


RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DO MUNICÍPIO DE MACAÉ
MACAEPREV**

A photograph of the MACAEPREV building, a modern structure with large glass windows. In the foreground, several flagpoles hold various flags, including the Brazilian national flag and the state flag of Rio de Janeiro. The name 'MACAEPREV' is visible on the building's facade.

ABRIL - 2026

Presidente do Macaeprev
Claudio de Freitas Duarte

Diretor Previdenciário
Júlio Cesar Viana Carlos

Diretor Financeiro
José Eduardo da Silva Guinancio

Gestor de Recursos
Patric Alves de Vasconcellos

WWW.MACAE.RJ.GOV.BR/MACAEPREV



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Sumário

1.	INTRODUÇÃO	4
2.	CENÁRIO ECONÔMICO.....	4
3.	EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA)	19
4.	EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS)	21
5.	RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA.....	22
5.1.	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO.....	24
6.	DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....	25
6.1.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	25
6.2.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	26
6.3.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	26
7.	RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	27
7.1.	RENTABILIDADE	27
7.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	28
7.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	29
7.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	29
8.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021.....	30
8.1.	RENTABILIDADE	30
8.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	31
8.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	31
8.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	32
9.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022.....	32
9.1.	RENTABILIDADE	32
9.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	33
9.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	33
9.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	34
10.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023.....	34
10.1.	RENTABILIDADE	34
10.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	35
10.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	36
10.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	36
11.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024.....	37
11.1.	RENTABILIDADE	37
11.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	38
11.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	38
11.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	38
12.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025.....	39
12.1.	RENTABILIDADE	39



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



12.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	40
12.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	40
12.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	41
13.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026.....	41
13.1.	RENTABILIDADE	41
13.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS.....	42
13.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	43
13.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	43
14.	RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA.....	44
15.	DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA.....	48
15.1.	ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026	48
16.	CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER.....	50
16.1.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA.....	51
16.2.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	51
17.	ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS	52
18.	MONITORAMENTO DE RISCOS.....	53
18.1.	RELAÇÃO RISCO X RETORNO.....	53
18.2.	VOLATILIDADE ANUALIZADA.....	53
18.3.	VOLATILIDADE MENSAL (%).....	54
18.4.	ÍNDICE DE SHARPE	55
18.5.	VALUE AT RISK – VAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%)	55
18.6.	BENCHMARK VALUE AT RISK – BVAR	56
18.7.	COMPONENT VAR – CVAR	56
18.8.	DRAWDOWN MÁXIMO	57
18.9.	RISCO DE RESGATE – D+N (%).....	57
18.10.	DISCLAIMER E METODOLOGIA.....	58
18.11.	ART. 7º, INCISO I – fundos de investimento de renda fixa	59
18.12.	ART. 7º, INCISO Iii – TÍTULOS PÚBLICOS (mercado de balcão).....	62
18.13.	ART. 7º, INCISO V – FUNDOS DE investimento de renda fixa (sem sufixo Crédito privado).....	62
18.14.	ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE investimento em AÇÕES	63
18.15.	ART. 10º, INCISO I – FUNDOS de investimento MULTIMERCADO	64
19.	ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS.....	65
20.	CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES.....	67
20.1.	TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE investimentos	67
20.2.	CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO	68
21.	CONCLUSÃO.....	68
22.	MELHORIAS NO RELATÓRIO.....	71



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



1. 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 abril 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.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

No ambiente externo, a Guerra do Irã causou indiretamente a saída, após seis décadas, dos Emirados Árabes Unidos (EAU) da Organização dos Países Exportadores de Petróleo (Opep). As principais razões apontadas foram as queixas dos EAU quanto a falta de proteção dos ataques do Irã às suas instalações energéticas e pela liderança da Arabia Saudita da Organização, especialmente relacionado a política externa na região e as determinações de quotas dos membros da Opep.

Apesar da Opep ter perdido força ao longo dos anos, correspondendo cada vez menos a proporção da produção do petróleo mundial, a saída dos EAU da Opep podem desencadear uma guerra de preços no mercado de petróleo se mais países forem influenciados a saírem, o que pode inviabilizar a produção de empresas/países que operam em poços com



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



custos mais altos, e prejudicar países que detenham o produto energético em sua pauta de exportação, o que inclui o Brasil.

De qualquer forma, no mês de abril o cessar-fogo na Guerra do Irã seguiu frágil, com poucos desenvolvimentos em relação a um acordo de paz duradoura para a guerra. Desta forma, o preço do barril do petróleo manteve a forte oscilação de março no mês de abril, embora tenha permanecido no patamar dos U\$100 por barril.

No ambiente interno o mês de abril foi marcado pela promulgação do Acordo Mercosul-EU após 27 anos de negociações. O acordo, que reunirá economias num PIB total de US\$ 22 trilhões, prevê a redução gradual de tarifas de produtos industriais e agropecuários, além de harmonizar as regras de investimentos.

O mês de abril também marcado pelo envio, ao Congresso pelo Executivo, do projeto de lei que reduz a escala de trabalho semanal para 40 horas semanais sem corte salarial, com obrigatoriedade de dois dias de descanso semanal, e o fim, assim, da escala 6x1. O projeto tramitará em paralelo com a PEC (Proposta de Emenda Constitucional) que reduz a escala para 36 horas semanais.

Além do projeto de lei, o Executivo também lançou a segunda fase do programa de renegociação de dívidas, o Desenrola, que visará renegociar dívidas de juros tipicamente altos, como financiamentos estudantis e crédito pessoal, e permitirá o uso de do FGTS para quitação de dívidas. Segundo o Executivo, o programa abrangerá famílias com até cinco salários mínimos, e terá como requisito a proibição de fazer apostas online. De acordo com o Banco Central, metade das famílias brasileiras estão endividadadas, com 29% da renda comprometida com dívida, o maior nível desde 2005.

O mês de abril também foi marcado pela rejeição, pela primeira vez em mais de cem anos, da indicação de um candidato para Ministro do Supremo Tribunal Federal, o que pode ser um sinal de piora na relação do Executivo com o Legislativo. O caminho para indicação de Jorge Messias foi longo e envolveu um conjunto grande de variáveis, embora o ponto mais importante apontado foi as investigações do Banco Master SA, que Messias sempre se mostrou a favor. Por este motivo, a candidatura de Messias foi, por um lado, apoiada pelo atual ministro André Mendonça, enquanto que por outro lado teve articulações contra pelo

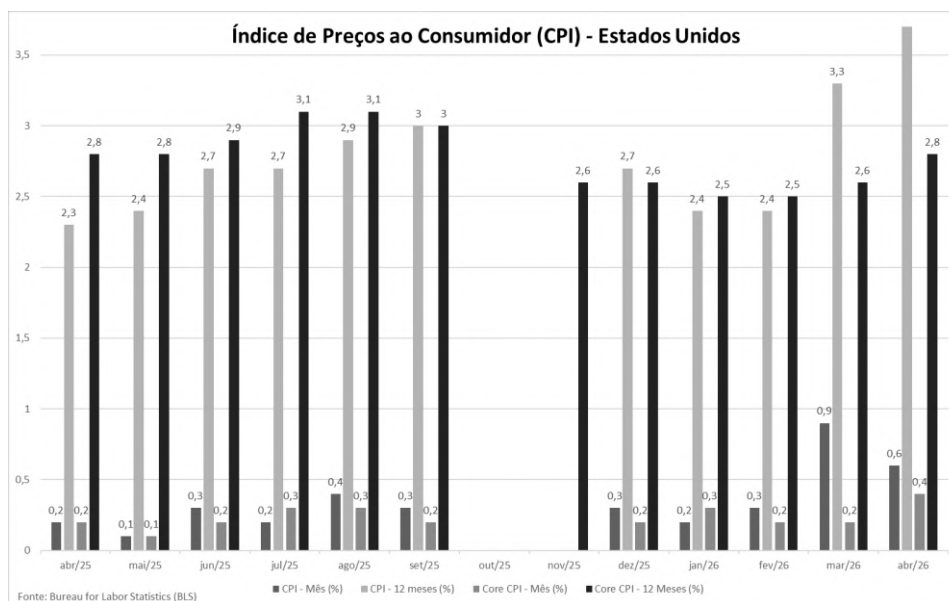


presidente do Senado, Davi Alcolumbre, pelo ministro do STF Alexandre de Moraes e por deputados da oposição, que pela rejeição do nome de Messias ao STF prometeu não insistir na abertura de uma CPI (Comissão Parlamentar de Inquérito) relacionado ao Banco Master.

Estados Unidos

Os dados macroeconômicos da economia estadunidense apresentaram dados mistos no mês de abril, com o indicador de criação de vagas e atividade econômica apresentando leve recuperação, enquanto que os preços começaram a sofrer as consequências da Guerra do Irã.

Em relação aos preços, o Índice de Preços ao Consumidor (*Consumer Price Index*, CPI) acelerou fortemente no mês de abril, superando as expectativas de 3,7% e registrando 3,8% no acumulado de doze meses, o maior registrado desde maio de 2023, de acordo com o Departamento de Estatística do Trabalho (*Bureau for Labor Statistics*, BLS). O resultado foi puxado negativamente pelos preços dos produtos energéticos, que saltaram 17,9%, influenciado pela gasolina (28,4%) e diesel (54,3%). O resultado do índice cheio veio em conjunto com o aumento do núcleo, que cresceu 2,8% no acumulado de doze meses, também acima das expectativas, que esperavam 2,7%.



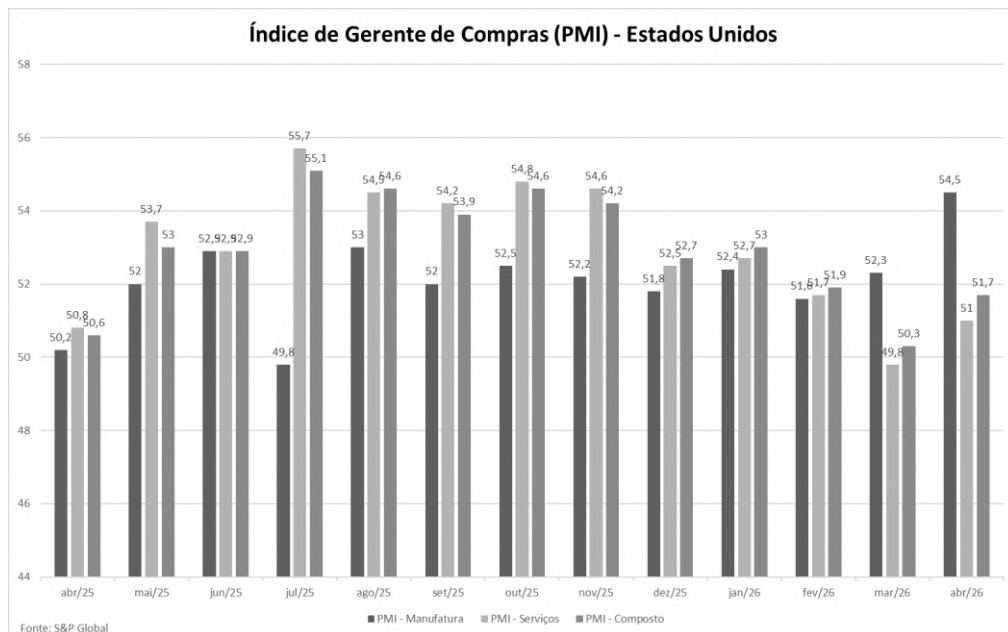


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Quanto a atividade econômica, o Índice de Gerente de Compras (PMI, *Purchasing Managers' Index*) de abril da manufatura da economia dos EUA registrou forte expansão no mês, chegando a 54,5 pontos, após registrar 52,3 pontos em março, atingindo o ponto de expansão mais forte desde maio de 2022, de acordo com a S&P Global. O resultado positivo veio com forte crescimento das novas encomendas e com a melhora na confiança dos negócios, apesar do nono mês seguido de queda no subíndice de exportações.

O PMI de serviços, por sua vez, também demonstrou forte expansão no mês, registrando 51 pontos (ante 49,8 pontos), acima das expectativas de 50 pontos. Apesar da guerra do Irã, o índice expandiu-se devido à forte recuperação do emprego, além de manter a confiança dos negócios em níveis altos. Assim, o índice composto também registrou expansão, chegando a 51,7 pontos (ante 50,3 pontos em março).



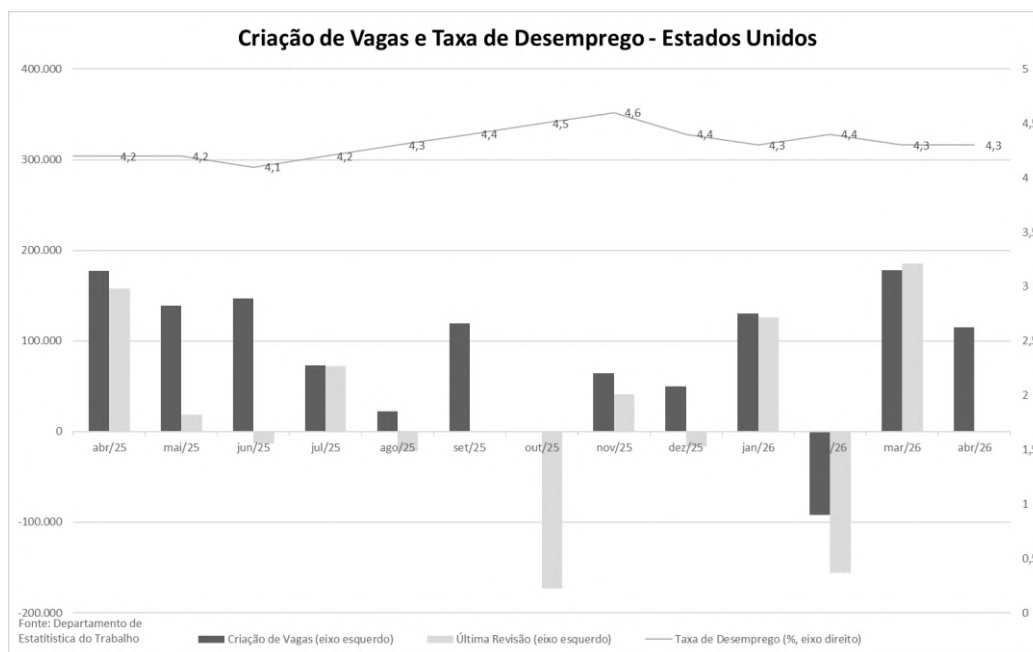
Já em relação ao emprego, de acordo o BLS, a economia estadunidense teve forte aceleração na criação de emprego em abril, registrando expansão de 115 mil vagas, muito acima da expectativa do mercado, que esperava criação de 62 mil vagas, além de uma revisão para acima da criação de vagas em março de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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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



Com relação a política monetária, o Comitê de Mercado Aberto do Fed (FOMC) manteve a taxa de juros básica inalterada na reunião de abril, em 3,5%-3,75%, em decisão não unanime. O Comitê se manteve firme no duplo mandato em garantir que a inflação fique no nível de 2% no longo prazo, enquanto garante o pleno emprego, mas afirmou que não existe, no momento, um atual viés para queda da taxa básica nas próximas reuniões, em grande medida devido a piora dos índices inflacionários, e ausência de claro sinal de que ela poderia estar desacelerando ou que a criação de vagas poderia estar fraca na atual conjuntura.

China

Os dados da economia chinesa de abril afastaram algumas fontes de pessimismo em relação aos preços, que aceleraram em abril, mantendo uma relativa constância de modo a afastar os temores deflacionários. Apesar disso, porém, a economia chinesa continua a enfrentar

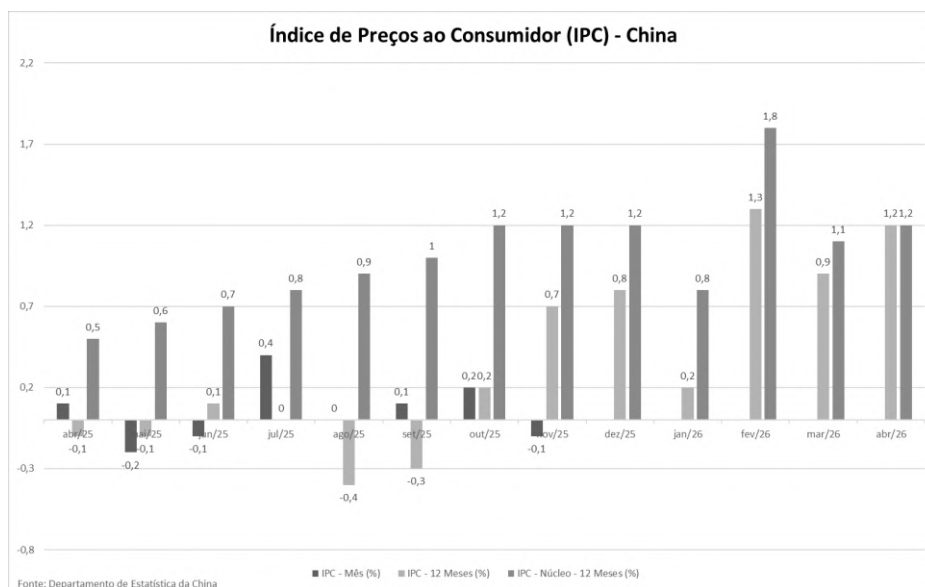


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



retrações no seu setor imobiliário, embora os investimentos em outras atividades não tenha sofrido os mesmos efeitos.

Assim, em relação aos preços, de acordo com o Departamento Nacional de Estatísticas da China (DNEC), o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) da economia chinesa voltou a acelerar no mês de abril, registrando 1,2% no acumulado de doze meses (ante 1% no anterior), bem acima da expectativa do mercado de 0,8%. O resultado foi puxado pelas disrupções das cadeias de valor causado pela Guerra do Irã, que fez a inflação não alimentícia crescesse no mês. No mês, o IPC registrou 0,3% de expansão, revertendo a queda de 0,7% do mês anterior. Além disso, o núcleo do IPC voltou a acelerar, registrando 1,2% (ante 1,1% em março).



Em relação a atividade industrial, a indústria chinesa registrou 5,6% de crescimento no seu valor adicionado nos primeiros quatro meses do ano, na base anual. Para o setor de manufatura de maquinário, o crescimento foi de 8,7%, com a produção de alta tecnologia se expandindo em 12,6%.

Em relação aos investimentos, os investimentos imobiliários continuaram a assombrar os investimentos da economia chinesa, com os investimentos em ativos fixos crescendo 1,3% quando deduzidos os investimentos em ativos imobiliários (que tornam o índice



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos

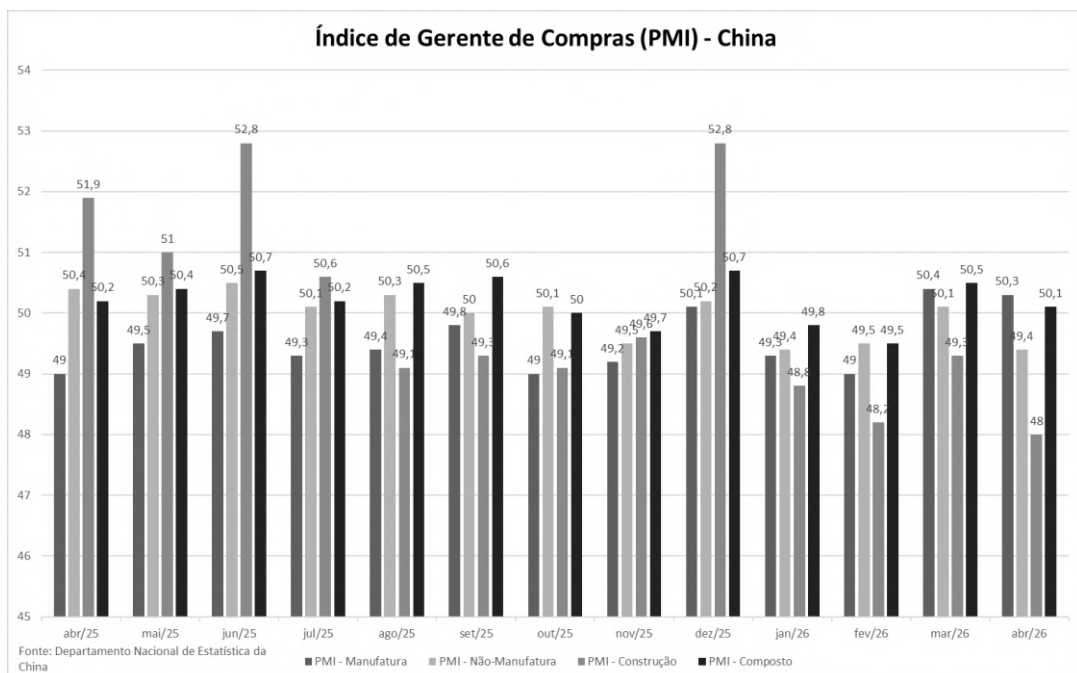


negativo em 1,6%). Enquanto os investimentos em manufatura e infraestrutura cresceram, os investimentos em ativos imobiliários continuam a sofrer fortes retrações, de 13,7%.

Em relação ao comércio externo, tanto as exportações quanto as importações da economia chinesa cresceram, com a corrente de comércio com os países integrantes da iniciativa *Belt and Road* crescendo 13,5% nos primeiros quatro meses do ano.

Em relação a atividade econômica, o PMI manufatura chinesa de abril teve uma leve queda de 0,1 pontos, de acordo com o DNEC. Apesar da queda, o índice veio acima da expectativa do mercado, que esperava 50,1. O valor de 50,3 registrado em abril adveio de uma forte expansão das vendas externas, apesar da contração das novas ordens. Além disso, a confiança dos negócios atingiu o maior valor em quatro meses.

Já o PMI da não-manufatura registrou forte queda em abril, saindo de 50,1 pontos em março para 49,4 pontos em abril, pior que os 49,9 pontos esperada pelo mercado. O índice foi negativamente puxado pela construção, que caiu 1,3 pontos, e pelos serviços que teve queda de 0,6 pontos, com a continuidade da piora nas novas encomendas. Apesar disso, a confiança dos negócios expandiu no mês. Assim, com os resultados, o índice composto contraiu de 50,5 para 50,1.





Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos

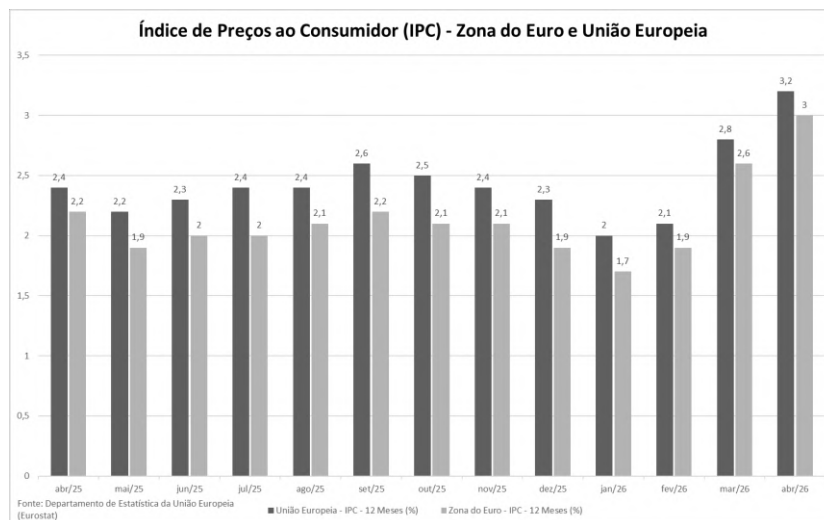


Em relação a política monetária, o Banco Popular da China (BPC) manteve a taxa de juros estável pelo 11º mês consecutivo em abril, algo já esperado pelo mercado. Apesar da trégua de deflação na economia chinesa, a reunião de abril apontou cautela quanto a condução de política monetária devido a Guerra do Irã. Apesar da queda na meta de crescimento para 4,5%-5% da economia chinesa, o resultado do PIB do primeiro trimestre apresentou resiliência e apontou para a continuidade do *stand-by* da política monetária em relação a reação frente aos resultados da economia chinesa. Assim, a taxa de 1 ano e a de 5 anos permaneceram em 3% e 3,5%, respectivamente.

Zona do Euro

Como o resto do mundo, a Zona do Euro também foi castigada em abril pela crise energética desencadeada pela Guerra do Irã, afetando o crescimento econômico do PIB, os índices de preço e os índices de confiança do Bloco, o que levou a revisões das projeções de PIB pelo FMI.

Assim, em relação aos preços, o IPC da Zona do Euro acelerou fortemente no mês de abril, registrando 3% (ante 2,6% em março), o maior valor registrado desde setembro de 2023 e acima da meta de médio prazo do Banco Central Europeu (BCE) de 2%. Como na maior parte do mundo, o índice foi puxado pelo preço dos produtos energéticos devido às interrupções de cadeias com os conflitos no Oriente Médio.



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

Gestão de Recursos

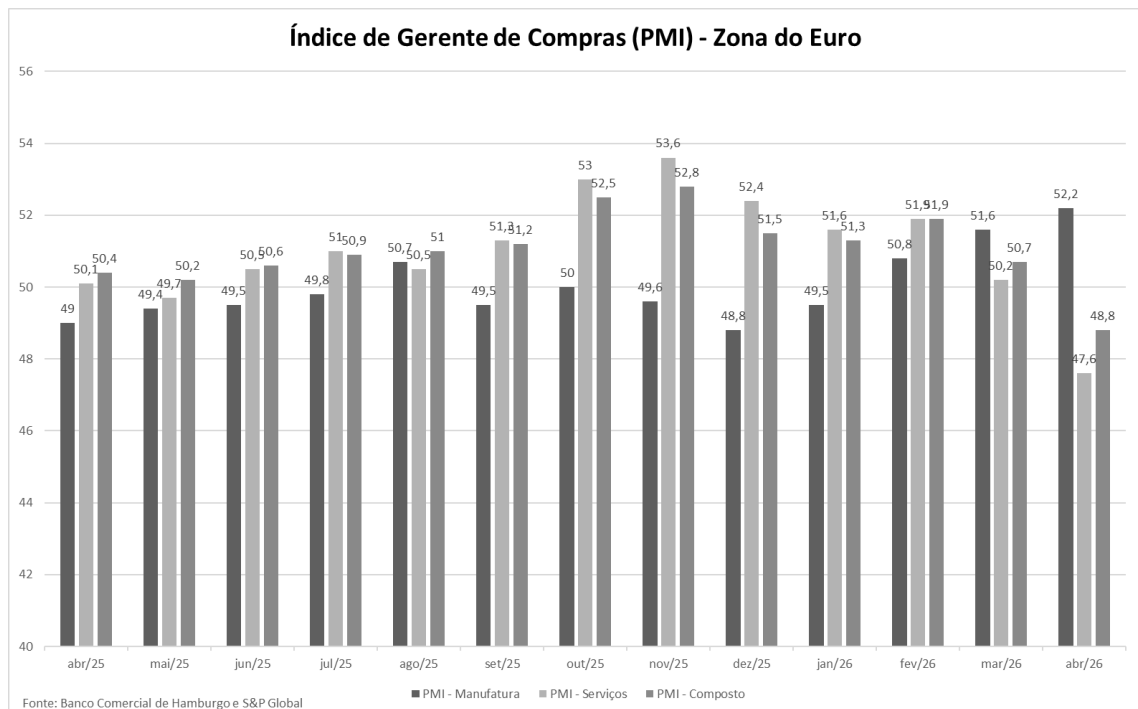


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



A atividade econômica, por sua vez, registrou expansão pelo quinto mês consecutivo da sua manufatura, saindo de 51,6 para 52,2 pontos, de acordo com o PMI de abril da S&P Global e do Banco Comercial de Hamburgo. O índice é o maior registrado em quatro anos. O resultado positivo foi puxado pela aceleração de novas encomendas ao maior ritmo em quatro anos, além da primeira expansão do subíndice de exportações também em quatro anos.

Já em relação ao PMI de serviços, o resultado foi o inteiro oposto, com o índice sofrendo fortes retrações no mês de abril, registrando 47,6 pontos em abril (ante 50,2 em março). O resultado foi negativamente puxado pela pior desaceleração de novas encomendas em três anos, em maior parte devido às exportações de serviços, que tem sofrido as incertezas da guerra do Irã. Além disso, a confiança dos negócios também deteriorou. Assim, o índice composto caiu para 48,8 pontos (ante 50,7 em março).



Ainda em relação a atividade econômica, o Eurostat confirmou o crescimento do primeiro trimestre de 2026 da Zona do Euro em 0,1%, com os resultados negativos da guerra do Irã devido a disrupção do fluxo de produtos energéticos.

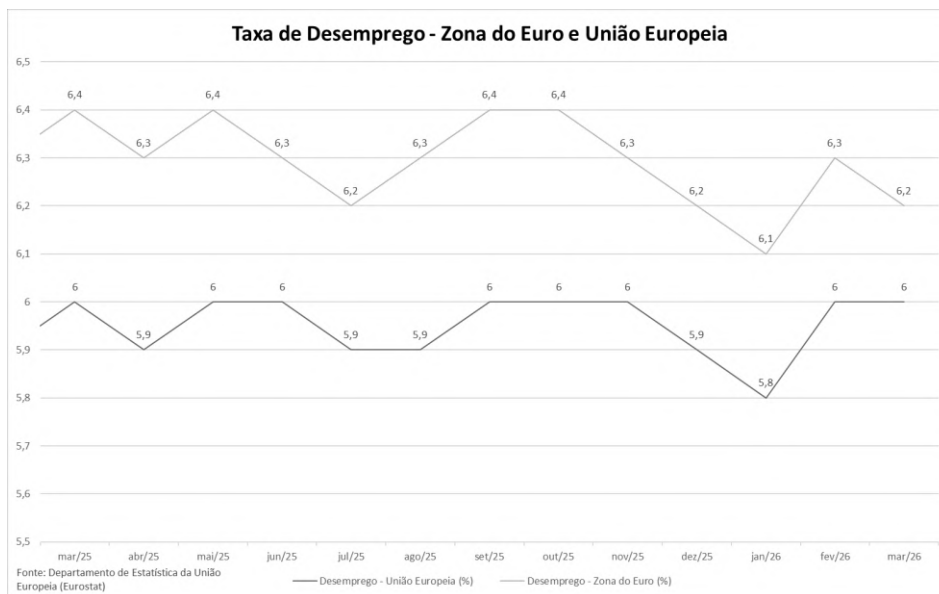


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Com relação ao emprego, a Zona do Euro registrou redução na taxa de desemprego em 0,1 p.p., indo para 6,2%, enquanto que a União Europeia se manteve estável em 6%, com as principais economias do Bloco apresentando melhora no indicador.

Em relação a política monetária, o (BCE) também manteve suas taxas básicas inalterada na reunião de abril, 2%-2,15% no corredor monetário, deixando claro a incerteza causada pela guerra do Irã e o conseqüente preço sobre os produtos energéticos. A presidente do Banco, Christine Lagarde, garantiu que o Banco detém todas as ferramentas necessárias para ultrapassar por este período de incerteza, destacando a coesão do Banco na votação unanime para manter as taxas inalteradas.



Brasil

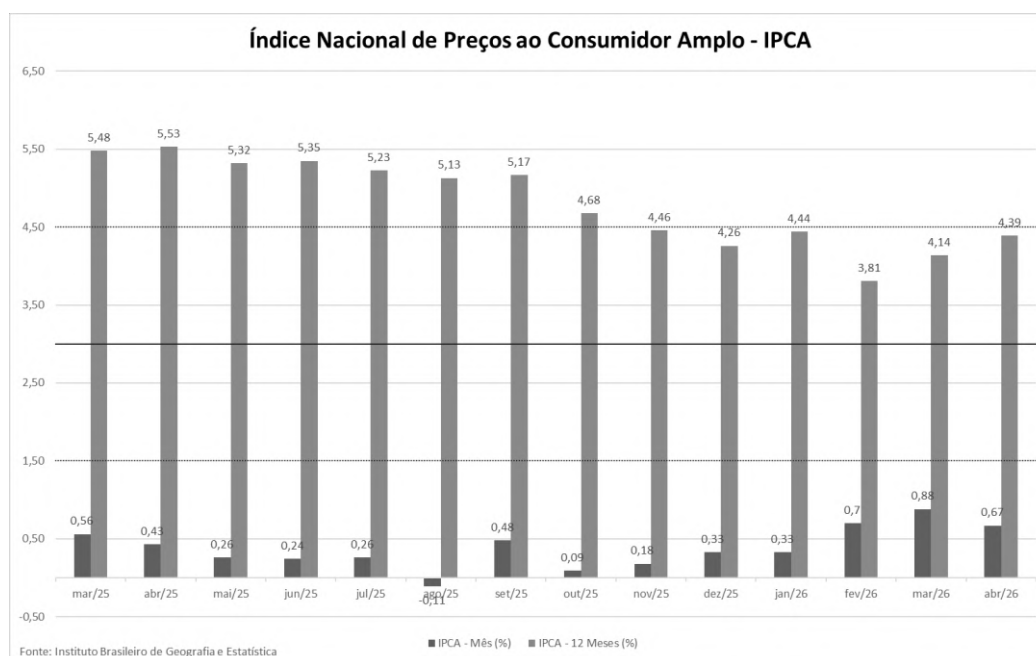
Os dados macroeconômicos da economia brasileira em abril começaram a apresentar os efeitos da Guerra do Irã nos índices de preço, com o índice de abril registrando valores acima da expectativa do mercado, embora ainda esteja dentro do teto da meta do Conselho Monetário Nacional (CMN). Além disso, apesar da leve recuperação da indústria no mês, a previsão continua pessimista em relação ao crescimento da economia.



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



De qualquer forma, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) de abril, publicado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), registrou 0,67% no mês, desacelerando em relação ao resultado de março, quando registrou 0,88%, mas acima da mediana das projeções do Valor Data. No ano, o índice acumula 2,6% ano e 4,39% em 12 meses até abril, ainda abaixo do teto da meta do CMN. O índice foi negativamente puxado pelos alimentos, que impactaram 0,29 p.p. no índice, afetados por efeitos sazonais e preço dos combustíveis, e pelo grupo de saúde e cuidados pessoais, que impactaram 0,16 p.p.



Em relação a atividade industrial, o índice de volumes da indústria, publicado na Pesquisa Mensal da Indústria do IBGE, apresentou leve expansão no mês de abril de 0,1%, acumulando 1,3% no ano, 0,4% em 12 meses, e saindo 4,3% maior que o resultado de março de 2025. Por grandes categorias econômicas, o resultado positivo se deu devido ao bom desempenho dos bens intermediários, enquanto que pelas atividades da indústria a indústria extrativa, de produtos alimentícios e de veículos automotores foram os principais contribuintes.

O índice de volume do comércio, por sua vez, no resultado de março alcançou novo recorde, de acordo com o IBGE, com o comércio crescendo 0,5% no mês em relação a fevereiro. O índice cresceu 4% em relação a março de 2025, acumula 1,8% em 12 meses até março e no

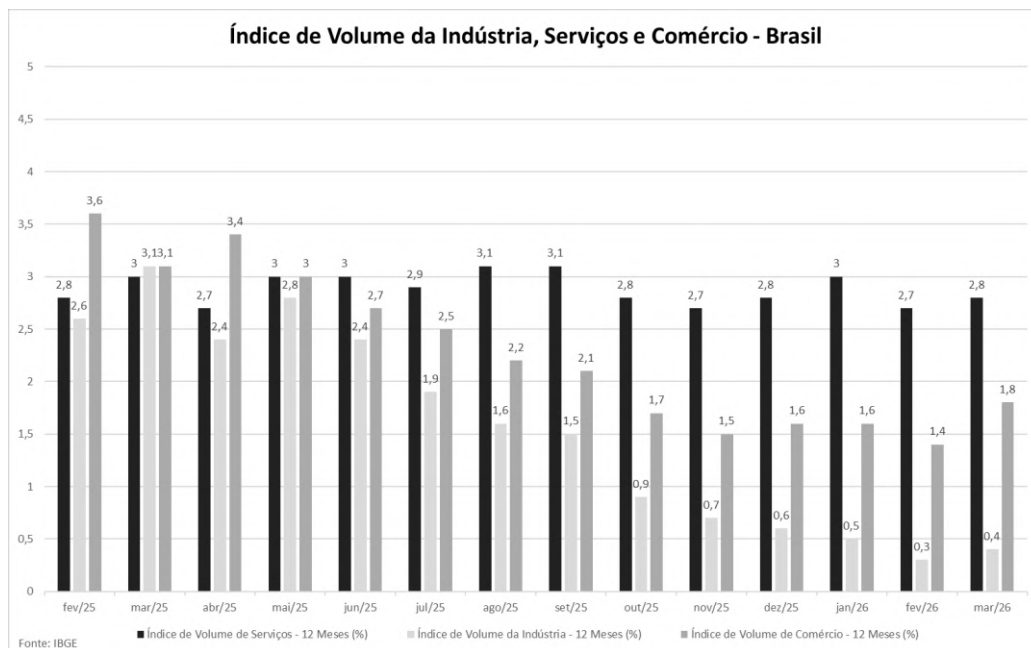


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



ano acumula 2,4%. Com cinco das oito atividades obtendo crescimento, o resultado foi novamente puxado pela boa performance dos equipamentos do setor de TI, que por ser vinculado aos movimentos de importação foi beneficiada pela forte queda do dólar nos últimos meses.

Já o setor de serviços apresentou forte desaceleração em relação a fevereiro, registrando na passagem do mês retração de 1,2%, puxado negativamente pelos Transportes, embora todas as cinco atividades tenham registrado retração. Apesar da piora no mês, o resultado marca a expansão de 3% no mês de março em relação a março de 2025, além de marcar uma leve aceleração no acumulado de doze meses (2,8% ante 2,7% no acumulado até fevereiro).



A previsão de crescimento do PIB pelo IBC-Br do Banco Central registrou retração de 0,7% na passagem de fevereiro para março, com desempenho ruim pelo lado da oferta de todos os setores da economia brasileiro. Apesar disso, o resultado acumula 1,1% de crescimento em 2026 em relação a 2025. Além disso, o Monitor do PIB do IBRE-FGV também apresentou retração na passagem do mês, de 0,7%. No primeiro trimestre em comparação ao último trimestre de 2025, o monitor apontou forte expansão de 0,9%, com bom desempenho, pela ótica

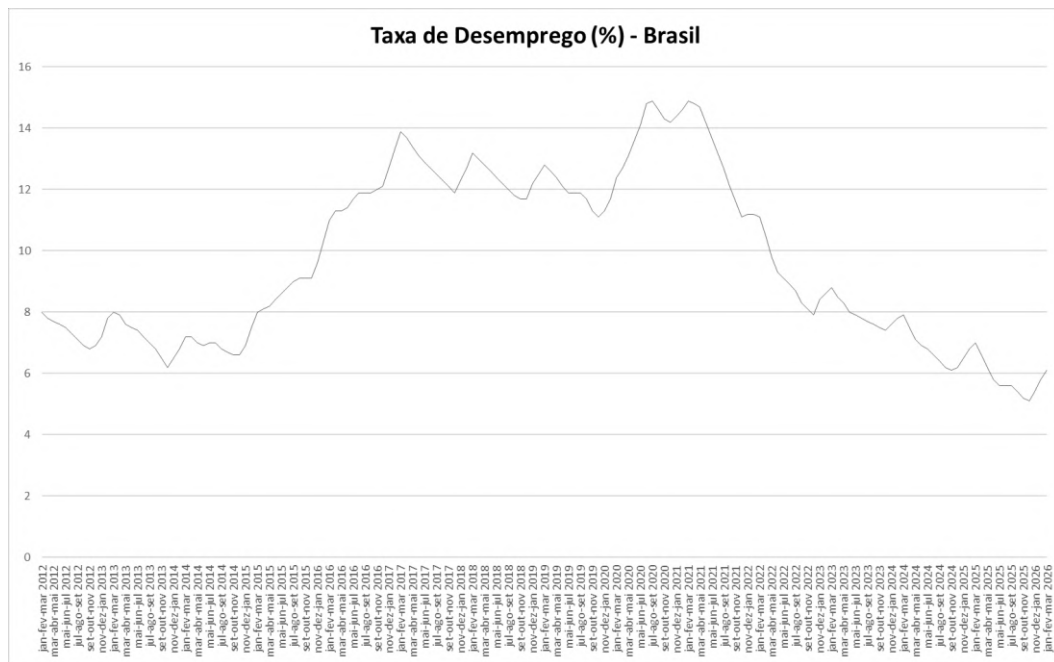


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



da demanda, de todos os componentes, com exceção das exportações, que apresentaram retração.

De acordo com a Pnad (Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios) Contínua do IBGE, a taxa de desemprego no trimestre encerrado em março ficou em 6,1%, caindo 0,9 p.p. em relação ao trimestre encerrado em março de 2025, quando registrou 7%, apresentando a melhor taxa do trimestre desde o início da séria histórica, que começou em 2012. Já a massa de rendimento médio real habitual dos trabalhadores bateu novo recorde no trimestre encerrado em março, registrando R\$ 3.722, com crescimento de 5,5% no ano.



Em relação ao comércio externo, de acordo com a Secretária de Comércio Exterior, o Brasil registrou crescimento de 37,5% no saldo comercial de abril em relação ao mesmo mês de 2025. As exportações registraram crescimento de 14,3%, com bom desempenho de todas as atividades, puxado exclusivamente pelas compras da China. As importações, por sua vez, cresceram em 6,2%. Assim, a corrente de comércio registrou crescimento de 10,8%.

Em relação às contas externas, de acordo com o BCB, as transações correntes fecharam com déficit de US\$1,8 bilhão em abril, acumulando em 12 meses até abril 2,66% do

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

Gestão de Recursos



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



PIB (ante 3,46% do PIB no acumulado até abril de 2025). O resultado negativo foi compensado pela balança comercial de bens, que registrou superávit de US\$9,7 bilhões, mas puxado pelo déficit na subconta de serviços e renda primária. Os investimentos diretos no país (IDP), por sua vez, registraram entrada líquida de US\$8,9 bilhões em abril (ante US\$5,4 bilhões em abril de 2025), acumulando em 12 meses até abril US\$79,2 bilhões. Em abril as reservas internacionais somaram US\$366,9 bilhões, aumento de US\$4,9 bilhões no mês.

Balanço de pagamentos					
US\$ milhões					
Discriminação	2025			2026	
	Abr	Jan-Abr	Ano	Abr	Jan-Abr
I. Transações correntes	- 1 636	- 24 349	- 66 717	- 1 765	- 21 965
Balança comercial (bens)	6 957	14 449	59 728	9 707	21 641
Exportações ^{1/}	30 106	107 680	350 501	34 282	117 028
Importações ^{2/}	23 149	93 230	290 772	24 574	95 386
Serviços	- 4 091	- 16 478	- 50 642	- 5 044	- 17 137
Renda primária	- 5 018	- 23 810	- 81 347	- 6 801	- 28 204
Renda secundária	516	1 489	5 543	374	1 734
II. Conta capital	- 125	- 159	- 216	- 55	- 132
III. Conta financeira^{3/}	- 2 044	- 24 479	- 64 278	- 2 121	- 20 565
Investimento direto no exterior	1 057	10 080	30 176	2 838	11 935
Participação no capital	118	9 858	29 576	2 519	11 558
Operações intercompanhia	- 61	222	600	318	777
Investimento direto no país	5 371	28 413	77 676	8 912	29 938
Participação no capital	6 475	21 916	62 367	6 822	25 568
Operações intercompanhia	- 1104	6 497	15 309	2 090	4 370
Investimento em carteira – ativos	2 936	13 915	22 155	1 055	13 120
Ações e cotas em fundos	622	2 344	5 517	1 322	6 612
Títulos de dívida	2 313	11 571	16 638	- 267	6 509
Investimento em carteira – passivos	791	- 2 152	15 140	5 387	21 222
Ações e cotas em fundos	- 1 437	166	- 4 951	1 099	5 417
Títulos de dívida	2 227	- 2 318	20 091	4 287	15 805
Derivativos – ativos e passivos	772	- 179	- 2 891	793	- 783
Outros investimentos – ativos ^{4/}	2 043	- 3 722	11 331	8 802	10 119
Outros investimentos – passivos ^{4/}	3 572	18 568	40 942	4 362	11 287
Ativos de reserva	882	255	8 710	3 052	7 491
Erros e omissões	- 283	29	2 656	- 301	1 532
Memo:					
Transações correntes / PIB (%)		- 3,5	- 2,9		- 2,6
Investimento direto no país / PIB (%)		4,0	3,4		3,6

Em relação as contas públicas, o setor público consolidado registrou déficit de R\$ 80,7 bilhões em março (contra R\$ 3,6 bilhões em março de 2025). Em 12 meses, o déficit



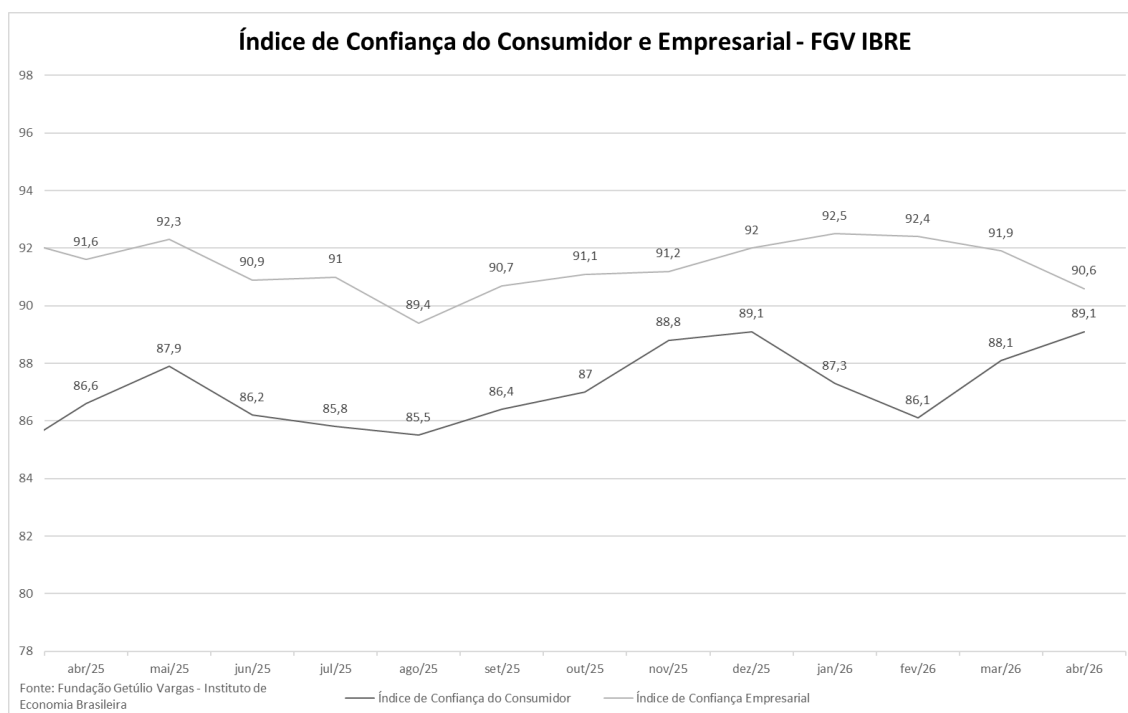
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



acumulado é de R\$ 137,1 bilhões (1,06% do PIB), 0,65 p.p. de PIB acima do registrado no acumulado até fevereiro. Já a dívida bruta do governo geral (DBGG) registrou crescimento de 0,9 p.p. de PIB em relação ao mês anterior, puxado negativamente pelo aumento dos gastos com juros, em 0,9 p.p. A elasticidade juros da dívida pública ficou em R\$ 57,9 bilhões (0,45% do PIB).

O índice de confiança empresarial, publicado pelo IBRE FGV, registrou queda de 1,3 pontos em abril para 90,6 pontos. O recuo é o terceiro seguido, puxado pela piora nas expectativas futura, enquanto a leitura sobre a situação atual estável permaneceu estável.

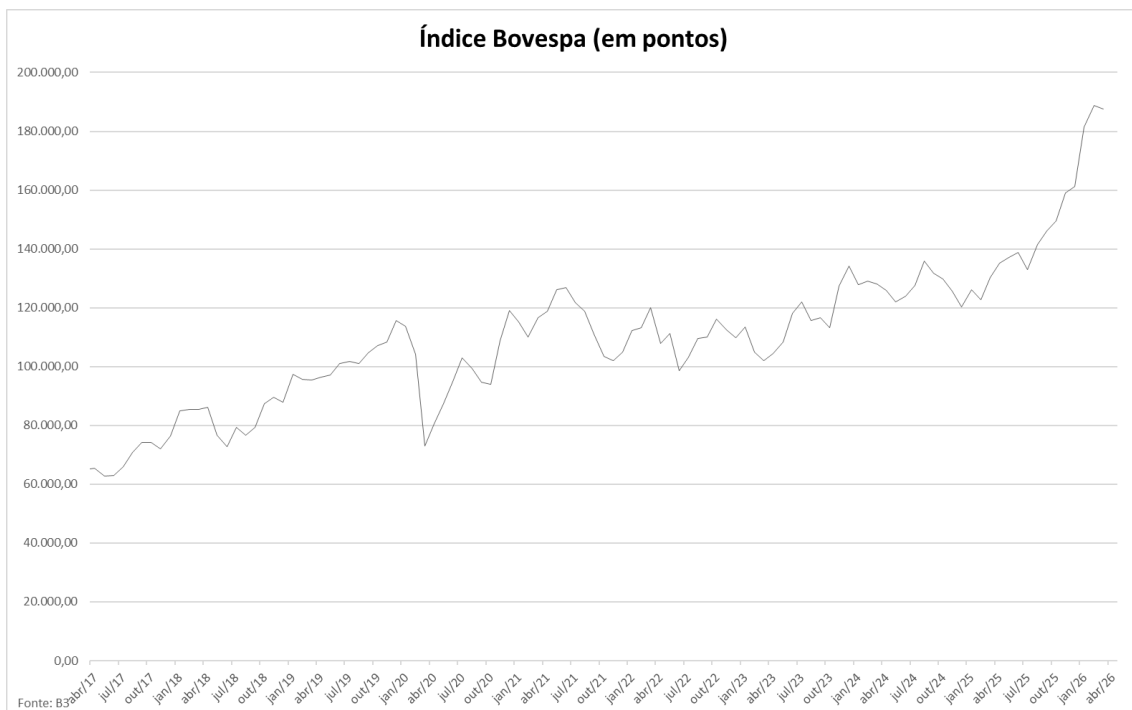
Já o índice de confiança do consumidor foi no caminho oposto, avançando 1 ponto em abril. A percepção de situação atual, especialmente das famílias de baixa renda, foi o principal responsável pelo avanço no índice, possivelmente devido a um mercado de trabalho mais aquecido, inflação dos bens básica amena e alívio da isenção do imposto de renda. A expectativa futura também avançou no mês.



Em relação ao mercado de capitais, o índice bovespa fechou o mês de abril em 187.317,64 pontos, uma queda de 0,08 pontos em relação ao fechamento do mês anterior.



Durante o mês, o índice sofreu fortes oscilações devido a guerra do Irã, chegando à máxima de 198.657 pontos, e mínima de 184.750 pontos. Os fluxos estrangeiros no mês desacelerou para R\$ 3,2 bilhões, embora o ano ainda permaneça com forte fluxo de recursos externos, de R\$ 26 bilhões.



3. EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA)

A inflação é o aumento generalizado e persistente dos preços de bens e serviços em uma economia ao longo do tempo. Esse fenômeno pode afetar o poder de compra da moeda e, portanto, impactar diretamente o custo de vida das pessoas. Para medir e monitorar a inflação no Brasil, o índice utilizado é o **IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo)**, que é calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Tendo em vista que o IPCA é um componente importante na nossa meta atuarial, segue abaixo um quadro que mostra a inflação projetada e efetiva no mês de março e as projeções para o mês seguinte, extraída do



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



site da ANBIMA. Olhando à frente, as projeções para o mês de maio e junho são de 0,50% e 0,31%, respectivamente, o que indica uma expectativa de redução da inflação.

IGP-M **IPCA**

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

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

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

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

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

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

Rentabilidade Mensal por Índice (%)

Ocultar Rótulos



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

Gestão de Recursos



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



4. 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 25/05/2026.

Para o mês de maio de 2026, a expectativa do mercado em relação ao IPCA mensal é de 0,46%, aumento de 0,08 p.p. em relação à taxa esperada há quatro semanas. Já a expectativa para o IPCA em 2026 ficou em 5,04%, acima do teto da meta do CMN.



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



BANCO CENTRAL DO BRASIL Focus Relatório de Mercado
Expectativas de Mercado 22 de maio de 2026

Mediana - Agregado	2026					2027					2028					2029								
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***			
IPCA (variação %)	4,86	4,92	5,04	▲ (1)	155	5,07	115	4,00	4,00	4,01	▲ (1)	150	4,04	112	3,61	3,65	3,65	▲ (1)	124	3,50	3,50	3,50	▲ (3)	115
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,85	1,85	1,89	▲ (1)	115	1,90	76	1,80	1,77	1,70	▼ (1)	111	1,70	74	2,00	2,00	2,00	▲ (1)	115	2,00	2,00	2,00	▲ (6)	83
Câmbio (R\$/US\$)	5,25	5,20	5,17	▼ (1)	122	5,20	85	5,35	5,27	5,26	▼ (2)	119	5,27	85	5,40	5,34	5,30	▼ (4)	90	5,41	5,40	5,40	▲ (1)	85
Selic (% a.a)	13,00	13,25	13,25	▲ (1)	156	13,50	97	11,00	11,25	11,25	▲ (2)	150	11,38	94	10,00	10,00	10,00	▲ (1)	116	9,75	10,00	10,00	▲ (1)	113
IGP-M (variação %)	4,80	5,63	5,91	▲ (2)	66	5,98	46	4,00	4,00	4,00	▲ (1)	56	4,00	40	3,82	3,82	3,82	▲ (2)	53	3,70	3,70	3,70	▲ (6)	50
IPCA Administrados (variação %)	4,98	4,93	4,99	▲ (1)	100	4,98	82	3,80	3,80	3,81	▲ (1)	90	3,80	74	3,50	3,50	3,50	▲ (1)	66	3,50	3,50	3,50	▲ (4)	65
Conta corrente (US\$ bilhões)	-61,20	-59,70	-59,30	▲ (3)	39	-59,40	25	-62,00	-62,00	-60,70	▲ (1)	38	-58,40	25	-64,05	-64,64	-62,45	▲ (1)	28	-63,13	-63,25	-63,25	▲ (1)	27
Balança comercial (US\$ bilhões)	75,00	75,53	76,20	▲ (2)	41	76,20	26	75,00	75,00	75,50	▲ (1)	40	75,50	26	71,10	71,00	73,30	▲ (1)	31	74,10	74,40	74,00	▲ (1)	29
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	75,00	75,00	▲ (4)	39	75,00	27	76,43	77,80	79,00	▲ (1)	39	78,00	27	80,00	80,00	80,00	▲ (1)	30	79,00	80,00	80,00	▲ (2)	29
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,90	69,90	69,83	▼ (1)	57	69,79	40	73,35	73,50	73,48	▼ (1)	55	73,30	39	76,30	76,38	76,39	▲ (2)	46	78,82	79,00	78,86	▲ (1)	44
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	▲ (1)	63	-0,50	42	-0,40	-0,40	-0,40	▲ (9)	61	-0,40	41	-0,25	-0,25	-0,25	▲ (1)	50	-0,10	-0,10	-0,10	▲ (1)	48
Resultado nominal (% do PIB)	-8,50	-8,50	-8,50	▲ (1)	52	-8,50	37	-8,00	-8,00	-8,00	▲ (1)	50	-8,05	36	-7,42	-7,50	-7,50	▲ (2)	41	-7,19	-7,19	-7,20	▲ (1)	39

* 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

— 2026 — 2027 — 2028 — 2029

BANCO CENTRAL DO BRASIL Focus Relatório de Mercado
Expectativas de Mercado 22 de maio de 2026

Mediana - Agregado	mai/2026					jun/2026					jul/2026					Infl. 12 m suav.								
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***			
IPCA (variação %)	0,38	0,41	0,46	▲ (7)	149	0,47		0,30	0,30	0,31	▲ (1)	148	0,31		0,25	0,25	0,26	▲ (1)	146	0,28				
Câmbio (R\$/US\$)	5,10	5,00	5,00	▲ (1)	117	5,00		5,10	5,03	5,00	▼ (3)	116	5,01		5,15	5,07	5,02	▼ (6)	116	5,04				
Selic (% a.a)								14,25	14,25	14,25	▲ (6)	155	14,25											
IGP-M (variação %)	0,47	0,48	0,71	▲ (1)	62	0,80		0,26	0,27	0,30	▲ (1)	62	0,35		0,20	0,20	0,20	▲ (2)	62	0,21				
Infl. 12 m suav.																								

* 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

— mai/2026 — jun/2026 — jul/2026

— Infl. 12 m suav.

5. RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

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

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

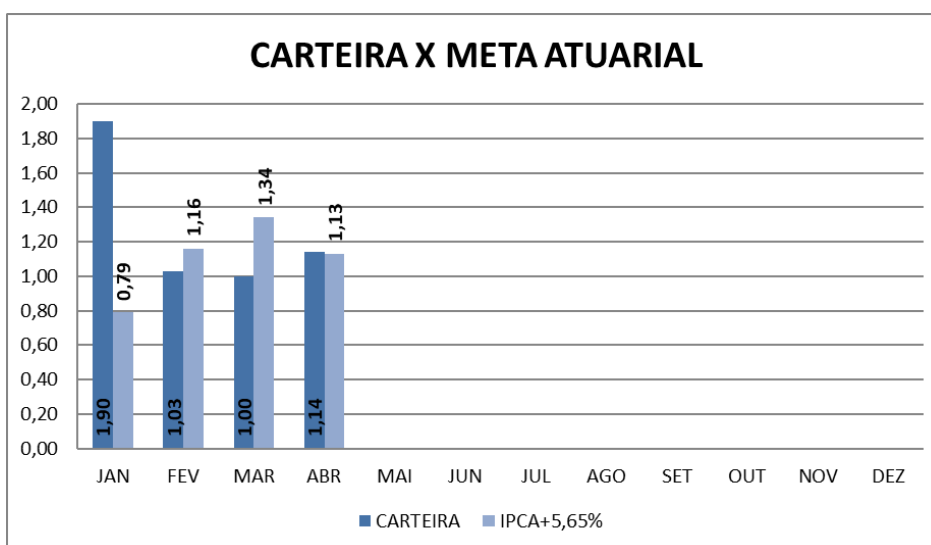
Site: www.macaee.rj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Gestão de Recursos



HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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



Em abril, a renda variável local enfrentou um momento difícil e os melhores resultados da carteira vieram dos fundos **CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO** com **11,28%**, seguido pelo **CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+**, com **2,16%**. O fundo com rentabilidade mais baixa foi **BB AÇÕES AGRO** com **-7,02%**.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram uma rentabilidade de **-1,42%**.

Em relação às NTN-B, os resultados foram os seguintes: NTN-B 2026: **1,43%**; NTN-B 2027: **1,36%**; NTN-B 2028: **1,33%**; NTN-B 2029: **1,36%**; NTN-B 2033: **1,43%**; NTN-B 2035: **1,37%**; NTN-B 2040: **1,37%**; NTN-B 2045: **1,32%**; NTN-B 2050: **1,32%**; NTN-B 2055: **1,31%**; NTN-B 2060: **1,33%**; em média, as NTN-B renderam **1,36%**.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de **1,09%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **0,99%**. O fundo de renda fixa com gestão ativa teve um retorno de **1,15%**. O fundo **IMA-B 5** teve um retorno de **1,30%**, enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **2,16%**.



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



O **FIDC Multisetorial Itália** teve uma rentabilidade de **0,57%**, equivalente a **R\$ 7.799,48** (sete mil e setecentos e noventa e nove reais e quarenta e oito centavos). Até 30 de abril de 2026, foram resgatados **R\$ 11.210.709,41** (onze milhões e duzentos e dez mil e setecentos e nove reais e quarenta e um centavos), o que representa mais de 100% do capital inicialmente investido. O saldo remanescente em 30 de abril era de **R\$ 1.366.948,42** (um milhão e trezentos e sessenta e seis mil e novecentos e quarenta e oito reais e quarenta e dois centavos).

5.1. EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Abaixo estão apresentados os números relativos de março/2026 e abril/2026 referente a retorno e rentabilidade.

Segmento	Saldo em 28/02/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/03/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 5.601.195,31	R\$ 1.124.717,32	R\$ 52.952,66	R\$ 6.738.782,32	R\$ 65.822,35	1,18%
Segmento	Saldo em 31/03/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 30/04/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 6.738.782,32	R\$ 1.152.498,94	R\$ 59.573,23	R\$ 7.909.509,82	R\$ 77.801,79	1,15%



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



6. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

6.1. 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\$)
5.547.974.243,11

Total Saldo Atual (R\$)
5.613.561.029,90

Total Aplicações (R\$)
30.874.004,36

Total Resgates (R\$)
28.776.623,44

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
2.097.380,92

Total Retorno (R\$)
63.489.405,87

Rentabilidade (%)
1,14%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	29.412.736,06	32.729.954,26	0,00	0,00	0,00	3.317.218,20	11,28%	11,28%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	144.725.354,44	147.848.040,73	0,00	0,00	0,00	3.122.686,29	2,16%	2,16%
Título Público	2026	NTN-B 2026	562.478.396,98	570.510.870,90	0,00	0,00	0,00	8.032.473,92	1,43%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	217.141.273,78	220.254.564,44	0,00	0,00	0,00	3.113.290,66	1,43%	—
Título Público	2035	NTN-B 2035	228.139.163,71	231.275.056,60	0,00	0,00	0,00	3.135.892,89	1,37%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	220.436.395,04	223.458.740,25	0,00	0,00	0,00	3.022.345,21	1,37%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	544.959.811,36	552.393.385,44	0,00	0,00	0,00	7.433.574,08	1,36%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	166.222.997,21	168.487.016,31	0,00	0,00	0,00	2.264.019,10	1,36%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	164.059.168,91	166.242.115,93	0,00	0,00	0,00	2.182.947,02	1,33%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	124.867.592,98	126.529.584,72	0,00	0,00	0,00	1.661.991,74	1,33%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	337.589.866,17	342.043.753,22	0,00	0,00	0,00	4.453.887,05	1,32%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	345.695.235,91	350.247.868,81	0,00	0,00	0,00	4.552.632,90	1,32%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	205.623.620,83	208.316.006,77	0,00	0,00	0,00	2.692.385,94	1,31%	—
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	95.583.490,82	96.830.579,23	0,00	0,00	0,00	1.247.088,41	1,30%	1,30%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	199.228.355,87	201.516.980,58	0,00	0,00	0,00	2.288.624,71	1,15%	1,15%
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	6.738.872,32	7.909.509,82	1.152.498,94	59.573,23	0,00	77.801,79	1,15%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	659.364.308,54	666.592.001,13	0,00	0,00	0,00	7.227.692,59	1,10%	1,10%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	48.494.808,08	49.027.086,86	0,00	0,00	0,00	532.278,78	1,10%	1,10%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	102.135.459,31	119.808.498,23	16.500.000,00	0,00	0,00	1.173.038,92	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	7.965.068,16	8.051.601,13	0,00	0,00	0,00	86.532,97	1,09%	1,09%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	661.525.022,70	653.072.359,41	0,00	15.584.000,00	0,00	7.131.336,71	1,08%	1,08%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	41.383.391,14	41.830.967,36	0,00	0,00	0,00	447.576,22	1,08%	1,08%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	110.533,17	207.823,27	95.644,44	0,00	0,00	1.645,66	1,07%	1,07%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOURO SELIC	94.614,22	99.094,83	3.455,78	0,00	0,00	1.024,83	1,07%	1,07%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	127,95	129,25	0,00	0,00	0,00	1,30	1,02%	1,02%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	200.884,29	200.786,44	13.122.285,56	13.133.050,21	0,00	10.666,80	0,99%	0,99%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-MI TP	3.254,64	3.406,94	119,64	0,00	0,00	32,66	0,99%	0,99%
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.359.148,94	1.366.948,42	0,00	0,00	0,00	7.799,48	0,57%	0,57%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	52.391.224,07	52.645.917,36	0,00	0,00	0,00	254.693,29	0,49%	0,49%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	29.712.827,01	29.830.695,98	0,00	0,00	0,00	117.868,97	0,40%	0,40%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	55.203.569,71	55.276.781,36	0,00	0,00	0,00	73.211,65	0,13%	0,13%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	17.658.413,72	17.646.286,17	0,00	0,00	0,00	-12.127,55	-0,07%	-0,07%
Fundo	51.681.499/0001-00	BB TRI FLAGSHIP	16.876.269,64	16.777.826,97	0,00	0,00	0,00	-98.442,67	-0,58%	-0,58%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	16.381.374,99	16.278.346,13	0,00	0,00	0,00	-103.028,86	-0,63%	-0,63%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	57.635.919,71	57.226.413,19	0,00	0,00	0,00	-409.506,52	-0,71%	-0,71%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.982.527,71	4.929.324,70	0,00	0,00	0,00	-53.203,01	-1,07%	-1,07%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	81.075.357,34	79.743.631,94	0,00	0,00	0,00	-1.331.725,40	-1,64%	-1,64%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	27.400.203,91	26.922.366,97	0,00	0,00	0,00	-477.836,94	-1,74%	-1,74%
Fundo	15.154.228/0001-47	CX A SMALL CAPS	58.505.399,28	55.841.702,48	0,00	0,00	0,00	-2.663.696,80	-4,55%	-4,55%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	14.612.292,49	13.587.005,37	0,00	0,00	0,00	-1.025.287,12	-7,02%	-7,02%

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

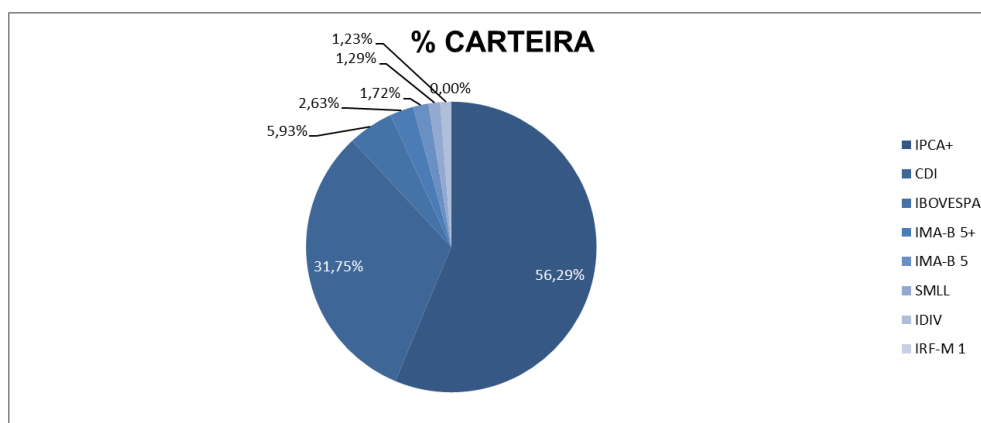
Gestão de Recursos



6.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



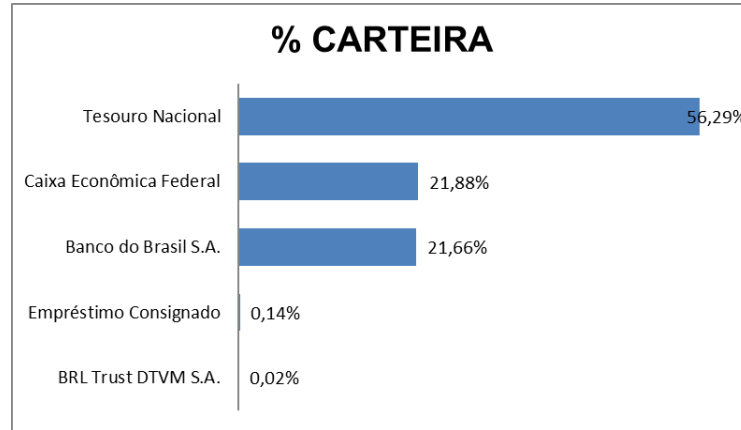
6.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

7.1. RENTABILIDADE

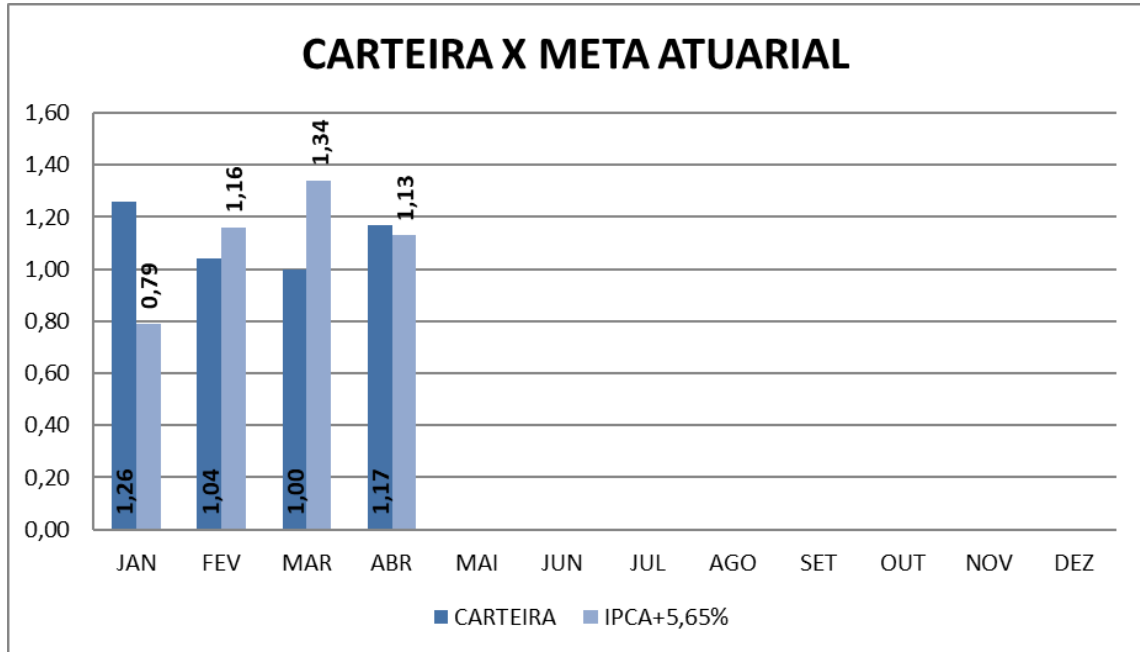
A **Carteira da Taxa de Administração** obteve um resultado de **1,17%** no mês de abril, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,13%, ou seja, atingimos 103,54% da meta atuarial, totalizando um saldo de **R\$ 310.426.724,79** (trezentos e dez milhões e quatrocentos e vinte e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

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



7.2. 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\$) 307.724.130,82	Total Saldo Atual (R\$) 310.426.724,79	Total Aplicações (R\$) 334.426,28	Total Resgates (R\$) 1.219.931,61
Total Amortizações (R\$) 0,00	Saldo Movimentações (R\$) -885.505,33	Total Retorno (R\$) 3.588.099,30	Rentabilidade (%) 1,17%

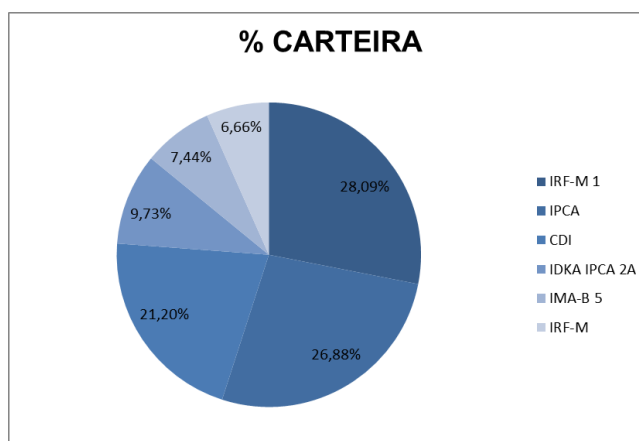
Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	35.422.394,53	35.944.680,92	0,00	0,00	0,00	522.286,39	1,47%	1,47%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	22.788.413,53	23.084.085,63	0,00	0,00	0,00	295.672,10	1,30%	1,30%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.408.650,93	20.661.025,54	0,00	0,00	0,00	252.374,61	1,24%	1,24%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKA2A	29.846.415,42	30.210.767,12	0,00	0,00	0,00	364.351,70	1,22%	1,22%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	82.483.237,79	83.453.165,99	0,00	0,00	0,00	969.928,20	1,18%	1,18%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	30.024.092,35	29.527.913,20	0,00	820.000,00	0,00	323.820,85	1,08%	1,08%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	278.968,01	281.806,57	0,00	0,00	0,00	2.838,56	1,02%	1,02%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	1.792,05	1.810,34	0,00	0,00	0,00	18,29	1,02%	1,02%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	86.058.578,73	86.912.543,67	0,00	0,00	0,00	853.964,94	0,99%	0,99%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	411.587,48	348.925,81	334.426,28	399.931,61	0,00	2.843,66	0,99%	0,99%



7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

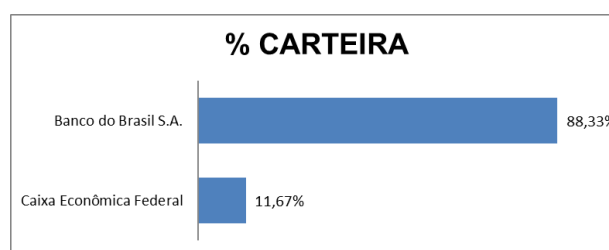
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IRF-M 1	R\$87.194.350,24	28,09%
IPCA	R\$83.453.165,99	26,88%
CDI	R\$65.823.330,27	21,20%
IDKA IPCA 2A	R\$30.210.767,12	9,73%
IMA-B 5	R\$23.084.085,63	7,44%
IRF-M	R\$20.661.025,54	6,66%
	R\$310.426.724,79	100,00%



7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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





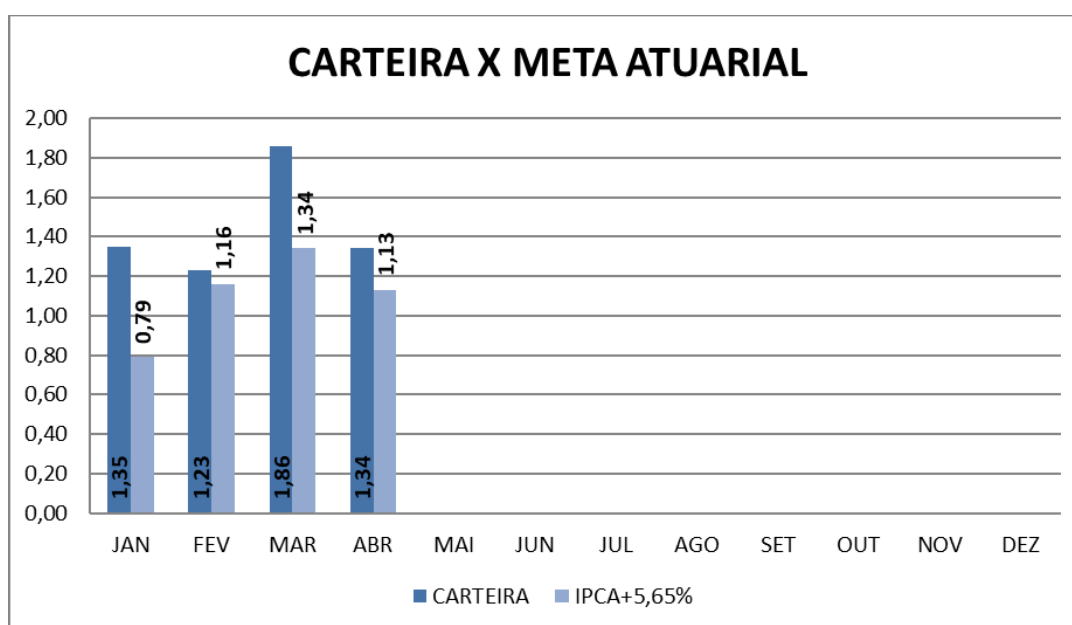
8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

8.1. RENTABILIDADE

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

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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





Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



8.2. 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.

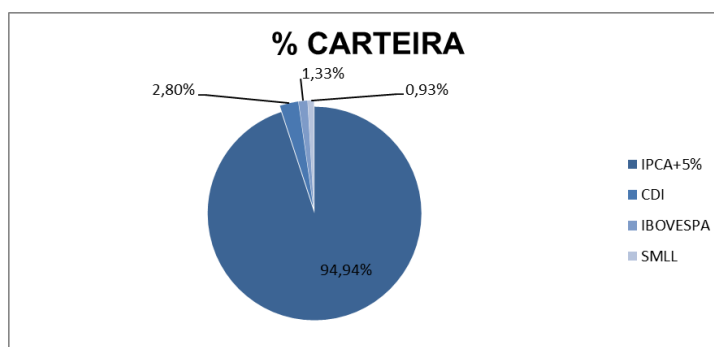
Total Saldo Anterior (R\$) 34.805.997,18	Total Saldo Atual (R\$) 35.273.413,40	Total Aplicações (R\$) 527,42	Total Resgates (R\$) 0,00
Total Amortizações (R\$) 0,00	Saldo Movimentações (R\$) 527,42	Total Retorno (R\$) 466.888,80	Rentabilidade (%) 1,34%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.008.995,98	33.489.185,32	0,00	0,00	0,00	480.189,34	1,45%	1,45%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	975.841,14	987.020,16	527,42	0,00	0,00	10.651,60	1,09%	1,09%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	544,75	550,31	0,00	0,00	0,00	5,56	1,02%	1,02%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	477.187,62	468.865,86	0,00	0,00	0,00	-8.321,76	-1,74%	-1,74%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	343.427,69	327.791,75	0,00	0,00	0,00	-15.635,94	-4,55%	-4,55%

8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

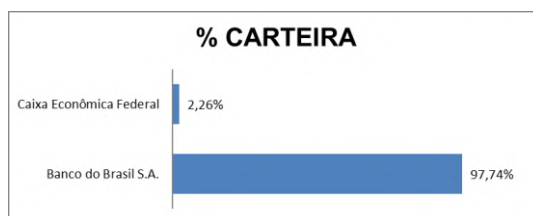




8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

9.1. RENTABILIDADE

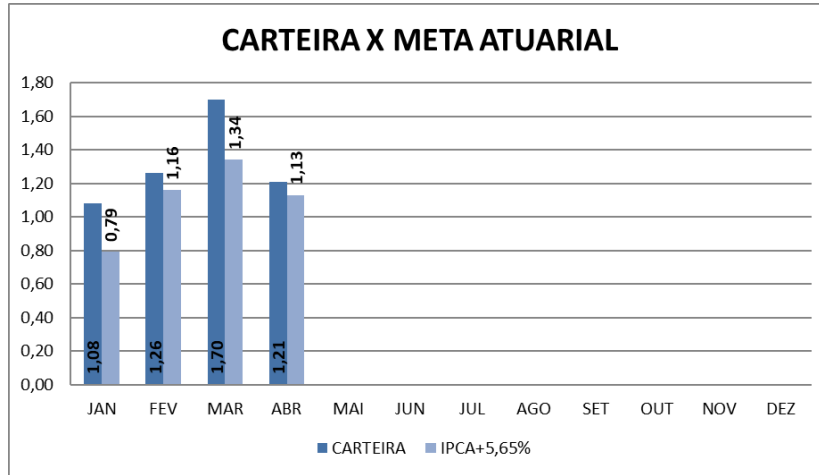
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de **1,21%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,13%, ou seja, atingimos **107,08%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 25.157.847,78** (vinte e cinco milhões e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

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos**



9.2. 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\$)
24.855.903,49

Total Saldo Atual (R\$)
25.157.847,78

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
0,00

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
301.944,29

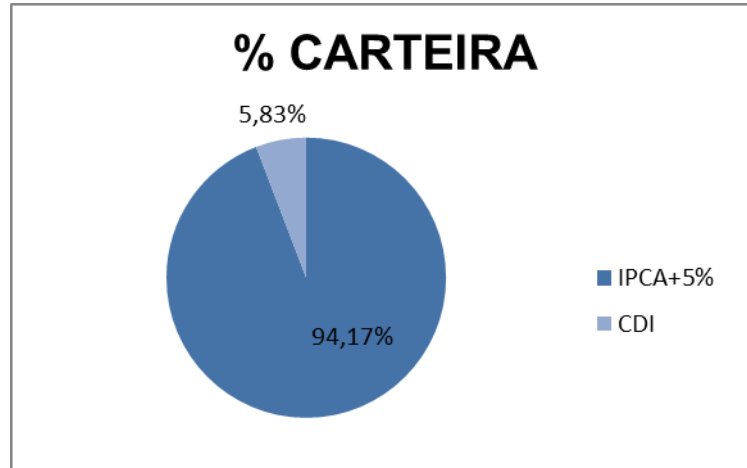
Rentabilidade (%)
1,21%

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

9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

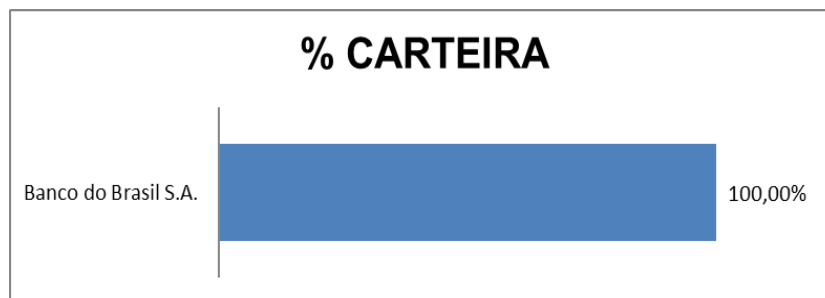
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$23.689.903,55	94,17%
CDI	R\$1.467.944,23	5,83%
	R\$25.157.847,78	100,00%



9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de **1,21%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,13%**, ou seja, atingimos **107,08%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 42.840.268,39** (quarenta e dois milhões e oitocentos e quarenta mil e duzentos e sessenta e oito



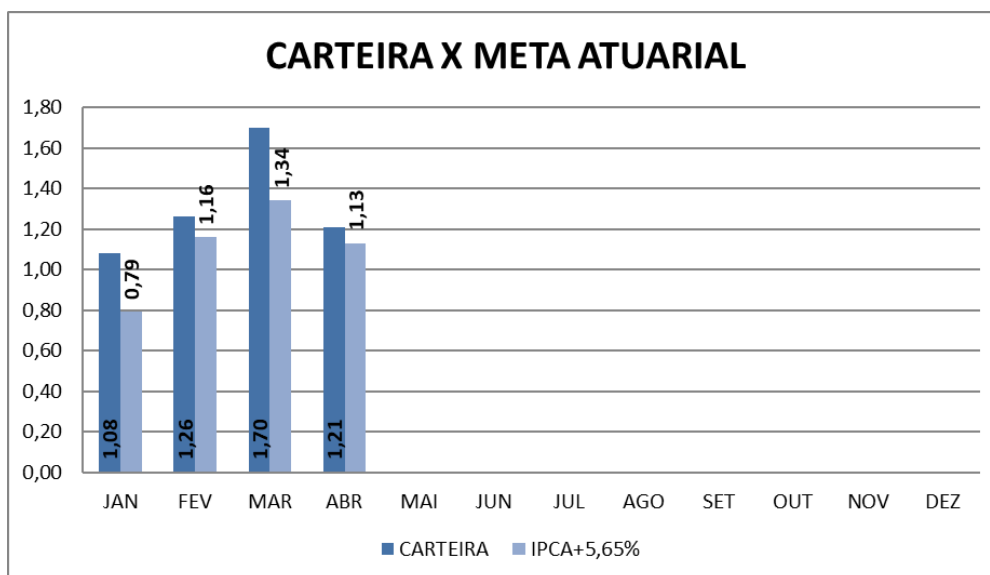
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



reais e trinta e nove centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) foi positivo em **R\$ 514.168,55** (quinhentos e quatorze mil e cento e sessenta e oito reais e cinquenta e cinco centavos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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



10.2. 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\$)

42.326.099,84

Total Saldo Atual (R\$)

42.840.268,39

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

514.168,55

Rentabilidade (%)

1,21%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	39.853.222,50	40.340.566,30	0,00	0,00	0,00	487.343,80	1,22%	1,22%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.472.877,34	2.499.702,09	0,00	0,00	0,00	26.824,75	1,08%	1,08%

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

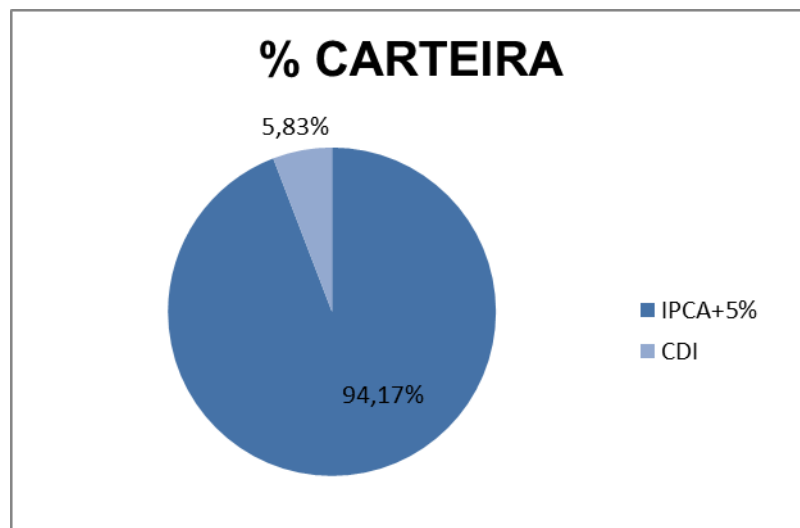
Site: www.macaerj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Gestão de Recursos



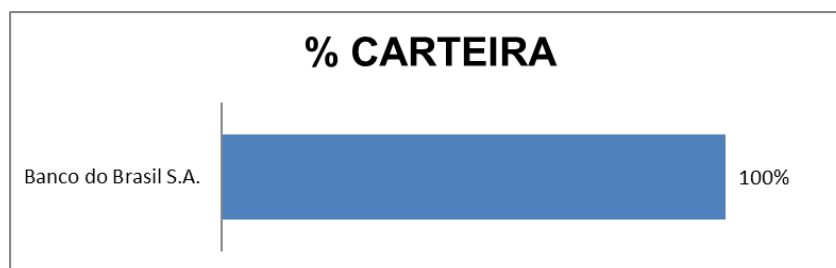
10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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





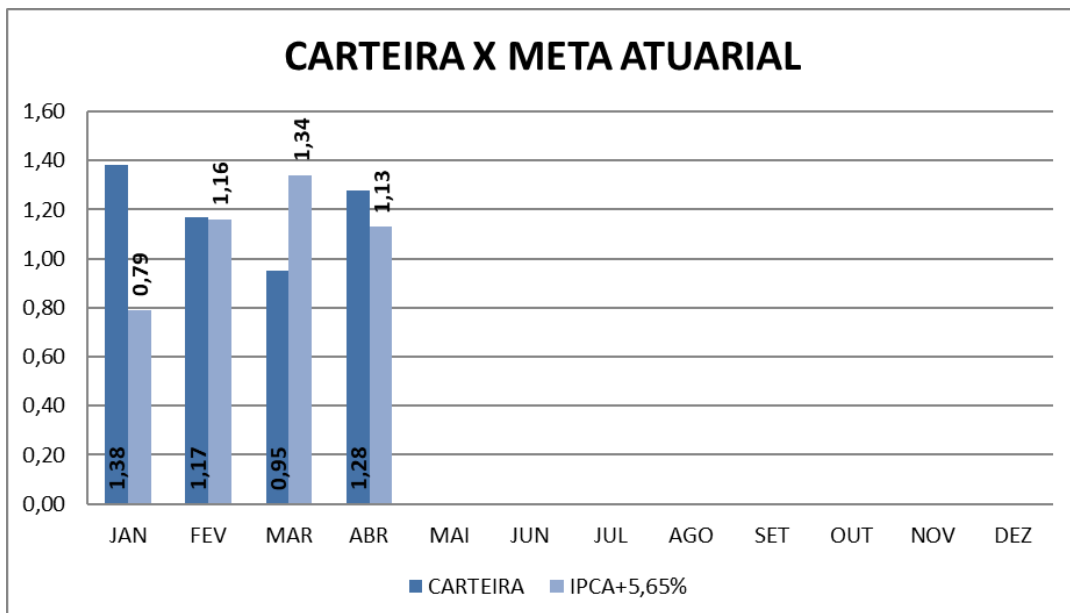
11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

11.1. RENTABILIDADE

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

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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





Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



11.2. 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**.

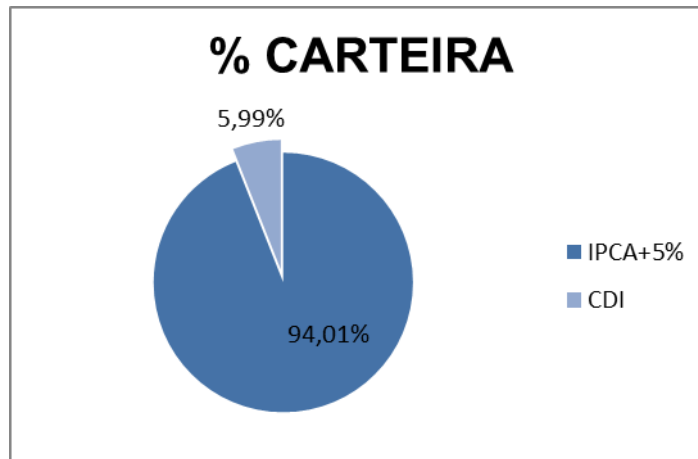
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

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

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	45.047.092,36	45.631.486,02	0,00	0,00	0,00	584.393,66	1,30%	1,30%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.878.025,94	2.909.245,58	0,00	0,00	0,00	31.219,64	1,08%	1,08%

11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$45.631.486,02	94,01%
CDI	R\$2.909.245,58	5,99%
	R\$48.540.731,60	100,00%



11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

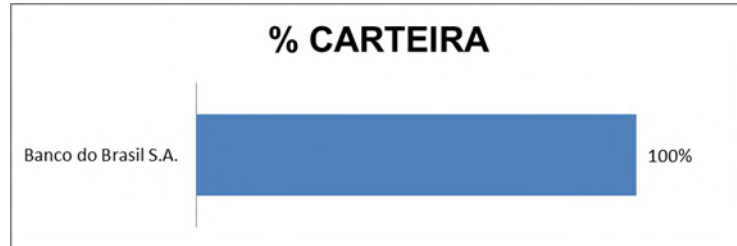
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$48.540.731,60	100%

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

Gestão de Recursos



12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025

12.1. RENTABILIDADE

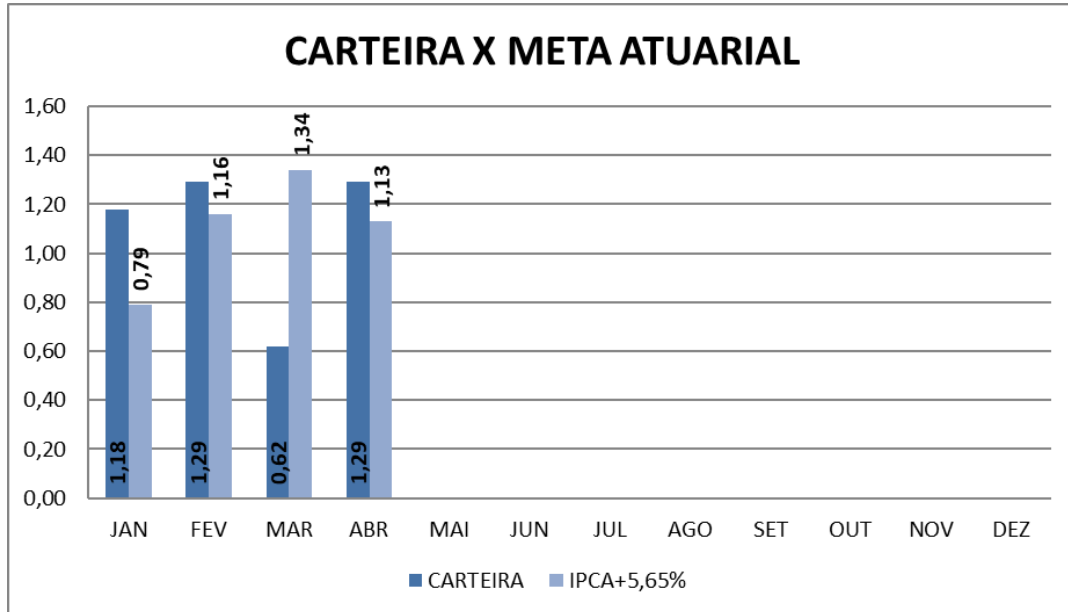
A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2025) obteve um resultado de **1,29%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,13%**, ou seja, atingimos o correspondente a **114,16%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 47.820.494,25** (quarenta e sete milhões e oitocentos e vinte mil e quatrocentos e noventa e quatro reais e vinte e cinco centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2025) foi positivo em **R\$ 606.943,87** (seiscentos e seis mil e novecentos e quarenta e três reais e oitenta e sete centavos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



12.2. SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

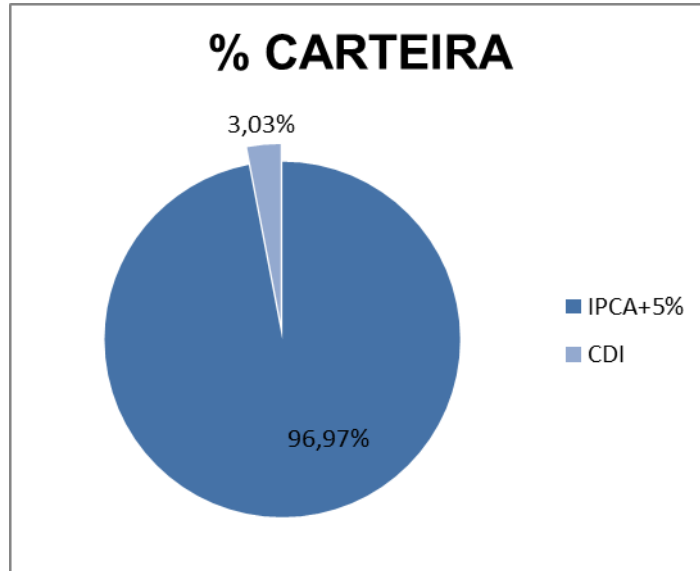
Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2025**.
A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

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

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

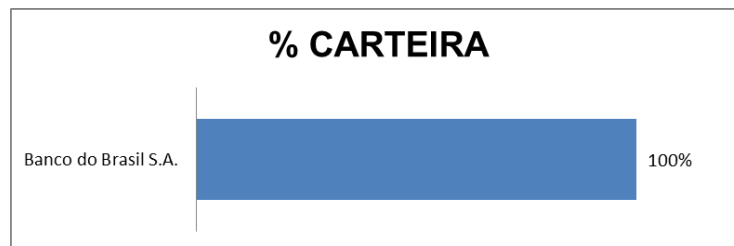
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$46.371.572,99	96,97%
CDI	R\$1.448.921,26	3,03%
	R\$47.820.494,25	100,00%



12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



13. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026

13.1. RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2026) obteve um resultado de **1,42%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,13%**, ou seja, atingimos o correspondente a **125,66%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 44.309.757,80** (quarenta e quatro milhões e trezentos e nove mil e setecentos e



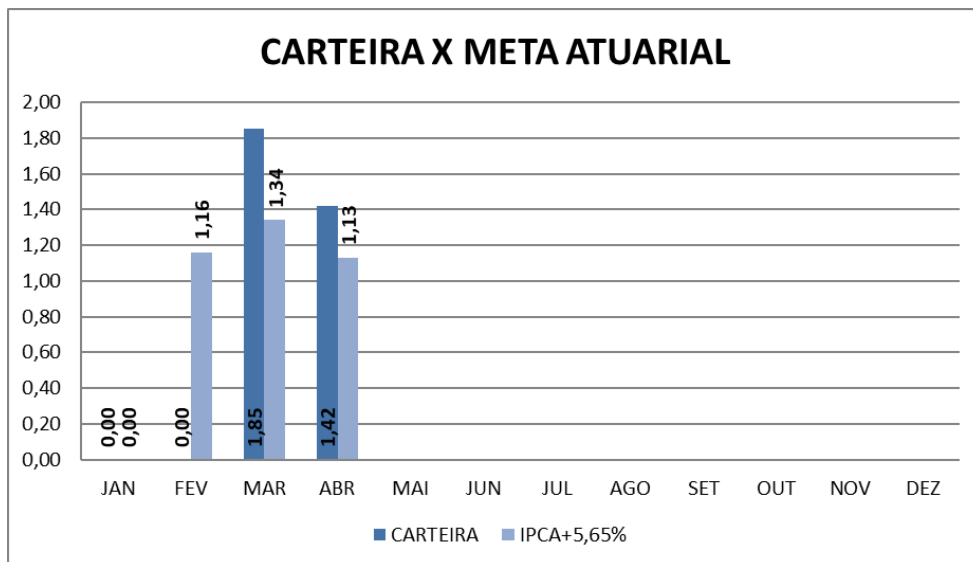
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



cinquenta e sete reais e oitenta centavos). O rendimento de abril da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2026) foi positivo em **R\$ 619.209,09** (seiscentos e dezenove mil e duzentos e nove reais e nove centavos).

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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



13.2. 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\$)
43.691.076,13

Total Saldo Atual (R\$)
44.309.757,80

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
527,42

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
-527,42

Total Retorno (R\$)
619.209,09

Rentabilidade (%)
1,42%

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

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

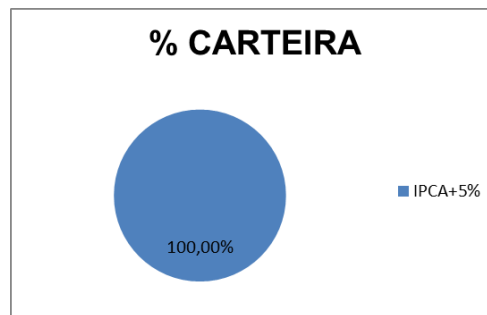
Gestão de Recursos



13.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

13.4.

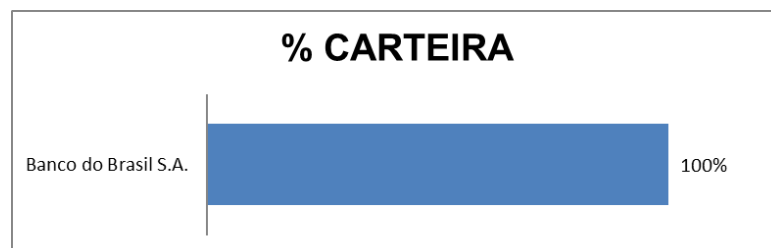
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/04/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.309.616,88	100,00%
CDI	R\$140,92	0,00%
	R\$44.309.757,80	100,00%



13.5. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

13.6.

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



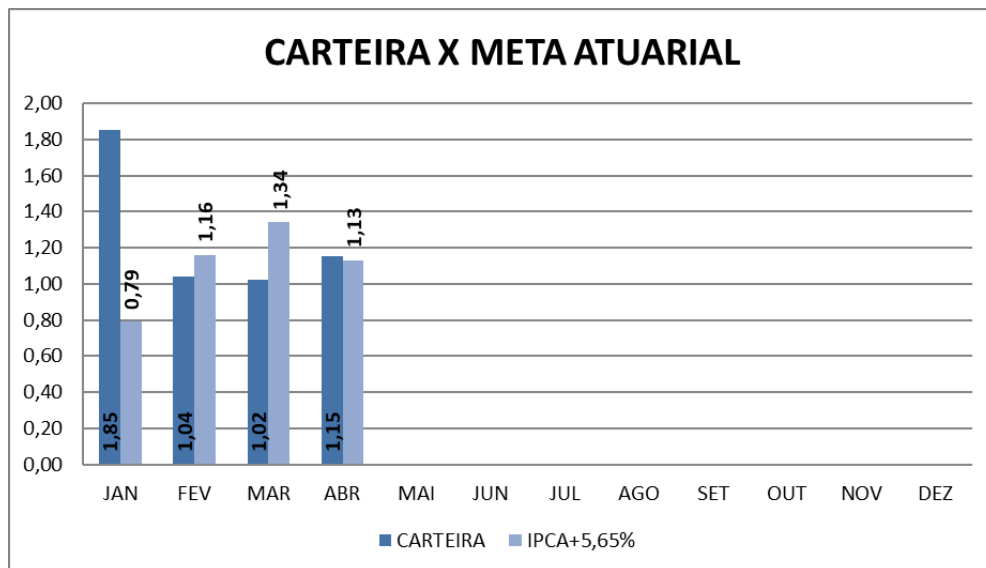


14. RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA

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

HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

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



O MACAEPREV encerrou o mês de **abril de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$ 6.167.930.267,91** (seis bilhões e cento e sessenta e sete milhões e novecentos e trinta mil e duzentos e sessenta e sete reais e noventa e um centavos). O retorno de abril da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 70.202.273,07** (setenta milhões e duzentos e dois mil e duzentos e setenta e três reais e sete centavos).

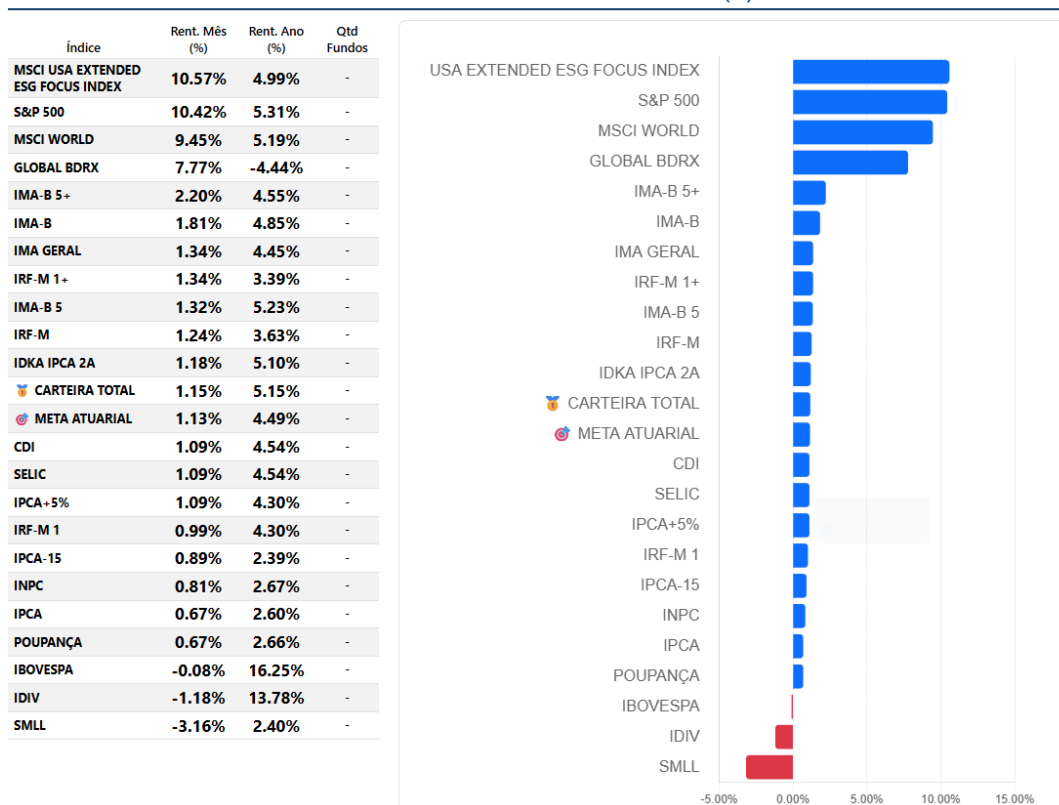
A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira consolidada, meta atuarial e diversos índices do mercado.



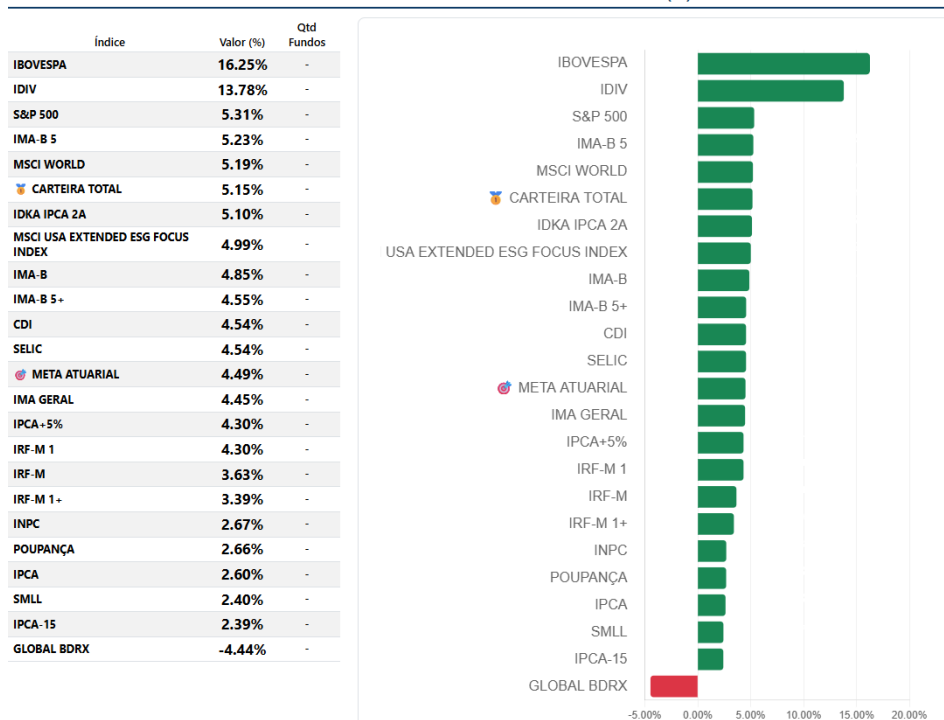
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Rentabilidade dos Índices vs Carteira Mensal (%)



Rentabilidade dos Índices vs Carteira Acumulado (%)



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

Gestão de Recursos

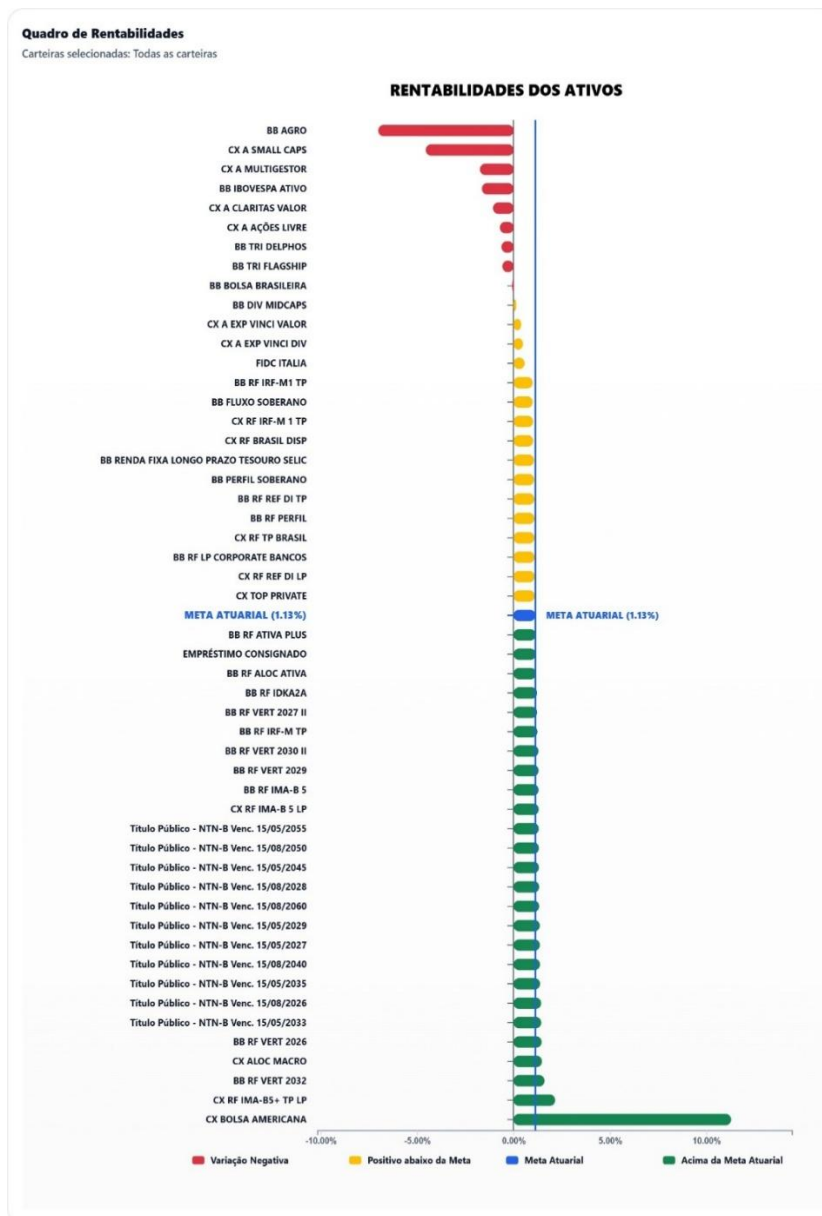


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Quanto aos índices acima, é possível notar que em abril os índices atrelados à renda variável nos EUA: MSCI USA Extended ESG Focus Index e S&P 500 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** superaram a Meta Atuarial, os fundos em **amarelo** obtiveram resultado positivo, mas abaixo da Meta Atuarial, e os fundos em **vermelho** apresentaram resultados negativos.





Estado do Rio de Janeiro Município de Macaé Instituto de Previdência Social Gestão de Recursos



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

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mar/2026	Saldo em abr/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	29.412.736,06	32.729.954,26	0,00	0,00	0,00	3.317.218,20	11,28%	11,28%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	144.725.354,44	147.848.040,73	0,00	0,00	0,00	3.122.686,29	2,16%	2,16%
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.492.587,04	17.773.418,03	0,00	0,00	0,00	280.830,99	1,61%	1,61%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	35.422.394,53	35.944.680,92	0,00	0,00	0,00	522.286,39	1,47%	1,47%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.008.995,98	33.489.185,32	0,00	0,00	0,00	480.189,34	1,45%	1,45%
Título Público	2026	NTN-B 2026	562.478.396,98	570.510.870,90	0,00	0,00	0,00	8.032.473,92	1,43%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	217.141.273,78	220.254.564,44	0,00	0,00	0,00	3.113.290,66	1,43%	—
Título Público	2035	NTN-B 2035	228.139.163,71	231.275.056,60	0,00	0,00	0,00	3.135.892,89	1,37%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	220.436.395,04	223.458.740,25	0,00	0,00	0,00	3.022.345,21	1,37%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	544.959.811,36	552.393.385,44	0,00	0,00	0,00	7.433.574,08	1,36%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	166.222.997,21	168.487.016,31	0,00	0,00	0,00	2.264.019,10	1,36%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	164.059.168,91	166.242.115,93	0,00	0,00	0,00	2.182.947,02	1,33%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	124.867.592,98	126.529.584,72	0,00	0,00	0,00	1.661.991,74	1,33%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	337.589.866,17	342.043.753,22	0,00	0,00	0,00	4.453.887,05	1,32%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	345.695.235,91	350.247.868,81	0,00	0,00	0,00	4.552.632,90	1,32%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	205.623.620,83	208.316.006,77	0,00	0,00	0,00	2.692.385,94	1,31%	—
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	95.583.490,82	96.830.579,23	0,00	0,00	0,00	1.247.088,41	1,30%	1,30%
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	45.047.092,36	45.631.486,02	0,00	0,00	0,00	584.393,66	1,30%	1,30%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	22.788.413,53	23.084.085,63	0,00	0,00	0,00	295.672,10	1,30%	1,30%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	71.978.090,25	72.907.771,84	0,00	0,00	0,00	929.681,59	1,29%	1,29%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.408.650,93	20.661.025,54	0,00	0,00	0,00	252.374,61	1,24%	1,24%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	63.256.934,54	64.030.469,85	0,00	0,00	0,00	773.535,31	1,22%	1,22%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKA2A	29.846.415,42	30.210.767,12	0,00	0,00	0,00	364.351,70	1,22%	1,22%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	82.483.237,79	83.453.165,99	0,00	0,00	0,00	969.928,20	1,18%	1,18%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	199.228.355,87	201.516.980,58	0,00	0,00	0,00	2.288.624,71	1,15%	1,15%
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	6.738.782,32	7.909.509,82	1.152.498,94	59.573,23	0,00	77.801,79	1,15%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	659.364.308,54	666.592.001,13	0,00	0,00	0,00	7.227.692,59	1,10%	1,10%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	48.494.808,08	49.027.086,06	0,00	0,00	0,00	532.278,78	1,10%	1,10%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	104.544.562,27	122.244.417,94	16.500.527,42	0,00	0,00	1.199.328,25	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	7.965.068,16	8.051.601,13	0,00	0,00	0,00	86.532,97	1,09%	1,09%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	698.352.209,78	699.477.164,51	0,00	16.404.000,00	0,00	7.528.954,73	1,08%	1,08%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	41.383.391,14	41.830.967,36	0,00	0,00	0,00	447.576,22	1,08%	1,08%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	110.533,17	207.823,27	95.644,44	0,00	0,00	1.645,66	1,07%	1,07%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOUREO SELIC	94.614,22	99.094,83	3.455,78	0,00	0,00	1.024,83	1,07%	1,07%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	278.968,01	281.806,57	0,00	0,00	0,00	2.838,56	1,02%	1,02%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	2.464,75	2.489,90	0,00	0,00	0,00	25,15	1,02%	1,02%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	86.061.833,37	86.915.950,61	119,64	0,00	0,00	853.997,60	0,99%	0,99%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	613.159,17	549.874,88	13.456.711,84	13.533.509,24	0,00	13.513,11	0,99%	0,99%
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.359.148,94	1.366.948,42	0,00	0,00	0,00	7.799,48	0,57%	0,57%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	52.391.224,07	52.645.917,36	0,00	0,00	0,00	254.693,29	0,49%	0,49%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	29.712.827,01	29.830.695,98	0,00	0,00	0,00	117.868,97	0,40%	0,40%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	55.203.569,71	55.276.781,36	0,00	0,00	0,00	73.211,65	0,13%	0,13%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	17.658.413,72	17.646.286,17	0,00	0,00	0,00	-12.127,55	-0,07%	-0,07%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	16.876.269,64	16.777.826,97	0,00	0,00	0,00	-98.442,67	-0,58%	-0,58%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	16.381.374,99	16.278.346,13	0,00	0,00	0,00	-103.028,86	-0,63%	-0,63%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	57.635.919,71	57.226.413,19	0,00	0,00	0,00	-409.506,52	-0,71%	-0,71%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.982.527,71	4.929.324,70	0,00	0,00	0,00	-53.203,01	-1,07%	-1,07%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	81.075.357,34	79.743.631,94	0,00	0,00	0,00	-1.331.725,40	-1,64%	-1,64%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	27.877.391,53	27.391.232,83	0,00	0,00	0,00	-486.158,70	-1,74%	-1,74%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	58.848.826,97	56.169.494,23	0,00	0,00	0,00	-2.679.332,74	-4,55%	-4,55%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	14.612.292,49	13.587.005,37	0,00	0,00	0,00	-1.025.287,12	-7,02%	-7,02%

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

Gestão de Recursos



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



15. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

QUADRO DE ADERÊNCIA DA CARTEIRA

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

OK

TOTAL DA CARTEIRA R\$ 6.167.930.267,91	PL TOTAL DOS FUNDOS R\$ 245.690.313.994,63	CONFORMIDADE 100,00%	MAIOR FUNDO BB RF PERFIL (6 posições) 11,18%	PARTICIPAÇÃO NOS FUNDOS 1,22% 3.008.171.304,52 / 245.690.313.994,63
--	--	--------------------------------	---	---

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

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 Segmento	—	—	0,13%	5,00%	—	10,00%	—	—	7.909.509,82
12. I, II Empréstimos Consignados	—	OK	0,13%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	7.909.509,82
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	CONSIGNADO_2026_04	-	0,13%	10,00%	10,00%	10,00%	0,14%	5.857.503.543,12	7.909.509,82
Total do Artigo 12. I, II	—	OK	0,13%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	7.909.509,82
Investimentos Estruturados Segmento	—	—	1,11%	20,00%	—	15,00%	—	—	68.674.635,18
10. I Investimentos Estruturados	—	OK	1,11%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	68.674.635,18
CX BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	CDI	0,53%	15,00%	10,00%	15,00%	1,45%	2.256.470.374,51	32.729.954,26
CX ALOC MACRO	08.070.841/0001-87	CDI	0,58%	15,00%	10,00%	15,00%	3,99%	900.333.538,91	35.944.680,92
Total do Artigo 10. I	—	OK	1,11%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	68.674.635,18
Renda Fixa Segmento	—	—	91,83%	100,00%	—	100,00%	—	—	5.663.843.166,68
7. I Renda Fixa	—	OK	11,19%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	690.406.437,86
BB FLUXO SOBERANO (5 posições)	63.197.387/0001-38	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	2.799.538.655,75	549.874,88
BB RF REF DI TP	11.046.645/0001-81	CDI	0,68%	100,00%	50,00%	100,00%	0,09%	45.615.094.795,08	41.830.967,36
CX RF BRASIL DISP (3 posições)	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	1.415.963.183,92	2.489,90
CX RF IMA-B5+ TP LP	10.577.503/0001-88	IMA-B 5+	2,40%	100,00%	50,00%	100,00%	17,78%	831.765.704,35	147.848.040,73
CX RF IMA-B 5 LP	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	1,57%	100,00%	50,00%	100,00%	1,83%	5.295.044.185,95	96.830.579,23
CX RF TP BRASIL	05.164.356/0001-84	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,06%	12.600.263.003,62	8.051.601,13
BB RF IRF-M1 TP (3 posições)	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	1,41%	100,00%	50,00%	100,00%	0,74%	11.745.814.813,79	86.915.950,61
BB PERFIL SOBERANO	63.197.167/0001-04	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	1.246.042.686,67	207.823,27
BB RF LP TESOUREO SELIC	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	20.646.721.166,01	99.094,83
BB RF IRF-M TP (2 posições)	07.111.384/0001-69	IRF-M	0,33%	100,00%	50,00%	100,00%	0,71%	2.890.212.533,91	20.661.025,54
CX RF IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	10.619.998.956,08	281.806,57
BB RF IDKA2A	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	0,49%	100,00%	50,00%	100,00%	0,72%	4.219.077.971,05	30.210.767,12
BB RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	0,37%	100,00%	50,00%	100,00%	0,61%	3.767.155.979,93	23.084.085,63
BB RF VERT 2026	39.255.739/0001-80	IPCA+5%	0,54%	100,00%	50,00%	100,00%	2,39%	1.403.298.570,73	33.489.185,32
BB RF VERT 2027 II (2 posições)	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	1,04%	100,00%	50,00%	100,00%	6,03%	1.062.113.892,84	64.030.469,85
BB RF VERT 2029	55.750.036/0001-84	IPCA+5%	0,74%	100,00%	50,00%	100,00%	15,03%	303.640.077,00	45.631.486,02
BB RF VERT 2030 II (2 posições)	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	1,18%	100,00%	50,00%	100,00%	22,50%	323.968.195,02	72.907.771,84
BB RF VERT 2032	49.963.803/0001-30	IPCA+5%	0,29%	100,00%	50,00%	100,00%	6,93%	256.534.611,76	17.773.418,03
Total do Artigo 7. I	—	OK	11,19%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	690.406.437,86

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

Gestão de Recursos



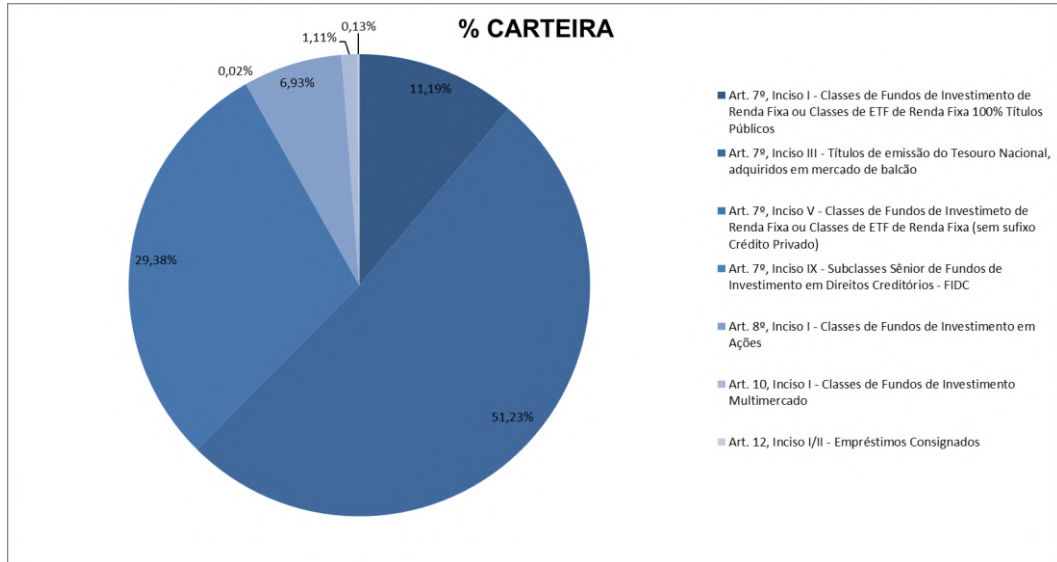
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



7. III										
Renda Fixa	—	OK	51,23%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.159.758.963,39	
NTN-B 2027	—	IPCA+	8,96%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	552.393.385,44	
NTN-B 2029	—	IPCA+	2,73%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	168.487.016,31	
NTN-B 2033	—	IPCA+	3,57%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	220.254.564,44	
NTN-B 2035	—	IPCA+	3,75%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	231.275.056,60	
NTN-B 2045	—	IPCA+	5,55%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	342.043.753,22	
NTN-B 2055	—	IPCA+	3,38%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	208.316.006,77	
NTN-B 2026	—	IPCA+	9,25%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	570.510.870,90	
NTN-B 2028	—	IPCA+	2,70%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	166.242.115,93	
NTN-B 2040	—	IPCA+	3,62%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	223.458.740,25	
NTN-B 2050	—	IPCA+	5,68%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	350.247.868,81	
NTN-B 2060	—	IPCA+	2,05%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	126.529.584,72	
Total do Artigo 7, III	—	OK	51,23%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.159.758.963,39	
7. IX										
Renda Fixa	—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.366.948,42	
FIDC ITALIA	13.998.000/0001-28	CDI	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	0,00	1.366.948,42	
Total do Artigo 7, IX	—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.366.948,42	
7. V										
Renda Fixa	—	OK	29,38%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.812.310.817,01	
BB RF PERFIL (6 posições)	13.077.418/0001-49	CDI	11,18%	80,00%	70,00%	80,00%	3,26%	21.151.843.666,00	689.477.164,51	
BB RF ATIVA PLUS	44.345.473/0001-04	CDI	3,27%	80,00%	70,00%	80,00%	6,72%	2.999.761.424,63	201.516.980,58	
BB RF LP CORPORATE BANCOS (3 posições)	18.060.364/0001-22	CDI	1,98%	80,00%	70,00%	80,00%	0,33%	37.569.593.204,99	122.244.417,94	
CX TOP PRIVATE	19.769.018/0001-80	CDI	0,79%	80,00%	70,00%	80,00%	0,39%	12.728.027.061,44	49.027.086,86	
CX RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	CDI	10,81%	80,00%	70,00%	80,00%	2,72%	24.527.263.909,42	666.592.001,13	
BB RF ALOC ATIVA	35.292.588/0001-89	IPCA	1,35%	80,00%	70,00%	80,00%	1,73%	4.830.320.365,06	83.453.165,99	
Total do Artigo 7, V	—	OK	29,38%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.812.310.817,01	
Renda Variável Segmento	—	—	6,93%	50,00%	—	50,00%	—	—	427.502.956,23	
8. I										
Renda Variável	—	OK	6,93%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	427.502.956,23	
BB AGRO	40.054.357/0001-77	IBOVESPA	0,22%	40,00%	25,00%	40,00%	13,14%	103.400.521,15	13.587.005,37	
BB BOLSA BRASILEIRA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	0,29%	40,00%	25,00%	40,00%	8,02%	220.068.991,81	17.646.286,17	
BB DIV MIDCAPS	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	0,90%	40,00%	25,00%	40,00%	6,42%	860.737.369,97	55.276.781,36	
BB IBOVESPA ATIVO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	1,29%	40,00%	25,00%	40,00%	12,12%	658.030.678,04	79.743.631,94	
BB TRI DELPHOS	47.372.465/0001-37	IDIV	0,26%	40,00%	25,00%	40,00%	25,16%	64.695.327,32	16.278.346,13	
BB TRI FLAGSHIP	51.681.499/0001-80	SMLL	0,27%	40,00%	25,00%	40,00%	50,21%	33.415.854,80	16.777.826,97	
CX A AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	0,93%	40,00%	25,00%	40,00%	6,88%	832.195.650,20	57.226.413,19	
CX A EXP VINCI DIV	15.154.441/0001-15	IDIV	0,85%	40,00%	25,00%	40,00%	3,72%	1.414.046.731,00	52.645.917,36	
CX A CLARITAS VALOR	30.068.060/0001-07	IBOVESPA	0,08%	40,00%	25,00%	40,00%	20,94%	23.542.739,62	4.929.324,70	
CX A SMALL CAPS (2 posições)	15.154.220/0001-47	SMLL	0,91%	40,00%	25,00%	40,00%	12,06%	465.678.828,08	56.169.494,23	
CX A MULTIGESTOR (2 posições)	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	0,44%	40,00%	25,00%	40,00%	8,83%	310.369.666,28	27.391.232,83	
CX A EXP VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	IBOVESPA	0,48%	40,00%	25,00%	40,00%	3,55%	840.765.564,82	29.830.695,98	
Total do Artigo 8, I	—	OK	6,93%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	427.502.956,23	
Total Geral:									6.167.930.267,91	



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Observações: 1) BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 51.681.499/0001-80 – 50,21%; BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 47.372.465/0001-37 – 25,16%; FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES, CNPJ: 30.068.060/0001-07 – 20,94%; 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.

16. CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER

RELATÓRIO DE CONTROLE DE FUNDOS MASTER-FEEDER
Competência Abril/2026 • Atualizado em 26/05/2026 • Última cota: 30/04/2026

FEEDERS IDENTIFICADOS: **8** DENTRO DO LIMITE: **8** DESENQUADRADOS: **0** PENDENTES: **0**

Relatório para controle de FICFI com estrutura master-feeder, contemplando identificação do feeder e do master, participação incideita do RPPS e verificação do limite de 15% do PL do fundo master. Controle desenvolvido e implementado em 01/04/2026 em atendimento a Auditoria TCE-RJ Processo TCE-RJ nº 302.662-1/2024.

CNPJ FEEDER	NOME FEEDER	PL FEEDER (R\$)	COTISTAS FEEDER	VALOR MACAEPREV NO FEEDER (R\$)	% MACAEPREV NO FEEDER	CNPJ MASTER	NOME MASTER	PL MASTER (R\$)	COTISTAS MASTER	% FEEDER NO MASTER	% MACAEPREV NO MASTER	LIMITE 15%	STATUS
03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	24.527.263.909,42	1.263	666.592.001,13	2,72%	09.468.618/0001-55	MASTER - CEF BRASIL REF DI	49.975.699.111,18	6	49,08%	1,33%	15%	OK
14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	840.765.564,82	96	29.830.695,98	3,55%	14.507.681/0001-93	MASTER - CEF VINCI VALOR	835.455.228,80	1	100,64%	3,57%	15%	OK
15.154.444/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	1.414.046.731,00	129	52.645.917,36	3,72%	15.154.458/0001-72	MASTER - CEF VINCI VALOR DIVIDENDOS	1.405.418.095,09	1	100,61%	3,75%	15%	OK
51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	33.415.854,80	191	16.777.826,97	50,21%	29.088.425/0001-86	MASTER - TRÍGONO FLAGSHIP	424.442.274,55	5	7,87%	3,95%	15%	OK
30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	832.195.650,20	183	57.206.413,19	6,88%	30.036.208/0001-76	MASTER - CEF AÇÕES LIVRES	915.565.364,33	6	90,89%	6,25%	15%	OK
30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	23.542.739,62	143	4.929.324,70	20,94%	11.357.735/0001-93	MASTER - SUB C - CX CLARITAS	52.788.235,74	3	44,60%	9,34%	15%	OK
47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	64.695.327,32	3.140	16.278.346,13	25,16%	29.088.410/0001-18	MASTER - TRÍGONO DELPHOS	161.498.137,15	2	40,06%	10,08%	15%	OK
40.054.357/0001-77	BB AGRO	103.400.521,15	2.798	13.587.005,37	13,14%	40.054.367/0001-02	MASTER - BB AGRO	104.866.970,33	2	98,60%	12,96%	15%	OK



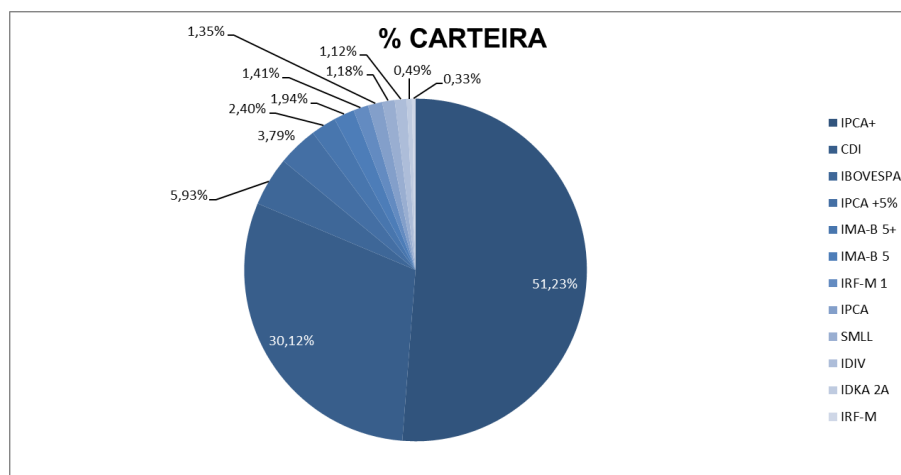
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



16.1. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



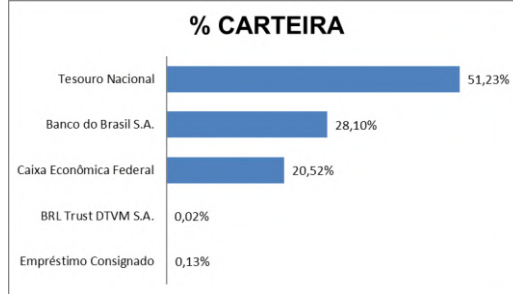
16.2. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



**Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos**



17. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS

MOVIMENTAÇÕES

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

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$30.056.459,12
Resgates	-R\$29.937.509,24
Saldo	R\$118.949,88

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

Gestão de Recursos



18. 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.

18.1. 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.

18.2. 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.

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

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:

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

18.3. 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, conseqüentemente, 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.



18.4. 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 entregue 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;

18.5. 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;



μ = retorno médio diário do ativo;

21 = horizonte de 21 dias úteis.

18.6. BENCHMARK VALUE AT RISK – BVAR

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

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

Onde:

σ = desvio padrão do benchmark;

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

18.7. COMPONENT VAR – CVAR

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

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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Onde:

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

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

18.8. DRAWDOWN MÁXIMO

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

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

Onde:

V_t → valor da cota em cada dia

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

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

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

18.9. RISCO DE RESGATE – D+N (%)

O indicador de Risco de Resgate – D+n (%) estima a oscilação potencial do ativo durante o prazo de resgate, ou seja, no período compreendido entre a solicitação de resgate e a efetiva liquidação dos recursos. Esse indicador busca mensurar a exposição do capital às variações de mercado enquanto os recursos ainda permanecem aplicados, refletindo o risco associado ao intervalo de liquidez do investimento. Assim, quanto maior o prazo de resgate, maior tende a ser a oscilação potencial do ativo até a disponibilização dos recursos. Em termos



práticos, trata-se de uma medida estimada de risco durante o período de liquidação, útil para avaliação da exposição ao mercado no horizonte de resgate, embora não represente perda garantida nem deva ser confundida com o VaR.

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

Onde:

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

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

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

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

18.10. DISCLAIMER E METODOLOGIA

Os indicadores apresentados são calculados com base em dados históricos provenientes do mercado (CVM e benchmarks), utilizando metodologias estatísticas amplamente adotadas na indústria financeira.

Os cálculos estão alinhados às práticas de mercado e às plataformas de referência, garantindo consistência, comparabilidade e confiabilidade das análises.

A seguir apresentamos os indicadores de risco dos ativos de forma segregada por enquadramento, conforme os respectivos artigos da Resolução CMN nº 5.272/2025, permitindo análise mais detalhada do comportamento, da exposição e da aderência de cada grupo de investimentos.

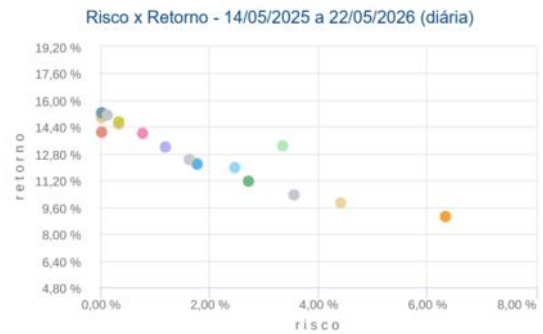
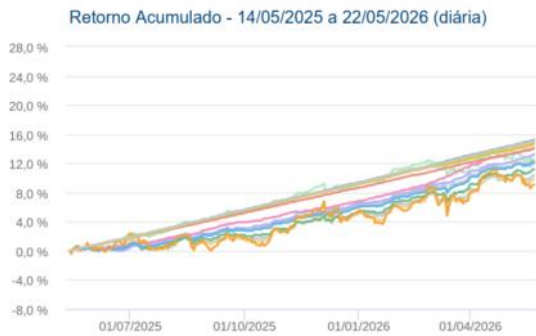


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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

Gráficos



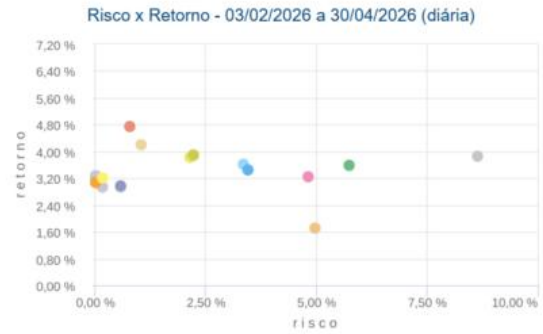
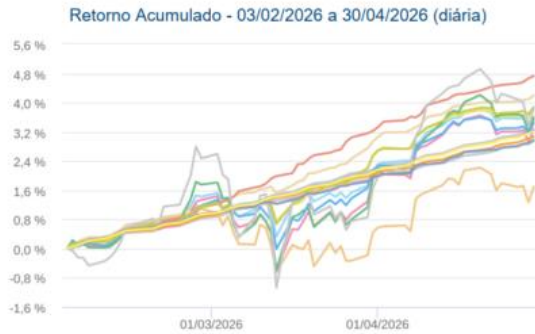
PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB TESOUREO 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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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 TESOUREO 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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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

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

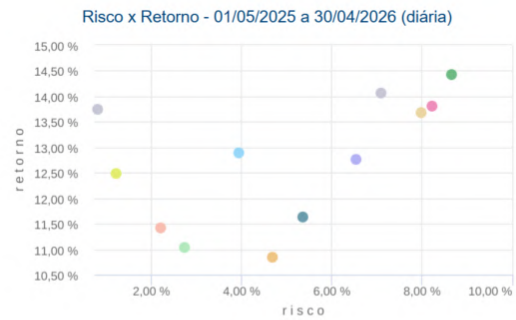


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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

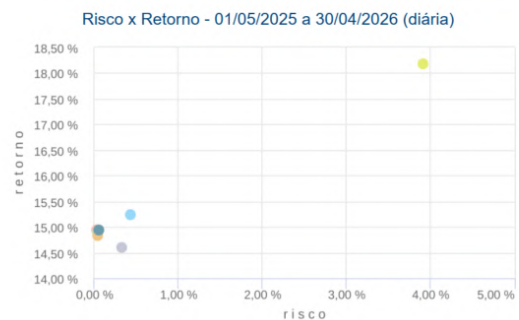
Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
NTN-B 760199 20260815
NTN-B 760199 20270515
NTN-B 760199 20280815
NTN-B 760199 20290515
NTN-B 760199 20330515
NTN-B 760199 20350515
NTN-B 760199 20400815
NTN-B 760199 20450515
NTN-B 760199 20500815
NTN-B 760199 20550515
NTN-B 760199 20600815

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

Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
BB ATIVA PLUS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
CAIXA TOP PRIVATE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

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

Gestão de Recursos



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos

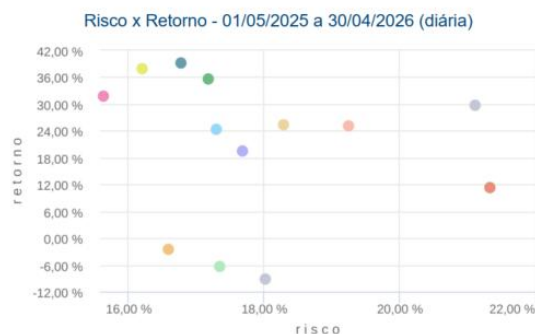


Fundo ↕	12M ↕	Sharpe ↕	Drawdown Máx. (%) ↕	VaR Q (%) ↕	Component VaR (%) ↕	BVaR (%) ↕	Volat. 12M Mês Ref. (%) ↕	Vol. Mensal (%) ↕	Risco D+N (%) ↕
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	14,84	0,18	0,00	0,02	-0,01	0,00	0,04	0,01	0,00 D+0
BB RF FLUXO SIMPLES 13.077.415/0001-05	13,73	-27,15	0,00	0,02	--	0,00	0,04	0,01	0,00 D+0
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49	14,90	1,32	0,00	0,02	-0,19	0,00	0,05	0,01	0,00 D+0
BB RF ALOC ATIVA 35.292.588/0001-89	14,59	-0,65	-0,06	0,15	-0,50	--	0,32	0,09	0,03 D+3
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	18,17	0,75	-1,35	1,86	100,75	0,00	3,91	1,13	0,21 D+1
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80	14,94	2,12	0,00	0,02	-0,01	0,00	0,05	0,01	0,00 D+0
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22	14,94	2,94	0,00	0,01	-0,04	0,00	0,03	0,01	0,00 D+1

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

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

Gráficos



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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Fundo ↓	12M ↓	Sharpe ↓	Drawdown Máx. (%) ↓	VaR Q (%) ↓	Component VaR (%) ↓	BVaR (%) ↓	Volat. 12M Mês Ref. (%) ↓	Vol. Mensal (%) ↓	Risco D+N (%) ↓
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65	39,07	1,23	-8,51	7,96	17,10	7,69	16,77	4,84	0,88 D+1
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	37,86	1,21	-8,01	7,69	3,75	7,69	16,20	4,68	0,00 D+0
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14	25,12	0,54	-10,27	9,14	13,91	7,69	19,25	5,56	0,00 D+0
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95	35,62	1,06	-8,03	8,16	6,73	7,69	17,18	4,96	4,15 D+21
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47	11,26	-0,04	-14,72	10,13	15,69	--	21,33	6,16	1,12 D+1
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	31,81	0,96	-7,40	7,42	10,78	--	15,63	4,51	4,51 D+30
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07	25,35	0,57	-9,56	8,69	1,18	7,69	18,30	5,28	4,63 D+23
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44	29,80	0,69	-16,39	10,02	15,70	7,69	21,11	6,09	4,01 D+13
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04	19,48	0,31	-10,41	8,39	6,46	7,69	17,68	5,10	4,47 D+23
BB AGRO 40.054.357/0001-77	-9,12	-1,21	-13,78	8,56	2,93	7,69	18,03	5,20	0,00 D+0
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-37	-6,41	-1,09	-18,47	8,24	2,85	--	17,35	5,01	5,01 D+30
BB TRI FLAGSHIP 51.681.499/0001-80	-2,54	-0,91	-18,24	7,88	2,94	--	16,59	4,79	4,79 D+30

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

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



Fundo ↓	12M ↓	Sharpe ↓	Drawdown Máx. (%) ↓	VaR Q (%) ↓	Component VaR (%) ↓	BVaR (%) ↓	Volat. 12M Mês Ref. (%) ↓	Vol. Mensal (%) ↓	Risco D+N (%) ↓
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	15,46	0,39	-0,40	0,68	8,99	0,00	1,44	0,42	0,08 D+1
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	41,38	1,75	-8,00	5,85	91,01	0,00	12,33	3,56	0,00 D+0



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



19. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

CDI — 15 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
CDI	1,09%		4,54%		3,34%		6,92%		14,83%		27,99%		43,77%		62,97%		74,48%		
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	11,28%	1	8,18%	1	6,17%	1	10,38%	1	41,38%	1	63,12%	1	111,86%	2	129,42%	2	141,35%	2	1,33
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	1,15%	3	6,95%	2	5,76%	2	9,39%	2	18,17%	2	31,98%	2	46,22%	3	63,75%	6	--	--	2,75
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80	1,10%	4	4,49%	6	3,34%	4	7,02%	4	14,94%	5	28,36%	4	44,96%	4	64,49%	3	77,30%	3	4,11
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22	1,09%	6	4,54%	4	3,37%	3	7,06%	3	14,94%	6	28,47%	3	44,52%	6	64,37%	4	76,62%	4	4,33
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	1,10%	5	4,47%	8	3,32%	7	6,98%	7	14,84%	8	28,18%	5	44,61%	5	63,99%	5	76,33%	5	6,11
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49	1,08%	8	4,50%	5	3,32%	6	7,01%	5	14,90%	7	28,16%	6	43,97%	7	63,23%	7	75,38%	6	6,33
BB RF REF DI TP 11.046.645/0001-81	1,08%	9	4,48%	7	3,33%	5	6,97%	8	14,79%	9	27,88%	7	43,54%	8	62,73%	8	74,47%	7	7,56
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	1,47%	2	4,56%	3	3,15%	11	7,01%	6	15,46%	3	24,02%	12	39,25%	13	52,49%	13	57,94%	12	8,33
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84	1,09%	7	4,44%	9	3,26%	9	6,92%	9	14,69%	10	27,71%	8	43,23%	9	62,19%	9	74,00%	8	8,67
FIDC ITALIA 13.990.000/0001-28	0,57%	15	1,03%	15	1,13%	15	2,31%	13	15,46%	4	19,53%	13	354,73%	1	365,50%	1	538,54%	1	8,67
BB RF LP TESOUREO SELIC 04.857.834/0001-79	1,07%	11	4,41%	10	3,29%	8	6,87%	10	14,56%	11	27,36%	9	42,65%	10	61,40%	10	72,69%	9	9,78
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-04	1,07%	10	3,25%	13	3,25%	10	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	11,00
BB RF FLUXO SIMPLES 13.077.415/0001-05	1,01%	13	4,18%	12	3,11%	13	6,49%	12	13,73%	12	25,50%	10	39,53%	11	56,65%	11	66,00%	10	11,56
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55	1,02%	12	4,19%	11	3,12%	12	6,50%	11	13,68%	13	25,41%	11	39,32%	12	55,31%	12	64,23%	11	11,67
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38	0,99%	14	2,95%	14	2,95%	14	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	14,00

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	-0,08%		16,25%		3,28%		25,25%		38,66%		48,72%		79,32%		73,58%		57,48%		
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	-0,07%	3	16,44%	2	3,15%	1	25,56%	2	37,86%	2	47,06%	1	80,29%	1	71,32%	1	52,20%	2	1,67
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95	0,40%	1	15,47%	3	2,97%	2	22,40%	3	35,62%	3	42,29%	2	72,03%	3	59,63%	3	42,90%	4	2,67
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65	-1,64%	6	16,99%	1	2,69%	3	26,24%	1	39,07%	1	40,83%	3	66,39%	4	55,54%	4	36,95%	6	3,22
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44	-0,71%	4	5,27%	7	-9,00%	8	12,83%	5	29,80%	4	36,78%	4	74,87%	2	65,29%	2	58,93%	1	4,11
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14	0,13%	2	13,86%	4	2,63%	4	19,45%	4	25,12%	6	32,56%	5	60,36%	5	55,53%	5	48,85%	3	4,22
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07	-1,07%	5	8,23%	5	-0,96%	5	12,81%	6	25,35%	5	29,09%	6	60,09%	6	42,68%	6	39,35%	5	5,44
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04	-1,74%	7	6,67%	6	-2,52%	6	10,93%	7	19,48%	7	21,75%	7	43,47%	7	29,27%	7	8,14%	7	6,78
BB AGRO 40.054.357/0001-77	-7,02%	8	-0,40%	8	-8,25%	7	0,23%	8	-9,12%	8	-7,84%	8	3,54%	8	-9,27%	8	-6,42%	8	7,89

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	-1,18%		13,78%		2,91%		21,57%		34,08%		50,55%		83,32%		87,96%		95,01%		
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	0,49%	1	13,80%	1	2,54%	1	19,18%	1	31,81%	1	45,16%	1	76,84%	1	75,49%	1	68,55%	1	1,00
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-37	-0,63%	2	-1,32%	2	-6,60%	2	4,51%	2	-6,41%	2	-15,57%	2	-3,96%	2	--	--	--	--	2,00



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



IDKA IPCA 2A — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDKA IPCA 2A	1,18%		5,10%		3,84%		7,31%		12,07%		22,26%		32,51%		44,90%		58,33%		
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35	1,22%	1	4,97%	1	3,89%	1	7,39%	1	11,91%	1	22,10%	1	32,09%	1	44,04%	1	57,52%	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	Média R
IMA-B 5	1,32%		5,23%		3,98%		7,38%		12,00%		22,48%		32,77%		45,61%		59,37%		
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10	1,30%	1	5,02%	1	3,93%	1	7,43%	1	11,77%	2	21,96%	1	32,03%	1	44,67%	1	57,99%	1	1,11
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03	1,30%	2	5,01%	2	3,92%	2	7,42%	2	11,80%	1	21,94%	2	31,95%	2	44,43%	2	57,57%	2	1,89

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+	2,20%		4,55%		3,67%		7,27%		12,50%		14,07%		21,87%		31,66%		31,62%		
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88	2,16%	1	4,20%	1	3,58%	1	7,39%	1	12,30%	1	13,74%	1	21,45%	1	31,04%	1	30,07%	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	Média R
IPCA	0,67%		2,60%		2,27%		3,13%		4,39%		10,16%		14,23%		19,01%		33,44%		
BB RF ALOC ATIVA 35.292.586/0001-69	1,18%	1	4,69%	1	3,53%	1	7,20%	1	14,59%	1	25,86%	1	41,70%	1	57,98%	1	65,04%	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%	1,09%		4,30%		3,53%		5,69%		9,62%		21,40%		32,19%		44,63%		70,26%		
BB RF VERT 2026 39.255.739/0001-80	1,45%	2	5,95%	1	4,78%	1	8,00%	1	13,19%	1	--	--	--	--	--	--	--	--	1,20
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30	1,61%	1	4,41%	4	3,46%	3	7,09%	4	10,72%	4	16,31%	1	20,98%	1	--	--	--	--	2,57
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	1,22%	5	5,31%	2	4,29%	2	7,71%	2	12,37%	2	--	--	--	--	--	--	--	--	2,60
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84	1,30%	3	4,71%	3	3,45%	4	7,31%	3	10,91%	3	--	--	--	--	--	--	--	--	3,20
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60	1,29%	4	4,21%	5	3,22%	5	6,96%	5	10,45%	5	--	--	--	--	--	--	--	--	4,80

IRF-M — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M	1,24%		3,63%		1,64%		5,68%		13,69%		23,17%		38,20%		56,86%		57,95%		
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69	1,24%	1	3,21%	1	1,58%	1	5,86%	1	13,39%	1	22,79%	1	37,09%	1	54,75%	1	55,94%	1	1,00

IRF-M 1 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M 1	0,99%		4,30%		3,06%		6,64%		14,42%		27,13%		42,36%		61,31%		70,41%		
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06	1,02%	1	4,19%	1	3,03%	1	6,63%	1	14,21%	1	26,64%	1	41,49%	1	60,07%	1	68,73%	1	1,00
BB RF IRF-M 1 TP 11.328.882/0001-35	0,99%	2	4,15%	2	3,00%	2	6,57%	2	14,09%	2	26,38%	2	41,06%	2	59,44%	2	68,03%	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	Média R
SMLL	-3,16%		2,40%		-7,03%		4,69%		13,33%		13,40%		27,39%		2,06%		-19,18%		
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47	-4,55%	2	1,62%	1	-8,80%	2	2,91%	2	11,26%	1	9,18%	1	23,60%	1	-1,12%	1	-23,87%	1	1,33
BB TRI FLAGSHIP 51.681.499/0001-60	-0,58%	1	-1,35%	2	-6,47%	1	7,69%	1	-2,54%	2	-11,90%	2	--	--	--	--	--	--	1,50



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



20. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES

20.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

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

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

Gestão de Recursos

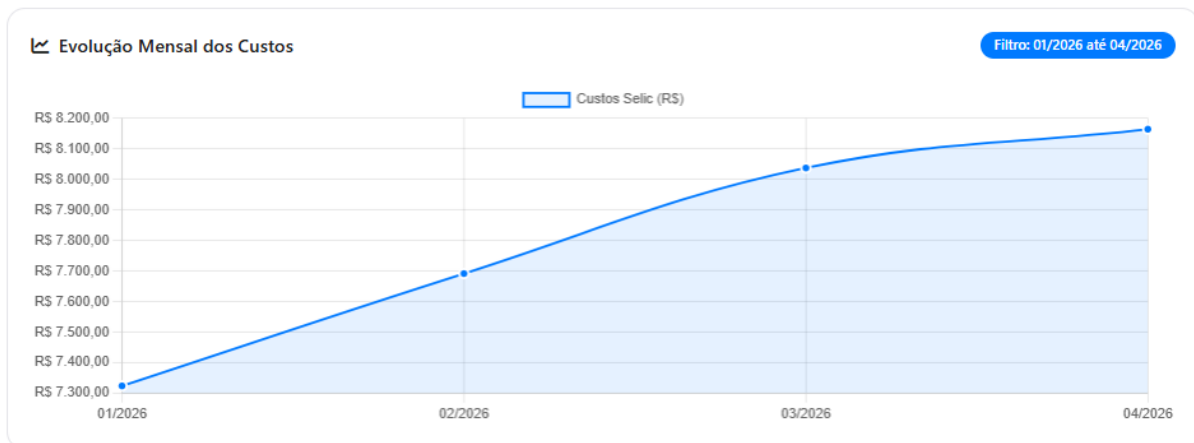


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



20.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO

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



Detalhamento Mensal 4 registro(s)

MÊS/ANO	VALOR DO CUSTO (R\$)	POSIÇÃO (R\$)	% CUSTO/POSIÇÃO	CUSTO ACUMULADO (R\$)	AÇÕES
01/2026	R\$ 7.324,09	R\$ 2.868.606.858,99	0,000255%	R\$ 7.324,09	Editar Excluir
02/2026	R\$ 7.691,80	R\$ 3.071.994.031,44	0,000250%	R\$ 15.015,89	Editar Excluir
03/2026	R\$ 8.037,50	R\$ 3.117.213.522,88	0,000258%	R\$ 23.053,39	Editar Excluir
04/2026	R\$ 8.164,48	R\$ 3.159.758.963,39	0,000258%	R\$ 31.217,87	Editar Excluir

21. CONCLUSÃO

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



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



O MACAEPREV encerrou o mês de **abril de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$ 6.167.930.267,91** (seis bilhões e cento e sessenta e sete milhões e novecentos e trinta mil e duzentos e sessenta e sete reais e noventa e um centavos). O retorno de abril da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 70.202.273,07** (setenta milhões e duzentos e dois mil e duzentos e setenta e três reais e sete centavos).

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

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

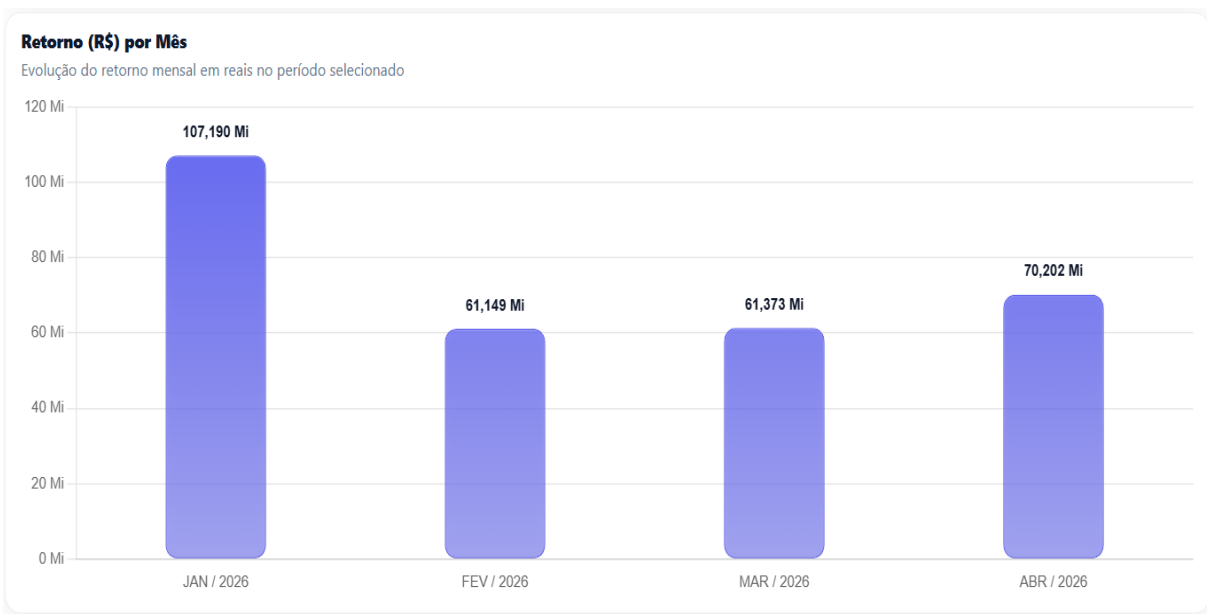
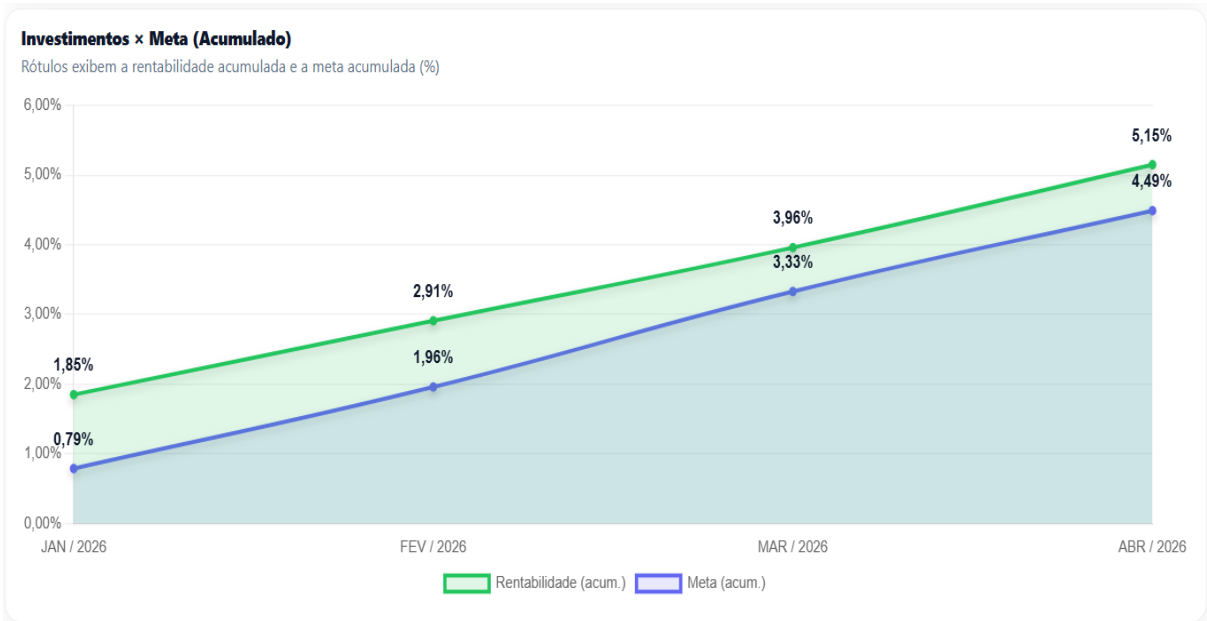
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

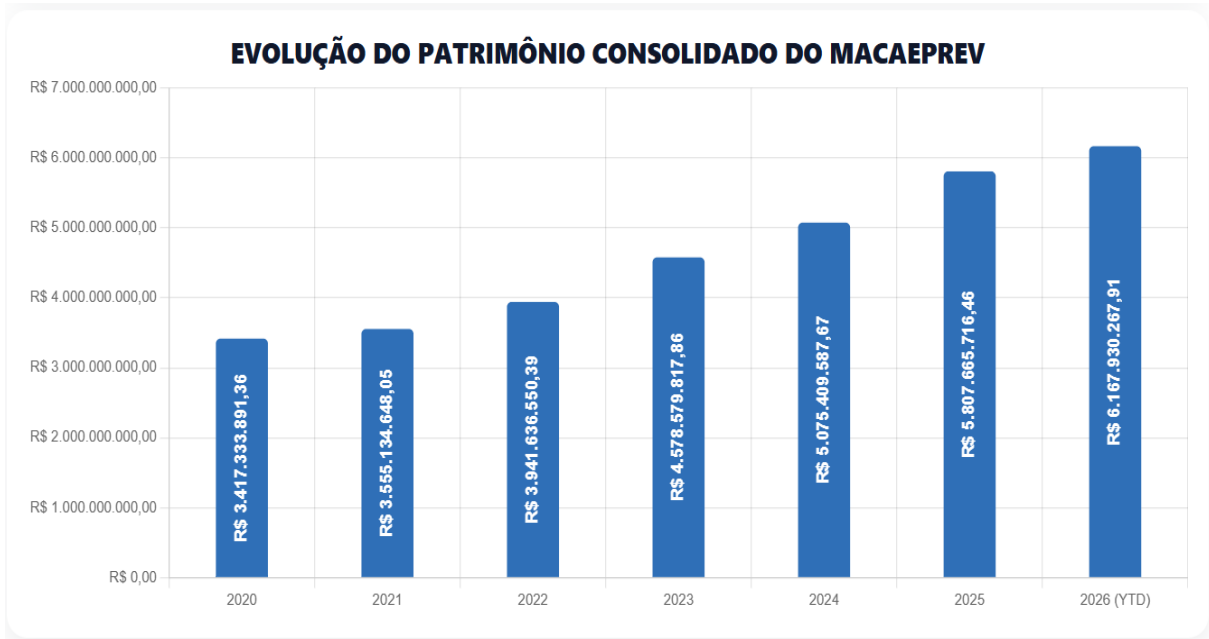
Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	5.15%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	2.60%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	1.85%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	4.49%



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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



22. MELHORIAS NO RELATÓRIO

- Inclusão de Gráfico ICPA 12 meses e IPCA-15 12 meses.
- Reformulação visual do Quadro de Rentabilidade e Saldos do Fundos, com Cards e agora todas as carteiras possuem este quadro.
- Reformulação visual do Quadro de Aderência contendo Cards com diversas informações. informação sobre o PL de cada fundo, divisão por segmento e artigos, detalhamento do percentual e valores dos títulos públicos.
- Quadro de Movimentações conta com todas as movimentações de todas as carteiras.
- Quadro de Análise Comparativa de Fundos totalmente reformulado visualmente, contendo primeiro, segundo e terceiro lugares em todas as janelas comparando com seus benchmarks.
- Conclusão contando com Cards com diversas informações sobre o consolidado da Carteira, Tabela com saldo Anterior, Aplicações, Resgates, Amortizações, Saldo no Mês, Retorno no Mês, Retorno Acumulado, Rentabilidade no Mes, Rentabilidade acumulada, Meta no Mes e Meta acumulada. Histórico de



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



rentabilidade x Meta atuarial contendo a composição da meta mês a mês frente a carteira, Gráfico de linha investimentos - meta atuarial acumulado - retorno mês a mês em valor.

- g) Reformulação do quadro da Evolução do Patrimônio consolidado do Macaeprev em todos os anos.

Macaé, 28 de maio de 2026.

Patric Alves de Vasconcellos
Gestor de Recursos
Matr. 39.702 – PMM
MACAEPREV



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



PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

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

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

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

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:


Alfredo Tanos Filho


Edilane Santos Amaral


Fábio de Carvalho de Moraes Drumond


Patric Alves de Vasconcelos


Claudio de Freitas Duarte


Erenildo Motta da Silva Júnior


José Eduardo da Silva Guinâncio


Carlos Eduardo Ramos Azevedo



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Fiscal

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS


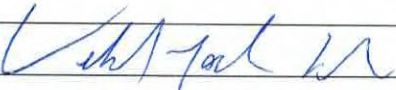
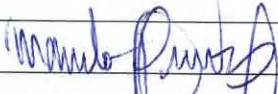
ABRIL 2026

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia **03/06/2026**, nas dependências do Instituto de Previdência Social de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, 293, Centro, Macaé/RJ, o Conselho Fiscal reuniu-se para análise dos investimentos, acompanhamento da rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizados na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes à **ABRIL DE 2026**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **ABRIL DE 2026**.

Macaé, 03 de junho de 2026.

CONSELHO FISCAL

JÚLIO CÉSAR VIANA CARLOS	PRESIDENTE	
UELITON MACHADO PINTO	MEMBRO	
MARCELO P. TAVARES	MEMBRO	
SUSAN C. V. FERRAZ	MEMBRO	