



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



1 **ATA n.º 09/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 04/03/2026** – Ata de Reunião
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui
4 Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, que se reuniram no
5 dia quatro de março de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as Portarias nº
6 184/2025 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 – ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL:** A
12 seguir, apresentamos o relatório de acompanhamento dos fundos de renda variável com posição
13 do final de fevereiro de 2026, comparação com janeiro/2026, resumo e comentários
14 principalmente para verificar quais fundos estão em situação de cota negativa (relação entre a
15 cota do momento de sua compra pelo MACAEPREV e o seu valor atual). Observa-se que todas
16 as aplicações constantes no dia 24/10/2024 no fundo BB Ações Ibovespa Ativo CNPJ:
17 00.822.059/0001-65 são referentes à transferência de cotas que foram incorporadas do BB
18 Ações Retorno Total, CNPJ 09.005.805/0001-00. Seguem as tabelas com o acompanhamento
19 de renda variável que atualizaremos a partir de agora:

20
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

JANEIRO 2026

31

CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL											
Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez		
					Data	Valor	Data	Valor			
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	13,16%	R\$ 79.926,01	17/01/2020	R\$ 17.920.073,99	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3		
		R\$ 4.161.656,74		R\$ 6.081.730,73	17/01/2020	R\$ 17.079.926,01	30/01/2026	R\$ 19.000.000,00			
		R\$ 5.602.676,60		R\$ 2.102.676,60	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00					
		R\$ 10.192.028,30		R\$ 2.620.743,62	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68					
		R\$ 8.817.991,35		R\$ 2.267.428,41	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93					
		R\$ 8.110.845,43		R\$ 2.085.595,31	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12					
		R\$ 8.664.884,55		R\$ 2.228.059,05	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50					
		R\$ 4.925.437,09		R\$ 1.286.510,20	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89					
		R\$ 8.038.500,23		R\$ 2.066.992,71	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52					
		R\$ 4.672.949,65		R\$ 1.201.586,44	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21					
		R\$ 8.621.783,59		R\$ 2.216.976,22	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37					
		R\$ 5.847.077,72		R\$ 1.503.497,75	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97					
		Total		R\$ 77.656.831,24	Total	R\$ 26.721.723,06	Total	R\$ 88.934.108,18		Total	R\$ 37.000.000,00
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	12,47%	-R\$ 222.303,09	23/01/2020	R\$ 13.534.479,93	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2		
		R\$ 0,00		R\$ 2.060.055,71	23/01/2020	R\$ 4.465.520,07	29/01/2026	R\$ 6.525.575,78			
		R\$ 8.537.192,46		R\$ 4.011.616,68	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	29/01/2026	R\$ 474.424,22			
		R\$ 8.570.947,56		R\$ 3.570.947,56	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
		Total		R\$ 17.108.140,02	Total	R\$ 9.420.316,86	Total	R\$ 28.000.000,00		Total	R\$ 20.312.176,84
BB Ações Agro	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	8,37%	R\$ 238.232,70	09/07/2021	R\$ 10.000.000,00	04/07/2024	R\$ 10.238.232,70	D+2		
		R\$ 0,00		R\$ 162.167,71	27/08/2021	R\$ 2.465.500,00	04/07/2024	R\$ 2.627.667,71			
		R\$ 0,00		R\$ 424.006,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	04/07/2024	R\$ 4.549.006,06			
		R\$ 0,00		R\$ 365.969,25	14/07/2022	R\$ 2.219.124,28	04/07/2024	R\$ 2.585.093,53			
		R\$ 0,00		R\$ 30.894,66	14/07/2022	R\$ 780.875,72	04/02/2025	R\$ 811.770,38			
		R\$ 0,00		R\$ 212.687,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 5.212.687,92			
		R\$ 2.647.338,74		R\$ 396.615,43	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69			
		R\$ 6.130.188,94		R\$ 130.188,94	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 6.030.542,70		R\$ 30.542,70	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		Total		R\$ 14.808.070,38	Total	R\$ 1.991.305,37	Total	R\$ 41.590.500,00		Total	R\$ 28.773.734,99
BB Ações Dividendos Mdcaps	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	10,71%	R\$ 2.105.553,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	29/01/2026	R\$ 6.230.553,06	D+3		
		R\$ 0,00		R\$ 2.121.453,69	14/07/2022	R\$ 3.000.000,00	29/01/2026	R\$ 5.121.453,69			
		R\$ 7.046.655,68		R\$ 4.194.648,92	24/03/2023	R\$ 6.500.000,00	29/01/2026	R\$ 3.647.993,25			
		R\$ 10.244.784,85		R\$ 3.744.784,85	24/04/2023	R\$ 6.500.000,00					
		R\$ 8.043.383,18		R\$ 2.043.383,18	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 7.898.751,17		R\$ 1.898.751,17	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 8.123.821,78		R\$ 2.123.821,78	18/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 12.503.623,17		R\$ 2.503.623,17	26/02/2024	R\$ 10.000.000,00					
		Total		R\$ 53.861.019,82	Total	R\$ 20.736.019,82	Total	R\$ 48.125.000,00		Total	R\$ 15.000.000,00
		BB Trígono Delphos Income		IDIV (10,56%)	R\$ 4.292.359,39	4,30%	-R\$ 707.640,61	30/10/2023		R\$ 5.000.000,00	
R\$ 13.136.781,91	-R\$ 1.863.218,09		27/02/2024		R\$ 15.000.000,00						
Total	R\$ 17.429.141,30	Total	-R\$ 2.570.858,70	Total	R\$ 20.000.000,00	Total					
BB Trígono Flagship Small Caps	SMLL (10,15%)	R\$ 17.938.557,66	4,23%	-R\$ 2.061.442,34	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32		
		Total		R\$ 17.938.557,66	Total	-R\$ 2.061.442,34	Total	R\$ 20.000.000,00		Total	
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (12,56%)	R\$ 16.670.661,27	14,74%	R\$ 6.670.661,27	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00			D+15		
		R\$ 4.345.470,83		R\$ 1.879.970,83	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00					
		R\$ 7.831.085,42		R\$ 3.706.085,42	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00					
		R\$ 5.893.130,98		R\$ 2.893.130,98	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00					
		R\$ 4.595.434,36		R\$ 2.095.434,36	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00					
		R\$ 9.784.998,07		R\$ 4.784.998,07	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 9.620.903,76		R\$ 4.620.903,76	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 9.682.228,81		R\$ 3.682.228,81	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 9.767.251,84		R\$ 3.767.251,84	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 9.818.424,22		R\$ 3.818.424,22	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
		Total		R\$ 88.009.589,57	Total	R\$ 37.919.089,57	Total	R\$ 60.090.500,00		Total	

32



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



ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (10,15%)	R\$ 4.397.404,22	10,12%	-R\$ 972.595,78	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4
		R\$ 11.016.270,22		R\$ 1.016.270,22	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 3.687.038,87		R\$ 887.038,87	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.867.546,62		R\$ 367.546,62	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 6.854.936,71		R\$ 1.854.936,71	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.919.119,10		R\$ 1.919.119,10	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.501.586,32		R\$ 501.586,32	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.510.390,50		R\$ 510.390,50	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.698.019,88		R\$ 698.019,88	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.578.719,04		R\$ 578.719,04	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00			
Total	R\$ 61.231.031,50	Total	R\$ 7.361.031,50	Total	R\$ 53.870.000,00	Total			
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (12,56%)	R\$ 0,00	8,84%	R\$ 332.633,42	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00	18/09/2025	R\$ 12.832.633,42	D+25
		R\$ 0,00		R\$ 141.990,29	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	18/09/2025	R\$ 4.266.990,29	
		R\$ 0,00		R\$ 840.148,48	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00	18/09/2025	R\$ 3.840.148,48	
		R\$ 0,00		R\$ 380.883,74	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00	18/09/2025	R\$ 2.880.883,74	
		R\$ 2.689.632,93		R\$ 1.868.976,98	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00	18/09/2025	R\$ 4.179.344,05	
		R\$ 7.308.117,70		R\$ 2.308.117,70	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.557.117,24		R\$ 1.557.117,24	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.518.362,24		R\$ 1.518.362,24	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.649.730,91		R\$ 1.649.730,91	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total		R\$ 32.722.961,02	Total	R\$ 10.597.960,99	Total	R\$ 50.125.000,00	
Caixa Ações Expert Claritas	Ibovespa (12,56%)	R\$ 3.553.754,57	8,59%	R\$ 1.053.754,57	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			D+25
		R\$ 2.436.115,46		R\$ 936.115,46	27/03/2023	R\$ 1.500.000,00			
Total	R\$ 5.989.870,03	Total	R\$ 1.989.870,03	Total	R\$ 4.000.000,00	Total			
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (12,56%)	R\$ 33.831.275,56	11,61%	R\$ 8.831.275,56	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23
		Total		R\$ 33.831.275,56	Total	R\$ 8.831.275,56	Total	R\$ 25.000.000,00	
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (10,56%)	R\$ 63.365.649,89	10,51%	R\$ 18.365.649,89	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32
		Total		R\$ 63.365.649,89	Total	R\$ 18.365.649,89	Total	R\$ 45.000.000,00	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO											
Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez		
					Data	Valor	Data	Valor			
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,16%)	R\$ 0,00	1,32%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1		
		R\$ 0,00		R\$ 2.982.659,57	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24	29/01/2026	R\$ 5.027.565,81			
		R\$ 0,00		R\$ 1.200.637,42	27/05/2021	R\$ 950.000,00	29/01/2026	R\$ 2.150.637,42			
		R\$ 0,00		R\$ 12.015.886,03	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00	29/01/2026	R\$ 22.015.886,03			
		R\$ 0,00		R\$ 433.936,00	12/07/2021	R\$ 371.974,74	29/01/2026	R\$ 805.910,74			
		R\$ 1.193.274,78		R\$ 640.249,53	12/07/2021	R\$ 553.025,26					
		R\$ 1.738.429,13		R\$ 918.429,13	11/08/2021	R\$ 820.000,00					
		R\$ 1.739.411,17		R\$ 913.411,17	10/09/2021	R\$ 826.000,00					
		R\$ 8.904.634,13		R\$ 4.779.634,13	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00					
		R\$ 591.151,27		R\$ 316.151,27	29/09/2021	R\$ 275.000,00					
		R\$ 2.638.799,16		R\$ 1.338.799,16	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00					
		R\$ 1.565.415,46		R\$ 777.415,46	09/12/2021	R\$ 788.000,00					
		R\$ 681.850,95		R\$ 456.850,95	28/01/2022	R\$ 425.000,00					
		R\$ 1.396.735,88		R\$ 686.735,88	09/02/2022	R\$ 700.000,00					
		R\$ 1.708.296,76		R\$ 904.296,76	21/02/2022	R\$ 804.000,00					
		R\$ 2.334.998,26		R\$ 1.153.998,26	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00					
		R\$ 6.135.426,46		R\$ 1.116.205,34	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12					
		Total		R\$ 30.828.423,44	Total	R\$ 40.190.202,31	Total	R\$ 40.638.221,12		Total	R\$ 50.000.000,00

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO			
Posição em 31/01/2026	Saldo Consolidado	Total de Aplicações	Total de Resgates
R\$ 514.779.561,44	R\$ 178.492.143,93	R\$ 515.373.329,30	R\$ 179.085.911,83

33



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



34

35

FEVEREIRO 2026

CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL											
Fundo	Benchmark	Posição em 27/02/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez		
					Data	Valor	Data	Valor			
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (4,09%)	R\$ 0,00	5,18%	R\$ 79.926,01	17/01/2020	R\$ 17.920.073,99	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3		
		R\$ 4.377.169,88		R\$ 6.297.243,87	17/01/2020	R\$ 17.079.926,01	30/01/2026	R\$ 19.000.000,00			
		R\$ 5.892.813,55		R\$ 2.392.813,55	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00					
		R\$ 10.719.826,75		R\$ 3.148.542,07	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68					
		R\$ 9.274.634,72		R\$ 2.724.071,79	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93					
		R\$ 8.530.868,95		R\$ 2.505.618,83	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12					
		R\$ 9.113.599,23		R\$ 2.676.773,73	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50					
		R\$ 5.180.502,91		R\$ 1.521.576,02	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89					
		R\$ 8.454.777,33		R\$ 2.483.269,81	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52					
		R\$ 4.914.940,31		R\$ 1.443.577,09	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21					
		R\$ 9.068.266,26		R\$ 2.663.458,89	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37					
		R\$ 6.149.871,09		R\$ 1.806.291,12	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97					
		Total		R\$ 81.677.270,97	Total	R\$ 29.743.162,79	Total	R\$ 88.934.108,18		Total	R\$ 37.000.000,00
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (4,09%)	R\$ 0,00	4,00%	-R\$ 222.303,09	23/01/2020	R\$ 13.534.479,93	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2		
		R\$ 0,00		R\$ 2.060.055,71	23/01/2020	R\$ 4.465.520,07	29/01/2026	R\$ 6.525.575,78			
		R\$ 8.878.443,70		R\$ 4.352.867,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	29/01/2026	R\$ 474.424,22			
		R\$ 8.913.548,08		R\$ 3.913.548,08	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
		Total		R\$ 17.791.991,78	Total	R\$ 10.104.168,62	Total	R\$ 28.000.000,00		Total	R\$ 20.312.176,84
BB Ações Agro	Ibovespa (4,09%)	R\$ 0,00	3,23%	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\$ 2.732.746,41		R\$ 482.023,10	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69			
		R\$ 6.327.959,31		R\$ 327.959,31	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 6.225.098,31		R\$ 225.098,31	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		Total		R\$ 15.285.804,03	Total	R\$ 2.469.039,02	Total	R\$ 41.590.500,00		Total	R\$ 28.773.734,99
BB Ações Dividendos Mdcaps	Ibovespa (4,09%)	R\$ 0,00	4,33%	R\$ 2.105.553,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	29/01/2026	R\$ 6.230.553,06	D+3		
		R\$ 0,00		R\$ 2.121.453,69	14/07/2022	R\$ 3.000.000,00	29/01/2026	R\$ 5.121.453,69			
		R\$ 7.351.718,46		R\$ 4.499.711,71	24/03/2023	R\$ 6.500.000,00	29/01/2026	R\$ 3.647.993,25			
		R\$ 10.888.300,58		R\$ 4.188.300,58	24/04/2023	R\$ 6.500.000,00					
		R\$ 8.391.596,14		R\$ 2.391.596,14	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 8.240.702,75		R\$ 2.240.702,75	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 8.475.517,08		R\$ 2.475.517,08	18/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 13.044.928,19		R\$ 3.044.928,19	26/02/2024	R\$ 10.000.000,00					
Total	R\$ 56.192.763,21	Total	R\$ 23.067.763,21	Total	R\$ 48.125.000,00	Total	R\$ 15.000.000,00				
BB Trígono Delphos Income	IDIV (4,38%)	R\$ 4.373.862,23	1,90%	-R\$ 626.137,77	30/10/2023	R\$ 5.000.000,00			D+32		
		R\$ 13.386.221,64		-R\$ 1.613.778,36	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00					
Total	R\$ 17.760.083,87	Total	-R\$ 2.239.916,13	Total	R\$ 20.000.000,00	Total					
BB Trígono Flagship Small Caps	SMML (1,38%)	R\$ 18.389.646,20	2,51%	-R\$ 1.610.353,80	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32		
		Total		R\$ 18.389.646,20	Total	-R\$ 1.610.353,80	Total	R\$ 20.000.000,00		Total	
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (4,09%)	R\$ 0,00	-1,69%	R\$ 6.586.900,79	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00	19/02/2026	R\$ 16.586.900,79	D+15		
		R\$ 0,00		R\$ 1.858.137,34	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00	19/02/2026	R\$ 4.323.637,34			
		R\$ 3.657.933,96		R\$ 3.622.395,77	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	19/02/2026	R\$ 4.089.461,81			
		R\$ 5.793.292,75		R\$ 2.793.292,75	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00					
		R\$ 4.517.581,01		R\$ 2.017.581,01	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00					
		R\$ 9.619.225,95		R\$ 4.619.225,95	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 9.457.911,63		R\$ 4.457.911,63	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00					
		R\$ 9.518.197,75		R\$ 3.518.197,75	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 9.601.780,36		R\$ 3.601.780,36	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00					
		R\$ 9.652.085,80		R\$ 3.652.085,80	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00					
		Total		R\$ 61.818.009,20	Total	R\$ 36.727.509,15	Total	R\$ 50.090.500,00		Total	R\$ 25.000.000,00

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 27/02/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez			
					Data	Valor	Data	Valor				
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (1,38%)	R\$ 4.481.067,31	1,90%	-R\$ 888.932,69	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4			
		R\$ 11.225.860,94		R\$ 1.225.860,94	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00						
		R\$ 2.960.991,97		R\$ 960.991,97	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00						
		R\$ 2.922.103,31		R\$ 422.103,31	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00						
		R\$ 6.985.355,73		R\$ 1.985.355,73	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00						
		R\$ 7.050.759,22		R\$ 2.050.759,22	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00						
		R\$ 6.625.282,65		R\$ 625.282,65	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00						
		R\$ 6.634.254,33		R\$ 634.254,33	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00						
		R\$ 6.825.453,47		R\$ 825.453,47	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00						
		R\$ 5.684.857,30		R\$ 684.857,30	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00						
		Total		R\$ 62.395.986,23	Total	R\$ 6.525.986,23	Total	R\$ 63.870.000,00		Total		
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (4,09%)	R\$ 0,00	2,88%	R\$ 332.633,42	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00	18/09/2025	R\$ 12.832.633,42	D+25			
		R\$ 0,00		R\$ 141.990,29	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	18/09/2025	R\$ 4.266.990,29				
		R\$ 0,00		R\$ 840.148,48	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00	18/09/2025	R\$ 3.840.148,48				
		R\$ 0,00		R\$ 380.883,74	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00	18/09/2025	R\$ 2.880.883,74				
		R\$ 2.767.193,01		R\$ 1.946.537,06	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00	18/09/2025	R\$ 4.179.344,05				
		R\$ 7.518.859,56		R\$ 2.518.859,56	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00						
		R\$ 7.775.039,43		R\$ 1.775.039,43	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00						
		R\$ 7.735.166,86		R\$ 1.735.166,86	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00						
		R\$ 7.870.323,77		R\$ 1.870.323,77	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00						
		Total		R\$ 33.666.582,63	Total	R\$ 11.541.582,59	Total	R\$ 60.125.000,00		Total	R\$ 28.000.000,00	
		Caixa Ações Expert Claritas		Ibovespa (4,09%)	R\$ 3.693.970,84	3,95%	R\$ 1.193.970,84	27/09/2022		R\$ 2.500.000,00		
R\$ 2.532.234,37	R\$ 1.032.234,37		27/03/2023		R\$ 1.500.000,00							
Total	R\$ 6.226.205,21		Total		R\$ 2.226.205,21		Total	R\$ 4.000.000,00	Total			
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (4,09%)	R\$ 35.369.599,71	4,55%	R\$ 10.369.599,71	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23			
		Total		R\$ 35.369.599,71	Total	R\$ 10.369.599,71	Total	R\$ 25.000.000,00		Total		
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (4,38%)	R\$ 65.801.484,45	3,84%	R\$ 20.801.484,45	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32			
		Total		R\$ 65.801.484,45	Total	R\$ 20.801.484,45	Total	R\$ 45.000.000,00		Total		
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO												
Fundo	Benchmark	Posição em 27/02/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez			
					Data	Valor	Data	Valor				
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,00%)	R\$ 0,00	-0,23%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1			
		R\$ 0,00		R\$ 2.982.659,57	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24	29/01/2026	R\$ 5.027.565,81				
		R\$ 0,00		R\$ 1.200.637,42	27/05/2021	R\$ 960.000,00	29/01/2026	R\$ 2.150.637,42				
		R\$ 0,00		R\$ 12.015.886,03	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00	29/01/2026	R\$ 22.015.886,03				
		R\$ 0,00		R\$ 433.936,00	12/07/2021	R\$ 371.974,74	29/01/2026	R\$ 805.910,74				
		R\$ 1.190.515,56		R\$ 637.490,30	12/07/2021	R\$ 553.025,26						
		R\$ 1.734.409,34		R\$ 914.409,34	11/08/2021	R\$ 820.000,00						
		R\$ 1.735.389,10		R\$ 909.389,10	10/09/2021	R\$ 826.000,00						
		R\$ 8.884.043,82		R\$ 4.759.043,82	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00						
		R\$ 589.784,35		R\$ 314.784,35	29/09/2021	R\$ 275.000,00						
		R\$ 2.632.697,43		R\$ 1.332.697,43	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00						
		R\$ 1.561.795,73		R\$ 773.795,73	09/12/2021	R\$ 788.000,00						
		R\$ 879.811,83		R\$ 454.811,83	28/01/2022	R\$ 425.000,00						
		R\$ 1.393.506,19		R\$ 693.506,19	09/02/2022	R\$ 700.000,00						
		R\$ 1.704.346,64		R\$ 900.346,64	21/02/2022	R\$ 804.000,00						
		R\$ 2.329.599,01		R\$ 1.148.599,01	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00						
		R\$ 6.121.239,43		R\$ 1.102.018,31	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12						
		Total		R\$ 30.757.138,42	Total	R\$ 40.118.917,29	Total	R\$ 40.538.221,12		Total	R\$ 50.000.000,00	
		ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO										
		Posição em 27/02/2026		Saldo Consolidado		Total de Aplicações		Total de Resgates				
		R\$ 503.132.565,91		R\$ 191.845.148,35		R\$ 515.373.329,30		R\$ 204.085.911,83				

37



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



38 **II - RESUMO E COMENTÁRIOS:** Comparando fevereiro de 2026 com o acompanhamento
39 janeiro de 2026, tivemos leve acomodação nos resultados, conforme se segue: 1) BB Ações
40 Ibovespa Ativo: apresentou forte melhora, saindo de R\$ 25.721.723,06 para R\$ 29.743.162,79;
41 2) BB Ações Bolsa Brasileira: registrou avanço, saindo de R\$ 9.420.316,86 para R\$
42 10.104.168,62; 3) BB Ações Agro: apresentou grande melhora, saindo de R\$ 1.991.305,37 para
43 R\$ 2.469.039,02; 4) BB Ações Dividendos Midcaps: apresentou melhora, saindo de R\$
44 20.736.019,82 para R\$ 23.067.763,21; 5) BB Trígono Delphos Income: mostrou melhora do
45 saldo negativo, passando de R\$ -2.570.858,70 para - R\$ 2.239.916,13; 6) BB Trígono Flagship
46 Small Caps: também reduziu o saldo negativo, saindo de R\$ - 2.061.442,34 para - R\$
47 1.610.353,80 ; 7) Caixa Ações Livre Quantitativo: apresentou leve queda, saindo de R\$
48 37.919.089,57 para R\$ 36.727.509,15; 8) Caixa Ações Small Caps Ativo: teve alta, saindo de
49 R\$ 7.361.031,50 para R\$ 8.525.986,23; 9) Caixa Ações Multigestor: apresentou grande
50 melhora, saindo de R\$ 10.597.960,99 para R\$ 11.541.582,59. 10) Caixa Ações Expert Claritas:
51 apresentou melhora, saindo de R\$ 1.989.870,03 para R\$ 2.226.205,21; 11) Caixa Ações Expert
52 Vinci Valor: registrou alta, saindo de R\$ 8.831.275,56 para R\$ 10.369.599,71; 12) Caixa Ações
53 Expert Vinci Valor Dividendos: teve alta, saindo de R\$ 18.365.649,89 para R\$ 20.801.484,45;
54 13) Caixa Indexa Bolsa Americana: leve queda, saindo de R\$ 40.190.202,31 para R\$
55 40.118.917,29; No **CONSOLIDADO** temos posição de janeiro de 2026 temos uma posição de
56 R\$ 514.779.561,44 com saldo consolidado de R\$ 178.492.143,93, o que representa 53,07%
57 acima do investido neste grupo enquanto que em fevereiro/2026 tivemos uma posição de R\$
58 503.132.565,91 com saldo consolidado de R\$ 191.845.148,35, o que representa 61,63 % acima
59 do investido.

60
61
62
63
64
65
66



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



67
68

JANEIRO 2026
CARTEIRA DÉFICIT ATUARIAL 2021:

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

69
70
71

FEVEREIRO 2026
CARTEIRA DÉFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 27/02/2026	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (1,38%)	R\$ 81.267,81	1,90%	-R\$ 8.306,52	25/03/2021	R\$ 89.574,33			D+4
		R\$ 71.283,74		-R\$ 15.176,12	23/04/2021	R\$ 86.459,86			
		R\$ 70.723,51		-R\$ 16.276,49	25/05/2021	R\$ 87.000,00			
		R\$ 57.950,24		-R\$ 16.950,94	24/06/2021	R\$ 74.901,19			
		R\$ 85.040,18		-R\$ 21.959,82	22/07/2021	R\$ 107.000,00			
		Total		R\$ 366.265,50	Total	-R\$ 78.669,88	Total	R\$ 444.935,38	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (4,09%)	R\$ 107.229,70	2,88%	R\$ 17.655,37	26/03/2021	R\$ 89.574,33			D+25
		R\$ 98.216,71		R\$ 11.997,35	23/04/2021	R\$ 86.219,36			
		R\$ 98.684,94		R\$ 9.484,94	25/05/2021	R\$ 89.200,00			
		R\$ 80.921,26		R\$ 4.217,55	24/06/2021	R\$ 76.703,71			
		R\$ 109.787,64		R\$ 7.287,64	22/07/2021	R\$ 102.500,00			
		Total		R\$ 494.840,24	Total	R\$ 50.642,84	Total	R\$ 444.197,40	
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO									
Posição em 27/02/2026			Saldo Consolidado		Total de Aplicações		Total de Resgates		
R\$ 861.105,74			-R\$ 28.027,03		R\$ 889.132,77		R\$ 0,00		

72
73
74

III - RESUMO E COMENTÁRIOS: Então, comparando fevereiro de 2026 com o acompanhamento de janeiro de 2026, tivemos um avanço na recuperação nos resultados,



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



75 conforme se segue: 1) Caixa Ações Small Caps Ativo: diminuição considerável do saldo da
76 variação negativa, saindo de R\$ -85.508,18 para R\$ -78.669,88; 2) Caixa Ações Multigestor:
77 apresentou melhora significativa, saindo de R\$ 36.773,25 para R\$ 50.642,84; No
78 **CONSOLIDADO** da Carteira de Déficit Atuarial 2021, em janeiro de 2026 temos uma posição
79 de R\$ 840.397,84 e saldo consolidado de R\$ -48.734,94, o que representa -6,16%, enquanto
80 que em fevereiro/2026 temos uma posição de R\$ 861.105,74 e saldo consolidado de R\$ -
81 28.027,03, o que representa -3,36% em relação ao valor investido neste grupo. **IV - Tabelas**

82 **RESUMO e HISTÓRICO:**

Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Previdenciária	jan/25	666.604.829,83	113.391.898,49	553.212.931,34	20,50
Previdenciária	fev/25	644.815.978,72	95.357.561,25	549.458.417,47	17,35
Previdenciária	mar/25	642.801.463,86	93.343.046,39	549.458.417,47	16,99
Previdenciária	abr/25	485.101.740,14	110.359.511,02	374.742.229,12	29,45
Previdenciária	mai/25	503.680.972,19	68.393.554,72	515.373.329,30	15,71
Previdenciária	jun/25	510.402.043,77	75.114.626,30	515.373.329,30	17,26
Previdenciária	jul/25	486.935.095,53	51.647.678,45	515.373.329,30	11,87
Previdenciária	ago/25	511.854.639,96	76.567.222,49	515.373.329,30	17,59
Previdenciária	set/25	498.132.206,25	90.844.788,74	515.373.329,30	22,30
Previdenciária	out/25	505.009.365,13	97.721.947,62	515.373.329,30	23,99
Previdenciária	nov/25	532.900.349,92	125.612.932,42	515.373.329,30	30,84
Previdenciária	dez/25	531.934.723,61	124.647.306,10	515.373.329,30	30,60
Previdenciária	jan/26	514.779.561,44	178.492.143,93	515.373.329,30	53,07
Previdenciária	fev/26	503.132.565,91	191.845.148,35	515.373.329,30	61,63

83

Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Déficit 2021	jan/25	6.563.141,83	1.643.519,68	4.919.622,15	33,41
Déficit 2021	fev/25	6.373.507,18	1.453.885,03	4.919.622,15	29,55
Déficit 2021	mar/25	6.042.893,60	1.123.271,45	4.919.622,15	22,83
Déficit 2021	abr/25	2.959.322,94	1.000.929,91	1.958.393,03	51,11
Déficit 2021	mai/25	3.113.462,00	431.591,76	2.681.870,23	16,09
Déficit 2021	jun/25	1.763.046,97	461.599,12	2.681.870,23	35,46
Déficit 2021	jul/25	679.580,47	-70.145,36	1.785.184,12	-9,36
Déficit 2021	ago/25	723.566,29	-165.566,49	889.132,77	-18,62
Déficit 2021	set/25	742.700,95	-146.431,82	889.132,77	-16,47
Déficit 2021	out/25	746.634,25	-142.498,52	889.132,77	-16,03
Déficit 2021	nov/25	790.623,34	-98.509,43	889.132,77	-11,08
Déficit 2021	dez/25	768.328,78	-120.803,99	889.132,77	-13,59
Déficit 2021	Jan/26	840.397,84	-48.734,94	889.132,77	-6,16
Déficit 2021	fev/26	861.105,74	-28.027,03	889.132,77	-3,36

84



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



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

87

88 **COMITÊ DE INVESTIMENTOS:**

89

90 **Alfredo Tanos Filho**

91

92

93 **Carlos Eduardo Ramos Azevedo**

94

95 **Erenildo Motta da Silva Junior**

96

97 **Patric Alves de Vasconcellos**

98

99

100

Claudio de Freitas Duarte
(Presidente do Macaeprev)

Edilane Santos Amaral

Jose Eduardo da Silva Guinancio

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

