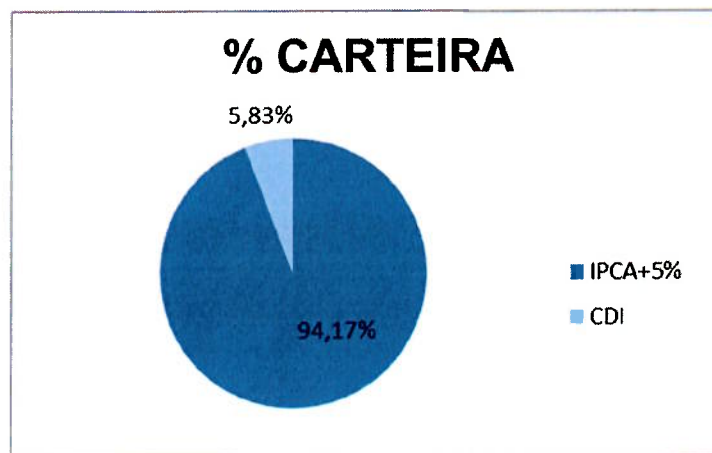


384 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$23.689.903,55	94,17%
CDI	R\$1.467.944,23	5,83%
	<b>R\$25.157.847,78</b>	<b>100,00%</b>

385



386

387

388 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$25.157.847,78	100,00%

389



390

391



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



392 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023**

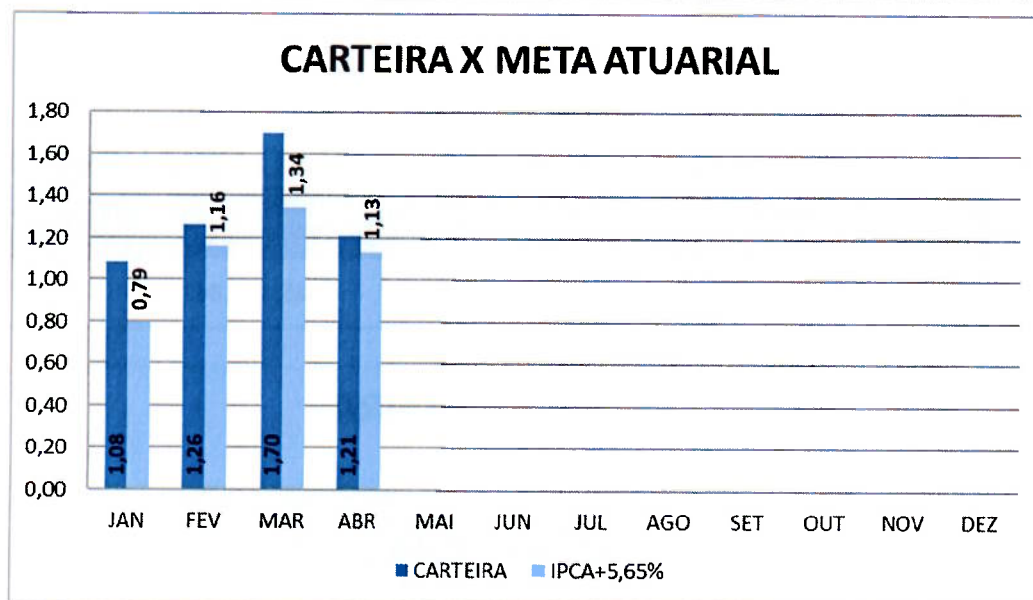
393 RENTABILIDADE

394 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado  
395 de **1,21%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,13%**, ou seja,  
396 atingimos **107,08%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 42.840.268,39**  
397 (quarenta e dois milhões e oitocentos e quarenta mil e duzentos e sessenta e oito reais e trinta e  
398 nove centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial  
399 (anualidade 2023) foi positivo em **R\$ 514.168,55** (quinhentos e quatorze mil e cento e sessenta  
400 e oito reais e cinquenta e cinco centavos).

**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

401

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	<b>1,08</b>	<b>1,26</b>	<b>1,70</b>	<b>1,21</b>									<b>5,35</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49



402

403



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



404 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2023**.  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.  
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela

Total Saldo Anterior (R\$) <b>42.326.099,84</b>	Total Saldo Atual (R\$) <b>42.840.268,39</b>	Total Aplicações (R\$) <b>0,00</b>	Total Resgates (R\$) <b>0,00</b>
Total Amortizações (R\$) <b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$) <b>0,00</b>	Total Retorno (R\$) <b>514.168,55</b>	Rentabilidade (%) <b>1,21%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Ret. Investido (%)	Ret. Fundo (%)
Fundo	55.746.762/0001-02	BB RF VERT 2027 II	39.853.222,50	40.340.566,30	0,00	0,00	0,00	487.343,80	1,22%	1,22%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.472.877,34	2.499.702,09	0,00	0,00	0,00	26.824,75	1,08%	1,08%

405

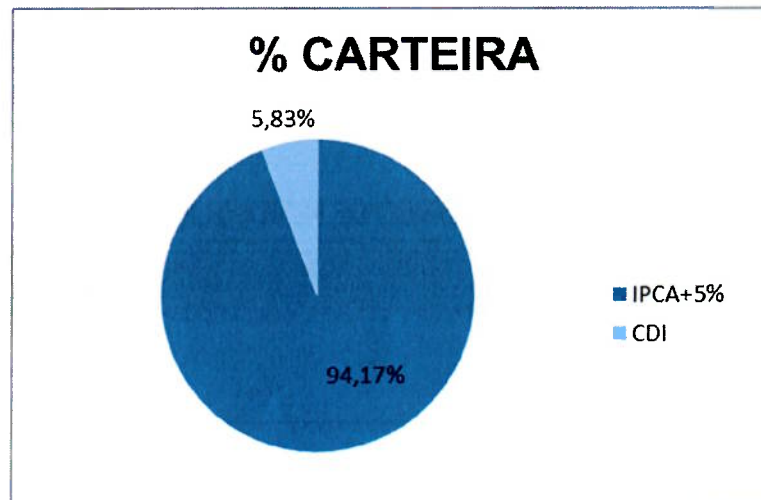
406

407 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$40.340.566,30	94,17%
CDI	R\$2.499.702,09	5,83%
	<b>R\$42.840.268,39</b>	<b>100,00%</b>

408

409



410

411



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



412 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$42.840.268,39	100%

413



414

415

416 RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

417 RENTABILIDADE

418 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) obteve um resultado de  
419 **1,28%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,13%**, ou seja,  
420 atingimos o correspondente a **113,27%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$**  
421 **48.540.731,60** (quarenta e oito milhões e quinhentos e quarenta mil e setecentos e trinta e um  
422 reais e sessenta centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial  
423 (anualidade 2024) foi positivo em **R\$ 615.613,30** (seiscentos e quinze mil e seiscentos e treze  
424 reais e trinta centavos).

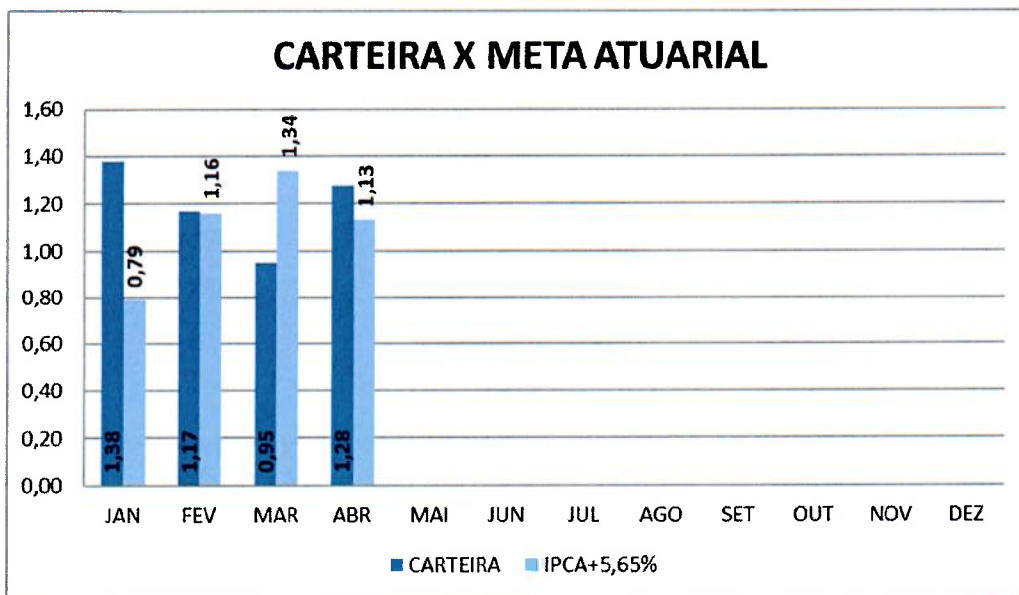
**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	<b>1,38</b>	<b>1,17</b>	<b>0,95</b>	<b>1,28</b>									<b>4,87</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49

425



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



426

427

428 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2024**.  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.  
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
<b>47.925.118,30</b>	<b>48.540.731,60</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>615.613,30</b>	<b>1,28%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	45.047.092,36	45.631.486,02	0,00	0,00	0,00	584.393,66	1,30%	1,30%
Fundo	13.877.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.878.025,94	2.909.245,58	0,00	0,00	0,00	31.219,64	1,08%	1,08%

429

430 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

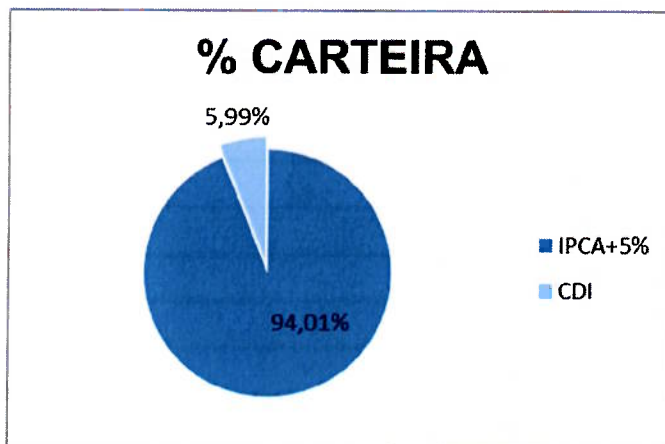
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$45.631.486,02	94,01%
CDI	R\$2.909.245,58	5,99%
	<b>R\$48.540.731,60</b>	<b>100,00%</b>

431

*(Handwritten signatures and initials)*



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



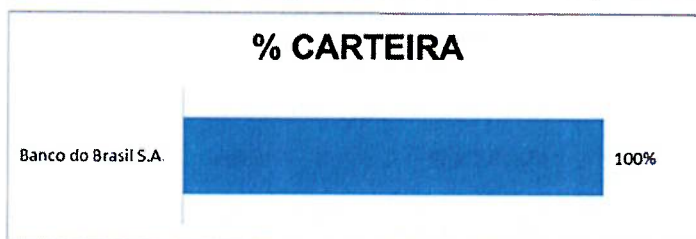
432

433

434 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$48.540.731,60	100%

435



436

437

438 RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025

439 RENTABILIDADE

440 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2025) obteve um resultado de  
441 **1,29%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,13%**, ou seja,  
442 atingimos o correspondente a **114,16%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de R\$  
443 **47.820.494,25** (quarenta e sete milhões e oitocentos e vinte mil e quatrocentos e noventa e  
444 quatro reais e vinte e cinco centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de



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

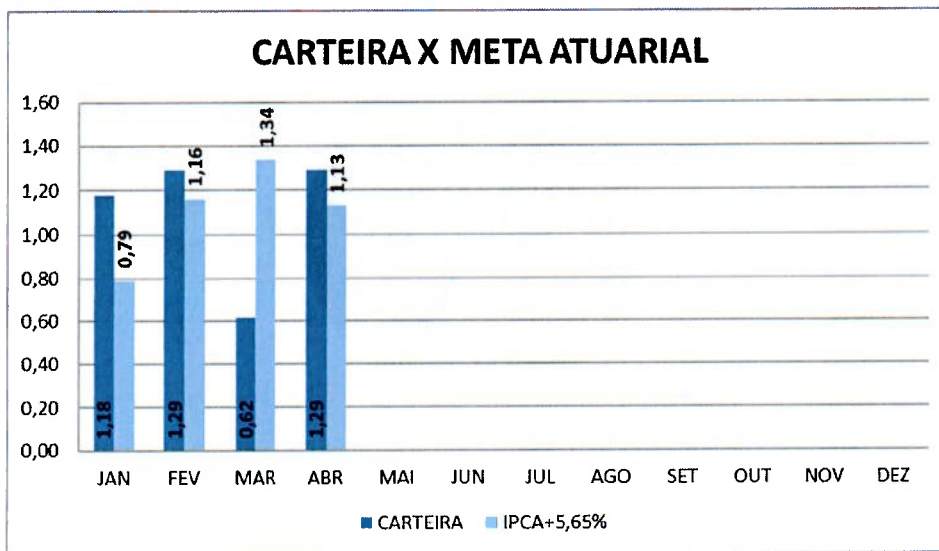


445 Déficit Atuarial (anualidade 2025) foi positivo em **R\$ 606.943,87** (seiscentos e seis mil e  
446 novecentos e quarenta e três reais e oitenta e sete centavos).

### HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	<b>1,18</b>	<b>1,29</b>	<b>0,62</b>	<b>1,29</b>									<b>4,45</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49

447



448

### 449 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2025**.  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**  
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)	<b>47.213.550,38</b>	Total Saldo Atual (R\$)	<b>47.820.494,25</b>	Total Aplicações (R\$)	<b>0,00</b>	Total Resgates (R\$)	<b>0,00</b>
Total Amortizações (R\$)	<b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$)	<b>0,00</b>	Total Retorno (R\$)	<b>606.943,87</b>	Rentabilidade (%)	<b>1,29%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Inst.tulo (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	45.780.267,06	46.371.572,99	0,00	0,00	0,00	591.305,93	1,29%	1,29%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.433.261,82	1.448.899,55	0,00	0,00	0,00	15.637,73	1,09%	1,09%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	21,50	21,71	0,00	0,00	0,00	0,21	0,98%	0,98%

450



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

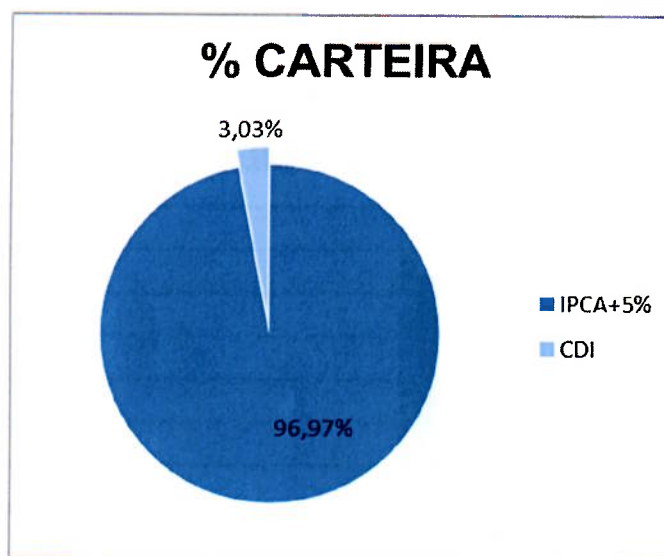


451 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA**

Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$46.371.572,99	96,97%
CDI	R\$1.448.921,26	3,03%
	<b>R\$47.820.494,25</b>	<b>100,00%</b>

452



453

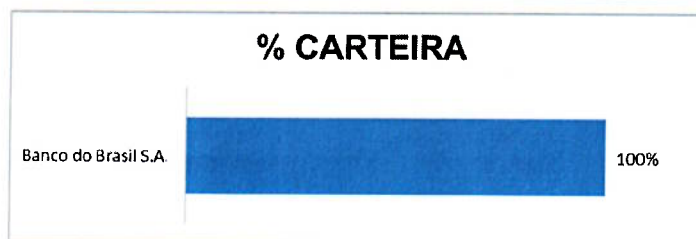
454

455 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

**DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$47.820.494,25	100%

456



457

458



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



459 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026**

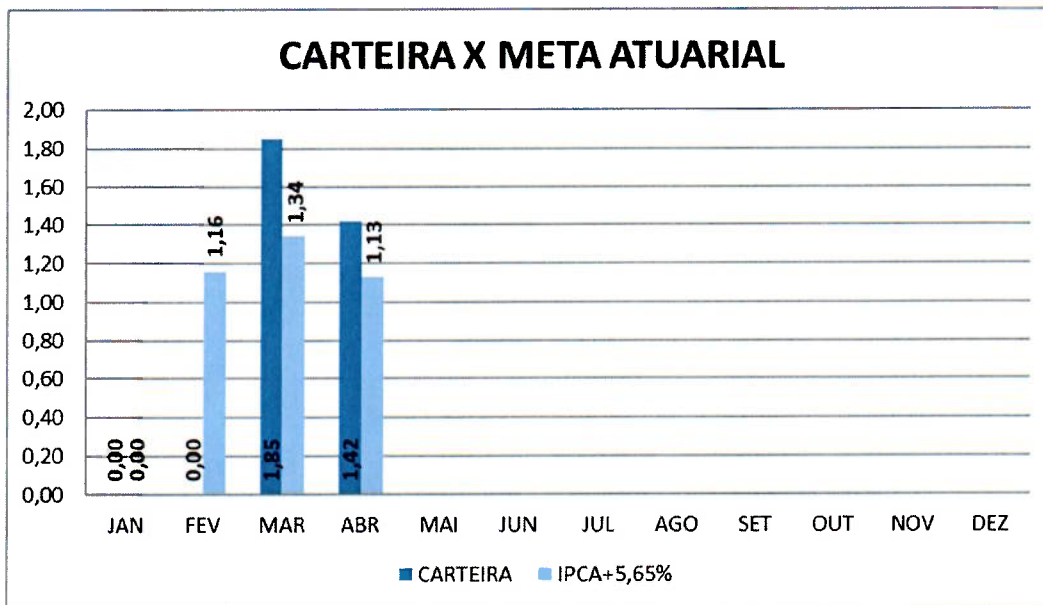
460 **RENTABILIDADE**

461 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2026) obteve um resultado de  
462 **1,42%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,13%**, ou seja,  
463 atingimos o correspondente a **125,66%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$**  
464 **44.309.757,80** (quarenta e quatro milhões e trezentos e nove mil e setecentos e cinquenta e sete  
465 reais e oitenta centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial  
466 (anualidade 2026) foi positivo em **R\$ 619.209,09** (seiscentos e dezenove mil e duzentos e nove  
467 reais e nove centavos).

**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	0,00	0,00	1,85	1,42									<b>3,30</b>
IPCA	0,00	0,70	0,88	0,67									2,27
5,65% a.m.	0,00	0,46	0,46	0,46									1,38
IPCA+5,65%	0,00	1,16	1,34	1,13									3,67

468



469



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



470 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2026**  
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado.**  
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$) <b>43.691.076,13</b>	Total Saldo Atual (R\$) <b>44.309.757,80</b>	Total Aplicações (R\$) <b>0,00</b>	Total Resgates (R\$) <b>527,42</b>
Total Amortizações (R\$) <b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$) <b>-527,42</b>	Total Retorno (R\$) <b>619.209,09</b>	Rentabilidade (%) <b>1,42%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.492.587,04	17.773.418,03	0,00	0,00	0,00	280.830,99	1,61%	1,61%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	26.197.823,19	26.536.198,85	0,00	0,00	0,00	338.375,66	1,29%	1,29%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	665,90	140,92	0,00	527,42	0,00	2,44	1,00%	1,00%

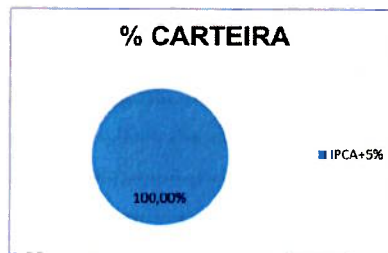
471

472 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.309.616,88	100,00%
CDI	R\$140,92	0,00%
	<b>R\$44.309.757,80</b>	<b>100,00%</b>

473



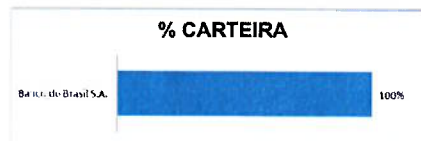
474

475 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$44.309.757,80	100%

476



477

478

*[Handwritten signatures and marks]*



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



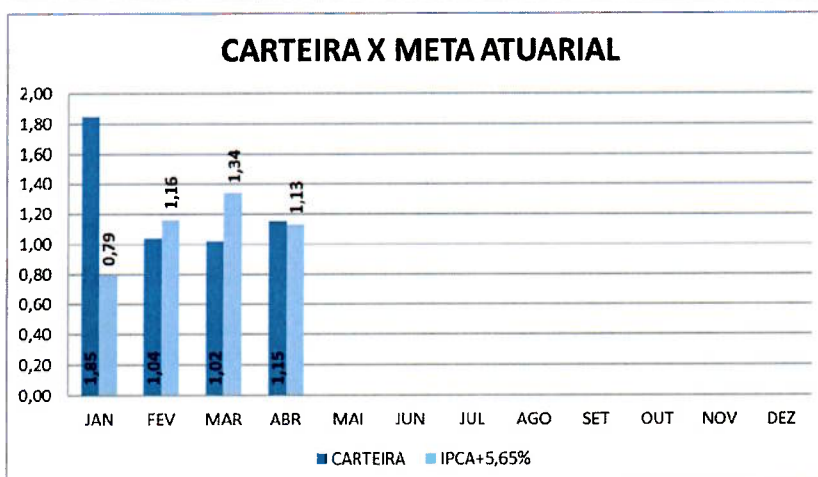
479 **RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA**

480 O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **1,15%**, enquanto a **Meta**  
481 **Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **1,13%**. O desempenho deste mês  
482 correspondeu a **101,77%** da meta atuarial. Atingimos **5,15%** de rentabilidade acumulada da  
483 carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **4,49%**, então o MACAEPREV atingiu  
484 **114,70%** da meta atuarial no acumulado até abril/2026.

**HISTÓRICO DE RENTABILIDADE**

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
<b>CARTEIRA</b>	<b>1,85</b>	<b>1,04</b>	<b>1,02</b>	<b>1,15</b>									<b>5,15</b>
IPCA	0,33	0,70	0,88	0,67									2,60
5,65% a.m.	0,46	0,46	0,46	0,46									1,85
IPCA+5,65%	0,79	1,16	1,34	1,13									4,49

485



486

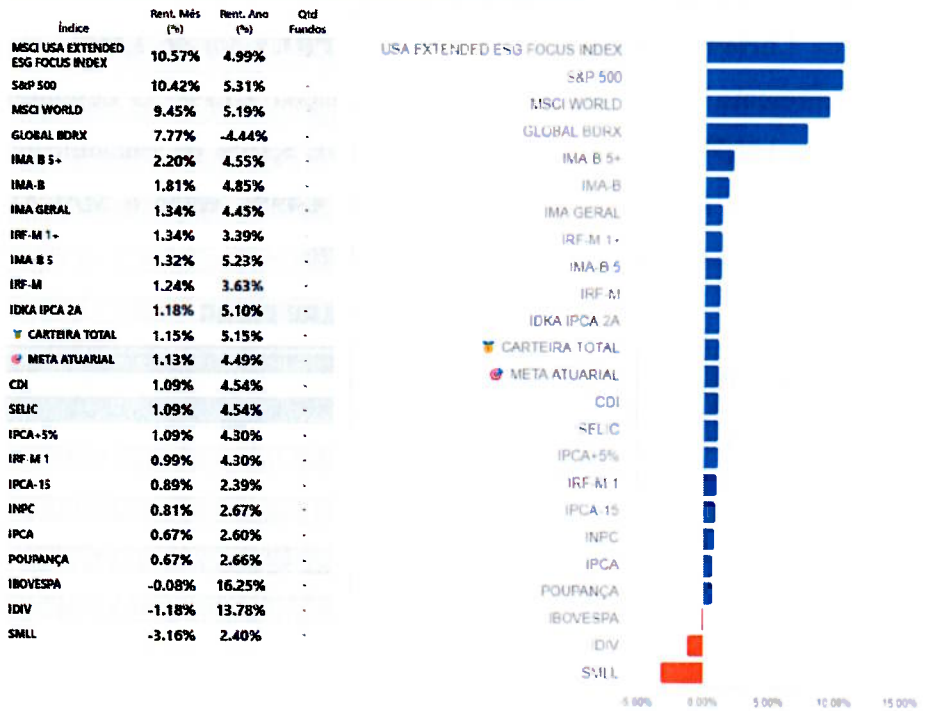
487 O MACAEPREV encerrou o mês de **abril de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$**  
488 **6.167.930.267,91** (seis bilhões e cento e sessenta e sete milhões e novecentos e trinta mil e  
489 duzentos e sessenta e sete reais e noventa e um centavos). O retorno de abril da Carteira  
490 Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 70.202.273,07** (setenta milhões e duzentos e dois  
491 mil e duzentos e setenta e três reais e sete centavos). A seguir, apresento o quadro com o  
492 comportamento da Carteira consolidada, meta atuarial e diversos índices do mercado.



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

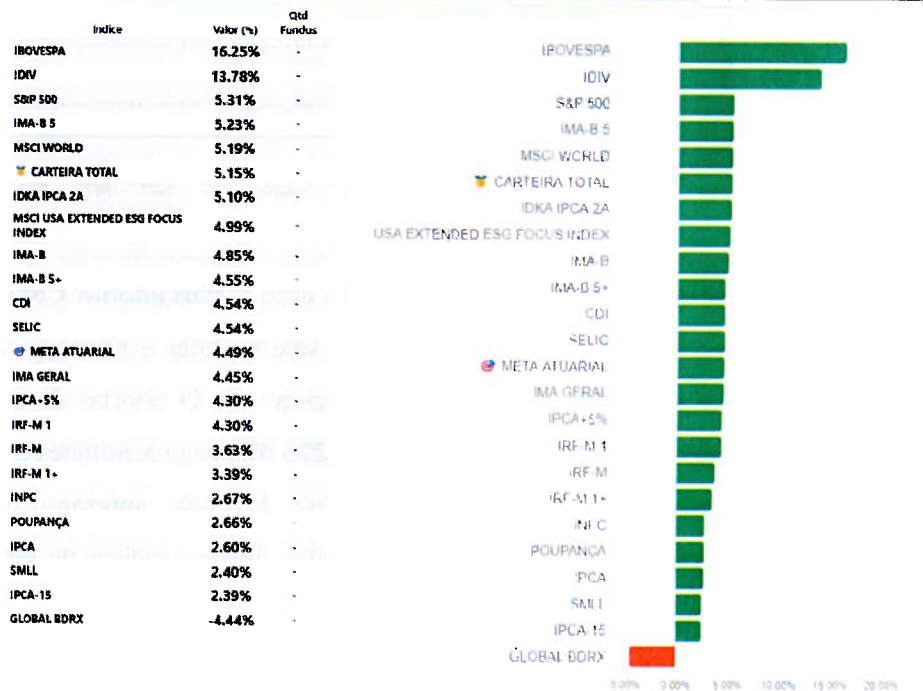


Rentabilidade dos Índices vs Carteira Mensal (%)



493

Rentabilidade dos Índices vs Carteira Acumulado (%)



494

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.



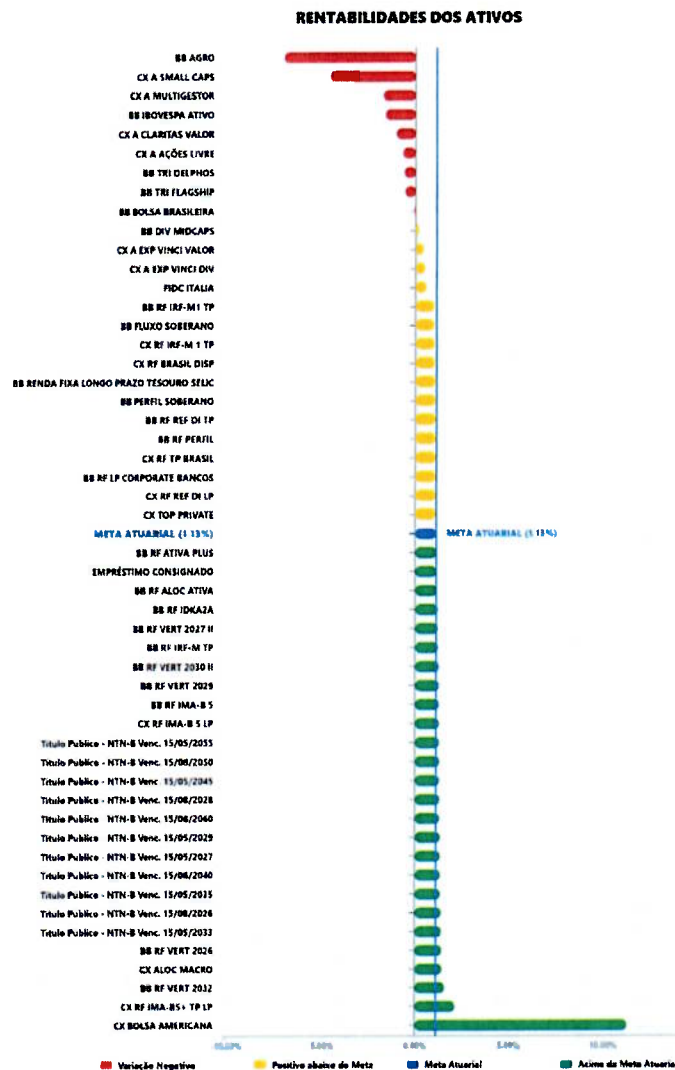
Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos



495 Quanto aos índices acima, é possível notar que em abril os índices atrelados à renda variável  
496 nos EUA: MSCI USA Extended ESG Focus Index e S&P 500 estiveram entre os primeiros em  
497 rentabilidade. O gráfico a seguir apresenta a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a  
498 Meta Atuarial. Os fundos em **verde** superaram a Meta Atuarial, os fundos em **amarelo**  
499 obtiveram resultado positivo, mas abaixo da Meta Atuarial, e os fundos em **vermelho**  
500 apresentaram resultados negativos.

Quadro de Rentabilidades

Carteiras selecionadas: Todas as carteiras



501

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.



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



Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: Carteira Previdenciária, Taxa de Administração, Carteira Déficit Atuarial 2021, Carteira Déficit Atuarial 2022, Carteira Déficit Atuarial 2023, Carteira Déficit Atuarial 2024, Carteira Déficit Atuarial 2025, Carteira Déficit Atuarial 2026

A visão é agrupada por tipo de ativo: fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado

Use o controle "Filtrar por números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$) <b>6.096.516.119,25</b>	Total Saldo Atual (R\$) <b>6.167.930.267,91</b>	Total Aplicações (R\$) <b>31.208.958,06</b>	Total Resgates (R\$) <b>29.997.082,47</b>
Total Amortizações (R\$) <b>0,00</b>	Saldo Movimentações (R\$) <b>1.211.875,59</b>	Total Retorno (R\$) <b>70.202.273,07</b>	Rentabilidade (%) <b>1,15%</b>

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em 01/2024	Saldo em 01/2025	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituição (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	29.412.736,06	32.729.954,26	0,00	0,00	0,00	3.317.218,20	11,28%	11,28%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	144.725.354,44	147.848.040,73	0,00	0,00	0,00	3.122.686,29	2,16%	2,16%
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.492.587,04	17.773.418,03	0,00	0,00	0,00	280.830,99	1,61%	1,61%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	35.422.394,53	35.944.680,92	0,00	0,00	0,00	522.286,39	1,47%	1,47%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.008.995,98	33.489.185,32	0,00	0,00	0,00	480.189,34	1,45%	1,45%
Título Público	2026	NTN-B 2026	562.478.396,98	570.510.870,90	0,00	0,00	0,00	8.032.473,92	1,43%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	217.141.273,78	220.254.564,44	0,00	0,00	0,00	3.113.290,66	1,43%	—
Título Público	2035	NTN-B 2035	228.139.163,71	231.275.056,60	0,00	0,00	0,00	3.135.892,89	1,37%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	220.436.395,04	223.458.740,25	0,00	0,00	0,00	3.022.345,21	1,37%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	544.959.811,36	552.393.385,44	0,00	0,00	0,00	7.433.574,08	1,36%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	168.222.997,21	168.487.016,31	0,00	0,00	0,00	2.264.019,10	1,36%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	164.059.168,91	166.242.115,93	0,00	0,00	0,00	2.182.947,02	1,33%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	124.867.592,98	126.529.584,72	0,00	0,00	0,00	1.661.991,74	1,33%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	337.589.866,17	342.043.753,22	0,00	0,00	0,00	4.453.887,05	1,32%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	345.695.235,91	350.247.868,81	0,00	0,00	0,00	4.552.632,90	1,32%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	205.623.620,83	208.316.006,77	0,00	0,00	0,00	2.692.385,94	1,31%	—
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	95.583.490,82	96.830.579,23	0,00	0,00	0,00	1.247.088,41	1,30%	1,30%
Fundo	55.750.836/0001-84	BB RF VERT 2029	45.047.092,36	45.631.486,02	0,00	0,00	0,00	584.393,66	1,30%	1,30%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	22.788.413,53	23.084.085,63	0,00	0,00	0,00	295.672,10	1,30%	1,30%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	71.978.090,25	72.907.771,84	0,00	0,00	0,00	929.681,59	1,29%	1,29%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.408.650,93	20.661.025,54	0,00	0,00	0,00	252.374,61	1,24%	1,24%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	63.256.934,54	64.030.469,85	0,00	0,00	0,00	773.535,31	1,22%	1,22%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKAZA	29.846.415,42	30.210.767,12	0,00	0,00	0,00	364.351,70	1,22%	1,22%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	82.483.237,79	83.453.165,99	0,00	0,00	0,00	969.928,20	1,18%	1,18%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	199.228.355,87	201.516.980,58	0,00	0,00	0,00	2.288.624,71	1,15%	1,15%
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	6.738.782,32	7.909.509,82	1.152.498,94	59.573,23	0,00	77.801,79	1,15%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	659.364.308,54	666.592.001,13	0,00	0,00	0,00	7.227.692,59	1,10%	1,10%
Fundo	19.769.018/0001-88	CX TOP PRIVATE	48.494.808,08	49.027.086,86	0,00	0,00	0,00	532.278,78	1,10%	1,10%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	104.544.562,27	122.244.417,94	16.500.527,42	0,00	0,00	1.199.328,25	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	7.965.068,16	8.051.601,13	0,00	0,00	0,00	86.532,97	1,09%	1,09%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	698.352.209,78	699.477.164,51	0,00	16.404.000,00	0,00	7.528.954,73	1,08%	1,08%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	41.383.391,14	41.830.967,36	0,00	0,00	0,00	447.576,22	1,08%	1,08%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	110.533,17	207.823,27	95.644,44	0,00	0,00	1.645,66	1,07%	1,07%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOUREO SELIC	94.614,22	99.094,83	3.455,78	0,00	0,00	1.024,83	1,07%	1,07%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	278.968,01	281.806,57	0,00	0,00	0,00	2.838,56	1,02%	1,02%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	2.464,75	2.489,90	0,00	0,00	0,00	25,15	1,02%	1,02%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	86.061.833,37	86.915.950,61	119,64	0,00	0,00	853.997,60	0,99%	0,99%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	613.159,17	549.874,88	13.456.711,84	13.533.509,24	0,00	13.513,11	0,99%	0,99%
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.359.148,94	1.366.948,42	0,00	0,00	0,00	7.799,48	0,57%	0,57%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	52.391.224,07	52.645.917,36	0,00	0,00	0,00	254.693,29	0,49%	0,49%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	29.712.827,01	29.830.695,98	0,00	0,00	0,00	117.868,97	0,40%	0,40%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	55.203.569,71	55.276.781,36	0,00	0,00	0,00	73.211,65	0,13%	0,13%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	17.658.413,72	17.646.286,17	0,00	0,00	0,00	-12.127,55	-0,07%	-0,07%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	16.876.269,64	16.777.826,97	0,00	0,00	0,00	-98.442,67	-0,58%	-0,58%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	16.381.374,99	16.278.346,13	0,00	0,00	0,00	-103.028,86	-0,63%	-0,63%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	57.635.919,71	57.226.413,19	0,00	0,00	0,00	-409.506,52	-0,71%	-0,71%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.982.527,71	4.929.324,70	0,00	0,00	0,00	-53.203,01	-1,07%	-1,07%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	81.075.357,34	79.743.631,94	0,00	0,00	0,00	-1.331.725,40	-1,64%	-1,64%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	27.877.391,53	27.391.232,83	0,00	0,00	0,00	-486.158,70	-1,74%	-1,74%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	58.848.826,97	56.169.494,23	0,00	0,00	0,00	-2.679.332,74	-4,55%	-4,55%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	14.612.292,49	13.587.005,37	0,00	0,00	0,00	-1.025.287,12	-7,02%	-7,02%

502

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](http://www.macaee.rj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)

Comitê de Investimentos 2026



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



503 DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA  
504 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

**QUADRO DE ADERÊNCIA DA CARTEIRA**

Resolução 5272 - Competência Abril/2026 - Atualizado em 30/04/2026

OK

TOTAL DA CARTEIRA <b>R\$ 6.167.930.267,91</b>	PI TOTAL DOS FUNDOS <b>R\$ 245.690.313.994,63</b>	CONFORMIDADE <b>100,00%</b>	MAIOR FUNDO <b>BB RF PERFIL (6 posições)</b> 11,18%	PARTICIPAÇÃO NOS FUNDOS <b>1,22%</b> 3.988.171.304,52 / 245.690.313.994,63
--	--	--------------------------------	---	--

No período 04/2026, o total analisado foi de R\$ 6.167.930.267,91.

505

ARTIGO/FUNDO	CNPJ	INDICADOR	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PAI 2026	% LIMITE DOS RECURSOS DO RPPS	% PL FUNDO	PL DO FUNDO (R\$)	TOTAL (R\$)
<b>Empréstimos Consignados</b> Seguradora	—	—	0,13%	5,00%	—	10,00%	—	—	7.909.509,82
<b>12, I, II</b> Empréstimos Consignados	—	OK	0,13%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	7.909.509,82
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	CONSIGNADO_2026_04	-	0,13%	10,00%	10,00%	10,00%	0,14%	5.857.503.543,12	7.909.509,82
<b>Total do Artigo 12, I, II</b>	—	OK	0,13%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	7.909.509,82
<b>Investimentos Estruturados</b> Seguradora	—	—	1,11%	20,00%	—	15,00%	—	—	68.674.635,18
<b>10, I</b> Investimentos Estruturados	—	OK	1,11%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	68.674.635,18
CX BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	CDI	0,93%	15,00%	10,00%	15,00%	1,45%	2.256.470.374,51	32.729.954,26
CX ALOC MACRO	08.070.841/0001-87	CDI	0,58%	15,00%	10,00%	15,00%	3,99%	900.333.538,91	35.941.680,92
<b>Total do Artigo 10, I</b>	—	OK	1,11%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	68.674.635,18
<b>Renda Fixa</b> Seguradora	—	—	91,83%	100,00%	—	100,00%	—	—	5.663.843.166,68
<b>7, I</b> Renda Fixa	—	OK	11,19%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	690.406.437,86
BB FLUXO SOBERANO (5 posições)	63.297.287/0001-38	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	2.799.538.655,75	549.874,88
BB RF REF DI TP	11.040.645/0001-81	CDI	0,68%	100,00%	50,00%	100,00%	0,09%	45.615.094.795,08	41.830.967,35
CX RF BRASIL DISP (3 posições)	14.508.641/0001-55	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	1.415.969.183,92	2.489,90
CX RF IMA-B5+ TP LP	10.577.501/0001-88	IMA-B 5+	2,40%	100,00%	50,00%	100,00%	17,78%	831.785.704,35	147.848.040,73
CX RF IMA-B 5 LP	11.060.911/0001-10	IMA-B 5	1,57%	100,00%	50,00%	100,00%	1,83%	5.295.044.185,95	96.830.579,23
CX RF TP BRASIL	05.164.356/0001-84	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,06%	12.600.263.003,62	8.051.601,13
BB RF IRF-MI TP (3 posições)	11.328.881/0001-35	IRF-M 1	1,41%	100,00%	50,00%	100,00%	0,74%	11.745.814.813,79	65.915.950,61
BB PERFIL SOBERANO	63.297.167/0001-04	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	1.246.042.688,67	207.823,27
BB RF LP TESOUREO SELIC	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	20.645.721.166,01	99.094,83
BB RF IRF-M TP (2 posições)	07.111.184/0001-89	IRF-M	0,33%	100,00%	50,00%	100,00%	0,71%	2.890.212.533,91	20.661.025,54
CX RF IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	10.519.998.956,08	281.806,57
BB RF IDK2A	13.342.205/0001-35	IDK IPCA 2A	0,49%	100,00%	50,00%	100,00%	0,72%	4.219.077.371,05	30.210.767,12
BB RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	0,37%	100,00%	50,00%	100,00%	0,61%	3.757.155.979,93	23.034.035,63
BB RF VERT 2026	39.255.739/0001-80	IPCA+5%	0,54%	100,00%	50,00%	100,00%	2,39%	1.433.298.573,73	33.489.185,32
BB RF VERT 2027 II (2 posições)	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	1,04%	100,00%	50,00%	100,00%	6,03%	1.062.113.892,84	64.030.469,85
BB RF VERT 2029	55.759.036/0001-84	IPCA+5%	0,74%	100,00%	50,00%	100,00%	15,03%	303.640.077,00	45.651.486,02
BB RF VERT 2030 II (2 posições)	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	1,18%	100,00%	50,00%	100,00%	22,50%	323.968.195,02	72.907.771,84
BB RF VERT 2032	49.963.801/0001-10	IPCA+5%	0,29%	100,00%	50,00%	100,00%	6,93%	256.534.611,76	17.773.418,03
<b>Total do Artigo 7, I</b>	—	OK	11,19%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	690.406.437,86

506

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.macaerj.gov.br/macaeprev](http://www.macaerj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026



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

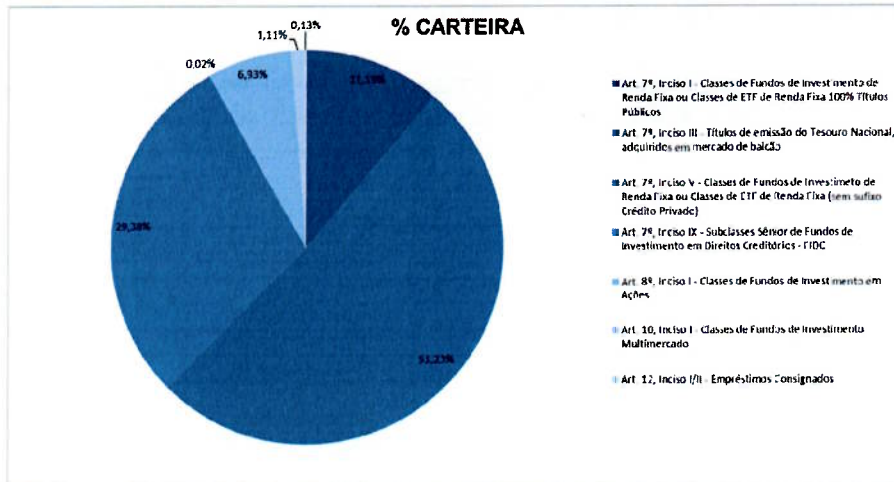


<b>7. III</b>			<b>OK</b>	<b>51,23%</b>	<b>100,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>100,00%</b>			<b>3.159.758.963,39</b>
Renda Fixa										
NTN-B 2027			PCA+	8,96%	100,00%	70,00%	100,00%			552.393.385,44
NTN-B 2029			PCA+	2,73%	100,00%	70,00%	100,00%			168.487.016,31
NTN-B 2033			PCA+	3,57%	100,00%	70,00%	100,00%			220.254.564,44
NTN-B 2035			PCA+	3,75%	100,00%	70,00%	100,00%			231.275.056,60
NTN-B 2045			PCA+	5,55%	100,00%	70,00%	100,00%			342.043.753,22
NTN-B 2055			PCA+	3,38%	100,00%	70,00%	100,00%			208.316.006,77
NTN-B 2026			PCA+	9,25%	100,00%	70,00%	100,00%			570.510.870,90
NTN-B 2028			PCA+	2,70%	100,00%	70,00%	100,00%			166.242.115,93
NTN-B 2040			PCA+	3,62%	100,00%	70,00%	100,00%			223.458.740,25
NTN-B 2050			PCA+	5,68%	100,00%	70,00%	100,00%			350.247.868,81
NTN-B 2060			PCA+	2,05%	100,00%	70,00%	100,00%			126.529.584,72
<b>Total do Artigo 7. III</b>			<b>OK</b>	<b>51,23%</b>	<b>100,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>100,00%</b>			<b>3.159.758.963,39</b>
<b>7. IX</b>			<b>OK</b>	<b>0,02%</b>	<b>20,00%</b>	<b>0,03%</b>	<b>20,00%</b>			<b>1.366.948,42</b>
Renda Fixa										
FIDC ITALIA	13.998.000/0001-28	CDI		0,02%	20,00%	0,03%	20,00%		0,00	1.366.948,42
<b>Total do Artigo 7. IX</b>			<b>OK</b>	<b>0,02%</b>	<b>20,00%</b>	<b>0,03%</b>	<b>20,00%</b>			<b>1.366.948,42</b>
<b>7. V</b>			<b>OK</b>	<b>29,38%</b>	<b>80,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>80,00%</b>			<b>1.812.310.817,01</b>
Renda Fixa										
BB RF PERFIL (6 posições)	13.877.418/0001-49	CDI		11,18%	80,00%	70,00%	80,00%	3,26%	21.151.843.666,00	689.477.164,51
BB RF ATIVA PLUS	44.345.473/0001-04	CDI		3,27%	80,00%	70,00%	80,00%	6,72%	2.999.761.424,63	201.516.980,58
BB RF LP CORPORATE BANCOS (3 posições)	18.060.364/0001-22	CDI		1,98%	80,00%	70,00%	80,00%	0,33%	37.569.593.204,99	122.244.417,94
CX TOP PRIVATE	19.769.018/0001-80	CDI		0,79%	80,00%	70,00%	80,00%	0,39%	12.728.027.061,44	49.027.088,86
CX RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	CDI		10,81%	80,00%	70,00%	80,00%	2,72%	24.527.263.909,42	666.592.001,13
BB RF ALOC ATIVA	35.292.588/0001-89	IPCA		1,35%	80,00%	70,00%	80,00%	1,73%	4.830.320.365,06	83.453.165,99
<b>Total do Artigo 7. V</b>			<b>OK</b>	<b>29,38%</b>	<b>80,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>80,00%</b>			<b>1.812.310.817,01</b>
<b>Renda Variável</b>				<b>6,93%</b>	<b>50,00%</b>		<b>50,00%</b>			<b>427.502.956,23</b>
Segmento										
<b>8. I</b>			<b>OK</b>	<b>6,93%</b>	<b>40,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>40,00%</b>			<b>427.502.956,23</b>
Renda Variável										
BB AGRO	40.054.357/0001-77	IBOVESPA		0,22%	40,00%	25,00%	40,00%	13,14%	103.400.521,15	13.587.005,37
BB BOLSA BRASILEIRA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA		0,29%	40,00%	25,00%	40,00%	8,02%	220.068.991,81	17.646.208,17
BB DIV MIDCAPS	14.213.331/0001-14	IBOVESPA		0,90%	40,00%	25,00%	40,00%	6,42%	800.737.369,97	55.276.781,36
BB IBOVESPA ATIVO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA		1,29%	40,00%	25,00%	40,00%	12,12%	658.030.678,04	79.743.631,94
BB TRI DELPHOS	47.372.465/0001-37	IDIV		0,26%	40,00%	25,00%	40,00%	25,16%	64.695.327,32	16.278.346,13
BB TRI FLAGSHIP	51.681.499/0001-80	SMML		0,27%	40,00%	25,00%	40,00%	50,21%	33.415.354,80	16.777.826,97
CX A AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA		0,93%	40,00%	25,00%	40,00%	6,88%	832.195.650,20	57.226.473,19
CX A EXP VINCI DIV	15.154.441/0001-15	IDIV		0,85%	40,00%	25,00%	40,00%	3,72%	1.414.046.751,00	52.645.917,36
CX A CLARTAS VALOR	30.068.060/0001-07	IBOVESPA		0,08%	40,00%	25,00%	40,00%	20,94%	23.542.739,62	4.929.324,70
CX A SMALL CAPS (2 posições)	15.154.220/0001-47	SMML		0,91%	40,00%	25,00%	40,00%	12,06%	465.678.828,08	56.169.494,23
CX A MULTIGESTOR (2 posições)	30.068.224/0001-04	IBOVESPA		0,44%	40,00%	25,00%	40,00%	8,83%	310.369.666,28	27.391.232,83
CX A EXP VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	IBOVESPA		0,43%	40,00%	25,00%	40,00%	3,55%	840.765.564,82	29.830.695,98
<b>Total do Artigo 8. I</b>			<b>OK</b>	<b>6,93%</b>	<b>40,00%</b>	<b>25,00%</b>	<b>40,00%</b>			<b>427.502.956,23</b>
									<b>Total Geral:</b>	<b>6.167.930.267,91</b>

507



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



508

509 Observações: 1) BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO  
510 EM AÇÕES, CNPJ: 51.681.499/0001-80 – 50,21%; BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE  
511 INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 47.372.465/0001-37 – 25,16%; FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST  
512 CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES, CNPJ: 30.068.060/0001-07 – 20,94%; apesar de estarem com porcentagem superior  
513 a 15%, conforme o Artigo 19 da Resolução CMN nº 5.272/2025, eles não são considerados desenquadrados tendo em vista o artigo 118  
514 da Portaria MTP 1467/2022, que esclarece que no caso de estruturas Master-Feeder o Patrimônio líquido a ser considerado para este  
515 fim é o do Fundo Master.

516

517 **CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER**

**RELATÓRIO DE CONTROLE DE FUNDOS  
MASTER-FEEDER**

Compreensão Per: 2025 - Macaé em 2025/2025 - Última data: 20/12/2025

FEEDERS NENHUM CADOS	DENTRO DO LIMITE	DESENQUADRADOS	PENDENTES
8	8	0	0

Releitura para controle de FCF em estruturas master-feeder considerando identificação do feeder e do master, participação mínima de 10% e verificação do limite de 15% do PL do fundo master. Cotação de emissão e representação em 01/04/2025 em estado de: A favor a TCE-RJ Processo TCE-RJ nº 00260-1/2024

CNPJ FEEDER	NOME FEEDER	PL FEEDER (R\$)	COTISTAS FEEDER	VALOR MACAEPREV NO FEEDER (R\$)	% MACAEPREV NO FEEDER	CNPJ MASTER	NOME MASTER	PL MASTER (R\$)	COTISTAS MASTER	% FEEDER NO MASTER	% MACAEPREV NO MASTER	LIMITE 15%	STATUS
03.737.226/0001-87	CB REFEZIN P	24.527.263.936,42	1.262	666.590,00113	2,72%	09.488.618/0001-35	MASTER - CEF BRASIL REP DI	48.475.000.111,82	6	49,02%	1,38%	15%	OK
14.507.698/0001-85	CA A EXP VINC VALOR	840.765.564,82	36	29.630.095,98	3,51%	14.507.681/0001-93	MASTER - CEF VINC VALOR	858.435.020,80	1	100,04%	3,57%	15%	OK
15.194.441/0001-15	CA A EXP VINC DIV	1.474.046.131,00	19	52.643.917,36	3,57%	15.194.488/0001-72	MASTER - CEF VINC VALOR DIVIDENDOS	1.426.412.095,65	1	100,51%	3,75%	15%	OK
51.681.499/0001-80	BB TR FLAGSHIP	334.155,86	91	16.777.825,97	50,21%	29.068.425/0001-96	MASTER - TRÍGONO FLAGSHIP	424.442.274,55	5	7,87%	3,95%	15%	OK
30.068.060/0001-44	CA A AÇÕES LIVRE	832.155.660,20	183	97.226.473,19	6,88%	30.068.298/0001-76	MASTER - CEF AÇÕES LIVRES	915.965.594,38	6	20,89%	6,25%	15%	OK
30.068.060/0001-07	CA CLARITAS VALOR	23.542.735,62	143	4.929.324,70	20,94%	1.387.730/0001-93	MASTER - SUB C - CA CLARITAS	52.788.025,74	3	44,60%	9,34%	15%	OK
47.372.465/0001-37	BB TR DELPHOS	64.693.222,32	3.143	16.278.346,13	25,16%	29.068.410/0001-18	MASTER - TRÍGONO DELPHOS	161.450.137,15	2	40,06%	10,08%	15%	OK
40.064.267/0001-77	BB AGRO	138.400.521,15	2.798	13.587.095,57	12,14%	40.064.387/0001-02	MASTER - BB AGRO	104.866.920,58	2	16,61%	12,96%	15%	OK

518



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

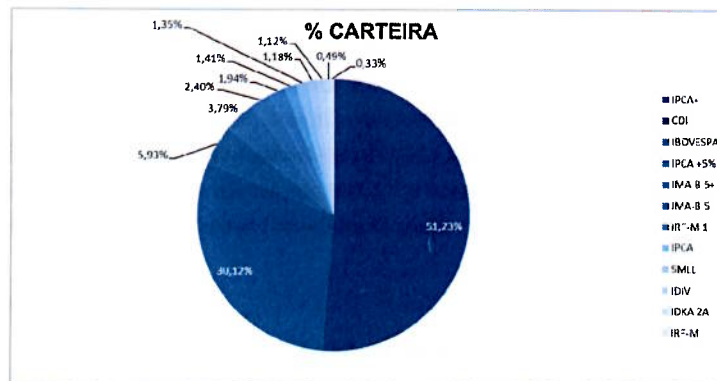


519 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+	R\$3.159.758.963,39	51,23%
CDI	R\$1.857.550.595,81	30,12%
IBOVESPA	R\$285.631.371,54	4,63%
IPCA +5%	R\$233.832.331,06	3,79%
IMA-B 5+	R\$147.848.040,73	2,40%
IMA-B 5	R\$119.914.664,86	1,94%
IRF-M 1	R\$87.197.757,18	1,41%
IPCA	R\$83.453.165,99	1,35%
SMLL	R\$72.947.321,20	1,18%
IDIV	R\$68.924.263,49	1,12%
IDKA 2A	R\$30.210.767,12	0,49%
IRF-M	R\$20.661.025,54	0,33%
<b>Total</b>	<b>R\$6.167.930.267,91</b>	<b>100,00%</b>

520



521

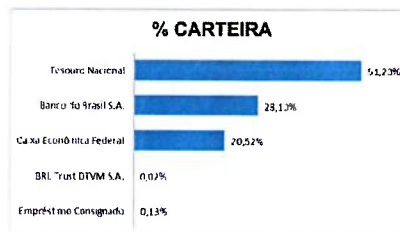
522

523 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Empréstimo Consignado	R\$7.909.509,82	0,13%
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.366.948,42	0,02%
Caixa Econômica Federal	R\$1.265.501.319,02	20,52%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.733.393.527,26	28,10%
Tesouro Nacional	R\$3.159.758.963,39	51,23%

524



525



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



526 ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor	Ativo	Data	Valor	Ativo
01/04/2026	R\$ 15.392,23	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	01/04/2026	R\$ 120.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
01/04/2026	R\$ 70.352,75	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	06/04/2026	R\$ 19.029,77	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
02/04/2026	R\$ 50.725,62	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	07/04/2026	R\$ 960.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
06/04/2026	R\$ 33.117,59	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	07/04/2026	R\$ 40.077,49	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
07/04/2026	R\$ 37.277,13	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	07/04/2026	R\$ 109.113,18	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
07/04/2026	R\$ 527,42	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	07/04/2026	R\$ 527,42	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
08/04/2026	R\$ 33.911,24	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	08/04/2026	R\$ 82.963,55	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
09/04/2026	R\$ 5.585,48	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	08/04/2026	R\$ 20.622,22	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
10/04/2026	R\$ 5.530.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	09/04/2026	R\$ 13.474,75	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
10/04/2026	R\$ 17.792,61	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	10/04/2026	R\$ 83.937,47	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
13/04/2026	R\$ 412.243,78	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	13/04/2026	R\$ 74.100,98	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
14/04/2026	R\$ 400.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	14/04/2026	R\$ 392.812,90	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
15/04/2026	R\$ 213.696,81	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	14/04/2026	R\$ 79.164,34	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
16/04/2026	R\$ 6.751,56	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	15/04/2026	R\$ 6.730,05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
16/04/2026	R\$ 3.455,78	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	15/04/2026	R\$ 350.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
16/04/2026	R\$ 95.644,44	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO	16/04/2026	R\$ 121.828,11	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
17/04/2026	R\$ 9.482,99	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	16/04/2026	R\$ 142.978,23	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
17/04/2026	R\$ 119,64	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	17/04/2026	R\$ 150.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
17/04/2026	R\$ 44.879,42	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	17/04/2026	R\$ 45.687,85	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
20/04/2026	R\$ 5.154,58	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	20/04/2026	R\$ 100.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
22/04/2026	R\$ 526,66	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	20/04/2026	R\$ 124.032,33	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
22/04/2026	R\$ 146.673,89	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	20/04/2026	R\$ 15.793,74	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
23/04/2026	R\$ 1.032,32	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	22/04/2026	R\$ 200.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/04/2026	R\$ 11.947.821,14	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	22/04/2026	R\$ 2.550,00	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
24/04/2026	R\$ 334.426,28	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	23/04/2026	R\$ 2.320,11	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
27/04/2026	R\$ 10.570.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	24/04/2026	R\$ 13.504.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
28/04/2026	R\$ 55.243,49	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	24/04/2026	R\$ 820.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
29/04/2026	R\$ 14.624,27	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	27/04/2026	R\$ 10.573.242,85	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			27/04/2026	R\$ 200.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
			27/04/2026	R\$ 12.198,20	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			28/04/2026	R\$ 24.748,66	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			29/04/2026	R\$ 40.075,35	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			30/04/2026	R\$ 1.399.731,12	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			30/04/2026	R\$ 44.902,29	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			30/04/2026	R\$ 60.866,28	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES					
Aplicações		R\$30.056.459,12			
Resgates		-R\$29.937.509,24			
Saldo		R\$118.949,88			

527

528

MONITORAMENTO DE RISCOS

529

530

Risco, em termos gerais, é a possibilidade de que ocorra um evento desfavorável. O risco em

531

um investimento está relacionado com a probabilidade de um retorno de capital menor que o

532

esperado, havendo diversas formas de mensurá-lo.



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



533 **RELAÇÃO RISCO X RETORNO**

534 Em linhas gerais, ativos com maior nível de risco tendem a exigir maior expectativa de retorno  
535 como compensação, embora isso também implique maior exposição a oscilações e perdas. No  
536 gráfico de dispersão risco x retorno, pontos posicionados mais à direita indicam maior risco,  
537 representado pela volatilidade, enquanto pontos localizados em níveis mais elevados indicam  
538 maior retorno. Em termos práticos, isso significa que ativos mais arriscados tendem a apresentar  
539 maior oscilação e, potencialmente, maior retorno, sem que isso represente, contudo, garantia de  
540 ganho superior.

541 Rentabilidade:

$$R = \left( \frac{C_f}{C_i} - 1 \right) \times 100$$

542

543 Onde:

544  $C_f$  = cota final do período;

545  $C_i$  = cota inicial do período.

546

547 **VOLATILIDADE ANUALIZADA**

548 A volatilidade corresponde ao desvio padrão dos retornos de um ativo e representa o grau de  
549 oscilação apresentado ao longo do período analisado. Esse indicador evidencia o quanto os  
550 retornos se afastam de sua média, servindo como medida de risco. Dessa forma, quanto maior  
551 a volatilidade, maior tende a ser a instabilidade do comportamento do ativo e,  
552 consequentemente, maior a sua exposição às oscilações de mercado. Em termos práticos, a  
553 volatilidade anualizada mede a intensidade das variações observadas nos retornos ao longo do  
554 tempo, sendo parâmetro útil para avaliação do nível de risco do investimento, embora não  
555 represente, por si só, perda efetiva do ativo.

556

$$\sigma = \sqrt{\frac{\sum_{t=1}^n (R_t - \bar{R})^2}{n - 1}}$$

557 Onde:

558  $\sigma$  = volatilidade dos retornos do ativo;



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



559  $R_t$  = retorno do ativo no período  $t$ ;  
560  $\bar{R}$  = retorno médio do ativo  
561  $n$  = número de observações.

562

563 Quando anualizada, a volatilidade é dada por:

564 
$$\sigma_{anual} = \sigma_{diária} \cdot \sqrt{252}$$

565

566 VOLATILIDADE MENSAL (%)

567 A volatilidade mensal representa uma estimativa da oscilação esperada do ativo em um período  
568 aproximado de 30 dias, sendo derivada da volatilidade anualizada. Esse indicador busca  
569 expressar, em base mensal, a intensidade das variações observadas nos retornos do ativo,  
570 permitindo uma leitura mais direta do seu comportamento no curto prazo. Dessa forma, quanto  
571 maior a volatilidade mensal, maior tende a ser a oscilação esperada do ativo no mês e,  
572 consequentemente, maior a percepção de risco associada ao investimento. Em termos práticos,  
573 trata-se de uma medida estimada de variação, útil para avaliação do risco no horizonte mensal,  
574 embora não represente perda efetiva do ativo, nem deva ser confundida com VaR ou drawdown.

575 
$$\sigma_{mensal} = \frac{\sigma_{anual}}{\sqrt{12}}$$

576

Onde:

577  $\sigma_{mensal}$  = volatilidade mensal estimada do ativo;

578  $\sigma_{anual}$  = volatilidade anualizada dos retornos;

579 12 = número de meses no ano.

580 ÍNDICE DE SHARPE

581 O Índice de Sharpe é utilizado para mensurar a eficiência da relação risco x retorno de um ativo,  
582 ao comparar o retorno excedente em relação ao ativo livre de risco, neste caso o CDI, com a  
583 volatilidade observada no período analisado. Assim, o indicador evidencia quanto de retorno  
584 adicional foi gerado para cada unidade de risco assumida. Quanto maior o Índice de Sharpe,  
585 melhor tende a ser o desempenho ajustado ao risco do ativo. Em termos práticos, trata-se de  
586 uma métrica que auxilia na avaliação da qualidade do retorno obtido, permitindo verificar se a



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



587 rentabilidade entregue compensou, de forma eficiente, o nível de oscilação incorrido. Já valores  
588 negativos indicam desempenho inferior ao CDI no período analisado.

589 
$$Sharpe = \frac{R_a - R_f}{\sigma_a}$$

590 Onde:

591  $R_a$  = retorno do ativo;

592  $R_f$  = retorno do ativo livre de risco, neste caso o CDI;

593  $\sigma_a$  = volatilidade do ativo;

594

595 VALUE AT RISK – VAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%)

596 O VaR estima a maior perda esperada de um ativo, em condições normais de mercado, para o  
597 horizonte de 21 dias úteis, com nível de confiança de 95%. Seu cálculo é baseado no  
598 comportamento histórico dos retornos, considerando sua média e seu desvio padrão, e parte da  
599 premissa de distribuição normal. Dessa forma, o VaR constitui uma medida sintética de risco,  
600 útil para avaliar a magnitude potencial das perdas em condições normais de mercado, embora  
601 não represente perda máxima, não garanta o resultado efetivo e possua limitação na captura de  
602 eventos extremos.

603

604 
$$VaR_{21} = z_{0,95} \cdot \sigma \cdot \sqrt{21} - \mu \cdot 21$$

605 Onde:

606  $z_{0,95}$  = valor crítico da distribuição normal para 95% de confiança;

607  $\sigma$  = desvio padrão da rentabilidade diária do ativo;

608  $\mu$  = retorno médio diário do ativo;

609 21 = horizonte de 21 dias úteis.

610

611 BENCHMARK VALUE AT RISK – BVAR

612 O BVaR mensura o risco do ativo em relação ao seu índice de referência, considerando  
613 determinado horizonte de tempo e nível de confiança. Diferentemente do VaR, que estima a  
614 perda potencial em termos absolutos, o BVaR permite avaliar o risco de forma comparativa



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



615 frente ao benchmark, com base na mesma lógica metodológica utilizada para o cálculo do VaR.  
616 Dessa forma, o indicador auxilia na análise do risco relativo da estratégia, permitindo verificar  
617 se o fundo apresenta nível de risco superior ou inferior ao do seu índice de referência no período  
618 analisado.

$$BVaR = \sigma_{benchmark} \times Z_{0,95} \times \sqrt{\frac{21}{252}}$$

619

620 Onde:

621  $\sigma$  = desvio padrão do benchmark;

622  $z_{0,95}$  = valor crítico da distribuição normal para 95% de confiança;

623

#### 624 COMPONENT VAR – CVAR

625 O Component VaR mensura a contribuição de cada ativo para o risco total da carteira,  
626 permitindo identificar quais posições exercem maior influência sobre o VaR consolidado. Esse  
627 indicador é relevante para a gestão de riscos, pois evidencia o peso relativo de cada ativo na  
628 exposição global da carteira e auxilia na identificação de concentrações de risco e na avaliação  
629 de eventuais ajustes de alocação. Em termos práticos, sua interpretação permite identificar quais  
630 ativos mais contribuem para o risco da carteira, considerando não apenas sua volatilidade  
631 individual, mas também o efeito da correlação entre os diferentes ativos do portfólio.

$$Component VaR_i = \frac{VaR_i}{\sum VaR_{carteira}} \times 100$$

632

633 Onde:

634  $VaR_i$  = participação do ativo  $i$  no risco total da carteira;

635  $\sum VaR_{carteira}$  = soma do VaR de todos os ativos da carteira.

636

#### 637 DRAWDOWN MÁXIMO

638 O drawdown Máximo é um indicador utilizado para mensurar a perda acumulada de um ativo  
639 ao longo de determinado período, tomando como referência a queda entre um ponto máximo e  
640 o ponto mínimo subsequente. Dessa forma, permite avaliar a magnitude da desvalorização  
641 efetivamente observada no período analisado, com base no comportamento histórico da cota.



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



642 Quanto mais negativo for o drawdown, maior terá sido a perda verificada e, conseqüentemente,  
643 maior o risco associado ao comportamento do ativo. Em termos práticos, o indicador evidencia  
644 a pior perda acumulada já ocorrida no histórico considerado, mostrando uma situação de perda  
645 real observada, e não uma estimativa estatística de risco como no caso do VaR.

$$DD_{max} = \min_t \left( \frac{V_t}{V_{max,t}} - 1 \right) \times 100$$

646

647

Onde:

648

$V_t$   $V_t$  → valor da cota em cada dia

649

$V_{max,t}$   $V_{\{max,t\}}$  → maior valor da cota até aquele dia

650

$V_t - V_{max,t-1}$   $\frac{V_t}{V_{\{max,t\}}} - 1$   $V_{max,t} - V_{t-1}$  → queda naquele ponto

651

$\min_t$   $\min_t$  → pega a **maior queda de todas**.

652

653 RISCO DE RESGATE – D+N (%)

654 O indicador de Risco de Resgate – D+n (%) estima a oscilação potencial do ativo durante o  
655 prazo de resgate, ou seja, no período compreendido entre a solicitação de resgate e a efetiva  
656 liquidação dos recursos. Esse indicador busca mensurar a exposição do capital às variações de  
657 mercado enquanto os recursos ainda permanecem aplicados, refletindo o risco associado ao  
658 intervalo de liquidez do investimento. Assim, quanto maior o prazo de resgate, maior tende a  
659 ser a oscilação potencial do ativo até a disponibilização dos recursos. Em termos práticos, trata-  
660 se de uma medida estimada de risco durante o período de liquidação, útil para avaliação da  
661 exposição ao mercado no horizonte de resgate, embora não represente perda garantida nem deva  
662 ser confundida com o VaR.

$$Risco_{D+} = \sigma_{anual} \times \sqrt{\frac{Dias_{resgate}}{252}}$$

663

664

Onde:

665

$\sigma$  anual (Volatilidade Anual): Volatilidade histórica do fundo, anualizada com base  
666 nos retornos diários (geralmente calculada com  $\sqrt{252}$ ).

667

Dias de Resgate (D+n): Número de dias úteis entre a solicitação do resgate e a  
668 conversão/cotização dos recursos.



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



669 252: Número médio de dias úteis no ano (pregões), utilizado como base para  
670 conversão da volatilidade anual.

671  $\sqrt{(\text{Dias}/252)}$ : Fator de ajuste temporal que converte a volatilidade anual para o  
672 horizonte específico do resgate.

673 **DISCLAIMER E METODOLOGIA**

674 Os indicadores apresentados são calculados com base em dados históricos provenientes do  
675 mercado (CVM e benchmarks), utilizando metodologias estatísticas amplamente adotadas na  
676 indústria financeira. Os cálculos estão alinhados às práticas de mercado e às plataformas de  
677 referência, garantindo consistência, comparabilidade e confiabilidade das análises. A seguir  
678 apresentamos os indicadores de risco dos ativos de forma segregada por enquadramento,  
679 conforme os respectivos artigos da Resolução CMN nº 5.272/2025, permitindo análise mais  
680 detalhada do comportamento, da exposição e da aderência de cada grupo de investimentos.

681 **ART. 7º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA**



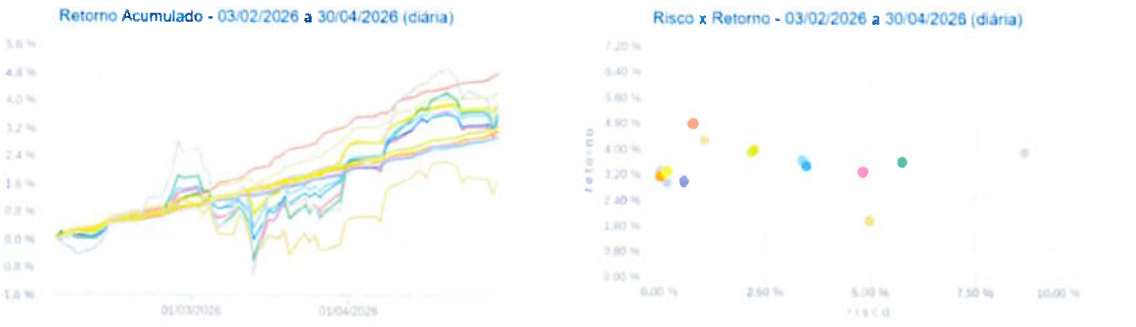
682



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



Gráficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO
- BB ICKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP

683

684

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



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



Fundo :	12M :	Sharpe :	Drawdown Máx. (%) :	VaR Q (%) :	Component VaR (%) :	BVaR (%) :	Volat. 12M Mês Ref. (%) :	Vol. Mensal (%) :	Risco D+N (%) :
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03	11,80	-1,51	-0,61	0,84	2,19	1,18	1,77	0,51	0,09 D=1
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84	14,69	-1,01	0,00	0,06	0,04	0,00	0,12	0,03	0,00 D=0
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69	13,39	-0,37	-1,82	1,54	3,26	--	3,24	0,94	0,17 D=1
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88	12,30	-0,32	-3,76	3,03	52,55	4,00	6,38	1,84	0,00 D=0
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06	14,21	-1,69	-0,05	0,15	0,00	--	0,32	0,09	0,00 D=0
BB RF REF DI TP 11.046.645/0001-81	14,79	-2,05	0,00	0,01	-0,00	0,00	0,02	0,01	0,00 D=0
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10	11,77	-1,51	-0,61	0,85	9,24	1,18	1,78	0,51	0,00 D=0
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35	14,09	-2,01	-0,05	0,15	0,99	--	0,32	0,09	0,00 D=0
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35	11,91	-1,57	-0,57	0,77	2,49	--	1,63	0,47	0,09 D=1
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55	13,68	-101,83	0,00	0,00	-0,00	0,00	0,01	0,00	0,00 D=0
BB RF VERT 2026 39.255.739/0001-80	13,19	-1,32	-0,21	0,38	0,41	--	0,79	0,23	0,00 D=0
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	12,37	-1,76	-0,55	0,58	3,11	--	1,22	0,35	0,00 D=0
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60	10,45	-1,07	-2,04	1,70	14,51	--	3,57	1,03	0,00 D=0
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84	10,91	-1,25	-1,33	1,31	6,83	--	2,75	0,79	0,00 D=0
BB RF LP TESOURO SELIC 04.857.834/0001-79	14,56	-14,02	0,00	0,01	-0,00	0,00	0,02	0,01	0,00 D=0
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38	2,95	--	0,00	--	--	0,00	--	--	--
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-04	3,25	--	0,00	--	--	0,00	--	--	--
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30	10,72	-0,80	-2,37	2,11	4,40	--	4,44	1,28	0,00 D=0

685

686

Obs: Tabelas podem ser revisadas a qualquer tempo. (--) Alguns índices ainda em desenvolvimento.



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

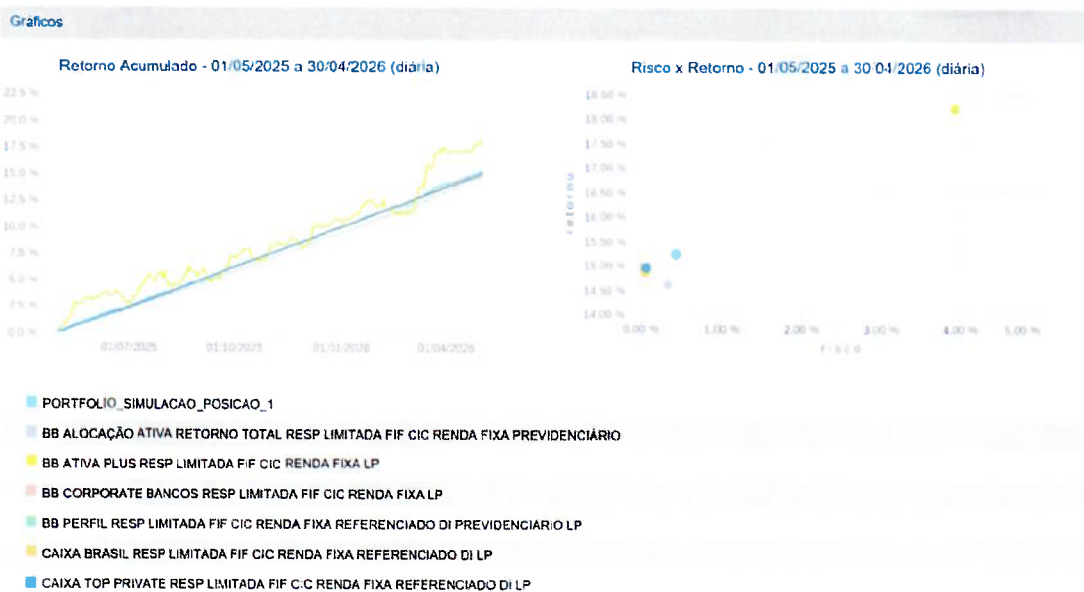


687 ART. 7º, INCISO III – TÍTULOS PÚBLICOS (MERCADO DE BALCÃO)



688

689 ART. 7º, INCISO V – FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA (SEM SUFIXO)  
690 CRÉDITO PRIVADO)



691

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](http://www.macaee.rj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*



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



Fundo :	12M :	Sharpe :	Drawdown Máx. (%) :	VaR Q (%) :	Component VaR (%) :	EVaR (%) :	Volat. 12M Mês Ref. (%) :	Vol. Mensal (%) :	Risco D+N (%) :
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	14,84	0,18	0,00	0,02	-0,01	0,00	0,04	0,01	0,00 D=0
BB RF FLUXO SIMPLES 13.077.415/0001-05	13,73	-27,15	0,00	0,02	--	0,00	0,04	0,01	0,00 D=0
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49	14,90	1,32	0,00	0,02	-0,19	0,00	0,05	0,01	0,00 D=0
BB RF ALOC ATIVA 35.252.588/0001-89	14,59	-0,65	-0,06	0,15	-0,50	--	0,32	0,09	0,03 D=1
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	18,17	0,75	-1,35	1,86	100,75	0,00	3,91	1,13	0,21 D=1
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80	14,94	2,12	0,00	0,02	-0,01	0,00	0,05	0,01	0,00 D=0
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.360.364/0001-22	14,94	2,94	0,00	0,01	-0,04	0,00	0,03	0,01	0,00 D=1

692

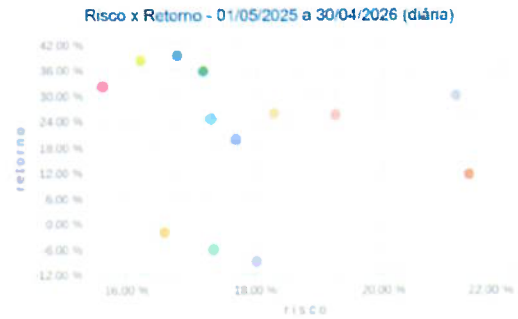
693

694

Obs: Tabelas podem ser revisadas a qualquer tempo. (--) Alguns indices ainda em desenvolvimento.

ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Graficos



- PORTFOLIO\_SIMULACAO\_POSICAO\_1
- BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB ESPELHO TRIGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB ESPELHO TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB IBOVSPA ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES

695

696

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.macaerj.gov.br/macaeprev](http://www.macaerj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026



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



Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
BB IBOVESPA ATIVO 00 822 059/0001-65	39,07	1,23	-8,51	7,96	17,10	7,69	16,77	4,84	0,88
BB BOLSA BRASILEIRA 09 005 823/0001-84	37,86	1,21	-8,01	7,69	3,75	7,69	16,20	4,68	0,00
BB DIV MIDCAPS 14 213 331/0001-14	25,12	0,54	-10,27	9,14	13,91	7,69	19,25	5,56	0,00
CX A EXP VINCI VALOR 14 507 699/0001-95	35,62	1,06	-8,03	8,16	6,73	7,69	17,18	4,96	4,15
CX A SMALL CAPS 15 154 220/0001-47	11,26	-0,04	-14,72	10,13	15,69	--	21,33	6,16	1,12
CX A EXP VINCI DIV 15 154 441/0001-15	31,81	0,96	-7,40	7,42	10,76	--	15,63	4,51	4,51
CX A CLARITAS VALOR 30 068 060/0001-07	25,35	0,57	-9,56	8,69	1,18	7,69	18,30	5,28	4,63
CX A AÇÕES LIVRE 30 068 169/0001-44	29,80	0,69	-16,39	10,02	15,70	7,69	21,11	6,09	4,01
CX A MULTIGESTOR 30 068 234/0001-04	19,48	0,31	-10,41	8,39	6,46	7,69	17,68	5,10	4,47
BB AGRO 40 054 357/0001-77	-9,12	-1,21	-13,78	8,56	2,93	7,69	18,03	5,20	0,00
BB TRI DELPHOS 47 372 485/0001-37	-6,41	-1,09	-18,47	8,24	2,85	--	17,35	5,01	5,01
BB TRI FLAGSHIP 51 681 499/0001-80	-2,54	-0,91	-18,24	7,88	2,94	--	16,59	4,79	4,79

697  
698  
699

Obs: Tabelas podem ser revisadas a qualquer tempo. (--) Alguns índices ainda em desenvolvimento.

ART. 10º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO



700

Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
CX ALOC MACRO 08 070 841/0001-87	15,46	0,39	0,40	0,68	8,99	0,00	1,44	0,42	0,08
CX BOLSA AMERICANA 30 036 235/0001-02	41,38	1,75	-8,00	5,85	91,01	0,00	12,33	3,56	0,00

701

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.macaé.rj.gov.br/macaeprev](http://www.macaé.rj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026

Handwritten signatures and initials in blue ink are present at the bottom of the page.



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



702 ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

CDI — 15 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
CDI	1,89%		4,94%		3,34%		4,92%		14,87%		27,99%		43,77%		61,97%		74,46%		
<b>CX BOLSA AMERICANA</b> 05.006.213/0001-04	11,28%	↑ 1	8,18%	↓ 1	6,17%	↓ 1	10,38%	↑ 1	41,38%	↑ 1	63,12%	↑ 1	111,86%	↑ 2	129,42%	↑ 2	141,35%	↑ 2	1,33
<b>BB RF ATIVA PLUS</b> 64.243.473/0001-04	1,15%	↓ 3	6,95%	↓ 2	5,76%	↓ 2	9,39%	↓ 2	18,17%	↓ 2	31,98%	↓ 2	46,22%	↓ 3	63,75%	6	--	--	2,75
<b>CX TOP PRIVATE</b> 15.763.018/0001-00	1,10%	4	4,49%	6	3,34%	4	7,02%	4	14,94%	5	28,36%	4	44,96%	4	64,49%	↑ 3	77,30%	↑ 3	4,11
<b>BB RF LP CORPORATE BANCOS</b> 18.063.344/0001-22	1,09%	6	4,54%	4	3,37%	↑ 3	7,06%	↑ 3	14,94%	6	28,47%	↑ 3	44,52%	6	64,37%	4	76,62%	4	4,33
<b>CX RF REF DI LP</b> 05.037.001/0001-27	1,10%	5	4,47%	8	3,32%	7	6,96%	7	14,84%	8	28,10%	5	44,61%	5	63,99%	5	76,33%	5	6,11
<b>BB RF PERFIL</b> 19.077.400/0001-29	1,08%	8	4,50%	5	3,32%	6	7,01%	5	14,90%	7	28,16%	6	43,97%	7	63,23%	7	75,38%	6	6,33
<b>BB RF REF DI TP</b> 11.044.643/0001-01	1,08%	9	4,48%	7	3,33%	5	6,97%	8	14,79%	9	27,88%	7	43,54%	8	62,73%	8	74,47%	7	7,56
<b>CX ALOC MACRO</b> 08.078.843/0001-87	1,47%	↓ 2	4,56%	↑ 3	3,15%	11	7,01%	6	15,46%	↑ 3	24,02%	12	39,23%	13	52,49%	13	57,94%	12	8,33
<b>CX RF TP BRASIL</b> 05.168.200/0001-04	1,09%	7	4,44%	9	3,26%	9	6,92%	9	14,69%	10	27,71%	8	43,23%	9	62,19%	9	74,00%	8	8,67
<b>FIDC ITALIA</b> 13.993.000/0001-28	0,57%	15	1,03%	15	1,13%	15	2,31%	13	15,46%	4	19,53%	13	354,73%	↑ 1	365,56%	↑ 1	538,54%	↑ 1	8,67
<b>BB RF LP TESOURO SELIC</b> 04.857.834/0001-79	1,07%	11	4,41%	10	3,29%	8	6,87%	10	14,56%	11	27,36%	9	42,65%	10	61,40%	10	72,69%	9	9,78
<b>BB PERFIL SOBERANO</b> 62.197.363/0001-04	1,07%	10	3,25%	13	3,25%	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	11,00
<b>BB RF FLUXO SIMPLES</b> 13.077.000/0001-00	1,01%	13	4,18%	12	3,11%	13	6,49%	12	13,73%	12	25,50%	10	39,53%	11	56,65%	11	66,00%	10	11,56
<b>CX RF BRASIL DISP</b> 14.508.643/0001-55	1,02%	12	4,19%	11	3,12%	12	6,50%	11	13,68%	13	25,41%	11	39,32%	12	55,31%	12	64,23%	11	11,47
<b>BB FLUXO SOBERANO</b> 63.197.287/0001-58	0,99%	14	2,95%	14	2,95%	14	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	14,00

703

IBOVESPA — 8 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IBOVESPA	6,09%		16,35%		3,34%		16,23%		31,84%		48,72%		76,32%		111,96%		17,44%		
<b>BB BOLSA BRASILEIRA</b> 05.005.823/0001-84	-0,07%	↓ 3	16,44%	↓ 2	3,15%	↑ 1	25,56%	↓ 2	37,86%	↓ 2	47,06%	↑ 1	80,29%	↑ 1	71,32%	↑ 1	52,20%	↓ 2	1,67
<b>CX A EXP VINCI VALOR</b> 11.071.839/0001-59	0,40%	↑ 1	15,47%	↑ 3	2,97%	↓ 2	22,40%	↑ 3	35,62%	↑ 3	42,29%	↓ 2	72,03%	↑ 3	59,63%	↑ 3	42,90%	4	2,67
<b>BB IBOVESPA ATIVO</b> 06.822.059/0001-43	-1,64%	6	16,99%	↑ 1	2,69%	↑ 3	26,24%	↑ 1	39,07%	↑ 1	40,83%	↑ 3	66,39%	4	55,54%	4	36,95%	6	3,22
<b>CX A AÇÕES LIVRE</b> 10.086.189/0001-14	-0,71%	4	5,27%	7	-9,00%	8	12,83%	5	29,80%	4	36,78%	4	74,87%	↓ 2	65,29%	↓ 2	58,93%	↑ 1	4,11
<b>BB DIV MIDCAPS</b> 14.213.311/0001-34	0,13%	↓ 2	13,86%	4	2,63%	4	19,45%	4	25,12%	6	32,56%	5	60,34%	5	55,53%	5	48,85%	↑ 3	4,22
<b>CX A CLARITAS VALOR</b> 10.088.860/0001-87	-1,07%	5	8,23%	5	-0,96%	5	12,81%	6	25,35%	5	29,89%	6	60,09%	6	42,68%	6	39,35%	5	5,44
<b>CX A MULTIGESTOR</b> 10.088.224/0001-04	-1,74%	7	6,67%	6	-2,52%	6	10,93%	7	19,48%	7	21,75%	7	43,47%	7	29,27%	7	8,14%	7	6,78
<b>BB AGRO</b> 40.054.257/0001-77	-7,02%	8	-0,40%	8	-8,25%	7	0,23%	8	-9,12%	8	-7,84%	8	3,54%	8	-9,27%	8	-6,42%	8	7,89

704

IDIV — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDIV	-1,59%		13,76%		2,91%		17,57%		34,86%		50,15%		61,12%		87,84%		91,89%		
<b>CX A EXP VINCI DIV</b> 15.144.441/0001-35	0,49%	↑ 1	13,80%	↑ 1	2,54%	↑ 1	19,18%	↑ 1	31,81%	↑ 1	45,16%	↑ 1	76,84%	↑ 1	75,49%	↑ 1	68,55%	↑ 1	1,00
<b>BB TRI DELPHOS</b> 47.372.463/0001-17	-0,63%	↓ 2	-1,32%	↓ 2	-6,60%	↓ 2	4,51%	↓ 2	-6,41%	↓ 2	-15,57%	↓ 2	-3,96%	↓ 2	--	--	--	--	2,00

705



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



706

IDKA IPCA 2A — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDKA IPCA 2A	1,18%		1,30%		1,84%		2,11%		12,37%		20,24%		22,31%		44,80%		52,33%		
<b>BB RF IDKA2A</b> 13.322.235/0001-15	<b>1,22%</b>	<b>1</b>	<b>4,97%</b>	<b>1</b>	<b>3,89%</b>	<b>1</b>	<b>7,39%</b>	<b>1</b>	<b>11,91%</b>	<b>1</b>	<b>22,10%</b>	<b>1</b>	<b>32,89%</b>	<b>1</b>	<b>44,84%</b>	<b>1</b>	<b>57,52%</b>	<b>1</b>	<b>1,00</b>

707

IMA-B 5 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5	1,12%		1,13%		1,98%		2,34%		12,30%		22,14%		31,73%		44,81%		58,37%		
<b>CX RF IMA-B 5 LP</b> 11.040.915/0001-10	<b>1,30%</b>	<b>1</b>	<b>5,02%</b>	<b>1</b>	<b>3,93%</b>	<b>1</b>	<b>7,43%</b>	<b>1</b>	<b>11,77%</b>	<b>2</b>	<b>21,96%</b>	<b>1</b>	<b>32,83%</b>	<b>1</b>	<b>44,67%</b>	<b>1</b>	<b>57,99%</b>	<b>1</b>	<b>1,11</b>
<b>BB RF IMA-B 5</b> 13.153.447/0001-10	<b>1,30%</b>	<b>2</b>	<b>5,01%</b>	<b>2</b>	<b>3,92%</b>	<b>2</b>	<b>7,42%</b>	<b>2</b>	<b>11,80%</b>	<b>1</b>	<b>21,94%</b>	<b>2</b>	<b>31,95%</b>	<b>2</b>	<b>44,43%</b>	<b>2</b>	<b>57,57%</b>	<b>2</b>	<b>1,89</b>

708

IMA-B 5+ — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5+	2,10%		4,33%		3,87%		7,27%		12,59%		14,87%		21,87%		31,84%		31,82%		
<b>CX RF IMA-B5+ TP LP</b> 10.177.531/0001-08	<b>2,16%</b>	<b>1</b>	<b>4,20%</b>	<b>1</b>	<b>3,58%</b>	<b>1</b>	<b>7,39%</b>	<b>1</b>	<b>12,30%</b>	<b>1</b>	<b>13,74%</b>	<b>1</b>	<b>21,45%</b>	<b>1</b>	<b>31,04%</b>	<b>1</b>	<b>38,07%</b>	<b>1</b>	<b>1,00</b>

709

IPCA — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IPCA	6,87%		2,89%		2,37%		5,15%		4,39%		16,18%		14,23%		16,11%		31,44%		
<b>BB RF ALOC ATIVA</b> 11.292.140/0001-02	<b>1,18%</b>	<b>1</b>	<b>4,69%</b>	<b>1</b>	<b>3,53%</b>	<b>1</b>	<b>7,26%</b>	<b>1</b>	<b>14,59%</b>	<b>1</b>	<b>25,86%</b>	<b>1</b>	<b>41,76%</b>	<b>1</b>	<b>57,98%</b>	<b>1</b>	<b>65,04%</b>	<b>1</b>	<b>1,00</b>

710

IPCA+5% — 5 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IPCA+5%	0,95%		4,39%		2,53%		1,69%		9,62%		21,48%		32,19%		44,83%		78,26%		
<b>BB RF VERT 2026</b> 15.211.710/0001-10	<b>1,45%</b>	<b>2</b>	<b>5,95%</b>	<b>1</b>	<b>4,78%</b>	<b>1</b>	<b>8,00%</b>	<b>1</b>	<b>13,19%</b>	<b>1</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	<b>1,20</b>
<b>BB RF VERT 2032</b> 44.943.202/0001-10	<b>1,01%</b>	<b>1</b>	<b>4,41%</b>	<b>4</b>	<b>3,46%</b>	<b>3</b>	<b>7,69%</b>	<b>4</b>	<b>10,72%</b>	<b>4</b>	<b>16,31%</b>	<b>1</b>	<b>28,98%</b>	<b>1</b>	--	--	--	--	<b>2,57</b>
<b>BB RF VERT 2027 II</b> 35.746.782/0001-02	<b>1,22%</b>	<b>5</b>	<b>5,31%</b>	<b>2</b>	<b>4,29%</b>	<b>2</b>	<b>7,71%</b>	<b>2</b>	<b>12,37%</b>	<b>2</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	<b>2,40</b>
<b>BB RF VERT 2029</b> 15.146.836/0001-04	<b>1,38%</b>	<b>3</b>	<b>4,71%</b>	<b>3</b>	<b>3,45%</b>	<b>4</b>	<b>7,31%</b>	<b>3</b>	<b>10,91%</b>	<b>3</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	<b>3,20</b>
<b>BB RF VERT 2030 II</b> 15.749.275/0001-02	<b>1,29%</b>	<b>4</b>	<b>4,21%</b>	<b>5</b>	<b>3,22%</b>	<b>5</b>	<b>6,96%</b>	<b>5</b>	<b>10,45%</b>	<b>5</b>	--	--	--	--	--	--	--	--	<b>4,80</b>

711

IRF-M — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M	1,24%		1,68%		1,44%		1,68%		11,88%		23,77%		28,29%		34,86%		57,91%		
<b>BB RF IRF-M TP</b> 07.111.500/0001-03	<b>1,24%</b>	<b>1</b>	<b>3,21%</b>	<b>1</b>	<b>1,58%</b>	<b>1</b>	<b>5,86%</b>	<b>1</b>	<b>13,39%</b>	<b>1</b>	<b>22,79%</b>	<b>1</b>	<b>37,09%</b>	<b>1</b>	<b>54,75%</b>	<b>1</b>	<b>55,94%</b>	<b>1</b>	<b>1,00</b>

712

IRF-M 1 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M 1	6,19%		1,34%		1,64%		1,44%		14,40%		27,37%		42,16%		51,11%		61,61%		
<b>CX RF IRF-M 1 TP</b> 15.114.225/0001-11	<b>1,02%</b>	<b>1</b>	<b>4,19%</b>	<b>1</b>	<b>3,03%</b>	<b>1</b>	<b>6,63%</b>	<b>1</b>	<b>14,21%</b>	<b>1</b>	<b>26,64%</b>	<b>1</b>	<b>41,49%</b>	<b>1</b>	<b>60,87%</b>	<b>1</b>	<b>68,73%</b>	<b>1</b>	<b>1,00</b>
<b>BB RF IRF-M1 TP</b> 15.686.225/0001-11	<b>0,99%</b>	<b>2</b>	<b>4,15%</b>	<b>2</b>	<b>3,00%</b>	<b>2</b>	<b>6,57%</b>	<b>2</b>	<b>14,09%</b>	<b>2</b>	<b>26,38%</b>	<b>2</b>	<b>41,06%</b>	<b>2</b>	<b>59,44%</b>	<b>2</b>	<b>68,03%</b>	<b>2</b>	<b>2,00</b>

713

SMLL — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
SMML	-3,98%		2,10%		-7,81%		4,98%		11,33%		11,66%		27,39%		2,89%		16,16%		
<b>CX A SMALL CAPS</b> 15.114.225/0001-11	<b>-4,55%</b>	<b>2</b>	<b>1,62%</b>	<b>1</b>	<b>-8,80%</b>	<b>2</b>	<b>2,91%</b>	<b>2</b>	<b>11,26%</b>	<b>1</b>	<b>9,18%</b>	<b>1</b>	<b>23,60%</b>	<b>1</b>	<b>-1,12%</b>	<b>1</b>	<b>-23,87%</b>	<b>1</b>	<b>1,33</b>
<b>BB TRI FLAGSHIP</b> 15.621.110/0001-02	<b>-0,58%</b>	<b>1</b>	<b>-1,35%</b>	<b>2</b>	<b>-6,47%</b>	<b>1</b>	<b>7,69%</b>	<b>1</b>	<b>-2,54%</b>	<b>2</b>	<b>-11,90%</b>	<b>2</b>	--	--	--	--	--	--	<b>1,50</b>



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



714 CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES  
715 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE  
716 INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS					
Fundo de Investimento	CNPJ	Liquidez	Carência	Taxa de Administração	Taxa de Performance
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	N/A	N/A	N/A	0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RL	39.255.739/0001-80	D+0	17/08/2026	0,06%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RL	55.746.782/0001-02	D+0	17/05/2027	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FIF RL	55.750.036/0001-84	D+0	15/05/2029	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 II FIF RL	55.749.879/0001-60	D+0	15/08/2030	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	11.328.882/0001-35	D+0	Não há	0,10%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-81	D+0	Não há	0,10%	0,00%
CAIXA TOP PRIVATE CIC DE CLASSE DE FIF RF REFERENCIADO DI LP RL	19.769.018/0001-80	D+0	Não há	0,15%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2032 FIF RL	49.963.803/0001-30	D+0	15/08/2032	0,15%	0,00%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	18.060.364/0001-22	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP FIC DE FIF RL	63.197.387/0001-38	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	63.197.167/0001-04	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	03.543.447/0001-03	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	13.077.418/0001-49	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	04.857.834/0001-79	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.060.913/0001-10	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP	07.111.384/0001-69	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2	13.322.205/0001-35	D+1	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	03.737.206/0001-97	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	13.990.000/0001-28	N/A	-	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ LP	10.577.503/0001-88	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	D+3	Não há	0,30%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	08.070.841/0001-87	D+3	Não há	0,50%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	D+0	Não há	0,80%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	D+1	Não há	0,80%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	44.345.473/0001-04	D+1	Não há	0,90%	0,00%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	40.054.357/0001-77	D+2	Não há	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	00.822.059/0001-65	D+3	Não há	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	D+2	Não há	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	D+0	Não há	1,00%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	30.068.060/0001-07	D+25	Não há	1,25%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	D+3	Não há	1,50%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	D+25	Não há	1,50%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	D+23	Não há	1,72%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	15.154.441/0001-15	D+32	Não há	1,72%	0,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	14.213.331/0001-14	D+3	Não há	2,00%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	D+15	Não há	2,00%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	51.681.499/0001-80	D+32	Não há	2,00%	20% do que excede 100% do SMLL
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	47.372.465/0001-37	D+32	Não há	2,00%	20% do que excede 100% do IDIV

717

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](http://www.macaee.rj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)

Comitê de Investimentos 2026



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



718 CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO

<p>☰ TOTAL CUSTOS ACUMULADOS</p> <p><b>R\$ 31.217,87</b></p> <p><small>Custos Selic acumulados no período</small></p>	<p>☰ ÚLTIMA POSIÇÃO</p> <p><b>R\$ 3.159.758.963,39</b></p> <p><small>Posição do último mês registrado</small></p>	<p>☰ CUSTO / POSIÇÃO</p> <p><b>0,000988%</b></p> <p><small>Relação percentual</small></p>
---	---	---

☰ Evolução Mensal dos Custos

Filtro: 01/2026 até 04/2026



☰ Detalhamento Mensal

4 registro(s)

MÊS/ANO	VALOR DO CUSTO (R\$)	POSIÇÃO (R\$)	% CUSTO/POSIÇÃO	CUSTO ACUMULADO (R\$)	AÇÕES
01/2026	R\$ 7.324,09	R\$ 2.668.606.858,99	0,000255%	R\$ 7.324,09	<a href="#">Editar</a> <a href="#">Excluir</a>
02/2026	R\$ 7.691,80	R\$ 3.071.994.031,44	0,000250%	R\$ 15.015,89	<a href="#">Editar</a> <a href="#">Excluir</a>
03/2026	R\$ 8.037,50	R\$ 3.117.213.522,88	0,000258%	R\$ 23.053,39	<a href="#">Editar</a> <a href="#">Excluir</a>
04/2026	R\$ 8.164,48	R\$ 3.159.758.963,39	0,000258%	R\$ 31.217,87	<a href="#">Editar</a> <a href="#">Excluir</a>

719

720

721 **CONCLUSÃO**

722 O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **1,15%**, enquanto a **Meta**  
 723 **Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **1,13%**. O desempenho deste mês  
 724 correspondeu a **101,77%** da meta atuarial. Atingimos **5,15%** de rentabilidade acumulada da  
 725 carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **4,49%**, então o MACAEPREV atingiu  
 726 **114,70%** da meta atuarial no acumulado até abril/2026. O MACAEPREV encerrou o mês de  
 727 **abril de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$ 6.167.930.267,91** (seis bilhões e cento e

*(Handwritten signatures and initials in blue ink)*



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



728 sessenta e sete milhões e novecentos e trinta mil e duzentos e sessenta e sete reais e noventa e  
729 um centavos). O retorno de abril da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em R\$  
730 **70.202.273,07** (setenta milhões e duzentos e dois mil e duzentos e setenta e três reais e sete  
731 centavos).  
732

Total para Cômputo dos Limites <b>6.167.930.267,91</b>		Total Geral <b>6.167.930.267,91</b>	
Evolução Patrimônio <b>360.396.574,13</b> <small>Saldo do atual (último mês) - Saldo anterior (primeiro mês)</small>	Total de Retorno <b>299.914.572,53</b> <small>Soma dos retornos mensais (R\$)</small>	Média de Retorno <b>74.978.643,13</b> <small>Total de Retorno / nº de meses</small>	Recurso Novo <b>60.482.001,60</b> <small>Evolução Patrimônio - Total Retorno</small>
Total de Aplicações <b>980.098.921,40</b> <small>Soma das aplicações no período</small>	Total de Resgates <b>878.859.625,15</b> <small>Soma dos resgates no período</small>	Total de Amortizações <b>40.796.260,21</b> <small>Soma das amortizações no período</small>	Aplicações - Resgates - Amortizações <b>60.443.036,04</b> <small>Fluxo líquido (movimentação)</small>
Meses Positivos <b>4</b> <small>Rentabilidade mensal &gt; 0</small>	Meses Negativos <b>0</b> <small>Rentabilidade mensal &lt; 0</small>	Meses ≥ Meta <b>2</b> <small>Rentabilidade mensal ≥ meta mensal</small>	Meses < Meta <b>2</b> <small>Rentabilidade mensal &lt; meta mensal</small>

733  
734

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Amortizações (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Rentab. no Mês (%)	Rentab. Acum. (%)	Meta no Mês (%)	Meta Acum. (%)
janeiro	5.807.533.693,78	117.236.572,81	146.567.473,35	0,00	5.885.393.224,43	107.190.431,19	107.190.431,19	1.85%	1.85%	0.79%	0.79%
fevereiro	5.885.393.224,43	646.114.622,71	519.065.792,75	40.796.260,21	6.032.794.331,59	61.148.537,41	168.338.968,60	1.04%	2.91%	1.16%	1.96%
março	6.032.833.297,15	185.538.767,82	183.229.276,58	0,00	6.096.516.119,25	61.373.330,86	229.712.299,46	1.02%	3.96%	1.34%	3.33%
abril	6.096.516.119,25	31.208.958,06	29.997.082,47	0,00	6.167.930.267,91	70.202.273,07	299.914.572,53	1.15%	5.15%	1.13%	4.49%

735

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial  
IPCA + Juros + Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	5.15%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	2.60%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	1.85%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	4.49%

736

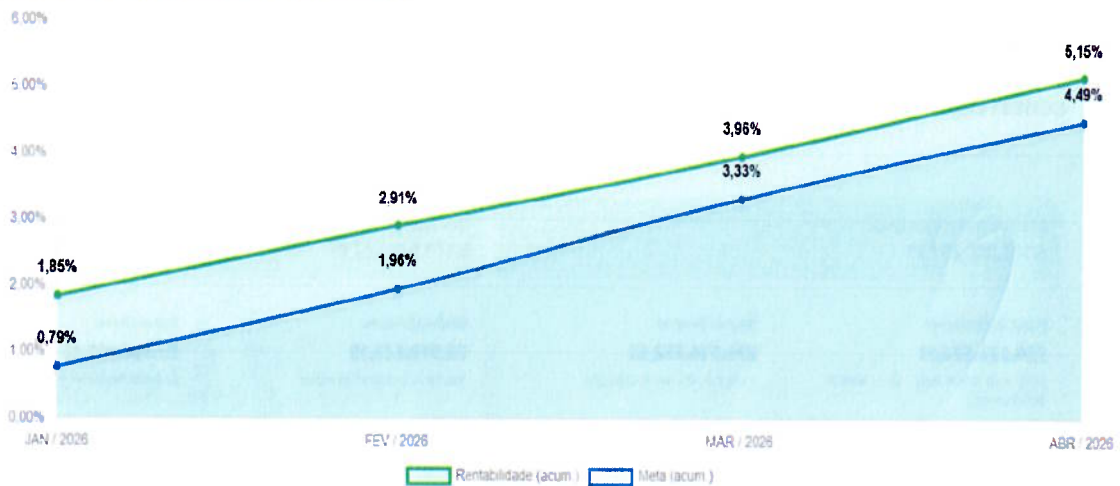


Estado do Rio de Janeiro  
Município de Macaé  
Instituto de Previdência Social  
Comitê de Investimentos



**Investimentos x Meta (Acumulado)**

Rótulos exibem a rentabilidade acumulada e a meta acumulada (%)

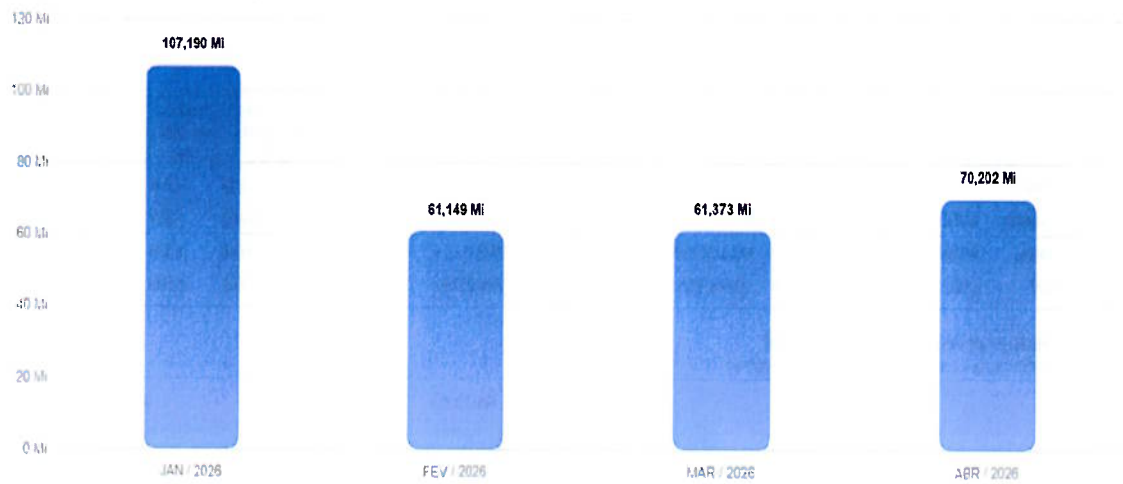


737

738

**Retorno (R\$) por Mês**

Evolução do retorno mensal em reais no período selecionado



739

740

741 O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do MACAEPREV a cada final de exercício.

742

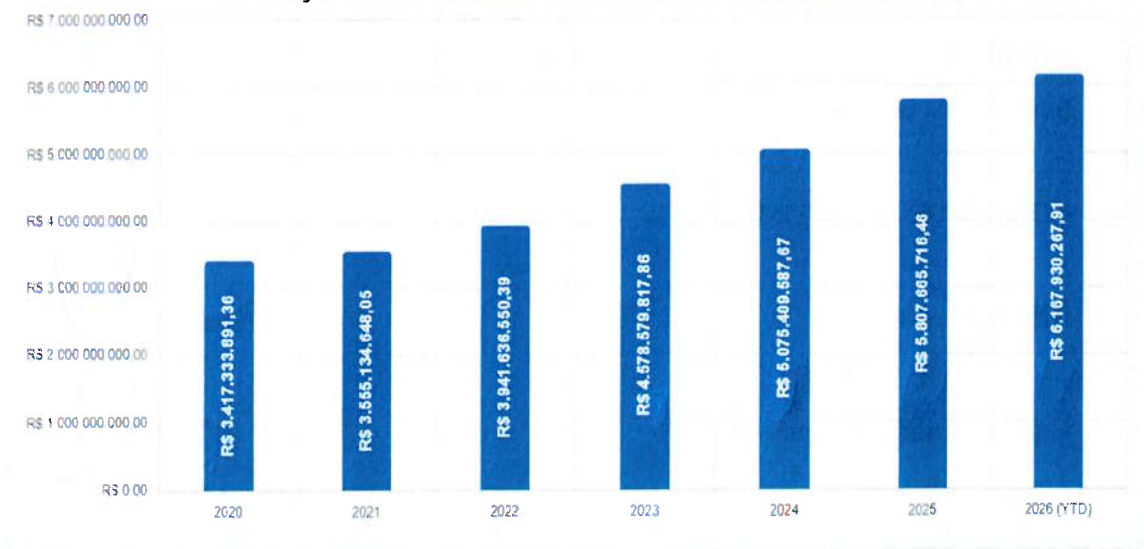
743



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



**EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO DO MACAEPREV**



744

745

746 **MELHORIAS NO RELATÓRIO:** 1) Inclusão de Gráfico ICPA 12 meses e IPCA-15 12  
747 meses. 2) Reformulação visual do Quadro de Rentabilidade e Saldos do Fundos, com Cards e  
748 agora todas as carteiras possuem este quadro. 3) Reformulação visual do Quadro de Aderência  
749 contendo Cards com diversas informações. informação sobre o PL de cada fundo, divisão por  
750 segmento e artigos, detalhamento do percentual e valores dos títulos públicos. 4) Quadro de  
751 Movimentações conta com todas as movimentações de todas as carteiras. 5) Quadro de Análise  
752 Comparativa de Fundos totalmente reformulado visualmente, contendo primeiro, segundo e  
753 terceiro lugares em todas as janelas comparando com seus benchmarks. 6) Conclusão contando  
754 com Cards com diversas informações sobre o consolidado da Carteira, Tabela com saldo  
755 Anterior, Aplicações, Resgates, Amortizações, Saldo no Mês, Retorno no Mês, Retorno  
756 Acumulado, Rentabilidade no Mes, Rentabilidade acumulada, Meta no Mes e Meta acumulada.  
757 Histórico de rentabilidade x Meta atuarial contendo a composição da meta mês a mês frente a  
758 carteira, Gráfico de linha investimentos - meta atuarial acumulado - retorno mês a mês em valor.  
759 7) Reformulação do quadro da Evolução do Patrimonio consolidado do Macaeprev em todos  
760 os anos. **II - APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS ABRIL DE 2026:**

761 **Após a apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de**

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.macaerj.gov.br/macaeprev](http://www.macaerj.gov.br/macaeprev) - E-mail: [macaeprev@macaeprev.rj.gov.br](mailto:macaeprev@macaeprev.rj.gov.br)  
Comitê de Investimentos 2026



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



762 Investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês abril de 2026, o  
763 qual o termo segue anexo a esta ata. **III - ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar,  
764 a reunião foi encerrada às dezoito horas e vinte e cinco minutos, tendo a ata sido lida e assinada  
765 por todos os presentes.

766

767 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

768

769 **Alfredo Tanos Filho**

770

771

772 **Carlos Eduardo Ramos Azevedo**

773

774 **Erenildo Motta da Silva Junior**

775

776 **Patric Alves de Vasconcellos**

777 (Gestor de Recursos)

778

779

**Claudio de Freitas Duarte**  
(Presidente do Macaeprev)

**Edilane Santos Amaral**

**José Eduardo da Silva Guinancio**

**Fábio de Carvalho de Moraes Drumond**



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



**PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

Aos vinte e nove dias do mês de maio de 2026, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de **abril** de 2026;

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos que segue na íntegra na ata do dia de hoje: **29 de maio de 2026**.

Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete sugestões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **abril de 2026**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2026 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **ABRIL de 2026**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

  
**Alfredo Tanos Filho**

  
**Edilane Santos Amaral**

  
**Fábio de Carvalho de Moraes Drumond**

  
**Patric Alves de Vasconcelos**

  
**Claudio de Freitas Duarte**

  
**Erenildo Motta da Silva Júnior**

  
**José Eduardo da Silva Guinâncio**

  
**Carlos Eduardo Ramos Azevedo**