



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



ATA n.º 28/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 27/07/2026 – Ata de Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, que se reuniram no dia vinte e sete de julho de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as Portarias n.º 184/2025 e 66/2026, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos, **Alfredo Tanos Filho, Carlos Eduardo Ramos Azevedo, Cláudio de Freitas Duarte, Edilane Santos Amaral, Erenildo Motta da Silva Junior, Fábio Carvalho de Moraes Drumond, José Eduardo da Silva Guinancio e Patric Alves de Vasconcellos**. Iniciada a reunião, realizada de forma on-line, através da plataforma Google Meets, onde foram tratados os seguintes assuntos:

I – APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO E RESULTADOS DE INVESTIMENTOS JUNHO 2026: INTRODUÇÃO – Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de junho de 2026. Neste relatório consolidado é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do MACAEPREV, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. Dessa forma, o relatório cumpre integralmente os requisitos estabelecidos pelo Manual do PRÓ-GESTÃO, sendo amplamente divulgado no site do MACAEPREV, o que garante a transparência e a publicidade das informações. Além disso, o documento foi apresentado e aprovado pelo Comitê de Investimentos, submetido ao Conselho Previdenciário e aprovado pelo Conselho Fiscal, contribuindo para a manutenção da Certificação do PRÓ-GESTÃO - Nível II. **CENÁRIO ECONÔMICO** - No mês de junho, o mercado de petróleo foi fortemente aliviado pelas notícias de um acordo de paz entre os Estados Unidos e o Irã. Apesar das violações realizadas por ataques de Israel e pela insistência do Irã de que o acordo deveria incluir também os conflitos no Líbano, EUA e Irã concordaram em um cessar-fogo de 60 dias, com a imediata abertura do Estreito de Ormuz. O fato levou os preços do petróleo no mercado internacional para níveis próximos àqueles antes do início da guerra.



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



Os futuros de petróleo Brent, referência no mercado internacional, fechou o mês de junho em US\$ 71 o barril, após abrir o mês em US\$ 94 o barril, registrando o menor valor desde fevereiro do ano. O petróleo cru seguiu caminho semelhante. Em vista da queda dos preços do petróleo, o Governo Federal anunciou que irá retirar gradualmente os subsídios postos sobre os combustíveis, sendo feito primeiro a retirada da subvenção de R\$ 0,35 sobre o diesel, e posteriormente a retirada da subvenção de R\$ 1,20 também do diesel e R\$ 0,44 sobre a gasolina. O objetivo dos subsídios foram de aliviar o efeito do choque nos preços de energia causado pela Guerra do Irã, sem que isso causasse um desequilíbrio nos preços relativos da economia. Além disso, os subsídios eram financiados pela própria receita de royalties e impostos de petróleo, que se reduziu com a queda no seu preço. Ao longo dos meses, os subsídios custaram R\$ 16 bilhões. A queda no preço do petróleo, porém, não aliviou, por hora, as projeções de preços nas economias avançadas. O Banco Central Europeu (BCE) elevou, pela primeira vez desde 2023, os juros do corredor monetário, além de projetar uma inflação maior para o ano. O Fed, por sua vez, manteve os juros inalterado, apesar da forte aceleração inflacionária. No ambiente interno, a guerra tarifária dos EUA voltou a ser assunto relevante após os EUA concluírem investigação, baseado na Seção 301 da Lei do Comércio de 1974, sobre trabalho escravo, Pix, Big Techs e acordos comerciais do Brasil. Segundo a investigação, o Brasil age desfavoravelmente em relação às empresas americanas de mídia social, cartão de crédito, e fez acordos comerciais com outros países em detrimento aos EUA. A conclusão da investigação recomendou a imposição de uma tarifa de 25% sobre produtos exportados pelo Brasil aos EUA, decisão que afetaria 21% das exportações brasileiras, além das 25% que já são afetadas pela chamada Seção 232 da mesma Lei. Apesar disso, a investigação propôs 73 páginas de exceções, maioria produtos que os EUA dependem. Ainda no ambiente interno, as notícias da China relacionado a soberania alimentar causou temor nos empresários do agronegócio brasileiro e no Governo Federal. No mês de junho, Pequim delineou seu 15º Plano Quinquenal 2026-2030, no qual o governo chinês se propôs a reduzir sua dependência alimentícia do restante do mundo, classificando a segurança alimentar como questão de soberania tão importante quanto segurança energética e financeira. Apesar de Pequim reconhecer ser impossível ser totalmente independente do mundo, o governo chinês planeja reduzir em 25% as importações de alimentos até 2030 através de



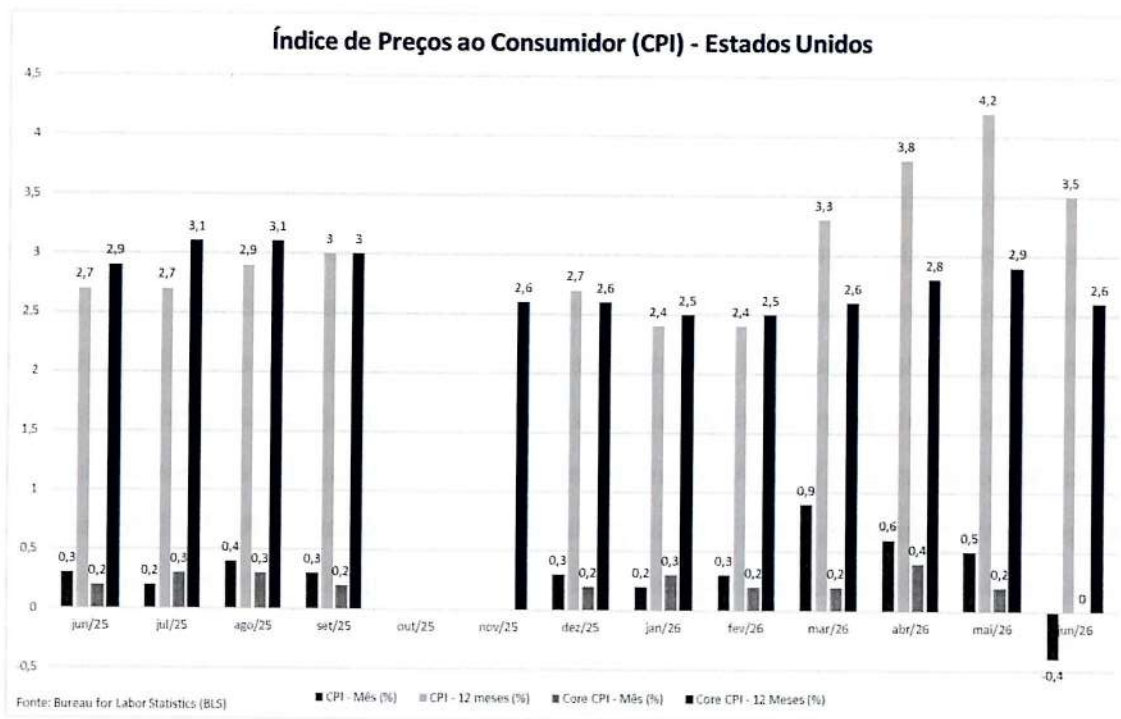
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



59 investimentos governamentais em massa, o que pode representar uma queda de
60 aproximadamente um terço das importações pela China de soja do Brasil. Atualmente, o Brasil
61 exporta 71% de toda sua soja para a China, além de 54% da sua carne bovina. Porque o Brasil
62 não tem um substituto do tamanho da economia chinesa para redirecionar essas exportações, o
63 evento de queda dessas exportações a China efetivamente colocaria o Brasil, em poucos anos,
64 em uma crise cambial, uma vez que a China é a principal, e mais relevante, fonte de superávit
65 comercial do Brasil desde 2016. O mês de junho também foi marcado pela continuidade de
66 pautas bombas votadas pelo Congresso, o que coloca as contas públicas sobre pressão. No mês,
67 o presidente do Senado, Davi Alcolumbre, marcou a votação da PEC da aposentadoria especial
68 de agentes comunitários, o que pode impactar as contas públicas em R\$ 3 bilhões ao ano. Além
69 disso, de modo evitar que o Congresso vote o próprio projeto, o Governo Federal cedeu aos
70 parlamentares e encaminhou o projeto que eleva o limite de faturamento para enquadramento
71 no Simples do MEI (Microempreendedor Individual) dos atuais R\$ 81 mil para 140 mil
72 gradualmente até 2028. O Governo, porém, não autorizou que o limite do Simples fosse
73 atualizado, que caso seja feita pelos parlamentares, a medida teria impacto da ordem de R\$ 50
74 bilhões ao ano. Além disso, a atualização do valor do Simples agrava ainda mais o déficit na
75 previdência social, que em 2025 fechou na casa dos R\$ 317 bilhões. **Estados Unidos** - Em
76 relação aos preços, o índice de preços ao consumidor da economia dos Estados Unidos
77 desacelerou no mês de junho, registrando 3,5% no acumulado de 12 meses, a primeira queda
78 em 5 meses, e abaixo da expectativa do mercado, que esperava 3,8%. A desaceleração veio
79 apesar do aumento no preço da energia, menor que a registrada em maio. Na base mensal, o
80 índice registrou deflação de 0,4%, a maior queda desde abril de 2020, também devido aos
81 alívios no preço da energia. Além disso, o núcleo da inflação também desacelerou, indo a 2,6%
82 (ante 2,9% em maio) nos últimos 12 meses.



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

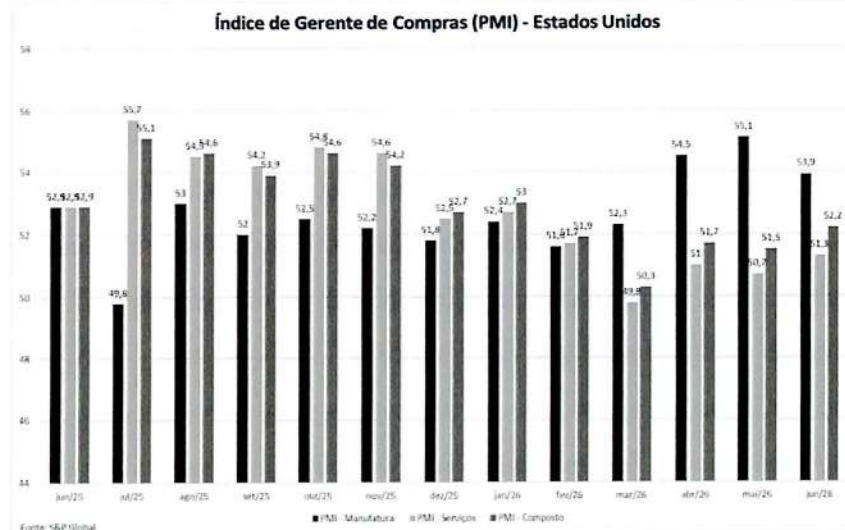


83

84 Em relação a atividade econômica medido pelo Índice de Gerente de Compras (Purchasing
85 Managers' Index, PMI) da S&P Global, a manufatura da economia dos EUA registrou queda
86 de 1,2 pontos, ficando em 53,9 pontos em junho. O índice, apesar da queda, continuou
87 apresentando melhora nas novas encomendas, embora tenha sido negativamente influenciado
88 por cortes de vaga mais acelerados, além de queda nos índices de confiança. Já em relação aos
89 serviços, o setor registrou expansão de 0,6 pontos em junho (51,3) em relação a maio (50,7),
90 levemente acima da expectativa do mercado de 51 pontos. O índice foi puxado positivamente
91 pelas atividades da Copa do Mundo da FIFA, que melhoraram as novas encomendas e a
92 atividade de negócios, embora tenham sido negativamente influenciado pela queda na
93 confiança. O índice composto, por isso, cresceu para 52,2 (ante 51,5 em maio).

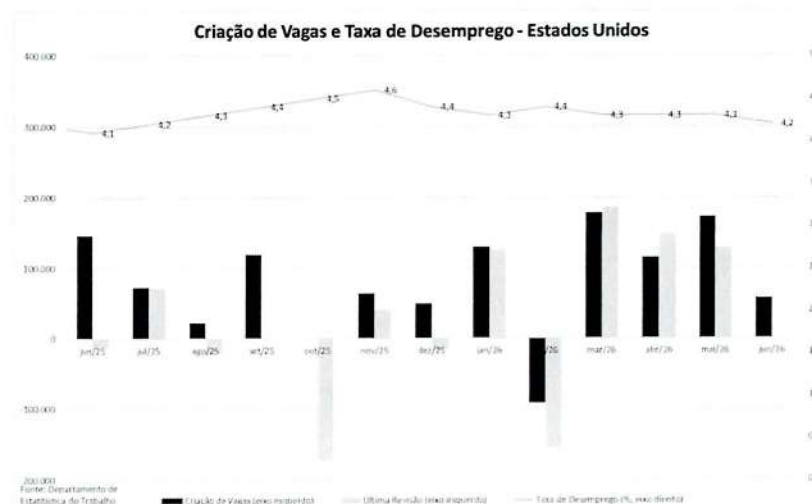


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



94

95 De acordo com o Departamento de Estatística Trabalhista (Bureau for Labor Statistics, BLS) a
96 criação de vagas de emprego de junho registrou números ruins para o mês, adicionando apenas
97 57 mil vagas, muito abaixo da expectativa do mercado de 110 mil, e bem abaixo da adição de
98 vagas revisada de maio, de 129 mil, puxado negativamente e inesperadamente pelo setor de
99 saúde, que sazonalmente costuma ser responsável por bons números no mês. A criação de vagas
100 do mês de abril e maio, por sua vez, foi revisada para baixo em 74 mil, combinados, enquanto
101 que a taxa de desemprego caiu 4,2% (ante 4,3% em maio), devido à queda na participação da
102 força de trabalho.



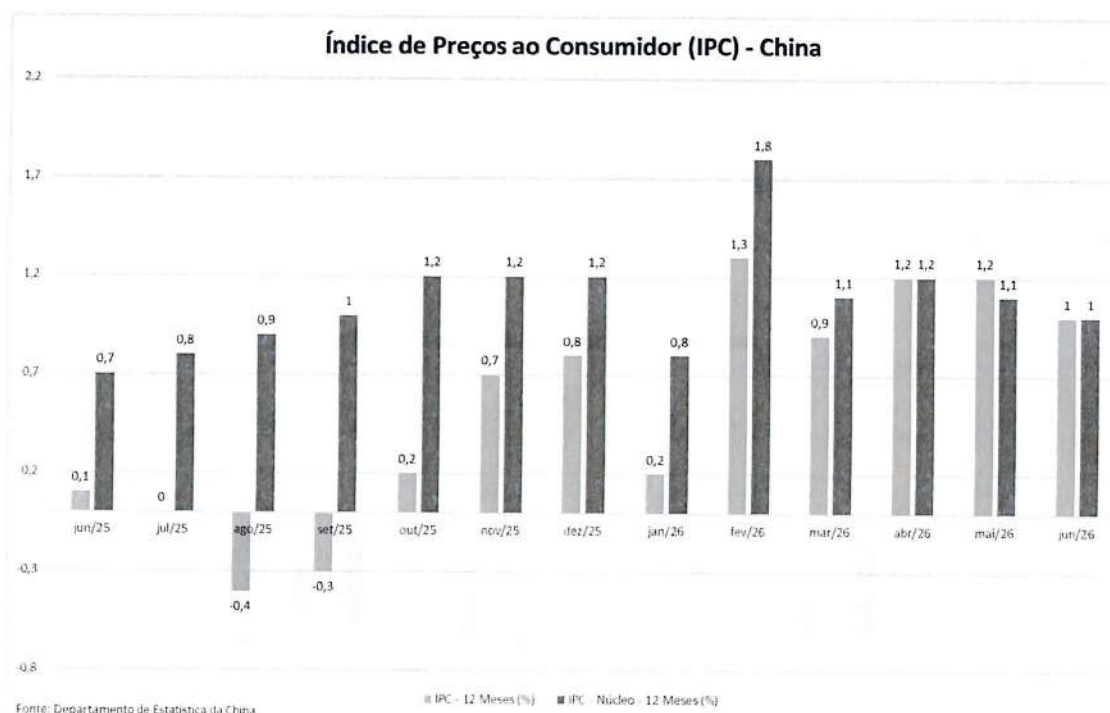
103



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



Em relação a política monetária, em reunião de junho, o Comitê do Fed decidiu pela manutenção da taxa básica de juros em 3,50%-3,75%, em decisão já esperada pelo mercado, de maneira unanime e na primeira reunião do novo presidente do Fed, Kevin Warsh. A decisão veio com um comunicado que não forneceu uma real sinalização dos próximos passos do Fed, com Warsh afirmando que a Instituição trabalha com os dados mais recentes conformem eles forem disponibilizados. A maior parte do Comitê projeta um corte de 0,25 p.p. no final de 2026, com projeções de uma inflação que deve terminar 3,6% no ano e com mercado de trabalho ainda aquecido. **China** - Em relação aos índices de preços, o Índice de Preço ao Consumidor (IPC) da economia chinesa fechou junho em 1%, abaixo da expectativa do mercado de 1,1% e uma leve queda de 0,2 p.p. em relação a maio, quando registrou 1,2%. O índice foi influenciado pela no preço alívio no preço dos produtos energéticos, devido ao arrefecimento dos conflitos no Oriente Médio, além da deflação no preço dos alimentos. O núcleo do índice, que exclui energia e alimentos, registrou expansão de 1%, 0,1 p.p. abaixo do resultado de maio.



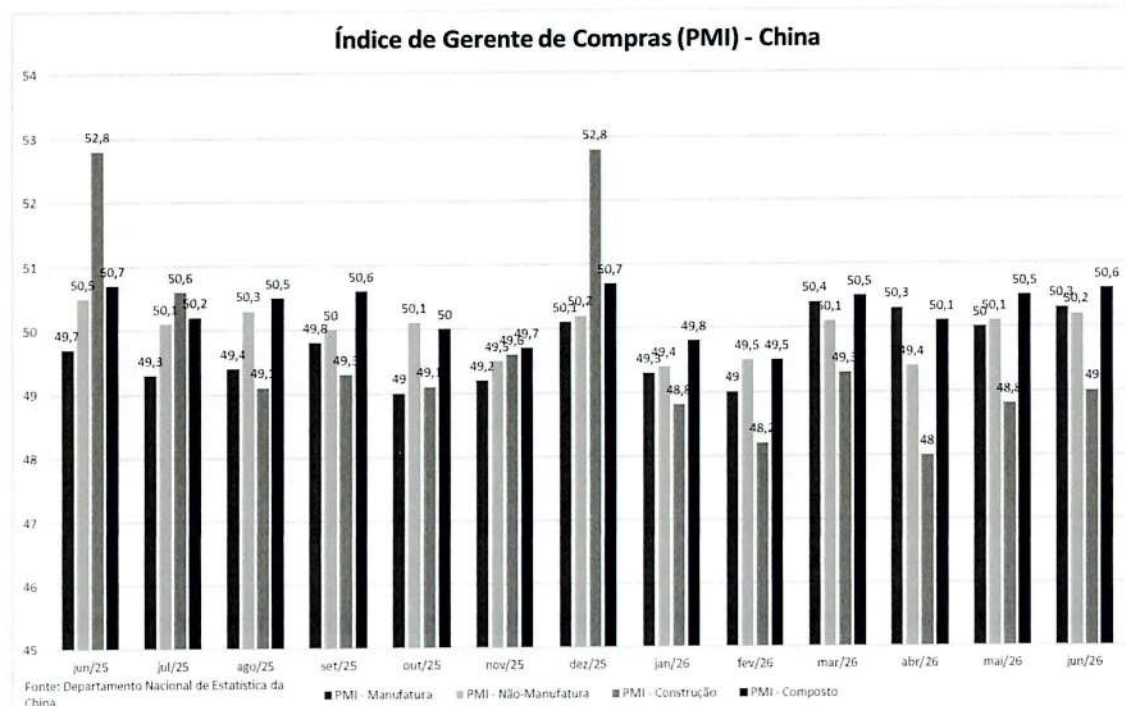
117



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



118 Em relação a atividade econômica chinesa, o PMI da manufatura registrou 50,3 pontos no mês
119 de junho (ante 50 pontos em maio), acima da expectativa do mercado de 50,1 pontos. O
120 resultado foi fortemente puxado pelas empresas de médio-porte, que tiveram crescimento de
121 1,9 pontos no seu PMI no mês, contrário a contração das empresas de grande e pequeno porte.
122 De qualquer forma, o índice foi puxado pela difusão de melhora na maior parte dos seus
123 componentes, com melhora na produção e nas novas encomendas, inclusive as novas
124 encomendas externas, além do melhor sentimento de otimismo dos negócios. Já o PMI da não-
125 manufatura de junho registrou 50,2 pontos (ante 50,1), acima da expectativa do mercado de
126 49,9 pontos. O índice foi puxado positivamente pelo setor de serviços, especialmente
127 relacionado as atividades de Tecnologia de Informação e Comunicações, com as novas ordens
128 acelerando fortemente no mês, apesar de ainda permanecer em campo de retração. Além disso,
129 o índice de construção também registrou resultados positivos no mês. Assim, o índice composto
130 expandiu-se levemente no mês, em 0,1 pontos, para 50,6.



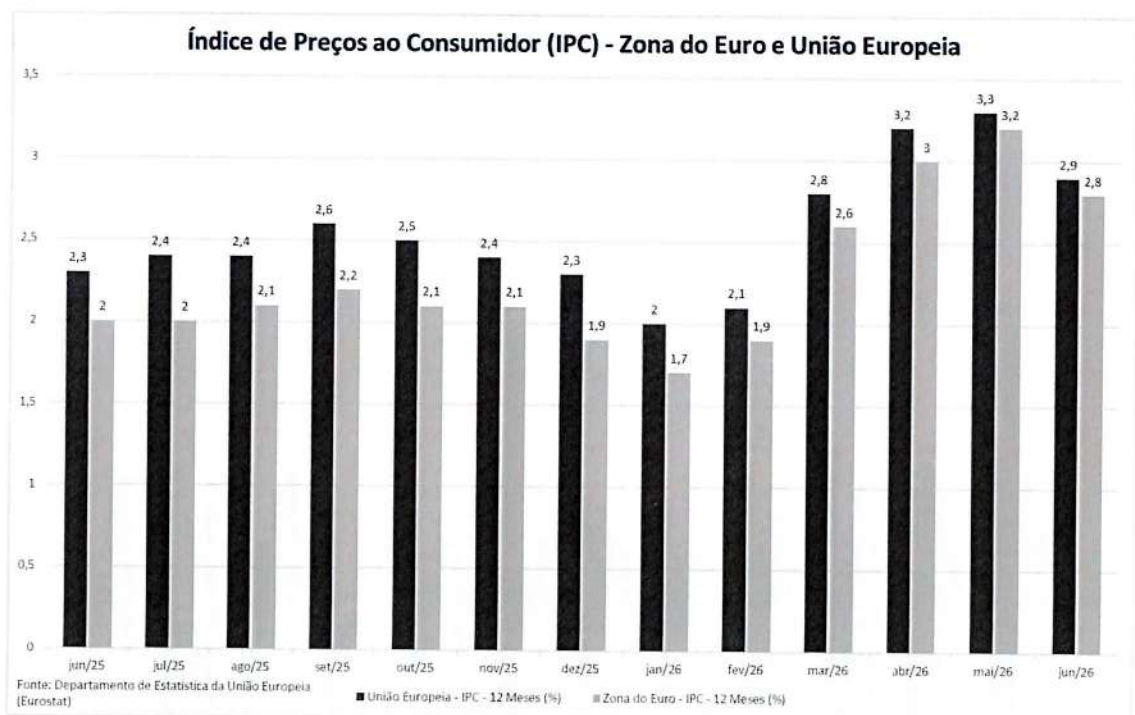
131



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



132 O Banco Popular da China manteve as taxas de juros referenciais da economia estáveis pelo
133 13º mês seguido em junho. A decisão evidencia a paciência dos diretores do Banco frente aos
134 conflitos no Oriente Médio e sinais de desaceleração da economia chinesa, deixando a política
135 monetária como recurso de último hora. Além disso, a decisão vem em meio a queda nos
136 investimentos e pressão sobre os preços causados por disrupções nas cadeias de valor global. A
137 taxa de desemprego, por fim, ficou em 5% em junho. **Zona do Euro** Em relação aos preços, o
138 índice de preço ao consumidor da Zona do Euro desacelerou no mês e veio abaixo da
139 expectativa do mercado, registrando 2,8% em junho (ante 3,2% em maio), aliviado pela trégua
140 nos conflitos do Oriente Médio. Apesar da queda, especialmente nas economias avançadas do
141 Bloco, o índice continua muito acima da meta do Bloco, de 2%.



142

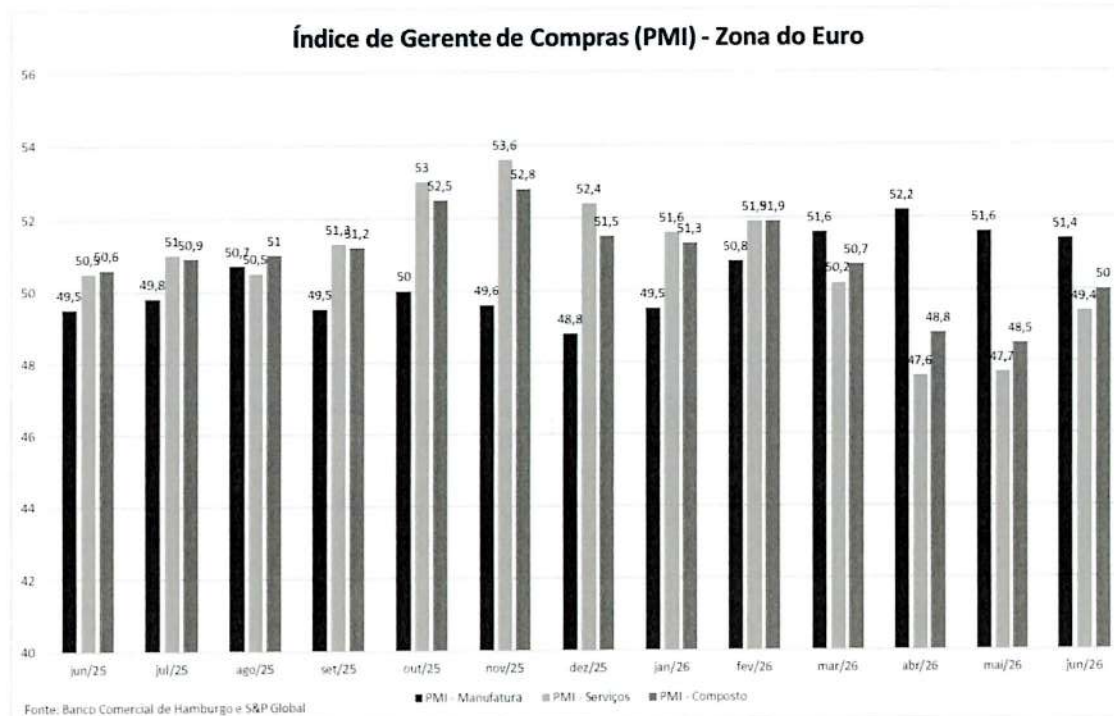
143 Em relação a atividade econômica, o PMI da manufatura da Zona do Euro, elaborado pela S&P
144 Global e pelo Banco de Hamburgo, registrou retração no mês de junho, indo de 51,6 em maio
145 para 51,4 em junho, em linha com a expectativa do mercado. O resultado que mantém o índice
146 em espaço de expansão veio positivamente de um leve crescimento em novas encomendas e



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



147 melhora na confiança empresarial. Apesar disso, não foi o suficiente para compensar a queda
148 no emprego no resultado do PMI. Já o PMI dos serviços, apesar de ainda permanecer em nível
149 de retração, registrou forte aceleração no mês de junho, registrando 49,4 (ante 47,7 pontos em
150 maio), bem acima da expectativa do mercado de 48,5 pontos. O resultado está alinhado à
151 melhora no otimismo dos negócios frente redução das hostilidades dos conflitos no Irã e no
152 Oriente Médio. Assim, o PMI composto chegou a 50 pontos em junho (ante 48,5 pontos em
153 maio).



154

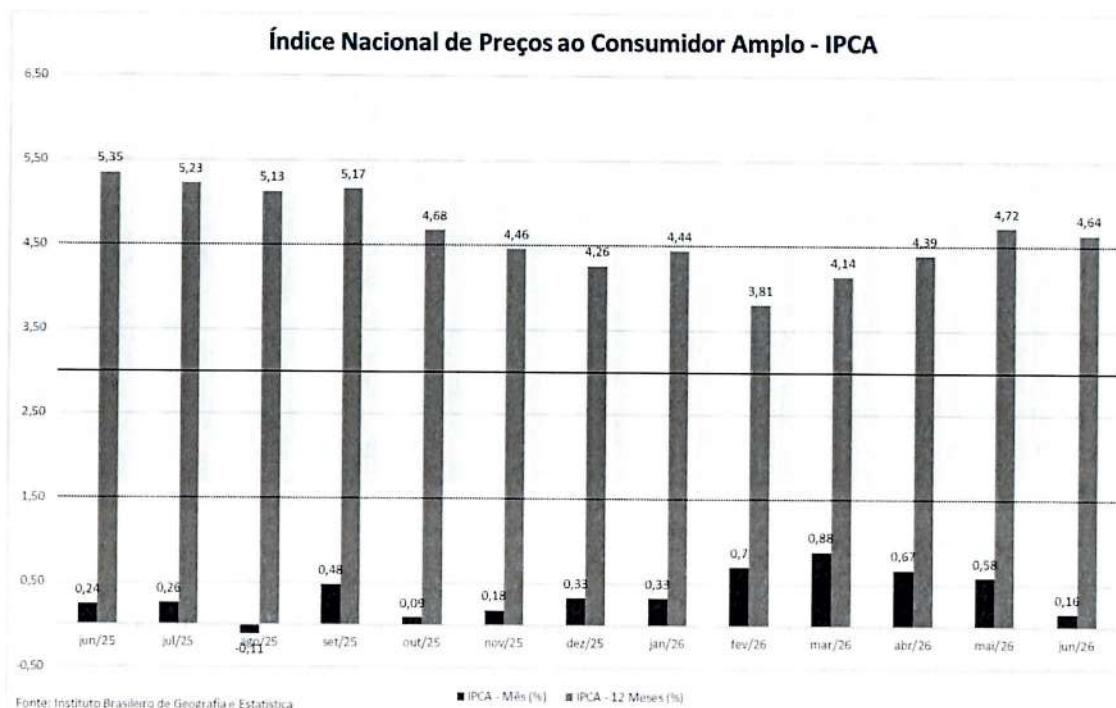
155 Em relação a política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) elevou, pela primeira vez
156 desde 2023, as taxas de juros do seu corredor monetário em 0,25% na reunião de junho, com o
157 objetivo de ancorar os preços, que tem acelerado no meio do choque de energia causado pelo
158 bloqueio do Estreito de Ormuz. O Banco garantiu que se mantém comprometido com a meta
159 de inflação de médio prazo de 2%, embora tenha revisado suas estimativas de inflação para
160 2026 de 2,6% para 3%, além de revisar as projeções de crescimento do PIB em 2026, de 0,9%
161 para 0,8%. A taxa de desemprego, por fim, ficou em 6,2% no mês de maio. **Brasil** - Em relação



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



aos preços, de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou forte desaceleração em junho, registrando 0,16% (ante 0,58% em março), e vindo muito abaixo da expectativa do mercado, que esperava 0,31%, de acordo com as projeções de 27 consultorias e instituições financeiras colhidas pelo Valor Data. Em doze meses até junho o índice acumula 4,64% (4,72% até maio), levemente acima do teto da meta do Conselho Monetário Nacional (CMN). O resultado, que é o menor resultado desde junho de 2023, foi acelerado devido ao item Habitação, com aumento no preço da energia, apesar do mesmo ter desacelerado, impactando a maior parte do índice, em 0,10 p.p. Alimentos e Bebidas tiveram deflação no mês, registrando queda de 0,24% (impacto de -0,05 p.p.).



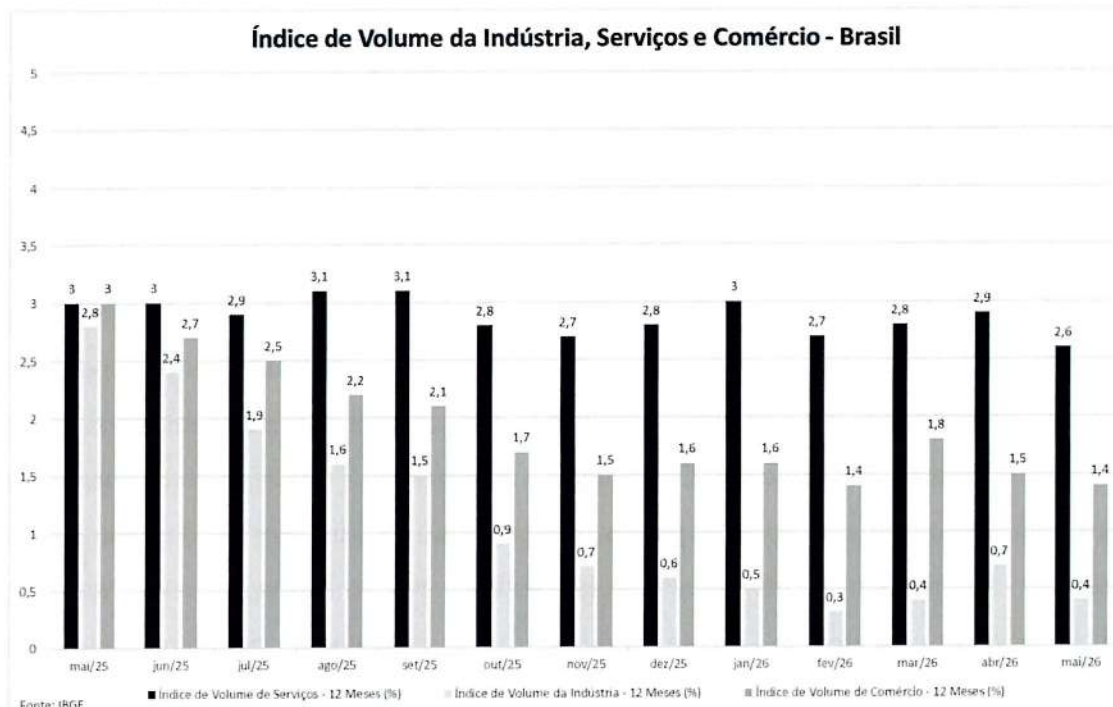
Em relação a atividade industrial, comparado a abril, a indústria registrou retração de 0,2% (ante expansão de 0,7% em abril), primeiro resultado negativo após quatro altas seguidas, na Pesquisa Mensal da Indústria de abril do IBGE. Nos doze meses acumulados até maio, a indústria continua sem mostrar sinais de recuperação, registrando uma expansão de 0,4%. O



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



177 resultado negativo foi influenciado pela retração de todas as 3 grandes categorias econômicas,
178 além de 8 dos 25 ramos industriais pesquisados, tendo sido as mais importantes para essa queda
179 a indústria de petróleo e a indústria extrativa. Já o setor de serviços registrou queda em maio de
180 0,4% em relação a abril, após ter registrado forte alta em abril, chegando a 2,6% no acumulado
181 dos últimos doze meses, de acordo com a Pesquisa Mensal dos Serviços. A queda foi
182 influenciada por duas das cinco atividades pesquisadas, com destaque para o serviço de
183 transporte, que recuou 1,0%. O índice de volume do comércio, por sua vez, registrou avanço de
184 0,1% em maio frente a abril, acumulando 1,4% nos últimos doze meses, uma desaceleração em
185 relação ao acumulado do mês passado, de 1,5%, e longe do patamar de 3-4% que o setor obteve
186 em 2024 e 2025. O índice foi puxado pela variação de positiva de 5 dos 8 setores pesquisados,
187 com destaque para o comércio de combustíveis e lubrificantes, mas mais que compensado pela
188 queda nas vendas dos supermercados e comunicação.



190 Ainda em relação a atividade econômica, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central
191 (IBC-Br) registrou expansão de 0,1% da atividade em maio em relação a abril, puxado em



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



192 grande parte pela indústria. Em relação ao mesmo mês do ano passado, o índice registrou
193 expansão de 0,8% e acumula em 1,4% em 12 meses, puxado pelo setor de serviços. Pelo
194 Monitor do PIB do IBRE-FGV, por sua vez, a atividade econômica registrou forte expansão no
195 mês de maio em relação a abril, de 0,7%, puxado pelo consumo das famílias pelo lado da
196 demanda, embora tenha apresentado indicação de desaceleração pelas exportações e
197 investimentos. Pelo lado da oferta, por sua vez, só os serviços apresentaram bom desempenho.
198 Em relação ao comércio exterior, de acordo com a Secretaria do Comércio Exterior, a Balança
199 Comercial registrou saldo de US\$ 9,75 bilhões em junho, 66% maior que o saldo do mesmo
200 mês do ano anterior. Além disso, a Balança também registrou forte crescimento na corrente de
201 comércio, nas exportações e nas importações (20,3%, 24,9% e 14,4% de crescimento em
202 relação ao mesmo mês do ano passado, respectivamente). O destaque positivo foi novamente
203 puxado pela China, que foi responsável pela maior parte do crescimento dos indicadores,
204 seguida pela União Europeia. Em relação a política monetária, o Banco Central do Brasil (BCB)
205 reduziu, em reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) de junho, a taxa básica de juros
206 em 0,25 p.p., para 14,25%. O corte já era esperado pelo mercado e sinalizado pelo BCB. Em
207 comunicado, o BCB destacou o balanço de riscos de alta e de baixa para inflação, reiterando
208 que os conflitos no Oriente Médio reduzem a capacidade preditiva dos seus modelos, e
209 enfatizando sua preocupação com a inflação e seu compromisso com o seu controle. Em relação
210 a Confiança do Consumidor, o Índice da FGV registrou leve retração de 0,1 pontos em junho,
211 para 88,7. O resultado, que pode ser considerado uma estabilidade, veio positivamente
212 influenciado pela percepção de situação presente, mas compensado pela queda nos indicadores
213 de situação futura. Já o Índice de Confiança Empresarial da FGV registrou aceleração de 1,1
214 ponto em junho, registrando 92,7 pontos, chegando ao maior valor desde maio de 2025. O
215 resultado foi puxado positivamente pela melhora no ambiente externo, especialmente
216 relacionado aos conflitos no Oriente Médio e alívio nos preços do petróleo. Tanto o nível de
217 situação atual e o nível de expectativa futura melhoraram, embora os níveis de confiança na
218 indústria continuem historicamente baixos.



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



219

Em relação ao mercado de capitais, o Ibovespa, índice de referência do mercado de ações brasileiro, fechou a quarta queda seguida em junho, registrando perda de 1,01%, fechando o mês em 172.024,12 pontos, após registrar máxima e mínima de, respectivamente, 174.197,64 e 168.277,55 pontos. Apesar disso, o índice acumula ganhos de 6,76% e 23,88% no ano e em doze meses, respectivamente. No ano, o índice foi beneficiado por movimentos de capital estrangeiro, que cessou relativamente com o começo da Guerra do Irã, registrando saldo negativo em maio (-R\$13,2 bilhões) e em junho (-R\$ 7,7 bilhões). Além disso, a bolsa também foi afetada negativamente por questões de juros externos – que deixou de cair – e juros internos – no qual tem expectativa de menores cortes.



229



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



230 **EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA)** - A inflação é o aumento generalizado e
231 persistente dos preços de bens e serviços em uma economia ao longo do tempo. Esse fenômeno
232 pode afetar o poder de compra da moeda e, portanto, impactar diretamente o custo de vida das
233 pessoas. Para medir e monitorar a inflação no Brasil, o índice utilizado é o **IPCA (Índice de**
234 **Preços ao Consumidor Amplo)**, que é calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e
235 Estatística (IBGE). Tendo em vista que o IPCA é um componente importante na nossa meta
236 atuarial, segue abaixo um quadro que mostra a inflação projetada e efetiva no mês de maio e as
237 projeções para o mês seguinte, extraída do site da ANBIMA. Olhando à frente, a projeção de
238 10/07/2026 para o mês de julho e agosto são de 0,23% e -0,22%, respectivamente, o que indica
239 uma expectativa de redução da inflação. A próxima previsão é em 28/07/2026.

ANBIMA

A ANBIMA: Sócios e associados | INFORMAR: Dados e estatísticas | REPRESENTAR: Nossos integrantes | AUTORREGULAR: Códigos e supervisão | EDUCAR: Certificações

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 ()**

JULHO DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	Data de Validade*
Julho de 2026	10/07/26	0,23	16/07/26
Julho de 2026	28/07/26	-	29/07/26

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

AGOSTO DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)
Julho de 2026	10/07/26	-0,22
Julho de 2026	28/07/26	-

Quando não for possível apurar a projeção para os índices, a ANBIMA repete 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 repete 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 (%)
Junho de 2026	25/06/26	0,33	26/06/26	0,16
	12/06/26	0,34	16/06/26	

240



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



Até a data de emissão deste relatório o IPCA-15 de julho/2026 não havia sido divulgado sendo que o IPCA-15 de julho de 2026 será divulgado pelo IBGE no dia 28 de julho de 2026. **EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS)** Além das informações extraídas do site da ANBIMA, também acompanhamos as projeções de inflação divulgadas semanalmente pelo Boletim Focus, publicado pelo Banco Central do Brasil. Esse boletim compila as expectativas de mercado coletadas junto a diversas instituições financeiras, servindo como uma importante referência para a análise do cenário macroeconômico. Segue abaixo a projeção de inflação para o mês seguinte, conforme os dados da publicação de 27/07/2026. Para o mês de julho de 2026, a expectativa do mercado em relação ao IPCA mensal é de 0,20%. Já a expectativa para o IPCA em 2026 ficou em 5,12%, com trajetória recente de queda, mas ainda acima do teto da meta do CMN.

BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus		Relatório de Mercado		24 de julho de 2026	
		Expectativas de Mercado				▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade	
Mediana - Agregado		2026		2027		2028	
	H4 4 semanas	H4 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	5,33	5,15	5,12 ▼ (4)	151	5,10	110	4,24
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,99	1,99	1,99 = (4)	117	2,00	69	1,68
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20 = (6)	120	5,20	71	5,28
Selic (% a.a.)	14,00	14,00	14,00 = (5)	149	14,00	91	12,00
IGPM (variação %)	6,15	5,55	5,42 ▼ (4)	66	5,40	43	4,10
IPCA Administrados (variação %)	5,00	5,00	5,00 = (6)	103	5,03	80	3,86
Conta corrente (US\$ bilhões)	-60,25	-60,00	-60,00 = (3)	37	-60,00	23	-61,10
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,20	76,20	76,20 = (9)	37	76,55	22	75,30
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	77,20	77,85 ▲ (2)	36	77,00	21	79,50
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,82	69,82	69,80 ▼ (2)	55	69,80	33	73,44
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50 = (23)	59	-0,44	36	-0,40
Resultado nominal (% do PIB)	-0,70	-0,74	-0,70 ▲ (2)	53	-0,70	32	-0,10
* 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.							

Expectativas de Mercado													24 de julho de 2026																																																																
													▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade																																																																
Mediana - Agregado													Infl. 12 m suav.																																																																
jul/2026													ago/2026					set/2026					Infl. 12 m suav.																																																						
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *													Resp. **													5 dias úteis												
H4 4 semanas													H4 1 semana													Hoje													Comp. semanal *																																						

— Infl. 12 m suav.

RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA - No mês de junho, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A **Carteira Previdenciária** obteve um resultado 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.macaee.rj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br
Comitê de Investimentos 2026



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



257 0,81%, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,65%, foi de 0,62%, ou seja,
258 130,65% da meta atuarial. O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de junho em
259 R\$ 5.685.274.457,02 (cinco bilhões e seiscentos e oitenta e cinco milhões e duzentos e setenta
260 e quatro mil e quatrocentos e cinquenta e sete reais e dois centavos). O rendimento da Carteira
261 Previdenciária do Instituto foi positivo em R\$ 45.746.370,71 (quarenta e cinco milhões e
262 setecentos e quarenta e seis mil e trezentos e setenta reais e setenta e um centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

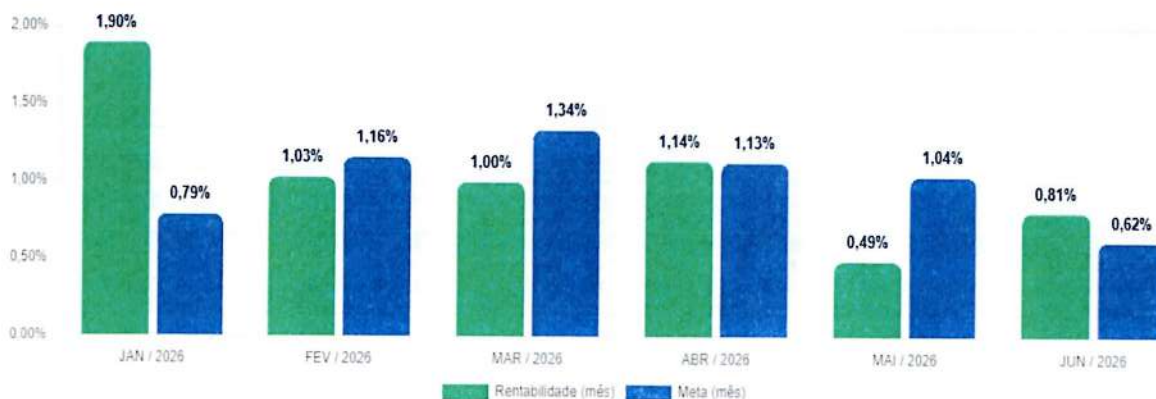
IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	Acum.
Carteira	1.90%	1.03%	1.00%	1.14%	0.49%	0.81%	6.54%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5.65% aa)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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

2.50%



264
265 Junho foi um mês difícil para os ativos de risco, com o Ibovespa acumulando o quarto mês
266 seguido de queda. Os melhores resultados da carteira vieram do **EMPRÉSTIMO**
267 **CONSIGNADO** com 1,61%, seguido dos fundos **BB RENDA FIXA ATIVA PLUS** com
268 1,60% e pelo **CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI DIVIDENDOS**, com 1,50%. O fundo com
269 rentabilidade mais baixa foi **BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME** com -4,82%. Em
270 média, os fundos de ações brasileiras apresentaram uma rentabilidade de -1,45%. Em relação
271 às NTN-B, os resultados foram os seguintes: NTN-B 2026: 1,11%; NTN-B 2027: 1,04%;



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



272 NTN-B 2028: **1,01%**; NTN-B 2029: **1,04%**; NTN-B 2030: **1,14%**; NTN-B 2031: **1,13%**;
273 NTN-B 2032: **1,13%**; NTN-B 2033: **1,11%**; NTN-B 2035: **1,05%**; NTN-B 2040: **1,05%**;
274 NTN-B 2045: **0,99%**; NTN-B 2050: **0,99%**; NTN-B 2055: **1,00%**; NTN-B 2060: **1,02%**; em
275 média, as NTN-B renderam **1,05%**. Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram
276 uma rentabilidade média de **1,12%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **1,11%**. O fundo de
277 renda fixa com gestão ativa teve um retorno de **1,60%**. O fundo **IMA-B 5** teve um retorno de
278 **0,17%**, enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **-2,08%**. O **FIDC**
279 **Multisetorial Itália** teve uma rentabilidade de **0,38%**, equivalente a **R\$ 5.164,49** (cinco mil e
280 cento e sessenta e quatro reais e quarenta e nove centavos). Até 30 de junho de 2026, foram
281 resgatados **R\$ 11.210.709,41** (onze milhões e duzentos e dez mil e setecentos e nove reais e
282 quarenta e um centavos), o que representa mais de 100% do capital inicialmente investido. O
283 saldo remanescente em 30 de junho era de **R\$ 1.374.977,75** (um milhão e trezentos e setenta e
284 quatro mil e novecentos e setenta e sete reais e setenta e cinco centavos). EMPRÉSTIMO
285 CONSIGNADO - Abaixo estão apresentados os números relativos de maio/2026 e junho/2026
286 referente a retorno e rentabilidade.

287

Segmento	Saldo em 30/04/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/05/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 7.649.202,26	R\$ 2.278.982,73	R\$ 75.116,81	R\$ 9.853.068,18	R\$ 91.999,90	1,20%

288

289

Segmento	Saldo em 31/05/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 30/06/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 9.853.068,18	R\$ 1.692.412,84	R\$ 125.112,52	R\$ 11.420.368,50	R\$ 158.690,92	1,61%



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



290 DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA
291 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

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

Total Saldo Anterior (R\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
5.644.408.382,25	5.685.274.457,02	40.924.708,20	45.646.313,22
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
0,00	-4.721.605,02	45.746.370,71	0,81%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jan/2025	Aplicações	Resgates	Assinaturas	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	9.853.068,18	11.420.368,50	1.692.412,84	125.112,52	0,00	158.690,92	1,61%	—
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	203.564.675,57	206.817.840,93	0,00	0,00	0,00	3.253.165,36	1,60%	1,60%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	48.750.588,11	49.483.072,24	0,00	0,00	0,00	732.484,13	1,50%	1,50%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	348.634.940,43	329.821.592,95	0,00	22.765.000,00	0,00	3.951.652,52	1,15%	1,15%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	49.572.683,15	50.141.167,44	0,00	0,00	0,00	568.484,29	1,15%	1,15%
Título Público	2030	NTN-B 2030	120.662.774,58	122.036.396,18	0,00	0,00	0,00	1.373.621,60	1,14%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	673.982.685,07	681.683.374,19	0,00	0,00	0,00	7.700.689,12	1,14%	1,14%
Título Público	2031	NTN-B 2031	60.327.795,07	61.009.853,55	0,00	0,00	0,00	682.058,48	1,13%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	40.219.374,56	40.672.518,43	0,00	0,00	0,00	453.143,87	1,13%	—
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	184.761.548,30	203.258.024,76	18.042.000,00	1.670.000,00	0,00	2.124.476,46	1,12%	1,12%
Título Público	2026	NTN-B 2026	577.178.435,00	583.570.138,53	0,00	0,00	0,00	6.391.703,53	1,11%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	235.989.782,90	238.619.119,70	0,00	0,00	0,00	2.629.336,80	1,11%	—
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	42.281.201,78	42.751.248,18	0,00	0,00	0,00	470.046,40	1,11%	1,11%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	5.094,30	5.323,17	171,66	0,00	0,00	57,21	1,11%	1,11%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	329.842,95	471.528,70	137.485,93	0,00	0,00	4.199,82	1,10%	1,10%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOURO SELIC	147.611,01	154.064,50	4.960,15	142,47	0,00	1.635,81	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.137.379,62	8.224.097,80	0,00	0,00	0,00	86.718,18	1,07%	1,07%
Título Público	2035	NTN-B 2035	226.780.452,24	229.164.479,82	0,00	0,00	0,00	2.384.027,58	1,05%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	224.997.747,81	227.353.717,32	0,00	0,00	0,00	2.355.969,51	1,05%	—
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	130,53	131,90	0,00	0,00	0,00	1,37	1,05%	1,05%
Título Público	2027	NTN-B 2027	542.264.219,56	548.006.530,15	0,00	0,00	0,00	5.642.310,59	1,04%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	165.375.639,28	167.092.495,00	0,00	0,00	0,00	1.716.855,72	1,04%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	158.040.795,98	159.652.046,79	0,00	0,00	0,00	1.611.250,81	1,02%	—
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	102.242,54	78.023,09	21.047.677,62	21.086.058,23	0,00	14.161,16	1,02%	1,02%
Título Público	2028	NTN-B 2028	168.023.252,54	169.712.283,29	0,00	0,00	0,00	1.689.030,75	1,01%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	234.657.166,31	236.992.835,68	0,00	0,00	0,00	2.335.669,37	1,00%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	335.652.438,98	338.986.872,45	0,00	0,00	0,00	3.334.433,47	0,99%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	353.952.852,83	357.460.455,31	0,00	0,00	0,00	3.507.602,48	0,99%	—
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.369.813,26	1.374.977,75	0,00	0,00	0,00	5.164,49	0,38%	0,38%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.334.845,20	27.388.822,78	0,00	0,00	0,00	53.977,58	0,20%	0,20%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	97.741.223,88	97.911.454,57	0,00	0,00	0,00	170.230,69	0,17%	0,17%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.581.683,36	4.572.716,21	0,00	0,00	0,00	-8.967,15	-0,20%	-0,20%
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.630.824,77	34.464.113,16	0,00	0,00	0,00	-166.711,61	-0,48%	-0,48%
Fundo	09.005.823/0001-04	BB BOLSA BRASILEIRA	16.356.514,53	16.195.475,58	0,00	0,00	0,00	-161.038,95	-0,98%	-0,98%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	25.050.390,41	24.780.390,96	0,00	0,00	0,00	-269.999,45	-1,08%	-1,08%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	15.608.853,14	15.389.636,47	0,00	0,00	0,00	-219.216,67	-1,40%	-1,40%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	53.677.537,73	52.786.514,04	0,00	0,00	0,00	-891.023,69	-1,66%	-1,66%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	74.498.971,27	73.218.134,33	0,00	0,00	0,00	-1.280.836,94	-1,72%	-1,72%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	50.386.724,53	49.466.998,19	0,00	0,00	0,00	-919.726,34	-1,83%	-1,83%
Fundo	10.577.583/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	147.533.328,06	144.468.348,28	0,00	0,00	0,00	-3.064.979,78	-2,08%	-2,08%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	12.643.545,54	12.342.707,96	0,00	0,00	0,00	-300.837,58	-2,38%	-2,38%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	53.060.607,69	51.439.288,66	0,00	0,00	0,00	-1.621.319,03	-3,06%	-3,06%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	15.587.099,70	14.835.277,53	0,00	0,00	0,00	-751.822,17	-4,82%	-4,82%

292



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



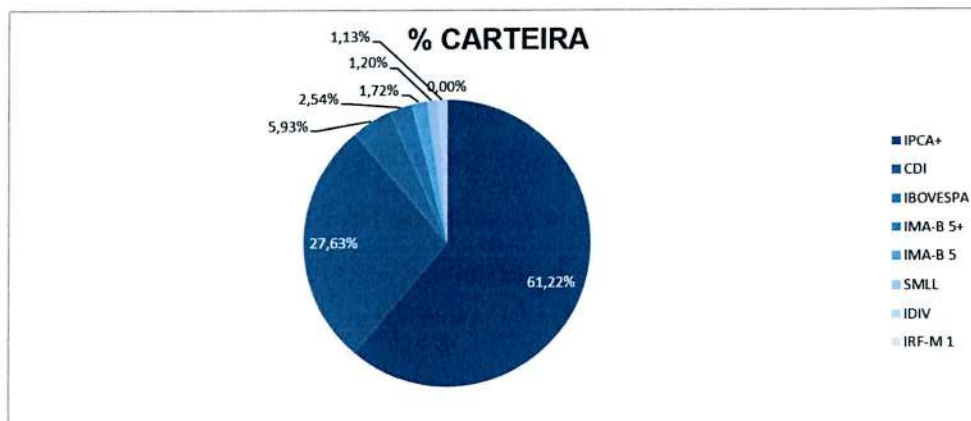
293 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+	R\$3.480.329.742,20	61,22%
CDI	R\$1.570.660.553,85	27,63%
IBOVESPA	R\$259.404.534,67	4,56%
IMA-B 5+	R\$144.468.348,28	2,54%
IMA-B 5	R\$97.911.454,57	1,72%
SMLL	R\$68.176.150,51	1,20%
IDIV	R\$64.318.349,77	1,13%
IRF-M 1	R\$5.323,17	0,00%
Total	R\$5.685.274.457,02	100,00%

294

295



296

297

298 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

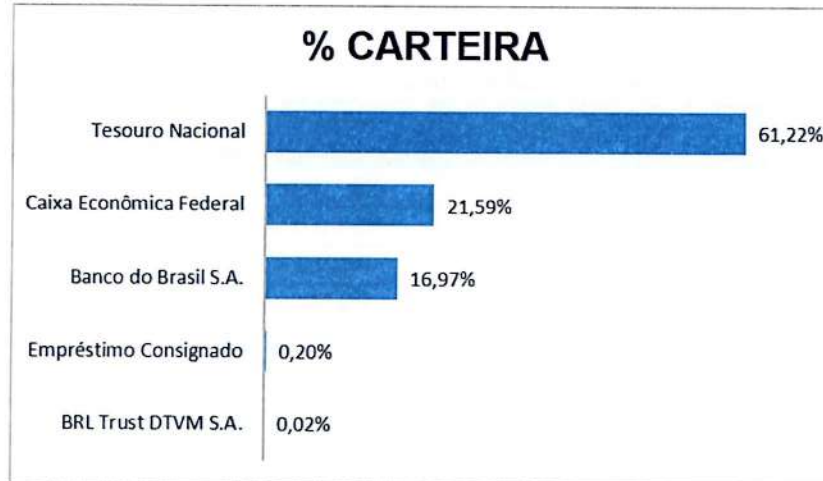
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.374.977,75	0,02%
Empréstimo Consignado	R\$11.420.368,50	0,20%
Banco do Brasil S.A.	R\$964.805.876,34	16,97%
Caixa Econômica Federal	R\$1.227.343.492,23	21,59%
Tesouro Nacional	R\$3.480.329.742,20	61,22%

299



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



RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

RENTABILIDADE

A Carteira da Taxa de Administração obteve um resultado de **0,85%** no mês de junho, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,62%**, ou seja, atingimos **137,10%** da meta atuarial, totalizando um saldo de **R\$ 314.083.167,67** (trezentos e quatorze milhões e oitenta e três mil e cento e sessenta e sete reais e sessenta e sete centavos). O rendimento de junho da Carteira da Taxa de Administração foi positivo em **R\$ 2.667.421,24** (dois milhões e seiscentos e sessenta e sete mil e quatrocentos e vinte e um reais e vinte e quatro centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.26%	1.04%	1.00%	1.17%	0.97%	0.85%	6.46%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

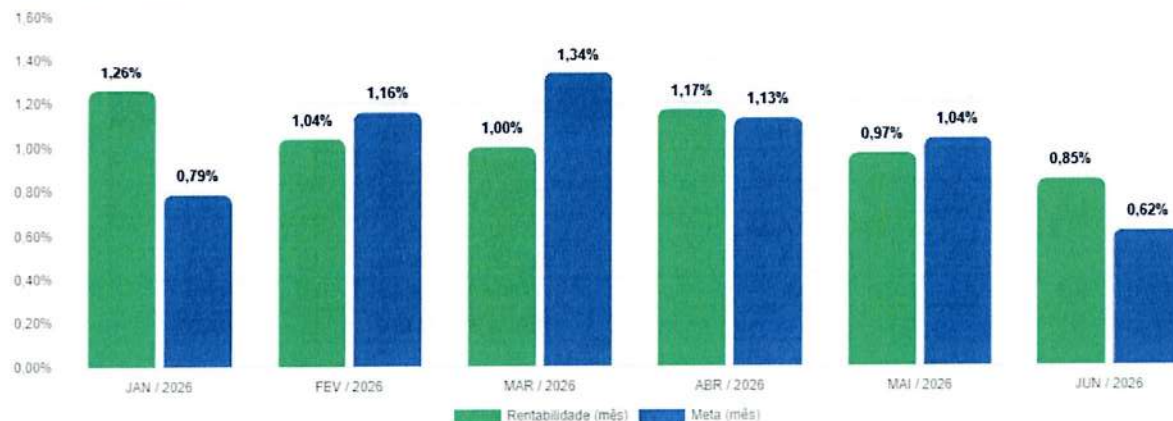


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

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

Total Saldo Anterior (R\$)
312.551.711,95

Total Saldo Atual (R\$)
314.083.167,67

Total Aplicações (R\$)
505.000,00

Total Resgates (R\$)
1.640.965,52

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
-1.135.965,52

Total Retorno (R\$)
2.667.421,24

Rentabilidade (%)
0,85%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	28.920.960,22	28.058.939,98	0,00	1.192.000,00	0,00	329.979,76	1,15%	1,15%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	87.819.789,80	88.791.138,08	0,00	0,00	0,00	971.348,28	1,11%	1,11%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M1 TP	284.782,17	287.949,44	0,00	0,00	0,00	3.167,27	1,11%	1,11%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	84.353.994,41	85.281.182,28	0,00	0,00	0,00	927.187,87	1,10%	1,10%
Fundo	14.588.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	1.828,31	1.847,41	0,00	0,00	0,00	19,10	1,04%	1,04%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	385.624,45	444.316,47	505.000,00	448.965,52	0,00	2.657,54	1,02%	1,02%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.185.569,56	36.446.338,86	0,00	0,00	0,00	260.769,30	0,72%	0,72%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.795.337,23	20.931.856,84	0,00	0,00	0,00	136.519,61	0,66%	0,66%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.302.732,85	23.349.534,70	0,00	0,00	0,00	46.801,85	0,20%	0,20%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKAZA	30.501.092,95	30.490.063,61	0,00	0,00	0,00	-11.029,34	-0,04%	-0,04%

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Comitê de Investimentos 2026



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

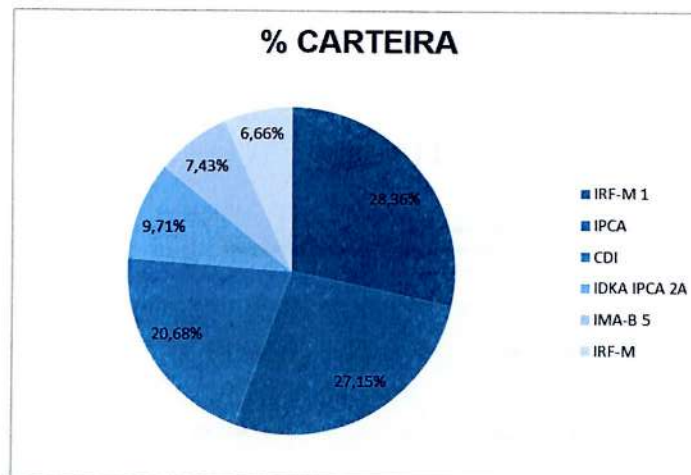


316 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IRF-M 1	R\$89.079.087,52	28,36%
IPCA	R\$85.281.182,28	27,15%
CDI	R\$64.951.442,72	20,68%
IDKA IPCA 2A	R\$30.490.063,61	9,71%
IMA-B 5	R\$23.349.534,70	7,43%
IRF-M	R\$20.931.856,84	6,66%
	R\$314.083.167,67	100,00%

317



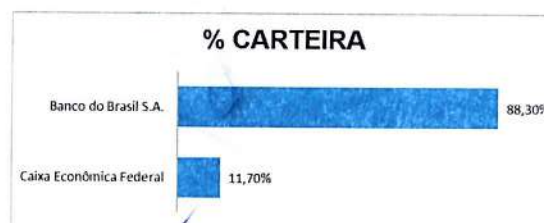
318

319 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$36.736.135,71	11,70%
Banco do Brasil S.A.	R\$277.347.031,96	88,30%

320



321

322



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



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado de **1,10%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,62%**, ou seja, atingimos **177,42%** da meta atuarial, e fechou o mês com um saldo de **R\$ 35.997.961,14** (trinta e cinco milhões e novecentos e noventa e sete mil e novecentos e sessenta e um reais e quatorze centavos). O rendimento de junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) foi positivo em **R\$ 391.978,62** (trezentos e noventa e um mil e novecentos e setenta e oito reais e sessenta e dois centavos).

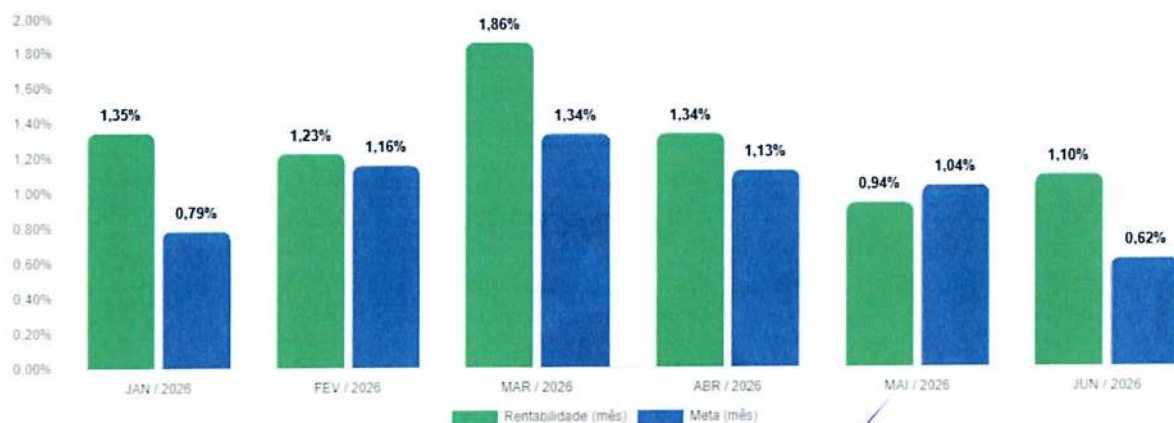
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.35%	1.23%	1.86%	1.34%	0.94%	1.10%	8.08%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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





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



335 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2021**.

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

Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
35.605.982,52	35.997.961,14	0,00	0,00
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	391.978,62	1,10%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituição (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.856.395,30	34.247.095,46	0,00	0,00	0,00	390.700,16	1,15%	1,15%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	997.678,90	1.008.884,04	0,00	0,00	0,00	11.205,14	1,12%	1,12%
Fundo	14.588.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	555,77	561,57	0,00	0,00	0,00	5,80	1,04%	1,04%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	436.264,49	431.562,33	0,00	0,00	0,00	-4.702,16	-1,08%	-1,08%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	315.088,06	309.857,74	0,00	0,00	0,00	-5.230,32	-1,66%	-1,66%

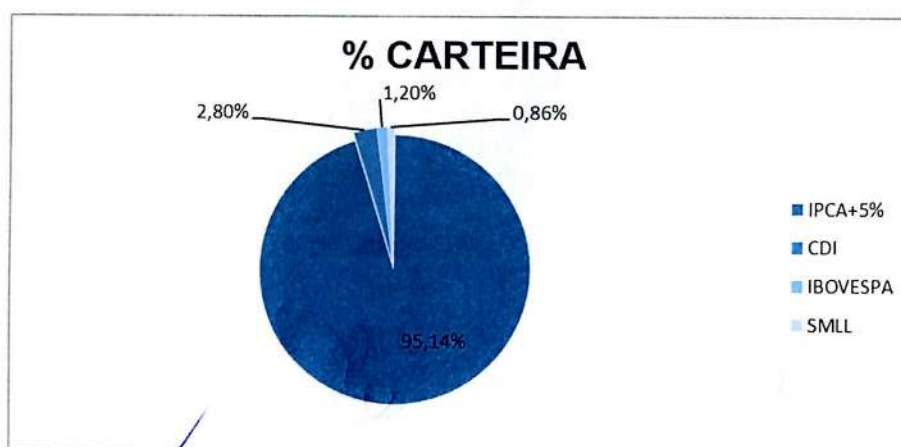
336

337 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$34.247.095,46	95,14%
CDI	R\$1.009.445,61	2,80%
IBOVESPA	R\$431.562,33	1,20%
SMLL	R\$309.857,74	0,86%
	R\$35.997.961,14	100,00%

338



339



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

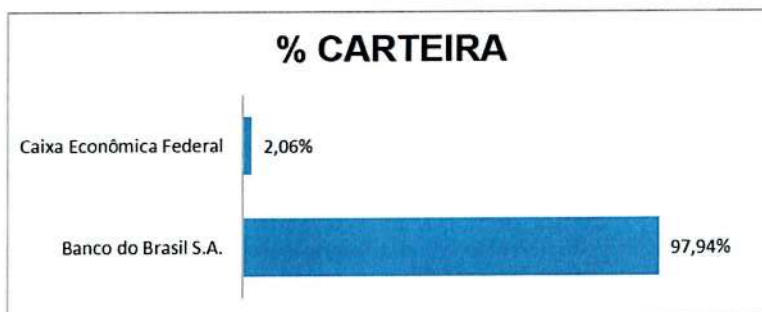


340 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$35.255.979,50	97,94%
Caixa Econômica Federal	R\$741.981,64	2,06%

341



342

343

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

345 **RENTABILIDADE**

346 A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2022) apresentou um resultado
347 de **0,68%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,62%**, ou seja,
348 atingimos **109,68%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 25.662.728,03**
349 (vinte e cinco milhões e seiscentos e sessenta e dois mil e setecentos e vinte e oito reais e três
350 centavos). O rendimento de junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade
351 2022) foi positivo em **R\$ 172.692,07** (cento e setenta e dois mil e seiscentos e noventa e dois
352 reais e sete centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.08%	1.26%	1.70%	1.21%	1.32%	0.68%	7.47%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5.65% aa)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

353

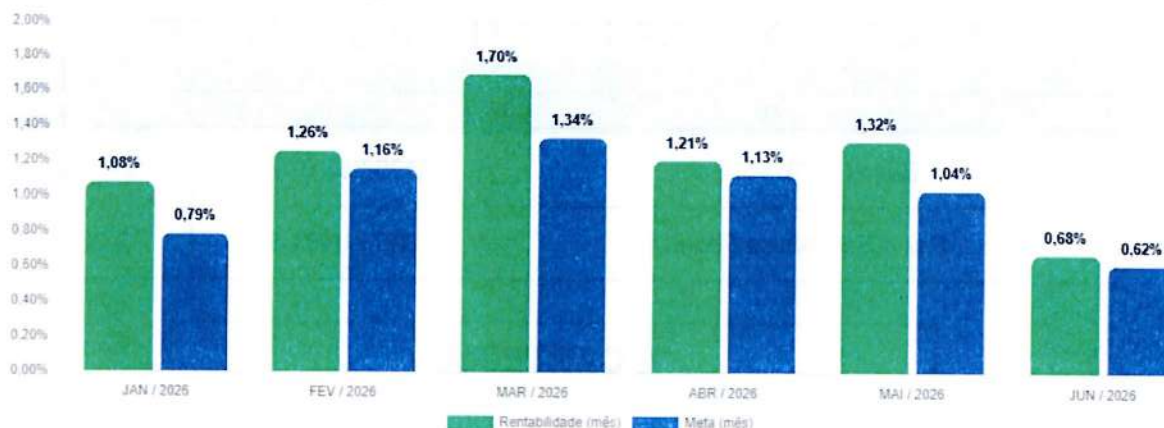


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



354

355 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2022.**

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

Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
25.490.035,96	25.662.728,03	0,00	0,00
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	172.692,07	0,68%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	1.484.099,43	1.501.159,58	0,00	0,00	0,00	17.060,15	1,15%	1,15%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	691.483,18	699.249,38	0,00	0,00	0,00	7.766,20	1,12%	1,12%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	23.314.453,35	23.462.319,07	0,00	0,00	0,00	147.865,72	0,63%	0,63%

356

357 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

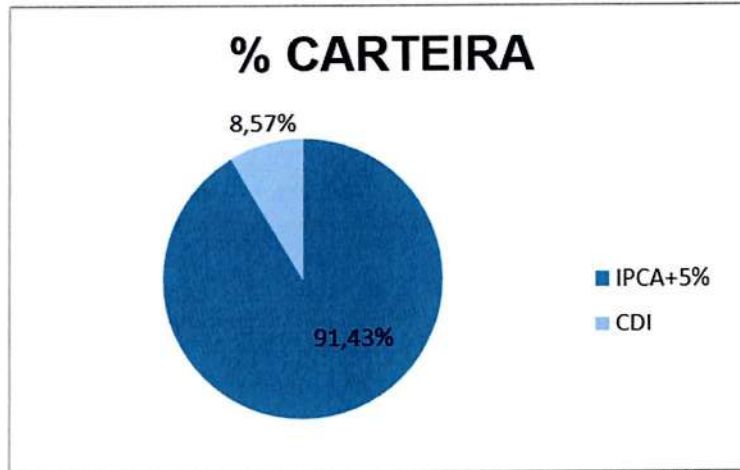
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$23.462.319,07	91,43%
CDI	R\$2.200.408,96	8,57%
	R\$25.662.728,03	100,00%

358



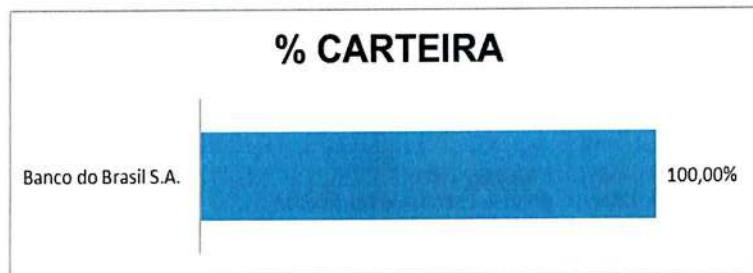
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$25.662.728,03	100,00%



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de **0,68%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,62%**, ou seja, atingimos **109,68%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 43.700.008,27** (quarenta e três milhões e setecentos mil e oito reais e vinte e sete centavos). O rendimento de



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



junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) foi positivo em R\$ 294.070,23 (duzentos e noventa e quatro mil e setenta reais e vinte e três centavos).

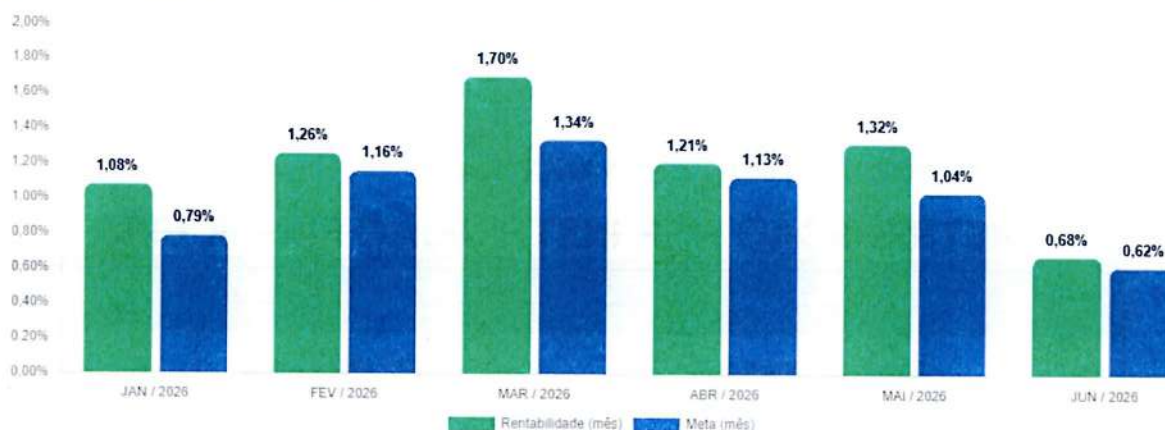
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.08%	1.26%	1.70%	1.21%	1.32%	0.68%	7.47%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: Carteira Déficit Atuarial 2023.

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

Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)

43.405.938,04

Total Saldo Atual (R\$)

43.700.008,27

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

294.070,23

Rentabilidade (%)

0,68%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.413/0001-49	BB RF PERFIL	2.527.212,12	2.556.263,15	0,00	0,00	0,00	29.051,03	1,15%	1,15%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.177.498,37	1.190.723,11	0,00	0,00	0,00	13.224,74	1,12%	1,12%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	39.701.227,55	39.953.022,01	0,00	0,00	0,00	251.794,46	0,63%	0,63%

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 - Centro - Macaé - RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04
Site: www.macaee.rj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br
Comitê de Investimentos 2026



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



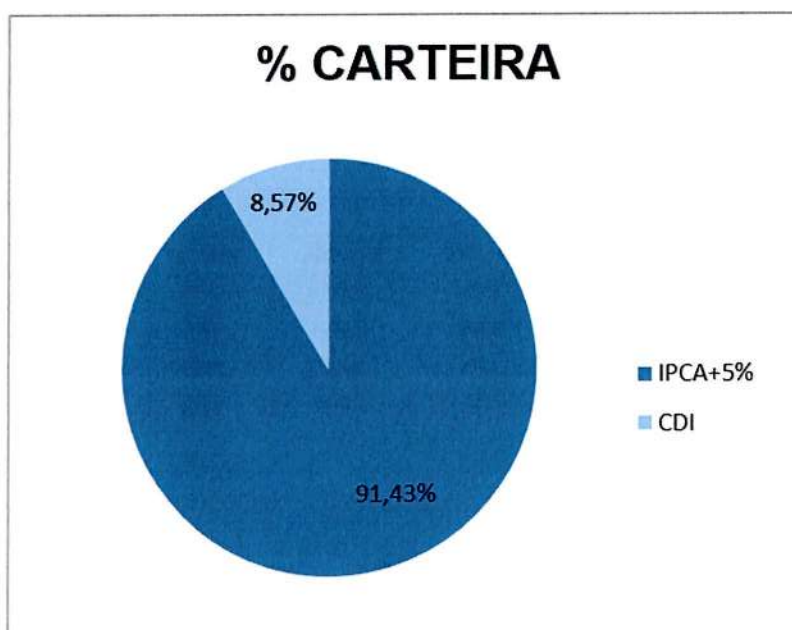
379 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$39.953.022,01	91,43%
CDI	R\$3.746.986,26	8,57%
	R\$43.700.008,27	100,00%

380

381



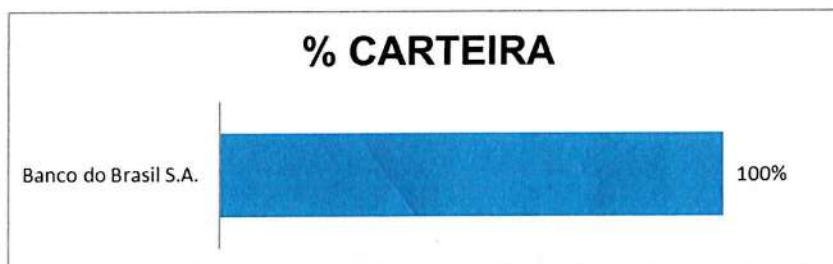
382

383 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$43.700.008,27	100%

384



385

386



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



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) obteve um resultado de -0,09%, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 0,62%, ou seja, atingimos o correspondente a -14,52% da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de R\$ 48.910.712,09 (quarenta e oito milhões e novecentos e dez mil e setecentos e doze reais e nove centavos). O rendimento de junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) foi negativo em -R\$ 46.171,13 (quarenta e seis mil e cento e setenta e um reais e treze centavos).

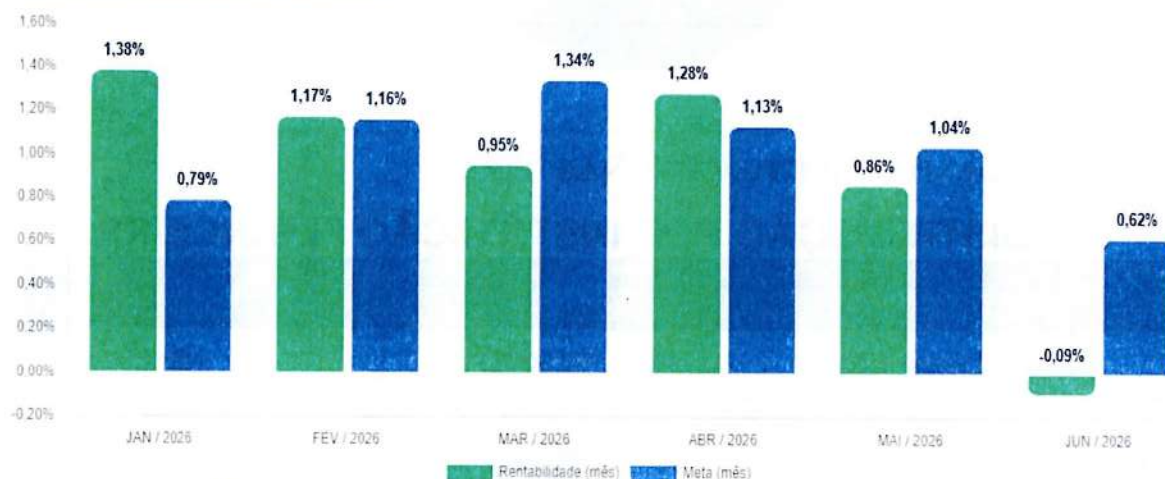
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.38%	1.17%	0.95%	1.28%	0.86%	-0.09%	5.67%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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





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



399 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2024.**

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

Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$) 48.956.883,22	Total Saldo Atual (R\$) 48.910.712,09	Total Aplicações (R\$) 0,00	Total Resgates (R\$) 0,00
Total Amortizações (R\$) 0,00	Saldo Movimentações (R\$) 0,00	Total Retorno (R\$) -46.171,13	Rentabilidade (%) -0,09%

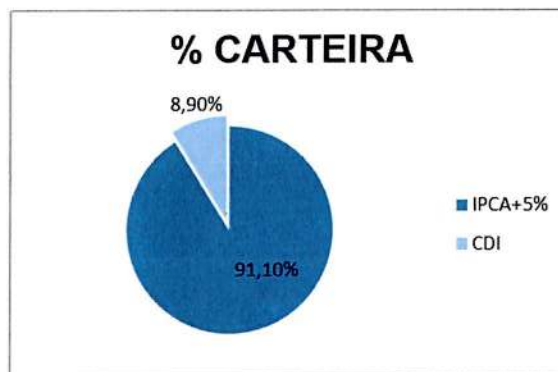
Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2025	Saldo em jun/2025	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.413/0001-49	BB RF PERFIL	2.941.262,77	2.975.073,43	0,00	0,00	0,00	33.810,66	1,15%	1,15%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.364.976,27	1.380.306,61	0,00	0,00	0,00	15.330,34	1,12%	1,12%
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	44.650.644,18	44.555.332,05	0,00	0,00	0,00	-95.312,13	-0,21%	-0,21%

400

401 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.555.332,05	91,10%
CDI	R\$4.355.380,04	8,90%
	R\$48.910.712,09	100,00%

402



403

404

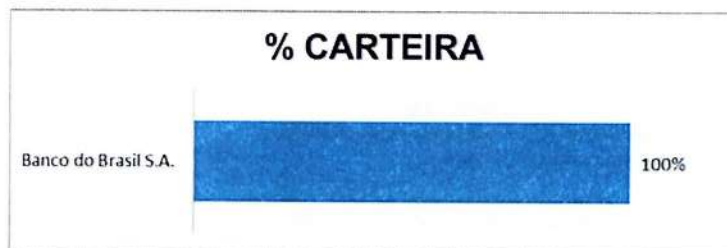
405 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$48.910.712,09	100%

406



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



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025

RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2025) obteve um resultado de -0,53%, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 0,62%, ou seja, atingimos o correspondente a -85,48% da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de R\$ 47.882.743,41 (quarenta e sete milhões e oitocentos e oitenta e dois mil e setecentos e quarenta e três reais e quarenta e um centavos). O rendimento de junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2025) foi negativo em -R\$ 254.172,46 (duzentos e cinquenta e quatro mil e cento e setenta e dois reais e quarenta e seis centavos).

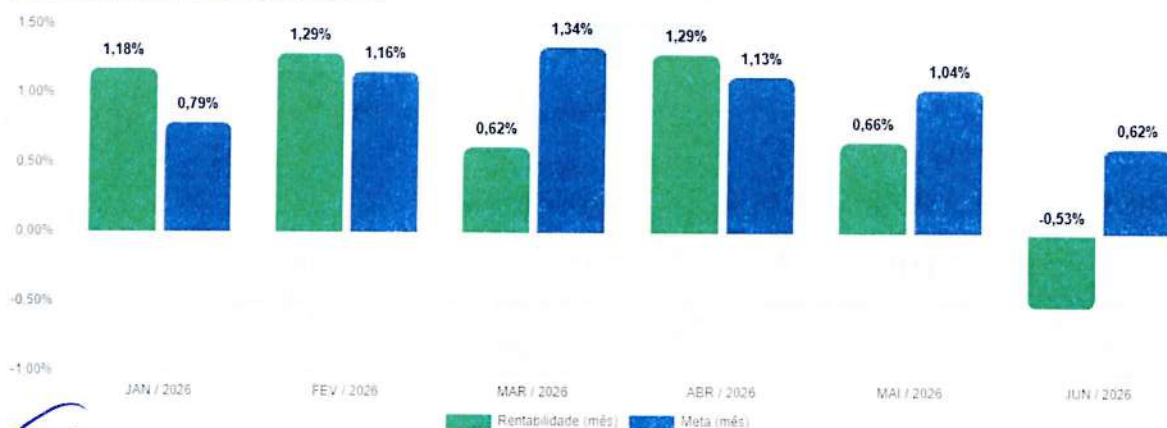
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.18%	1.29%	0.62%	1.29%	0.66%	-0.53%	4.58%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

Gráficos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)





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



420 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2025**.

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

Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)

48.136.915,87

Total Saldo Atual (R\$)

47.882.743,41

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

-254.172,46

Rentabilidade (%)

-0,53%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.464.546,09	1.480.994,72	0,00	0,00	0,00	16.448,63	1,12%	1,12%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	21,92	22,15	0,00	0,00	0,00	0,23	1,05%	1,05%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	46.672.347,86	46.401.726,54	0,00	0,00	0,00	-270.621,32	-0,58%	-0,58%

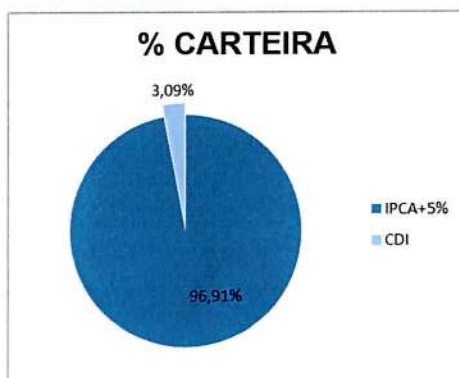
421

422 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$46.401.726,54	96,91%
CDI	R\$1.481.016,87	3,09%
	R\$47.882.743,41	100,00%

423



424

425

426 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$47.882.743,41	100%

427

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



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



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026

RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2026) obteve um resultado de -0,69%, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 0,62%, ou seja, atingimos o correspondente a -111,29% da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de R\$ 44.230.460,92 (quarenta e quatro milhões e duzentos e trinta mil e quatrocentos e sessenta reais e noventa e dois centavos). O rendimento de junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2026) foi negativo em -R\$ 306.260,38 (trezentos e seis mil e duzentos e sessenta reais e trinta e oito centavos).

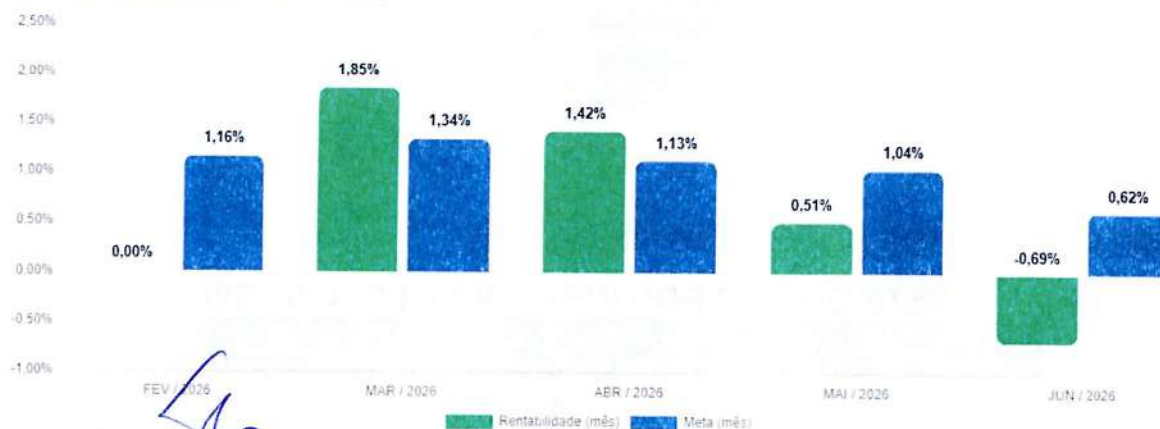
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	0.00%	1.85%	1.42%	0.51%	-0.69%	3.11%
IPCA	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.02%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

Rotulos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)





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



441 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2026**

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

Use o controle "tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)
44.536.721,30

Total Saldo Atual (R\$)
44.230.460,92

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
0,00

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
-306.260,38

Rentabilidade (%)
-0,69%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	142,30	143,76	0,00	0,00	0,00	1,46	1,03%	1,03%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	26.708.317,70	26.553.454,26	0,00	0,00	0,00	-154.863,44	-0,58%	-0,58%
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.628.261,30	17.676.862,90	0,00	0,00	0,00	-151.398,40	-0,85%	-0,85%

442

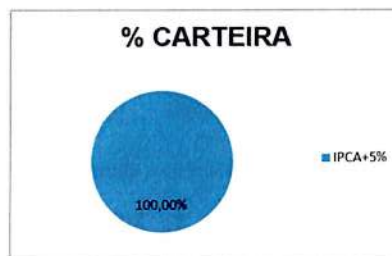
443 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.230.317,16	100,00%
CDI	R\$143,76	0,00%
	R\$44.230.460,92	100,00%

444

445



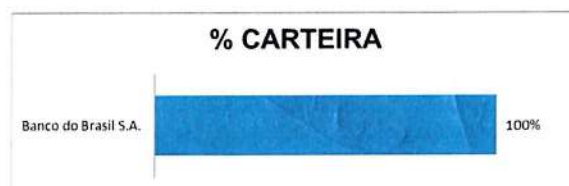
446

447 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$44.230.460,92	100%

448



449



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



RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA - O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,78%**, enquanto a **Meta Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **0,62%**. O desempenho deste mês correspondeu a **125,81%** da meta atuarial. Atingimos **6,54%** de rentabilidade acumulada da carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **6,23%**, então o MACAEPREV atingiu **104,98%** da meta atuarial no acumulado até junho/2026.

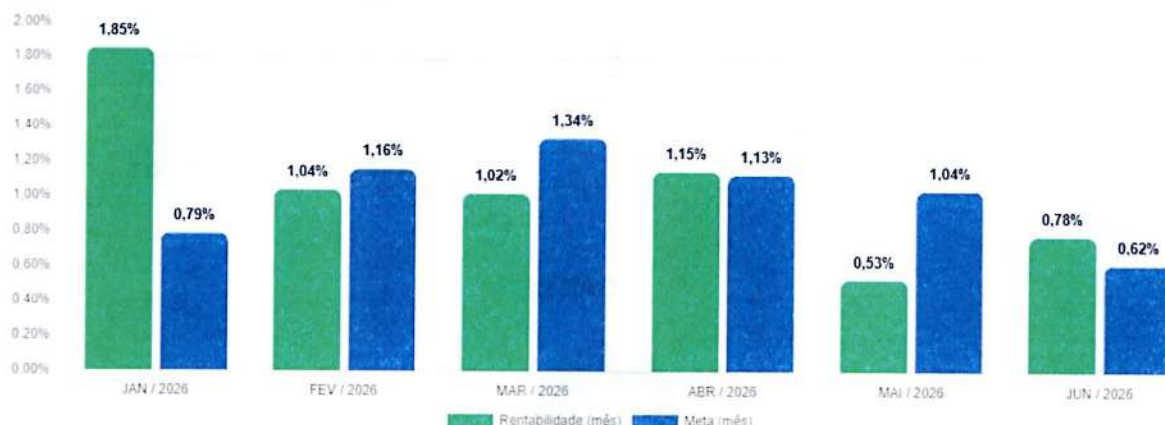
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	0.53%	0.78%	6.54%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

Gráficos exibem a rentabilidade mensal e a meta mensal (%)



O MACAEPREV encerrou o mês de **junho de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$ 6.245.742.238,55** (seis bilhões e duzentos e quarenta e cinco milhões e setecentos e quarenta e dois mil e duzentos e trinta e oito reais e cinquenta e cinco centavos). O retorno de junho da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 48.665.928,90** (quarenta e oito milhões e seiscentos e sessenta e cinco mil e novecentos e vinte e oito reais e noventa centavos). A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira consolidada, meta atuarial e diversos índices do mercado.

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

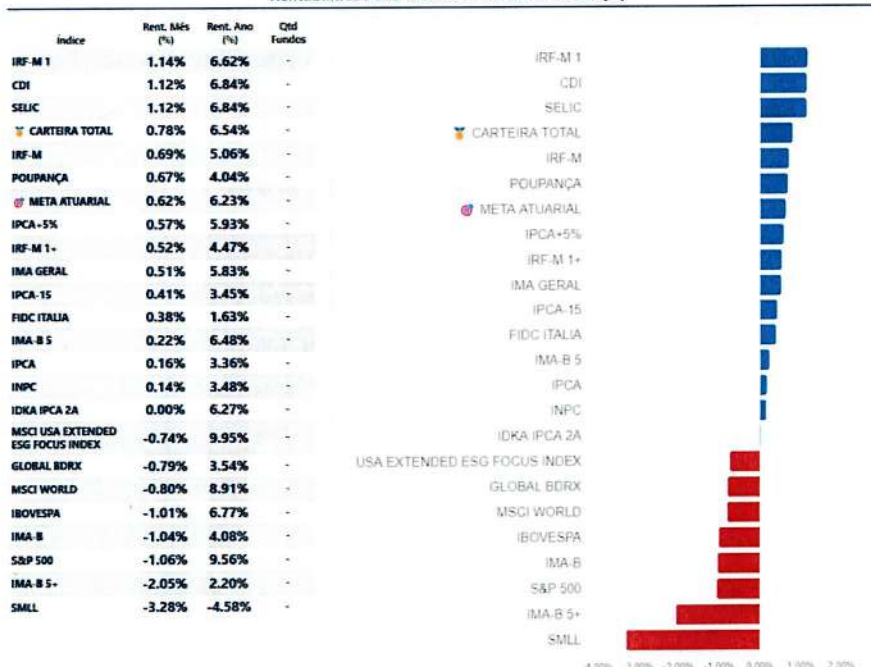
Comitê de Investimentos 2026



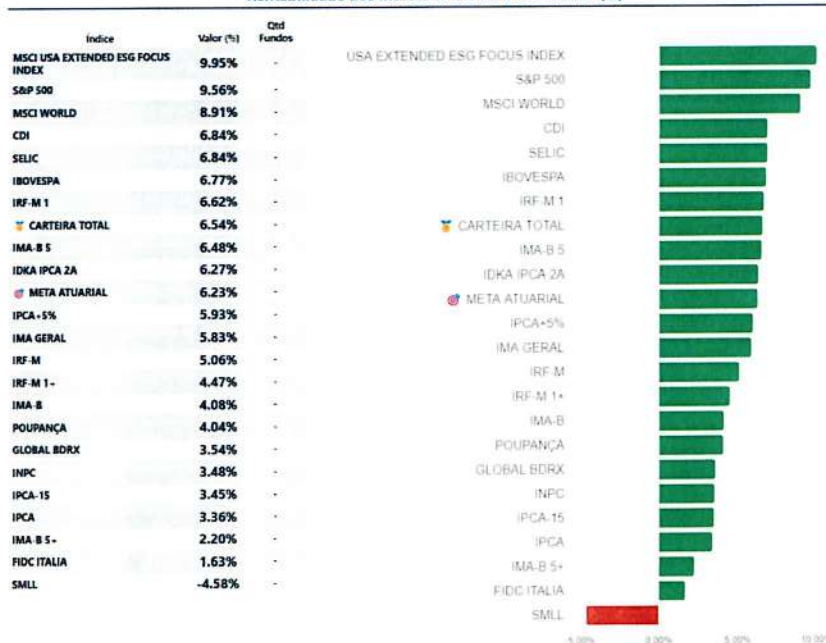
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Rentabilidade dos Índices vs Carteira Mensal (%)



Rentabilidade dos Índices vs Carteira Acumulado (%)



Quanto aos índices acima, é possível notar que em junho os índices atrelados à renda fixa no Brasil: IRF-M 1 e CDI estiveram entre os primeiros em rentabilidade. O gráfico a seguir apresenta a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em verde



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

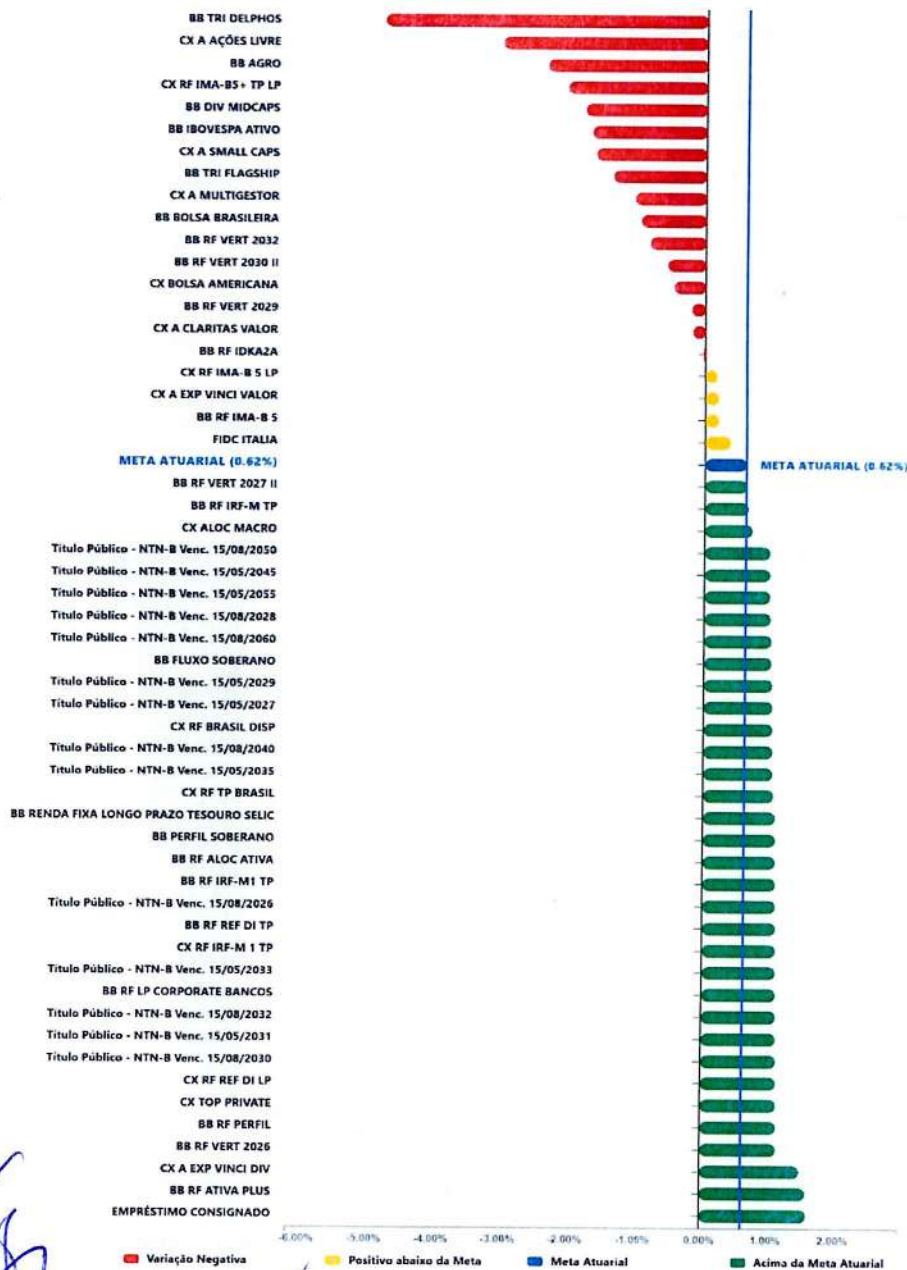


470 superaram a Meta Atuarial, os fundos em **amarelo** obtiveram resultado positivo, mas abaixo da
471 Meta Atuarial, e os fundos em **vermelho** apresentaram resultados negativos.

Quadro de Rentabilidades

Carteiras selecionadas: Todas as carteiras

RENTABILIDADES DOS ATIVOS



472



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



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

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

Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)
6.203.092.571,11

Total Saldo Atual (R\$)
6.245.742.238,55

Total Aplicações (R\$)
41.429.708,20

Total Resgates (R\$)
47.287.278,74

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
-5.857.570,54

Total Retorno (R\$)
48.665.928,90

Rentabilidade (%)
0,78%

Tipo Ativo	Identificação	Título	Saldo em 01/01/2026	Saldo em 30/06/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Ret. Instituto (%)	Ret. Fundo (%)
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	9.853.068,18	11.420.368,50	1.692.412,84	125.112,52	0,00	158.690,92	1,61%	—
Fundo	44.345.473/0001-84	BB RF ATIVA PLUS	203.564.675,57	206.817.840,93	0,00	0,00	0,00	3.253.165,36	1,60%	1,60%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	48.750.588,11	49.483.072,24	0,00	0,00	0,00	732.484,13	1,50%	1,50%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	384.508.474,97	364.913.029,09	0,00	23.957.000,00	0,00	4.361.554,12	1,15%	1,15%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	49.572.683,15	50.141.167,44	0,00	0,00	0,00	568.484,29	1,15%	1,15%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.856.395,30	34.247.095,46	0,00	0,00	0,00	390.700,16	1,15%	1,15%
Título Público	2830	NTN-B 2030	120.662.774,58	122.036.396,18	0,00	0,00	0,00	1.373.621,60	1,14%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	673.982.685,07	681.683.374,19	0,00	0,00	0,00	7.700.689,12	1,14%	1,14%
Título Público	2831	NTN-B 2031	60.327.795,07	61.009.853,55	0,00	0,00	0,00	682.058,48	1,13%	—
Título Público	2832	NTN-B 2032	40.219.374,56	40.672.518,43	0,00	0,00	0,00	453.143,87	1,13%	—
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	190.457.731,11	209.018.182,62	18.042.000,00	1.670.000,00	0,00	2.188.451,51	1,12%	1,12%
Título Público	2826	NTN-B 2026	577.178.435,00	583.570.138,53	0,00	0,00	0,00	6.391.703,53	1,11%	—
Título Público	2833	NTN-B 2033	235.989.782,90	238.619.119,70	0,00	0,00	0,00	2.629.336,80	1,11%	—
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	87.824.884,10	88.796.461,25	171,66	0,00	0,00	971.405,49	1,11%	1,11%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	42.281.201,78	42.751.248,18	0,00	0,00	0,00	470.046,40	1,11%	1,11%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	284.782,17	287.949,44	0,00	0,00	0,00	3.167,27	1,11%	1,11%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	84.353.994,41	85.281.182,28	0,00	0,00	0,00	927.187,87	1,10%	1,10%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	329.842,95	471.528,70	137.485,93	0,00	0,00	4.199,82	1,10%	1,10%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOUREO SELIC	147.611,01	154.064,50	4.960,15	142,47	0,00	1.635,81	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.137.379,62	8.224.097,80	0,00	0,00	0,00	86.718,18	1,07%	1,07%
Título Público	2835	NTN-B 2035	226.780.452,24	229.164.479,82	0,00	0,00	0,00	2.384.027,58	1,05%	—
Título Público	2840	NTN-B 2040	224.997.747,81	227.353.717,32	0,00	0,00	0,00	2.355.969,51	1,05%	—
Título Público	2827	NTN-B 2027	542.364.219,56	548.006.530,15	0,00	0,00	0,00	5.642.310,59	1,04%	—
Título Público	2829	NTN-B 2029	165.375.639,28	167.092.495,00	0,00	0,00	0,00	1.716.855,72	1,04%	—
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	2.514,61	2.540,88	0,00	0,00	0,00	26,27	1,04%	1,04%
Título Público	2860	NTN-B 2060	158.040.795,98	159.652.046,79	0,00	0,00	0,00	1.611.250,81	1,02%	—
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	488.031,21	522.505,47	21.552.677,62	21.535.023,75	0,00	16.820,39	1,02%	1,02%
Título Público	2828	NTN-B 2028	168.023.252,54	169.712.283,29	0,00	0,00	0,00	1.689.030,75	1,01%	—
Título Público	2855	NTN-B 2055	234.657.166,31	236.992.835,68	0,00	0,00	0,00	2.335.669,37	1,00%	—
Título Público	2845	NTN-B 2045	335.652.438,98	338.986.872,45	0,00	0,00	0,00	3.334.433,47	0,99%	—
Título Público	2850	NTN-B 2050	353.952.852,83	357.460.455,31	0,00	0,00	0,00	3.507.602,48	0,99%	—
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.185.569,56	36.446.338,86	0,00	0,00	0,00	260.769,30	0,72%	0,72%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.795.337,23	20.931.856,84	0,00	0,00	0,00	136.519,61	0,66%	0,66%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	63.015.680,90	63.415.341,08	0,00	0,00	0,00	399.660,18	0,63%	0,63%
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.369.813,26	1.374.977,75	0,00	0,00	0,00	5.164,49	0,38%	0,38%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.334.845,20	27.388.822,78	0,00	0,00	0,00	53.977,58	0,20%	0,20%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.302.732,85	23.349.534,70	0,00	0,00	0,00	46.801,85	0,20%	0,20%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	97.911.223,88	97.911.454,57	0,00	0,00	0,00	170.230,69	0,17%	0,17%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKAZA	30.501.092,95	30.490.063,61	0,00	0,00	0,00	-11.029,34	-0,04%	-0,04%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.581.683,36	4.572.716,21	0,00	0,00	0,00	-8.967,15	-0,20%	-0,20%
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	44.650.644,18	44.555.332,05	0,00	0,00	0,00	-95.312,13	-0,21%	-0,21%
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.630.824,77	34.464.113,16	0,00	0,00	0,00	-166.711,61	-0,48%	-0,48%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	73.380.665,56	72.955.180,80	0,00	0,00	0,00	-425.484,76	-0,58%	-0,58%
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.828.261,30	17.676.862,90	0,00	0,00	0,00	-151.398,40	-0,85%	-0,85%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	16.356.514,53	16.195.475,58	0,00	0,00	0,00	-161.038,95	-0,98%	-0,98%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	25.486.654,90	25.211.953,29	0,00	0,00	0,00	-274.701,61	-1,08%	-1,08%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	15.608.853,14	15.389.636,47	0,00	0,00	0,00	-219.216,67	-1,40%	-1,40%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	53.992.625,79	53.096.371,78	0,00	0,00	0,00	-896.254,01	-1,66%	-1,66%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	74.498.971,27	73.218.134,33	0,00	0,00	0,00	-1.280.836,94	-1,72%	-1,72%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	50.386.724,53	49.466.998,19	0,00	0,00	0,00	-919.726,34	-1,83%	-1,83%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	147.533.328,06	144.468.348,28	0,00	0,00	0,00	-3.064.979,78	-2,08%	-2,08%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	12.643.545,54	12.342.707,96	0,00	0,00	0,00	-300.837,58	-2,38%	-2,38%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	53.060.607,69	51.439.288,66	0,00	0,00	0,00	-1.621.319,03	-3,06%	-3,06%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	15.587.099,70	14.835.277,53	0,00	0,00	0,00	-751.822,17	-4,82%	-4,82%



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



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

QUADRO DE ADERÊNCIA DA CARTEIRA

OK

Resolução 5272 - Competência Junho/2026 - Atualizado em 30/06/2026

TOTAL DA CARTEIRA R\$ 6.245.742.238,55	PL TOTAL DOS FUNDOS R\$ 252.283.359.647,57	CONFORMIDADE 100,00%	MAIOR FUNDO CX RF REF DI LP 10,91%	PARTICIPAÇÃO NOS FUNDOS 1,10% 2.765.412.496,35 / 252.283.359.647,57
--	--	--------------------------------	---	---

476 No período 06/2026, o total analisado foi de R\$ 6.245.742.238,55.

ARTIGO/FUNDO	CNPJ	INDICADOR	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PAI 2026	% LIMITE DOS RECURSOS DO RPPS	% PL FUNDO	PL DO FUNDO (R\$)	TOTAL (R\$)
Empréstimos Consignados	—	—	0,18%	5,00%	—	10,00%	—	—	11.420.368,50
12, I, II	—	OK	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	11.420.368,50
Empréstimos Consignados	—	OK	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	11.420.368,50
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	CONSIGNADO_2026_06	-	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	0,19%	5.931.659.070,88	11.420.368,50
Total do Artigo 12, I, II	—	OK	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	11.420.368,50
Investimentos Estruturados	—	—	1,14%	20,00%	—	15,00%	—	—	70.910.452,02
10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.910.452,02
Investimentos Estruturados	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.910.452,02
CX BOLSA AMERICANA	08.036.235/0001-02	CDI	0,55%	15,00%	10,00%	15,00%	1,45%	2.373.180.567,45	34.464.113,16
CX ALOC MACRO	08.070.841/0001-87	CDI	0,58%	15,00%	10,00%	15,00%	4,05%	899.949.590,71	36.446.338,86
Total do Artigo 10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.910.452,02
Renda Fixa	—	—	92,40%	100,00%	—	100,00%	—	—	5.770.770.963,01
7, I	—	OK	11,07%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	691.211.466,51
Renda Fixa	—	OK	11,07%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	691.211.466,51
BB FLUXO SOBERANO (5 posições)	63.297.387/0001-38	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,01%	3.539.659.516,56	522.505,47
BB RF REF DI TP	11.046.645/0001-81	CDI	0,68%	100,00%	50,00%	100,00%	0,10%	43.075.141.643,99	42.751.248,18
CX RF BRASIL DISP (3 posições)	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	1.561.277.197,22	2.540,88
CX RF IMA-B5- TP LP	10.577.503/0001-88	IMA-B 5	2,31%	100,00%	50,00%	100,00%	19,24%	750.912.819,55	144.468.348,28
CX RF IMA-B 5 LP	11.060.923/0001-10	IMA-B 5	1,57%	100,00%	50,00%	100,00%	1,76%	5.574.621.603,62	97.911.454,57
CX RF TP BRASIL	05.164.356/0001-84	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,07%	12.446.248.327,92	8.224.097,80
BB RF IRF-M1 TP (3 posições)	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	1,42%	100,00%	50,00%	100,00%	0,75%	11.771.233.243,30	88.796.461,25
BB PERFIL SOBERANO	63.297.167/0001-04	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	2.613.404.657,93	471.528,70
BB RF LP TESOUREIRO SELIC	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	24.027.874.815,37	154.064,50
BB RF IRF-M TP (2 posições)	07.111.384/0001-69	IRF-M	0,34%	100,00%	50,00%	100,00%	0,72%	2.902.133.504,88	20.931.856,84
CX RF IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	10.783.038.448,48	287.949,44
BB RF IDKA2A	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	0,49%	100,00%	50,00%	100,00%	0,67%	4.556.640.802,50	30.490.063,61
BB RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	0,37%	100,00%	50,00%	100,00%	0,59%	3.945.209.999,27	23.349.534,70
BB RF VERT 2026	39.255.739/0001-80	IPCA+5%	0,55%	100,00%	50,00%	100,00%	2,31%	1.483.344.957,37	34.247.095,46
BB RF VERT 2027 II (2 posições)	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	1,02%	100,00%	50,00%	100,00%	6,03%	1.051.910.362,97	63.415.341,08
BB RF VERT 2029	55.750.036/0001-84	IPCA+5%	0,71%	100,00%	50,00%	100,00%	15,03%	296.479.155,58	44.555.332,05
BB RF VERT 2030 II (2 posições)	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	1,17%	100,00%	50,00%	100,00%	20,71%	352.202.935,07	72.955.180,80
BB RF VERT 2032	49.063.803/0001-30	IPCA+5%	0,28%	100,00%	50,00%	100,00%	6,84%	258.250.862,97	17.676.862,90
Total do Artigo 7, I	—	OK	11,07%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	691.211.466,51

477

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



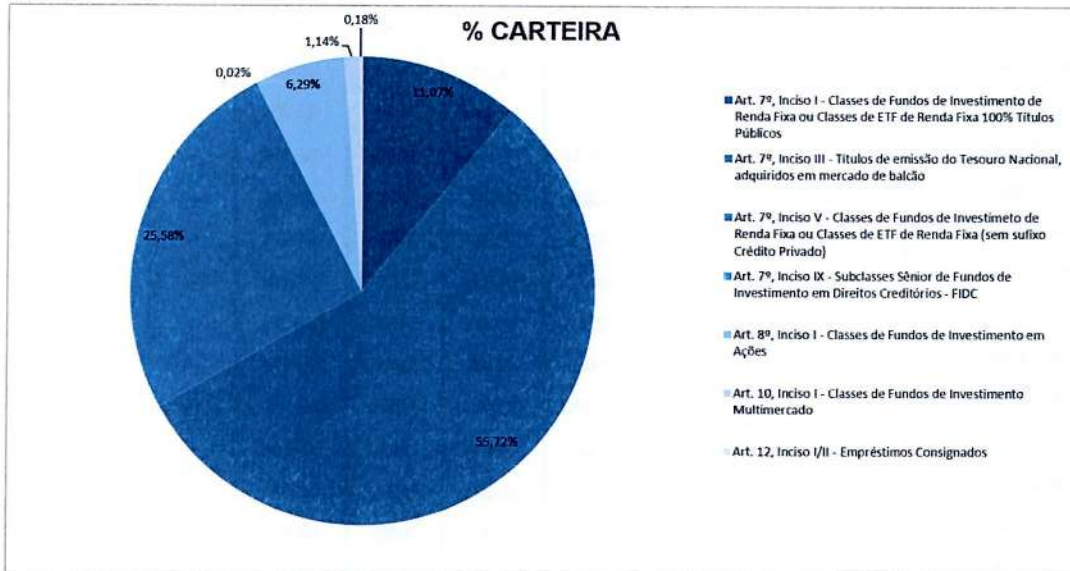
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



7. III	—	OK	55,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.480.329.742,20
Renda Fixa	—	OK	55,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.480.329.742,20
NTN-B 2027	—	OK	8,77%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	548.006.530,15
NTN-B 2029	—	OK	2,68%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	167.092.495,00
NTN-B 2031	—	OK	0,98%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	61.009.853,55
NTN-B 2033	—	OK	3,82%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	238.619.119,70
NTN-B 2035	—	OK	3,67%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	229.164.479,82
NTN-B 2045	—	OK	5,43%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	338.986.872,45
NTN-B 2055	—	OK	3,75%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	236.992.835,68
NTN-B 2026	—	OK	9,34%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	583.570.138,53
NTN-B 2028	—	OK	2,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	169.712.283,29
NTN-B 2030	—	OK	1,95%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	122.036.396,18
NTN-B 2032	—	OK	0,65%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	40.672.518,43
NTN-B 2040	—	OK	3,64%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	227.353.717,32
NTN-B 2050	—	OK	5,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	357.450.455,31
NTN-B 2060	—	OK	2,56%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	159.652.046,79
Total do Artigo	—	OK	55,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.480.329.742,20
7. IX	—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.374.977,75
Renda Fixa	—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.374.977,75
FIDC ITALIA	13.998.000/0001-28	CDI	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	0,00	1.374.977,75
Total do Artigo	—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.374.977,75
7. V	—	OK	25,58%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.597.854.776,55
Renda Fixa	—	OK	25,58%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.597.854.776,55
BB RF PERFIL (5 posições)	13.677.418/0001-49	CDI	5,84%	80,00%	70,00%	80,00%	1,84%	19.846.329.238,66	364.913.029,09
BB RF ATIVA PLUS	44.345.473/0001-04	CDI	3,31%	80,00%	70,00%	80,00%	6,52%	3.171.575.723,42	206.817.840,93
BB RF LP CORPORATE BANCOS (7 posições)	18.068.364/0001-22	CDI	3,35%	80,00%	70,00%	80,00%	0,51%	41.165.129.925,08	209.018.182,62
CX TOP PRIVATE	19.769.018/0001-88	CDI	0,80%	80,00%	70,00%	80,00%	0,36%	13.885.941.209,86	50.141.167,44
CX RF REF DI LP	83.737.286/0001-97	CDI	10,91%	80,00%	70,00%	80,00%	2,89%	23.570.470.484,56	681.683.374,19
BB RF ALOC ATIVA	35.292.588/0001-89	IPCA	1,37%	80,00%	70,00%	80,00%	1,65%	5.163.286.357,98	85.281.182,28
Total do Artigo	—	OK	25,58%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.597.854.776,55
Renda Variável	—	—	6,29%	50,00%	—	50,00%	—	—	392.640.455,02
Segmento	—	—	6,29%	50,00%	—	50,00%	—	—	392.640.455,02
8. I	—	OK	6,29%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	392.640.455,02
Renda Variável	—	OK	6,29%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	392.640.455,02
BB AGRO	48.054.357/0001-77	IBOVESPA	0,20%	40,00%	25,00%	40,00%	14,46%	65.352.186,83	12.342.707,96
BB BOLSA BRASILEIRA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	0,26%	40,00%	25,00%	40,00%	7,97%	203.197.138,82	16.195.475,58
BB DIV MIDCAPS	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	0,79%	40,00%	25,00%	40,00%	6,52%	759.194.516,90	49.466.998,19
BB IBOVESPA ATIVO	08.822.059/0001-05	IBOVESPA	1,17%	40,00%	25,00%	40,00%	12,36%	592.563.347,66	73.218.134,33
BB TRI DELPHOS	47.372.405/0001-37	IDIV	0,24%	40,00%	25,00%	40,00%	27,16%	54.627.419,28	14.835.277,53
BB TRI FLAGSHIP	51.681.499/0001-88	SMML	0,25%	40,00%	25,00%	40,00%	61,04%	25.211.518,47	15.389.636,47
CX A AÇÕES LIVRE	38.068.169/0001-44	IBOVESPA	0,82%	40,00%	25,00%	40,00%	7,05%	730.072.974,37	51.439.288,66
CX A EXP VINCI DIV	15.154.441/0001-15	IDIV	0,79%	40,00%	25,00%	40,00%	3,72%	1.328.749.337,61	49.483.072,24
CX A CLARITAS VALOR	38.068.068/0001-07	IBOVESPA	0,07%	40,00%	25,00%	40,00%	21,25%	21.519.025,07	4.572.716,21
CX A SMALL CAPS (2 posições)	15.154.220/0001-47	SMML	0,85%	40,00%	25,00%	40,00%	12,11%	438.405.735,12	53.096.371,78
CX A MULTIGESTOR (2 posições)	38.068.224/0001-04	IBOVESPA	0,40%	40,00%	25,00%	40,00%	8,88%	283.951.500,07	25.211.953,29
CX A EXP VINCI VALOR	14.587.699/0001-95	IBOVESPA	0,44%	40,00%	25,00%	40,00%	3,59%	763.407.474,22	27.388.822,78
Total do Artigo	—	OK	6,29%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	392.640.455,02
8. I	—	OK	6,29%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	392.640.455,02
Total Geral:	—	—	—	—	—	—	—	—	6.245.742.238,55



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



Observações: 1) BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 51.681.499/0001-80 – 61,04%; BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 47.372.465/0001-37 – 27,16%; FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES, CNPJ: 30.068.060/0001-07 – 21,25%; apesar de estarem com porcentagem superior a 15%, conforme o Artigo 19 da Resolução CMN nº 5.272/2025, eles não são considerados desenquadrados tendo em vista o artigo 118 da Portaria MTP 1467/2022, que esclarece que no caso de estruturas Master-Feeder o Patrimônio líquido a ser considerado para este fim é o do Fundo Master.

CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER

RELATÓRIO DE CONTROLE DE FUNDOS MASTER-FEEDER

Competência: Junho/2025 • Atualizado em: 26/07/2025 • Última cota: 10/06/2025

FEEDERS IDENTIFICADOS	DENTRO DO LIMITE	DESENQUADRADOS	PENDENTES
8	8	0	0

Relatório para controle de PCF com estrutura master-feeder, contemplando identificação do feeder e do master, participação aderida ao RPIS e verificação do limite de 15% do PL do fundo master. Controle desativado e implementado em 01/04/2026 em atendimento à Auditoria TCE RJ nº 182.662/2024.

CNPJ FEEDER	NOME FEEDER	PL FEEDER (R\$)	COTISTAS FEEDER	VALOR MACAEPREV NO FEEDER (R\$)	% MACAEPREV NO FEEDER	CNPJ MASTER	NOME MASTER	PL MASTER (R\$)	COTISTAS MASTER	% FEEDER NO MASTER	% MACAEPREV NO MASTER	LIMITE 15%	STATUS
03.737.206/0001-97	CK RF REF D L F	23.570.470.434.56	1.230	681.663.374,19	2,89%	09.488.816/0001-55	MASTER - CEF BRASIL REF D L	50.712.520.464,06	6	46,48%	1,34%	15%	OK
14.507.898/0001-95	CK A EXP VINIC VALOR	753.437.474,02	95	27.368.822,70	3,61%	14.507.898/0001-93	MASTER - CEF VINIC VALOR	757.123.651,84	1	100,83%	3,92%	15%	OK
15.154.441/0001-15	CK A EXP VINIC DIV	1.328.749.337,91	129	49.463.072,24	3,72%	15.154.458/0001-72	MASTER - CEF VINIC VALOR DIVIDENDOS	1.319.570.576,66	1	100,70%	3,75%	15%	OK
30.068.060/0001-07	CK A CLARITAS VALOR	21.519.025,37	140	4.572.716,21	21,25%	11.257.735/0001-83	MASTER - SUB C - CK CLARITAS	45.666.533,21	3	47,12%	10,01%	15%	OK
30.068.169/0001-44	CK A AÇÕES LIVRE	710.073.974,37	178	51.459.236,66	7,25%	30.036.209/0001-76	MASTER - CEF AÇÕES LIVRES	811.674.557,39	6	89,93%	6,34%	15%	OK
40.064.357/0001-77	BB AGRO	66.252.186,88	1.721	12.342.707,96	14,46%	40.054.367/0001-02	MASTER - BB AGRO	66.676.970,87	2	98,47%	14,24%	15%	OK
47.372.465/0001-37	BB TR DELPHOS	54.607.419,28	2.391	14.835.377,53	27,16%	29.088.410/0001-18	MASTER - TRIGONO DELPHOS	176.667.218,09	2	39,88%	10,82%	15%	OK
51.681.499/0001-80	BB TR FLAGSHIP	15.211.516,47	180	15.359.636,47	61,04%	29.088.425/0001-88	MASTER - TRIGONO FLAGSHIP	254.442.486,16	15	8,66%	5,41%	15%	OK

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

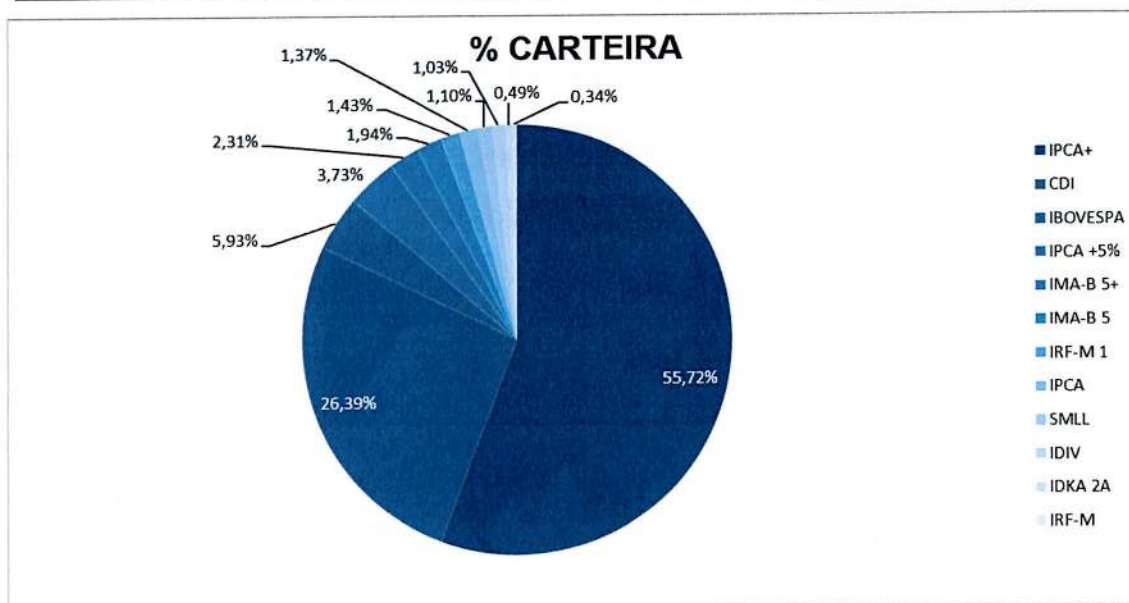


490 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+	R\$3.480.329.742,20	55,72%
CDI	R\$1.648.405.378,07	26,39%
IBOVESPA	R\$259.836.097,00	4,16%
IPCA +5%	R\$232.849.812,29	3,73%
IMA-B 5+	R\$144.468.348,28	2,31%
IMA-B 5	R\$121.260.989,27	1,94%
IRF-M 1	R\$89.084.410,69	1,43%
IPCA	R\$85.281.182,28	1,37%
SMLL	R\$68.486.008,25	1,10%
IDIV	R\$64.318.349,77	1,03%
IDKA 2A	R\$30.490.063,61	0,49%
IRF-M	R\$20.931.856,84	0,34%
Total	R\$6.245.742.238,55	100,00%

491



492

493

[Handwritten signatures and initials]



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



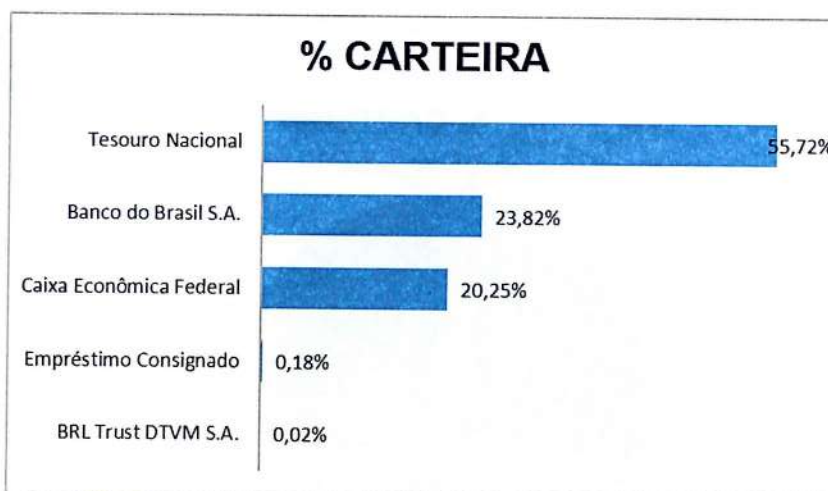
494 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.374.977,75	0,02%
Empréstimo Consignado	R\$11.420.368,50	0,18%
Caixa Econômica Federal	R\$1.264.821.609,58	20,25%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.487.795.540,52	23,82%
Tesouro Nacional	R\$3.480.329.742,20	55,72%

495

496



497



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



498 ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
01/06/2026	R\$ 105.077,83	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
01/06/2026	R\$ 5.827,06	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
02/06/2026	R\$ 121.564,82	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
03/06/2026	R\$ 29.568,52	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
05/06/2026	R\$ 193.696,60	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
08/06/2026	R\$ 144.909,14	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
09/06/2026	R\$ 25.200,40	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
09/06/2026	R\$ 5.946.432,00	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
10/06/2026	R\$ 6.227.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
11/06/2026	R\$ 128.499,60	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
11/06/2026	R\$ 40.963,77	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
12/06/2026	R\$ 32.356,10	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
12/06/2026	R\$ 2.970,96	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
16/06/2026	R\$ 47.898,34	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
17/06/2026	R\$ 170.226,79	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
18/06/2026	R\$ 4,89	BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF RL
18/06/2026	R\$ 4.955,26	BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF RL
18/06/2026	R\$ 171,49	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
18/06/2026	R\$ 110,91	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL SOBERANO
18/06/2026	R\$ 137.375,02	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL SOBERANO
18/06/2026	R\$ 435.342,14	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
19/06/2026	R\$ 0,17	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC
23/06/2026	R\$ 234.616,13	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
23/06/2026	R\$ 4.371,86	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
24/06/2026	R\$ 505.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
25/06/2026	R\$ 13.377.624,16	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
26/06/2026	R\$ 11.815.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
29/06/2026	R\$ 531,40	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
30/06/2026	R\$ 1.692.412,84	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

RESGATES		
Data	Valor	Ativo
01/06/2026	R\$ 200.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
02/06/2026	R\$ 97.803,73	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
02/06/2026	R\$ 107.566,30	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
03/06/2026	R\$ 100.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
03/06/2026	R\$ 305,52	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
03/06/2026	R\$ 6.787,79	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
05/06/2026	R\$ 37.575,78	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
05/06/2026	R\$ 1.230.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
08/06/2026	R\$ 12.187,96	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
08/06/2026	R\$ 84.921,76	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
10/06/2026	R\$ 225.861,25	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
10/06/2026	R\$ 6.223.645,38	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
11/06/2026	R\$ 250.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
12/06/2026	R\$ 200.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
15/06/2026	R\$ 99.559,32	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
15/06/2026	R\$ 6.792,12	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
16/06/2026	R\$ 45.843,63	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
17/06/2026	R\$ 250.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
17/06/2026	R\$ 2.014,83	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
18/06/2026	R\$ 142,47	BB RF LP TESOIRO SELIC FIC FIF RL
18/06/2026	R\$ 270.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
18/06/2026	R\$ 18.496,15	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
18/06/2026	R\$ 146.198,50	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
19/06/2026	R\$ 81.405,19	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
19/06/2026	R\$ 68.898,91	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
19/06/2026	R\$ 15.149,05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
22/06/2026	R\$ 79.868,90	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
22/06/2026	R\$ 363,05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
23/06/2026	R\$ 400.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
24/06/2026	R\$ 9.736,66	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
24/06/2026	R\$ 1.092.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/06/2026	R\$ 100.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/06/2026	R\$ 21.535.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
24/06/2026	R\$ 501.539,80	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
25/06/2026	R\$ 130.307,15	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
26/06/2026	R\$ 19.651,27	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
26/06/2026	R\$ 11.810.649,24	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
30/06/2026	R\$ 49.837,28	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
30/06/2026	R\$ 67.735,45	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
30/06/2026	R\$ 1.584.321,78	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
30/06/2026	R\$ 125.112,52	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES

Aplicações	R\$41.429.708,20
Resgates	-R\$47.287.278,74
Saldo	-R\$5.857.570,54



MONITORAMENTO DE RISCOS

Risco, em termos gerais, é a possibilidade de que ocorra um evento desfavorável. O risco em um investimento está relacionado com a probabilidade de um retorno de capital menor que o esperado, havendo diversas formas de mensurá-lo.

RELAÇÃO RISCO X RETORNO

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

Rentabilidade:

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

Onde:

C_f = cota final do período;

C_i = cota inicial do período.

VOLATILIDADE ANUALIZADA

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



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



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

Onde:

σ = volatilidade dos retornos do ativo;

R_t = retorno do ativo no período t ;

$\bar{R}$ = retorno médio do ativo

n = número de observações.

Quando anualizada, a volatilidade é dada por:

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

VOLATILIDADE MENSAL (%)

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

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

Onde:

σ_{mensal} = volatilidade mensal estimada do ativo;

σ_{anual} = volatilidade anualizada dos retornos;

12 = número de meses no ano.



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



ÍNDICE DE SHARPE

O Índice de Sharpe é utilizado para mensurar a eficiência da relação risco x retorno de um ativo, ao comparar o retorno excedente em relação ao ativo livre de risco, neste caso o CDI, com a volatilidade observada no período analisado. Assim, o indicador evidencia quanto de retorno adicional foi gerado para cada unidade de risco assumida. Quanto maior o Índice de Sharpe, melhor tende a ser o desempenho ajustado ao risco do ativo. Em termos práticos, trata-se de uma métrica que auxilia na avaliação da qualidade do retorno obtido, permitindo verificar se a rentabilidade entregou compensou, de forma eficiente, o nível de oscilação incorrido. Já valores negativos indicam desempenho inferior ao CDI no período analisado.

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

Onde:

R_a = retorno do ativo;

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

σ_a = volatilidade do ativo;

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

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

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

Onde:

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

σ = desvio padrão da rentabilidade diária do ativo;



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



580 μ = retorno médio diário do ativo;
581 21 = horizonte de 21 dias úteis.

582

583 BENCHMARK VALUE AT RISK – BVAR

584 O BVAR mensura o risco do ativo em relação ao seu índice de referência, considerando
585 determinado horizonte de tempo e nível de confiança. Diferentemente do VaR, que estima a
586 perda potencial em termos absolutos, o BVAR permite avaliar o risco de forma comparativa
587 frente ao benchmark, com base na mesma lógica metodológica utilizada para o cálculo do VaR.
588 Dessa forma, o indicador auxilia na análise do risco relativo da estratégia, permitindo verificar
589 se o fundo apresenta nível de risco superior ou inferior ao do seu índice de referência no período
590 analisado.

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

591

592 Onde:

593 σ = desvio padrão do benchmark;

594 $z_{0,95}$ = valor crítico da distribuição normal para 95% de confiança;

595

596 COMPONENT VAR – CVAR

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

604

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

605

606 Onde:

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



607 VaR_i = participação do ativo i no risco total da carteira;
608 $\Sigma VaR_{carteira}$ = soma do VaR de todos os ativos da carteira.

609

610 DRAWDOWN MÁXIMO

611 O drawdown Máximo é um indicador utilizado para mensurar a perda acumulada de um ativo
612 ao longo de determinado período, tomando como referência a queda entre um ponto máximo e
613 o ponto mínimo subsequente. Dessa forma, permite avaliar a magnitude da desvalorização
614 efetivamente observada no período analisado, com base no comportamento histórico da cota.
615 Quanto mais negativo for o drawdown, maior terá sido a perda verificada e, consequentemente,
616 maior o risco associado ao comportamento do ativo. Em termos práticos, o indicador evidencia
617 a pior perda acumulada já ocorrida no histórico considerado, mostrando uma situação de perda
618 real observada, e não uma estimativa estatística de risco como no caso do VaR.

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

619

620 Onde:

621 V_t V_t → valor da cota em cada dia

622 $V_{max,t}$ $V_{max,t}$ → maior valor da cota até aquele dia

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

624 $\min_t$ $\min_t$ → pega a **maior queda de todas**.

625

626 RISCO DE RESGATE – D+N (%)

627 O indicador de Risco de Resgate – D+n (%) estima a oscilação potencial do ativo durante o
628 prazo de resgate, ou seja, no período compreendido entre a solicitação de resgate e a efetiva
629 liquidação dos recursos. Esse indicador busca mensurar a exposição do capital às variações de
630 mercado enquanto os recursos ainda permanecem aplicados, refletindo o risco associado ao
631 intervalo de liquidez do investimento. Assim, quanto maior o prazo de resgate, maior tende a
632 ser a oscilação potencial do ativo até a disponibilização dos recursos. Em termos práticos, trata-
633 se de uma medida estimada de risco durante o período de liquidação, útil para avaliação da



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



634 exposição ao mercado no horizonte de resgate, embora não represente perda garantida nem deva
635 ser confundida com o VaR.

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

636

637 Onde:

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

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

642 252: Número médio de dias úteis no ano (pregões), utilizado como base para
643 conversão da volatilidade anual.

644 $\sqrt{(Dias/252)}$: Fator de ajuste temporal que converte a volatilidade anual para o
645 horizonte específico do resgate.

646

647 DISCLAIMER E METODOLOGIA

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



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



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



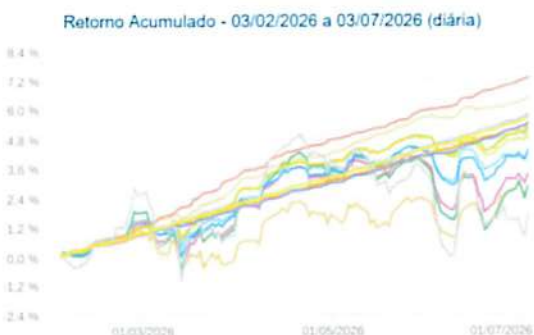
656



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



Gráficos



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO
- BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB PERFIL SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- BB TESOURO SELIC RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB TP VÉRTICE 2029 RESP LIMITADA FIF PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES
- CAIXA BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP

657

658

[Handwritten signatures and initials in blue ink]



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



Fundo :	12M :	Sharpe :	Drawdown Máx. (%) :	VaR Q (%) :	Component VaR (%) :	BVaR (%) :	Volat. 12M Mês Ref. (%) :	Vol. Mensal (%) :	Risco D+N (%) :
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03	11,88	-1,38	-0,78	0,88	2,20	1,18	1,85	0,53	0,10 D+1
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84	14,58	-1,50	0,00	0,06	0,04	0,01	0,12	0,03	0,00 D+0
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69	11,80	-0,70	-1,82	1,73	3,49	--	3,65	1,05	0,19 D+1
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88	5,20	-1,21	-4,71	3,33	52,94	4,00	7,01	2,02	0,00 D+0
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06	14,28	-1,27	-0,05	0,16	0,00	--	0,34	0,10	0,00 D+0
BB RF REF DI TP 11.046.645/0001-81	14,74	-1,70	0,00	0,01	-0,00	0,01	0,02	0,01	0,00 D+0
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10	11,85	-1,38	-0,79	0,88	9,31	1,18	1,86	0,54	0,00 D+0
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35	14,16	-1,59	-0,05	0,16	1,08	--	0,34	0,10	0,00 D+0
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35	12,02	-1,39	-0,82	0,83	2,58	--	1,75	0,51	0,09 D+1
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55	13,66	-79,55	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00 D+0
BB RF VERT 2026 39.255.739/0001-80	14,83	0,07	-0,12	0,32	0,33	--	0,67	0,19	0,00 D+0
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	13,93	-0,70	-0,30	0,50	2,44	--	1,05	0,30	0,00 D+0
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60	8,82	-1,36	-2,23	1,83	14,67	--	3,86	1,11	0,00 D+0
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84	10,13	-1,43	-1,50	1,36	6,52	--	2,87	0,83	0,00 D+0
BB RF LP TESOUREO SELIC 04.857.834/0001-79	14,51	-12,69	0,00	0,01	-0,00	0,01	0,02	0,01	0,00 D+0
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38	--	-10,09	0,00	0,06	-0,00	0,01	0,13	0,04	0,00 D+0
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-04	--	-7,45	0,00	0,01	0,00	0,01	0,02	0,01	0,00 D+0
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30	7,76	-1,30	-3,06	2,27	4,41	--	4,78	1,38	0,00 D+0

659

660

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



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



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



662



663

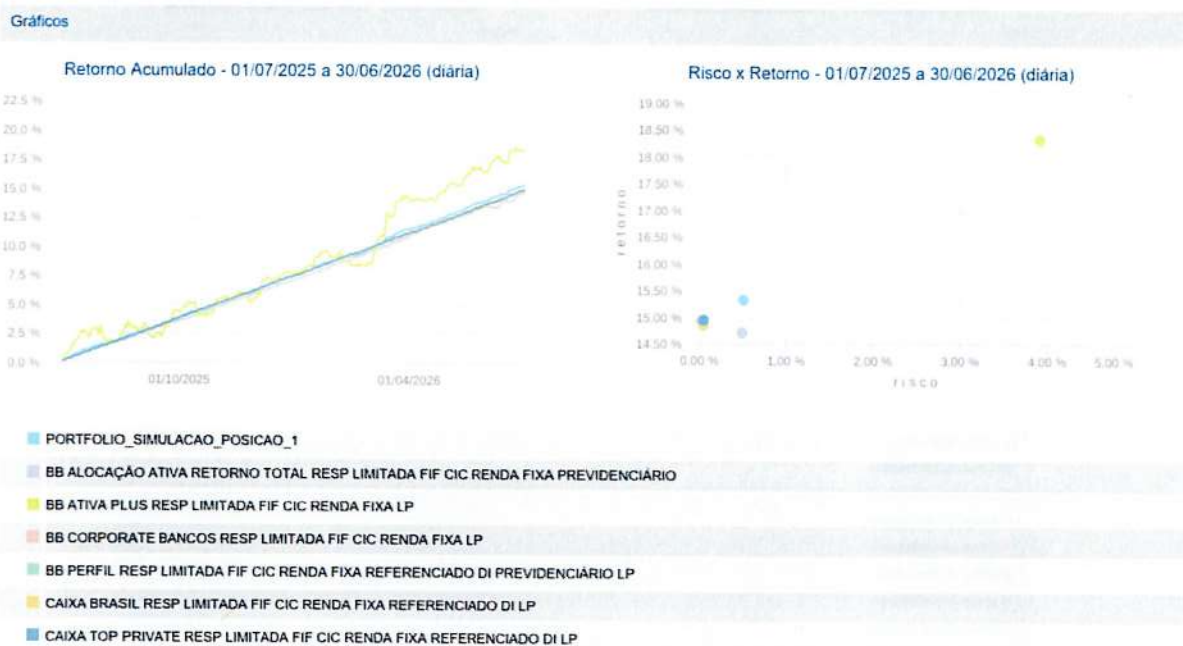
Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 – Centro – Macaé – RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04
Site: www.macaee.rj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br
Comitê de Investimentos 2026



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



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



666

Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	14,84	1,11	0,00	0,02	0,15	0,01	0,04	0,01	0,00 D=0
BB RF FLUXO SIMPLES 13.077.415/0001-05	13,68	-26,53	0,00	0,02	--	0,01	0,04	0,01	0,00 D=0
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49	14,89	2,19	0,00	0,02	-0,03	0,01	0,05	0,01	0,00 D=0
BB RF ALOC ATIVA 35.292.588/0001-89	14,70	-0,14	-0,10	0,23	-1,27	--	0,49	0,14	0,04 D=3
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	18,33	0,80	-1,35	1,85	101,12	0,01	3,90	1,13	0,21 D=1
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80	14,92	2,65	0,00	0,02	0,01	0,01	0,05	0,01	0,00 D=0
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22	14,91	4,35	0,00	0,01	0,02	0,01	0,03	0,01	0,00 D=1

667

668

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



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



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



670

Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65	20,65	0,38	-16,75	8,10	16,81	7,94	17,06	4,92	0,90 D=1
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	23,27	0,51	-15,31	7,92	3,73	7,94	16,68	4,82	0,00 D=0
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14	5,91	-0,32	-18,49	9,24	13,30	7,94	19,46	5,62	0,00 D=0
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95	20,29	0,35	-16,17	8,49	6,78	7,94	17,89	5,16	4,32 D=21
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47	-1,22	-0,56	-20,10	10,66	16,38	--	22,44	6,48	1,18 D=1
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	19,85	0,35	-14,33	7,71	11,08	--	16,23	4,69	4,69 D=30
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07	9,18	-0,17	-15,86	9,03	1,20	7,94	19,01	5,49	4,81 D=23
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44	6,84	-0,21	-21,51	10,58	15,71	7,94	22,29	6,43	4,24 D=13
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04	5,61	-0,36	-17,04	8,73	6,51	7,94	18,38	5,31	4,65 D=23
BB AGRO 40.054.357/0001-77	-13,58	-1,46	-23,31	8,71	2,88	7,94	18,35	5,30	0,00 D=0
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-37	-9,87	-1,32	-18,26	8,15	2,73	--	17,16	4,95	4,95 D=30
BB TRI FLAGSHIP 51.681.499/0001-80	-5,80	-1,10	-20,15	7,91	2,91	--	16,65	4,81	4,81 D=30

671

672

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

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



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



674

Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	14,02	-0,34	-0,91	0,89	11,02	0,01	1,88	0,54	0,10 D=1
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	31,73	1,18	-8,00	5,83	88,98	0,01	12,28	3,54	0,00 D=0

675

676 ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

CDI — 15 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
CDI	5,12%		6,84%		5,12%		6,84%		14,77%		36,73%		43,77%		43,71%		77,41%		
BB RF ATIVA PLUS 44.345.475/0001-04	1,60%	1	9,77%	2	3,56%	2	9,77%	2	18,33%	2	32,31%	2	48,46%	3	64,72%	3	--	--	2,12
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	-0,48%	15	13,91%	1	20,60%	1	13,91%	1	31,73%	1	56,97%	1	103,55%	2	161,22%	2	146,23%	2	2,89
CX TOP PRIVATE 19.748.875/0001-88	1,15%	3	6,86%	3	3,45%	3	6,86%	3	14,92%	3	29,07%	4	44,98%	4	64,72%	4	80,32%	3	3,33
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.040.354/0001-22	1,12%	5	6,86%	5	3,39%	6	6,86%	5	14,91%	4	29,13%	3	44,55%	6	64,65%	5	79,59%	4	4,78
BB RF PERFIL 13.077.415/0001-03	1,15%	2	6,86%	4	3,42%	5	6,86%	4	14,89%	5	28,91%	5	44,05%	7	63,56%	7	78,25%	6	5,00
CX RF REF DI LP 13.077.415/0001-03	1,14%	4	6,83%	6	3,44%	4	6,83%	6	14,84%	6	28,88%	6	44,65%	5	64,25%	6	79,34%	5	5,33
BB RF REF DI TP 13.048.344/0001-01	1,11%	6	6,78%	7	3,36%	8	6,78%	7	14,74%	8	28,57%	7	43,56%	8	62,98%	8	77,24%	7	7,33
CX RF TP BRASIL 14.308.443/0001-55	1,07%	9	6,68%	8	3,33%	9	6,68%	8	14,58%	9	28,39%	8	42,99%	9	62,32%	9	76,67%	8	8,56
FIDC ITALIA 16.040.314/0001-71	0,38%	14	1,63%	15	1,16%	15	1,63%	15	14,76%	7	18,87%	13	355,91%	1	369,15%	1	547,49%	1	9,11
BB RF LP TESOURO SELIC 16.040.314/0001-71	1,09%	8	6,68%	9	3,31%	11	6,68%	9	14,51%	10	28,04%	9	42,68%	10	61,65%	10	75,43%	9	9,44
BB PERFIL SOBERANO 43.197.167/0001-04	1,10%	7	5,50%	13	3,33%	10	5,50%	13	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10,75
BB RF FLUXO SIMPLES 13.077.415/0001-03	1,03%	11	6,30%	11	3,12%	13	6,30%	11	13,68%	12	26,18%	10	39,59%	11	56,95%	11	68,69%	10	11,11
CX RF BRASIL DISP 14.308.443/0001-55	1,04%	10	6,32%	10	3,14%	12	6,32%	10	13,66%	13	26,09%	11	39,49%	12	55,79%	12	66,87%	11	11,22
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	0,72%	13	6,02%	12	3,37%	7	6,02%	12	14,02%	11	25,45%	12	35,85%	13	54,55%	13	58,15%	12	11,67
BB FLUXO SOBERANO 53.197.340/0001-08	1,02%	12	5,02%	14	3,08%	14	5,02%	14	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	13,50

677



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



IRF-M 1 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Media R
IRF-M 1	1,14%		6,82%		3,23%		6,62%		16,49%		28,14%		42,19%		61,83%		71,46%		
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.470/0001-06	1,11%	👉 1	6,46%	👉 1	3,32%	👉 1	6,46%	👉 1	14,28%	👉 1	27,67%	👉 1	41,43%	👉 1	60,64%	👉 1	71,79%	👉 1	👉 1,00
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-15	1,11%	👉 2	6,40%	👉 2	3,28%	👉 2	6,40%	👉 2	14,16%	👉 2	27,41%	👉 2	40,97%	👉 2	59,97%	👉 2	71,05%	👉 2	👉 2,00

IRF-M — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M	6,69%		5,94%		2,63%		5,98%		12,12%		24,41%		34,34%		54,72%		59,47%		
BB RF IRF-M TP 07.111.184/0001-49	0,66%	1	4,56%	1	3,21%	1	4,56%	1	11,80%	1	24,19%	1	33,30%	1	55,13%	1	57,46%	1	1,00

IPCA — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Media R
IPCA	0,16%		3,36%		1,42%		3,58%		4,84%		16,24%		16,98%		18,53%		32,62%		
BB RF ALOC ATIVA 15.292.588/0001-89	1,10%	 1	6,98%	 1	3,52%	 1	6,98%	 1	14,70%	 1	27,28%	 1	39,66%	 1	59,17%	 1	67,56%	1	1,00

IPCA+5% — 5 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IPCA + 5%	0,57%		5,93%		2,67%		5,93%		9,90%		21,48%		32,97%		44,96%		69,32%		
BB RF VERT 2026 23.235.719/0001-86	1,15%	👉 1	8,35%	👉 1	3,82%	👉 1	8,35%	👉 1	14,83%	👉 1	--	--	--	--	--	--	--	--	👉 1,00
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	0,63%	👉 2	7,39%	👉 2	3,42%	👉 2	7,39%	👉 2	13,93%	👉 2	21,62%	👉 1	--	--	--	--	--	--	👉 1,83
BB RF VERT 2029 55.750.936/0001-84	-0,21%	👉 3	5,37%	👉 3	2,40%	👉 3	5,37%	👉 3	10,13%	👉 3	16,72%	👉 2	--	--	--	--	--	--	👉 2,83
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-40	-0,58%	4	4,28%	4	2,00%	4	4,28%	4	8,82%	4	12,97%	4	--	--	--	--	--	--	4,00
BB RF VERT 2032 49.766.883/0001-88	-0,85%	5	3,84%	5	1,86%	5	3,84%	5	7,76%	5	15,91%	👉 3	16,20%	👉 1	--	--	--	--	4,14

IDKA IPCA 2A — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDKA IPCA 2A	8,09%		6,27%		2,39%		6,27%		12,44%		22,69%		32,31%		44,68%		58,39%		
BB RF IDKA2A	-0,04%	👉 1	5,94%	👉 1	2,51%	👉 1	5,94%	👉 1	12,02%	👉 1	21,94%	👉 1	31,50%	👉 1	43,90%	👉 1	58,07%	👉 1	👉 1,00

IMA-B 5 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Media R
IMA-B 5	0,22%		6,48%		2,53%		6,48%		12,15%		22,17%		32,21%		45,72%		68,37%		
BB RF IMA-B 5 01.143.447/0001-01	0,20%	👉 1	6,22%	👉 1	2,81%	👉 1	6,22%	👉 1	11,88%	👉 1	21,89%	👉 1	31,33%	👉 2	44,52%	👉 2	58,59%	👉 2	👉 1,33
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10	0,17%	👉 2	6,19%	👉 2	2,78%	👉 2	6,19%	👉 2	11,85%	👉 2	21,87%	👉 2	31,33%	👉 1	44,70%	👉 1	58,93%	👉 1	👉 1,67

IMA-B 5+ — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5+	-2,69%		2,39%		-0,99%		-2,39%		3,39%		12,39%		19,67%		38,64%		51,87%		
CX RF IMA-B5+ TP LP	-2,08%	👉 1	1,82%	👉 1	0,62%	👉 1	1,82%	👉 1	5,20%	👉 1	12,57%	👉 1	10,37%	👉 1	27,72%	👉 1	24,39%	👉 1	👉 1,00



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



IBOVESPA — 8 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IBOVESPA	-1,87%		6,77%		-8,23%		6,77%		23,98%		38,81%		43,64%		78,51%		35,62%		
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	-0,98%	3	6,87%	2	-5,80%	2	6,87%	2	23,27%	1	36,48%	1	43,01%	1	70,38%	1	31,21%	2	1,67
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.893/0001-95	0,20%	1	6,02%	3	-5,52%	1	6,02%	3	20,29%	3	33,01%	3	37,19%	2	57,92%	3	23,95%	4	2,56
BB IBOVESPA ATIVO 30.822.059/0001-45	-1,72%	5	7,41%	1	-7,63%	6	7,41%	1	20,65%	2	33,11%	2	31,45%	4	54,67%	5	18,19%	6	3,56
CX A CLARITAS VALOR 30.068.090/0001-07	-0,20%	2	0,40%	5	-6,46%	3	0,40%	5	9,18%	4	21,95%	5	26,59%	5	45,11%	6	19,29%	5	4,44
CX A AÇÕES LIVRE 30.048.163/0001-44	-3,06%	8	-5,38%	7	-7,46%	5	-5,38%	7	6,84%	5	26,40%	4	32,00%	3	59,60%	2	35,47%	1	4,67
BB DIV MIDCAPS 14.213.131/0001-14	-1,83%	6	1,89%	4	-8,12%	7	1,89%	4	5,91%	6	20,52%	6	20,88%	6	54,68%	4	25,84%	3	5,11
CX A MULTIGESTOR 30.088.224/0001-04	-1,09%	4	-1,81%	6	-6,89%	4	-1,81%	6	5,61%	7	13,66%	7	12,07%	7	29,38%	7	-6,77%	7	6,11
BB AGRO 40.054.357/0001-77	-2,38%	7	-9,52%	8	-13,24%	8	-9,52%	8	-13,58%	8	-18,70%	8	-14,52%	8	-8,43%	8	-18,35%	8	7,89

IDIV — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDIV	1,79%		6,99%		-7,08%		6,99%		22,38%		48,19%		57,15%		85,93%		77,43%		
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-75	1,50%	👍 1	6,97%	👍 1	-3,51%	👍 1	6,97%	👍 1	19,85%	👍 1	35,19%	👍 1	47,74%	👍 1	74,18%	👍 1	52,20%	👍 1	👍 1,00
BB TRI DELPHOS 47.373.463/0001-27	-4,82%	👎 2	-10,06%	👎 2	-8,07%	👎 2	-10,06%	👎 2	-9,87%	👎 2	-22,50%	👎 2	-26,63%	👎 2	--	--	--	--	👎 2,00

SMLL — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Media R
SMLL	-3,28%		-4,58%		-9,76%		-4,58%		-1,15%		8,79%		-1,15%		15,76%		-38,07%		
CX A SMALL CAPS 15.114.220/0001-47	-1,66%	2	-3,94%	1	-5,97%	1	-3,94%	1	-1,22%	1	7,33%	1	-6,19%	1	11,50%	1	-33,23%	1	1,11
BB TRI FLAGSHIP 11.641.499/0001-80	-1,40%	1	-9,52%	2	-7,16%	2	-9,52%	2	-5,80%	2	-17,79%	2	--	--	--	--	--	--	1,83



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



694 CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES
695 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE
696 INVESTIMENTOS

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

697

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 - Centro - Macaé - RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04

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

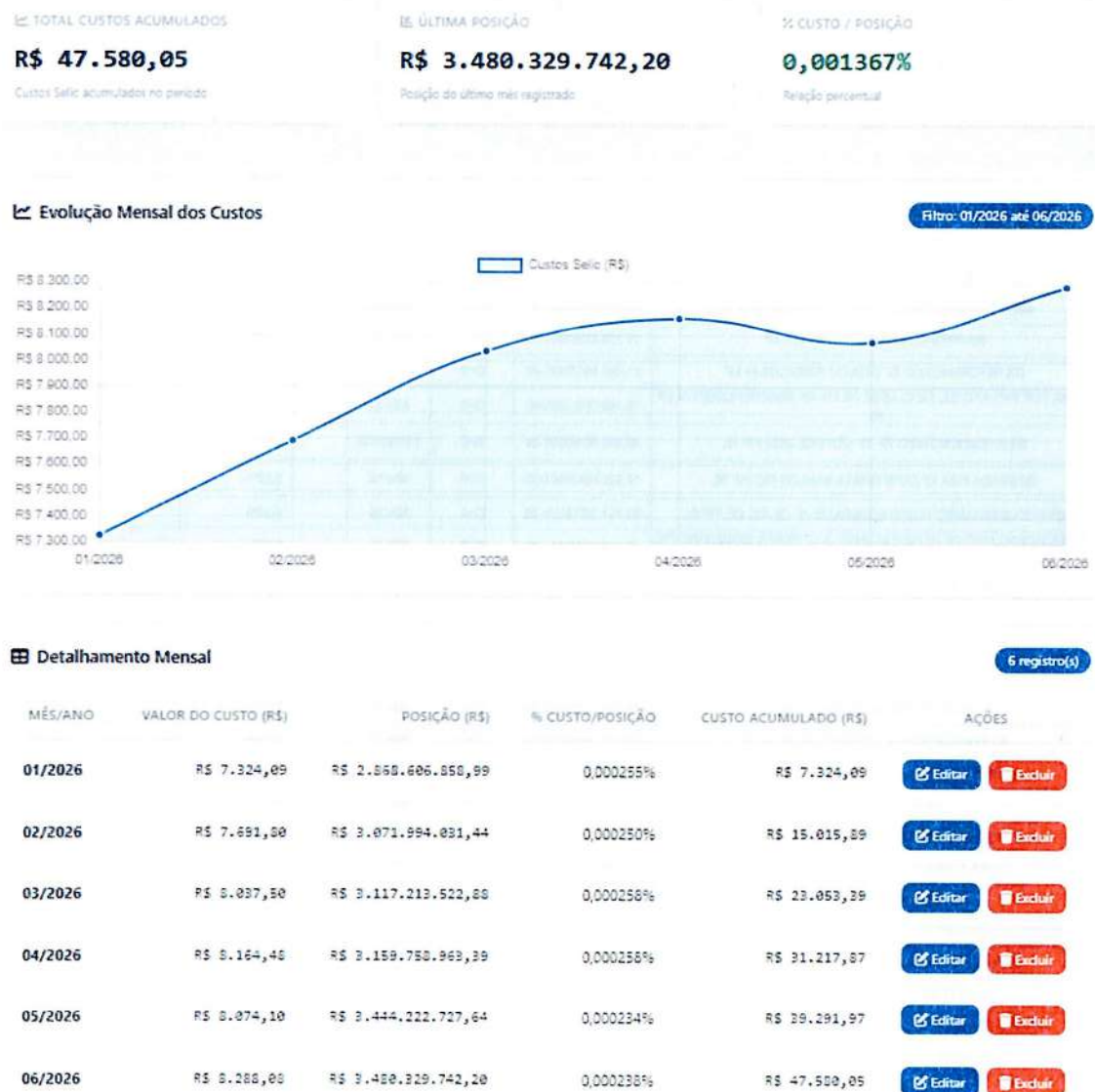
Comitê de Investimentos 2026



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



698 CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO



699

700

701 **CONCLUSÃO**

702 O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,78%**, enquanto a **Meta**
703 **Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **0,62%**. O desempenho deste mês
704 correspondeu a **125,81%** da meta atuarial. Atingimos **6,54%** de rentabilidade acumulada da
705 carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **6,23%**, então o MACAEPREV atingiu



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



104,98% da meta atuarial no acumulado até junho/2026. O MACAEPREV encerrou o mês de junho de 2026 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 6.245.742.238,55 (seis bilhões e duzentos e quarenta e cinco milhões e setecentos e quarenta e dois mil e duzentos e trinta e oito reais e cinquenta e cinco centavos). O retorno de junho da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em R\$ 48.665.928,90 (quarenta e oito milhões e seiscentos e sessenta e cinco mil e novecentos e vinte e oito reais e noventa centavos).

Total para Cômputo dos Limites
6.245.742.238,55

Total Geral
6.245.742.238,55

Evolução Patrimônio
438.208.544,77
Saldo atual (último mês) - Saldo anterior
(primeiro mês)

Total de Retorno
381.192.303,34
Soma dos retornos mensais (R\$)

Média de Retorno
63.532.050,56
Total de Retorno / nº de meses

Recurso Novo
57.016.241,43
Evolução Patrimônio - Total Retorno

Total de Aplicações
1.715.098.665,60
Soma das aplicações no período

Total de Resgates
1.564.974.952,56
Soma dos resgates no período

Total de Amortizações
92.635.438,79
Soma das amortizações no período

Aplicações - Resgates - Amortizações
57.488.274,25
Fluxo líquido (movimentação)

Meses Positivos
6
Rentabilidade mensal > 0

Meses Negativos
0
Rentabilidade mensal < 0

Meses ≥ Meta
3
Rentabilidade mensal ≥ meta mensal

Meses < Meta
3
Rentabilidade mensal < meta mensal

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Amortizações (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Meta no Mês (R\$)	Meta Acumulada (R\$)	Resultado x Meta (R\$)	Rentab. no Mês (%)	Rentab. Acum. (%)	Meta no Mês (%)	Meta Acum. (%)	Acum. (%)
janeiro	5.807.533.693,78	117.236.572,81	146.567.473,35	0,00	5.885.393.224,43	107.190.431,19	107.190.431,19	45.647.802,07	45.879.516,18	61.310,915,01	1,85%	1,85%	0,79%	0,79%	234,18%
fevereiro	5.885.393.224,43	646.114.622,71	519.065.792,75	40.796.260,21	6.032.794.331,59	61.148.537,41	168.338.968,60	69.271.091,21	113.827.660,40	54.511.308,20	1,04%	2,91%	1,16%	1,96%	148,47%
março	6.032.833.297,15	185.538.767,82	183.229.276,58	0,00	6.096.516.119,25	61.373.330,86	229.712.299,46	80.870.913,36	193.390.872,00	36.321.427,46	1,02%	3,96%	1,34%	3,33%	118,92%
abril	6.096.516.119,25	31.208.958,06	29.397.082,47	0,00	6.167.930.267,91	70.202.273,07	299.914.572,53	68.904.326,34	260.758.262,85	39.156.309,68	1,15%	5,15%	1,13%	4,49%	114,70%
maio	6.167.930.267,91	893.570.036,00	638.828.048,67	51.839.178,58	6.203.444.876,57	32.611.801,91	332.526.374,44	64.176.684,00	324.060.380,11	8.465.994,33	0,53%	5,71%	1,04%	5,58%	102,33%
junho	6.203.092.571,11	41.429.708,20	47.287.278,74	0,00	6.245.742.238,55	48.665.928,90	381.192.303,34	38.422.857,00	361.809.349,12	19.382.954,22	0,78%	6,54%	0,62%	6,23%	104,98%

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	0.53%	0.78%	6.54%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

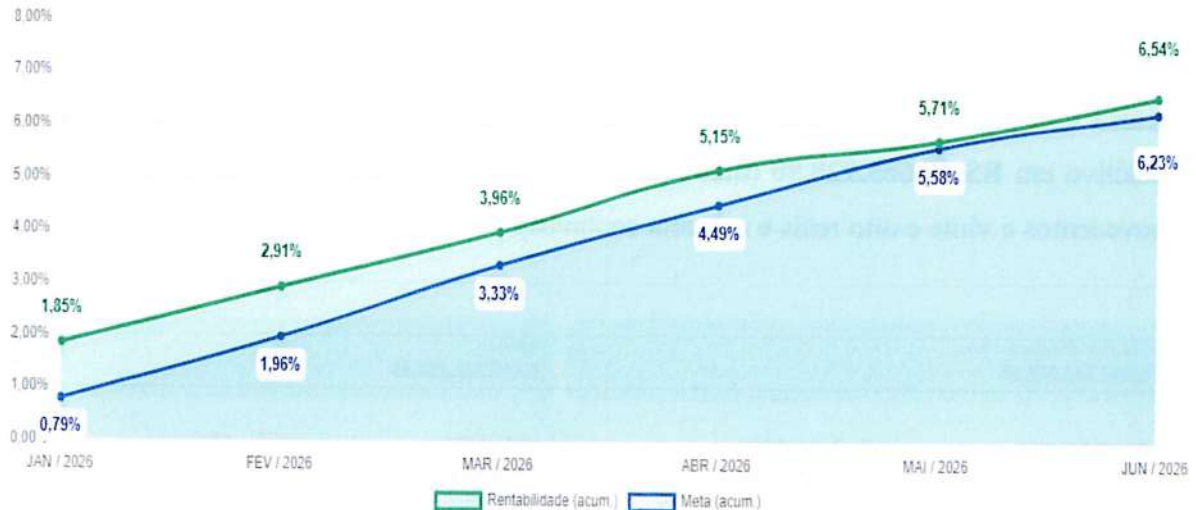


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



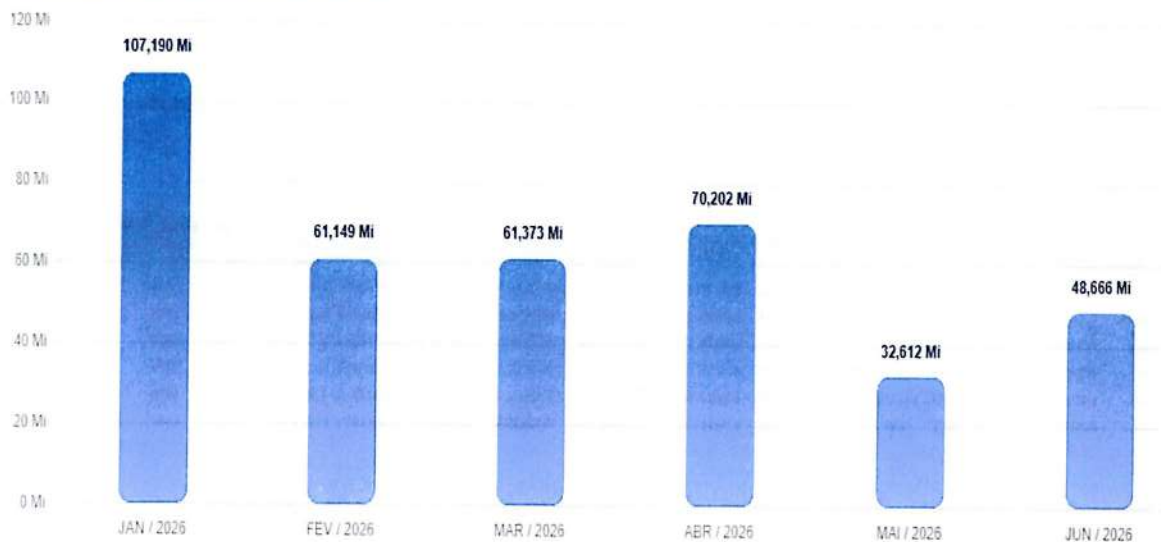
Investimentos x Meta (Acumulado)

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



Retorno (R\$) por Mês

Evolução do retorno mensal em reais no período selecionado



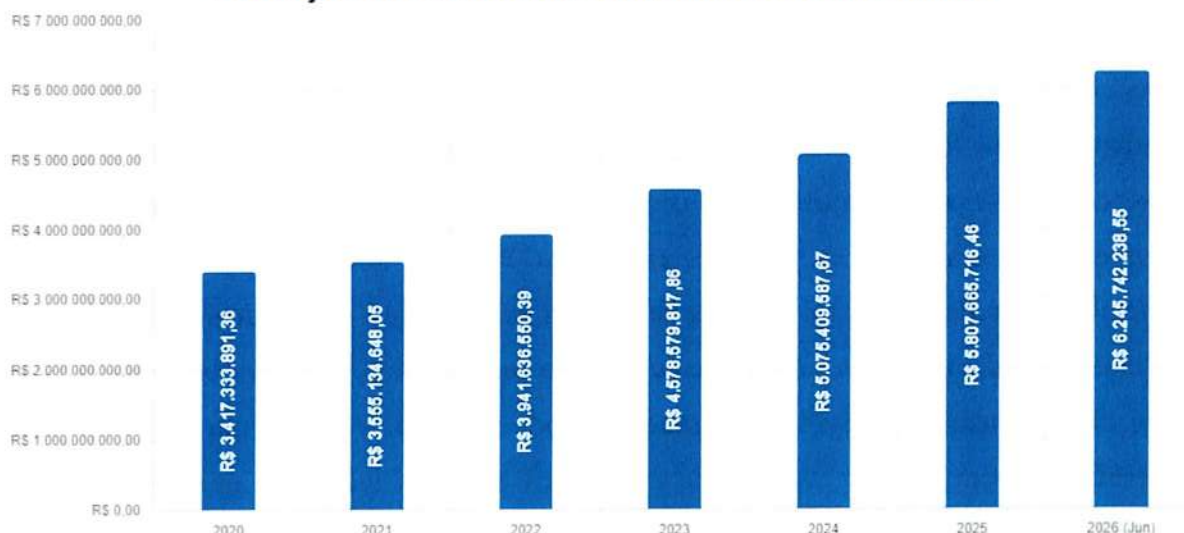
O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do MACAEPREV a cada final de exercício.



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



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO DO MACAEPREV



Pelo Presidente e membro **Cláudio Duarte** foi dito que gostaria de parabenizar, mais uma vez, o Comitê de Investimentos e o nosso Gestor de Recursos, Patric, pelo excelente trabalho desenvolvido. Mesmo diante de um cenário econômico bastante complexo, tanto no Brasil quanto no exterior, conseguimos alcançar aproximadamente 105% da meta atuarial acumulada, resultado extremamente positivo. Além disso, estamos completando 26 meses consecutivos sem fechar um único mês com rentabilidade negativa, o que demonstra a consistência da estratégia adotada e a qualidade da gestão dos investimentos. Na reunião de hoje foi falado sobre a incorporação dos fundos às estratégias correlatas do Banco do Brasil. Trata-se de uma medida que faz sentido dentro da estratégia da instituição, considerando que aqueles fundos já não apresentavam o mesmo desempenho esperado. Agora passam a integrar fundos que vêm apresentando performance consistente, tanto na estratégia *Small Caps* quanto na estratégia de *Dividendos*. Continuaremos acompanhando de perto essa incorporação e faremos novas análises na próxima reunião. Nossa carteira segue apresentando evolução positiva, com crescimento consistente, sem sobressaltos e mantendo desempenho superior à meta atuarial. Isso representa segurança para os recursos previdenciários do Município de Macaé. Parabéns a todos pelo excelente trabalho.



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



Pelo membro **Carlos Eduardo** foi dito que também gostaria de parabenizar o Comitê de Investimentos, o Gestor de Recursos, Patric, e toda a equipe. A fala do Presidente resume muito bem o momento que estamos vivendo. Alcançar 26 meses consecutivos sem resultado mensal negativo é um feito expressivo. A pauta desta reunião também foi de extrema importância, principalmente pelas adequações realizadas na carteira de investimentos, buscando aperfeiçoar sua estrutura e alinhá-la às melhores estratégias. Parabéns novamente a toda a equipe. Pelo membro **Alfredo Tanos** foi dito que reforço as palavras do Carlos Eduardo e do Presidente Cláudio. Parabéns a todos pelo excelente trabalho desenvolvido. Pelo membro **Fabio Drumond** foi dito que também gostaria de parabenizar toda a gestão. Vivemos um momento bastante desafiador, com elevada volatilidade econômica e muitas incertezas no cenário político e econômico. Mesmo assim, o Instituto vem conseguindo atingir seus objetivos e manter os resultados alinhados à meta atuarial. Parabéns a todos pelo trabalho realizado."

V - GESTÃO ATIVA – Fundo BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI (CNPJ 44.345.473/0001-04)

Rentabilidade histórica

Exibir % relativo a CDI

ANO		Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	No ano	Acumulado
2026	BB RF ATIVA PLUS LP FIC FIF RL	1,34%	-0,51%	5,09%	1,15%	1,02%	1,60%	2,41%	-	-	-	-	-	12,64%	77,27%
	% CDI	115,12%	-51,35%	420,07%	105,30%	94,67%	142,64%	268,57%	-	-	-	-	-	162,01%	167,32%
2025	BB RF ATIVA PLUS LP FIC FIF RL	-0,35%	0,76%	0,30%	-1,83%	3,03%	-0,52%	3,04%	-0,27%	1,49%	0,97%	0,07%	2,08%	9,00%	57,37%
	% CDI	-35,04%	77,36%	30,32%	-173,74%	266,56%	-47,26%	238,05%	-22,92%	122,33%	76,31%	6,85%	170,33%	62,89%	96,35%
2024	BB RF ATIVA PLUS LP FIC FIF RL	1,43%	1,25%	0,79%	1,68%	0,88%	1,22%	0,07%	0,02%	0,73%	3,95%	1,47%	4,04%	18,91%	44,37%
	% CDI	148,22%	156,19%	94,46%	189,70%	105,69%	154,73%	7,22%	2,58%	87,98%	425,58%	185,29%	435,22%	173,86%	112,15%
2023	BB RF ATIVA PLUS LP FIC FIF RL	1,10%	1,19%	0,55%	0,63%	0,65%	0,41%	1,16%	1,78%	2,43%	1,39%	-1,33%	-1,31%	8,93%	21,42%
	% CDI	98,09%	129,25%	46,78%	68,33%	58,09%	38,02%	108,64%	156,19%	249,56%	138,90%	144,54%	-145,67%	68,47%	82,76%
2022	BB RF ATIVA PLUS LP FIC FIF RL	-	0,50%	0,94%	1,23%	1,11%	1,20%	0,84%	1,08%	1,06%	1,01%	0,82%	1,11%	11,46%	11,46%
	% CDI	-	89,01%	101,85%	147,65%	107,93%	117,92%	81,45%	92,91%	98,54%	98,75%	75,65%	99,07%	100,98%	100,98%

Fonte: Site Mais Retorno. Data: 26/07/2026.



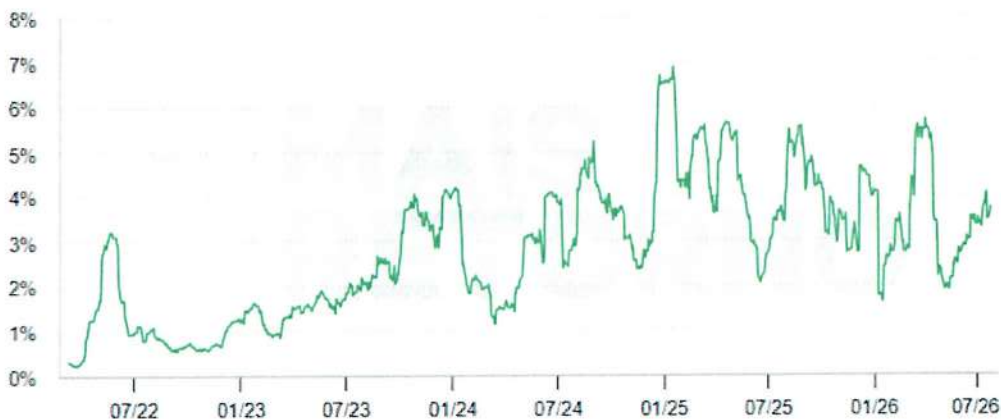
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Volatilidade ⓘ

BB RF ATIVA PLUS LP FIC FIF RL

Atual
3,71%



Fonte: Site Mais Retorno. Data: 26/07/2026.

MAIOR COTA NO PERÍODO
1,77452151
24/07/2026

MENOR COTA NO PERÍODO
1,00000000
07/02/2022

COTISTAS ATUAIS
44836

REGISTROS CVM
1120

CNPJ	NOME MACAEPREV
44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS

Data Cota Mais Recente
24/07/2026

Cota Mais Recente
1,77452151
Aguardada em 24/07/2026

Cota Mín 2022	Cota Máx 2022	GAP 2022
1,00000000 07/02/2022	1,11462880 27/12/2022	0,11462880
Cota Mín 2023	Cota Máx 2023	GAP 2023
1,11500580 12/01/2023	1,24678453 31/10/2023	0,13177873
Cota Mín 2024	Cota Máx 2024	GAP 2024
1,21685898 02/01/2024	1,44555022 30/12/2024	0,22869124
Cota Mín 2025	Cota Máx 2025	GAP 2025
1,42722352 30/04/2025	1,57774860 24/12/2025	0,15052508
Cota Mín 2026	Cota Máx 2026	GAP 2026
1,57698577 02/01/2026	1,77452151 24/07/2026	0,19753574

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



Fundo
Data Inicio 01/01/2026 Data Fim 23/07/2026 BB RF ATIVA PLUS (44.345.473/0001-04)
Atualizar Relatório

TOTAL DE REGISTROS
139 dias

COTISTAS ATIVOS
44757

PATRIMÔNIO ATUAL
R\$ 3.341.969.316,52

RENTABILIDADE DO PERÍODO

+12.64%

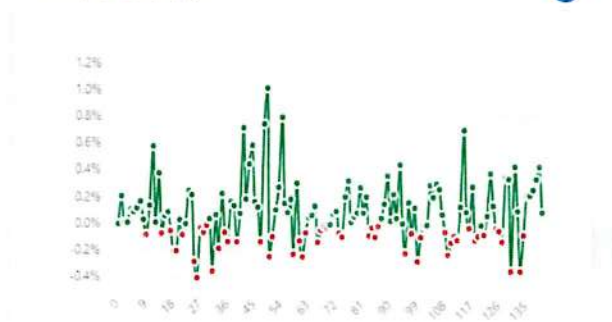
Positivo no período

Comportamento no período

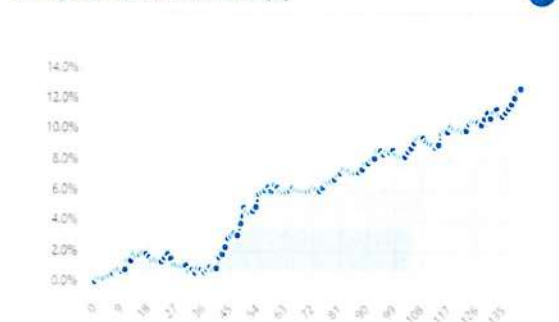
83 dias positivos 52 dias negativos

59.3% dos dias foram positivos

VARIAÇÃO DIÁRIA (%)



VARIAÇÃO ACUMULADA NO MÊS (%)



Considerando que a última movimentação dessa natureza ocorreu no mês de março, evidenciando a evolução positiva do fundo desde então; Considerando a análise da volatilidade do fundo, tanto no horizonte de longo prazo quanto no de curto prazo, conforme demonstrado nos quadros acima; Considerando que o controle de cotas evidencia que a cota do fundo encontra-se próxima das maiores cotações observadas no período analisado, em torno de R\$ 1,7745215; Considerando a rentabilidade acumulada no exercício, de aproximadamente 12,64%; Considerando a valorização do fundo **BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI** (CNPJ nº 44.345.473/0001-04), pertencente à Carteira 1 – Prev, Conta 1 – Banco do Brasil S.A. (Agência 0051 / Conta 10610-0 – BBPrev), o qual apresenta rentabilidade



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



781 acumulada de aproximadamente **12,64%** até 23/07/2026, bem como o expressivo desempenho
782 registrado no mês de julho, alcançando posição patrimonial de **R\$ 212.020.329,23** (duzentos e
783 doze milhões, vinte mil, trezentos e vinte e nove reais e vinte e três centavos), conforme extrato
784 de 24/07/2026, sugere-se a realização de **resgate parcial** correspondente ao valor excedente ao
785 capital inicialmente aplicado de **R\$ 200.000.000,00** (duzentos milhões de reais). A proposta
786 consiste na realização parcial dos ganhos obtidos no período, reduzindo a exposição ao risco de
787 mercado após a significativa valorização do ativo, caracterizando uma estratégia de gestão ativa
788 voltada à realização de lucros e ao rebalanceamento tático da carteira. Os recursos provenientes
789 do resgate deverão ser destinados ao fundo **BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS**
790 (CNPJ nº 18.060.364/0001-22), também pertencente à Carteira 1 – Prev, Conta 1 – Banco do
791 Brasil S.A. (Agência 0051 / Conta 10610-0 – BBPrev), o qual apresenta perfil de risco inferior
792 ao fundo de origem, sendo predominantemente composto por títulos privados bancários de
793 elevada qualidade de crédito. Essa característica proporciona maior previsibilidade dos
794 retornos, menor volatilidade e adequada liquidez, contribuindo para a estabilização da carteira
795 previdenciária. Ressalta-se que a medida não implica redução da posição estratégica em renda
796 fixa, mas sim uma readequação tática da carteira, mediante a realização parcial dos ganhos e a
797 migração de parcela dos recursos para um ativo de perfil mais conservador. Tal estratégia busca
798 preservar o capital acumulado, reduzir a volatilidade da carteira e manter condições favoráveis
799 ao atingimento da meta atuarial, em consonância com a Política Anual de Investimentos do
800 RPPS e com os princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência. O
801 movimento proposto decorre do atual cenário de redução das taxas futuras de juros, que
802 proporcionou expressiva valorização dos ativos de renda fixa de maior duration. Diante desse
803 contexto, entende-se oportuno realizar parte dos ganhos obtidos, reduzindo a exposição ao risco
804 de marcação a mercado e fortalecendo a estratégia de preservação dos resultados alcançados.
805 A operação proposta encontra-se em plena conformidade com a Política Anual de Investimentos
806 (PAI) 2026, não acarretando qualquer desenquadramento em relação aos limites estabelecidos
807 pela legislação vigente. **Benefícios Esperados** 1) Realização parcial dos ganhos obtidos; 2)
808 Redução da exposição à volatilidade e ao risco de mercado; 3) Preservação do patrimônio
809 acumulado; 4) Manutenção da liquidez da carteira; 5) Maior estabilidade da carteira de



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



810 investimentos; 6) Continuidade da aderência à meta atuarial. **Fundamentação Legal** - A
811 presente proposta encontra fundamento na Resolução CMN nº 5.272/2025, na Política Anual
812 de Investimentos 2026, nos princípios da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e
813 transparência, bem como nas deliberações do Comitê de Investimentos e do Conselho
814 Previdenciário. **Parecer Técnico do Gestor de Recursos** - Após análise dos indicadores de
815 rentabilidade, volatilidade, evolução das cotas, perfil de risco do ativo e do cenário econômico
816 vigente, conclui-se que a operação proposta mostra-se tecnicamente adequada e recomendável.
817 A medida permite a realização parcial dos ganhos obtidos, reduz a exposição ao risco de
818 mercado decorrente da marcação a mercado, preserva o patrimônio acumulado e mantém a
819 carteira aderente à Política Anual de Investimentos e à meta atuarial do RPPS, observando os
820 princípios da boa gestão dos recursos previdenciários. Sendo assim trago ao conhecimento do
821 Comitê de Investimentos para avaliação discussão e posterior aprovação pelo Conselho
822 Previdenciário. **ANALISE E SUGESTÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS -**
823 **GESTÃO ATIVA – Fundo BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FIC FI**
824 **(CNPJ 44.345.473/0001-04), após debates, foi aprovado por unanimidade dos membros**
825 **deste Comitê a sugestão de realização de resgate parcial no montante correspondente ao**
826 **valor excedente ao capital inicialmente aplicado de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões**
827 **de reais), para realizar o lucro auferido no período, reduzindo a exposição ao risco de**
828 **mercado após a valorização relevante do ativo, caracterizando estratégia de gestão ativa**
829 **com realização de ganhos. Os recursos provenientes do resgate deverão ser direcionados**
830 **para aplicação no fundo BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS (CNPJ**
831 **18.060.364/0001-22), também pertencente à Carteira 1 – Prev, Conta 1 – Banco do Brasil**
832 **S.A. (0051-5/10610-0 BBPrev) encaminhando assim para decisão final do Conselho**
833 **Previdenciário. III - INCORPORAÇÃO DOS FUNDOS DA TRIGONO POR FUNDOS**
834 **DO BANCO DO BRASIL:** Informou o Gestor de Investimentos, Patric, que no dia 21/07/2026
835 recebemos um comunicado do Banco do Brasil sobre a resultado de Assembleia Geral dos
836 Cotistas onde foi deliberado pela incorporação dos Fundos da Trígono Delphos e Flagship por
837 fundos correlacionados do Banco do Brasil, razão pela qual fica designada a reunião do dia
838 05/08/2026 (quarta-feira) para aprofundarmos o tema. **IV - APROVAÇÃO DO**



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



RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS JUNHO DE 2026: Após a apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de Investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês junho de 2026, o qual o termo segue anexo a esta ata. V - ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e quarenta minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

Alfredo Tanos Filho

Claudio de Freitas Duarte
(Presidente do Macaeprev)

Carlos Eduardo Ramos Azevedo

Edilane Santos Amaral

Erenildo Motta da Silva Junior

Jose Eduardo da Silva Guinancio

Patric Alves de Vasconcellos
(Gestor de Recursos)

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond



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



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Aos vinte e sete dias do mês de julho 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 **junho** de 2026;

Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos que segue na íntegra na ata do dia de hoje: **27 de julho de 2026**.

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

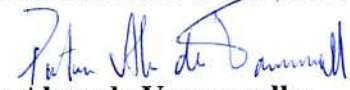
Considerando, por fim, que os investimentos são aderentes a Política Anual de Investimentos (PAI) do Macaeprev para o ano de 2026 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.963, **APROVAMOS** o relatório apresentado referente a **JUNHO de 2026**, o qual segue para aprovação do Conselho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