



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



1 **ATA n.º 28/2025 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 02/07/2025** – Ata de Reunião  
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos que se reuniram na sede do Instituto de  
3 Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º  
4 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro,  
5 Macaé, Rio de Janeiro, no dia dois de julho de dois mil e vinte e cinco, de acordo com a  
6 Portaria n.º 184/2025, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos, **Alfredo**  
7 **Tanos Filho, Cláudio de Freitas Duarte, Edilane Santos Amaral, Erenildo Motta da**  
8 **Silva Junior, Fábio Carvalho de Moraes Drumond, José Eduardo da Silva Guinancio,**  
9 **Miriam Amaral Queiroz e Patric Alves de Vasconcellos.** Iniciada a reunião, realizada de  
10 forma on-line, através da plataforma Google Meets, sendo tratados os seguintes assuntos: **I-**  
11 **ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**  
12 **JUNHO/2025:** Pelo Gestor de Investimentos foi dito que a seguir, apresentamos o relatório  
13 de acompanhamento dos fundos de renda variável com posição do final de junho de 2025,  
14 comparação com maio/2025, resumo e comentários principalmente para verificar quais fundos  
15 estão em situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo  
16 MACAEPREV e o seu valor atual). Observa-se que todas as aplicações constantes no dia  
17 24/10/2024 no fundo BB Ações Ibovespa Ativo CNPJ: 00.822.059/0001-65 são referentes à  
18 transferência de cotas que foram incorporadas do BB Ações Retorno Total, CNPJ  
19 09.005.805/0001-00. Segue as tabelas com o acompanhamento de renda variável que  
20 atualizaremos a partir de agora:

21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29



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



30

MAIO 2025

31

CARTEIRA PREVIDENCIARIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

| Fundo                          | Benchmark | Posição em 31/05/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações |                   | Resgates   |                   | Liquidez |
|--------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|----------|
|                                |           |                       |                            |                     | Data       | Valor             | Data       | Valor             |          |
| BB Ações Ibovespa Ativo        | Ibovespa  | R\$ 17.708.345,28     | 3,54%                      | R\$ 708.345,28      | 17/01/2020 | R\$ 35.000.000,00 | 20/01/2020 | R\$ 18.000.000,00 | D+3      |
|                                |           | R\$ 4.283.550,73      |                            | R\$ 783.550,73      | 25/04/2023 | R\$ 3.500.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 7.792.359,51      |                            | R\$ 221.074,84      | 24/10/2024 | R\$ 7.571.284,68  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.741.833,59      |                            | R\$ 191.270,66      | 24/10/2024 | R\$ 6.550.562,93  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.201.182,11      |                            | R\$ 175.931,99      | 24/10/2024 | R\$ 6.025.250,12  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.624.775,13      |                            | R\$ 187.949,63      | 24/10/2024 | R\$ 6.436.825,50  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 3.765.764,32      |                            | R\$ 106.837,44      | 24/10/2024 | R\$ 3.658.926,89  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.145.870,27      |                            | R\$ 174.362,75      | 24/10/2024 | R\$ 5.971.507,52  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 3.572.723,96      |                            | R\$ 101.360,74      | 24/10/2024 | R\$ 3.471.363,21  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.591.822,10      |                            | R\$ 187.014,73      | 24/10/2024 | R\$ 6.404.807,37  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 4.470.408,67      |                            | R\$ 126.828,70      | 24/10/2024 | R\$ 4.343.579,97  |            |                   |          |
|                                | Total     | R\$ 73.898.635,68     | Total                      | R\$ 2.964.527,50    | Total      | R\$ 88.934.108,18 | Total      | R\$ 18.000.000,00 |          |
| BB Ações Bolsa Brasileira      | Ibovespa  | R\$ 4.900.816,43      | 1,35%                      | R\$ 212.993,27      | 23/01/2020 | R\$ 18.000.000,00 | 24/01/2025 | R\$ 13.312.176,84 | D+2      |
|                                |           | R\$ 6.830.295,11      |                            | R\$ 1.830.295,11    | 24/03/2023 | R\$ 5.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.499.592,05      |                            | R\$ 1.499.592,05    | 24/04/2023 | R\$ 5.000.000,00  |            |                   |          |
|                                | Total     | R\$ 18.230.703,59     | Total                      | R\$ 3.542.880,43    | Total      | R\$ 28.000.000,00 | Total      | R\$ 13.312.176,84 |          |
| BB Ações Agro                  | Ibovespa  | R\$ 0,00              | -1,72%                     | R\$ 238.232,70      | 09/07/2021 | R\$ 10.000.000,00 | 04/07/2024 | R\$ 10.238.232,70 | D+2      |
|                                |           | R\$ 0,00              |                            | R\$ 162.167,71      | 27/08/2021 | R\$ 2.465.500,00  | 04/07/2024 | R\$ 2.627.667,71  |          |
|                                |           | R\$ 0,00              |                            | R\$ 424.006,06      | 20/09/2021 | R\$ 4.125.000,00  | 04/07/2024 | R\$ 4.549.006,06  |          |
|                                |           | R\$ 0,00              |                            | R\$ 365.969,25      | 14/07/2022 | R\$ 2.219.124,28  | 04/07/2024 | R\$ 2.585.093,53  |          |
|                                |           | R\$ 0,00              |                            | R\$ 30.894,66       | 14/07/2022 | R\$ 780.875,72    | 04/02/2025 | R\$ 811.770,38    |          |
|                                |           | R\$ 0,00              |                            | R\$ 212.687,92      | 24/03/2023 | R\$ 5.000.000,00  | 04/02/2025 | R\$ 5.212.687,92  |          |
|                                |           | R\$ 2.626.641,08      |                            | R\$ 375.917,77      | 24/04/2023 | R\$ 5.000.000,00  | 04/02/2025 | R\$ 2.749.276,69  |          |
|                                |           | R\$ 6.082.261,35      |                            | R\$ 82.261,35       | 22/06/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 5.983.394,18      |                            | -R\$ 16.605,82      | 05/07/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                | Total     | R\$ 14.692.296,61     | Total                      | R\$ 1.875.531,60    | Total      | R\$ 41.590.500,00 | Total      | R\$ 28.773.734,99 |          |
| BB Ações Dividendos Midcaps    | Ibovespa  | R\$ 5.357.490,66      | 5,63%                      | R\$ 1.232.490,66    | 20/09/2021 | R\$ 4.125.000,00  |            |                   | D+3      |
|                                |           | R\$ 4.403.804,94      |                            | R\$ 1.403.804,94    | 14/07/2022 | R\$ 3.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 9.242.233,66      |                            | R\$ 2.742.233,66    | 24/03/2023 | R\$ 6.500.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 8.876.367,42      |                            | R\$ 2.376.367,42    | 24/04/2023 | R\$ 6.500.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.969.011,59      |                            | R\$ 969.011,59      | 22/06/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 6.843.698,38      |                            | R\$ 843.698,38      | 05/07/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 7.038.705,83      |                            | R\$ 1.038.705,83    | 18/08/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 10.833.487,95     |                            | R\$ 833.487,95      | 26/02/2024 | R\$ 10.000.000,00 |            |                   |          |
|                                | Total     | R\$ 59.564.800,42     | Total                      | R\$ 11.439.800,42   | Total      | R\$ 48.125.000,00 | Total      |                   |          |
| BB Trígono Delphos Income      | IDIV      | R\$ 4.236.464,73      | -1,10%                     | -R\$ 763.535,27     | 30/10/2023 | R\$ 5.000.000,00  |            |                   | D+32     |
|                                |           | R\$ 12.965.716,09     |                            | -R\$ 2.034.283,91   | 27/02/2024 | R\$ 15.000.000,00 |            |                   |          |
|                                | Total     | R\$ 17.202.180,82     | Total                      | -R\$ 2.797.819,18   | Total      | R\$ 20.000.000,00 | Total      |                   |          |
| BB Trígono Flagship Small Caps | SMLL      | R\$ 16.968.276,05     | -1,44%                     | -R\$ 3.031.723,95   | 27/02/2024 | R\$ 20.000.000,00 |            |                   | D+32     |
|                                |           | R\$ 16.968.276,05     |                            | -R\$ 3.031.723,95   | Total      | R\$ 20.000.000,00 | Total      |                   |          |
| Caixa Ações Livre Quantitativo | Ibovespa  | R\$ 12.485.756,09     | 6,83%                      | R\$ 2.485.756,09    | 12/07/2021 | R\$ 10.000.000,00 |            |                   | D+15     |
|                                |           | R\$ 3.254.609,28      |                            | R\$ 789.109,28      | 30/08/2021 | R\$ 2.465.500,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 5.865.215,60      |                            | R\$ 1.740.215,60    | 21/09/2021 | R\$ 4.125.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 4.413.753,89      |                            | R\$ 1.413.753,89    | 15/07/2021 | R\$ 3.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 3.441.823,43      |                            | R\$ 941.823,43      | 27/09/2021 | R\$ 2.500.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 7.328.629,46      |                            | R\$ 2.328.629,46    | 27/03/2023 | R\$ 5.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 7.205.728,43      |                            | R\$ 2.205.728,43    | 25/04/2023 | R\$ 5.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 7.251.658,80      |                            | R\$ 1.251.658,80    | 23/06/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 7.315.338,14      |                            | R\$ 1.315.338,14    | 05/07/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                |           | R\$ 7.353.664,50      |                            | R\$ 1.353.664,50    | 21/08/2023 | R\$ 6.000.000,00  |            |                   |          |
|                                | Total     | R\$ 65.916.177,63     | Total                      | R\$ 15.825.677,63   | Total      | R\$ 50.090.500,00 | Total      |                   |          |

32

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 2025



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



ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

| Fundo                                     | Benchmark         | Posição em 31/05/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações        |                   | Resgates |       | Liquidez |
|-------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------|-------|----------|
|                                           |                   |                       |                            |                     | Data              | Valor             | Data     | Valor |          |
| Caixa Ações Small Caps Ativo              | SMLL              | R\$ 3.794.300,75      | 5,27%                      | -R\$ 1.575.699,25   | 20/02/2020        | R\$ 5.370.000,00  |          |       | D+4      |
|                                           |                   | R\$ 9.505.390,05      |                            | -R\$ 494.609,95     | 09/03/2020        | R\$ 10.000.000,00 |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 3.353.931,95      |                            | R\$ 353.931,95      | 15/07/2022        | R\$ 3.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 2.474.262,94      |                            | -R\$ 25.737,06      | 27/09/2022        | R\$ 2.500.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 5.914.782,95      |                            | R\$ 914.782,95      | 27/03/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 5.970.162,73      |                            | R\$ 970.162,73      | 25/04/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 5.609.894,52      |                            | -R\$ 390.105,48     | 23/06/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 5.617.491,21      |                            | -R\$ 382.508,79     | 06/07/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 5.779.387,24      |                            | -R\$ 220.612,76     | 21/08/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |       |          |
|                                           | R\$ 4.813.598,38  | -R\$ 186.401,62       | 27/02/2024                 | R\$ 5.000.000,00    |                   |                   |          |       |          |
| Total                                     | R\$ 52.833.202,69 | Total                 | -R\$ 1.036.797,31          | Total               | R\$ 53.870.000,00 | Total             |          |       |          |
| Caixa Ações Multigestor                   | Ibovespa          | R\$ 12.241.198,55     | 3,10%                      | -R\$ 258.801,45     | 24/03/2021        | R\$ 12.500.000,00 |          |       | D+25     |
|                                           |                   | R\$ 4.070.331,75      |                            | -R\$ 54.668,25      | 21/09/2021        | R\$ 4.125.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 3.663.162,38      |                            | R\$ 663.162,38      | 15/07/2022        | R\$ 3.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 2.748.108,57      |                            | R\$ 248.108,57      | 27/09/2022        | R\$ 2.500.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 6.249.162,06      |                            | R\$ 1.249.162,06    | 27/03/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 6.147.365,40      |                            | R\$ 1.147.365,40    | 25/04/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 6.356.816,22      |                            | R\$ 356.816,22      | 26/06/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 6.324.216,69      |                            | R\$ 324.216,69      | 06/07/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |       |          |
|                                           |                   | R\$ 6.434.720,01      |                            | R\$ 434.720,01      | 21/08/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |       |          |
|                                           | Total             | R\$ 54.235.081,62     | Total                      | R\$ 4.110.081,62    | Total             | R\$ 50.125.000,00 | Total    |       |          |
| Caixa Ações Expert Claritas               | Ibovespa          | R\$ 2.943.960,41      | 4,85%                      | R\$ 443.960,41      | 27/09/2022        | R\$ 2.500.000,00  |          |       | D+25     |
|                                           |                   | R\$ 2.018.098,70      |                            | R\$ 518.098,70      | 27/03/2023        | R\$ 1.500.000,00  |          |       |          |
|                                           | Total             | R\$ 4.962.059,11      | Total                      | R\$ 962.059,11      | Total             | R\$ 4.000.000,00  | Total    |       |          |
| Caixa Ações Expert Vinci Valor            | Ibovespa          | R\$ 26.235.523,11     | 2,13%                      | R\$ 1.235.523,11    | 26/03/2024        | R\$ 25.000.000,00 |          |       | D+23     |
|                                           | Total             | R\$ 26.235.523,11     | Total                      | R\$ 1.235.523,11    | Total             | R\$ 25.000.000,00 | Total    |       |          |
| Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos | IDIV              | R\$ 50.210.839,82     | 1,86%                      | R\$ 5.210.839,82    | 26/03/2024        | R\$ 45.000.000,00 |          |       | D+32     |
|                                           | Total             | R\$ 50.210.839,82     | Total                      | R\$ 5.210.839,82    | Total             | R\$ 45.000.000,00 | Total    |       |          |

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO

| Fundo                        | Benchmark | Posição em 31/05/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações |                   | Resgates   |                   | Liquidez |
|------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|----------|
|                              |           |                       |                            |                     | Data       | Valor             | Data       | Valor             |          |
| Caixa Indexa Bolsa Americana | CDI       | R\$ 0,00              | 6,90%                      | R\$ 9.544.906,24    | 24/03/2021 | R\$ 10.455.093,76 | 21/11/2024 | R\$ 20.000.000,00 | D+1      |
|                              |           | R\$ 4.019.353,95      |                            | R\$ 1.974.447,70    | 24/03/2021 | R\$ 2.044.906,24  |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.719.355,52      |                            | R\$ 769.355,52      | 27/05/2021 | R\$ 950.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 17.600.891,12     |                            | R\$ 7.600.891,12    | 08/07/2021 | R\$ 10.000.000,00 |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.602.188,87      |                            | R\$ 677.188,87      | 12/07/2021 | R\$ 925.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.395.511,67      |                            | R\$ 575.511,67      | 11/08/2021 | R\$ 820.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.396.299,99      |                            | R\$ 570.299,99      | 10/09/2021 | R\$ 826.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 7.148.131,95      |                            | R\$ 3.023.131,95    | 20/09/2021 | R\$ 4.125.000,00  |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 474.542,50        |                            | R\$ 199.542,50      | 29/09/2021 | R\$ 275.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 2.118.277,33      |                            | R\$ 818.277,33      | 26/11/2021 | R\$ 1.300.000,00  |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.256.626,17      |                            | R\$ 468.626,17      | 09/12/2021 | R\$ 788.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 707.899,60        |                            | R\$ 282.899,60      | 28/01/2022 | R\$ 425.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.121.219,83      |                            | R\$ 421.219,83      | 09/02/2022 | R\$ 700.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.371.323,12      |                            | R\$ 567.323,12      | 21/02/2022 | R\$ 804.000,00    |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 1.874.403,31      |                            | R\$ 693.403,31      | 28/03/2022 | R\$ 1.181.000,00  |            |                   |          |
|                              |           | R\$ 4.925.170,12      |                            | -R\$ 94.051,00      | 18/02/2025 | R\$ 5.019.221,12  |            |                   |          |
|                              | Total     | R\$ 48.731.195,04     | Total                      | R\$ 28.092.973,92   | Total      | R\$ 40.638.221,12 | Total      | R\$ 20.000.000,00 |          |

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

| Posição em 31/05/2025 | Saldo Consolidado | Total de Aplicações | Total de Resgates |
|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| R\$ 503.680.972,19    | R\$ 68.393.554,72 | R\$ 515.373.329,30  | R\$ 80.085.911,83 |



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



34

JUNHO 2025

35

CARTEIRA PREVIDENCIARIA

| ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL |                     |                       |                            |                     |                   |                   |                   |                   |          |
|----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|
| Fundo                                              | Benchmark           | Posição em 30/06/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações        |                   | Resgates          |                   | Liquidez |
|                                                    |                     |                       |                            |                     | Data              | Valor             | Data              | Valor             |          |
| BB Ações Ibovespa Ativo                            | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 18.100.446,32     | 2,21%                      | R\$ 1.100.446,32    | 17/01/2020        | R\$ 35.000.000,00 | 20/01/2020        | R\$ 18.000.000,00 | D+3      |
|                                                    |                     | R\$ 4.378.397,80      |                            | R\$ 878.397,80      | 25/04/2023        | R\$ 3.500.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 7.964.899,19      |                            | R\$ 393.614,52      | 24/10/2024        | R\$ 7.571.284,68  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 6.891.112,36      |                            | R\$ 340.549,43      | 24/10/2024        | R\$ 6.550.562,93  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 6.338.489,68      |                            | R\$ 313.239,56      | 24/10/2024        | R\$ 6.025.250,12  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 6.771.461,97      |                            | R\$ 334.636,47      | 24/10/2024        | R\$ 6.436.825,50  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 3.849.146,49      |                            | R\$ 190.219,60      | 24/10/2024        | R\$ 3.658.926,89  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 6.281.953,12      |                            | R\$ 310.445,60      | 24/10/2024        | R\$ 5.971.507,52  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 3.651.831,79      |                            | R\$ 180.468,57      | 24/10/2024        | R\$ 3.471.363,21  |                   |                   |          |
|                                                    | R\$ 6.737.779,28    | R\$ 332.971,91        | 24/10/2024                 | R\$ 6.404.807,37    |                   |                   |                   |                   |          |
| R\$ 4.569.393,18                                   | R\$ 225.813,21      | 24/10/2024            | R\$ 4.343.579,97           |                     |                   |                   |                   |                   |          |
| Total                                              | R\$ 75.534.911,19   | Total                 | R\$ 4.600.803,01           | Total               | R\$ 88.934.108,18 | Total             | R\$ 18.000.000,00 |                   |          |
| BB Ações Bolsa Brasileira                          | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 4.963.076,21      | 1,27%                      | R\$ 275.253,05      | 23/01/2020        | R\$ 18.000.000,00 | 24/01/2025        | R\$ 13.312.176,84 | D+2      |
|                                                    |                     | R\$ 6.917.066,92      |                            | R\$ 1.917.066,92    | 24/03/2023        | R\$ 5.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 6.582.162,62      |                            | R\$ 1.582.162,62    | 24/04/2023        | R\$ 5.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    | Total               | R\$ 18.462.305,76     | Total                      | R\$ 3.774.482,60    | Total             | R\$ 28.000.000,00 | Total             | R\$ 13.312.176,84 |          |
| BB Ações Agro                                      | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 0,00              | -2,79%                     | R\$ 238.232,70      | 09/07/2021        | R\$ 10.000.000,00 | 04/07/2024        | R\$ 10.238.232,70 | D+2      |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 162.167,71      | 27/08/2021        | R\$ 2.465.500,00  | 04/07/2024        | R\$ 2.627.667,71  |          |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 424.006,06      | 20/09/2021        | R\$ 4.125.000,00  | 04/07/2024        | R\$ 4.549.006,06  |          |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 365.969,25      | 14/07/2022        | R\$ 2.219.124,28  | 04/07/2024        | R\$ 2.585.093,53  |          |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 30.894,66       | 14/07/2022        | R\$ 780.875,72    | 04/02/2025        | R\$ 811.770,38    |          |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 212.687,92      | 24/03/2023        | R\$ 5.000.000,00  | 04/02/2025        | R\$ 5.212.687,92  |          |
|                                                    |                     | R\$ 2.553.406,50      |                            | R\$ 302.683,19      | 24/04/2023        | R\$ 5.000.000,00  | 04/02/2025        | R\$ 2.749.276,69  |          |
|                                                    |                     | R\$ 5.912.679,04      |                            | -R\$ 87.320,96      | 22/06/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 5.816.568,43      |                            | -R\$ 183.431,57     | 05/07/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    | Total               | R\$ 14.282.653,97     | Total                      | R\$ 1.465.888,96    | Total             | R\$ 41.590.500,00 | Total             | R\$ 28.773.734,99 |          |
| BB Ações Dividendos Midcaps                        | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 5.362.277,09      | 0,09%                      | R\$ 1.237.277,09    | 20/09/2021        | R\$ 4.125.000,00  |                   |                   | D+3      |
|                                                    |                     | R\$ 4.407.739,34      |                            | R\$ 1.407.739,34    | 14/07/2022        | R\$ 3.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 9.250.490,76      |                            | R\$ 2.750.490,76    | 24/03/2023        | R\$ 6.500.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 8.884.297,65      |                            | R\$ 2.384.297,65    | 24/04/2023        | R\$ 6.500.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 6.975.237,77      |                            | R\$ 975.237,77      | 22/06/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 6.849.812,61      |                            | R\$ 849.812,61      | 05/07/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 7.044.994,28      |                            | R\$ 1.044.994,28    | 18/08/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 10.843.166,69     |                            | R\$ 843.166,69      | 26/02/2024        | R\$ 10.000.000,00 |                   |                   |          |
|                                                    | Total               | R\$ 59.618.016,20     | Total                      | R\$ 11.493.016,20   | Total             | R\$ 48.125.000,00 | Total             |                   |          |
| BB Trígono Delphos Income                          | IDIV (1,76%)        | R\$ 4.053.868,57      | -4,31%                     | -R\$ 946.131,43     | 30/10/2023        | R\$ 5.000.000,00  |                   |                   | D+32     |
|                                                    |                     | R\$ 12.406.879,86     |                            | -R\$ 2.593.120,14   | 27/02/2024        | R\$ 15.000.000,00 |                   |                   |          |
|                                                    | Total               | R\$ 16.460.748,42     | Total                      | -R\$ 3.539.251,58   | Total             | R\$ 20.000.000,00 | Total             |                   |          |
| BB Trígono Flagship Small Caps                     | SMLL (1,04%)        | R\$ 16.337.195,31     | -3,72%                     | -R\$ 3.662.804,69   | 27/02/2024        | R\$ 20.000.000,00 |                   |                   | D+32     |
|                                                    |                     | Total                 | R\$ 16.337.195,31          | Total               | -R\$ 3.662.804,69 | Total             | R\$ 20.000.000,00 | Total             |          |
| Caixa Ações Livre Quantitativo                     | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 12.763.927,49     | 2,23%                      | R\$ 2.763.927,49    | 12/07/2021        | R\$ 10.000.000,00 |                   |                   | D+15     |
|                                                    |                     | R\$ 3.327.119,05      |                            | R\$ 861.619,05      | 30/08/2021        | R\$ 2.465.500,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 5.995.887,32      |                            | R\$ 1.870.887,32    | 21/09/2021        | R\$ 4.125.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 4.512.088,35      |                            | R\$ 1.512.088,35    | 15/07/2021        | R\$ 3.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 3.518.504,16      |                            | R\$ 1.018.504,16    | 27/09/2021        | R\$ 2.500.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 7.491.904,73      |                            | R\$ 2.491.904,73    | 27/03/2023        | R\$ 5.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 7.366.265,56      |                            | R\$ 2.366.265,56    | 25/04/2023        | R\$ 5.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 7.413.219,22      |                            | R\$ 1.413.219,22    | 23/06/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 7.478.317,28      |                            | R\$ 1.478.317,28    | 05/07/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    |                     | R\$ 7.517.497,52      |                            | R\$ 1.517.497,52    | 21/08/2023        | R\$ 6.000.000,00  |                   |                   |          |
|                                                    | Total               | R\$ 67.384.730,68     | Total                      | R\$ 17.294.230,68   | Total             | R\$ 50.090.500,00 | Total             |                   |          |

36



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



ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

| Fundo                                     | Benchmark         | Posição em 30/06/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações        |                   | Resgates |                   | Liquidez |
|-------------------------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|
|                                           |                   |                       |                            |                     | Data              | Valor             | Data     | Valor             |          |
| Caixa Ações Small Caps Ativo              | SMLL (1,04%)      | R\$ 3.837.719,74      | 1,14%                      | -R\$ 1.532.280,26   | 20/02/2020        | R\$ 5.370.000,00  |          |                   | D+4      |
|                                           |                   | R\$ 9.614.162,24      |                            | -R\$ 385.837,76     | 09/03/2020        | R\$ 10.000.000,00 |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 3.392.311,70      |                            | R\$ 392.311,70      | 15/07/2022        | R\$ 3.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 2.502.576,45      |                            | R\$ 2.576,45        | 27/09/2022        | R\$ 2.500.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 5.982.467,06      |                            | R\$ 982.467,06      | 27/03/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 6.038.480,56      |                            | R\$ 1.038.480,56    | 25/04/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 5.674.089,73      |                            | -R\$ 325.910,27     | 23/06/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 5.681.773,35      |                            | -R\$ 318.226,65     | 06/07/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 5.845.521,99      |                            | -R\$ 154.478,01     | 21/08/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           | R\$ 4.868.681,40  | -R\$ 131.318,60       | 27/02/2024                 | R\$ 5.000.000,00    |                   |                   |          |                   |          |
| Total                                     | R\$ 53.437.784,21 | Total                 | -R\$ 432.215,79            | Total               | R\$ 53.870.000,00 | Total             |          |                   |          |
| Caixa Ações Multigestor                   | Ibovespa (1,33%)  | R\$ 12.364.002,50     | 1,00%                      | -R\$ 135.997,50     | 24/03/2021        | R\$ 12.500.000,00 |          |                   | D+25     |
|                                           |                   | R\$ 4.111.165,40      |                            | -R\$ 13.834,60      | 21/09/2021        | R\$ 4.125.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 3.699.911,30      |                            | R\$ 699.911,30      | 15/07/2022        | R\$ 3.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 2.775.677,65      |                            | R\$ 275.677,65      | 27/09/2022        | R\$ 2.500.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 6.311.853,78      |                            | R\$ 1.311.853,78    | 27/03/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 6.209.035,89      |                            | R\$ 1.209.035,89    | 25/04/2023        | R\$ 5.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 6.420.587,92      |                            | R\$ 420.587,92      | 26/06/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 6.387.661,36      |                            | R\$ 387.661,36      | 06/07/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           |                   | R\$ 6.499.273,25      |                            | R\$ 499.273,25      | 21/08/2023        | R\$ 6.000.000,00  |          |                   |          |
|                                           | Total             | R\$ 54.779.169,04     | Total                      | R\$ 4.654.169,04    | Total             | R\$ 50.125.000,00 | Total    |                   |          |
| Caixa Ações Expert Claritas               | Ibovespa (1,33%)  | R\$ 2.990.557,58      | 0,09%                      | R\$ 490.557,58      | 27/09/2022        | R\$ 2.500.000,00  |          |                   | D+25     |
|                                           |                   | R\$ 2.050.041,27      |                            | R\$ 550.041,27      | 27/03/2023        | R\$ 1.500.000,00  |          |                   |          |
|                                           | Total             | R\$ 5.040.598,85      | Total                      | R\$ 1.040.598,85    | Total             | R\$ 4.000.000,00  | Total    |                   |          |
| Caixa Ações Expert Vinci Valor            | Ibovespa (1,33%)  | R\$ 26.590.056,25     | 1,35%                      | R\$ 1.590.056,25    | 26/03/2024        | R\$ 25.000.000,00 |          |                   | D+23     |
|                                           |                   | Total                 |                            | R\$ 26.590.056,25   | Total             | R\$ 1.590.056,25  | Total    | R\$ 25.000.000,00 |          |
| Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos | IDIV (1,76%)      | R\$ 50.955.723,14     | 1,48%                      | R\$ 5.955.723,14    | 26/03/2024        | R\$ 45.000.000,00 |          |                   | D+32     |
|                                           |                   | Total                 |                            | R\$ 50.955.723,14   | Total             | R\$ 5.955.723,14  | Total    | R\$ 45.000.000,00 |          |

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO

| Fundo                        | Benchmark   | Posição em 30/06/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações |                   | Resgates   |                   | Liquidez |
|------------------------------|-------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------|-------------------|------------|-------------------|----------|
|                              |             |                       |                            |                     | Data       | Valor             | Data       | Valor             |          |
| Caixa Indexa Bolsa Americana | CDI (1,10%) | R\$ 0,00              | 5,72%                      | R\$ 9.544.906,24    | 24/03/2021 | R\$ 10.455.093,76 | 21/11/2024 | R\$ 20.000.000,00 | D+1      |
|                              |             | R\$ 4.249.222,34      |                            | R\$ 2.204.316,10    | 24/03/2021 | R\$ 2.044.906,24  |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.817.686,12      |                            | R\$ 867.686,12      | 27/05/2021 | R\$ 950.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 18.607.492,82     |                            | R\$ 8.607.492,82    | 08/07/2021 | R\$ 10.000.000,00 |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.693.818,67      |                            | R\$ 768.818,67      | 12/07/2021 | R\$ 925.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.475.321,52      |                            | R\$ 655.321,52      | 11/08/2021 | R\$ 820.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.476.154,92      |                            | R\$ 650.154,92      | 10/09/2021 | R\$ 826.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 7.556.936,36      |                            | R\$ 3.431.936,36    | 20/09/2021 | R\$ 4.125.000,00  |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 501.681,76        |                            | R\$ 226.681,76      | 29/09/2021 | R\$ 275.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 2.239.422,42      |                            | R\$ 939.422,42      | 26/11/2021 | R\$ 1.300.000,00  |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.328.493,10      |                            | R\$ 540.493,10      | 09/12/2021 | R\$ 788.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 748.384,65        |                            | R\$ 323.384,65      | 28/01/2022 | R\$ 425.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.185.342,82      |                            | R\$ 485.342,82      | 09/02/2022 | R\$ 700.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.449.749,61      |                            | R\$ 645.749,61      | 21/02/2022 | R\$ 804.000,00    |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 1.981.601,15      |                            | R\$ 800.601,15      | 28/03/2022 | R\$ 1.181.000,00  |            |                   |          |
|                              |             | R\$ 5.206.842,48      |                            | R\$ 187.621,36      | 18/02/2025 | R\$ 5.019.221,12  |            |                   |          |
|                              | Total       | R\$ 51.518.150,74     | Total                      | R\$ 30.879.929,62   | Total      | R\$ 40.638.221,12 | Total      | R\$ 20.000.000,00 |          |

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

| Posição em 30/06/2025 | Saldo Consolidado | Total de Aplicações | Total de Resgates |
|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| R\$ 510.402.043,77    | R\$ 75.114.626,30 | R\$ 515.373.329,30  | R\$ 80.085.911,83 |



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



**II - RESUMO E COMENTÁRIOS:** Comparando junho de 2025 com o acompanhamento de maio de 2025, na carteira previdenciária, tivemos resultados majoritariamente positivos, onde merecem os seguintes destaques: 1) BB Ações Ibovespa Ativo: continua aumentando sua rentabilidade, saindo de R\$ 2.964.527,50 para R\$ 4.600.803,01; 2) BB Ações Bolsa Brasileira: aumento saindo de R\$ 3.542.880,43 para R\$ 3.774.482,60; 3) BB Ações Agro: diminuiu saindo de R\$ 1.875.531,60 para 1.465.888,96; 4) BB Ações Dividendos Midcaps: ligeiro aumento, saindo de R\$ 11.439.800,42 para R\$ 11.493.016,20; 5) BB Trígono Delphos Income: queda saindo de R\$ -2.797.819,18 para R\$ -3.539.251,58; 6) BB Trígono Flagship Small Caps: queda saindo de R\$ -3.031.723,95 para R\$ -3.662.804,69; 7) Caixa Ações Livre Quantitativo: aumento expressivo de R\$ 15.825.677,63 para R\$ 17.294.230,68; 8) Caixa Ações Small Caps Ativo: segue em excelente recuperação do saldo negativo, saindo de R\$ -1.036.797,31 para R\$ -432.215,79; 9) Caixa Ações Multigestor: apresentou melhora, saindo de R\$ 4.110.081,62 para R\$ 4.654.169,04; 10) Caixa Ações Expert Claritas: aumento de R\$ 962.059,11 para R\$ 1.040.598,85; 11) Caixa Ações Expert Vinci Valor: boa valorização, saindo de R\$ 1.235.523,11 para R\$ 1.590.056,25; 12) Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos: aumento saindo de R\$ 5.210.839,82 para R\$ 5.955.723,14; 13) Caixa Indexa Bolsa Americana: aumento considerável saindo de R\$ 28.092.973,92 para R\$ 30.879.929,62; No **CONSOLIDADO** temos posição de maio de 2025 em R\$ 503.680.972,19 para saldo consolidado de R\$ 68.393.554,72, o que representa 15,71% e junho de 2025 temos uma posição de R\$ 510.402.043,77 com saldo consolidado de R\$ 75.114.626,30, o que representa 17,26% acima do investido neste grupo.



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



67  
68

MAIO 2025  
CARTEIRA DEFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

| Fundo                          | Benchmark | Posição em 31/05/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações |                | Resgates |          | Liquidez |
|--------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------|----------------|----------|----------|----------|
|                                |           |                       |                            |                     | Data       | Valor          | Data     | Valor    |          |
| BB Ações Valor                 | Ibovespa  | R\$ 97.931,85         | 2,81%                      | R\$ 8.357,52        | 25/03/2021 | R\$ 89.574,33  |          |          | D+32     |
|                                |           | R\$ 85.817,36         |                            | R\$ 1.576,47        | 23/04/2021 | R\$ 84.240,89  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 87.148,30         |                            | -R\$ 551,70         | 25/05/2021 | R\$ 87.700,00  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 82.845,69         |                            | -R\$ 2.454,31       | 24/06/2021 | R\$ 85.300,00  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 105.365,91        |                            | -R\$ 134,09         | 22/07/2021 | R\$ 105.500,00 |          |          |          |
|                                | Total     | R\$ 459.109,10        | Total                      | R\$ 6.793,88        | Total      | R\$ 452.315,22 | Total    | R\$ 0,00 |          |
| BB Ações Ibovespa Ativo        | Ibovespa  | R\$ 64.592,60         | 3,54%                      | R\$ 1.832,54        | 24/10/2024 | R\$ 62.760,06  |          |          | D+3      |
|                                |           | R\$ 76.050,25         |                            | R\$ 2.157,60        | 24/10/2024 | R\$ 73.892,65  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 80.896,95         |                            | R\$ 2.295,10        | 24/10/2024 | R\$ 78.601,84  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 67.353,66         |                            | R\$ 1.910,87        | 24/10/2024 | R\$ 65.442,79  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 70.794,70         |                            | R\$ 2.008,50        | 24/10/2024 | R\$ 68.786,21  |          |          |          |
|                                | Total     | R\$ 359.688,16        | Total                      | R\$ 10.204,61       | Total      | R\$ 349.483,55 | Total    | R\$ 0,00 |          |
| Caixa Ações Livre Quantitativo | Ibovespa  | R\$ 132.427,62        | 6,83%                      | R\$ 42.853,29       | 26/03/2021 | R\$ 89.574,33  |          |          | D+15     |
|                                |           | R\$ 103.324,43        |                            | R\$ 24.067,71       | 23/04/2021 | R\$ 79.256,72  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 104.785,91        |                            | R\$ 20.785,91       | 25/05/2021 | R\$ 84.000,00  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 102.839,42        |                            | R\$ 18.934,34       | 24/06/2021 | R\$ 83.905,08  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 133.912,92        |                            | R\$ 26.912,92       | 22/07/2021 | R\$ 107.000,00 |          |          |          |
|                                | Total     | R\$ 577.290,31        | Total                      | R\$ 133.554,18      | Total      | R\$ 443.736,13 | Total    | R\$ 0,00 |          |
| Caixa Ações Small Caps Ativo   | SMLL      | R\$ 68.812,74         | 5,27%                      | -R\$ 20.761,59      | 25/03/2021 | R\$ 89.574,33  |          |          | D+4      |
|                                |           | R\$ 60.358,83         |                            | -R\$ 26.101,03      | 23/04/2021 | R\$ 86.459,86  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 59.884,46         |                            | -R\$ 27.115,54      | 25/05/2021 | R\$ 87.000,00  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 49.068,81         |                            | -R\$ 25.832,37      | 24/06/2021 | R\$ 74.901,19  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 72.006,96         |                            | -R\$ 34.993,04      | 22/07/2021 | R\$ 107.000,00 |          |          |          |
|                                | Total     | R\$ 310.131,80        | Total                      | -R\$ 134.803,58     | Total      | R\$ 444.935,38 | Total    | R\$ 0,00 |          |
| Caixa Ações Multigestor        | Ibovespa  | R\$ 87.670,23         | 3,10%                      | -R\$ 1.904,10       | 26/03/2021 | R\$ 89.574,33  |          |          | D+25     |
|                                |           | R\$ 80.301,27         |                            | -R\$ 5.918,09       | 23/04/2021 | R\$ 86.219,36  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 80.684,10         |                            | -R\$ 8.515,90       | 25/05/2021 | R\$ 89.200,00  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 66.160,64         |                            | -R\$ 10.543,07      | 24/06/2021 | R\$ 76.703,71  |          |          |          |
|                                |           | R\$ 89.761,58         |                            | -R\$ 12.738,42      | 22/07/2021 | R\$ 102.500,00 |          |          |          |
|                                | Total     | R\$ 404.577,81        | Total                      | -R\$ 39.619,58      | Total      | R\$ 444.197,40 | Total    | R\$ 0,00 |          |

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO

| Fundo                        | Benchmark | Posição em 31/05/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações |                | Resgates |          | Liquidez |
|------------------------------|-----------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------|----------------|----------|----------|----------|
|                              |           |                       |                            |                     | Data       | Valor          | Data     | Valor    |          |
| Caixa Indexa Bolsa Americana | CDI       | R\$ 219.184,44        | 6,90%                      | R\$ 107.216,53      | 25/03/2021 | R\$ 111.967,91 |          |          | D+1      |
|                              |           | R\$ 198.081,50        |                            | R\$ 90.851,87       | 22/04/2021 | R\$ 107.229,63 |          |          |          |
|                              |           | R\$ 200.389,98        |                            | R\$ 90.189,98       | 25/05/2021 | R\$ 110.200,00 |          |          |          |
|                              |           | R\$ 193.550,09        |                            | R\$ 85.745,07       | 24/06/2021 | R\$ 107.805,02 |          |          |          |
|                              |           | R\$ 191.458,79        |                            | R\$ 81.458,79       | 21/07/2021 | R\$ 110.000,00 |          |          |          |
|                              | Total     | R\$ 1.002.664,81      | Total                      | R\$ 455.462,25      | Total      | R\$ 547.202,56 | Total    | R\$ 0,00 |          |

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

| Posição em 31/05/2025 | Saldo Consolidado | Total de Aplicações | Total de Resgates |
|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| R\$ 3.113.462,00      | R\$ 431.591,76    | R\$ 2.681.870,23    | R\$ 0,00          |



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



70  
71

JUNHO 2025  
CARTEIRA DEFICIT ATUARIAL 2021:

| ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL |                     |                       |                            |                     |            |                |            |                |          |
|----------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------|----------------|------------|----------------|----------|
| Fundo                                              | Benchmark           | Posição em 30/06/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações |                | Resgates   |                | Liquidez |
|                                                    |                     |                       |                            |                     | Data       | Valor          | Data       | Valor          |          |
| BB Ações Valor                                     | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 97.976,78         | 0,05%                      | R\$ 8.402,45        | 25/03/2021 | R\$ 89.574,33  |            |                | D+32     |
|                                                    |                     | R\$ 85.856,73         |                            | R\$ 1.615,84        | 23/04/2021 | R\$ 84.240,89  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 87.188,29         |                            | -R\$ 511,71         | 25/05/2021 | R\$ 87.700,00  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 82.883,71         |                            | -R\$ 2.416,29       | 24/06/2021 | R\$ 85.300,00  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 105.414,25        |                            | -R\$ 85,75          | 22/07/2021 | R\$ 105.500,00 |            |                |          |
|                                                    | Total               | R\$ 459.319,76        | Total                      | R\$ 7.004,54        | Total      | R\$ 452.315,22 | Total      | R\$ 0,00       |          |
| BB Ações Ibovespa Ativo                            | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 0,00              | 2,21%                      | R\$ 1.707,42        | 24/10/2024 | R\$ 62.760,06  | 10/06/2025 | R\$ 64.467,48  | D+3      |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 2.010,30        | 24/10/2024 | R\$ 73.892,65  | 10/06/2025 | R\$ 75.902,95  |          |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 2.138,41        | 24/10/2024 | R\$ 78.601,84  | 10/06/2025 | R\$ 80.740,25  |          |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 1.780,41        | 24/10/2024 | R\$ 65.442,79  | 10/06/2025 | R\$ 67.223,20  |          |
|                                                    |                     | R\$ 0,00              |                            | R\$ 1.871,37        | 24/10/2024 | R\$ 68.786,21  | 10/06/2025 | R\$ 70.657,58  |          |
|                                                    | Total               | R\$ 0,00              | Total                      | R\$ 9.507,91        | Total      | R\$ 349.483,55 | Total      | R\$ 358.991,46 |          |
| Caixa Ações Livre Quantitativo                     | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 133.372,65        | 2,23%                      | R\$ 43.798,32       | 26/03/2021 | R\$ 89.574,33  |            |                | D+15     |
|                                                    |                     | R\$ 104.061,78        |                            | R\$ 24.805,06       | 23/04/2021 | R\$ 79.256,72  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 105.533,69        |                            | R\$ 21.533,69       | 25/05/2021 | R\$ 84.000,00  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 103.573,31        |                            | R\$ 19.668,23       | 24/06/2021 | R\$ 83.905,08  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 134.868,54        |                            | R\$ 27.868,54       | 22/07/2021 | R\$ 107.000,00 |            |                |          |
|                                                    | Total               | R\$ 581.409,96        | Total                      | R\$ 137.673,83      | Total      | R\$ 443.736,13 | Total      | R\$ 0,00       |          |
| Caixa Ações Small Caps Ativo                       | SMLL (1,04%)        | R\$ 69.600,18         | 1,14%                      | -R\$ 19.974,15      | 25/03/2021 | R\$ 89.574,33  |            |                | D+4      |
|                                                    |                     | R\$ 61.049,52         |                            | -R\$ 25.410,34      | 23/04/2021 | R\$ 86.459,86  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 60.569,73         |                            | -R\$ 26.430,27      | 25/05/2021 | R\$ 87.000,00  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 49.630,32         |                            | -R\$ 25.270,87      | 24/06/2021 | R\$ 74.901,19  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 72.830,95         |                            | -R\$ 34.169,05      | 22/07/2021 | R\$ 107.000,00 |            |                |          |
|                                                    | Total               | R\$ 313.680,70        | Total                      | -R\$ 131.254,68     | Total      | R\$ 444.935,38 | Total      | R\$ 0,00       |          |
| Caixa Ações Multigestor                            | Ibovespa<br>(1,33%) | R\$ 88.549,74         | -0,62%                     | -R\$ 1.024,59       | 26/03/2021 | R\$ 89.574,33  |            |                | D+25     |
|                                                    |                     | R\$ 81.106,86         |                            | -R\$ 5.112,50       | 23/04/2021 | R\$ 86.219,36  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 81.493,52         |                            | -R\$ 7.706,48       | 25/05/2021 | R\$ 89.200,00  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 66.824,36         |                            | -R\$ 9.879,34       | 24/06/2021 | R\$ 76.703,71  |            |                |          |
|                                                    |                     | R\$ 90.662,07         |                            | -R\$ 11.837,93      | 22/07/2021 | R\$ 102.500,00 |            |                |          |
|                                                    | Total               | R\$ 408.636,55        | Total                      | -R\$ 35.560,85      | Total      | R\$ 444.197,40 | Total      | R\$ 0,00       |          |

| ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO |             |                       |                            |                     |            |                |            |                  |          |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------------------|----------------------------|---------------------|------------|----------------|------------|------------------|----------|
| Fundo                                              | Benchmark   | Posição em 30/06/2025 | Rentabilidade<br>Mês Atual | Saldo por Aplicação | Aplicações |                | Resgates   |                  | Liquidez |
|                                                    |             |                       |                            |                     | Data       | Valor          | Data       | Valor            |          |
| Caixa Indexa Bolsa Americana                       | CDI (1,10%) | R\$ 0,00              | 5,72%                      | R\$ 111.318,84      | 25/03/2021 | R\$ 111.967,91 | 09/06/2025 | R\$ 223.286,75   | D+1      |
|                                                    |             | R\$ 0,00              |                            | R\$ 94.559,21       | 22/04/2021 | R\$ 107.229,63 | 09/06/2025 | R\$ 201.788,84   |          |
|                                                    |             | R\$ 0,00              |                            | R\$ 93.940,53       | 25/05/2021 | R\$ 110.200,00 | 09/06/2025 | R\$ 204.140,53   |          |
|                                                    |             | R\$ 0,00              |                            | R\$ 89.367,60       | 24/06/2021 | R\$ 107.805,02 | 09/06/2025 | R\$ 197.172,62   |          |
|                                                    |             | R\$ 0,00              |                            | R\$ 85.042,18       | 21/07/2021 | R\$ 110.000,00 | 09/06/2025 | R\$ 195.042,18   |          |
|                                                    | Total       | R\$ 0,00              | Total                      | R\$ 474.228,36      | Total      | R\$ 547.202,56 | Total      | R\$ 1.021.430,92 |          |

| ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO |  |                   |                   |
|---------------------------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Posição em 30/06/2025                             |  | Saldo Consolidado | Total de Resgates |
| R\$ 1.763.046,97                                  |  | R\$ 461.599,12    | R\$ 1.380.422,38  |



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



73 **III - RESUMO E COMENTÁRIOS:** Então, comparando junho de 2025 com o  
74 acompanhamento de maio de 2025, na carteira de déficit atuarial 2021, tivemos bons  
75 resultados que merecem os seguintes destaques: 1) BB Ações Valor: ligeira alta, saindo de R\$  
76 6.793,88 para R\$ 7.004,54. Aguardando conclusão do resgate; 2) BB Ibovespa Ativo: resgate  
77 concluído e leve queda, saindo de R\$ 10.204,61 para R\$ 9.507,91; 3) Caixa Ações Livre  
78 quantitativo: aumento de R\$ 133.554,18 para R\$ 137.673,83. Conversão das cotas para  
79 resgate em 27/06/2025. Aguardando a liquidação; 4) Caixa Ações Small Caps Ativo:  
80 recuperação e diminuição de saldo negativo, saindo de R\$ -134.803,58 para R\$ -131.254,68;  
81 5) Caixa Ações Multigestor: apresentou recuperação, saindo de R\$ -39.619,58 para R\$ -  
82 35.560,85; 6) Caixa Indexa Bolsa Americana: conclusão do resgate e aumento saindo de R\$  
83 455.462,25 para R\$ 474.228,36; No **CONSOLIDADO** da Carteira de Déficit Atuarial 2021,  
84 em maio de 2025 temos posição de R\$ 3.113.462,00 e saldo consolidado de R\$ 431.591,76, o  
85 que representa 16,09% para uma atualização no mês de junho de 2025 de posição de R\$  
86 1.763.046,97 e saldo consolidado de R\$ 461.599,12, o que representa 35,46% acima do  
87 investido neste grupo.

88 **Tabelas RESUMO e HISTÓRICO:**

| Carteira       | Mês    | Posição (R\$)  | saldo consolidado (R\$) | Aplicação (R\$) | %     |
|----------------|--------|----------------|-------------------------|-----------------|-------|
| Previdenciária | jan/25 | 666.604.829,83 | 113.391.898,49          | 553.212.931,34  | 20,50 |
| Previdenciária | fev/25 | 644.815.978,72 | 95.357.561,25           | 549.458.417,47  | 17,35 |
| Previdenciária | mar/25 | 642.801.463,86 | 93.343.046,39           | 549.458.417,47  | 16,99 |
| Previdenciária | abr/25 | 485.101.740,14 | 110.359.511,02          | 374.742.229,12  | 29,45 |
| Previdenciária | mai/25 | 503.680.972,19 | 68.393.554,72           | 515.373.329,30  | 15,71 |
| Previdenciária | jun/25 | 510.402.043,77 | 75.114.626,30           | 515.373.329,30  | 17,26 |

| Carteira     | Mês    | Posição (R\$) | saldo consolidado (R\$) | Aplicação (R\$) | %     |
|--------------|--------|---------------|-------------------------|-----------------|-------|
| Déficit 2021 | jan/25 | 6.563.141,83  | 1.643.519,68            | 4.919.622,15    | 33,41 |
| Déficit 2021 | fev/25 | 6.373.507,18  | 1.453.885,03            | 4.919.622,15    | 29,55 |
| Déficit 2021 | mar/25 | 6.042.893,60  | 1.123.271,45            | 4.919.622,15    | 22,83 |
| Déficit 2021 | abr/25 | 2.959.322,94  | 1.000.929,91            | 1.958.393,03    | 51,11 |
| Déficit 2021 | mai/25 | 3.113.462,00  | 431.591,76              | 2.681.870,23    | 16,09 |
| Déficit 2021 | jun/25 | 1.763.046,97  | 461.599,12              | 2.681.870,23    | 35,46 |



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



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

95

96 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

97 **Alfredo Tanos Filho**

98 **Edilane Santos Amaral**

99 **Fábio de Carvalho de Moraes Drumond**

100 **Miriam Amaral Queiroz**  
101

**Claudio de Freitas Duarte**

**Erenildo Motta da Silva Junior**

**José Eduardo da Silva Guinancio**

**Patric Alves de Vasconcellos**  
(Gestor de Recursos)