

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS



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

A low-angle photograph of the MACAEPREV building, showing its modern glass facade and several flagpoles in the foreground. The flags include the Brazilian national flag and the state flag of Rio de Janeiro. The word 'MACAEPREV' is visible on the building's facade.

JUNHO - 2026

Presidente do Macaeprev
Claudio de Freitas Duarte

Diretor Previdenciário
Júlio Cesar Viana Carlos

Diretor Financeiro
José Eduardo da Silva Guinancio

Gestor de Recursos
Patríc 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	5
2.	CENÁRIO ECONÔMICO.....	5
3.	EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA).....	19
4.	EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS).....	20
5.	RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA	21
5.1.	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO.....	23
6.	DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	24
6.1.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	24
6.2.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	25
6.3.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	25
7.	RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	26
7.1.	RENTABILIDADE	26
7.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	27
7.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	28
7.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	28
8.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021	29
8.1.	RENTABILIDADE	29
8.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	30
8.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	30
8.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	31
9.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022	31
9.1.	RENTABILIDADE	31
9.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	32
9.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	33
9.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	33
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	35



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



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	36
11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024	36
11.1. RENTABILIDADE	36
11.2. SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	37
11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	37
11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	38
12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025	38
12.1. RENTABILIDADE	38
12.2. SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	39
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	40
12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	40
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	42
13.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	43
14. RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA	43
15. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	49
15.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026	49
16. CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER	51
16.1. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	52
16.2. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	53
17. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS	54
18. MONITORAMENTO DE RISCOS	55
18.1. RELAÇÃO RISCO X RETORNO	55
18.2. VOLATILIDADE ANUALIZADA	55
18.3. VOLATILIDADE MENSAL (%)	56
18.4. ÍNDICE DE SHARPE	57
18.5. VALUE AT RISK – VAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%)	57
18.6. BENCHMARK VALUE AT RISK – BVAR	58



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



18.7. COMPONENT VAR – CVAR	58
18.8. DRAWDOWN MÁXIMO	59
18.9. RISCO DE RESGATE – D+N (%)	59
18.10. DISCLAIMER E METODOLOGIA.....	60
18.11. ART. 7º, INCISO I – fundos de investimento de renda fixa	61
18.12. ART. 7º, INCISO Iii – TÍTULOS PÚBLICOS (mercado de balcão)	64
18.13. ART. 7º, INCISO V – FUNDOS DE investimento de renda fixa (sem sufixo Crédito privado)	66
18.14. ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE investimento em AÇÕES	67
18.15. ART. 10º, INCISO I – FUNDOS de investimento MULTIMERCADO	68
19. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS	69
20. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	72
20.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE investimentos	72
20.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO	73
21. CONCLUSÃO	73



**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 junho de 2026.

Neste relatório consolidado é possível observar a consolidação de todas as informações relativas ao período de referência, incluindo o cenário econômico, os resultados alcançados em relação às metas estabelecidas, o comportamento dos ativos financeiros que compõe a carteira de investimentos do MACAEPREV, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos. Dessa forma, o relatório cumpre integralmente os requisitos estabelecidos pelo Manual do PRÓ-GESTÃO, sendo amplamente divulgado no site do MACAEPREV, o que garante a transparência e a publicidade das informações. Além disso, o documento foi apresentado e aprovado pelo Comitê de Investimentos, submetido ao Conselho Previdenciário e aprovado pelo Conselho Fiscal, contribuindo para a manutenção da Certificação do PRÓ-GESTÃO - Nível II.

2. CENÁRIO ECONÔMICO

No mês de junho, o mercado de petróleo foi fortemente aliviado pelas notícias de um acordo de paz entre os Estados Unidos e o Irã. Apesar das violações realizadas por ataques de Israel e pela insistência do Irã de que o acordo deveria incluir também os conflitos no Líbano, EUA e Irã concordaram em um cessar-fogo de 60 dias, com a imediata abertura do Estreito de Ormuz. O fato levou os preços do petróleo no mercado internacional para níveis próximos àqueles antes do início da guerra. Os futuros de petróleo Brent, referência no mercado internacional, fechou o mês de junho em US\$ 71 o barril, após abrir o mês em US\$ 94 o barril, registrando o menor valor desde fevereiro do ano. O petróleo cru seguiu caminho semelhante.

Em vista da queda dos preços do petróleo, o Governo Federal anunciou que irá retirar gradualmente os subsídios postos sobre os combustíveis, sendo feito primeiro a retirada da subvenção de R\$ 0,35 sobre o diesel, e posteriormente a retirada da subvenção de R\$ 1,20



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



também do diesel e R\$ 0,44 sobre a gasolina. O objetivo dos subsídios foram de aliviar o efeito do choque nos preços de energia causado pela Guerra do Irã, sem que isso causasse um desequilíbrio nos preços relativos da economia. Além disso, os subsídios eram financiados pela própria receita de royalties e impostos de petróleo, que se reduziu com a queda no seu preço. Ao longo dos meses, os subsídios custaram R\$ 16 bilhões.

A queda no preço do petróleo, porém, não aliviou, por hora, as projeções de preços nas economias avançadas. O Banco Central Europeu (BCE) elevou, pela primeira vez desde 2023, os juros do corredor monetário, além de projetar uma inflação maior para o ano. O Fed, por sua vez, manteve os juros inalterado, apesar da forte aceleração inflacionária.

No ambiente interno, a guerra tarifária dos EUA voltou a ser assunto relevante após os EUA concluírem investigação, baseado na Seção 301 da Lei do Comércio de 1974, sobre trabalho escravo, Pix, Big Techs e acordos comerciais do Brasil. Segundo a investigação, o Brasil age desfavoravelmente em relação às empresas americanas de mídia social, cartão de crédito, e fez acordos comerciais com outros países em detrimento aos EUA. A conclusão da investigação recomendou a imposição de uma tarifa de 25% sobre produtos exportados pelo Brasil aos EUA, decisão que afetaria 21% das exportações brasileiras, além das 25% que já são afetadas pela chamada Seção 232 da mesma Lei. Apesar disso, a investigação propôs 73 páginas de exceções, maioria produtos que os EUA dependem.

Ainda no ambiente interno, as notícias da China relacionado a soberania alimentar causou temor nos empresários do agronegócio brasileiro e no Governo Federal. No mês de junho, Pequim delineou seu 15º Plano Quinquenal 2026-2030, no qual o governo chinês se propôs a reduzir sua dependência alimentícia do restante do mundo, classificando a segurança alimentar como questão de soberania tão importante quanto segurança energética e financeira. Apesar de Pequim reconhecer ser impossível ser totalmente independente do mundo, o governo chinês planeja reduzir em 25% as importações de alimentos até 2030 através de investimentos governamentais em massa, o que pode representar uma queda de aproximadamente um terço das importações pela China de soja do Brasil. Atualmente, o Brasil exporta 71% de toda sua soja para a China, além de 54% da sua carne bovina. Porque o Brasil não tem um substituto do tamanho da economia chinesa para redirecionar essas exportações, o evento de queda dessas



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

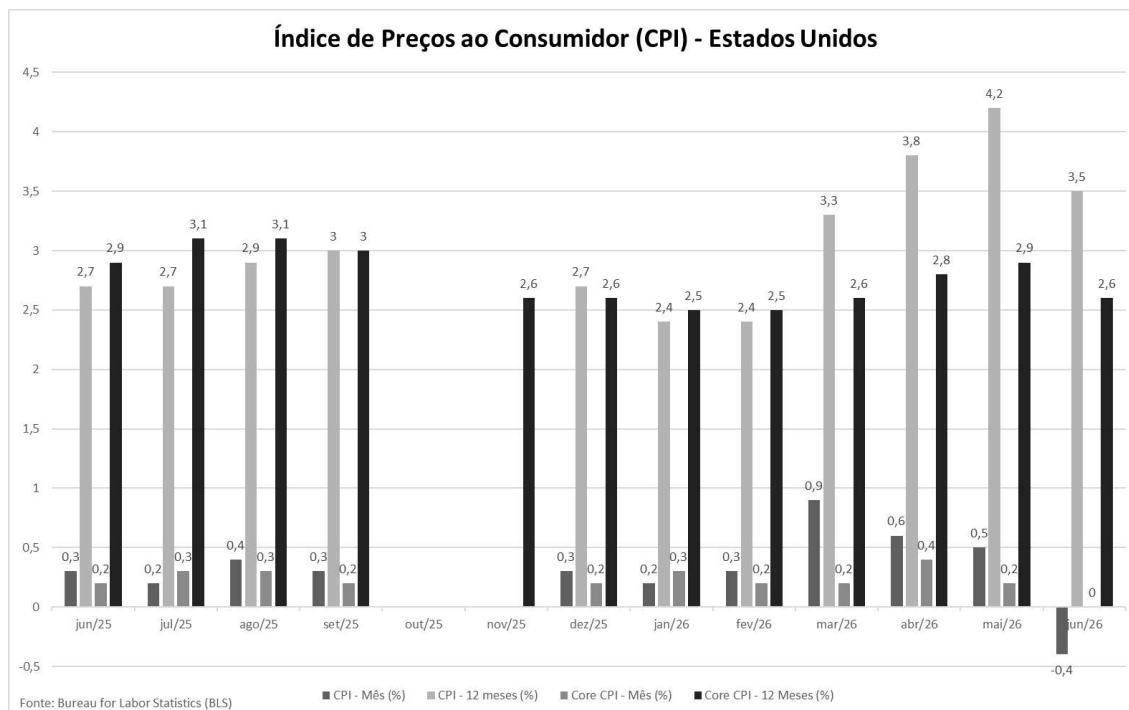


exportações a China efetivamente colocaria o Brasil, em poucos anos, em uma crise cambial, uma vez que a China é a principal, e mais relevante, fonte de superávit comercial do Brasil desde 2016.

O mês de junho também foi marcado pela continuidade de pautas bombas votadas pelo Congresso, o que coloca as contas públicas sobre pressão. No mês, o presidente do Senado, Davi Alcolumbre, marcou a votação da PEC da aposentadoria especial de agentes comunitários, o que pode impactar as contas públicas em R\$ 3 bilhões ao ano. Além disso, de modo evitar que o Congresso vote o próprio projeto, o Governo Federal cedeu aos parlamentares e encaminhou o projeto que eleva o limite de faturamento para enquadramento no Simples do MEI (Microempreendedor Individual) dos atuais R\$ 81 mil para 140 mil gradualmente até 2028. O Governo, porém, não autorizou que o limite do Simples fosse atualizado, que caso seja feita pelos parlamentares, a medida teria impacto da ordem de R\$ 50 bilhões ao ano. Além disso, a atualização do valor do Simples agrava ainda mais o déficit na previdência social, que em 2025 fechou na casa dos R\$ 317 bilhões.

Estados Unidos

Em relação aos preços, o índice de preços ao consumidor da economia dos Estados Unidos desacelerou no mês de junho, registrando 3,5% no acumulado de 12 meses, a primeira queda em 5 meses, e abaixo da expectativa do mercado, que esperava 3,8%. A desaceleração veio apesar do aumento no preço da energia, menor que a registrada em maio. Na base mensal, o índice registrou deflação de 0,4%, a maior queda desde abril de 2020, também devido aos alívios no preço da energia. Além disso, o núcleo da inflação também desacelerou, indo a 2,6% (ante 2,9% em maio) nos últimos 12 meses.

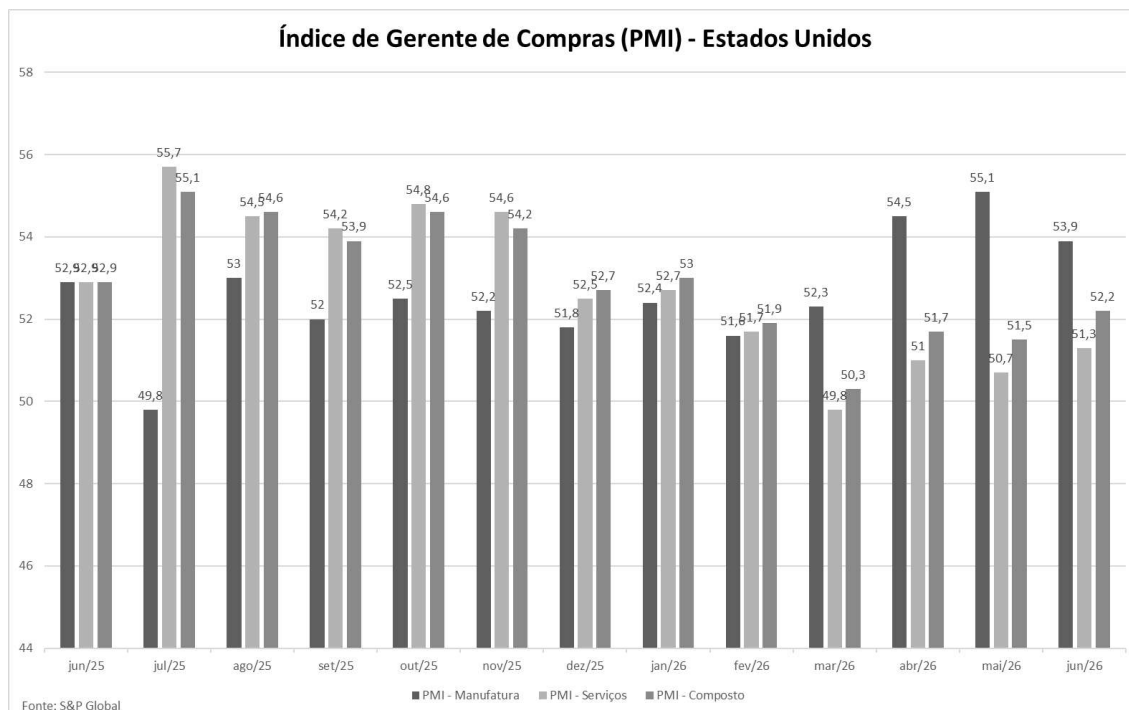


Em relação a atividade econômica medido pelo Índice de Gerente de Compras (Purchasing Managers' Index, PMI) da S&P Global, a manufatura da economia dos EUA registrou queda de 1,2 pontos, ficando em 53,9 pontos em junho. O índice, apesar da queda, continuou apresentando melhora nas novas encomendas, embora tenha sido negativamente influenciado por cortes de vaga mais acelerados, além de queda nos índices de confiança.

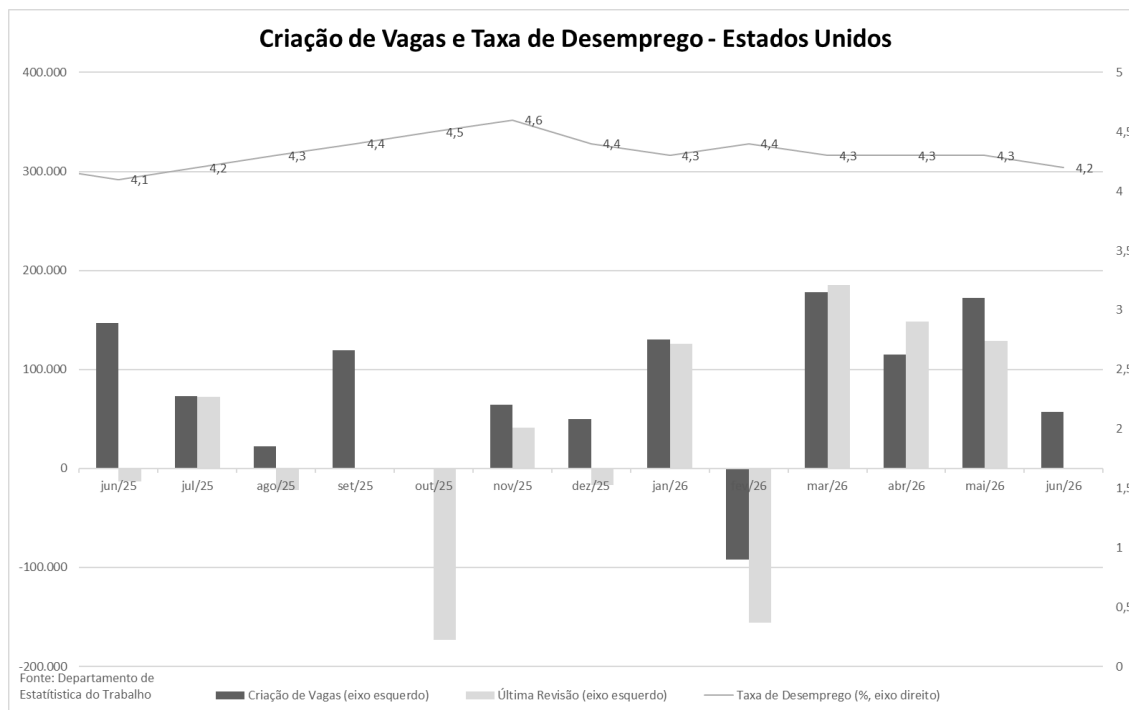
Já em relação aos serviços, o setor registrou expansão de 0,6 pontos em junho (51,3) em relação a maio (50,7), levemente acima da expectativa do mercado de 51 pontos. O índice foi puxado positivamente pelas atividades da Copa do Mundo da FIFA, que melhoraram as novas encomendas e a atividade de negócios, embora tenham sido negativamente influenciado pela queda na confiança. O índice composto, por isso, cresceu para 52,2 (ante 51,5 em maio).



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



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

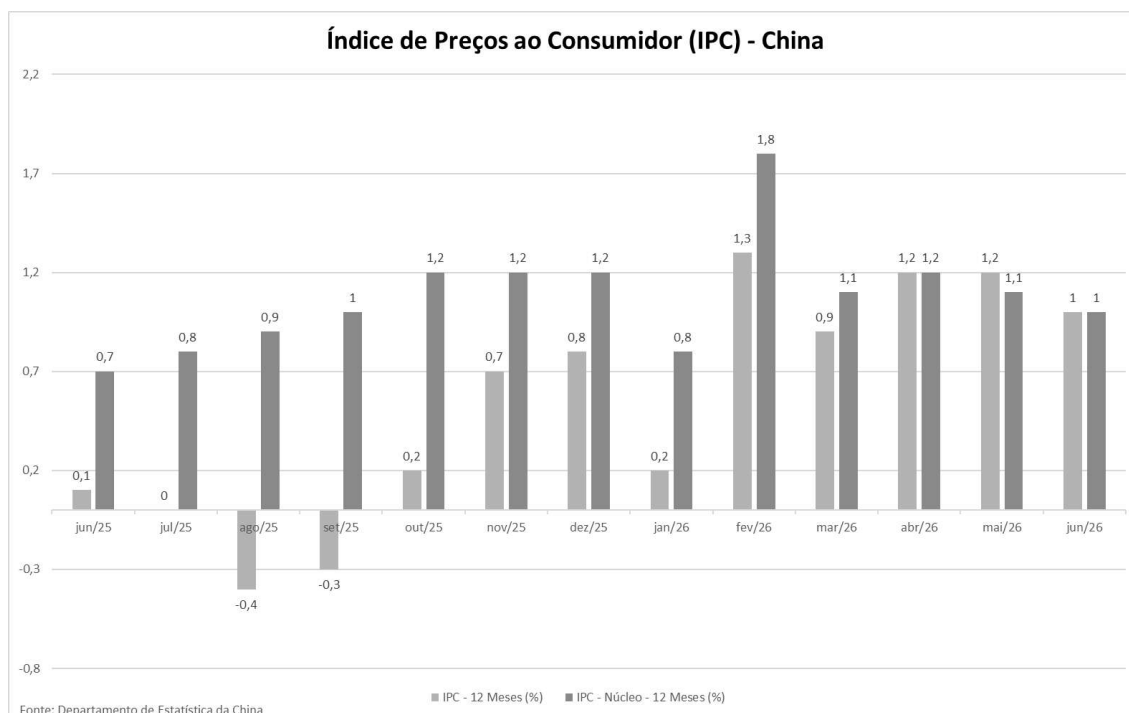


Em relação a política monetária, em reunião de junho, o Comitê do Fed decidiu pela manutenção da taxa básica de juros em 3,50%-3,75%, em decisão já esperada pelo mercado, de maneira unanime e na primeira reunião do novo presidente do Fed, Kevin Warsh. A decisão veio com um comunicado que não forneceu uma real sinalização dos próximos passos do Fed, com Warsh afirmando que a Instituição trabalha com os dados mais recentes conforme eles forem disponibilizados. A maior parte do Comitê projeta um corte de 0,25 p.p. no final de 2026, com projeções de uma inflação que deve terminar 3,6% no ano e com mercado de trabalho ainda aquecido.

China

Em relação aos índices de preços, o Índice de Preço ao Consumidor (IPC) da economia chinesa fechou junho em 1%, abaixo da expectativa do mercado de 1,1% e uma leve queda de 0,2 p.p. em relação a maio, quando registrou 1,2%. O índice foi influenciado pela no preço alívio no preço dos produtos energéticos, devido ao arrefecimento dos conflitos no

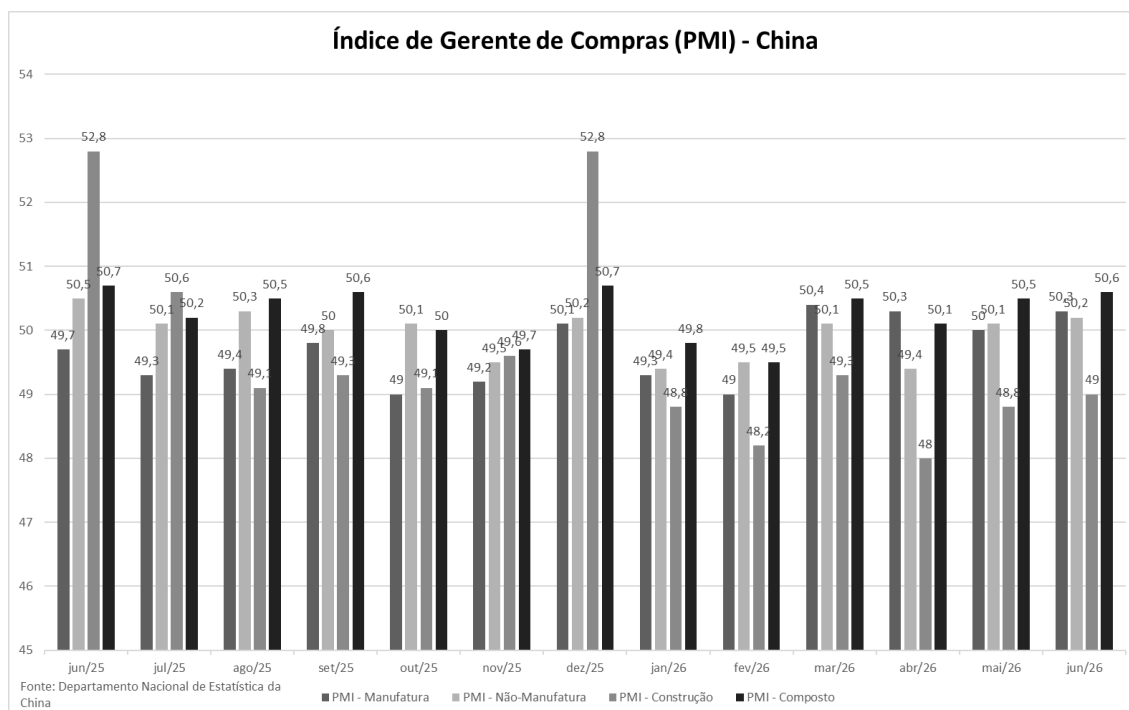
Orientamento Médio, além da deflação no preço dos alimentos. O núcleo do índice, que exclui energia e alimentos, registrou expansão de 1%, 0,1 p.p. abaixo do resultado de maio.



Em relação a atividade econômica chinesa, o PMI da manufatura registrou 50,3 pontos no mês de junho (ante 50 pontos em maio), acima da expectativa do mercado de 50,1 pontos. O resultado foi fortemente puxado pelas empresas de médio-porte, que tiveram crescimento de 1,9 pontos no seu PMI no mês, contrário a contração das empresas de grande e pequeno porte. De qualquer forma, o índice foi puxado pela difusão de melhora na maior parte dos seus componentes, com melhora na produção e nas novas encomendas, inclusive as novas encomendas externas, além do melhor sentimento de otimismo dos negócios.

Já o PMI da não-manufatura de junho registrou 50,2 pontos (ante 50,1), acima da expectativa do mercado de 49,9 pontos. O índice foi puxado positivamente pelo setor de serviços, especialmente relacionado as atividades de Tecnologia de Informação e Comunicações, com as novas ordens acelerando fortemente no mês, apesar de ainda permanecer em campo de retração. Além disso, o índice de construção também registrou resultados

positivos no mês. Assim, o índice composto expandiu-se levemente no mês, em 0,1 pontos, para 50,6.



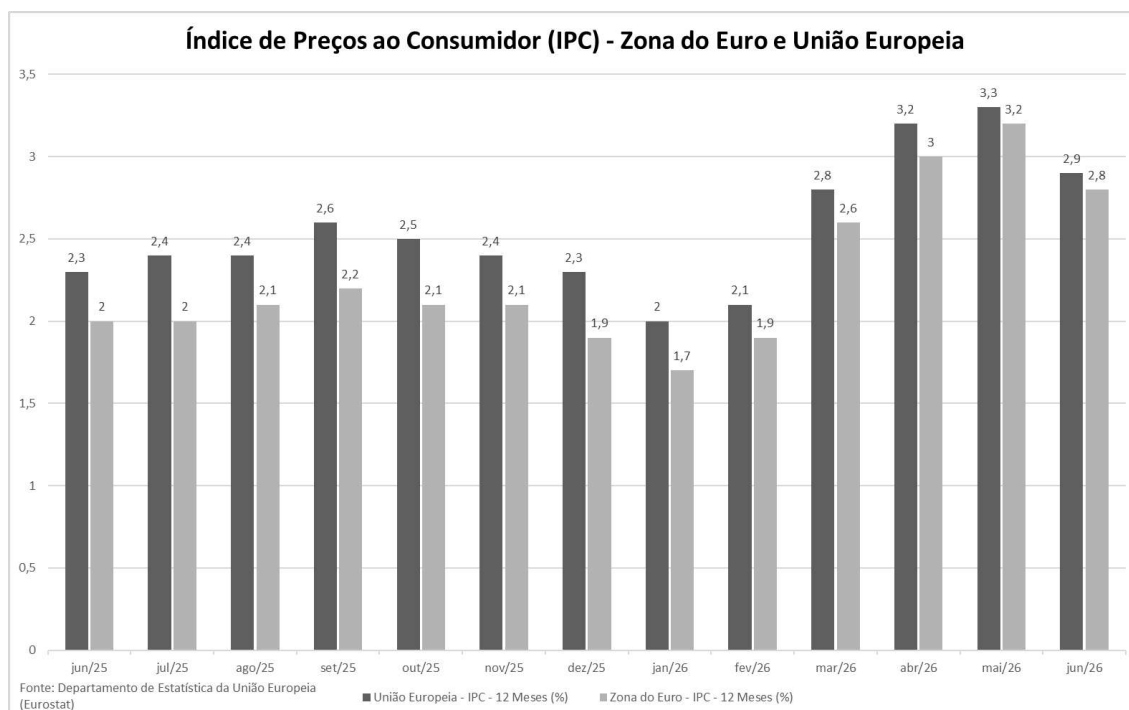
O Banco Popular da China manteve as taxas de juros referenciais da economia estáveis pelo 13º mês seguido em junho. A decisão evidencia a paciência dos diretores do Banco frente aos conflitos no Oriente Médio e sinais de desaceleração da economia chinesa, deixando a política monetária como recurso de último hora. Além disso, a decisão vem em meio a queda nos investimentos e pressão sobre os preços causados por disrupções nas cadeias de valor global.

A taxa de desemprego, por fim, ficou em 5% em junho.

Zona do Euro

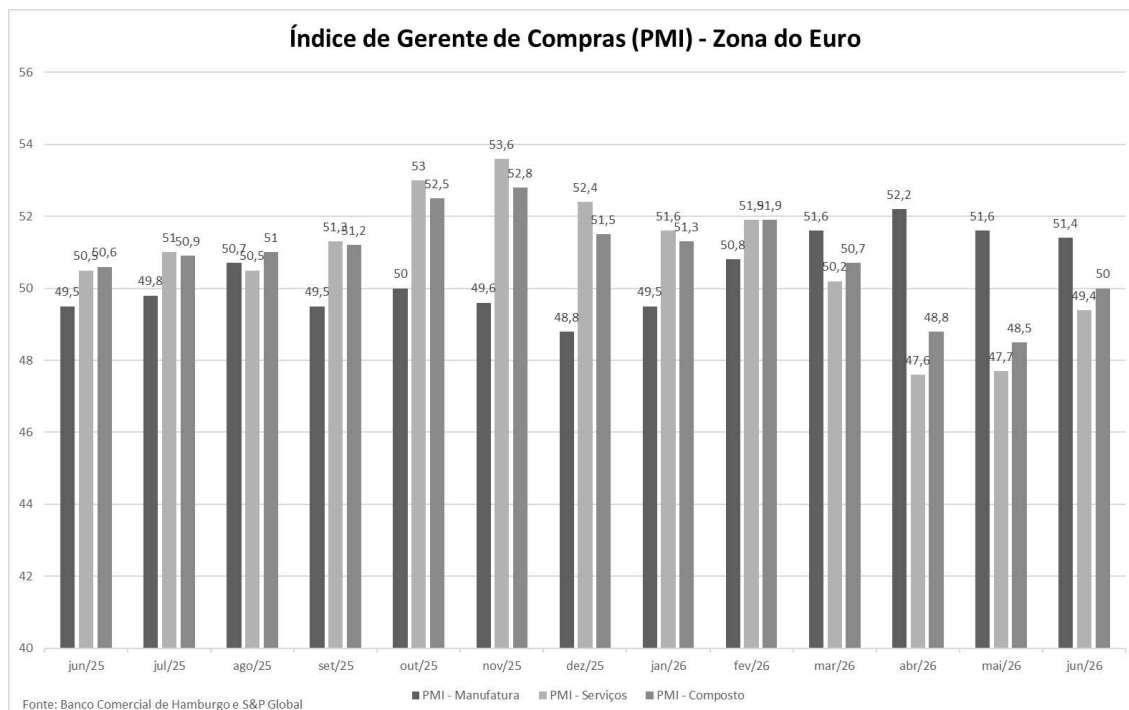
Em relação aos preços, o índice de preço ao consumidor da Zona do Euro desacelerou no mês e veio abaixo da expectativa do mercado, registrando 2,8% em junho (ante 3,2% em maio), aliviado pela trégua nos conflitos do Oriente Médio. Apesar da queda,

especialmente nas economias avançadas do Bloco, o índice continua muito acima da meta do Bloco, de 2%.



Em relação a atividade econômica, o PMI da manufatura da Zona do Euro, elaborado pela S&P Global e pelo Banco de Hamburgo, registrou retração no mês de junho, indo de 51,6 em maio para 51,4 em junho, em linha com a expectativa do mercado. O resultado que mantém o índice em espaço de expansão veio positivamente de um leve crescimento em novas encomendas e melhora na confiança empresarial. Apesar disso, não foi o suficiente para compensar a queda no emprego no resultado do PMI.

Já o PMI dos serviços, apesar de ainda permanecer em nível de retração, registrou forte aceleração no mês de junho, registrando 49,4 (ante 47,7 pontos em maio), bem acima da expectativa do mercado de 48,5 pontos. O resultado está alinhado à melhora no otimismo dos negócios frente redução das hostilidades dos conflitos no Irã e no Oriente Médio. Assim, o PMI composto chegou a 50 pontos em junho (ante 48,5 pontos em maio).



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

A taxa de desemprego, por fim, ficou em 6,2% no mês de maio.

Brasil

Em relação aos preços, de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) registrou forte desaceleração em junho, registrando 0,16% (ante 0,58% em março), e vindo muito abaixo da expectativa do mercado, que esperava 0,31%, de acordo com as projeções de 27 consultorias e instituições financeiras colhidas pelo Valor Data. Em doze meses até junho o índice acumula

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

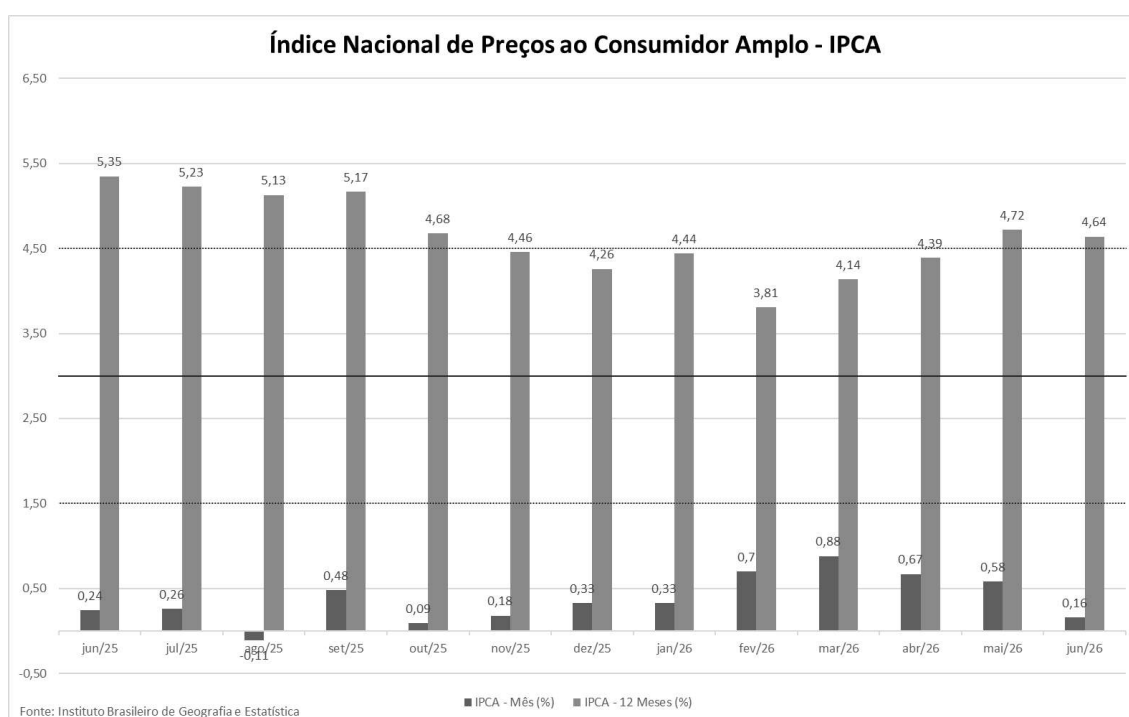
Gestão de Recursos



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



4,64% (4,72% até maio), levemente acima do teto da meta do Conselho Monetário Nacional (CMN). O resultado, que é o menor resultado desde junho de 2023, foi acelerado devido ao item Habitação, com aumento no preço da energia, apesar do mesmo ter desacelerado, impactando a maior parte do índice, em 0,10 p.p. Alimentos e Bebidas tiveram deflação no mês, registrando queda de 0,24% (impacto de -0,05 p.p.).



Em relação a atividade industrial, comparado a abril, a indústria registrou retração de 0,2% (ante expansão de 0,7% em abril), primeiro resultado negativo após quatro altas seguidas, na Pesquisa Mensal da Indústria de abril do IBGE. Nos doze meses acumulados até maio, a indústria continua sem mostrar sinais de recuperação, registrando uma expansão de 0,4%. O resultado negativo foi influenciado pela retração de todas as 3 grandes categorias econômicas, além de 8 dos 25 ramos industriais pesquisados, tendo sido as mais importantes para essa queda a indústria de petróleo e a indústria extrativa.

Já o setor de serviços registrou queda em maio de 0,4% em relação a abril, após ter registrado forte alta em abril, chegando a 2,6% no acumulado dos últimos doze meses, de

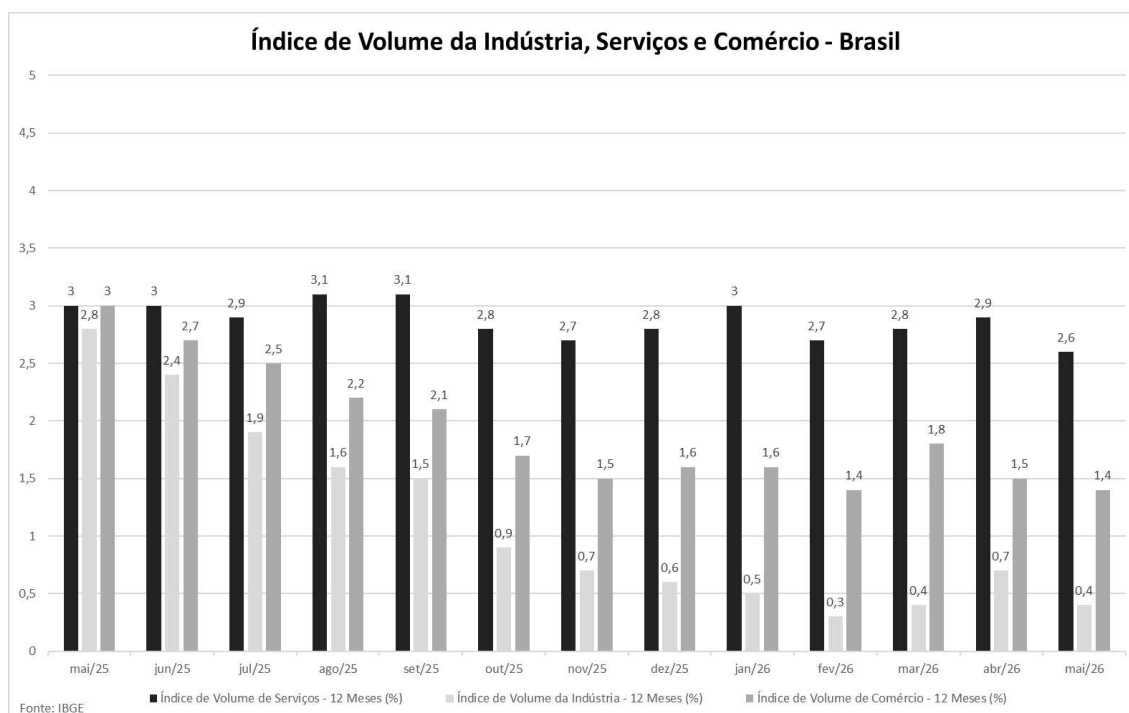


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



acordo com a Pesquisa Mensal dos Serviços. A queda foi influenciada por duas das cinco atividades pesquisadas, com destaque para o serviço de transporte, que recuou 1,0%

O índice de volume do comércio, por sua vez, registrou avanço de 0,1% em maio frente a abril, acumulando 1,4% nos últimos doze meses, uma desaceleração em relação ao acumulado do mês passado, de 1,5%, e longe do patamar de 3-4% que o setor obteve em 2024 e 2025. O índice foi puxado pela variação de positiva de 5 dos 8 setores pesquisados, com destaque para o comércio de combustíveis e lubrificantes, mas mais que compensado pela queda nas vendas dos supermercados e comunicação.



Ainda em relação a atividade econômica, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) registrou expansão de 0,1% da atividade em maio em relação a abril, puxado em grande parte pela indústria. Em relação ao mesmo mês do ano passado, o índice registrou expansão de 0,8% e acumula em 1,4% em 12 meses, puxado pelo setor de serviços. Pelo Monitor do PIB do IBRE-FGV, por sua vez, a atividade econômica registrou forte expansão no mês de maio em relação a abril, de 0,7%, puxado pelo consumo das famílias pelo



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



lado da demanda, embora tenha apresentado indicação de desaceleração pelas exportações e investimentos. Pelo lado da oferta, por sua vez, só os serviços apresentaram bom desempenho.

Em relação ao comércio exterior, de acordo com a Secretaria do Comércio Exterior, a Balança Comercial registrou saldo de US\$ 9,75 bilhões em junho, 66% maior que o saldo do mesmo mês do ano anterior. Além disso, a Balança também registrou forte crescimento na corrente de comércio, nas exportações e nas importações (20,3%, 24,9% e 14,4% de crescimento em relação ao mesmo mês do ano passado, respectivamente). O destaque positivo foi novamente puxado pela China, que foi responsável pela maior parte do crescimento dos indicadores, seguida pela União Europeia.

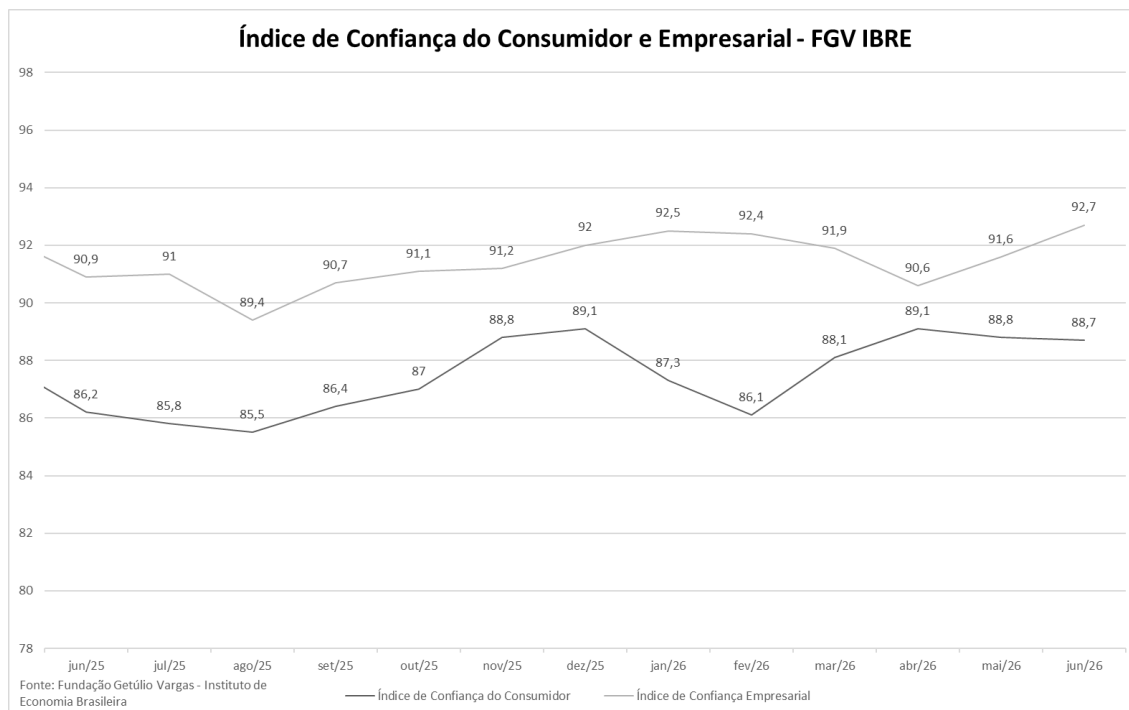
Em relação a política monetária, o Banco Central do Brasil (BCB) reduziu, em reunião do Comitê de Política Monetária (Copom) de junho, a taxa básica de juros em 0,25 p.p., para 14,25%. O corte já era esperado pelo mercado e sinalizado pelo BCB. Em comunicado, o BCB destacou o balanço de riscos de alta e de baixa para inflação, reiterando que os conflitos no Oriente Médio reduzem a capacidade preditiva dos seus modelos, e enfatizando sua preocupação com a inflação e seu compromisso com o seu controle.

Em relação a Confiança do Consumidor, o Índice da FGV registrou leve retração de 0,1 pontos em junho, para 88,7. O resultado, que pode ser considerado uma estabilidade, veio positivamente influenciado pela percepção de situação presente, mas compensado pela queda nos indicadores de situação futura.

Já o Índice de Confiança Empresarial da FGV registrou aceleração de 1,1 ponto em junho, registrando 92,7 pontos, chegando ao maior valor desde maio de 2025. O resultado foi puxado positivamente pela melhora no ambiente externo, especialmente relacionado aos conflitos no Oriente Médio e alívio nos preços do petróleo. Tanto o nível de situação atual e o nível de expectativa futura melhoraram, embora os níveis de confiança na indústria continuem historicamente baixos.



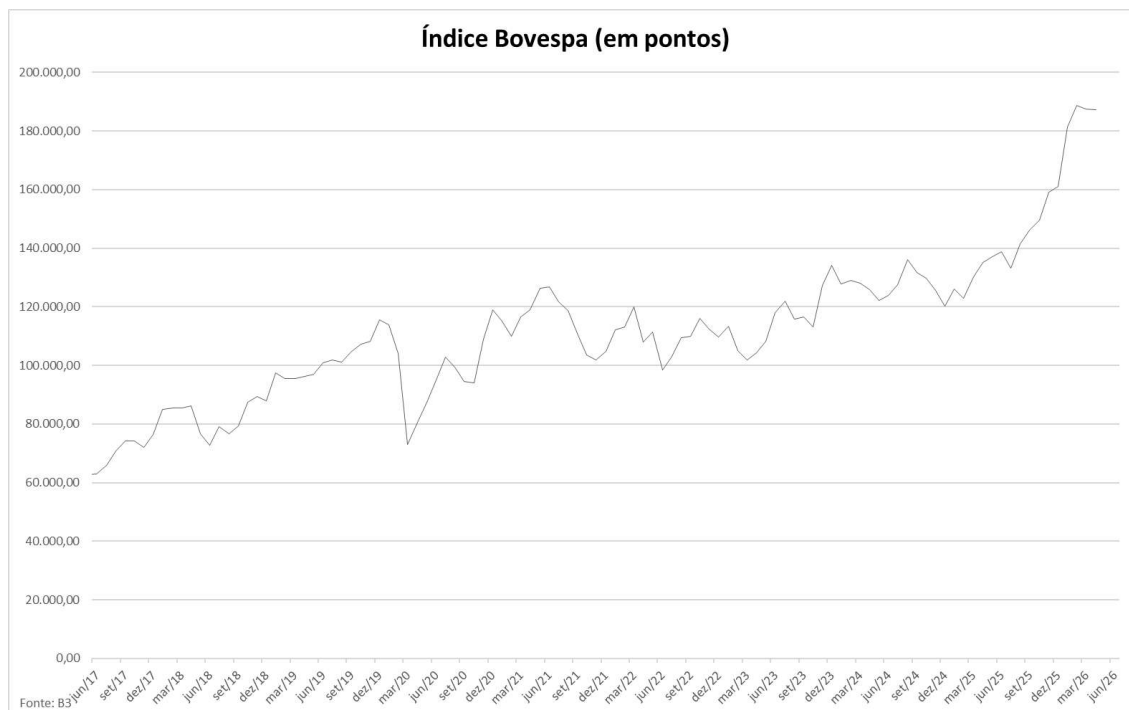
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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



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



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 maio e as projeções para o mês seguinte, extraída do site da ANBIMA. Olhando à frente, a projeção de 10/07/2026 para o mês de julho e agosto são de 0,23% e -0,22%, respectivamente, o que indica uma expectativa de redução da inflação. A próxima previsão é em 28/07/2026.



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



A ANBIMA

Sobre e associados

INFORMAR

Dados e estatísticas

REPRESENTAR

Nossos organismos

AUTORREGULAR

Códigos e supervisão

EDUCA

Certifica

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 (**)

JULHO DE 2026

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

Fonte: Grupo Consultivo Permanente Macroeconômico da ANBIMA.

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

PROJEÇÕES PARA O MÊS POSTERIOR

AGOSTO DE 2026

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

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

Até a data de emissão deste relatório o IPCA-15 de julho/2026 não havia sido divulgado sendo que o IPCA-15 de julho de 2026 será divulgado pelo IBGE no dia 28 de julho de 2026.

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

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.macaeej.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



instituições financeiras, servindo como uma importante referência para a análise do cenário macroeconômico. Segue abaixo a projeção de inflação para o mês seguinte, conforme os dados da publicação de 27/07/2026.

Para o mês de julho de 2026, a expectativa do mercado em relação ao IPCA mensal é de 0,20%. Já a expectativa para o IPCA em 2026 ficou em 5,12%, com trajetória recente de queda, mas ainda acima do teto da meta do CMN.

 Focus Relatório de Mercado																							
Expectativas de Mercado																							
24 de julho de 2026																							
▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade																							
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 %)	5,33	5,15	5,12 ▼ (4)		151	5,10	110	4,17	4,20	4,22 ▲ (1)		148	4,24	109	3,70	3,70	3,80 ▲ (2)		122	3,50	3,50	3,50 = (47)	115
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,99	1,99	1,99 = (4)		117	2,00	69	1,68	1,65	1,69 ▼ (1)		113	1,50	69	1,60	1,60	1,60 = (120)		86	2,00	2,00	2,00 = (71)	82
Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20 = (6)		120	5,20	71	5,28	5,28	5,29 ▲ (1)		116	5,26	71	5,35	5,30	5,30 = (1)		86	5,40	5,40	5,37 ▼ (1)	79
Selic (% a.a.)	14,00	14,00	14,00 = (5)		149	14,00	91	12,00	12,00	12,00 = (6)		144	12,00	90	10,50	10,50	10,50 = (4)		122	10,00	10,00	10,00 = (12)	112
IGP-M (variação %)	6,15	5,55	5,42 ▼ (4)		66	5,40	43	4,10	4,12	4,16 ▲ (2)		60	4,10	39	3,82	3,86	3,87 ▲ (2)		52	3,77	3,77	3,90 ▲ (1)	49
IPCA Administrados (variação %)	5,00	5,00	5,00 = (6)		103	5,03	80	3,86	3,85	3,90 ▲ (1)		95	3,96	73	3,50	3,50	3,50 = (1)		65	3,50	3,50	3,50 = (54)	62
Conta corrente (US\$ bilhões)	60,25	60,00	60,00 = (3)		37	60,00	23	61,10	61,11	61,10 ▲ (1)		35	60,55	22	62,80	62,83	62,80 ▲ (1)		25	62,00	62,00	62,00 = (6)	27
Balança comercial (US\$ bilhões)	76,20	76,20	76,20 = (9)		37	76,55	22	75,30	75,59	77,85 ▲ (2)		36	78,00	22	73,60	73,60	74,85 ▲ (1)		34	73,40	73,40	74,84 ▲ (3)	28
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	75,00	77,20	77,85 ▲ (2)		36	77,00	21	79,50	79,85	79,85 = (1)		36	77,80	21	80,00	80,00	80,00 = (24)		32	80,00	80,00	80,00 = (11)	30
Divida líquida do setor público (% do PIB)	69,82	69,82	69,80 ▼ (2)		55	69,80	33	73,44	73,40	73,40 = (3)		54	73,40	32	76,10	76,40	76,40 = (1)		30	79,00	79,00	79,00 ▼ (1)	48
Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50 = (23)		59	-0,44	36	-0,40	-0,40	-0,40 = (18)		58	-0,40	35	-0,25	-0,26	-0,25 ▲ (2)		53	-0,16	-0,16	-0,16 = (1)	50
Resultado nominal (% do PIB)	-8,70	-8,74	-8,70 ▲ (2)		53	-8,78	32	-8,10	-8,20	-8,20 = (2)		52	-8,50	31	-3,60	-3,51	-3,70 ▼ (1)		41	-7,20	-7,20	-7,20 = (2)	44

* comparamento das indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior, os valores entre as colunas expressam o número de semanas em que vem apresentando o último comportamento ** respondentes nos últimos 3 dias *** respondentes nos últimos 3 dias úteis

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

Expectativas de Mercado													24 de julho de 2026																								
													▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade																								
Mediana - Agregado													jul/2026					ago/2026					set/2026					Infl. 12 m suav.									
													Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis	
IPCA (variação %)													0,30	0,26	0,20	▼ (3)	145	0,20	-0,01	-0,10	-0,14	▼ (7)	144	-0,17	0,45	0,49	0,50	▲ (10)	144	0,50	4,14	4,18	4,19	▲ (3)	135	4,21	
Câmbio (R\$/US\$)													5,13	5,15	5,12	▼ (1)	116	5,11	5,14	5,15	5,14	▼ (1)	115	5,12	5,16	5,17	5,17	= (2)	115	5,14							
Selic (% a.a.)													-	-	-	-	-	-	14,00	14,00	14,00	= (12)	148	14,00	14,00	14,00	14,00	= (6)	148	14,00							
IGP-M (variação %)													0,20	0,05	-0,60	▼ (6)	65	-8,99	0,25	0,28	0,30	▲ (2)	65	0,34	0,37	0,40	0,43	▲ (2)	65	0,48	4,23	4,46	4,50	▲ (2)	59	4,51	
* 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																																					
jul/2026 ago/2026 set/2026													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

5. RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

No mês de junho, nosso portfólio teve desempenho superior à Meta Atuarial. A **Carteira Previdenciária** obteve um resultado de **0,81%**, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,65%, foi de **0,62%**, ou seja, **130,65%** da meta atuarial. O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de junho em **R\$ 5.685.274.457,02** (cinco bilhões e seiscentos e oitenta e cinco milhões e duzentos e setenta e quatro mil e quatrocentos



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



e cinquenta e sete reais e dois centavos). O rendimento da Carteira Previdenciária do Instituto foi positivo em **R\$ 45.746.370,71** (quarenta e cinco milhões e setecentos e quarenta e seis mil e trezentos e setenta reais e setenta e um centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

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

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



Junho foi um mês difícil para os ativos de risco, com o Ibovespa acumulando o quarto mês seguido de queda. Os melhores resultados da carteira vieram do **EMPRÉSTIMO CONSIGNADO** com **1,61%**, seguido dos fundos **BB RENDA FIXA ATIVA PLUS** com **1,60%** e pelo **CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI DIVIDENDOS**, com **1,50%**. O fundo com rentabilidade mais baixa foi **BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME** com **-4,82%**.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram uma rentabilidade de **-1,45%**.

Em relação às NTN-B, os resultados foram os seguintes: NTN-B 2026: **1,11%**; NTN-B 2027: **1,04%**; NTN-B 2028: **1,01%**; NTN-B 2029: **1,04%**; NTN-B 2030: **1,14%**; NTN-B 2031: **1,13%**; NTN-B 2032: **1,13%**; NTN-B 2033: **1,11%**; NTN-B 2035: **1,05%**; NTN-B 2040: **1,05%**; NTN-B 2045: **0,99%**; NTN-B 2050: **0,99%**; NTN-B 2055: **1,00%**; NTN-B 2060: **1,02%**; em média, as NTN-B renderam **1,05%**.

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



Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de **1,12%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **1,11%**. O fundo de renda fixa com gestão ativa teve um retorno de **1,60%**. O fundo **IMA-B 5** teve um retorno de **0,17%**, enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **-2,08%**.

O **FIDC Multisetorial Itália** teve uma rentabilidade de **0,38%**, equivalente a **R\$ 5.164,49** (cinco mil e cento e sessenta e quatro reais e quarenta e nove centavos). Até 30 de junho 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 junho era de **R\$ 1.374.977,75** (um milhão e trezentos e setenta e quatro mil e novecentos e setenta e sete reais e setenta e cinco centavos).

5.1. EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

Abaixo estão apresentados os números relativos de maio/2026 e junho/2026 referente a retorno e rentabilidade.

Segmento	Saldo em 30/04/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/05/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 7.649.202,26	R\$ 2.278.982,73	R\$ 75.116,81	R\$ 9.853.068,18	R\$ 91.999,90	1,20%
Segmento	Saldo em 31/05/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 30/06/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 9.853.068,18	R\$ 1.692.412,84	R\$ 125.112,52	R\$ 11.420.368,50	R\$ 158.690,92	1,61%



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
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\$)
5.644.408.382,25

Total Saldo Atual (R\$)
5.685.274.457,02

Total Aplicações (R\$)
40.924.708,20

Total Resgates (R\$)
45.646.313,22

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
-4.721.605,02

Total Retorno (R\$)
45.746.370,71

Rentabilidade (%)
0,81%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jan/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	9.853.068,18	11.420.368,50	1.692.412,84	125.112,52	0,00	158.690,92	1,61%	—
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	203.564.675,57	206.817.840,93	0,00	0,00	0,00	3.253.165,36	1,60%	1,60%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	48.750.588,11	49.483.072,24	0,00	0,00	0,00	732.484,13	1,50%	1,50%
Fundo	13.877.418/0001-49	BB RF PERFIL	348.634.940,43	329.921.592,95	0,00	22.765.000,00	0,00	3.951.652,52	1,15%	1,15%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	49.572.683,15	50.141.167,44	0,00	0,00	0,00	568.484,29	1,15%	1,15%
Título Público	2030	NTN-B 2030	120.662.774,58	122.036.396,18	0,00	0,00	0,00	1.373.621,60	1,14%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	673.982.685,07	681.683.374,19	0,00	0,00	0,00	7.700.689,12	1,14%	1,14%
Título Público	2031	NTN-B 2031	60.327.795,07	61.009.853,55	0,00	0,00	0,00	682.058,48	1,13%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	40.219.374,56	40.672.518,43	0,00	0,00	0,00	453.143,87	1,13%	—
Fundo	18.860.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	184.761.548,30	203.258.024,76	18.042.000,00	1.670.000,00	0,00	2.124.476,46	1,12%	1,12%
Título Público	2026	NTN-B 2026	577.178.435,00	583.570.138,53	0,00	0,00	0,00	6.391.703,53	1,11%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	235.989.782,90	238.619.119,70	0,00	0,00	0,00	2.629.336,80	1,11%	—
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	42.291.201,78	42.751.248,18	0,00	0,00	0,00	470.046,40	1,11%	1,11%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	5.094,30	5.323,17	171,66	0,00	0,00	57,21	1,11%	1,11%
Fundo	63.197.157/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	329.842,95	471.528,70	137.485,93	0,00	0,00	4.199,82	1,10%	1,10%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOURO SELIC	147.611,01	154.064,50	4.960,15	142,47	0,00	1.635,81	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.137.379,62	8.224.097,80	0,00	0,00	0,00	86.718,18	1,07%	1,07%
Título Público	2035	NTN-B 2035	226.780.452,24	229.164.479,82	0,00	0,00	0,00	2.384.027,58	1,05%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	224.997.747,81	227.353.717,32	0,00	0,00	0,00	2.355.969,51	1,05%	—
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	130,53	131,90	0,00	0,00	0,00	1,37	1,05%	1,05%
Título Público	2027	NTN-B 2027	542.364.219,56	548.006.530,15	0,00	0,00	0,00	5.642.310,59	1,04%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	165.375.639,28	167.092.495,00	0,00	0,00	0,00	1.716.855,72	1,04%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	158.040.795,98	159.652.046,79	0,00	0,00	0,00	1.611.250,81	1,02%	—
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	102.242,54	78.023,09	21.047.677,62	21.086.058,23	0,00	14.161,16	1,02%	1,02%
Título Público	2028	NTN-B 2028	168.023.252,54	169.712.283,29	0,00	0,00	0,00	1.689.030,75	1,01%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	234.657.166,31	236.992.835,68	0,00	0,00	0,00	2.335.669,37	1,00%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	335.652.438,98	338.986.872,45	0,00	0,00	0,00	3.334.433,47	0,99%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	353.952.852,83	357.460.455,31	0,00	0,00	0,00	3.507.602,48	0,99%	—
Fundo	13.990.090/0001-28	FIDC ITALIA	1.369.813,26	1.374.977,75	0,00	0,00	0,00	5.164,49	0,38%	0,38%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.334.845,20	27.388.822,78	0,00	0,00	0,00	53.977,58	0,20%	0,20%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	97.741.223,88	97.911.454,57	0,00	0,00	0,00	170.230,69	0,17%	0,17%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.581.683,36	4.572.716,21	0,00	0,00	0,00	-8.967,15	-0,20%	-0,20%
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.630.824,77	34.464.113,16	0,00	0,00	0,00	-166.711,61	-0,48%	-0,48%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	16.356.514,53	16.195.475,58	0,00	0,00	0,00	-161.038,95	-0,98%	-0,98%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	25.050.390,41	24.780.390,96	0,00	0,00	0,00	-269.999,45	-1,08%	-1,08%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	15.608.853,14	15.389.636,47	0,00	0,00	0,00	-219.216,67	-1,40%	-1,40%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	53.677.537,73	52.786.514,04	0,00	0,00	0,00	-891.023,69	-1,66%	-1,66%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	74.498.971,27	73.218.134,33	0,00	0,00	0,00	-1.280.836,94	-1,72%	-1,72%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	50.386.724,53	49.466.996,19	0,00	0,00	0,00	-919.726,34	-1,83%	-1,83%
Fundo	10.577.583/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	147.533.328,06	144.468.348,28	0,00	0,00	0,00	-3.064.979,78	-2,08%	-2,08%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	12.643.545,54	12.342.707,96	0,00	0,00	0,00	-300.837,58	-2,38%	-2,38%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	53.060.607,69	51.439.288,66	0,00	0,00	0,00	-1.621.319,03	-3,06%	-3,06%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	15.587.099,70	14.835.277,53	0,00	0,00	0,00	-751.822,17	-4,82%	-4,82%

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

Gestão de Recursos



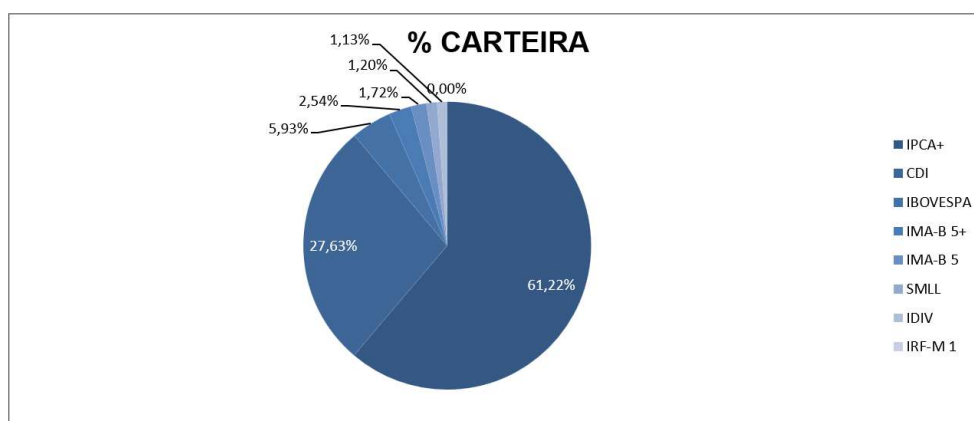
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



6.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



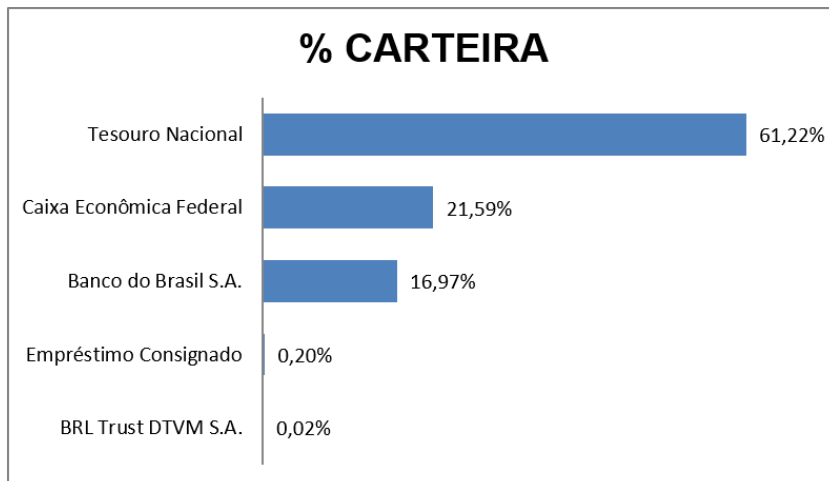
6.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



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

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial
IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

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

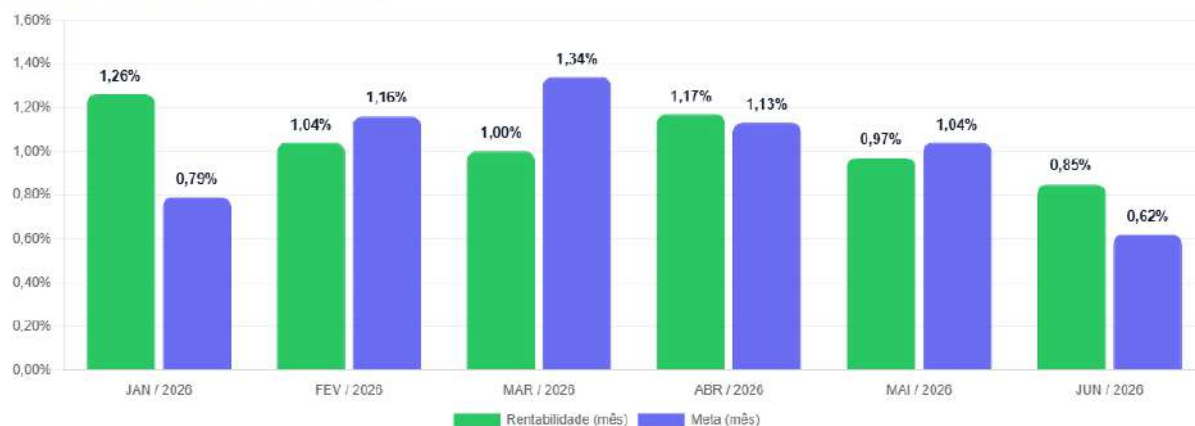


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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\$)
312.551.711,95

Total Saldo Atual (R\$)
314.083.167,67

Total Aplicações (R\$)
505.000,00

Total Resgates (R\$)
1.640.965,52

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
-1.135.965,52

Total Retorno (R\$)
2.667.421,24

Rentabilidade (%)
0,85%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2020	Saldo em jun/2020	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Ret. Instituto (%)	Ret. Fundo (%)
Fundo	13.877.418/0001-49	BB RF PERFIL	28.920.960,22	28.058.939,98	0,00	1.192.000,00	0,00	329.979,76	1,15%	1,15%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	87.819.789,80	88.791.138,08	0,00	0,00	0,00	971.348,28	1,11%	1,11%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M1 TP	284.782,17	287.949,44	0,00	0,00	0,00	3.167,27	1,11%	1,11%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	84.353.994,41	85.281.182,28	0,00	0,00	0,00	927.187,87	1,10%	1,10%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	1.828,31	1.847,41	0,00	0,00	0,00	19,10	1,04%	1,04%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	385.624,45	444.316,47	505.000,00	448.965,52	0,00	2.657,54	1,02%	1,02%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.185.569,56	36.446.338,86	0,00	0,00	0,00	260.769,30	0,72%	0,72%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.795.337,23	20.931.856,84	0,00	0,00	0,00	136.519,61	0,66%	0,66%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.302.732,85	23.349.534,70	0,00	0,00	0,00	46.801,85	0,20%	0,20%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKA2A	30.501.092,95	30.490.063,61	0,00	0,00	0,00	-11.029,34	-0,04%	-0,04%

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Gestão de Recursos



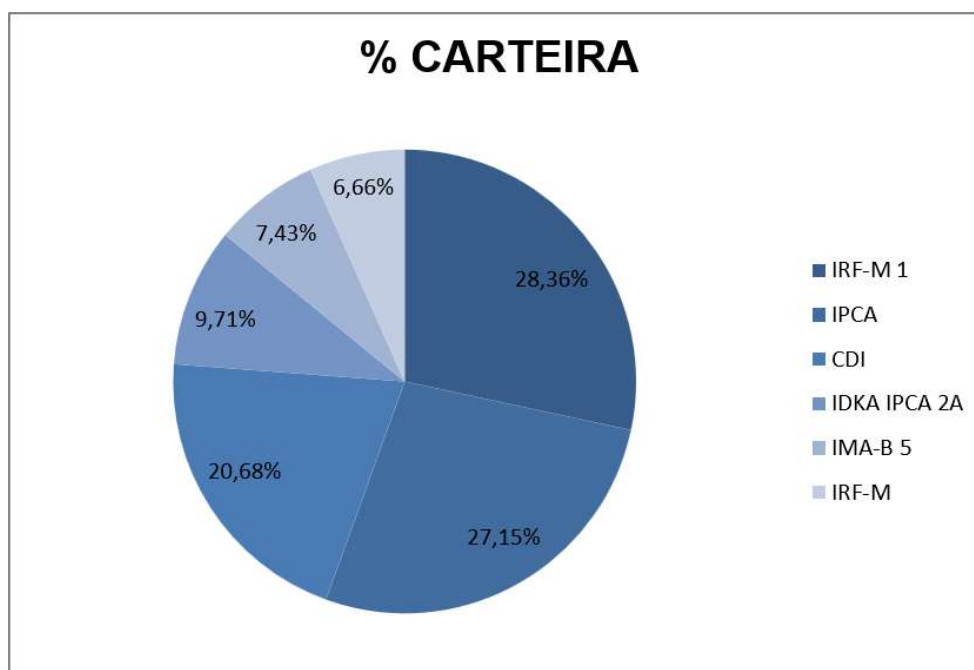
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



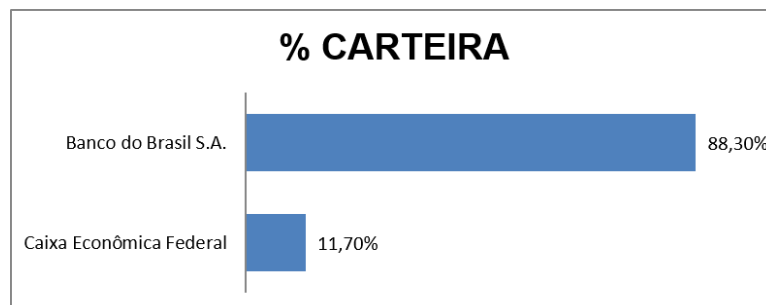
7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



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



8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

8.1. RENTABILIDADE

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

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.35%	1.23%	1.86%	1.34%	0.94%	1.10%	8.08%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

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



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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\$)

35.605.982,52

Total Saldo Atual (R\$)

35.997.961,14

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

391.978,62

Rentabilidade (%)

1,10%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.856.395,30	34.247.095,46	0,00	0,00	0,00	390.700,16	1,15%	1,15%
Fundo	18.060.354/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	997.678,90	1.008.884,04	0,00	0,00	0,00	11.205,14	1,12%	1,12%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	555,77	561,57	0,00	0,00	0,00	5,80	1,04%	1,04%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	436.264,49	431.562,33	0,00	0,00	0,00	-4.702,16	-1,08%	-1,08%
Fundo	15.154.228/0001-47	CX A SMALL CAPS	315.088,06	309.857,74	0,00	0,00	0,00	-5.230,32	-1,66%	-1,66%

8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

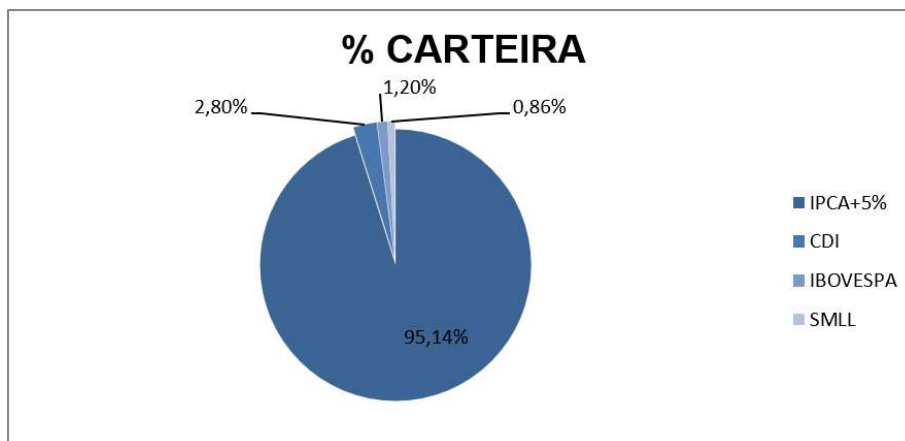
Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$34.247.095,46	95,14%
CDI	R\$1.009.445,61	2,80%
IBOVESPA	R\$431.562,33	1,20%
SMLL	R\$309.857,74	0,86%
	R\$35.997.961,14	100,00%

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

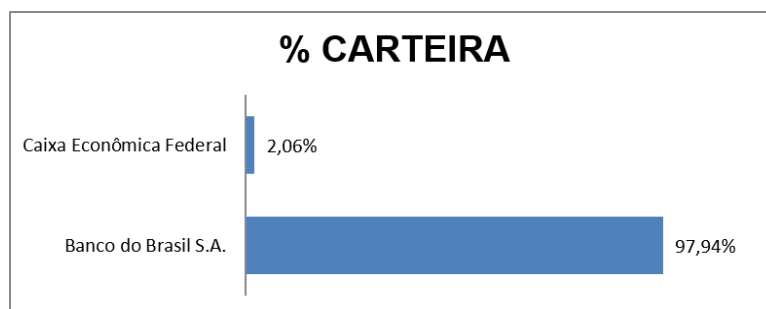
Gestão de Recursos



8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

9.1. RENTABILIDADE

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



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



(anualidade 2022) foi positivo em **R\$ 172.692,07** (cento e setenta e dois mil e seiscentos e noventa e dois reais e sete centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

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

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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

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

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



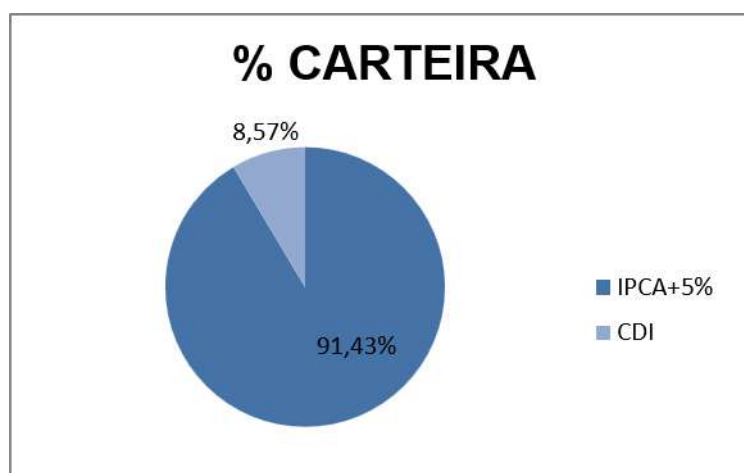
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

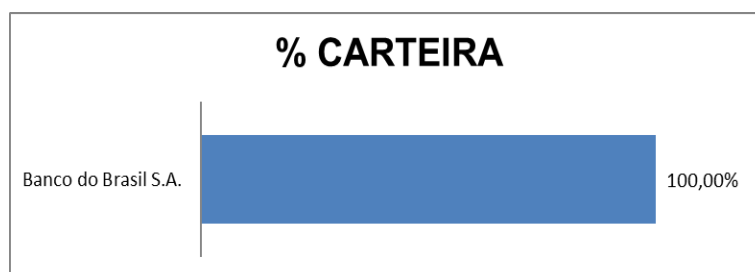
Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$23.462.319,07	91,43%
CDI	R\$2.200.408,96	8,57%
	R\$25.662.728,03	100,00%



9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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





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



10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de **0,68%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,62%**, ou seja, atingimos **109,68%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 43.700.008,27** (quarenta e três milhões e setecentos mil e oito reais e vinte e sete centavos). O rendimento de junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) foi positivo em **R\$ 294.070,23** (duzentos e noventa e quatro mil e setenta reais e vinte e três centavos).

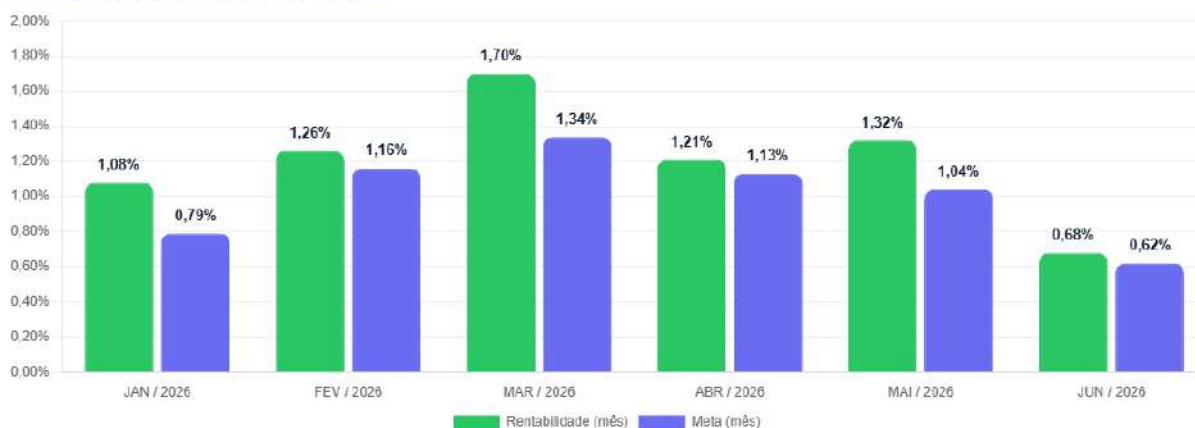
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

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

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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



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.**

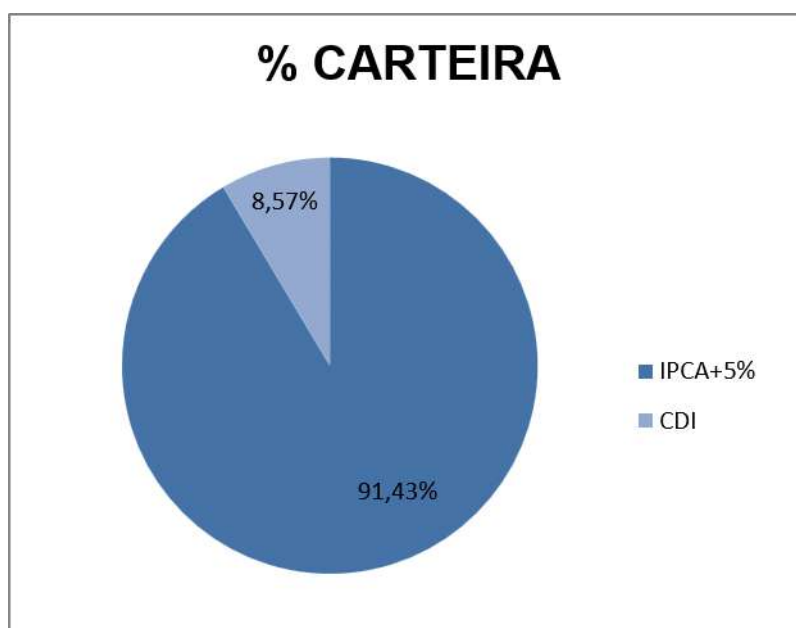
Use o controle "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
43.405.938,04	43.700.008,27	0,00	0,00
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	294.070,23	0,68%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.877.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.527.212,12	2.556.263,15	0,00	0,00	0,00	29.051,03	1,15%	1,15%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.177.498,37	1.190.723,11	0,00	0,00	0,00	13.224,74	1,12%	1,12%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	39.701.227,55	39.953.022,01	0,00	0,00	0,00	251.794,46	0,63%	0,63%

10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



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

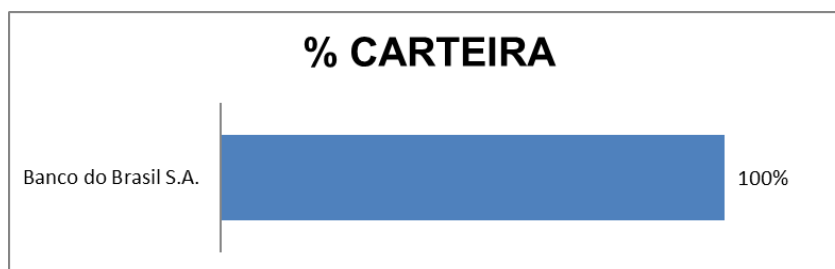


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$43.700.008,27	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 **-0,09%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,62%**, ou seja, atingimos o correspondente a **-14,52%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 48.910.712,09** (quarenta e oito milhões e novecentos e dez mil e setecentos e doze reais e nove centavos). O rendimento de junho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) foi negativo em **-R\$ 46.171,13** (quarenta e seis mil e cento e setenta e um reais e treze centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial
IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	1.38%	1.17%	0.95%	1.28%	0.86%	-0.09%	5.67%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

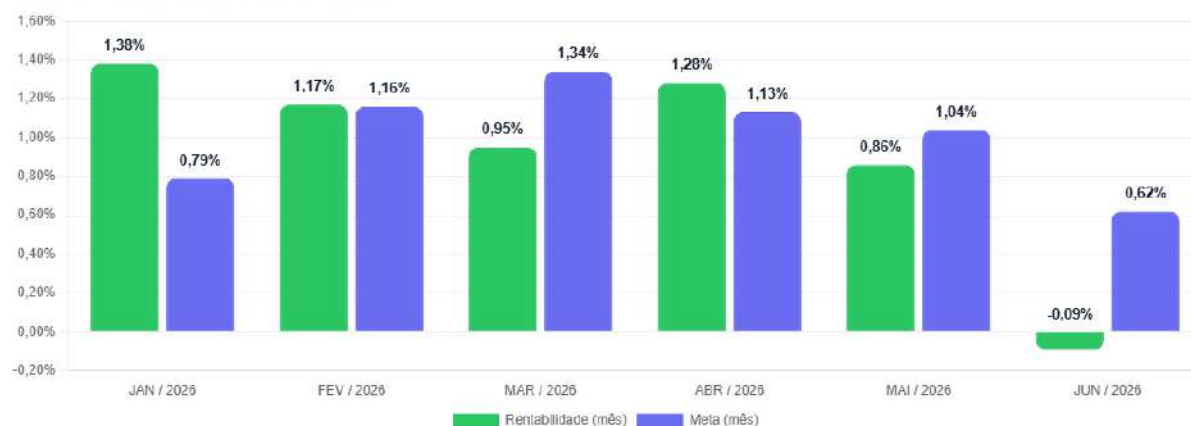


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.877.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.941.262,77	2.975.073,43	0,00	0,00	0,00	33.810,66	1,15%	1,15%
Fundo	18.868.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.364.976,27	1.380.306,61	0,00	0,00	0,00	15.330,34	1,12%	1,12%
Fundo	55.750.836/0001-84	BB RF VERT 2029	44.650.644,18	44.555.332,05	0,00	0,00	0,00	-95.312,13	-0,21%	-0,21%

11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

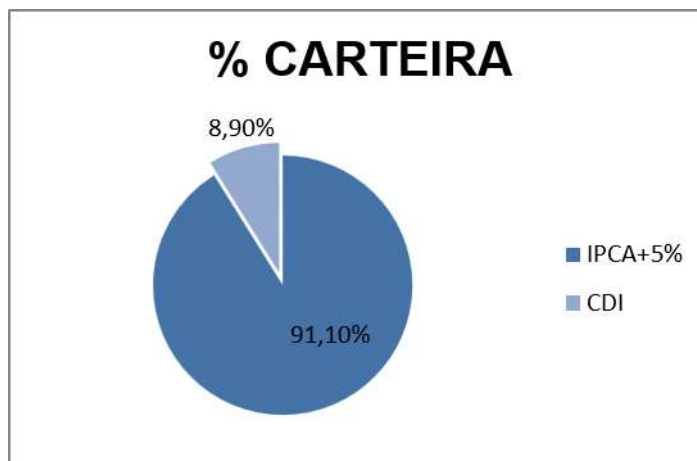
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.555.332,05	91,10%
CDI	R\$4.355.380,04	8,90%
	R\$48.910.712,09	100,00%

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

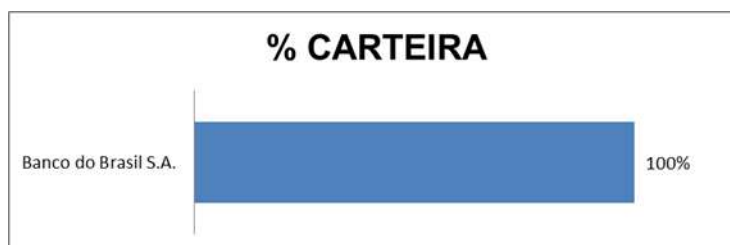
Site: www.macaee.rj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Gestão de Recursos



11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025

12.1. RENTABILIDADE

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



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



Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2025) foi negativo em **-R\$ 254.172,46** (duzentos e cinquenta e quatro mil e cento e setenta e dois reais e quarenta e seis centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

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

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
48.136.915,87	47.882.743,41	0,00	0,00
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	-254.172,46	-0,53%

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

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

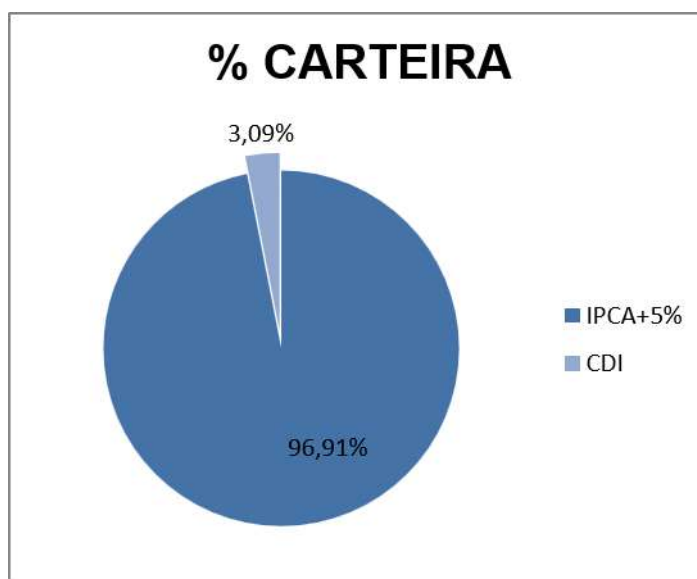
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 – Centro – Macaé – RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04

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

Gestão de Recursos

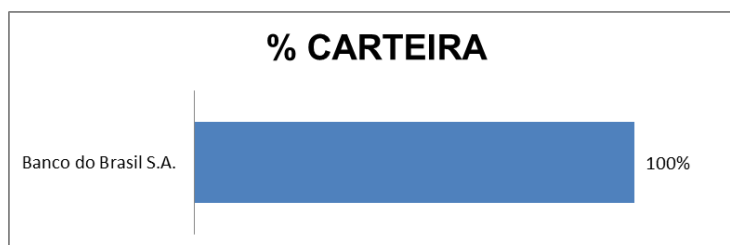
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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



12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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





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



13. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026

13.1. RENTABILIDADE

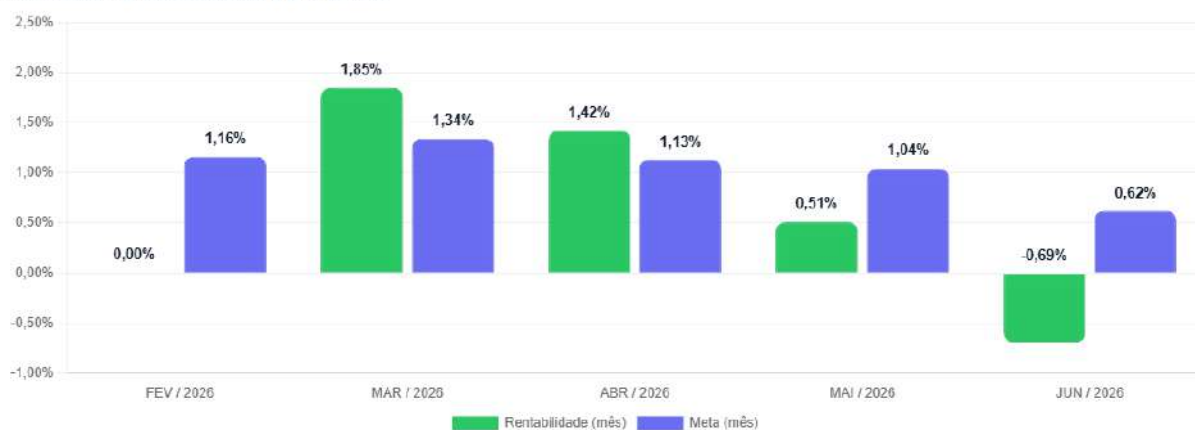
A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2026) obteve um resultado de **-0,69%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,62%**, ou seja, atingimos o correspondente a **-111,29%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 44.230.460,92** (quarenta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

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial
IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	JUN / 2026	Acum.
Carteira	0.00%	1.85%	1.42%	0.51%	-0.69%	3.11%
IPCA	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.02%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.45%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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



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**.

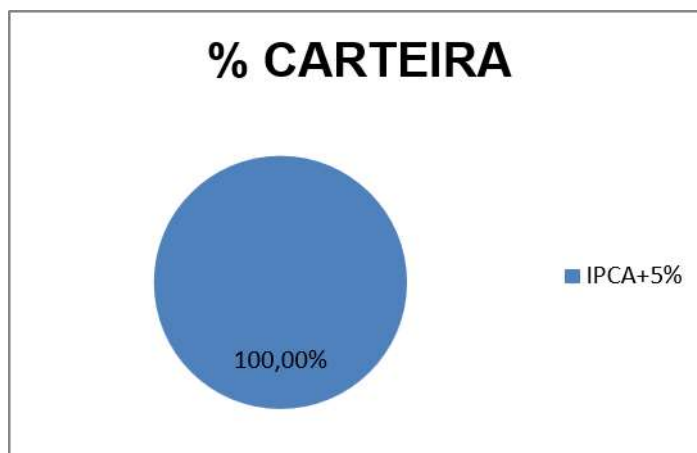
Use o controle "tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$) 44.536.721,30	Total Saldo Atual (R\$) 44.230.460,92	Total Aplicações (R\$) 0,00	Total Resgates (R\$) 0,00
Total Amortizações (R\$) 0,00	Saldo Movimentações (R\$) 0,00	Total Retorno (R\$) -306.260,38	Rentabilidade (%) -0,69%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	142,30	143,76	0,00	0,00	0,00	1,46	1,03%	1,03%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	26.708.317,70	26.553.454,26	0,00	0,00	0,00	-154.863,44	-0,58%	-0,58%
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.828.261,30	17.676.862,90	0,00	0,00	0,00	-151.398,40	-0,85%	-0,85%

13.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 30/06/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.230.317,16	100,00%
CDI	R\$143,76	0,00%
	R\$44.230.460,92	100,00%



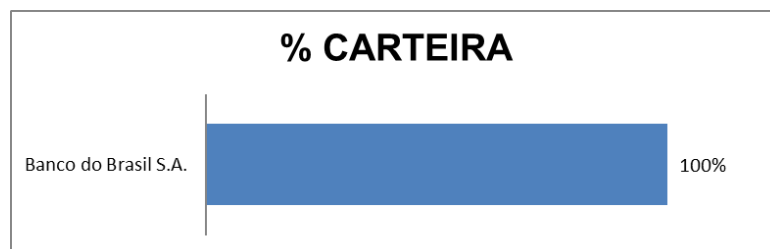


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



13.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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



14. RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA

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

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	0.53%	0.78%	6.54%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

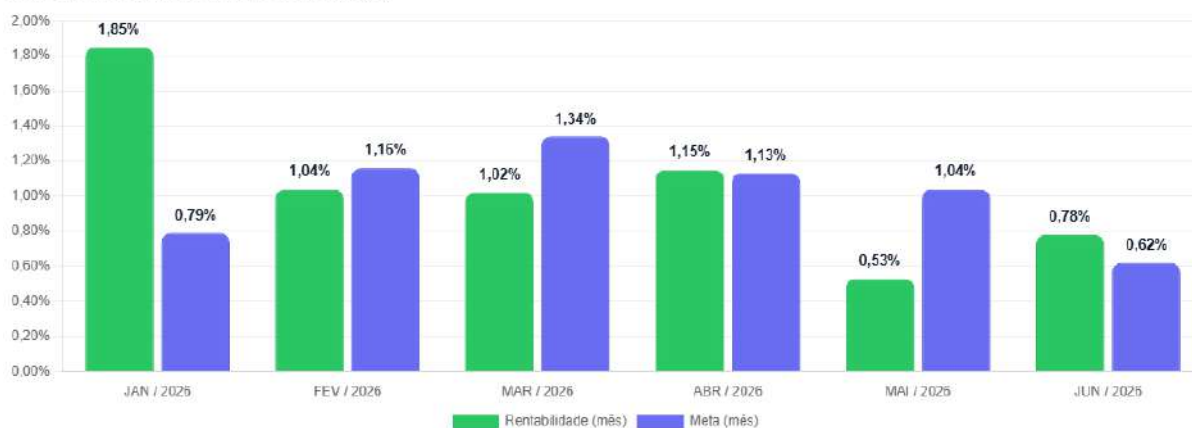


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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

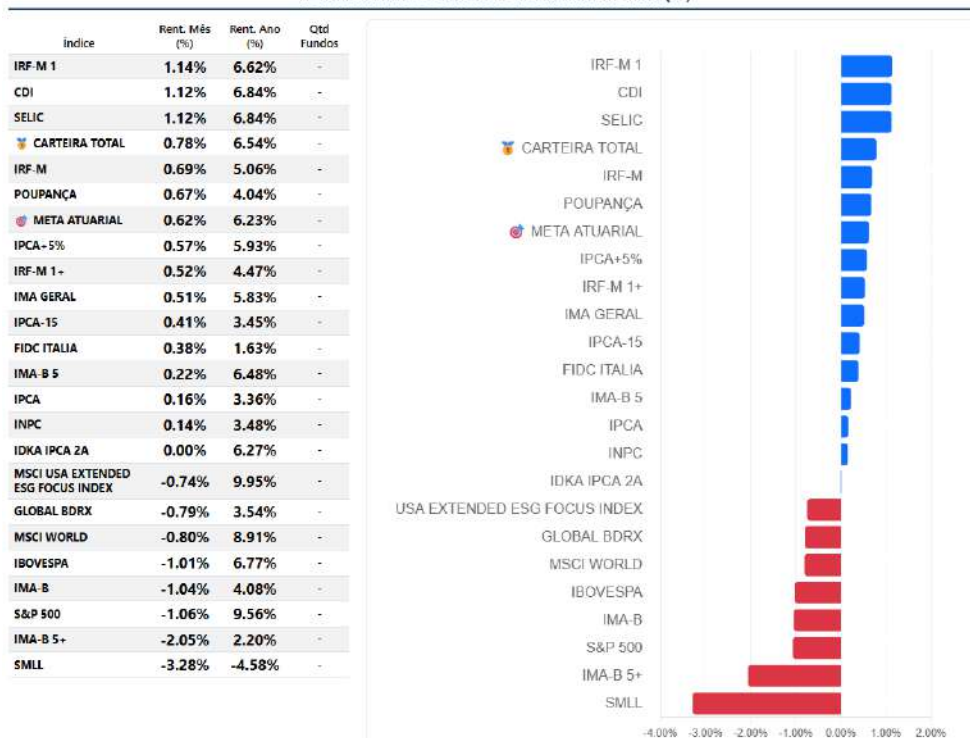
A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira consolidada, meta atuarial e diversos índices do mercado.



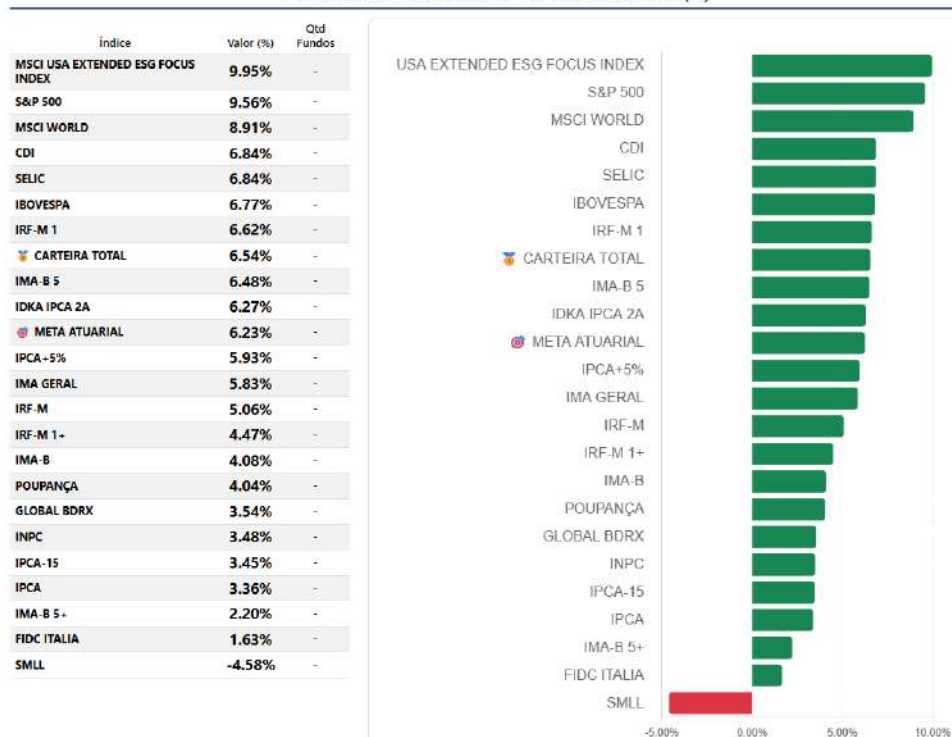
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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.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



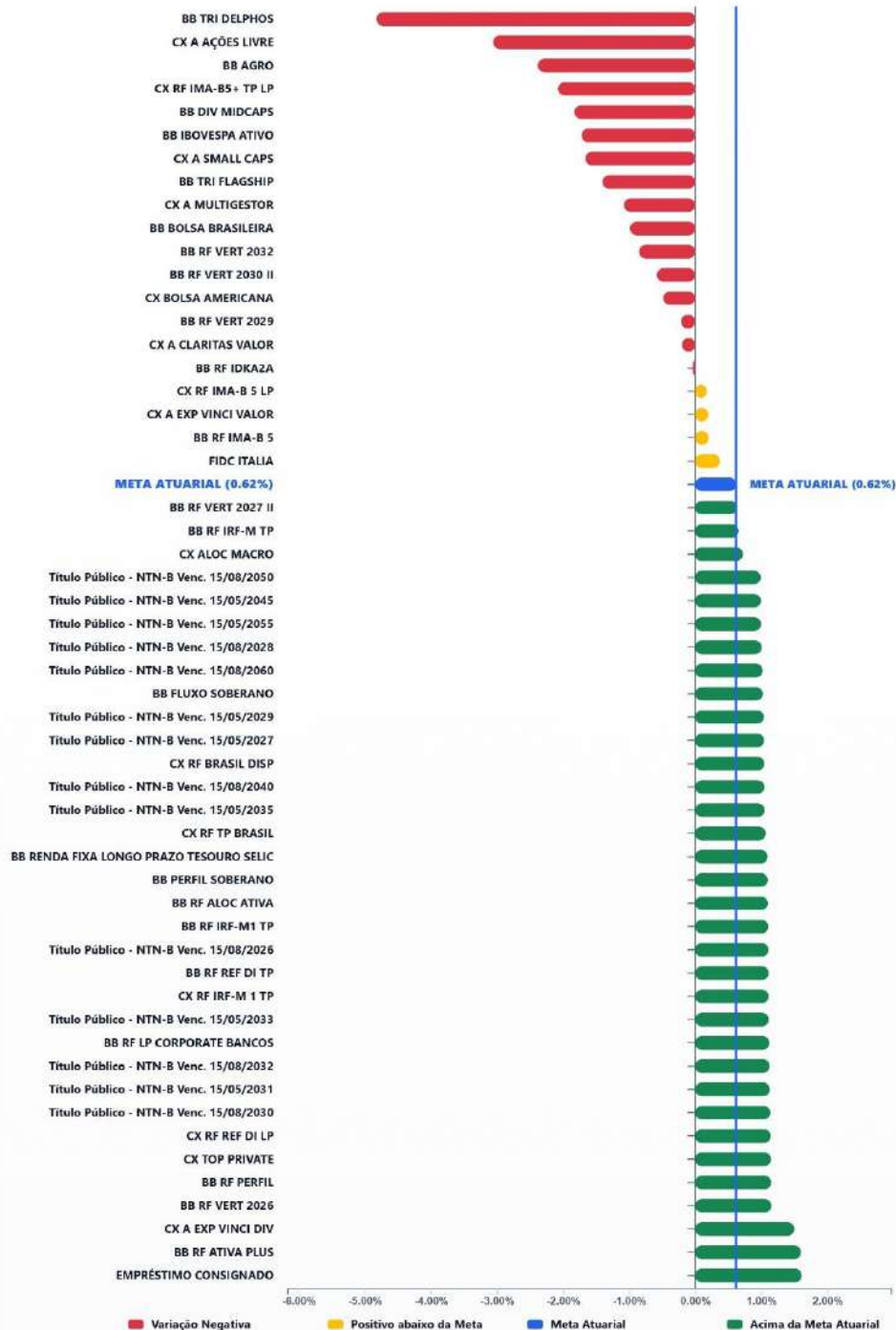
Quanto aos índices acima, é possível notar que em junho os índices atrelados à renda fixa no Brasil: IRF-M 1 e CDI estiveram entre os primeiros em rentabilidade.

O gráfico a seguir apresenta a comparação entre a rentabilidade dos fundos e a Meta Atuarial. Os fundos em **verde** superaram a Meta Atuarial, os fundos em **amarelo** obtiveram resultado positivo, mas abaixo da Meta Atuarial, e os fundos em **vermelho** apresentaram resultados negativos.

Quadro de Rentabilidades

Carteiras selecionadas: Todas as carteiras

RENTABILIDADES DOS ATIVOS





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\$)
6.203.092.571,11

Total Saldo Atual (R\$)
6.245.742.238,55

Total Aplicações (R\$)
41.429.708,20

Total Resgates (R\$)
47.287.278,74

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
-5.857.570,54

Total Retorno (R\$)
48.665.928,90

Rentabilidade (%)
0,78%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em mai/2026	Saldo em jun/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Ret. Instituto (%)	Ret. Fundo (%)
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	9.853.068,18	11.420.368,50	1.692.412,84	125.112,52	0,00	158.690,92	1,61%	—
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	203.564.675,57	206.817.840,93	0,00	0,00	0,00	3.253.165,36	1,60%	1,60%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	48.750.588,11	49.483.072,24	0,00	0,00	0,00	732.484,13	1,50%	1,50%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	384.508.474,97	364.913.029,09	0,00	23.957.000,00	0,00	4.361.554,12	1,15%	1,15%
Fundo	19.769.018/0001-88	CX TOP PRIVATE	49.572.683,15	50.141.167,44	0,00	0,00	0,00	568.484,29	1,15%	1,15%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.856.395,30	34.247.095,46	0,00	0,00	0,00	390.700,16	1,15%	1,15%
Título Público	2030	NTN-B 2030	120.662.774,58	122.036.396,18	0,00	0,00	0,00	1.373.621,60	1,14%	—
Fundo	03.737.286/0001-97	CX RF REF DI LP	673.982.685,07	681.683.374,19	0,00	0,00	0,00	7.700.689,12	1,14%	1,14%
Título Público	2031	NTN-B 2031	60.327.795,07	61.009.853,55	0,00	0,00	0,00	682.058,48	1,13%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	40.219.374,56	40.672.518,43	0,00	0,00	0,00	453.143,87	1,13%	—
Fundo	18.860.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	190.457.731,11	209.018.182,62	16.042.000,00	1.670.000,00	0,00	2.188.451,51	1,12%	1,12%
Título Público	2026	NTN-B 2026	577.178.435,00	583.570.138,53	0,00	0,00	0,00	6.391.703,53	1,11%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	235.989.782,90	238.619.119,70	0,00	0,00	0,00	2.629.336,80	1,11%	—
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	87.824.884,10	88.796.461,25	171,66	0,00	0,00	971.405,49	1,11%	1,11%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	42.281.201,78	42.751.248,18	0,00	0,00	0,00	470.046,40	1,11%	1,11%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	284.782,17	287.949,44	0,00	0,00	0,00	3.167,27	1,11%	1,11%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	84.353.994,41	85.281.182,28	0,00	0,00	0,00	927.187,87	1,10%	1,10%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	329.842,95	471.528,70	137.485,93	0,00	0,00	4.199,82	1,10%	1,10%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOURO SELIC	147.611,01	154.064,50	4.960,15	142,47	0,00	1.635,81	1,09%	1,09%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.137.379,62	8.224.097,80	0,00	0,00	0,00	86.718,18	1,07%	1,07%
Título Público	2035	NTN-B 2035	226.780.452,24	229.164.479,82	0,00	0,00	0,00	2.384.027,58	1,05%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	224.997.747,81	227.353.717,32	0,00	0,00	0,00	2.355.969,51	1,05%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	542.364.219,56	548.006.530,15	0,00	0,00	0,00	5.642.310,59	1,04%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	165.375.639,28	167.092.495,00	0,00	0,00	0,00	1.716.855,72	1,04%	—
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	2.514,61	2.540,88	0,00	0,00	0,00	26,27	1,04%	1,04%
Título Público	2060	NTN-B 2060	158.040.795,98	159.652.046,79	0,00	0,00	0,00	1.611.250,81	1,02%	—
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	488.031,21	522.505,47	21.552.677,62	21.535.023,75	0,00	16.820,39	1,02%	1,02%
Título Público	2028	NTN-B 2028	168.023.252,54	169.712.283,29	0,00	0,00	0,00	1.689.030,75	1,01%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	234.657.166,31	236.992.835,68	0,00	0,00	0,00	2.335.669,37	1,00%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	335.652.438,98	338.986.072,45	0,00	0,00	0,00	3.334.433,47	0,99%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	353.952.852,83	357.460.455,31	0,00	0,00	0,00	3.507.602,48	0,99%	—
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.185.569,56	36.446.338,86	0,00	0,00	0,00	260.769,30	0,72%	0,72%
Fundo	07.111.184/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.795.337,23	20.931.856,84	0,00	0,00	0,00	136.519,61	0,66%	0,66%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	63.015.680,90	63.415.341,08	0,00	0,00	0,00	399.650,18	0,63%	0,63%
Fundo	13.990.090/0001-28	FIDC ITALIA	1.369.813,26	1.374.977,75	0,00	0,00	0,00	5.164,49	0,38%	0,38%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.334.845,20	27.388.822,78	0,00	0,00	0,00	53.977,58	0,20%	0,20%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.302.732,85	23.349.534,70	0,00	0,00	0,00	46.801,85	0,20%	0,20%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	97.741.223,88	97.911.454,57	0,00	0,00	0,00	170.230,69	0,17%	0,17%
Fundo	13.322.185/0001-35	BB RF IDKAZA	30.501.092,95	30.490.063,61	0,00	0,00	0,00	-11.029,34	-0,04%	-0,04%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.581.683,36	4.572.716,21	0,00	0,00	0,00	-8.967,15	-0,20%	-0,20%
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	44.650.644,18	44.555.332,05	0,00	0,00	0,00	-95.312,13	-0,21%	-0,21%
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.630.824,77	34.464.113,16	0,00	0,00	0,00	-166.711,61	-0,48%	-0,48%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	73.380.665,56	72.955.180,80	0,00	0,00	0,00	-425.484,76	-0,58%	-0,58%
Fundo	49.963.883/0001-30	BB RF VERT 2032	17.828.261,30	17.676.862,90	0,00	0,00	0,00	-151.398,40	-0,85%	-0,85%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	16.356.514,53	16.195.475,58	0,00	0,00	0,00	-161.038,95	-0,98%	-0,98%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	25.486.654,90	25.211.953,29	0,00	0,00	0,00	-274.701,61	-1,08%	-1,08%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	15.608.853,14	15.389.636,47	0,00	0,00	0,00	-219.216,67	-1,40%	-1,40%
Fundo	15.154.228/0001-47	CX A SMALL CAPS	53.992.625,79	53.095.371,78	0,00	0,00	0,00	-896.254,01	-1,66%	-1,66%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	74.498.971,27	73.218.134,33	0,00	0,00	0,00	-1.280.836,94	-1,72%	-1,72%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	50.386.724,53	49.466.998,19	0,00	0,00	0,00	-919.726,34	-1,83%	-1,83%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	147.533.328,06	144.468.348,28	0,00	0,00	0,00	-3.064.979,78	-2,08%	-2,08%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	12.643.545,54	12.342.707,96	0,00	0,00	0,00	-300.837,58	-2,38%	-2,38%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	53.060.607,69	51.439.288,66	0,00	0,00	0,00	-1.621.319,03	-3,06%	-3,06%
Fundo	47.372.485/0001-37	BB TRI DELPHOS	15.587.099,70	14.835.277,53	0,00	0,00	0,00	-751.822,17	-4,82%	-4,82%

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



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 Junho/2026 • Atualizado em 30/06/2026

OK

TOTAL DA CARTEIRA
R\$ 6.245.742.238,55

PL TOTAL DOS FUNDOS
R\$ 252.283.359.647,57

CONFORMIDADE
100,00%

MAIOR FUNDO
CX RF REF DI LP
10,91%

PARTICIPAÇÃO NOS
FUNDOS
1,10%
2.765.412.496,35 /
252.283.359.647,57

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

ARTIGO/FUNDO ↑	CNPJ ↑	INDICADOR ↑	% CARTEIRA ↑	% LIMITE RESOLUÇÃO ↑	% LIMITE PAI 2026 ↑	% LIMITE DOS RECURSOS DO RPPS ↑	% PL FUNDO ↑	PL DO FUNDO (R\$) ↑	TOTAL (R\$) ↑
Empréstimos Consignados Segmento	—	—	0,18%	5,00%	—	10,00%	—	—	11.420.368,50
12, I, II	—	OK	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	11.420.368,50
Empréstimos Consignados	—	OK	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	11.420.368,50
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	CONSIGNADO_2026_06	-	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	0,19%	5.931.659.070,88	11.420.368,50
Total do Artigo 12, I, II	—	OK	0,18%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	11.420.368,50
Investimentos Estruturados Segmento	—	—	1,14%	20,00%	—	15,00%	—	—	70.910.452,02
10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.910.452,02
Investimentos Estruturados	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.910.452,02
CX BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	CDI	0,55%	15,00%	10,00%	15,00%	1,45%	2.373.180.567,45	34.464.113,16
CX ALOC MACRO	08.070.841/0001-87	CDI	0,58%	15,00%	10,00%	15,00%	4,05%	899.949.590,71	36.446.338,86
Total do Artigo 10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.910.452,02
Renda Fixa Segmento	—	—	92,40%	100,00%	—	100,00%	—	—	5.770.770.963,01
7, I	—	OK	11,07%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	691.211.466,51
Renda Fixa	—	OK	11,07%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	691.211.466,51
BB FLUXO SOBERANO (5 posições)	63.197.387/0001-38	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,01%	3.539.659.516,56	522.505,47
BB RF REF DI TP	11.046.645/0001-81	CDI	0,68%	100,00%	50,00%	100,00%	0,10%	43.075.141.643,99	42.751.248,18
CX RF BRASIL DISP (3 posições)	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	1.561.277.197,22	2.540,88
CX RF IMA-B5+ TP LP	10.577.503/0001-88	IMA-B 5+	2,31%	100,00%	50,00%	100,00%	19,24%	750.912.819,55	144.468.348,28
CX RF IMA-B 5 LP	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	1,57%	100,00%	50,00%	100,00%	1,76%	5.574.621.603,62	97.911.454,57
CX RF TP BRASIL	05.164.356/0001-84	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,07%	12.446.248.827,92	8.224.097,80
BB RF IRF-M1 TP (3 posições)	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	1,42%	100,00%	50,00%	100,00%	0,75%	11.771.233.243,30	88.796.461,25
BB PERFIL SOBERANO	63.197.167/0001-04	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	2.613.404.657,93	471.528,70
BB RF LP TESOUREO SELIC	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	24.027.874.815,37	154.064,50
BB RF IRF-M TP (2 posições)	07.111.384/0001-69	IRF-M	0,34%	100,00%	50,00%	100,00%	0,72%	2.902.133.504,88	20.931.856,84
CX RF IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	10.783.038.448,48	287.949,44
BB RF IDKA2A	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	0,49%	100,00%	50,00%	100,00%	0,67%	4.556.640.802,50	30.490.063,61
BB RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	0,37%	100,00%	50,00%	100,00%	0,59%	3.945.209.999,27	23.349.534,70
BB RF VERT 2026	39.255.739/0001-80	IPCA+5%	0,55%	100,00%	50,00%	100,00%	2,31%	1.483.344.957,37	34.247.095,46
BB RF VERT 2027 II (2 posições)	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	1,02%	100,00%	50,00%	100,00%	6,03%	1.051.910.362,97	63.415.341,08
BB RF VERT 2029	55.750.036/0001-84	IPCA+5%	0,71%	100,00%	50,00%	100,00%	15,03%	296.479.155,58	44.555.332,05
BB RF VERT 2030 II (2 posições)	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	1,17%	100,00%	50,00%	100,00%	20,71%	352.202.935,07	72.955.180,80
BB RF VERT 2032	49.963.803/0001-30	IPCA+5%	0,28%	100,00%	50,00%	100,00%	6,84%	258.250.862,97	17.676.862,90
Total do Artigo 7, I	—	OK	11,07%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	691.211.466,51

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



7, III		—	OK	55,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.480.329.742,20
Renda Fixa										
NTN-B 2027	—	IPCA+	8,77%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	548.006.530,15
NTN-B 2029	—	IPCA+	2,68%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	167.092.495,00
NTN-B 2031	—	IPCA+	0,98%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	61.009.853,55
NTN-B 2033	—	IPCA+	3,82%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	238.619.119,70
NTN-B 2035	—	IPCA+	3,67%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	229.164.479,82
NTN-B 2045	—	IPCA+	5,43%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	338.986.872,45
NTN-B 2055	—	IPCA+	3,79%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	236.992.835,68
NTN-B 2026	—	IPCA+	9,34%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	583.570.138,53
NTN-B 2028	—	IPCA+	2,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	169.712.283,29
NTN-B 2030	—	IPCA+	1,95%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	122.036.396,18
NTN-B 2032	—	IPCA+	0,65%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	40.672.518,43
NTN-B 2040	—	IPCA+	3,64%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	227.353.717,32
NTN-B 2050	—	IPCA+	5,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	357.460.455,31
NTN-B 2060	—	IPCA+	2,56%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	—	159.652.046,79
Total do Artigo 7, III		—	OK	55,72%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.480.329.742,20
7, IX		—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.374.977,75
Renda Fixa										
FIDC ITALIA	13.990.000/0001-28	CDI	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	0,00	—	1.374.977,75
Total do Artigo 7, IX		—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.374.977,75
7, V		—	OK	25,58%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.597.854.776,55
Renda Fixa										
BB RF PERFIL (5 posições)	13.077.418/0001-49	CDI	5,84%	80,00%	70,00%	80,00%	1,84%	19.846.329.238,66	364.913.029,09	
BB RF ATIVA PLUS	44.345.473/0001-04	CDI	3,31%	80,00%	70,00%	80,00%	6,52%	3.171.575.723,42	206.817.840,93	
BB RF LP CORPORATE BANCOS (7 posições)	18.060.364/0001-22	CDI	3,35%	80,00%	70,00%	80,00%	0,51%	41.165.129.925,08	209.018.182,62	
CX TOP PRIVATE	19.769.018/0001-80	CDI	0,80%	80,00%	70,00%	80,00%	0,36%	13.885.941.209,86	50.141.167,44	
CX RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	CDI	10,91%	80,00%	70,00%	80,00%	2,89%	23.570.470.434,56	681.683.374,19	
BB RF ALOC ATIVA	35.292.588/0001-89	IPCA	1,37%	80,00%	70,00%	80,00%	1,65%	5.163.286.357,98	85.281.182,28	
Total do Artigo 7, V		—	OK	25,58%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.597.854.776,55
Renda Variável Segmento		—	—	6,29%	50,00%	—	50,00%	—	—	392.640.455,02
8, I		—	OK	6,29%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	392.640.455,02
Renda Variável										
BB AGRO	40.054.357/0001-77	IBOVESPA	0,20%	40,00%	25,00%	40,00%	14,46%	85.352.186,83	12.342.707,96	
BB BOLSA BRASILEIRA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	0,26%	40,00%	25,00%	40,00%	7,97%	203.197.138,82	16.195.475,58	
BB DIV MIDCAPS	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	0,79%	40,00%	25,00%	40,00%	6,52%	759.194.516,90	49.466.998,19	
BB IBOVESPA ATIVO	00.822.059/0001-05	IBOVESPA	1,17%	40,00%	25,00%	40,00%	12,36%	592.563.347,66	73.218.134,33	
BB TRI DELPHOS	47.372.465/0001-37	IDIV	0,24%	40,00%	25,00%	40,00%	27,16%	54.627.419,28	14.835.277,53	
BB TRI FLAGSHIP	51.681.499/0001-80	SMLL	0,25%	40,00%	25,00%	40,00%	61,04%	25.211.518,47	15.389.636,47	
CX A AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	0,82%	40,00%	25,00%	40,00%	7,05%	730.072.974,37	51.439.288,66	
CX A EXP VINCI DIV	15.154.441/0001-15	IDIV	0,79%	40,00%	25,00%	40,00%	3,72%	1.328.749.337,61	49.483.072,24	
CX A CLARITAS VALOR	30.068.060/0001-07	IBOVESPA	0,07%	40,00%	25,00%	40,00%	21,25%	21.519.025,07	4.572.716,21	
CX A SMALL CAPS (2 posições)	15.154.220/0001-47	SMLL	0,85%	40,00%	25,00%	40,00%	12,11%	438.405.735,12	53.096.371,78	
CX A MULTIGESTOR (2 posições)	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	0,40%	40,00%	25,00%	40,00%	8,88%	283.951.500,07	25.211.953,29	
CX A EXP VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	IBOVESPA	0,44%	40,00%	25,00%	40,00%	3,59%	763.407.474,22	27.388.822,78	
Total do Artigo 8, I		—	OK	6,29%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	392.640.455,02
Total Geral:										6.245.742.238,55

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

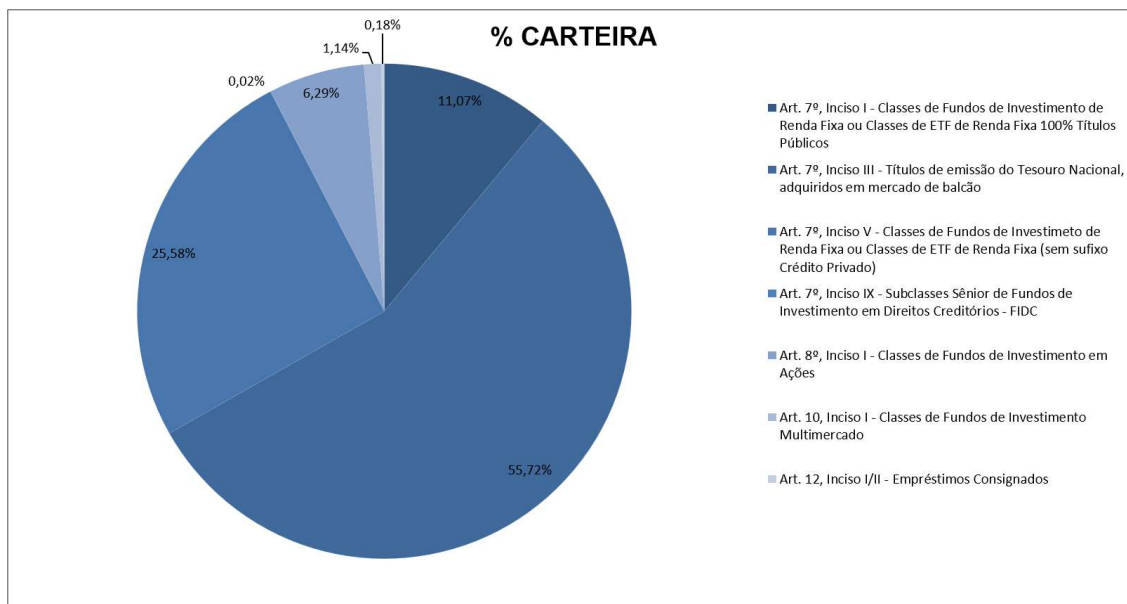
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 – Centro – Macaé – RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04

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



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

16. CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER

RELATÓRIO DE CONTROLE DE FUNDOS MASTER-FEEDER

Competência Junho/2026 - Atualizada em 20/07/2025 - Última cota: 30/05/2026

FEEDERS IDENTIFICADOS		DENTRO DO LIMITE		DESENQUADRADOS		PENDENTES	
8		8		0		0	

Relatório para controle de PCR com estrutura master-feeder, contemplando identificação do feeder e do master, participação admetida ao RPPS e verificação do limite de 15% do PL do fundo/master. Controle desenvolvido e implementado em 01/04/2025 em atendimento à Auditoria TCE-RJ Processo TCE-RJ nº 302/62-1/2024.

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
09.737.206/0001-97	CK RF REF DILP	23.570.470.434,56	1.230	661.603.374,19	2,89%	09.488.818/0001-55	MASTER - CEF BRASIL REF DI	50.712.920.464,86	6	46,48%	1,34%	15%	OK
14.507.999/0001-85	CK A EXP VINCI VALOR	763.407.474,22	85	27.388.822,78	3,59%	14.507.999/0001-83	MASTER - CEF VINCI VALOR	757.123.651,84	1	100,82%	3,62%	15%	OK
15.154.441/0001-15	CK A EXP VINCI DIV	1.328.749.337,61	129	49.493.072,24	3,72%	15.154.458/0001-72	MASTER - CEF VINCI VALOR DIVIDENDOS	1.319.570.676,86	1	100,70%	3,75%	15%	OK
30.068.060/0001-07	CK A CLARITAS VALOR	21.519.025,07	140	4.572.716,21	21,25%	11.357.739/0001-83	MASTER - SUB C - CK CLARITAS	45.666.535,31	3	47,12%	10,01%	15%	OK
30.068.169/0001-44	CK A AÇÕES LIVRE	730.072.974,37	178	51.439.298,68	7,03%	30.068.209/0001-78	MASTER - CEF AÇÕES LIVRES	811.614.557,39	6	89,95%	6,34%	15%	OK
40.054.357/0001-77	BB AGRO	85.352.186,83	2.721	12.942.707,96	14,46%	40.054.357/0001-02	MASTER - BB AGRO	86.676.970,87	2	98,47%	14,24%	15%	OK
47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	54.627.419,28	2.951	14.835.277,53	27,16%	29.088.410/0001-18	MASTER - TRÍGONO DELPHOS	136.967.218,09	2	39,88%	10,83%	15%	OK
51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	25.211.518,47	180	15.395.626,47	61,04%	29.088.425/0001-88	MASTER - TRÍGONO FLAGSHIP	284.440.486,36	5	8,86%	5,41%	15%	OK

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Gestão de Recursos



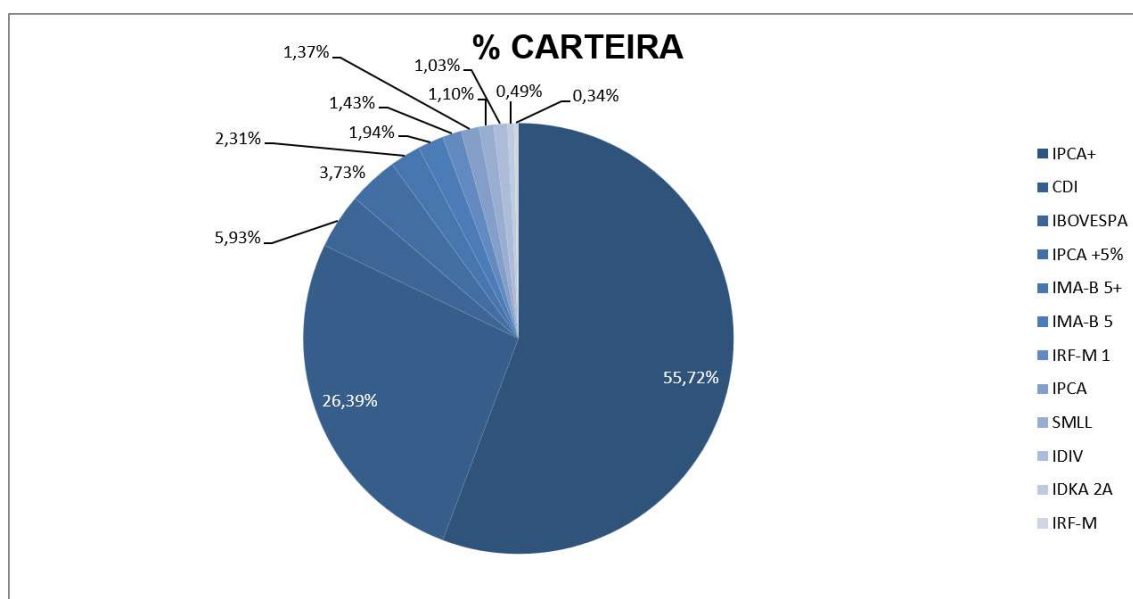
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



16.1. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

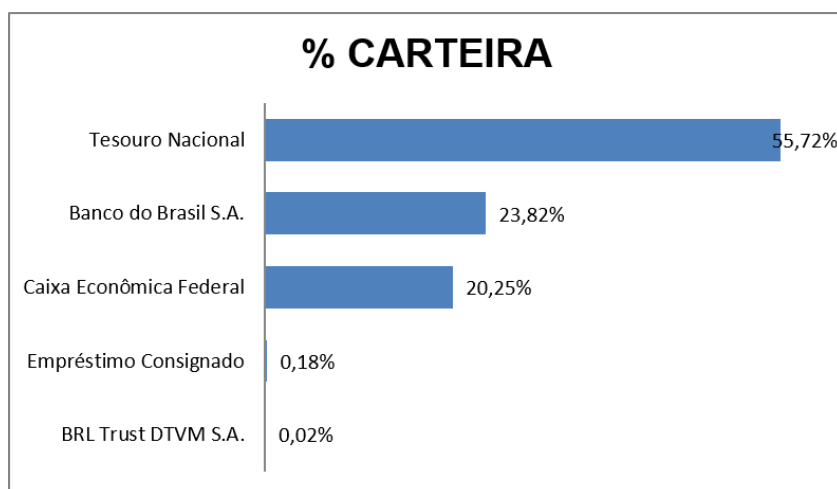




16.2. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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





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



17. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS

MOVIMENTAÇÕES

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

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

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

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



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, consequentemente, 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



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



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, consequentemente, maior a percepção de risco associada ao investimento. Em termos práticos, trata-se de uma medida estimada de variação, útil para avaliação do risco no horizonte mensal, embora não represente perda efetiva do ativo, nem deva ser confundida com VaR ou drawdown.

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

Onde:

σ_{mensal} = volatilidade mensal estimada do ativo;

σ_{anual} = volatilidade anualizada dos retornos;

12 = número de meses no ano.



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 entregou compensação, 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.

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



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



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



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.

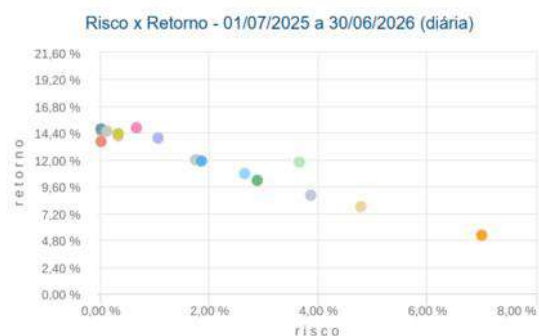


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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



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

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

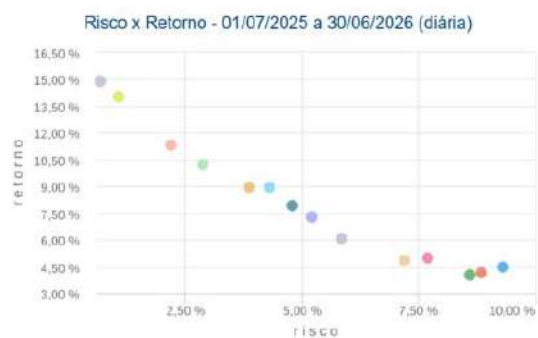


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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 20300815

NTN-B 760199 20320815

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

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



Gráficos



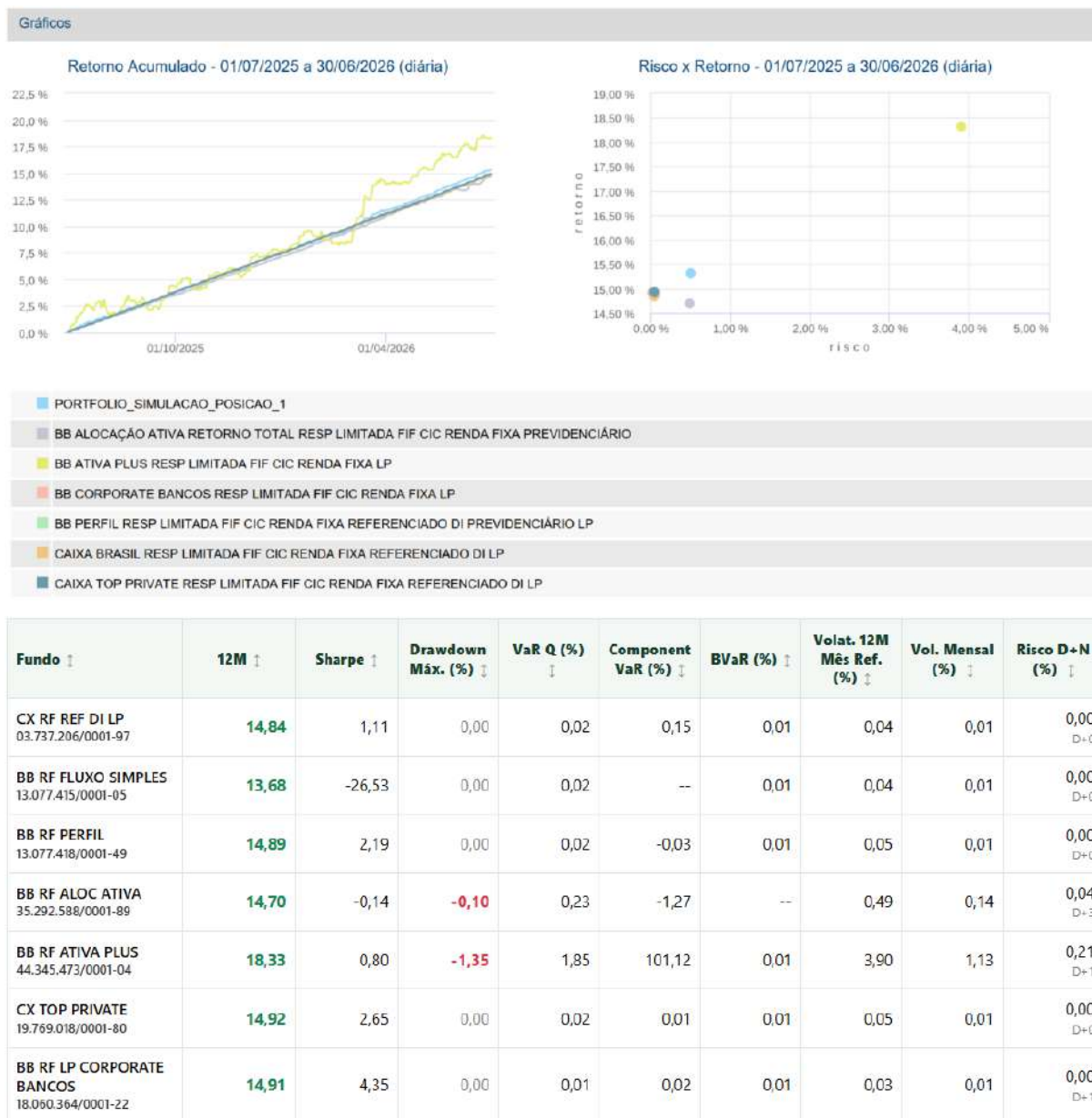
PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
NTN-B 760199 20260815
NTN-B 760199 20270615
NTN-B 760199 20280815
NTN-B 760199 20290515
NTN-B 760199 20300815
NTN-B 760199 20310515
NTN-B 760199 20320815
NTN-B 760199 20330515
NTN-B 760199 20350515
NTN-B 760199 20400815
NTN-B 760199 20450515
NTN-B 760199 20500815
NTN-B 760199 20550515
NTN-B 760199 20600815



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



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



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

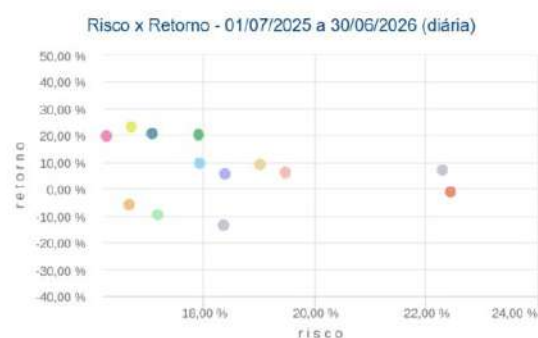


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



18.14. 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

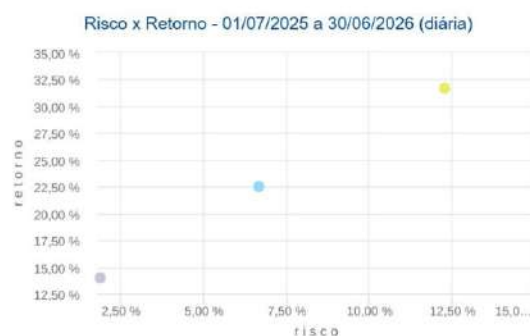


Fundo ↓	12M ↓	Sharpe ↓	Drawdown Máx. (%) ↓	VaR Q (%) ↓	Component VaR (%) ↓	BVaR (%) ↓	Volat. 12M Mês Ref. (%) ↓	Vol. Mensal (%) ↓	Risco D+N (%) ↓
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65	20,65	0,38	-16,75	8,10	16,81	7,94	17,06	4,92	0,90 D+1
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	23,27	0,51	-15,31	7,92	3,73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

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

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

Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1

CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP

CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO 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 (%) ↓
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	14,02	-0,34	-0,91	0,89	11,02	0,01	1,88	0,54	0,10 D+1
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	31,73	1,18	-8,00	5,83	88,98	0,01	12,28	3,54	0,00 D+0

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	1,12%		6,64%		3,32%		6,64%		14,77%		28,72%		43,77%		63,21%		77,31%	
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	1,60%	1	9,77%	2	3,56%	2	9,77%	2	18,33%	2	32,31%	2	48,46%	3	64,72%	3	--	2,12
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	-0,48%	15	13,91%	1	20,60%	1	13,91%	1	31,73%	1	56,97%	1	103,55%	2	161,22%	2	146,23%	2,89
CX TOP PRIVATE 19.769.816/0001-80	1,15%	3	6,86%	3	3,45%	3	6,86%	3	14,92%	3	29,07%	4	44,98%	4	64,72%	4	80,32%	3,33
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22	1,12%	5	6,86%	5	3,39%	6	6,86%	5	14,91%	4	29,13%	3	44,55%	6	64,65%	5	79,59%	4,78
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49	1,15%	2	6,86%	4	3,42%	5	6,86%	4	14,89%	5	28,91%	5	44,05%	7	63,56%	7	78,25%	5,00
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	1,14%	4	6,83%	6	3,44%	4	6,83%	6	14,84%	6	28,88%	6	44,65%	5	64,25%	6	79,34%	5,33
BB RF REF DI TP 11.046.643/0001-81	1,11%	6	6,78%	7	3,36%	8	6,78%	7	14,74%	8	28,57%	7	43,56%	8	62,98%	8	77,24%	7,33
CX RF TP BRASIL 05.164.355/0001-84	1,07%	9	6,68%	8	3,33%	9	6,68%	8	14,58%	9	28,39%	8	42,99%	9	62,32%	9	76,67%	8,56
FIDC ITALIA 13.990.009/0001-28	0,38%	14	1,63%	15	1,16%	15	1,63%	15	14,76%	7	18,87%	13	355,91%	1	369,15%	1	547,49%	9,11
BB RF LP TESOUREIRO SELIC 04.857.854/0001-79	1,09%	8	6,68%	9	3,31%	11	6,68%	9	14,51%	10	28,04%	9	42,68%	10	61,65%	10	75,43%	9,44
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-84	1,10%	7	5,50%	13	3,33%	10	5,50%	13	--	--	--	--	--	--	--	--	--	10,75
BB RF FLUXO SIMPLES 13.017.413/0001-95	1,03%	11	6,30%	11	3,12%	13	6,30%	11	13,68%	12	26,18%	10	39,59%	11	56,95%	11	68,69%	11,11
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55	1,04%	10	6,32%	10	3,14%	12	6,32%	10	13,66%	13	26,09%	11	39,49%	12	55,79%	12	66,87%	11,22
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	0,72%	13	6,02%	12	3,37%	7	6,02%	12	14,02%	11	25,45%	12	35,85%	13	54,55%	13	58,15%	11,67
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38	1,02%	12	5,02%	14	3,08%	14	5,02%	14	--	--	--	--	--	--	--	--	--	13,50

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	1,14%		6,62%		3,23%		6,62%		14,49%		28,14%		42,19%		61,83%		73,48%	
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.579/0001-06	1,11%	1	6,46%	1	3,32%	1	6,46%	1	14,28%	1	27,67%	1	41,43%	1	60,64%	1	71,79%	1,00
BB RF IRF-M 1 TP 11.328.882/0001-15	1,11%	2	6,40%	2	3,28%	2	6,40%	2	14,16%	2	27,41%	2	40,97%	2	59,97%	2	71,05%	2,00

IRF-M — 1 fundo(s)																		
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R Média R
IRF-M	0,69%		5,06%		2,63%		5,06%		12,12%		24,41%		34,24%		56,72%		59,47%	
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-65	0,66%	1	4,56%	1	3,21%	1	4,56%	1	11,80%	1	24,19%	1	33,30%	1	55,13%	1	57,46%	1,00



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



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	0,16%		3,36%		1,42%		3,36%		4,64%		10,24%		14,90%		18,53%		32,62%		
BB RF ALOC ATIVA 55.232.388/0001-93	1,10%	👍 1	6,98%	👍 1	3,52%	👍 1	6,98%	👍 1	14,70%	👍 1	27,28%	👍 1	39,66%	👍 1	59,17%	👍 1	67,56%	👍 1	👍 1,00

IPCA+5% — 5 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IPCA+5%	0,57%		5,93%		2,67%		5,93%		9,90%		21,48%		32,97%		44,06%		69,22%		
BB RF VERT 2026 59.255.735/0001-40	1,15%	🏆 1	8,35%	🏆 1	3,82%	🏆 1	8,35%	🏆 1	14,83%	🏆 1	--	--	--	--	--	--	--	--	🏆 1,00
BB RF VERT 2027 II 55.746.762/0001-02	0,63%	🏆 2	7,39%	🏆 2	3,42%	🏆 2	7,39%	🏆 2	13,93%	🏆 2	21,62%	🏆 1	--	--	--	--	--	--	🏆 1,83
BB RF VERT 2029 55.750.836/0001-64	-0,21%	🏆 3	5,37%	🏆 3	2,40%	🏆 3	5,37%	🏆 3	10,13%	🏆 3	16,72%	🏆 2	--	--	--	--	--	--	🏆 2,83
BB RF VERT 2030 II 55.749.875/0001-60	-0,58%	4	4,28%	4	2,00%	4	4,28%	4	8,82%	4	12,97%	4	--	--	--	--	--	--	4,00
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30	-0,83%	5	3,84%	5	1,86%	5	3,84%	5	7,76%	5	15,91%	🏆 3	16,20%	🏆 1	--	--	--	--	4,14

IDKA IPCA 2A — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDKA IPCA 2A	0,00%		6,27%		2,30%		6,27%		12,44%		22,69%		32,31%		44,60%		58,20%		
BB RF IDKA2A 13.322.105/0001-35	-0,04%	👉 1	5,94%	👉 1	2,51%	👉 1	5,94%	👉 1	12,02%	👉 1	21,94%	👉 1	31,50%	👉 1	43,90%	👉 1	58,07%	👉 1	👉 1,00

IMA-B 5 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5	0,22%		6,48%		2,53%		6,48%		12,13%		22,17%		32,21%		45,72%		60,37%		
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03	0,20%	👉 1	6,22%	👉 1	2,81%	👉 1	6,22%	👉 1	11,88%	👉 1	21,89%	👉 1	31,33%	👉 2	44,52%	👉 2	58,59%	👉 2	👉 1,33
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.313/0001-10	0,17%	👉 2	6,19%	👉 2	2,78%	👉 2	6,19%	👉 2	11,85%	👉 2	21,87%	👉 2	31,33%	👉 1	44,70%	👉 1	58,93%	👉 1	👉 1,67

IMA-B 5+ — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5+	-2,05%		2,20%		-0,10%		2,20%		5,38%		12,29%		10,67%		28,64%		25,87%		
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-48	-2,08%	👍 1	1,82%	👍 1	0,62%	👍 1	1,82%	👍 1	5,20%	👍 1	12,57%	👍 1	10,37%	👍 1	27,72%	👍 1	24,39%	👍 1	👍 1,00



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



IBOVESPA — 8 fundo(s)																		
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R Média R
IBOVESPA	-1,01%		0,77%		-0,23%		0,77%		23,88%		38,81%		45,64%		74,51%		33,62%	
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-34	-0,98%	3	6,87%	2	-5,80%	2	6,87%	2	23,27%	1	36,48%	1	43,01%	1	70,38%	1	31,21%	2 1,67
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95	0,20%	1	6,02%	3	-5,52%	1	6,02%	3	20,29%	3	33,01%	3	37,19%	2	57,92%	3	23,95%	4 2,56
BB IBOVESPA ATIVO 00.022.959/0001-55	-1,72%	5	7,41%	1	-7,63%	6	7,41%	1	20,65%	2	33,11%	2	31,45%	4	54,67%	5	18,19%	6 3,56
CX A CLARITAS VALOR 30.068.969/0001-97	-0,20%	2	0,40%	5	-6,46%	3	0,40%	5	9,18%	4	21,95%	5	26,59%	5	43,11%	6	19,29%	5 4,44
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44	-3,06%	8	-5,38%	7	-7,46%	5	-5,38%	7	6,84%	5	26,40%	4	32,00%	3	59,60%	2	35,47%	1 4,67
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14	-1,83%	6	1,89%	4	-8,12%	7	1,89%	4	5,91%	6	20,52%	6	20,88%	6	54,68%	4	25,84%	3 5,11
CX A MULTIGESTOR 30.068.124/0001-04	-1,09%	4	-1,81%	6	-6,89%	4	-1,81%	6	5,61%	7	13,66%	7	12,07%	7	29,38%	7	-6,77%	7 6,11
BB AGRO 40.054.357/0001-77	-2,38%	7	-9,52%	8	-13,24%	8	-9,52%	8	-13,58%	8	-18,70%	8	-14,52%	8	-8,43%	8	-18,35%	8 7,89

IDIV — 2 fundo(s)																		
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R Média R
IDIV	1,79%		6,99%		-7,08%		6,99%		22,30%		40,19%		57,15%		85,03%		77,43%	
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	1,50%	1	6,97%	1	-3,51%	1	6,97%	1	19,85%	1	35,19%	1	47,74%	1	74,18%	1	52,20%	1 1,00
BB TRI DELPHOS 47.372.165/0001-37	-4,82%	2	-10,06%	2	-8,07%	2	-10,06%	2	-9,87%	2	-22,50%	2	-26,63%	2	--	--	--	2 2,00

SMML — 2 fundo(s)																		
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R Média R
SMML	-3,28%		-4,58%		-9,76%		-4,58%		-1,35%		9,79%		-3,35%		15,76%		-38,07%	
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47	-1,66%	2	-3,94%	1	-5,97%	1	-3,94%	1	-1,22%	1	7,33%	1	-6,19%	1	11,50%	1	-33,23%	1 1,11
BB TRI FLAGSHIP 51.681.499/0001-80	-1,40%	1	-9,52%	2	-7,16%	2	-9,52%	2	-5,80%	2	-17,79%	2	--	--	--	--	--	2 1,83



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

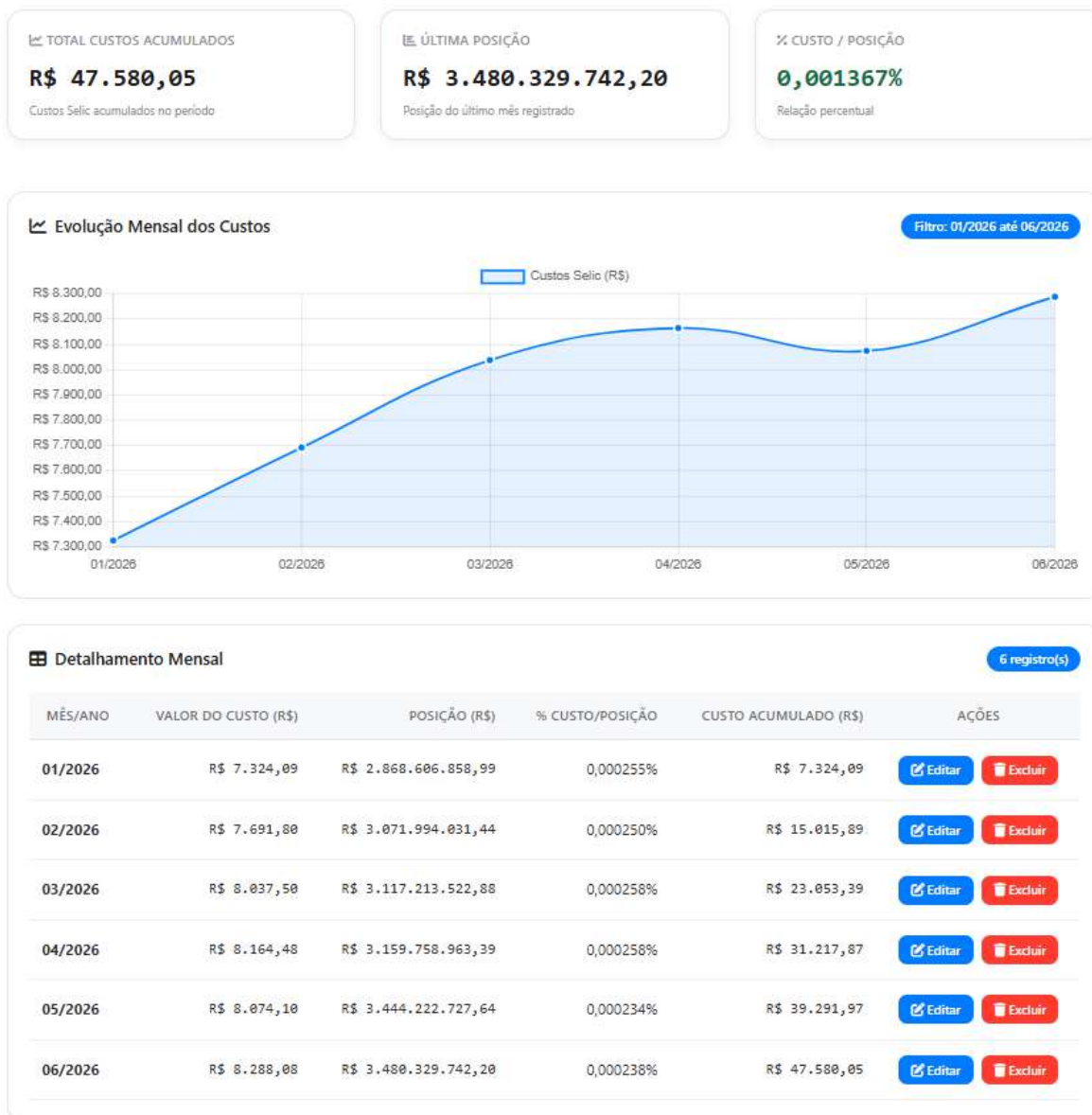
Gestão de Recursos



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



21. CONCLUSÃO

O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,78%**, enquanto a **Meta Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **0,62%**. O desempenho deste mês correspondeu a **125,81%** da meta atuarial. Atingimos **6,54%** de rentabilidade acumulada da



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



carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **6,23%**, então o MACAEPREV atingiu **104,98%** da meta atuarial no acumulado até junho/2026.

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

Total para Cômputo dos Limites 6.245.742.238,55		Total Geral 6.245.742.238,55	
Evolução Patrimônio 438.208.544,77 Saldo atual (último mês) – Saldo anterior (primeiro mês)	Total de Retorno 381.192.303,34 Soma dos retornos mensais (R\$)	Média de Retorno 63.532.050,56 Total de Retorno / nº de meses	Recurso Novo 57.016.241,43 Evolução Patrimônio – Total Retorno
Total de Aplicações 1.715.098.665,60 Soma das aplicações no período	Total de Resgates 1.564.974.952,56 Soma dos resgates no período	Total de Amortizações 92.635.438,79 Soma das amortizações no período	Aplicações – Resgates – Amortizações 57.488.274,25 Fluxo líquido (movimentação)
Meses Positivos 6 Rentabilidade mensal > 0	Meses Negativos 0 Rentabilidade mensal < 0	Meses ≥ Meta 3 Rentabilidade mensal ≥ meta mensal	Meses < Meta 3 Rentabilidade mensal < meta mensal

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Amortizações (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Meta no Mês (R\$)	Meta Acumulada (R\$)	Resultado x Meta (R\$)	Rentab. no Mês (%)	Rentab. Acum. (%)	Meta no Mês (%)	Meta Acum. (%)	Acum. (%)
janeiro	5.807.533.693,78	117.236.572,81	146.567.473,35	0,00	5.885.393.224,43	107.190.431,19	107.190.431,19	45.647.802,07	45.879.516,18	61.310.915,01	1.85%	1.85%	0.79%	0.79%	234.18%
fevereiro	5.885.393.224,43	646.114.622,71	519.065.792,75	40.796.260,21	6.032.794.331,59	61.148.537,41	168.338.968,60	69.271.091,21	113.827.660,40	54.511.308,20	1.04%	2.91%	1.16%	1.96%	148.47%
março	6.032.833.297,15	185.538.767,02	183.229.276,58	0,00	6.096.516.119,25	61.373.330,86	229.712.299,46	80.870.913,36	193.390.872,00	36.321.427,46	1.02%	3.96%	1.34%	3.33%	118.92%
abril	6.096.516.119,25	31.208.958,06	29.997.082,47	0,00	6.167.930.267,91	70.202.273,07	299.914.572,53	68.904.326,34	260.758.262,85	39.156.309,68	1.15%	5.15%	1.13%	4.49%	114.70%
maio	6.167.930.267,91	693.570.036,00	638.828.048,67	51.839.178,58	6.203.444.078,57	32.611.801,91	332.526.374,44	64.176.664,00	324.060.380,11	8.466.994,33	0.53%	5.71%	1.04%	5.58%	102.33%
junho	6.203.092.571,11	41.429.708,20	47.287.278,74	0,00	6.245.742.238,55	48.665.928,90	381.192.303,34	38.422.857,00	361.809.349,12	19.382.954,22	0.78%	6.54%	0.62%	6.23%	104.98%

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	0.53%	0.78%	6.54%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	0.16%	3.36%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.79%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	0.62%	6.23%

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



Investimentos x Meta (Acumulado)

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



Retorno (R\$) por Mês

Evolução do retorno mensal em reais no período selecionado



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

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

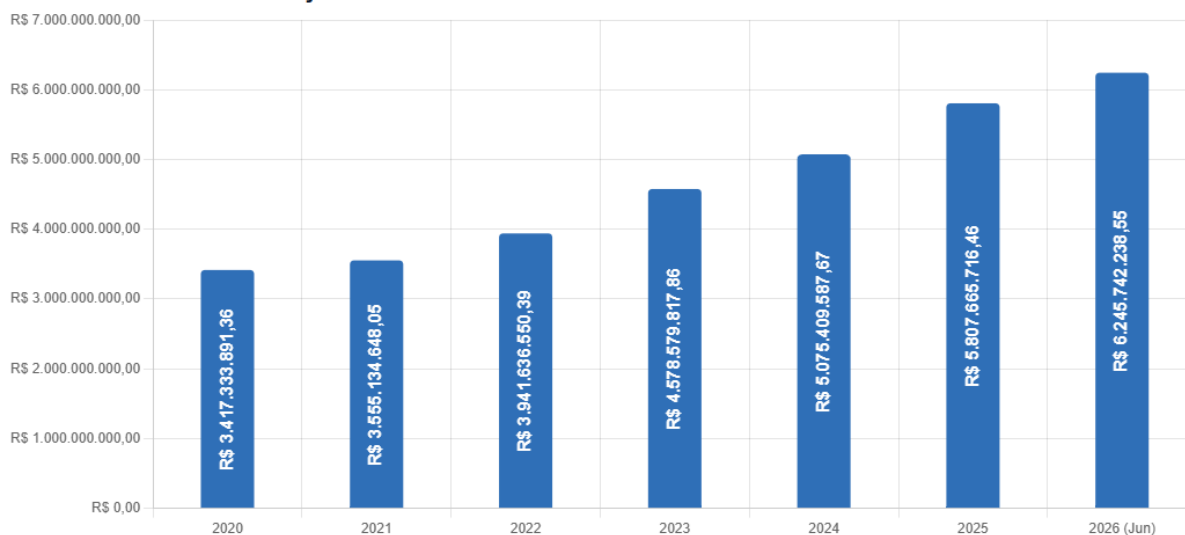
Gestão de Recursos



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



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO DO MACAEPREV



Macaé, 27 de julho 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 sete dias do mês de julho de 2026, o Comitê de Investimentos, ordinariamente, reuniu-se via plataforma de reunião *Google Hangouts Meet*, para apresentação e análise dos investimentos, acompanhamento de rentabilidade, dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS, da aderência das alocações, processos decisórios de investimentos e políticas de investimentos referentes ao mês de **junho** de 2026;

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

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

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

Alfredo Tanos Filho

Edilane Santos Amaral

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond

Patric Alves de Vasconcellos

Claudio de Freitas Duarte

Erenildo Motta da Silva Júnior

José Eduardo da Silva Guinâncio

Carlos Eduardo Ramos Azevedo



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

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

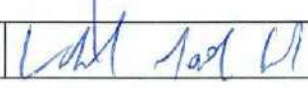
JUNHO DE 2026

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia **20/08/2026**, 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 **JUNHO DE 2026**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente à **JUNHO DE 2026**.

Macaé, 20 de agosto de 2026.

CONSELHO FISCAL

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