



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



1 ATA n.º 12/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 30/03/2026 – Ata de Reunião
2 Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui
4 Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, que se reuniram no
5 dia trinta de março de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as Portarias n.º
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 – APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO E RESULTADOS DE INVESTIMENTOS**
12 **FEVEREIRO DE 2026: INTRODUÇÃO** - Mantendo elevados níveis de transparência e para
13 manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do
14 Município de Macaé – MACAEPREV apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês
15 de fevereiro de 2026. Neste relatório consolidado é possível observar a consolidação de todas
16 as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados
17 alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que
18 compõe a carteira de investimentos do MACAEPREV, inclusive quanto aos indicadores de
19 desempenho e gerenciamento de riscos. Dessa forma, o relatório cumpre integralmente os
20 requisitos estabelecidos pelo Manual do PRÓ-GESTÃO, sendo amplamente divulgado no site
21 do MACAEPREV, o que garante a transparência e a publicidade das informações. Além disso,
22 o documento foi apresentado e aprovado pelo Comitê de Investimentos, submetido ao Conselho
23 Previdenciário e aprovado pelo Conselho Fiscal, contribuindo para a manutenção da
24 Certificação do PRÓ-GESTÃO - Nível II. **CENÁRIO ECONÔMICO** - No ambiente externo,
25 o mês de fevereiro foi marcado principalmente pelo ataque conjunto dos Estados Unidos e Israel
26 contra o Irã, após longo período de tensão e negociações em torno do programa nuclear
27 iraniano, que o Irã não abre mão e garante que tem fins pacíficos. No ataque, o Líder Supremo
28 do Irã, Ali Khamenei, morreu, juntamente com a filha, o genro e a neta. Após o ataque, a Guarda
29 Revolucionária do Irã ordenou o fechamento do Estreito de Ormuz, uma das principais rotas



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



30 comerciais de petróleo do mundo, respondendo por 20% de todo o petróleo e gás natural
31 liquefeito (GNL) comercializado no mundo, notavelmente advindo do Iraque, Arabia Saudita e
32 dos Emirados Árabes. O ataque gerou reação de diversos países do mundo, com a maioria dos
33 países europeus condenando o Irã (mas não apoiando os ataques dos EUA/Israel), enquanto que
34 Brasil, Rússia e a Espanha se posicionaram contra a operação, e condenou o ataque dos EUA e
35 Israel ao Irã. A China, que depende Estreito de Ormuz para importação de petróleo e GNL
36 advindos principalmente do Catar, também condenou os ataques e pediu o cessar fogo imediato.
37 O ataque também desencadeou uma série de efeitos sobre os mercados, com o barril de petróleo
38 Brent e petróleo cru, referência de preço do petróleo, subindo, respectivamente, 8,71% e 8,52%,
39 para US\$ 79,22 e US\$ 72,73 na abertura dos mercados. Analistas apontam que, em caso da
40 guerra se estender por períodos mais longos, o preço do barril pode chegar a valores entre US\$
41 108 e US\$ 150. No curto prazo, porém, os estoques de petróleo dos países serão capazes de
42 amortecer a queda na oferta e o efeito nos preços devem ser mitigados. Apesar do Brasil se
43 beneficiar da alta no preço do petróleo, por ser um exportador líquido, a tendência é que o
44 aumento no preço do petróleo gere efeitos inflacionários, uma vez que o País não é
45 autossuficiente em refino, e depende de importações dos derivados de petróleo, especialmente
46 diesel, utilizado em caminhões de carga, e GNL, que é regaseificado em gás de cozinha. Assim,
47 é de se esperar que o aumento no preço do petróleo no mercado internacional gere aumento no
48 preço dos Transportes, e que isso gere efeitos inflacionários na maior parte da cadeia produtiva
49 brasileira, que depende majoritariamente de transporte de cargas rodoviário. Além disso, em
50 2026, a expectativa do mercado era de queda de 300 pontos base na Selic antes do conflito. Um
51 choque de petróleo, assim, pode alterar essa trajetória e reduzir os cortes no ano. No Brasil, o
52 escândalo relacionado ao Banco Master se desenvolveu com revelações de ligações do Ministro
53 do Supremo Tribunal Federal (STF), Alexandre de Moraes, ao dono do banco, Daniel Vorcaro.
54 As ligações teriam se dado pelos contratos que o escritório de advocacia da esposa de Moraes
55 teria com o banco, além das suspeitas de troca de mensagens por imagens de Whatsapp entre
56 Vorcaro e Moraes, um dia antes de sua prisão. Além disso, após pressão do Executivo, o
57 Ministro Dias Toffoli deixou a relatoria de investigação sobre o Banco Master, após ter sido
58 revelado pela Polícia Federal que houve menções por Vorcaro ao Ministro em mensagens de

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

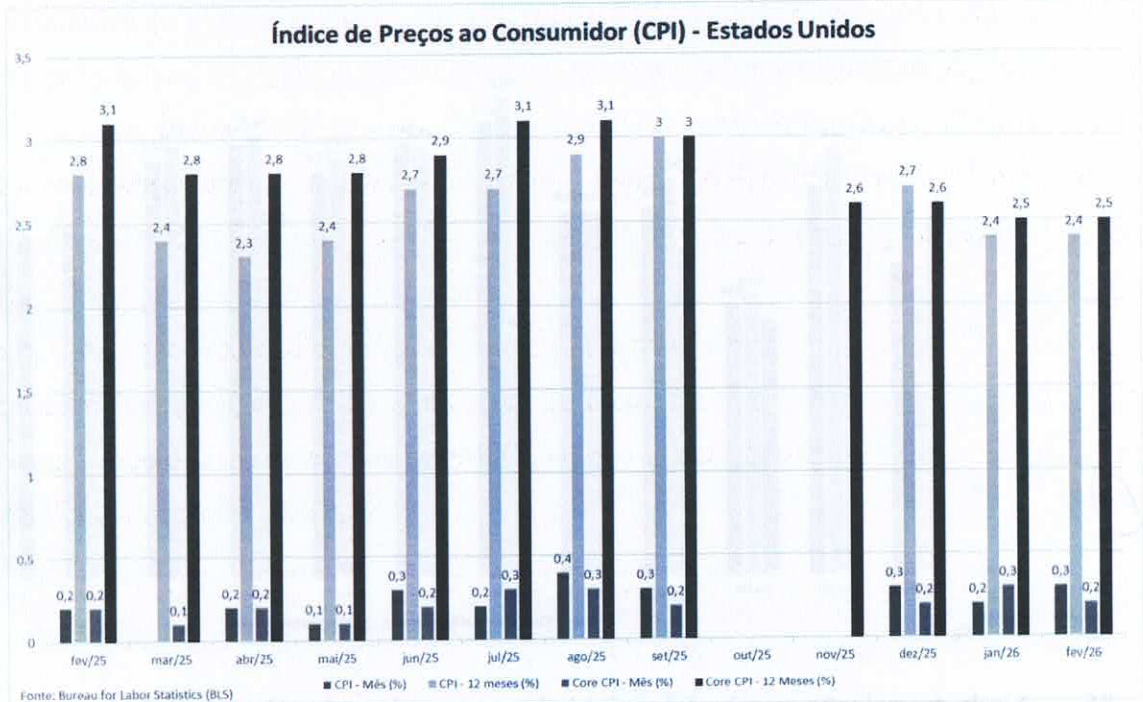
Comitê de Investimentos 2026



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



59 Whatsapp. - **Estados Unidos** - Os dados macroeconômicos de fevereiro da economia
60 estadunidense apresentaram pioras em relação ao nível de atividade e emprego, com a revisão
61 de estimativa do PIB apresentando uma expansão do PIB muito menor que a leitura anterior, o
62 que pode explicar a trégua no índice de preço ao consumidor. De qualquer forma, em relação
63 aos preços, o Índice de Preços ao Consumidor (*Consumer Price Index, CPI*) de fevereiro
64 manteve-se constante nos últimos 12 meses, registrando 2,4%, o menor valor, novamente, desde
65 maio de 2024, de acordo com o Departamento de Estatística Trabalhista (BLS, *Bureau for*
66 *Labor Statistics*). O índice foi negativamente puxado pelos alimentos, apesar da estabilidade
67 em relação a janeiro, e pelo preço da gasolina. No mês, o índice registrou 0,3% em relação a
68 janeiro, mantendo-se dentro da expectativa do mercado. Já o núcleo, que exclui alimentos e
69 energia, também se manteve constante, em 2,5% nos últimos 12 meses terminados em fevereiro,
70 desacelerando no mês para 0,2%.



71

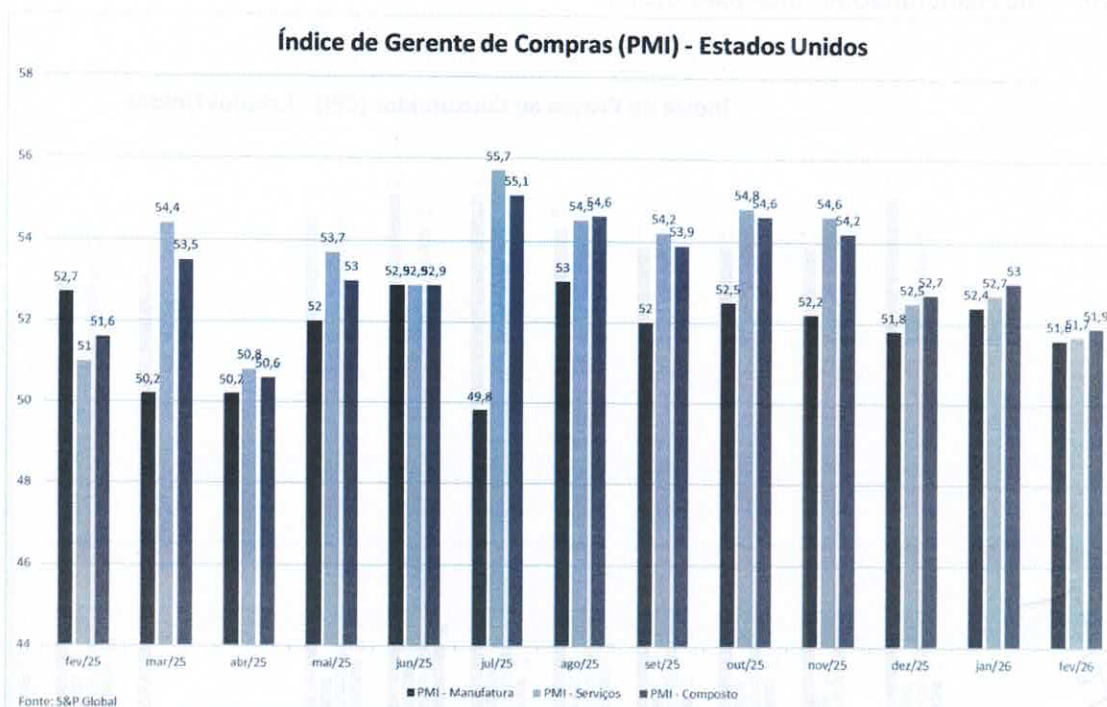
72 Em relação a atividade econômica, o Índice de Gerente de Compras (PMI, *Purchasing*
73 *Managers' Index*) da manufatura, publicado e elaborado pela S&P Global, registrou forte queda



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



74 de 0,8 pontos em fevereiro, registrando 51,6 pontos, abaixo da expectativa do mercado de 52,6
75 pontos. Apesar disso, o resultado manteve-se acima do patamar de expansão, de 50 pontos.
76 Apesar da expansão no volume de encomendas e no otimismo em relação ao ambiente de
77 negócios, as incertezas causadas pelas tarifas, especialmente contra aliados, continuou a retrair
78 as exportações, que caiu pelo oitavo mês. Já o índice de serviços, o carro-chefe da economia
79 estadunidense, também caiu no mês de fevereiro, registrando 51,7 pontos (ante 52,7 pontos em
80 janeiro), também abaixo das expectativas do mercado, de 53 pontos. O índice também sofreu
81 com queda na demanda por exportações devido às incertezas causadas pela guerra tarifária, com
82 melhora no otimismo em relação ao futuro e melhora no emprego. Assim, devido à queda de
83 ambos os índices, o índice composto registrou queda de 1,1 pontos, para 51,9 pontos, o menor
84 em 10 meses.



85

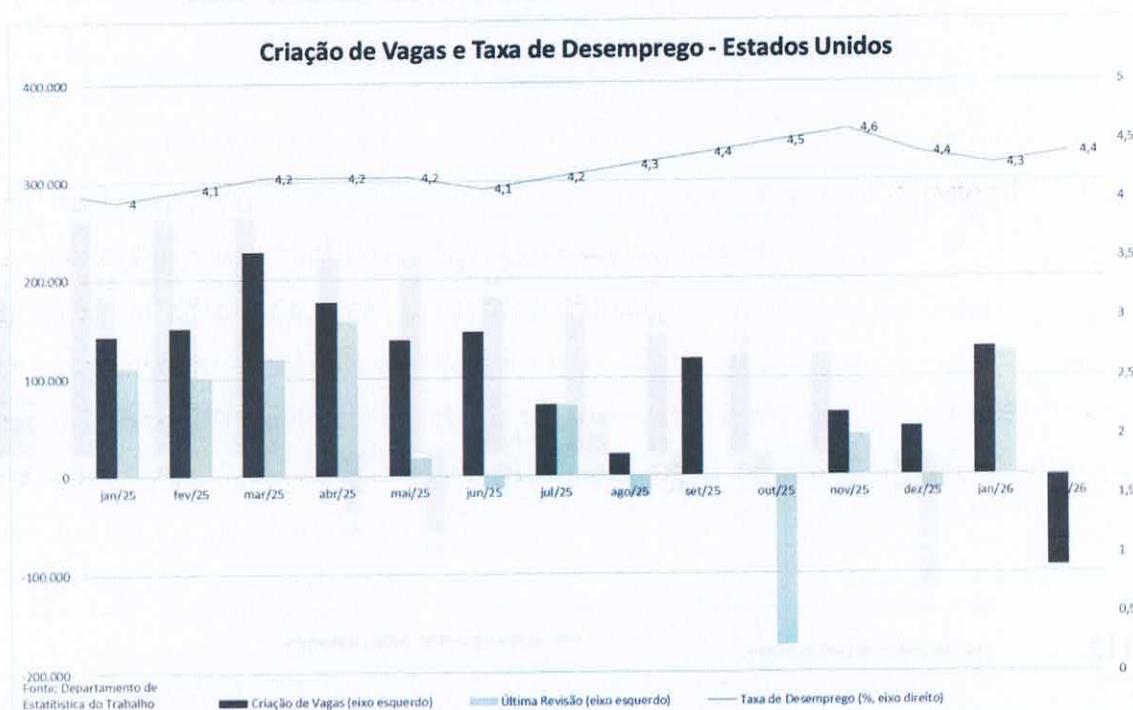
86 Ainda em relação ao nível de atividade, a segunda estimativa do PIB do quarto trimestre foi
87 fortemente revisada para baixo, indicando uma expansão de apenas 0,7% anualizado no
88 trimestre (contra 1,4% na estimativa anterior). A estimativa de crescimento no ano de 2025, por



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



89 sua vez, caiu 0,1 p.p. em relação a primeira estimativa, indicando uma expansão do produto de
90 2,1%. A segunda estimativa reduziu a contribuição para o PIB de todos os componentes de
91 demanda, com relevância de impacto negativo maior principalmente nos gastos de consumo e
92 nas exportações. Em relação ao desemprego, de acordo com o BLS, o mês de fevereiro registrou
93 forte queda na criação de vagas, registrando criação líquida negativa de 92 mil vagas, contra
94 uma expectativa de criação de vagas positivas em 62 mil, puxado pelo setor de Saúde. Além
95 disso, o BLS também revisou a criação de vagas de dezembro e janeiro, com dezembro saindo
96 da criação de vagas positivas de 65 mil para queda de 17 mil. Assim, a taxa de desemprego
97 aumentou em 0,1 p.p., ficando em 4,4%.



98

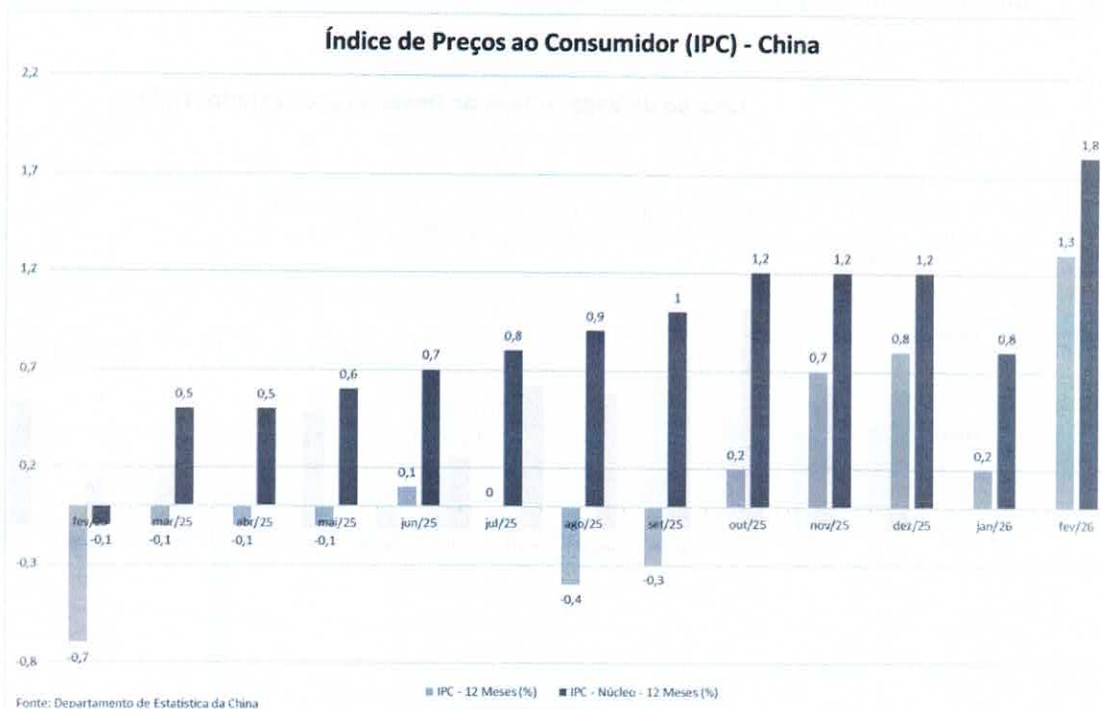
99 **China** - Os dados macroeconômicos da economia chinesa em fevereiro apresentaram
100 resultados mistos, com a atividade econômica apresentando relativa piora, embora a economia
101 passou a registrar forte inflação novamente, embora possa ter sido um efeito passageiro do Ano
102 Novo Lunar, que aconteceu em fevereiro. Em relação a inflação, o Índice de Preços ao
103 Consumidor (IPC) da economia chinesa registrou forte aceleração no mês de fevereiro,



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



104 atingindo 1,3% no acumulado de 12 meses, de acordo com o Departamento Nacional de
105 Estatística da China (DNEC). o maior valor desde janeiro de 2023. O resultado foi puxado,
106 principalmente, pelo preço dos alimentos, que registraram crescimento de 1,7% em 12 meses
107 até fevereiro (contra deflação de 0,7% em janeiro) em meio ao Ano Novo Lunar chinês. Preços
108 de não-alimentos também apresentou forte ritmo de crescimento, crescendo 1,3% (contra 0,4%
109 em janeiro). O núcleo do IPC, por sua vez, que exclui alimentos e energia, cresceu 1,8% no
110 acumulado de 12 meses, a expansão mais forte desde de 2019, corroborando a política
111 econômica do governo chinês.



112

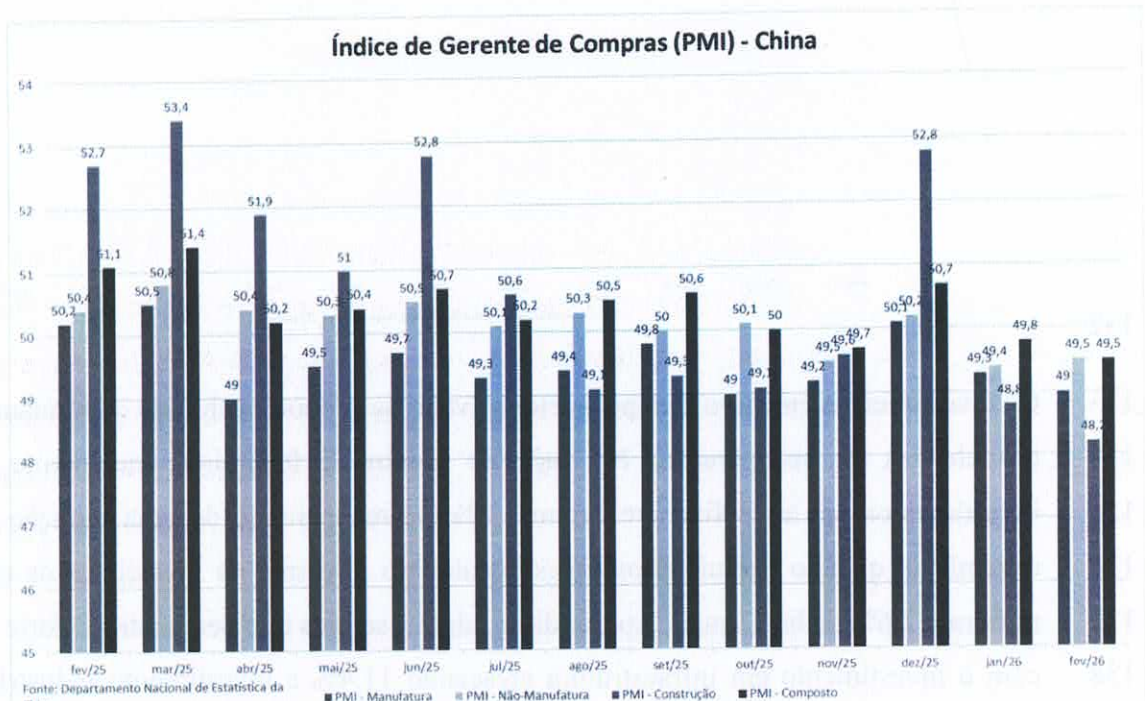
113 Em relação a atividade econômica, segundo o DNEC, o PMI da manufatura, carro-chefe da
114 economia chinesa, continuou a apresentar piora, retraindo 0,3 pontos na passagem de janeiro
115 para fevereiro, registrando 49 pontos. O índice foi negativamente puxado por quase todos os
116 subíndices, com o subíndice de produção apresentando a pior queda, de 1 ponto. Quando
117 analisado por tamanho das empresas, empresas consideradas grandes tiveram expansão de 1,2
118 pontos no seu PMI, para 51,5, enquanto empresas de médio e pequeno porte caíram fortemente



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

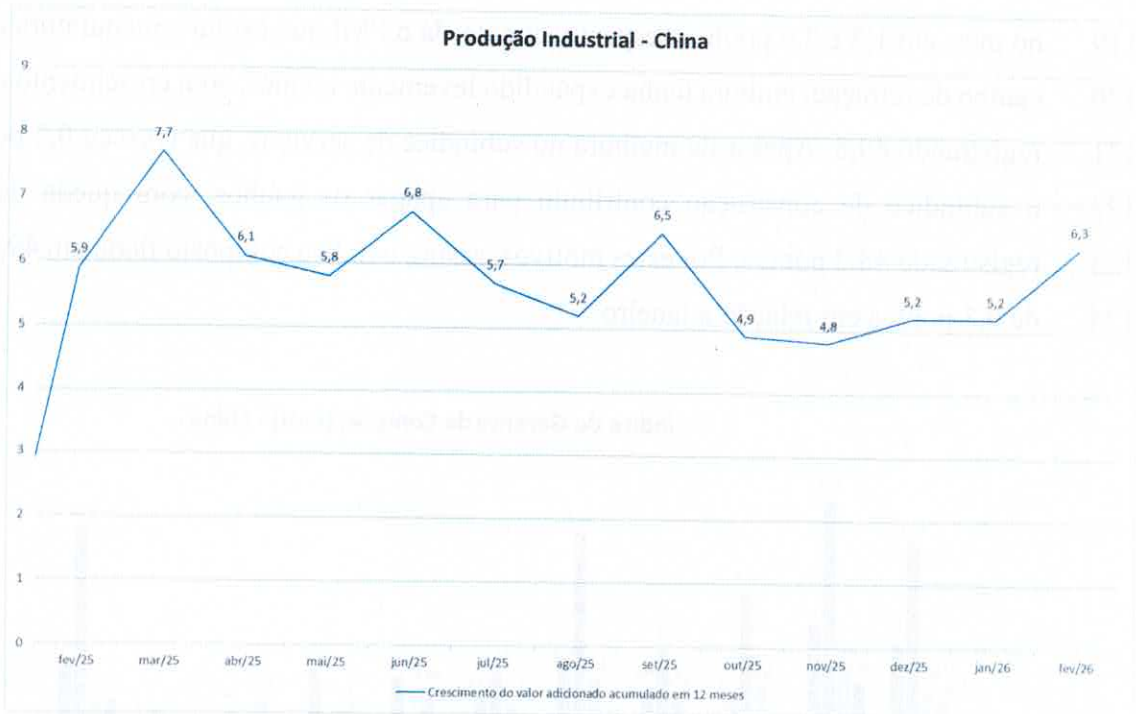


119 no mês, em 1,2 e 2,6 pontos, respectivamente. Já o PMI que exclui a manufatura continuou em
120 campo de retração, embora tenha expandido levemente no mês, com crescimento de 0,1 pontos,
121 registrando 49,5. Apesar da melhora no subíndice de serviços, que cresceu 0,2 pontos no mês,
122 o subíndice de construção contribuiu para apagar os ganhos, com queda de 0,6 pontos,
123 registrando 48,2 pontos. Por estes motivos, assim, o índice composto ficou em 49,5, uma queda
124 de 0,3 pontos em relação a janeiro.



125

126 Em relação a produção industrial, o valor adicionado das empresas grandes da indústria chinesa
127 registrou crescimento de 6,3% na base anual em termos reais no mês de janeiro e fevereiro
128 combinado, em comparação ao crescimento de 5,2% registrado em dezembro e superando as
129 expectativas do mercado de 5,1%, afirmou o DNEC. Entre as atividades, a indústria de
130 computadores foi a com maior crescimento expressivo (14,2%) quando 35 das 41 maiores
131 indústrias registraram crescimento.



132

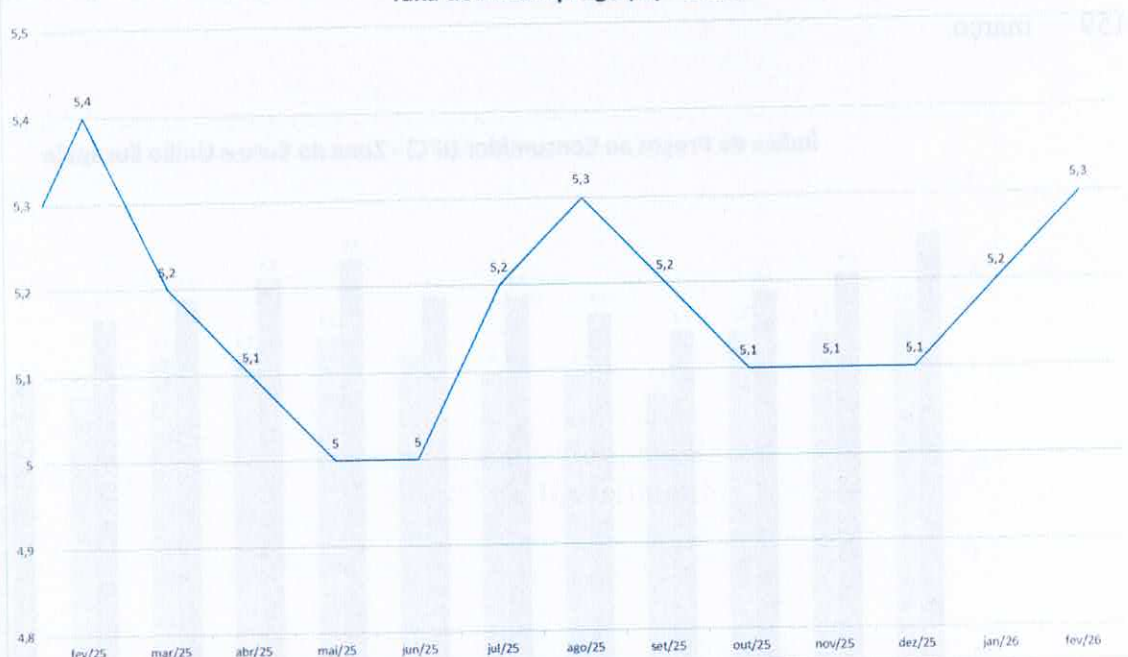
133 Os investimentos em ativo fixo pelo setor privado na economia chinesa continuam enfrentando
134 dificuldades de recuperação. No mês de janeiro e fevereiro, anualmente, apesar dos
135 investimentos em ativo fixo crescerem 1,8% (se recuperando de uma retração de 3,8% em
136 dezembro), quando excluídos os investimentos do governo, os investimentos em ativo fixo
137 retraíram 2,6% na base anual. Apesar disso, alguns setores têm demonstrado forte crescimento,
138 com o investimento em infraestrutura crescendo 11,4% e investimento industrial crescendo
139 5,4% na base anual, puxado pelo setor de minas e energia. O investimento imobiliário, além
140 disso, fonte de preocupação do governo chinês, retraiu em 11,1%. O emprego na economia
141 chinesa, por sua vez, se manteve relativamente estável em fevereiro, com a taxa de desemprego
142 registrando 5,3%, 0,1 p.p. acima do valor registrado em janeiro.



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



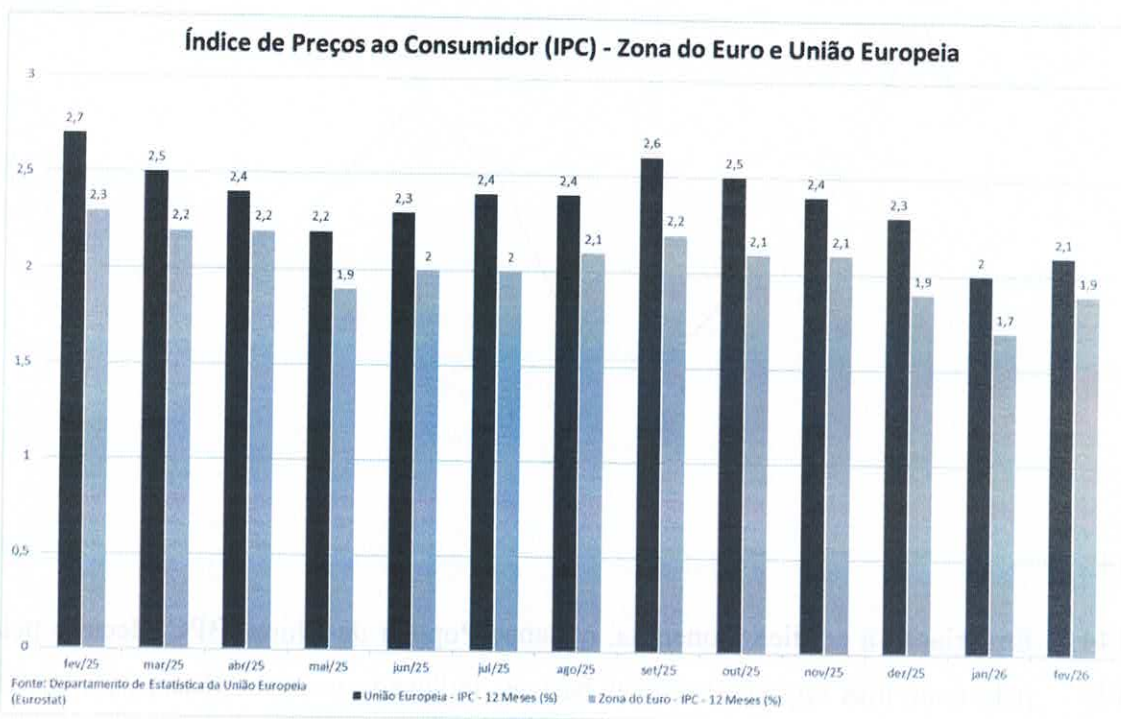
Taxa de Desemprego (%) - China



143

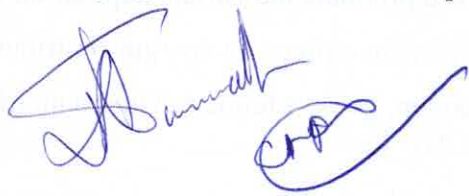
144 Em relação a política monetária, o Banco Popular da China (BPC) decidiu pela manutenção
145 pelo nono mês seguida das taxas básicas, indicando pouca urgência para novas medidas que
146 impulsionam o crescimento. Assim, em meio a fraca demanda interna e grande incerteza global
147 gerada pela Guerra no Irã, o BPC manteve a *Loan Prime Rate* de 1 e 5 anos respectivamente,
148 estáveis em 3% e 3,5% a.a. **Zona do Euro** - A Zona do Euro apresentou relativamente bons
149 indicadores no mês de fevereiro, com o índice de preços se mantendo dentro da meta de médio
150 prazo e os indicadores de atividade econômica apresentando leve expansão. Em relação aos
151 preços, o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) de fevereiro da Zona do Euro acelerou 0,2 p.p.,
152 chegando a 1,9% no acumulado de 12 meses até fevereiro, de acordo com o Departamento de
153 Estatística da Zona do Euro (Eurostat). Na União Europeia, o índice também registrou
154 aceleração, indo para 2,1% no acumulado de 12 meses, ante 2,0% em janeiro. Resultado foi
155 puxado para cima pelo preço dos serviços, alimentos e produtos industriais. Apesar da Guerra
156 na Ucrânia, e dos conflitos no Oriente Médio em fevereiro, o preço da energia contribuiu para
157 a queda do índice, impactando -0,3 p.p. É possível, porém, que os efeitos da Guerra no Irã ainda

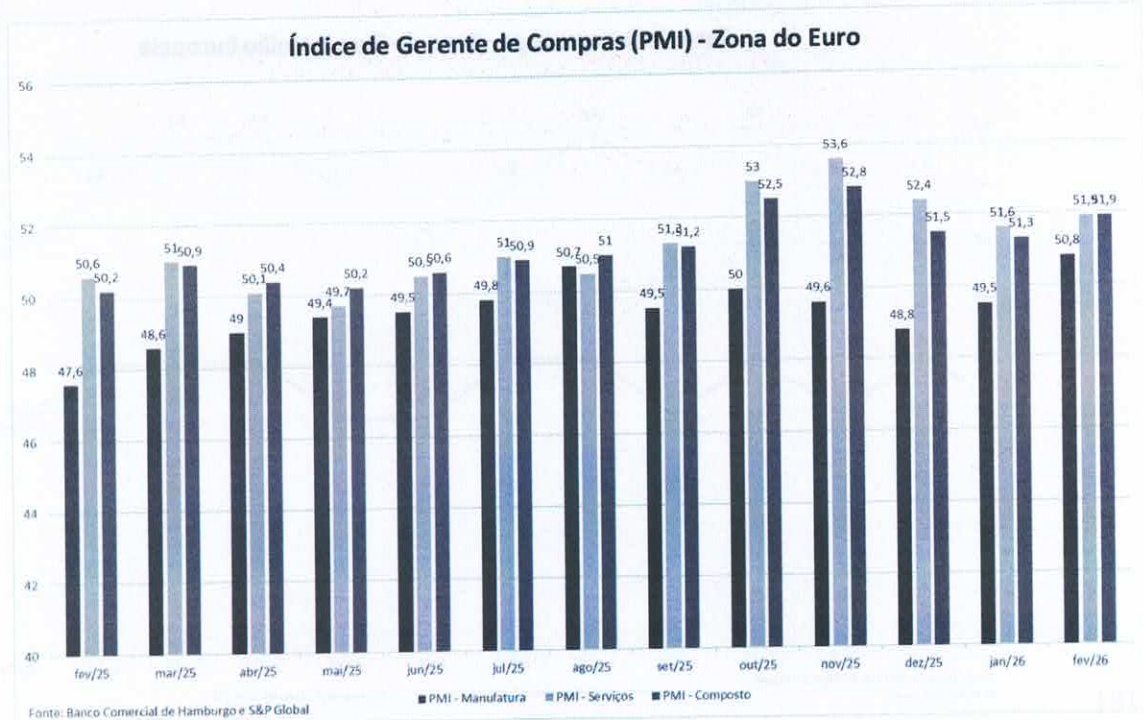
158 não tenham influenciados em cheio os índices de fevereiro, podendo ser percebido melhor em
159 março.



160

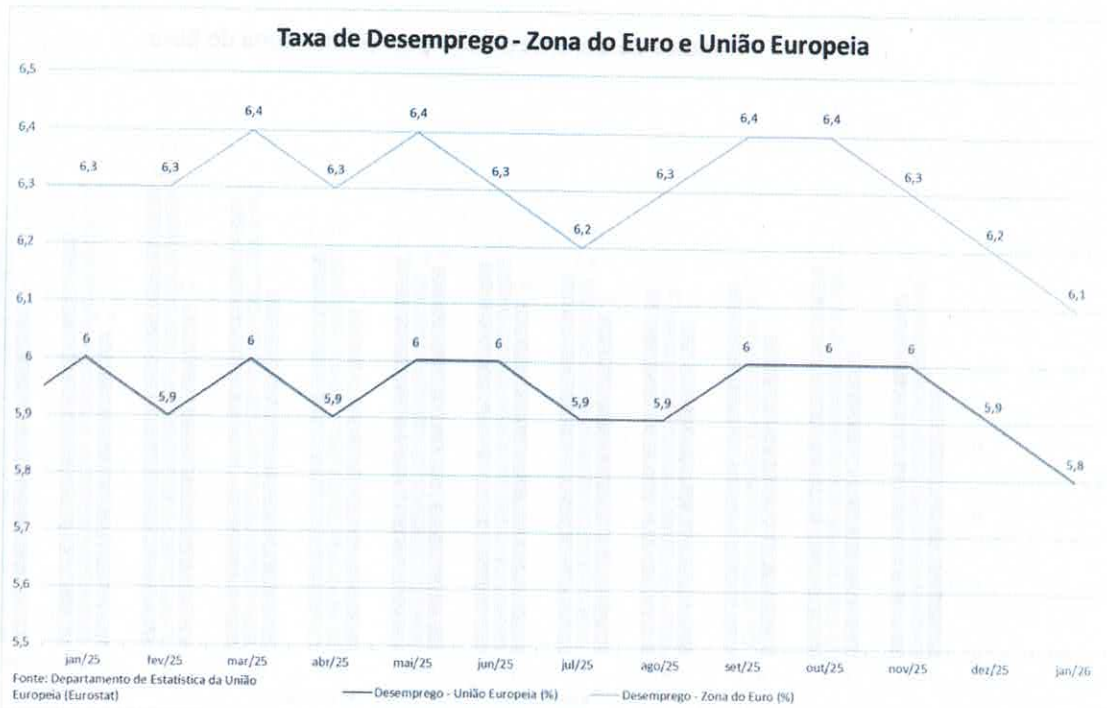
161 Em relação atividade econômica, o PMI da manufatura da Zona do Euro, elaborado pela Banco
162 Comercial de Hamburgo, e publicado pela S&P Global, registrou forte crescimento no mês de
163 fevereiro, registrando 50,8 pontos (ante 49,5 pontos em janeiro), a maior expansão desde junho
164 de 2022. Novas encomendas cresceram no maior ritmo desde abril de 2022, com a confiança
165 dos negócios no maior nível em 4 anos, apesar da leve queda nas exportações. Já o índice de
166 serviços também registrou expansão no mês, registrando 51,9 pontos em fevereiro (ante 51,6
167 pontos), em linha com as expectativas. O índice também foi puxado positivamente pelas novas
168 encomendas, especialmente relacionado a demanda interna, juntamente com a expansão do
169 emprego. Assim, o índice composto registrou aumento de 0,6 pontos, para 51,9 pontos.





170

171 Ainda em relação a atividade econômica, tanto a Zona do Euro quanto a União Europeia
172 registraram crescimento de 0,2% do PIB no 4º trimestre de 2025, de acordo com o Eurostat.
173 Em 2025, por sua vez, o PIB registrou expansão de 1,4% e 1,5% na Zona do Euro e na União
174 Europeia, respectivamente. Apesar do resultado ter sido puxado negativamente pela queda nas
175 exportações, o consumo interno, tanto das famílias quanto do governo, puxaram o crescimento
176 no trimestre. O desemprego na Zona do Euro e na União Europeia ficou em 6,1% e 5,8%,
177 respectivamente, em janeiro, 0,1 p.p. abaixo do valor registrado em dezembro para os ambos
178 os indicadores, de acordo com o Eurostat. Resultado foi influenciado pelo bom desempenho
179 das principais economias da Zona, que ou mantiveram sua taxa de desemprego ou registrou
180 queda na mesma.



181

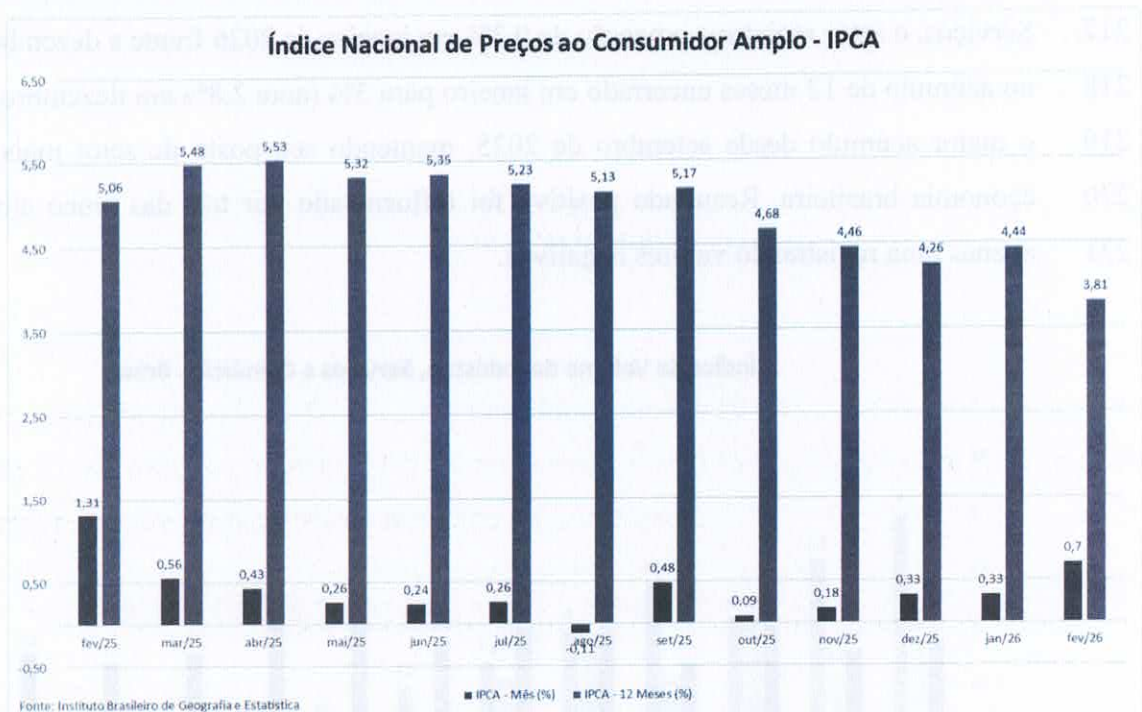
182 Em fevereiro, o Banco Central Europeu manteu as taxas de juros estáveis na primeira reunião
183 do ano, com as taxas de operacionais de refinanciamento permanecendo em 2,15% a.a.,
184 enquanto que as taxas de corredor monetário, depósito e empréstimo, ficou em 2% e 2,4% a.a.,
185 respectivamente. A presidente do Banco, Christine Lagarde, enfatizou que a taxa de inflação é
186 esperada em se estabilizar aos 2% a.a., enfatizando que o horizonte é de relativa instabilidade
187 e incerteza, especialmente relacionado a tensões geopolíticas. **Brasil** - Os dados
188 macroeconômicos da economia brasileira em fevereiro apresentaram relativa estabilidade, com
189 os índices de preços em 12 meses apresentando retração devido a substituição dos valores de
190 fevereiro de 2025, que foram mais altos que os registrados neste mês. Além disso, os índices
191 de atividade econômica pelos dados da indústria e de previsão do PIB também apresentaram
192 relativa estabilidade no mês. Em relação ao índice de preços, o Índice Nacional de Preços ao
193 Consumidor Amplo (IPCA) de fevereiro, publicado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e
194 Estatística (IBGE), registrou aceleração de 0,33% frente a janeiro, crescendo 0,70% no mês em
195 relação a janeiro. Apesar disso, o índice acumula 3,81% nos últimos 12 meses terminados em
196 fevereiro, uma vez que fevereiro de 2025 registrou uma das maiores inflações para o mês, de



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



197 1,31%. O resultado foi negativamente puxado pelos reajustes anuais das mensalidades
198 escolares, que fez o item Educação crescer 5,21%, impactando 0,31 p.p. Em conjunto com o
199 item Transporte, que registrou 0,74% de aceleração e 0,15 p.p. de impacto, ambos os itens
200 foram responsáveis por 66% do resultado do índice geral.



201

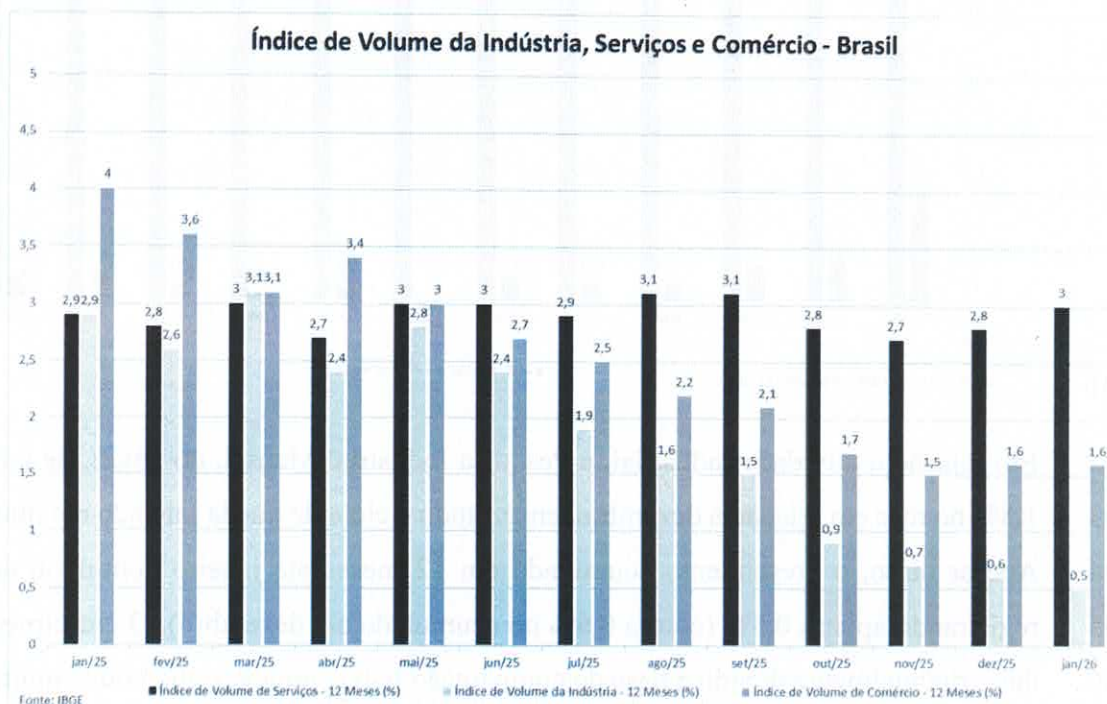
202 Em relação a atividade industrial, a Pesquisa Industrial Mensal, do IBGE, de janeiro avançou
203 1,8% no mês em relação a dezembro, encerrando o ciclo de queda iniciado em outubro de 2025.
204 Apesar disso, o crescimento acumulado em 12 meses até janeiro continuou desacelerando,
205 registrando apenas 0,5% (contra 0,6% no acumulado até dezembro). O crescimento no mês se
206 deu principalmente devido à base de comparação baixa, uma vez que houve muitas quedas nos
207 meses anteriores. Apesar disso, permanece os efeitos restritivos da política monetária
208 contracionista. Entre as atividades, a produção de Máquinas, Veículos e Produtos Químicos
209 foram os que mais cresceram no mês em relação a dezembro, crescendo acima de 6%. Entre as
210 grandes categorias econômicas, todas as categorias registraram crescimento, com destaque para
211 a produção de bens de consumo duráveis, registrando expansão de 6,3% no mês em relação a



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



212 dezembro. Já em relação ao Comércio, a Pesquisa Mensal do Comércio apontou para o
213 crescimento de 0,4% no aumento de volume de vendas no comércio varejista, desempenho
214 melhor que dezembro, que registrou variação negativa de 0,4%. Nos últimos 12 meses até
215 janeiro, o índice se manteve estável, em 1,6%. Dentre as 8 atividades pesquisadas, 4 tiveram
216 variações positivas, com destaque para as atividades farmacêuticas. Em relação ao volume de
217 Serviços, o setor registrou expansão de 0,3% em janeiro de 2026 frente a dezembro, e acelerou
218 no acúmulo de 12 meses encerrado em janeiro para 3% (ante 2,8% em dezembro), registrando
219 o maior acúmulo desde setembro de 2025, mantendo seu posto de setor mais resiliente da
220 economia brasileira. Resultado positivo foi influenciado por três das cinco atividades, com
221 apenas uma registrando valores negativos.



222

223 Em relação a atividade econômica, de acordo com o IBGE, o produto interno bruto do País
224 encerrou 2025 com expansão de 2,3% em relação a 2024, puxado pelos serviços (1,8%), que
225 impactou 1,25 p.p. no crescimento, seguido pela agropecuária (11,7%), com impacto de 0,83
226 p.p. e, por fim, a Indústria (1,4%), com impacto de 0,33 p.p. No lado da oferta, dentro do setor



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



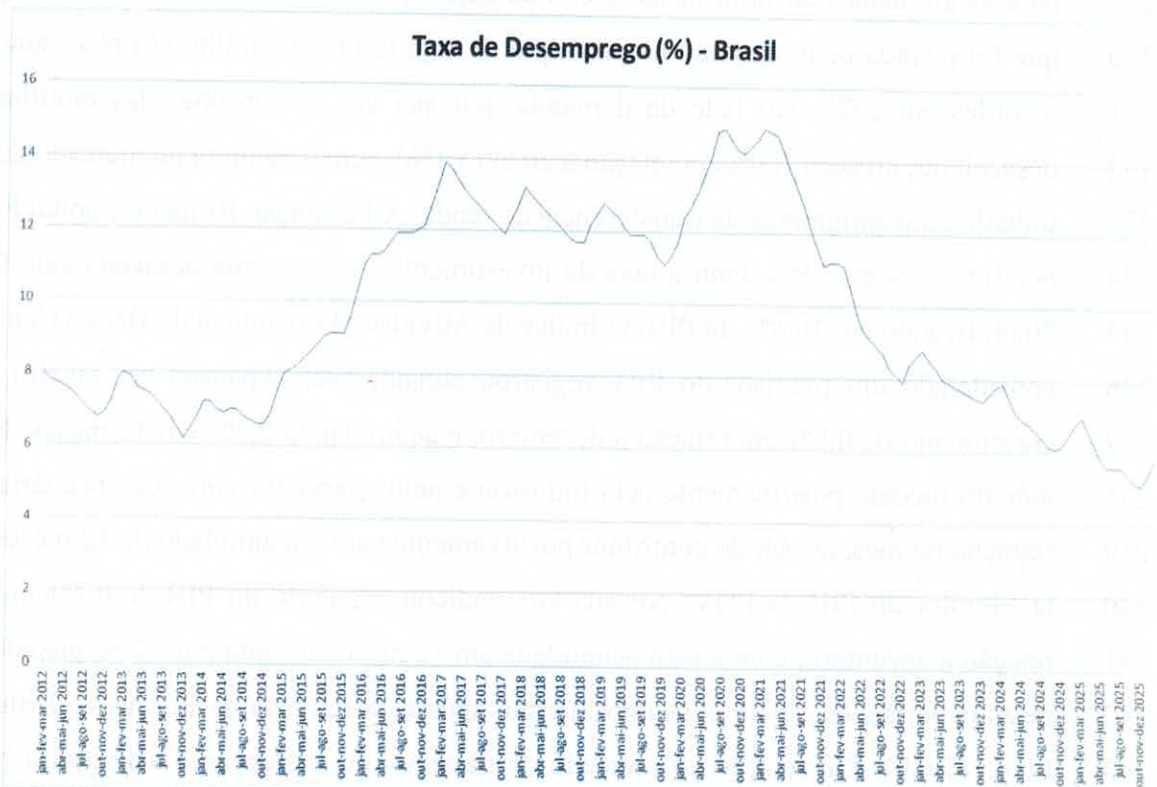
227 industrial, a Indústria Extrativa foi destaque no ano, com petróleo e gás fechando em expansão
228 de 8,6%. Já dentro dos serviços, todas as atividades apresentaram crescimento, com destaque
229 para as atividades de informação e comunicação (6,5%), além da expansão da agropecuária,
230 que foi puxada pelo aumento na produção de soja (23,6%) e milho (14,6%), que alcançaram
231 recordes em 2025. No lado da demanda, por sua vez, o consumo das famílias, apesar de
232 desacelerar, cresceu 1,3% em relação a 2024 (5,1%), com a melhora no mercado de trabalho de
233 trabalho, nos programas de transferência de renda. A Formação Bruta de Capital Fixo (FBCF),
234 por fim, cresceu 2,9%, com a taxa de investimento da economia desacelerando 0,1 p.p. ante
235 2024, ficando em 16,8% do PIB. O Índice de Atividade Econômica do Banco Central, IBC-Br,
236 considerado um previsor do PIB, registrou considerável expansão em janeiro, registrando
237 crescimento de 0,8% em relação a dezembro, e acumulando 2,3% em 12 meses. Resultado no
238 mês foi puxado positivamente pela Indústria e pelos Serviços, com Agropecuária registrando
239 retração no mês, apesar de contribuir positivamente para o acumulado de 12 meses até janeiro.
240 O Monitor do PIB da FGV, por sua vez, indicou expansão do PIB de 0,2% em janeiro em
241 relação a dezembro, com a taxa acumulada em 12 meses ficando em 2,2%, puxado fortemente
242 pelas exportações e pelo consumo interno, apesar da retração da Formação Bruta de Capital
243 Fixo (FBCF). Em relação ao mercado de trabalho, de acordo com a Pesquisa Nacional por
244 Amostra de Domicílios (PNAD Contínua) do IBGE, a taxa de desemprego do trimestre
245 encerrado em janeiro de 2026 repetiu o recorde de mínimo histórico para o trimestre,
246 registrando uma taxa de 5,4%, e caindo 1,1 p.p. em relação ao mesmo trimestre encerrado em
247 janeiro de 2025. O número de pessoas desocupadas, o número de pessoas ocupadas e taxa de
248 subutilização da força de trabalho se manteve estável, repetindo os recordes do trimestre
249 anterior. Já o rendimento real habitual de todos os trabalhos foi a R\$ 3.652, com aumento de
250 2,8% no trimestre, além da queda da taxa de informalidade, para 37,5% (ante 37,8% no
251 trimestre encerrado em dezembro), a menor desde julho de 2020. Já no trimestre encerrado em
252 fevereiro, a taxa de desemprego acelerou para 5,8%, puxado pelos segmentos de saúde,
253 educação e construção, devido ao fim dos contratos temporários no setor público. Apesar do
254 resultado, o trimestre encerrado em fevereiro registrou a menor taxa da série histórica para o
255 mês, além de registrar novo patamar recorde para o rendimento real habitual, crescendo 2% no



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



256 trimestre e 5,2% no ano, chegando a R\$ 3.679. No lado negativo, houve crescimento no número
257 de pessoas subutilizadas e empregadas sem carteira no setor privado.



258

259 Em relação as contas públicas, de acordo com o Banco Central do Brasil (BCB), em janeiro o
260 setor publicado consolidado registrou resultado primário superavitário de R\$ 103,7 bilhões,
261 contra um superávit de 104,1 bilhões em janeiro de 2025. Em 12 meses até janeiro, o setor
262 público registrou déficit de R\$ 55,4 bilhões (0,43% do PIB), estável em relação ao acumulado
263 de 12 meses até dezembro de 2025. A Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG), por sua vez,
264 atingiu 78,7%, mesmo valor do mês anterior, puxado positivamente pelos gastos com juros e
265 compensado pela variação do PIB nominal. A elasticidade da DBGG em relação aos juros ficou
266 em 0,45% do PIB (R\$ 57,3 bilhões). Em relação a Balança Comercial, de acordo com a
267 Secretária de Comércio Exterior, o saldo comercial de fevereiro ficou em R\$ 4,2 bilhões (ante
268 R\$ 3,8 bilhões em janeiro). O resultado foi positivo devido ao crescimento no mês em relação
269 ao mês passado de 15,6% nas exportações, com redução expressiva de 4,8% nas importações.



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



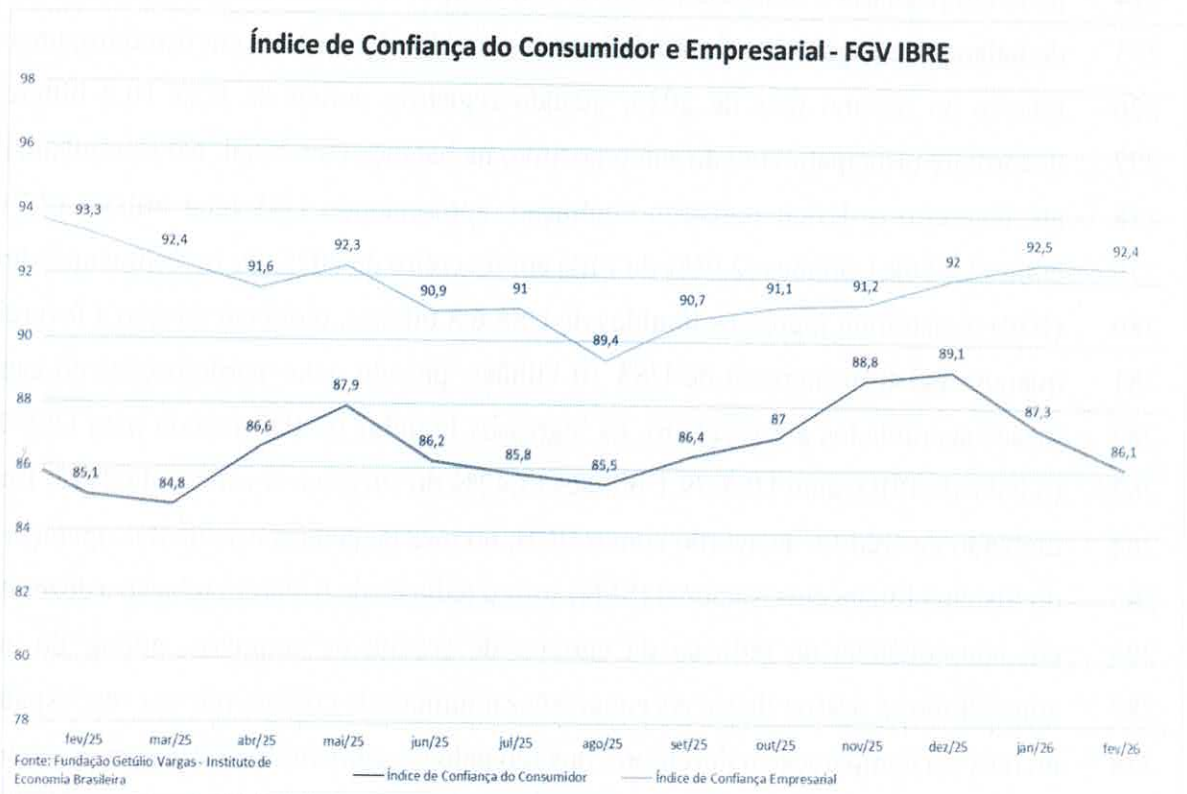
270 As exportações brasileiras foram puxadas fortemente pela indústria extrativa, com destaque em
271 relação a origem das compras da China e da União Europeia, que tiveram aumentos de 38% e
272 34%, respectivamente, em relação ao mês anterior, enquanto as exportações aos EUA caíram
273 em 20%. Já em relação às importações, a queda em relação a origem foi generalizada, puxado
274 pela agropecuária e indústria extrativa. Em relação às contas externas, as transações correntes
275 do balanço de pagamento foram deficitárias em US\$ 5,6 bilhões em fevereiro, uma redução em
276 relação ao mesmo mês de 2025, quando registrou déficit de US\$ 10,2 bilhões, resultado
277 decorrente principalmente do saldo positivo na balança comercial. No acumulado de 12 meses
278 até fevereiro o déficit registrou contração, apresentando US\$ 63,4 bilhões (2,71% do PIB)
279 contra US\$68,1 bilhões (2,94% do PIB) em fevereiro de 2025. Os investimentos diretos no país
280 (IDP) registraram ingressos líquidos de US\$ 6,8 bilhões, piora em relação a fevereiro de 2025,
281 quando registrou ingresso de US\$ 10 bilhões, puxado pelas participações no capital. Em 12
282 meses acumulados até fevereiro, os ingressos líquidos de IDP recuou para US\$ 75,9 bilhões
283 (3,24% do PIB), ante US\$ 79,1 bilhões (3,42% do PIB) em fevereiro de 2025. Em relação ao
284 mercado de crédito, de acordo com o BCB, no mês de janeiro o saldo das operações de crédito
285 do Sistema Financeiro Nacional (SFN) sofreu redução de 0,2% em relação a dezembro de 2025,
286 em consequência da redução da carteira de crédito às empresas, apesar do aumento dos
287 empréstimos a pessoa física. As concessões nominais de crédito, por sua vez, expandiram 1,5%
288 no mês em comparação a dezembro, puxado pelo crescimento de 2,2% para as empresas e 1,6%
289 para pessoas físicas. Além disso, a taxa média de juros de novas contratações aumentou em 0,7
290 p.p. no mês e 2,9 p.p. em doze meses, atingindo 32,8% a.a. O endividamento das famílias, por
291 sua vez, chegou a 49,7% em dezembro de 2025, um aumento de 1,3 p.p. em doze meses, com
292 o comprometimento da renda atingindo 29,2%, aumento de 1,7 p.p. em 12 meses. Em relação
293 aos índices de confiança, o Índice de Confiança Empresarial do FGV IBRE recuou 0,1 pontos
294 em fevereiro para 92,4 pontos, após cinco meses de avanço. O recuo do indicador se deu devido
295 ambos a redução na percepção de situação atual e das expectativas empresariais, com a queda
296 na percepção atual devido à queda na demanda agregada, apesar do avanço com a satisfação
297 dos negócios atuais, enquanto que a queda nas expectativas empresariais se foi devido à queda
298 no otimismo quando ao futuro nos negócios. Já o Índice de Confiança do Consumidor caiu 1,2



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



299 pontos em fevereiro, para 86,1. O índice foi puxado negativamente pela piora nas expectativas
300 futuras, embora tenha havido melhora no indicador de situação atual. Em relação às faixas de
301 renda, as faixas de renda mais baixa apresentaram piora nos índices, enquanto renda mais alta
302 apresentaram melhora, puxados por piora no endividamento e no aumento das taxas de juros.

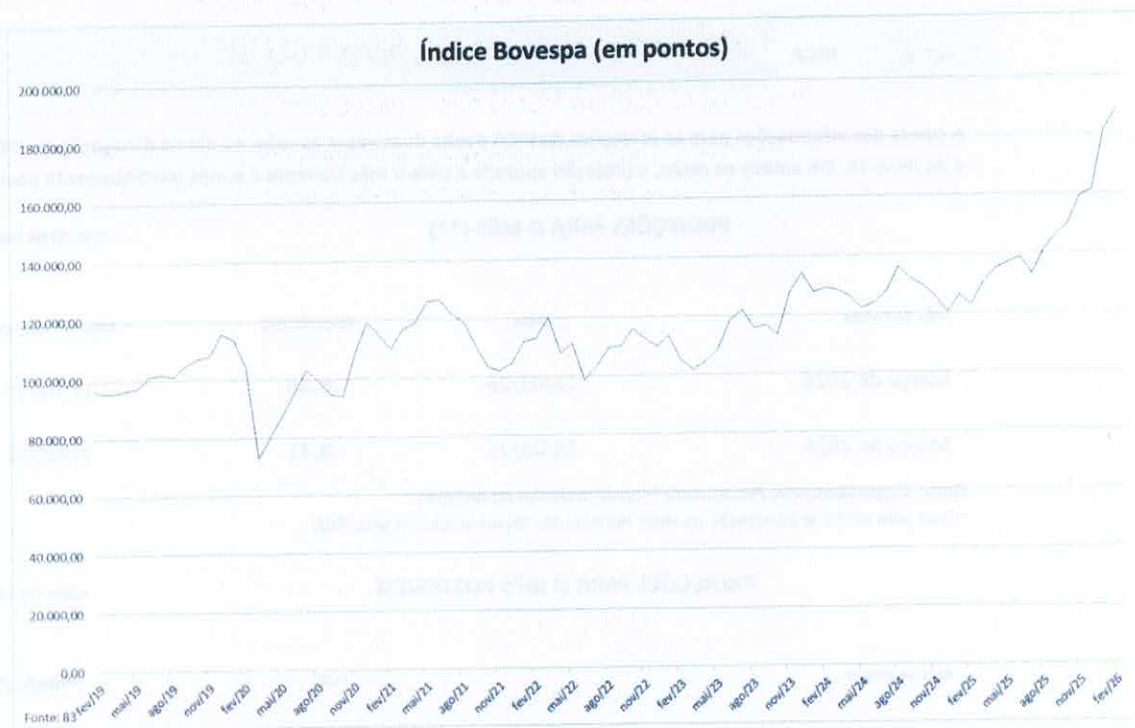


303

304 Em relação aos mercados de capitais, o índice Bovespa fechou o mês de fevereiro novamente
305 com recorde de 188.786,98 pontos, registrando 4,09% de ganhos no mês, depois de bater
306 recorde de máxima durante o mês, chegando a 191.490,40 pontos. Além disso, a B3 fechou o
307 mês com fluxo estrangeiro de R\$ 15 bilhões, acumulando R\$ 41,8 bilhões no ano.



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



308

309

310 **EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA)** - A inflação é o aumento generalizado e
311 persistente dos preços de bens e serviços em uma economia ao longo do tempo. Esse fenômeno
312 pode afetar o poder de compra da moeda e, portanto, impactar diretamente o custo de vida das
313 pessoas. Para medir e monitorar a inflação no Brasil, o índice utilizado é o **IPCA (Índice de**
314 **Preços ao Consumidor Amplo)**, que é calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e
315 Estatística (IBGE). Tendo em vista que o IPCA é um componente importante na nossa meta
316 atuarial, segue abaixo um quadro que mostra a inflação projetada e efetiva no mês de dezembro
317 e as projeções para o mês seguinte, extraída do site da ANBIMA. As projeções para o mês de
318 março e abril são de 0,71% e 0,53%, respectivamente.



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



IGP-M

IPCA

A coleta das informações para as projeções do IPCA é feita duas vezes ao mês: no dia da divulgação do IPCA fechado e do IPCA-15. Em ambos os casos, a projeção apurada é para o mês corrente e o mês imediatamente posterior.

PROJEÇÕES PARA O MÊS (**)

MARÇO DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	Data de Validade*
Março de 2026	12/03/26	0,30	17/03/26
Março de 2026	26/03/26	0,71	27/03/26

Fonte: Grupo Consultivo Permanente Macroeconômico da ANBIMA.

* Data para efeito de atualização do Valor Nominal dos títulos indexados pelo IPCA.

PROJEÇÕES PARA O MÊS POSTERIOR

ABRIL DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)
Março de 2026	12/03/26	0,42
Março de 2026	26/03/26	0,53

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

HISTÓRICO DOS ÚLTIMOS 12 MESES

Mês da Projeção	Data	Projeção (%)	Data de Validade	IPCA Efetivo (%)
Fevereiro de 2026	27/02/26	0,64	02/03/26	0,70
	10/02/26	0,45	19/02/26	

319
320 De acordo com divulgação do IBGE em 26/03/2026, o Índice Nacional de Preços ao
321 Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) apresentou alta de 0,44% em março e ficou 0,40 p.p. abaixo
322 do resultado de fevereiro (0,84%). Com essa alta, o IPCA-15 acumula 3,90% em 12 meses até
323 março. No mesmo mês de 2025, o índice havia subido 0,64%. O maior avanço e também o
324 maior impacto sobre o índice vieram do grupo dos Alimentos, que subiu 0,88% no mês e

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 - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Comitê de Investimentos 2026



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



325 impactou 0,19 p.p. no resultado total, seguindo pelas Despesas Pessoais, que cresceu 0,82%
326 com impacto 0,09 p.p. EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS) - Além das informações
327 extraídas do site da ANBIMA, também acompanhamos as projeções de inflação divulgadas
328 semanalmente pelo Boletim Focus, publicado pelo Banco Central do Brasil. Esse boletim
329 compila as expectativas de mercado coletadas junto a diversas instituições financeiras, servindo
330 como uma importante referência para a análise do cenário macroeconômico. Segue abaixo a
331 projeção de inflação para o mês seguinte, conforme os dados da publicação de 30/03/2026 Para
332 o mês de março de 2026, a expectativa do mercado em relação ao IPCA mensal é de 0,46%,
333 aumento de 1,4 p.p. em relação à taxa esperada há quatro semanas. Já a expectativa para o IPCA
334 em 2026 ficou em 4,31%, abaixo do teto da meta do CMN.

335

BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus Relatório de Mercado										27 de março de 2026												
Expectativas de Mercado												▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade												
Mediana - Agregado	2026					2027					2028					2029								
	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	S dias úteis	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	S dias úteis	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	S dias úteis	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	
IPCA (variação %)	3,91	4,17	4,31	▲ (3)	153	4,47	71	3,79	3,88	3,84	▲ (1)	149	3,93	69	3,50	3,52	3,57	▲ (2)	120	3,50	3,50	3,50	= (0)	114
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,82	1,84	1,85	▲ (3)	117	1,91	36	1,80	1,80	1,80	= (3)	108	1,78	35	1,80	1,80	1,80	= (18)	85	2,80	2,80	2,80	= (50)	82
Câmbio (R\$/US\$)	5,42	5,40	5,40	= (2)	128	5,36	47	5,50	5,45	5,45	= (1)	121	5,45	44	5,50	5,50	5,50	= (7)	93	5,50	5,50	5,50	= (1)	86
Selic (% a.a.)	12,80	12,50	12,50	= (1)	152	12,50	81	10,50	10,50	10,50	= (59)	147	10,50	80	10,00	10,00	10,00	= (10)	113	9,50	9,50	9,75	▲ (3)	110
IGPM (variação %)	3,18	3,45	3,46	▲ (1)	73	3,88	20	4,00	4,00	4,00	= (8)	65	3,86	18	3,80	3,80	3,80	▲ (2)	60	3,73	3,74	3,75	▲ (3)	56
IPCA Administrados (variação %)	3,67	4,02	4,27	▲ (3)	105	4,38	39	3,74	3,77	3,77	= (1)	89	3,82	34	3,50	3,50	3,50	= (10)	70	3,50	3,50	3,50	= (37)	69
Conta corrente (US\$ bilhões)	-67,75	-64,00	-65,00	▲ (1)	41	-63,29	14	-65,00	-64,50	-65,00	▼ (1)	39	-62,60	14	-64,10	-64,00	-64,00	▼ (1)	28	-63,50	-63,25	-63,00	▲ (3)	27
Balança comercial (US\$ bilhões)	68,63	70,00	70,00	= (1)	42	70,00	14	72,15	73,00	73,05	▲ (1)	40	75,50	14	74,00	73,00	73,00	= (1)	31	78,00	75,09	75,28	▲ (2)	27
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	75,00	75,00	= (0)	40	76,00	15	78,15	78,50	78,50	= (3)	40	79,00	15	80,00	80,00	80,00	= (7)	30	80,00	80,00	80,00	= (7)	29
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	70,00	69,90	69,90	= (1)	60	69,90	21	73,85	73,00	73,46	▼ (1)	58	73,75	28	74,30	74,00	74,00	▼ (1)	87	70,81	70,80	70,80	= (1)	46
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	= (0)	66	-0,50	24	-0,42	-0,40	-0,40	= (1)	61	-0,40	23	-0,25	-0,25	-0,25	= (1)	50	-0,10	-0,10	-0,10	= (5)	48
Resultado nominal (% do PIB)	-0,60	-0,50	-0,50	= (2)	58	-0,60	21	-0,80	-0,80	-0,80	= (5)	54	-0,80	20	-0,55	-0,55	-0,54	▲ (1)	41	-0,24	-0,27	-0,27	= (3)	41

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

336

337

338

339

BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus Relatório de Mercado										27 de março de 2026													
Expectativas de Mercado												▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade													
Mediana - Agregado	mar/2026					abr/2026					mai/2026					Infl. 12 m suav.									
	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	S dias úteis	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	S dias úteis	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	S dias úteis	H4 semanas	H1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	S dias úteis	
IPCA (variação %)	0,32	0,37	0,46	▲ (2)	149	0,69	0,39	0,43	0,46	▲ (3)	149	0,52	0,27	0,30	0,31	▲ (1)	147	0,33	3,92	4,07	4,10	▲ (1)	128	4,37	
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,25	5,25	= (1)	122	5,25	5,26	5,25	5,25	= (2)	122	5,25	5,30	5,27	5,27	= (1)	119	5,25							
Selic (% a.a.)	14,50						14,00	14,25	14,50	▲ (1)	150	14,50													
IGPM (variação %)	0,27	0,31	0,35	▲ (3)	69	0,45	0,39	0,36	0,43	▲ (3)	69	0,70	0,25	0,28	0,29	= (1)	59	0,21	4,26	4,62	4,72	▲ (8)	62	4,90	

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias



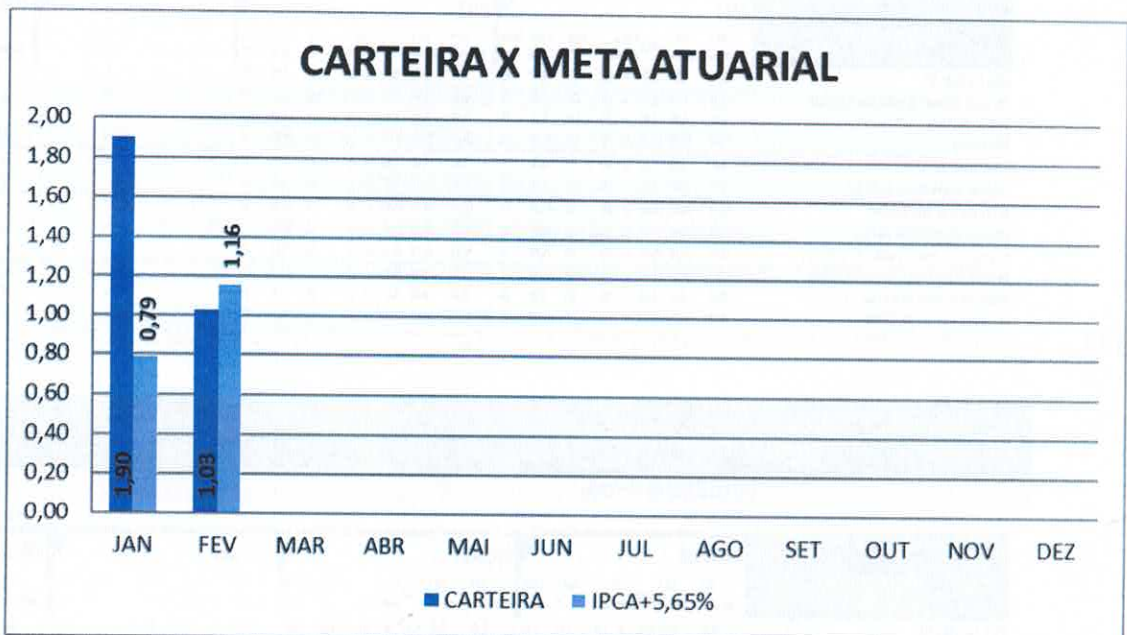
340 RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA -No mês de fevereiro, nosso portfólio
341 teve desempenho inferior à Meta Atuarial. A **Carteira Previdenciária** obteve um resultado de
342 **1,03%**, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,65%, foi de 1,16%, ou seja,
343 **88,79%** da meta atuarial. O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de fevereiro em
344 **R\$ 5.489.837.605,64** (cinco bilhões e quatrocentos e oitenta e nove milhões e oitocentos e trinta
345 e sete mil e seiscentos e cinco reais e sessenta e quatro centavos). O rendimento da Carteira
346 Previdenciária do Instituto foi positivo em **R\$ 55.605.421,71** (cinquenta e cinco milhões e
347 seiscentos e cinco mil e quatrocentos e vinte e um reais e setenta e um centavos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,90	1,03											2,95
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

348

349



350

351

352

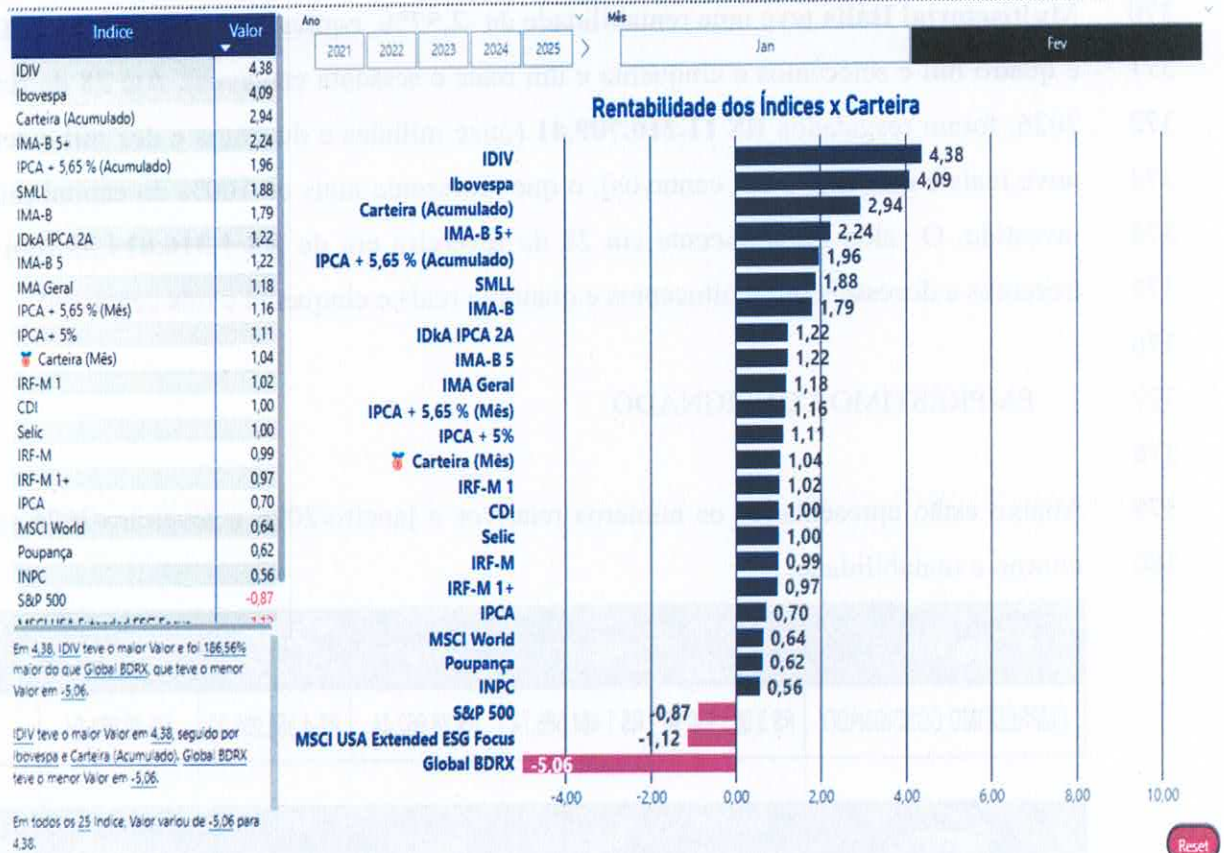
353



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



354 A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira, meta atuarial e diversos índices
355 do mercado.



356
357 Quanto aos índices acima, é possível notar que em fevereiro os índices relativos ao mercado de
358 ações doméstico: IDIV e Ibovespa estiveram entre os primeiros em rentabilidade. Em fevereiro,
359 os melhores resultados da carteira vieram dos fundos **BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO** com
360 **5,18%**, seguido pelo **CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR**, com **4,55%**. O fundo com
361 rentabilidade mais baixa foi: **FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA** com **-2,57%**. Em média, os
362 fundos de ações brasileiras apresentaram uma rentabilidade de **3,06%**. Em relação às NTN-B,
363 os resultados foram os seguintes: NTN-B 2026: **0,87%**; NTN-B 2027: **0,81%**; NTN-B 2028:
364 **0,78%**; NTN-B 2029: **0,80%**; NTN-B 2033: **0,87%**; NTN-B 2035: **0,82%**; NTN-B 2040:
365 **0,79%**; NTN-B 2045: **0,76%**; NTN-B 2050: **0,77%**; NTN-B 2055: **0,76%**; NTN-B 2060:
366 **0,77%**; em média, as NTN-B renderam **0,80%**. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI
367 apresentaram uma rentabilidade média de **0,87%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **1,00%**.



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



368 O fundo de renda fixa com gestão ativa teve um retorno de **-0,51%**. O fundo **IMA-B 5** teve um
369 retorno de **1,19%**, enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **2,20%**. O **FIDC**
370 **Multisetorial Itália** teve uma rentabilidade de **-2,57%**, equivalente a **-R\$ 34.751,60** (trinta
371 e quatro mil e setecentos e cinquenta e um reais e sessenta centavos). Até 28 de fevereiro de
372 2026, foram resgatados **R\$ 11.210.709,41** (onze milhões e duzentos e dez mil e setecentos e
373 nove reais e quarenta e um centavos), o que representa mais de 100% do capital inicialmente
374 investido. O saldo remanescente em 28 de fevereiro era de **R\$ 1.316.814,53** (um milhão e
375 trezentos e dezesseis mil e oitocentos e quatorze reais e cinquenta e três centavos).

376

377 **EMPRÉSTIMO CONSIGNADO**

378

379 Abaixo estão apresentados os números relativos a janeiro/2026 e fevereiro/2026 referente a
380 retorno e rentabilidade.

Segmento	Saldo em 31/12/2025	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/01/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 3.063.130,96	R\$ 1.484.586,74	R\$ 28.962,44	R\$ 4.558.056,30	R\$ 39.301,04	1,28%
Segmento	Saldo em 31/01/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 28/02/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 4.558.056,30	R\$ 991.299,65	R\$ 39.200,52	R\$ 5.564.414,55	R\$ 54.259,12	1,19%

381

382

383 O gráfico a seguir apresenta a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial.

384 Os fundos em **verde** superaram a Meta Atuarial, os fundos em **amarelo** obtiveram resultado

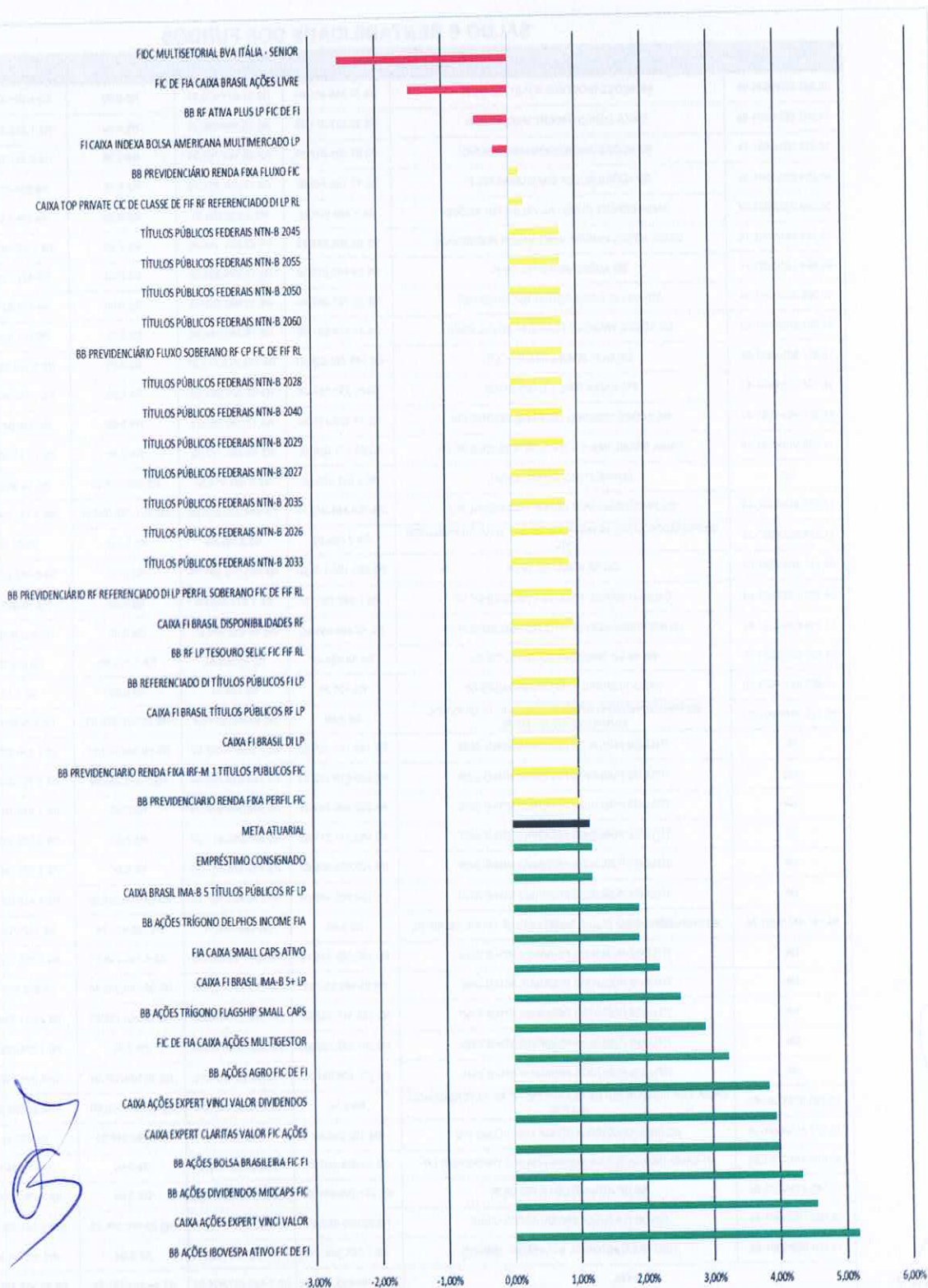
385 positivo, mas abaixo da Meta Atuarial, e os fundos em **vermelho** apresentaram resultados

386 negativos.

387



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



388



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



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

CNPJ		Saldo em 31/01/2026	Saldo em 28/02/2026	Movimentos do Mês	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
00.822.059/0001-65	BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	R\$ 77.655.831,24	R\$ 81.677.270,97	R\$ 0,00	R\$ 4.021.439,73	5,18%
14.507.699/0001-95	CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	R\$ 33.831.275,56	R\$ 35.369.599,71	R\$ 0,00	R\$ 1.538.324,15	4,55%
14.213.331/0001-14	BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	R\$ 53.861.019,82	R\$ 58.192.763,21	R\$ 0,00	R\$ 2.331.743,39	4,33%
09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	R\$ 17.108.140,02	R\$ 17.791.991,78	R\$ 0,00	R\$ 683.851,76	4,00%
30.068.060/0001-07	CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	R\$ 5.989.870,03	R\$ 6.226.205,21	R\$ 0,00	R\$ 236.335,18	3,95%
15.154.441/0001-15	CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	R\$ 63.365.649,89	R\$ 65.801.484,45	R\$ 0,00	R\$ 2.435.834,56	3,84%
40.054.357/0001-77	BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	R\$ 14.808.070,38	R\$ 15.285.804,03	R\$ 0,00	R\$ 477.733,65	3,23%
30.068.224/0001-04	FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$ 32.722.961,02	R\$ 33.666.582,63	R\$ 0,00	R\$ 943.621,61	2,88%
51.681.499/0001-80	BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	R\$ 17.938.557,66	R\$ 18.389.646,20	R\$ 0,00	R\$ 451.088,54	2,51%
10.577.503/0001-88	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ LP	R\$ 142.734.988,81	R\$ 145.872.313,87	R\$ 0,00	R\$ 3.137.325,06	2,20%
15.154.220/0001-47	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$ 61.231.031,48	R\$ 62.395.986,23	R\$ 0,00	R\$ 1.164.954,75	1,90%
47.372.465/0001-37	BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	R\$ 17.429.141,30	R\$ 17.760.083,87	R\$ 0,00	R\$ 330.942,57	1,90%
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$ 93.171.609,46	R\$ 94.283.173,49	R\$ 0,00	R\$ 1.111.564,03	1,19%
NA	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 4.558.056,30	R\$ 5.564.414,55	R\$ 952.099,13	R\$ 54.259,12	1,19%
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	R\$ 869.434.079,17	R\$ 654.800.636,68	-R\$ 221.785.000,00	R\$ 7.151.557,51	1,01%
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	R\$ 3.055,05	R\$ 3.136,69	R\$ 50,99	R\$ 30,65	1,00%
03.737.206/0001-97	CAIXA FI BRASIL DI LP	R\$ 645.196.117,80	R\$ 651.678.994,05	R\$ 0,00	R\$ 6.482.876,25	1,00%
05.164.356/0001-84	CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	R\$ 7.797.101,75	R\$ 7.873.985,60	R\$ 0,00	R\$ 76.883,85	0,99%
11.046.645/0001-81	BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	R\$ 40.480.955,45	R\$ 40.882.594,01	R\$ 0,00	R\$ 401.638,56	0,99%
04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOUREO SELIC FIC FIF RL	R\$ 88.650,41	R\$ 90.993,42	R\$ 1.472,66	R\$ 870,35	0,98%
14.508.643/0001-55	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 125,34	R\$ 126,51	R\$ 0,00	R\$ 1,17	0,93%
63.197.167/0001-04	BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	R\$ 0,00	R\$ 86.385.917,02	R\$ 85.857.223,80	R\$ 528.693,22	0,92%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2033	R\$ 142.177.730,30	R\$ 213.831.330,00	R\$ 69.996.979,65	R\$ 1.656.620,05	0,87%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2026	R\$ 545.610.152,92	R\$ 553.939.167,54	R\$ 3.571.353,29	R\$ 4.757.661,33	0,87%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2035	R\$ 222.986.788,24	R\$ 224.805.940,09	R\$ 0,00	R\$ 1.819.151,85	0,82%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2027	R\$ 563.271.311,93	R\$ 567.853.811,55	R\$ 0,00	R\$ 4.582.499,62	0,81%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2029	R\$ 162.509.045,62	R\$ 163.816.631,40	R\$ 0,00	R\$ 1.307.585,78	0,80%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2040	R\$ 160.752.503,08	R\$ 166.429.167,12	R\$ 24.264.628,92	R\$ 1.412.035,12	0,79%
63.197.387/0001-38	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP FIC DE FIF RL	R\$ 0,00	R\$ 228.782,11	R\$ 106.404,04	R\$ 122.378,07	0,78%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2028	R\$ 165.259.344,73	R\$ 161.739.332,78	-R\$ 4.786.736,17	R\$ 1.266.724,22	0,78%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2060	R\$ 95.962.624,43	R\$ 123.101.396,92	R\$ 26.250.099,46	R\$ 888.673,03	0,77%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2050	R\$ 318.410.432,97	R\$ 340.857.502,58	R\$ 19.895.784,97	R\$ 2.551.284,64	0,77%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2055	R\$ 201.238.383,22	R\$ 202.762.737,65	R\$ 0,00	R\$ 1.524.354,43	0,76%
NA	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NTN-B 2045	R\$ 290.428.541,55	R\$ 332.857.013,81	R\$ 39.999.694,04	R\$ 2.428.778,22	0,76%
19.769.018/0001-80	CAIXA TOP PRIVATE CIC DE CLASSE DE FIF RF REFERENCIADO DI LP RL	R\$ 0,00	R\$ 25.056.058,68	R\$ 25.000.000,00	R\$ 56.058,68	0,22%
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	R\$ 182.039,00	R\$ 0,00	-R\$ 182.316,93	R\$ 277,93	0,15%
30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	R\$ 30.828.423,41	R\$ 30.757.138,43	R\$ 0,00	-R\$ 71.284,98	-0,23%
44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	R\$ 201.705.681,01	R\$ 200.673.067,06	R\$ 0,00	-R\$ 1.032.613,95	-0,51%
30.068.169/0001-44	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$ 88.009.589,56	R\$ 61.818.009,21	-R\$ 25.000.000,00	-R\$ 1.191.580,35	-1,50%
13.990.000/0001-28	FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	R\$ 1.351.566,13	R\$ 1.316.814,53	R\$ 0,00	-R\$ 34.751,60	-2,57%
	TOTAL	R\$ 6.390.090.446,04	R\$ 5.489.837.606,64	R\$ 44.141.737,85	R\$ 66.606.421,75	1,03%

389

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 - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br
Comitê de Investimentos 2026



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



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

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			6,84%	100,00%	50,00%	100,00%		R\$376.620.896,21
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-81	CDI	0,74%	100,00%	50,00%	100,00%	0,08%	R\$ 40.882.594,01
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	R\$ 90.993,42
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	R\$ 3.136,69
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	CDI	0,14%	100,00%	50,00%	100,00%	0,06%	R\$ 7.873.985,60
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP FIC DE FIF RL	63.197.387/0001-38	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,01%	R\$ 228.782,11
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	63.197.167/0001-04	CDI	1,57%	100,00%	50,00%	100,00%	17,85%	R\$ 86.386.917,02
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	1,72%	100,00%	50,00%	100,00%	1,83%	R\$ 94.283.173,49
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ LP	10.577.503/0001-88	IMA-B 5+	2,66%	100,00%	50,00%	100,00%	15,87%	R\$ 145.872.313,87
Art. 7º, inciso III - Títulos de emissão do Tesouro Nacional, adquiridos em mercado de balcão			65,96%	100,00%	70,00%	100,00%	Não se Aplica	R\$3.071.994.031,44
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	NA	IPCA+	55,96%	100,00%	70,00%	100,00%	N/A	R\$3.071.994.031,44
Art. 7º, inciso V - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem sufixo Crédito Privado)			27,91%	80,00%	70,00%	20,00%	15,00%	R\$1.532.208.882,98
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	13.077.418/0001-49	CDI	11,93%	80,00%	70,00%	20,00%	2,89%	R\$ 654.800.636,68
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	44.345.473/0001-04	CDI	3,66%	80,00%	70,00%	20,00%	6,86%	R\$ 200.673.067,06
CAIXA FI BRASIL DI LP	03.737.206/0001-97	CDI	11,87%	80,00%	70,00%	20,00%	2,89%	R\$ 651.678.994,05
CAIXA TOP PRIVATE CIC DE CLASSE DE FIF RF REFERENCIADO DI LP RL	19.769.018/0001-80	CDI	0,46%	80,00%	70,00%	20,00%	0,22%	R\$ 25.056.058,68
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	80,00%	70,00%	20,00%	0,00%	R\$ 126,51
Art. 7º, inciso IX - Subclasses Senior de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC			0,02%	Vedado	0,03%	20,00%	5,00%	R\$1.316.814,53
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITALIA - SENIOR	13.990.000/0001-28	CDI	0,02%	Vedado	0,03%	20,00%	3,66%	R\$ 1.316.814,53
Art. 8º, inciso I - Classes de Fundos de Investimento em Ações			8,80%	40,00%	25,00%	20,00%	15,00%	R\$472.376.427,50
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	1,49%	40,00%	25,00%	20,00%	11,81%	R\$ 81.677.270,97
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.623/0001-84	IBOVESPA	0,32%	40,00%	25,00%	20,00%	7,75%	R\$ 17.791.991,78
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	40.054.357/0001-77	IBOVESPA	0,28%	40,00%	25,00%	20,00%	12,85%	R\$ 15.285.804,03
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	1,02%	40,00%	25,00%	20,00%	6,31%	R\$ 56.192.763,21
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	47.372.465/0001-37	IDIV	0,32%	40,00%	25,00%	20,00%	24,28%	R\$ 17.760.083,87
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	51.681.499/0001-80	SMLL	0,33%	40,00%	25,00%	20,00%	49,92%	R\$ 18.389.646,20
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	IBOVESPA	0,64%	40,00%	25,00%	20,00%	4,14%	R\$ 35.369.599,71
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	15.154.441/0001-15	IDIV	1,20%	40,00%	25,00%	20,00%	4,56%	R\$ 65.801.484,45
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	30.068.060/0001-07	IBOVESPA	0,11%	40,00%	25,00%	20,00%	22,73%	R\$ 6.226.205,21
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	SMLL	1,14%	40,00%	25,00%	20,00%	11,85%	R\$ 62.395.986,23
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	0,61%	40,00%	25,00%	20,00%	9,73%	R\$ 33.666.582,63
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	1,13%	40,00%	25,00%	20,00%	6,24%	R\$ 61.818.009,21
Art. 10, inciso I - Classes de Fundos de Investimento Multimercado			0,56%	15,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$30.757.138,43
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	CDI	0,56%	15,00%	10,00%	20,00%	1,40%	R\$ 30.757.138,43
Art. 12, inciso III - Empréstimos Consignados			0,10%	10,00%	10,00%	20,00%	Não se Aplica	R\$5.584.414,55
Empréstimos Consignados	30.036.235/0001-02	CDI	0,10%	10,00%	10,00%	10,00%	NA	R\$ 5.584.414,55
Total:								R\$5.489.837.805,64

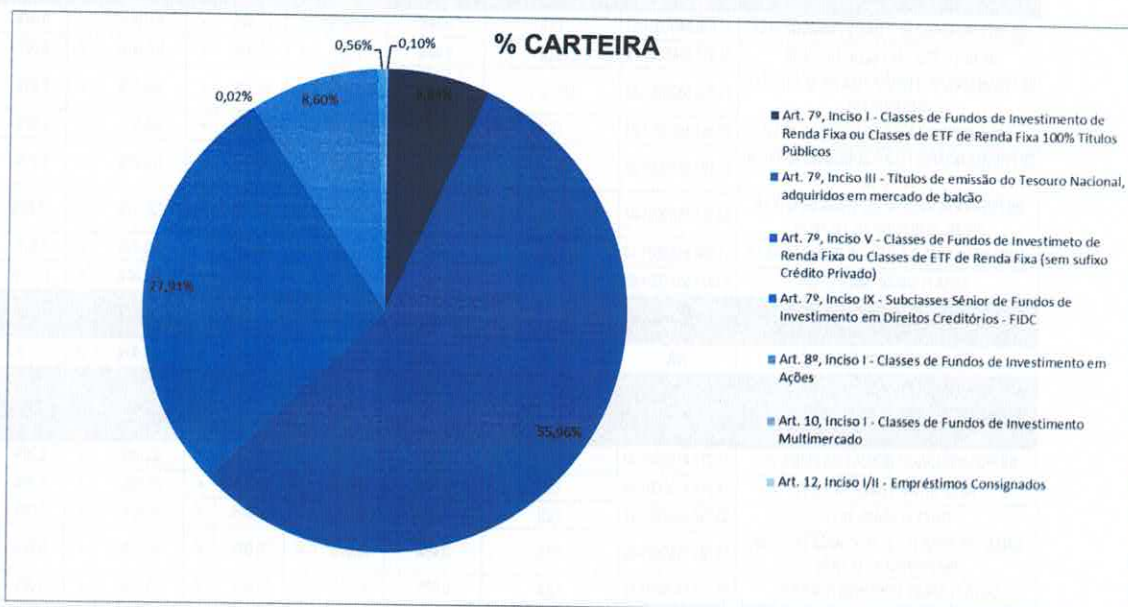
392



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



393 Observações: 1) BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO
394 EM AÇÕES, CNPJ: 51.681.499/0001-80 – 49,92%; BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE
395 INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 47.372.465/0001-37 – 24,28%; FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST
396 CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES, CNPJ: 30.068.060/0001-07 – 22,73%; apesar de estarem com porcentagem superior
397 a 15%, conforme o Artigo 19 da Resolução CMN 4.963/2021, eles não são considerados desenquadrados tendo em vista o artigo 118
398 da Portaria MTP 1467/2022, que esclarece que no caso de estruturas Master-Feeder o Patrimônio líquido a ser considerado para este
399 fim é o do Fundo Master.
400



404

405

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

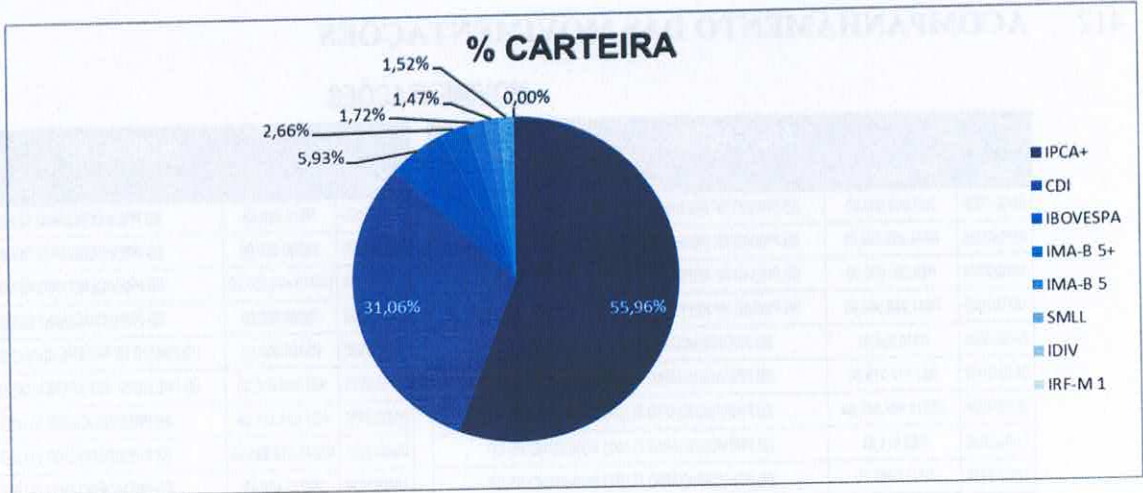
Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
IPCA+	R\$3.071.994.031,44	55,96%
CDI	R\$1.705.309.522,65	31,06%
IBOVESPA	R\$308.028.226,75	5,61%
IMA-B 5+	R\$145.872.313,87	2,66%
IMA-B 5	R\$94.283.173,49	1,72%
SMLL	R\$80.785.632,43	1,47%
IDIV	R\$83.561.568,32	1,52%
IRF-M 1	R\$3.136,69	0,00%
Total	R\$5.489.837.605,64	100,00%

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Comitê de Investimentos 2026



406

407

408

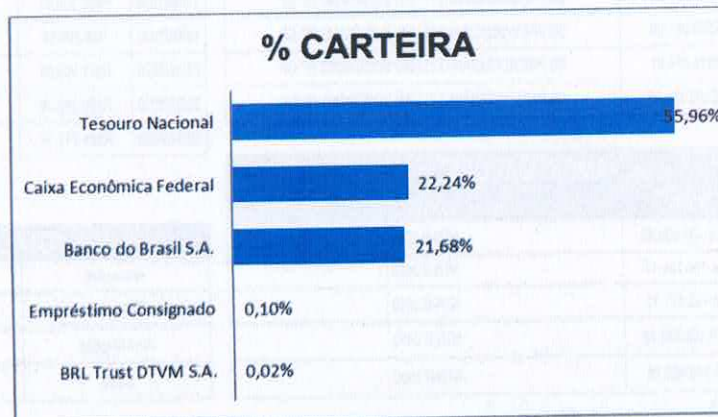
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.316.814,53	0,02%
Empréstimo Consignado	R\$5.564.414,55	0,10%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.190.162.687,05	21,68%
Caixa Econômica Federal	R\$1.220.799.658,07	22,24%
Tesouro Nacional	R\$3.071.994.031,44	55,96%

409

410



411



412 ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor	Ativo	Data	Valor	Ativo
02/02/2026	R\$7.000.000,00	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO	04/02/2026	R\$78.229,99	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
03/02/2026	R\$34.000.000,00	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO	04/02/2026	R\$990.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
10/02/2026	R\$5.390.000,00	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO	06/02/2026	R\$219.420.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
19/02/2026	R\$41.236.000,00	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO	25/02/2026	R\$255.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
03/02/2026	R\$10.954,51	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	25/02/2026	R\$450.000,00	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO
04/02/2026	R\$1.577.515,20	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	26/02/2026	R\$1.360.000,00	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO
06/02/2026	R\$219.464.347,89	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	05/02/2026	R\$1.024.117,59	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
11/02/2026	R\$2.813,81	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	09/02/2026	R\$219.978.985,06	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
12/02/2026	R\$413.583,76	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	10/02/2026	R\$120.436,89	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
18/02/2026	R\$40.796.410,21	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	13/02/2026	R\$6.346,76	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
20/02/2026	R\$19.529,21	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	19/02/2026	R\$41.236.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
23/02/2026	R\$3.375,72	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	25/02/2026	R\$35.874,68	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
24/02/2026	R\$1.143,12	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	27/02/2026	R\$1.334.470,38	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
26/02/2026	R\$1.350.599,15	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	19/02/2026	R\$25.000.000,00	FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
09/02/2026	R\$19.996.153,74	NTN-B 2026	02/02/2026	R\$26.751,08	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/02/2026	R\$69.996.979,66	NTN-B 2033	04/02/2026	R\$32.746,84	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/02/2026	R\$29.998.050,06	NTN-B 2040	05/02/2026	R\$44.589,02	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC
09/02/2026	R\$39.999.694,05	NTN-B 2045	03/02/2026	R\$250.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
09/02/2026	R\$29.998.155,16	NTN-B 2050	06/02/2026	R\$150.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
09/02/2026	R\$29.999.031,74	NTN-B 2060	09/02/2026	R\$150.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
23/02/2026	R\$25.000.000,00	CAIXA TOP PRIVATE RF REFERENCIADO DI LP RL	12/02/2026	R\$120.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
23/02/2026	R\$1.472,66	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	20/02/2026	R\$150.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
23/02/2026	R\$50,99	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	24/02/2026	R\$150.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
23/02/2026	R\$41.223,80	BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO	27/02/2026	R\$150.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
03/02/2026	R\$118.975,21	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	05/02/2026	R\$9.262,87	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
06/02/2026	R\$88.425,43	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	10/02/2026	R\$22.256,66	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
09/02/2026	R\$65.504,55	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	11/02/2026	R\$81.114,36	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
12/02/2026	R\$31.947,65	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	13/02/2026	R\$26.309,61	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
20/02/2026	R\$68.251,06	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	19/02/2026	R\$8.508,98	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
24/02/2026	R\$14.874,91	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	23/02/2026	R\$71.985,94	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
27/02/2026	R\$108.876,35	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	25/02/2026	R\$50.342,78	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			26/02/2026	R\$24.711,14	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP

AMORTIZAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
18/02/2026	R\$16.424.800,45	NTN-B 2026
18/02/2026	R\$4.786.736,17	NTN-B 2028
18/02/2026	R\$5.733.421,13	NTN-B 2040
18/02/2026	R\$10.102.370,18	NTN-B 2050
18/02/2026	R\$3.748.932,28	NTN-B 2060

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$596.793.939,60
Resgates	-R\$512.808.040,83
Amortizações	-R\$40.796.260,21
Saldo	R\$43.189.638,76

413



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

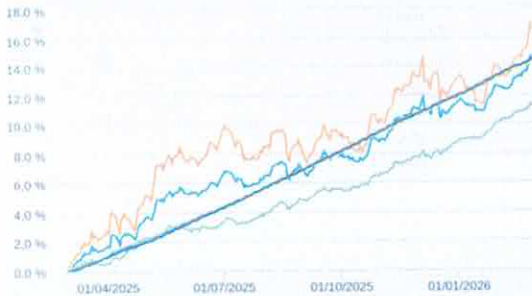


414 MONITORAMENTO DE RISCOS

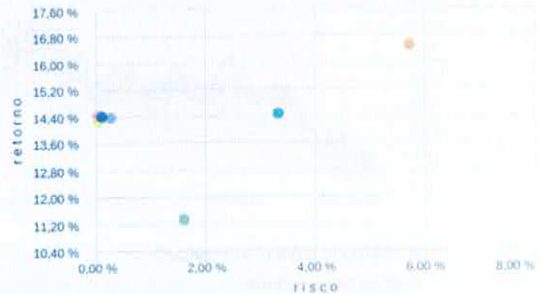
415 ART. 7º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/03/2025 a 27/02/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2025 a 27/02/2026 (diária)

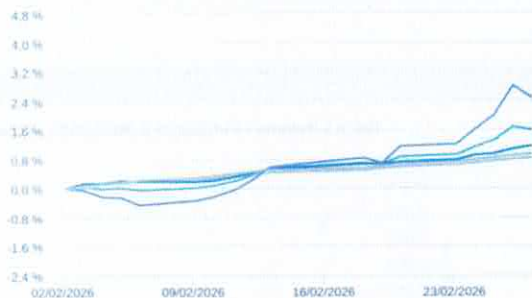


- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP

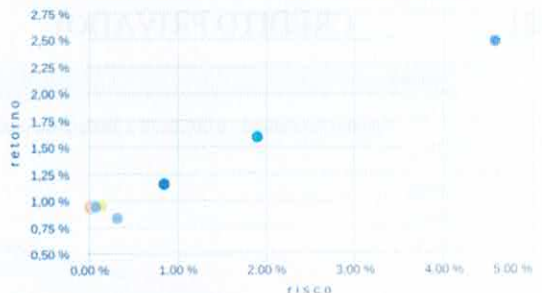
416

Gráficos

Retorno Acumulado - 03/02/2026 a 28/02/2026 (diária)



Risco x Retorno - 03/02/2026 a 28/02/2026 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO
- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- BB TESOIRO SELIC RESP LIMITATA FIF CIC RENDA FIXA LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP

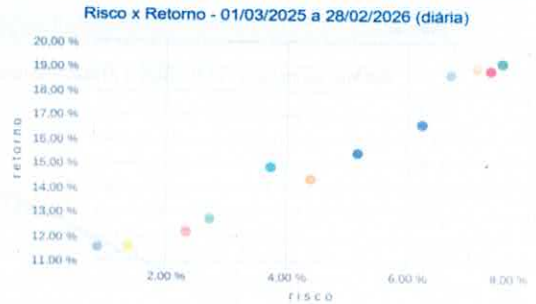
417



418

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

Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1

- NTN-B 760199 20260815
- NTN-B 760199 20270515
- NTN-B 760199 20280815
- NTN-B 760199 20290515
- NTN-B 760199 20330515
- NTN-B 760199 20350515
- NTN-B 760199 20400815
- NTN-B 760199 20450515
- NTN-B 760199 20500815
- NTN-B 760199 20550515
- NTN-B 760199 20600815

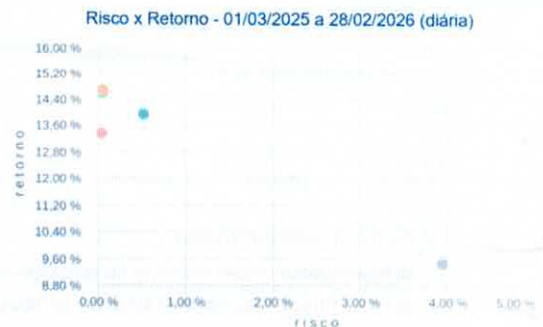
419

420

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

421

Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1

- BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP
- BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES
- CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- CAIXA TOP PRIVATE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

422



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

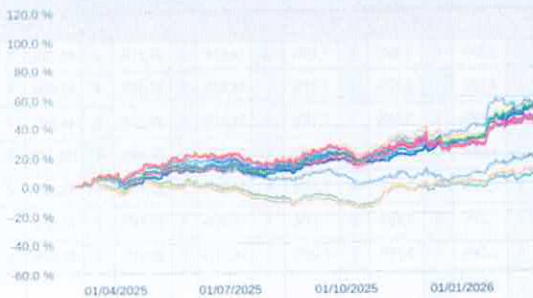


423

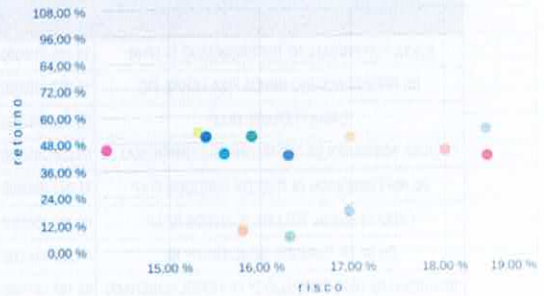
ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/03/2025 a 28/02/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2025 a 28/02/2026 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB ESPELHO TRÍGONO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB ESPELHO TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- BB IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES

424

425

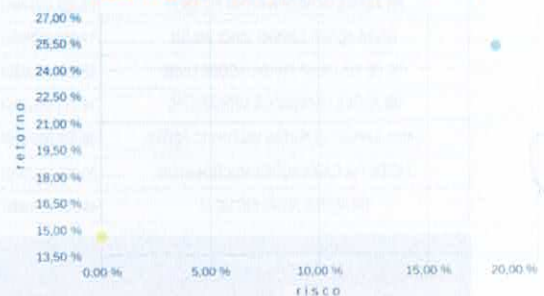
ART. 10º, INCISO I – FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/03/2025 a 28/02/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/03/2025 a 28/02/2026 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO LP
- CDI

426

427



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



428

ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS E VALUE AT RISK (VAR)

ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

Fundo de Investimento	CNPJ	Mês	R	Ano	R2	3 m	R3	6 m	R4	12 m	R5	24 m	R6	36 m	R7	Média R	VaR 21du 95%	
CDI		1,00%		2,17%		3,42%		7,18%		14,50%		27,24%		43,45%				
CAIXA TOP PRIVATE RF REFERENCIADO DI LP RL	19.769.018/0001-80	1,02%	1	2,20%	3	3,46%	2	7,19%	3	14,68%	2	27,71%	2	44,70%	3	2,29	0,05%	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	13.077.418/0001-49	1,01%	2	2,22%	1	3,47%	1	7,21%	2	14,60%	3	27,48%	4	43,64%	5	2,57	0,05%	
CAIXA FI BRASIL DI LP	03.737.206/0001-97	1,01%	2	2,19%	4	3,44%	3	7,15%	4	14,57%	4	27,52%	3	44,34%	4	3,43	0,05%	
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	-0,23%	10	1,08%	8	3,04%	8	11,18%	1	25,23%	1	52,46%	1	109,77%	2	4,43	1,39%	
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-81	0,99%	4	2,17%	5	3,41%	4	7,11%	5	14,44%	5	27,14%	6	43,16%	6	5,00	0,05%	
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	0,99%	4	2,21%	2	3,40%	5	7,11%	5	14,39%	6	26,89%	7	42,85%	7	5,14	0,05%	
BB RF LP TESOUREO SELIC FIC FIF RL	04.857.834/0001-79	0,98%	6	2,14%	6	3,36%	6	7,00%	7	14,21%	7	26,61%	8	42,28%	8	6,86	0,05%	
BB PREVID RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO	63.197.167/0001-04	0,93%	7	0,93%	9											8,00	0,05%	
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	0,93%	7	2,03%	7	3,18%	7	6,60%	8	13,34%	8	24,66%	9	38,83%	10	8,00	0,05%	
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	44.345.473/0001-04	-0,51%	11	0,82%	11	2,92%	9	5,55%	9	9,45%	10	27,24%	5	38,96%	9	9,14	0,33%	
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	13.990.000/0001-28	-2,57%	12	-2,67%	12	-2,13%	10	-0,02%	10	12,67%	9	16,41%	10	339,84%	1	9,14		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	63.197.387/0001-38	0,83%	9	0,83%	10											9,50	0,02%	

Fundo de Investimento	CNPJ	Mês	R	Ano	R	3 m	R	6 m	R	12 m	R	24 m	R	36 m	R	Média	VaR 21du 95%	
IRF-M 1		1,02%		2,24%		3,42%		7,15%		14,69%		26,40%		42,46%				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC	11.328.882/0001-35	1,00%	1	2,20%	1	3,35%	1	6,98%	1	14,34%	1	25,62%	1	41,12%	1	1,00	0,04%	

Fundo de Investimento	CNPJ	Mês	R	Ano	R	3 m	R	6 m	R	12 m	R	24 m	R	36 m	R	Média	VaR 21du 95%	
IMA-B 6		1,22%		2,44%		3,41%		6,29%		11,53%		19,89%		32,40%				
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.060.913/0001-10	1,19%	1	2,39%	1	3,35%	1	6,17%	1	11,32%	1	19,38%	1	31,63%	1	1,00	0,02%	

Fundo de Investimento	CNPJ	Mês	R	Ano	R	3 m	R	6 m	R	12 m	R	24 m	R	36 m	R	Média	VaR 21du 95%	
IMA-B 5+		2,24%		3,09%		2,89%		7,37%		16,75%		8,62%		26,45%				
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ LP	10.577.503/0001-88	2,20%	1	3,04%	1	2,86%	1	7,26%	1	16,52%	1	8,34%	1	27,90%	1	1,00	0,32%	

Fundo de Investimento	CNPJ	Mês	R	Ano	R	3 m	R	6 m	R	12 m	R	24 m	R	36 m	R	Média	VaR 21du 95%	
IBOVESPA		4,09%		17,17%		18,68%		33,49%		53,74%		46,32%		79,91%				
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	4,00%	4	16,97%	2	18,47%	2	32,98%	2	52,65%	2	44,54%	1	77,35%	2	2,14	1,69%	
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	00.822.059/0001-65	5,18%	1	19,02%	1	23,05%	1	33,01%	1	50,58%	4	37,67%	4	64,67%	5	2,43	2,00%	
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	4,55%	2	16,68%	3	14,95%	3	29,70%	3	50,73%	3	39,48%	3	71,45%	3	2,86	1,56%	
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	-1,69%	8	12,79%	6	12,07%	5	28,63%	4	53,28%	1	41,75%	2	85,10%	1	3,86	2,00%	
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	14.213.331/0001-14	4,33%	3	15,50%	4	13,61%	4	24,95%	5	43,95%	6	28,13%	6	66,07%	4	4,57	1,91%	
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	30.068.060/0001-07	3,95%	5	12,88%	5	10,10%	7	21,97%	6	49,93%	5	32,58%	5	57,34%	6	5,57	1,71%	
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	2,88%	7	11,97%	7	9,86%	8	20,44%	7	42,07%	7	22,77%	7	46,62%	7	7,14	1,68%	
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	40.054.357/0001-77	3,23%	6	11,87%	8	10,19%	6	9,47%	8	16,92%	8	0,75%	8	9,49%	8	7,43	1,99%	

Fundo de Investimento	CNPJ	Mês	R	Ano	R	3 m	R	6 m	R	12 m	R	24 m	R	36 m	R	Média	VaR 21du 95%	
IDIV		4,38%		15,40%		17,08%		29,03%		49,06%		50,02%		89,26%				
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	15.154.441/0001-15	3,84%	1	14,76%	1	13,13%	1	26,32%	1	44,86%	1	43,57%	1	81,51%	1	1,00	1,48%	
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	47.372.465/0001-37	1,90%	2	6,28%	2	8,60%	2	14,92%	2	5,75%	2	-9,78%	2	-4,14%	2	2,00	1,89%	

Fundo de Investimento	CNPJ	Mês	R	Ano	R	3 m	R	6 m	R	12 m	R	24 m	R	36 m	R	Média	VaR 21du 95%	
SMLL		1,88%		12,22%		8,20%		17,03%		43,79%		17,11%		39,83%				
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,90%	2	12,21%	1	7,67%	2	17,13%	2	41,71%	1	14,79%	1	37,01%	1	1,43	1,83%	
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	51.681.499/0001-80	2,51%	1	6,85%	2	10,41%	1	20,54%	1	8,93%	2	-7,53%	2			1,50	1,62%	

429

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 - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Comitê de Investimentos 2026



430 **RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

431

432 **RENTABILIDADE**

433

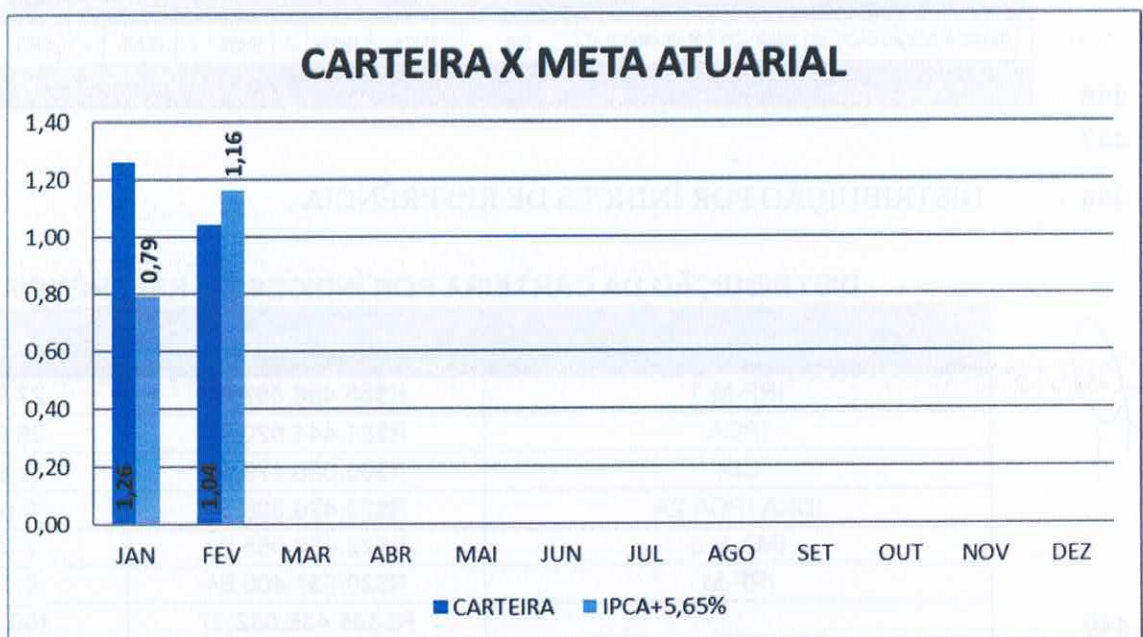
434 A **Carteira da Taxa de Administração** obteve um resultado de **1,04%** no mês de fevereiro,
435 enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,16%, ou seja, atingimos
436 **89,66%** da meta atuarial, totalizando um saldo de **R\$ 305.436.082,37** (trezentos e cinco milhões
437 e quatrocentos e trinta e seis mil e oitenta e dois reais e trinta e sete centavos). O rendimento de
438 fevereiro da Carteira da Taxa de Administração foi positivo em **R\$ 3.160.003,40** (três milhões
439 e cento e sessenta mil e três reais e quarenta centavos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,26	1,04											2,32
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

440

441



442

443



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



444

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

445

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total
Art. 7º, Inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			51,84%	100,00%	50,00%	100,00%	100,00%	R\$158.325.590,18
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TÍTULOS PUBLICOS FIC	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	27,90%	100,00%	50,00%	100,00%	0,74%	R\$ 85.222.285,96
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,09%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	R\$ 276.271,57
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 FUNDO DE INVESTIMENTO	13.322.205/0001-35	IDKA 2A	9,63%	100,00%	50,00%	100,00%	0,72%	R\$ 29.420.360,10
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVEST	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	7,36%	100,00%	50,00%	100,00%	0,62%	R\$ 22.480.055,03
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP FIC DE FIF RL	63.197.387/0001-38	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,01%	R\$ 389.207,88
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INV	07.111.384/0001-69	IRF-M	6,72%	100,00%	50,00%	100,00%	0,74%	R\$ 20.537.409,64
Art. 7º, Inciso V - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem sufixo Crédito Privado)			36,64%	80,00%	70,00%	20,00%	15,00%	R\$111.910.027,46
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	13.077.418/0001-49	CDI	9,97%	80,00%	70,00%	20,00%	0,13%	R\$ 30.463.735,14
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	80,00%	70,00%	20,00%	0,00%	R\$ 1.771,93
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	IPCA	26,66%	80,00%	70,00%	20,00%	1,73%	R\$ 81.444.520,39
Art. 10, Inciso I - Classes de Fundos de Investimento Multimercado			11,52%	15,00%	10,00%	20,00%	15,00%	R\$35.200.464,73
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	08.070.841/0001-87	CDI	11,52%	15,00%	10,00%	20,00%	3,95%	R\$ 35.200.464,73
Total:								R\$305.436.082,37

446

447

448

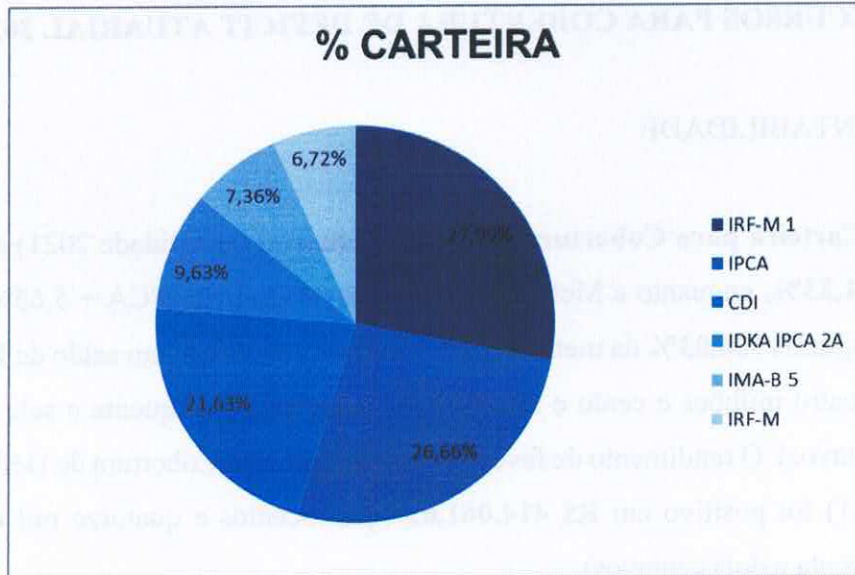
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
IRF-M 1	R\$85.498.557,53	27,99%
IPCA	R\$81.444.520,39	26,66%
CDI	R\$66.055.179,68	21,63%
IDKA IPCA 2A	R\$29.420.360,10	9,63%
IMA-B 5	R\$22.480.055,03	7,36%
IRF-M	R\$20.537.409,64	6,72%
	R\$305.436.082,37	100,00%

449

450



451

452

453 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

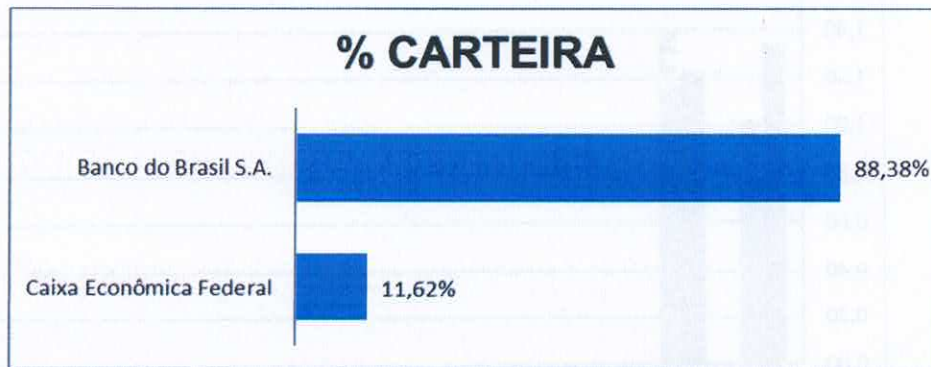
454

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$35.478.508,23	11,62%
Banco do Brasil S.A.	R\$269.957.574,14	88,38%

455

456



457

458



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

460

461 **RENTABILIDADE**

462

463 A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2021) apresentou um resultado
464 de **1,23%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,16%, ou seja,
465 atingimos **106,03%** da meta atuarial, e fechou o mês com um saldo de **R\$ 34.170.356,56** (trinta
466 e quatro milhões e cento e setenta mil e trezentos e cinquenta e seis reais e cinquenta e seis
467 centavos). O rendimento de fevereiro da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade
468 2021) foi positivo em **R\$ 414.061,62** (quatrocentos e quatorze mil e sessenta e um reais e
469 sessenta e dois centavos).

470

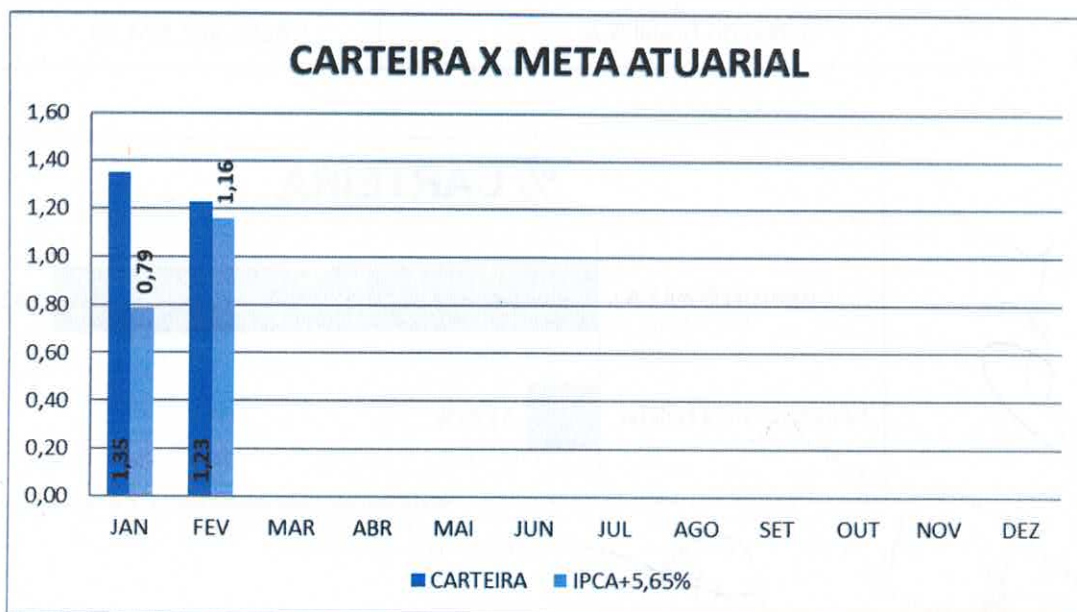
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,35	1,23											2,59
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

471

472

CARTEIRA X META ATUARIAL



473



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



474

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

475

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026										
Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do RPPS	% Participação no PL do Fundo	Total		
Art. 7º, inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			97,48%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	R\$33.308.712,20
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RL	39.255.739/0001-80	IPCA+5%	94,66%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	R\$32.344.104,86
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	63.197.167/0001-04	CDI	2,82%	100,00%	✓	50,00%	✓	100,00%	✓	R\$964.607,34
Art. 7º, inciso V - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem sufixo Crédito Privado)			0,00%	80,00%	✓	70,00%	✓	20,00%	✓	R\$538,63
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	80,00%	✓	70,00%	✓	20,00%	✓	R\$538,63
Art. 8º, inciso I - Classes de Fundos de Investimento em Ações			2,52%	40,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	R\$861.105,73
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	1,45%	40,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	R\$494.840,25
CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	SMLL	1,07%	40,00%	✓	25,00%	✓	20,00%	✓	R\$366.265,48
									Total:	R\$34.170.356,56

476

477

478

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

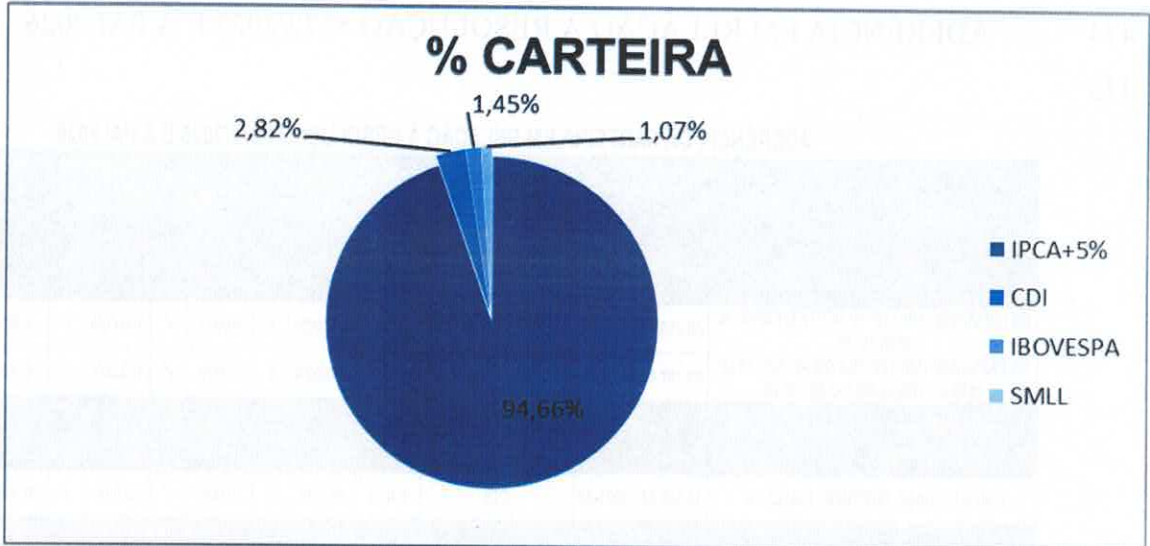
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
IPCA+5%	R\$32.344.104,86	94,66%
CDI	R\$965.145,97	2,82%
IBOVESPA	R\$494.840,25	1,45%
SMLL	R\$366.265,48	1,07%
	R\$34.170.356,56	100,00%

479

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



480

481

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

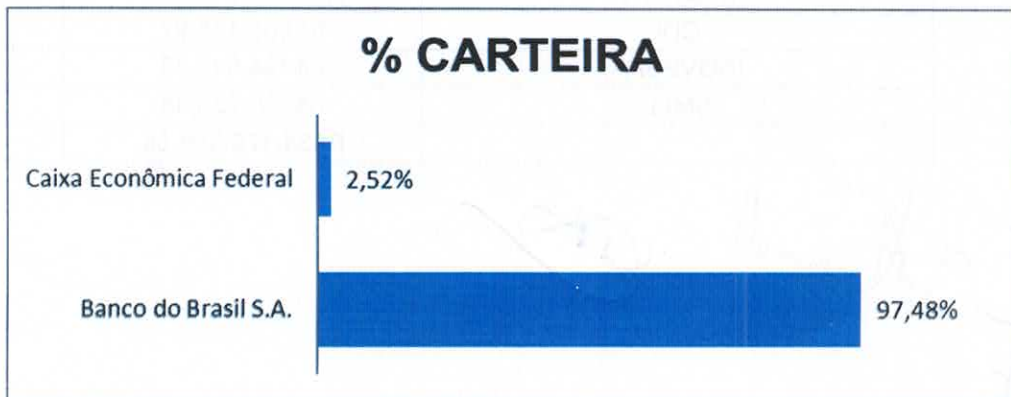
482

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$33.308.712,20	97,48%
Caixa Econômica Federal	R\$861.644,36	2,52%

483

484



485

486

487



488 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022**

489

490 **RENTABILIDADE**

491 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado
492 de **1,26%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,16%, ou seja,
493 atingimos **108,62%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 24.439.228,24**
494 (vinte e quatro milhões e quatrocentos e trinta e nove mil e duzentos e vinte e oito reais e vinte
495 e quatro centavos). O rendimento de fevereiro da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial
496 (anualidade 2022) foi positivo em **R\$ 303.595,49** (trezentos e três mil e quinhentos e noventa
497 e cinco reais e quarenta e nove centavos).

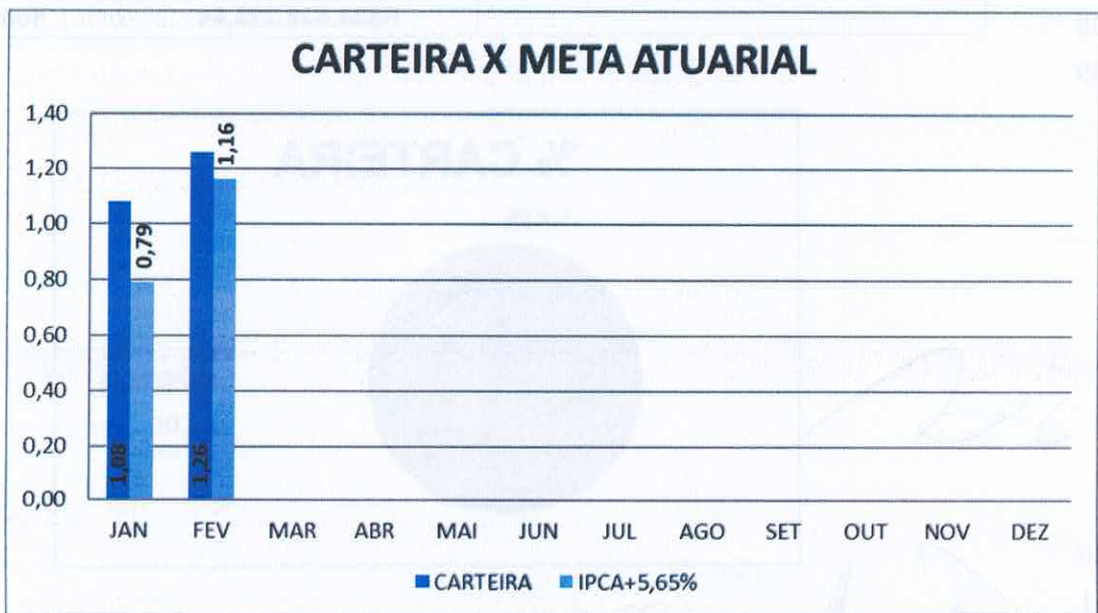
498

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,08	1,26											2,35
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

499

500



501



502
503

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026								
Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total
Art. 7º, Inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			94,13%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$23.004.092,95
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RL	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	94,13%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	2,23% ✓	R\$23.004.092,95
Art. 7º, Inciso V - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem sufixo Crédito Privado)			5,87%	80,00% ✓	70,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$1.435.135,29
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	13.077.418/0001-49	CDI	5,87%	80,00% ✓	70,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$1.435.135,29
Total:								R\$24.439.228,24

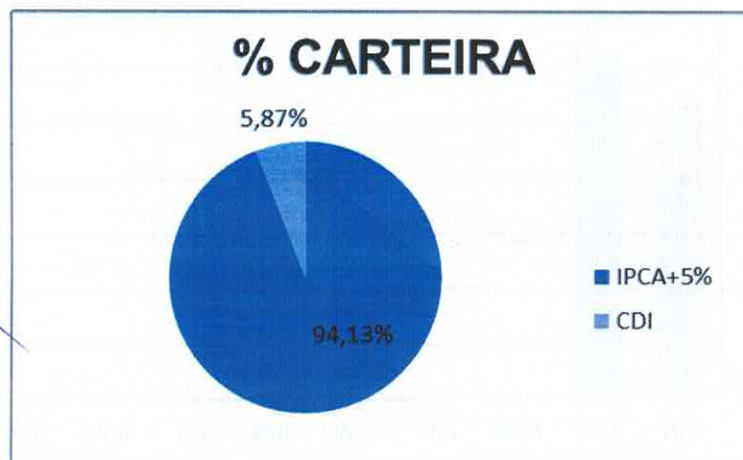
504
505
506
507

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
IPCA+5%	R\$23.004.092,95	94,13%
CDI	R\$1.435.135,29	5,87%
	R\$24.439.228,24	100,00%

508
509



510
511



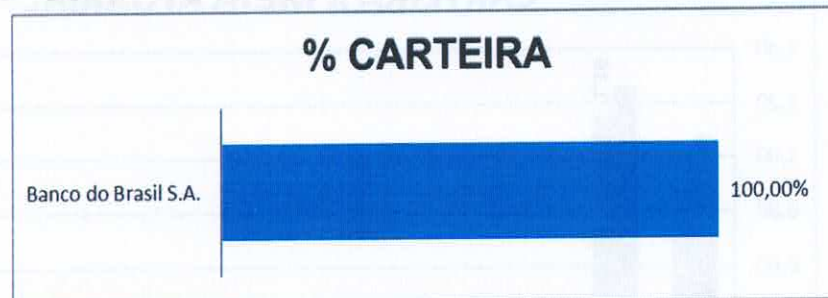
512 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

513

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$24.439.228,24	100,00%

514



515

516

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

518

519 RENTABILIDADE

520

521 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado
522 de **1,26%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,16%, ou seja,
523 atingimos **108,62%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 41.616.560,62**
524 (quarenta e um milhões e seiscentos e dezesseis mil e quinhentos e sessenta reais e sessenta e
525 dois centavos). O rendimento de fevereiro da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial
526 (anualidade 2023) foi positivo em **R\$ 516.978,62** (quinhentos e dezesseis mil e novecentos e
527 setenta e oito reais e sessenta e dois centavos).

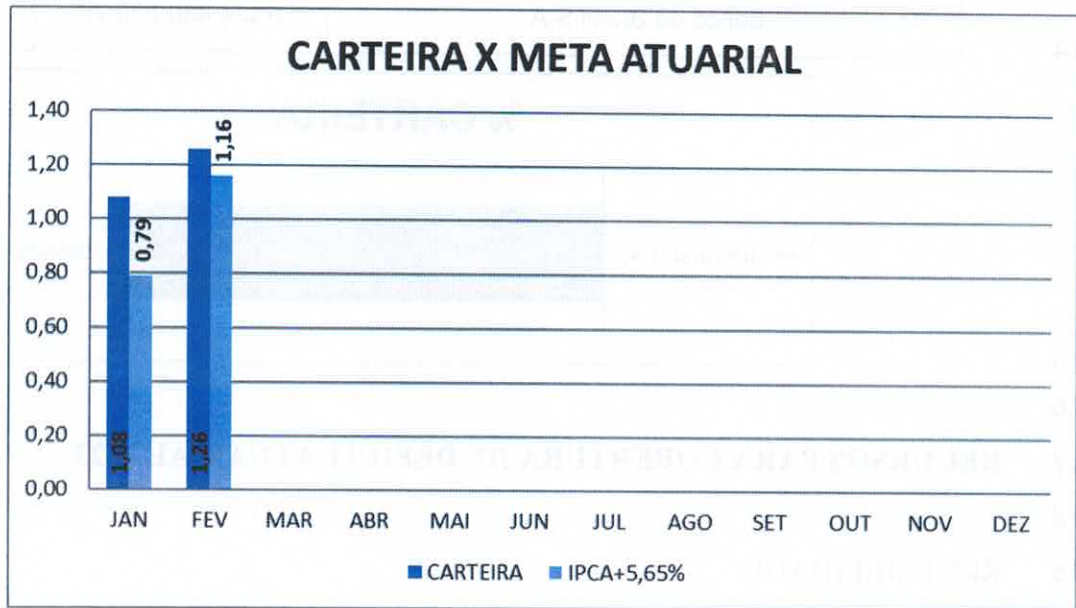
528



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,08	1,26											2,35
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

529



530

531

532

533

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026									
Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do	% Participação	Total	
Art. 7º, Inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			94,13%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$39.172.727,52	
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RL	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	94,13%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	3,80% ✓	R\$39.172.727,52	
Art. 7º, Inciso V - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem sufixo Crédito Privado)			5,87%	80,00% ✓	70,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$2.443.833,10	
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	13.077.418/0001-49	CDI	5,87%	80,00% ✓	70,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$2.443.833,10	
Total:								R\$41.616.560,62	

534

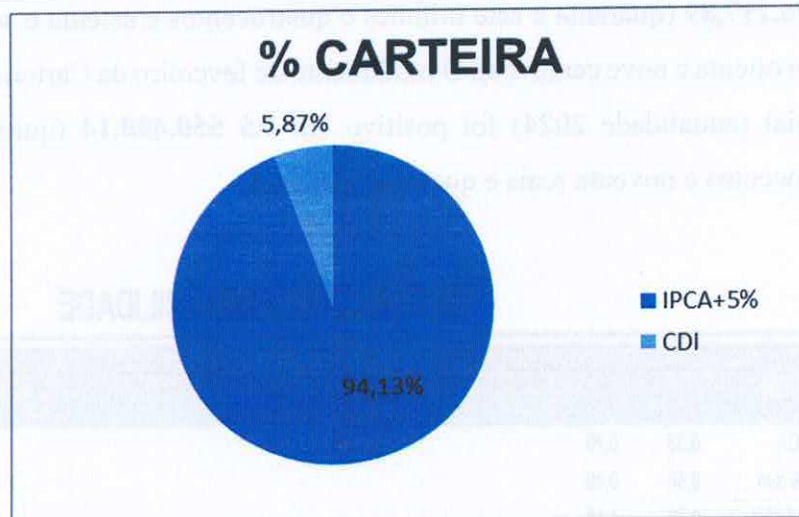
535



536 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA
537

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
IPCA+5%	R\$39.172.727,52	94,13%
CDI	R\$2.443.833,10	5,87%
	R\$41.616.560,62	100,00%

538



539

540

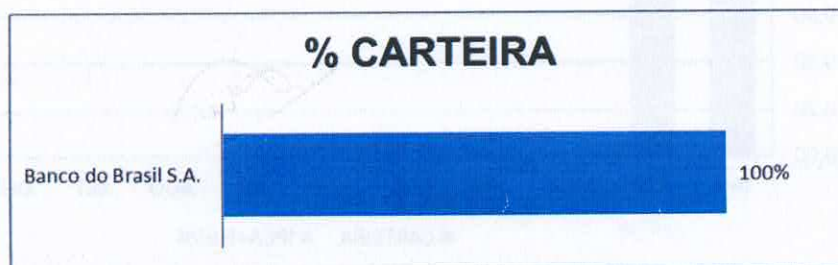
541 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

542

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$41.616.560,62	100%

543

544



545



546 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024**

547

548 **RENTABILIDADE**

549 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) obteve um resultado de
550 **1,17%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,16%, ou seja,
551 atingimos o correspondente a **100,86%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$**
552 **47.476.117,89** (quarenta e sete milhões e quatrocentos e setenta e seis mil e cento e dezessete
553 reais e oitenta e nove centavos). O rendimento de fevereiro da Carteira para Cobertura de Déficit
554 Atuarial (anualidade 2024) foi positivo em **R\$ 550.490,14** (quinhentos e cinquenta mil e
555 quatrocentos e noventa reais e quatorze centavos).

556

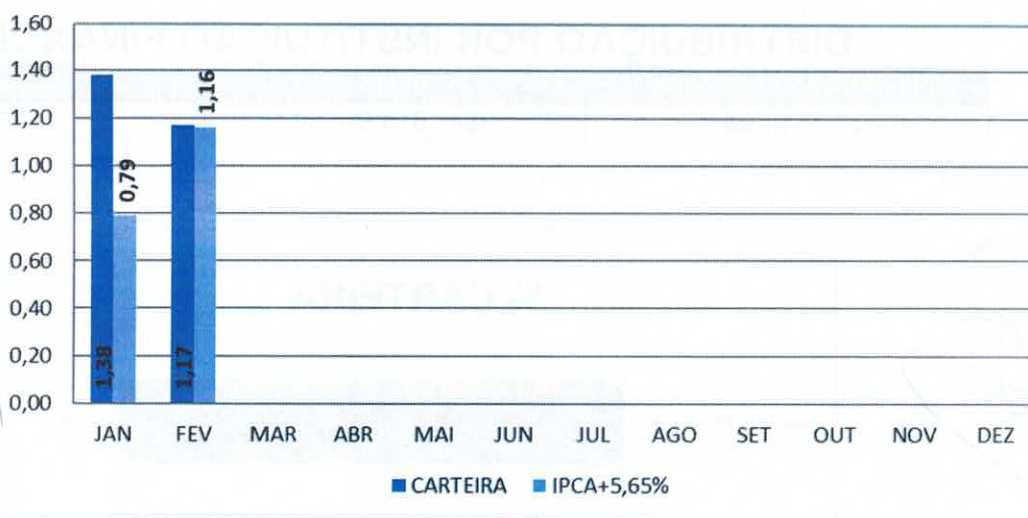
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,38	1,17											2,57
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

557

558

CARTEIRA X META ATUARIAL



559



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



560 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

561

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do	% Participação no PL do	Total
Art. 7º, Inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			94,01%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$44.631.894,70
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FIF RL	55.750.036/0001-84	IPCA+5%	94,01%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	15,03% ✓	R\$44.631.894,70
Art. 7º, Inciso V - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem sufixo Crédito Privado)			5,99%	80,00% ✓	70,00% ✓	20,00% ✓	15,00% ✓	R\$2.844.223,19
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTA	13.077.418/0001-49	CDI	5,99%	80,00% ✓	70,00% ✓	20,00% ✓	0,01% ✓	R\$2.844.223,19
Total:								R\$47.476.117,89

562

563

564

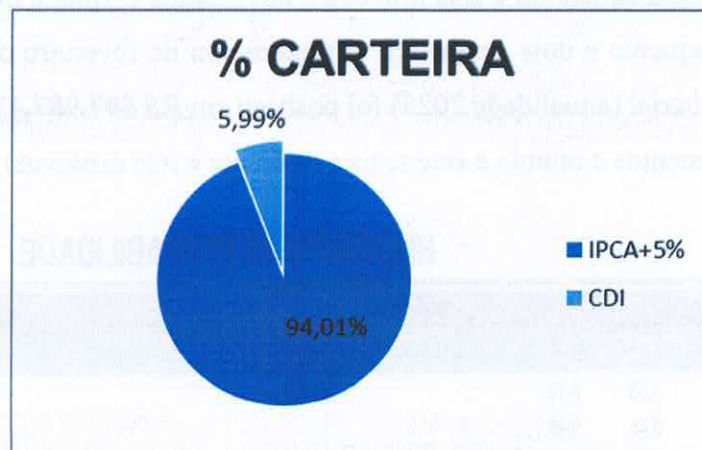
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

565

Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.631.894,70	94,01%
CDI	R\$2.844.223,19	5,99%
	R\$47.476.117,89	100,00%

566

567



568

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 - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Comitê de Investimentos 2026



569 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

570

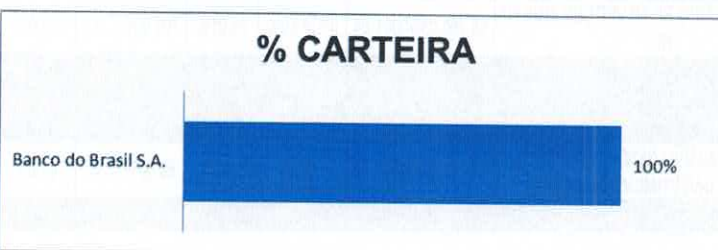
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$47.476.117,89	100%

571

572

% CARTEIRA



573

574

575 RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025

576

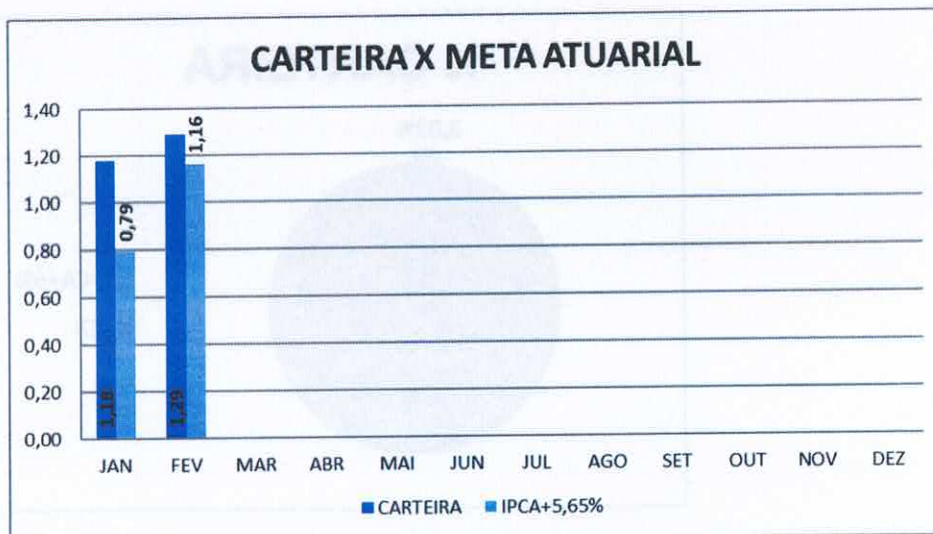
577 RENTABILIDADE

578 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2025) obteve um resultado de
579 **1,29%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,16%, ou seja,
580 atingimos o correspondente a **111,21%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de R\$
581 **46.924.605,52** (quarenta e seis milhões e novecentos e vinte e quatro mil e seiscentos e cinco
582 reais e cinquenta e dois centavos). O rendimento de fevereiro da Carteira para Cobertura de
583 Déficit Atuarial (anualidade 2025) foi positivo em R\$ **597.987,43** (quinhentos e noventa e sete
584 mil e novecentos e oitenta e sete reais e quarenta e três centavos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,18	1,29											2,49
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

585



586

587

588

ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

589

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do	% Participação no PL do	Total
Art. 7º, Inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			100,00%	100,00%	50,00%	100,00%	100,00%	R\$46.924.605,52
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 II FIF RL	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	96,98%	100,00%	50,00%	100,00%	17,87%	R\$45.508.582,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	63.197.167/0001-04	CDI	3,02%	100,00%	50,00%	100,00%	0,29%	R\$1.416.022,60
Total:								R\$46.924.605,52

590

591

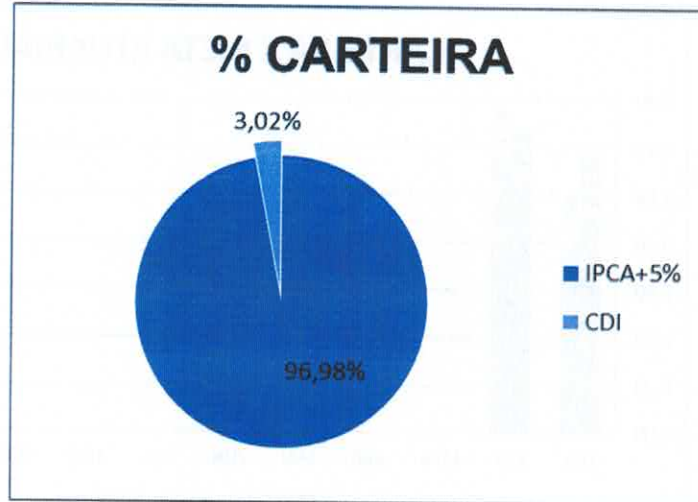
DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

592

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
IPCA+5%	R\$45.508.582,92	96,98%
CDI	R\$1.416.022,60	3,02%
	R\$46.924.605,52	100,00%

593



594

595

596

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

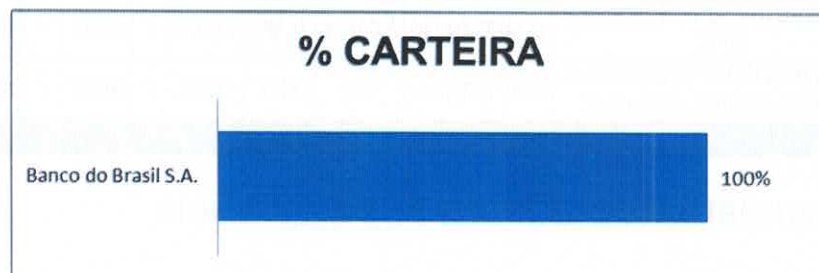
597

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$46.924.605,52	100%

598

599



600

601

602

603

[Handwritten signatures in blue ink]

[Handwritten mark]

[Handwritten mark]

[Handwritten signature]



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

605

606 **RENTABILIDADE**

607 A **Carteira do Déficit Atuarial de 2026** foi implementada com a aplicação realizada em
608 **27/02/2026**, após o recebimento da anualidade de 2026, conforme o plano de aportes
609 estabelecido pela Lei Complementar nº 317/2022. O valor Aplicado foi de **R\$ 42.895.959,55**
610 (quarenta e dois milhões e oitocentos e noventa e cinco mil e novecentos e cinquenta e nove
611 reais e cinquenta e cinco centavos).

612

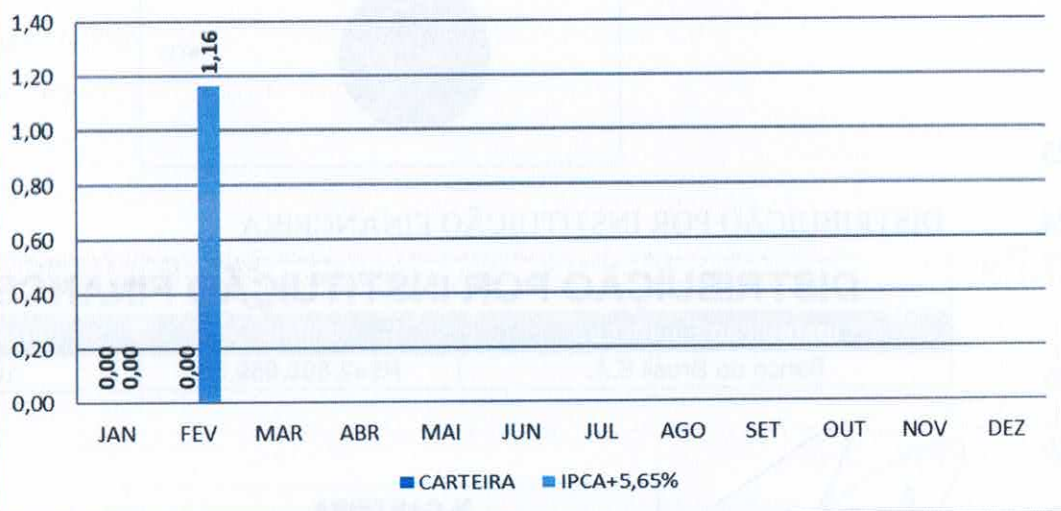
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	0,00	0,00											0,00
IPCA	0,00	0,70											0,70
5,65% a.m.	0,00	0,46											0,46
IPCA+5,65%	0,00	1,16											1,16

613

614

CARTEIRA X META ATUARIAL



615

616



617 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026
618

ADERÊNCIA DA CARTEIRA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026								
Artigo/Fundo	CNPJ	Indicador	% Carteira	% Limite Resolução	% Limite PAI 2026	% Limite dos Recursos do	% Participação no PL do	Total
Art. 7º, Inciso I - Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	100,00% ✓	R\$42.895.959,55
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	63.197.167/0001-04	CDI	100,00%	100,00% ✓	50,00% ✓	100,00% ✓	0,29% ✓	R\$42.895.959,55
Total:								R\$42.895.959,55

619

620 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

621

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 28/02/2026	Participação
CDI	R\$42.895.959,55	100,00%
	R\$42.895.959,55	100,00%

622



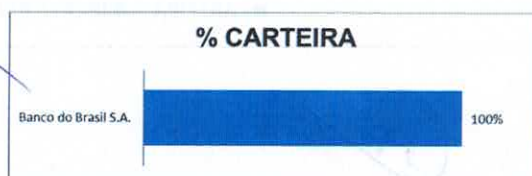
623

624 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$42.895.959,55	100%

625

626



627



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



628 CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES
629 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE
630 INVESTIMENTOS

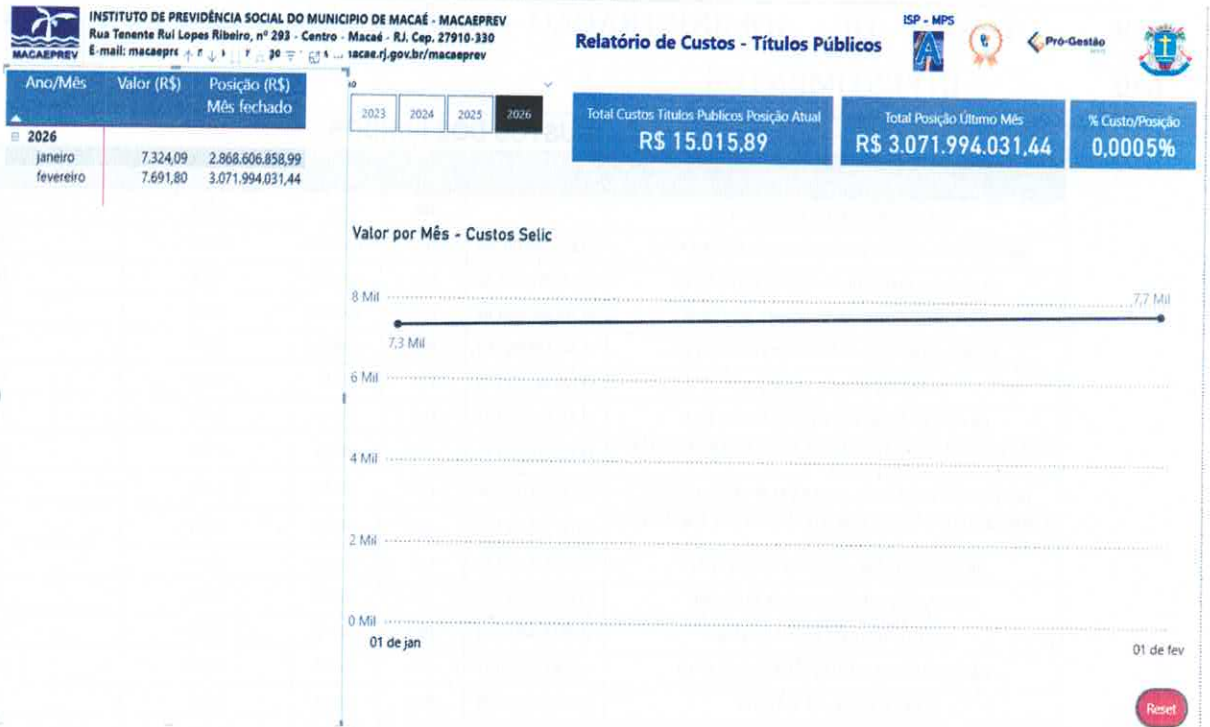
CUSTOS DOS FUNDOS					
Fundo de Investimento	CNPJ	Liquidez	Carência	Taxa de Administração	Taxa de Performance
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	NA	NA	NA	0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RL	39.255.739/0001-80	D+0	17/08/2026	0,06%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RL	55.746.782/0001-02	D+0	17/05/2027	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FIF RL	55.750.036/0001-84	D+0	15/05/2029	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 II FIF RL	55.749.879/0001-60	D+0	15/08/2030	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	11.328.882/0001-35	D+0	Não há	0,10%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-81	D+0	Não há	0,10%	0,00%
CAIXA TOP PRIVATE CIC DE CLASSE DE FIF RF REFERENCIADO DI LP RL	19.769.018/0001-80	D+0	Não há	0,15%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP FIC DE FIF RL	63.197.387/0001-38	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	63.197.167/0001-04	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	03.543.447/0001-03	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	13.077.418/0001-49	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	04.857.834/0001-79	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.060.913/0001-10	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP	07.111.384/0001-69	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2	13.322.205/0001-35	D+1	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	03.737.206/0001-97	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	13.990.000/0001-28	NA	-	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ LP	10.577.503/0001-88	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	D+3	Não há	0,30%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	08.070.841/0001-87	D+3	Não há	0,50%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	D+0	Não há	0,80%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	D+1	Não há	0,80%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	44.345.473/0001-04	D+1	Não há	0,90%	0,00%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	40.054.357/0001-77	D+2	Não há	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	00.822.059/0001-65	D+3	Não há	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	D+2	Não há	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	D+0	Não há	1,00%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	30.068.060/0001-07	D+25	Não há	1,25%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	D+3	Não há	1,50%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	D+25	Não há	1,50%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	D+23	Não há	1,72%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	15.154.441/0001-15	D+32	Não há	1,72%	0,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	14.213.331/0001-14	D+3	Não há	2,00%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	D+15	Não há	2,00%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	51.681.499/0001-80	D+32	Não há	2,00%	20% do que excede 100% do SMLL
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	47.372.485/0001-37	D+32	Não há	2,00%	20% do que excede 100% do IDIV

631



632

CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO



633

634

635 **CONCLUSÃO**

636 O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **1,04%**, enquanto a **Meta**
 637 **Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **1,16%**. O desempenho deste mês
 638 correspondeu a **89,66%** da meta atuarial. Atingimos **2,91%** de rentabilidade acumulada da
 639 carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **1,96%**, então o MACAEPREV atingiu
 640 **148,47%** da meta atuarial no acumulado até fevereiro/2026.

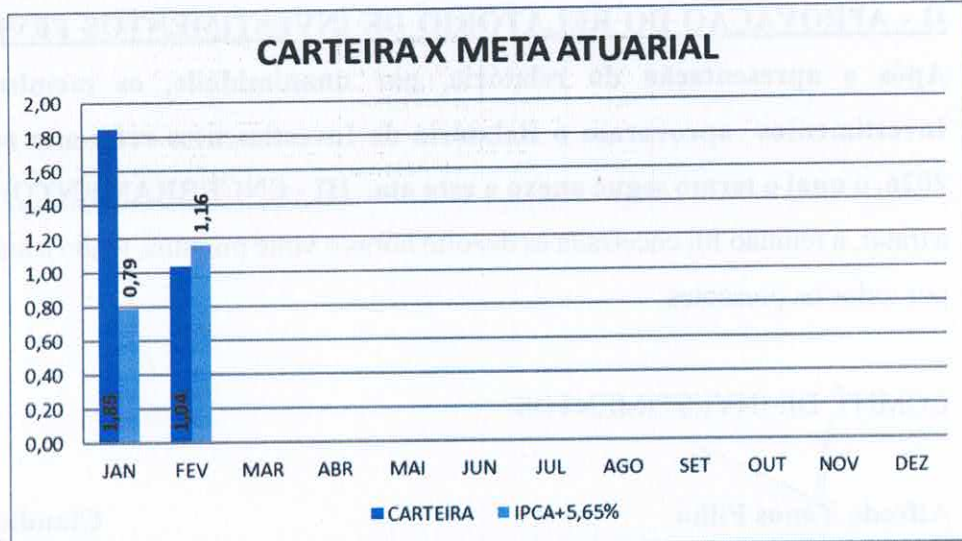
HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

2026	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUM
CARTEIRA	1,85	1,04											2,91
IPCA	0,33	0,70											1,03
5,65% a.m.	0,46	0,46											0,92
IPCA+5,65%	0,79	1,16											1,96

641



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



642

643

644 O MACAEPREV encerrou o mês de **fevereiro de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de**
645 **R\$ 6.032.796.516,39** (seis bilhões e trinta e dois milhões e setecentos e noventa e seis mil e
646 quinhentos e dezesseis reais e trinta e nove centavos). O retorno de fevereiro da Carteira
647 Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 61.148.537,41** (sessenta e um milhões e cento e
648 quarenta e oito mil e quinhentos e trinta e sete reais e quarenta e um centavos). O gráfico a
649 seguir apresenta a evolução patrimonial do MACAEPREV a cada final de exercício.

650



651



652 **II - APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS FEVEREIRO DE 2026:**
653 Após a apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de
654 Investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês fevereiro de
655 2026, o qual o termo segue anexo a esta ata. **III - ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo
656 a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e vinte minutos, tendo a ata sido lida e assinada
657 por todos os presentes.

658

659 COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

660

661 **Alfredo Tanos Filho**

662

663

664 **Carlos Eduardo Ramos Azevedo**

665

666 **Erenildo Motta da Silva Junior**

667

668 **Patric Alves de Vasconcellos**

669

(Gestor de Recursos)

670

671

Claudio de Freitas Duarte
(Presidente do Macaeprev)

Edilane Santos Amaral

José Eduardo da Silva Guinancio

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos que segue na íntegra na ata do dia de hoje: **30 de março de 2026**.

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

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:


Alfredo Tanos Filho



Edilane Santos Amaral


Fábio de Carvalho de Moraes Drumond


Patric Alves de Vasconcellos


Claudio de Freitas Duarte


Erenildo Motta da Silva Júnior


José Eduardo da Silva Guinâncio


Carlos Eduardo Ramos Azevedo

