

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 flags (including the Brazilian flag) flying on tall poles in the foreground. The word 'MACAEPREV' is visible on the building's facade.

JULHO - 2026

Presidente do Macaeprev
Claudio de Freitas Duarte

Diretor Previdenciário
Júlio Cesar Viana Carlos

Diretor Financeiro
José Eduardo da Silva Guinancio

Gestor de Recursos
Patric Alves de Vasconcellos

WWW.MACAE.RJ.GOV.BR/MACAEPREV



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



Sumário

1.	INTRODUÇÃO	5
2.	CENÁRIO ECONÔMICO.....	5
3.	EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA).....	22
4.	EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS).....	23
5.	RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA	24
5.1.	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO.....	26
6.	DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	27
6.1.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	27
6.2.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	28
6.3.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	28
7.	RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	29
7.1.	RENTABILIDADE	29
7.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	30
7.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	30
7.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	31
8.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021	31
8.1.	RENTABILIDADE	31
8.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	32
8.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	33
8.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	33
9.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022	33
9.1.	RENTABILIDADE	33
9.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	34
9.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	35
9.4.	DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	35
10.	RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023	35
10.1.	RENTABILIDADE	35
10.2.	SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	36
10.3.	DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	37



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



10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	37
11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024	37
11.1. RENTABILIDADE	37
11.2. SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	38
11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	39
11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	39
12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025	39
12.1. RENTABILIDADE	39
12.2. SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	40
12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	41
12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	41
13. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026	41
13.1. RENTABILIDADE	41
13.2. SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS	42
13.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	43
13.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	43
14. RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA	43
15. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA	48
15.1. ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026	48
16. CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER	51
16.1. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA	52
16.2. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	52
17. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS	53
18. MONITORAMENTO DE RISCOS	54
18.1. RELAÇÃO RISCO X RETORNO	54
18.2. VOLATILIDADE ANUALIZADA	54
18.3. VOLATILIDADE MENSAL EQUIVALENTE (%)	55
18.4. VOLATILIDADE OBSERVADA NO MÊS (%)	56
18.5. ÍNDICE DE SHARPE	56
18.6. VALUE AT RISK – VAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%)	57



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



18.7. VAR DO MÊS (21 DIAS ÚTEIS / 95%)	57
18.8. VAR DO BENCHMARK – BVAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%).....	58
18.9. COMPONENT VAR – CONTRIBUIÇÃO AO RISCO	58
18.10.DRAWDOWN MÁXIMO	59
18.11.RISCO DE RESGATE NO PRAZO DE RESGATE – D+N (%)	60
18.12.DISCLAIMER E METODOLOGIA.....	60
18.13.ART. 7º, INCISO I – fundos de investimento de renda fixa	61
18.14.ART. 7º, INCISO Iii – TÍTULOS PÚBLICOS (mercado de balcão)	64
18.15.ART. 7º, INCISO V – FUNDOS DE investimento de renda fixa (sem sufixo Crédito privado)	65
18.16.ART. 8º, INCISO I – FUNDOS DE investimento em AÇÕES	66
18.17.ART. 10º, INCISO I – FUNDOS de investimento MULTIMERCADO	67
19. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS	68
20. CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES	70
20.1. TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE investimentos	70
20.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO	71
21. CONCLUSÃO	71



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



1. INTRODUÇÃO

Mantendo elevados níveis de transparência e para manter boa comunicação junto aos servidores e munícipes, o Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV apresenta o relatório de investimentos, referente ao mês de julho 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 julho, o mercado de futuros de petróleo continuou fortemente volátil e pressionado, fechando o mês com alta de 20,4%. O preço foi afetado principalmente após a Administração Trump declarar o fim do cessar fogo com o Irã, além do Estreito de Ormuz permanecer durante o mês, na prática, fechado. A longa duração do conflito tem gerado temores no mercado, uma vez que o prolongamento do conflito sem resolução definitiva tornam os mercados ainda mais voláteis, uma vez que os estoques de petróleo dos países começam a se esgotar, inclusive dos Estados Unidos.

No ambiente interno, o governo federal avaliou adiar a retirada dos subsídios sobre a gasolina e o diesel, o que pode impactar ainda mais as contas públicas no ano, embora sejam necessários para amenizar a propagação dos preços do petróleo no índice geral de preços causados pela Guerra do Irã, que permanece sem resolução, especialmente após a Rússia



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



proibir, temporariamente, a exportação de diesel. A medida deve manter os subsídios de R\$ 0,35 e R\$ 1,12 sobre o diesel e R\$ 0,44 sobre a gasolina, além de elevar a proporção de etanol na gasolina. A medida preocupa, porém, uma vez que, apesar de ter sido uma proposta enviada pelo próprio governo federal, ela recebeu uma série de adições pelo congresso em benefício do agronegócio. A tendência, pelo menos, é que a taxa de exportação sobre o petróleo de 12% permaneça, o que reduz os impactos nas contas públicas.

O principal evento do mês, porém, aconteceu em meados de julho, quando os EUA, com base na Seção 301 da Lei do Comércio de 1974, decidiu aplicar tarifas sobre o Brasil, sob a acusação de comércio desleal e tratamento prejudicial a empresas americanas. A medida, que também afetou outros 60 países, sobretaxou cerca de 3.000 produtos e deve afetar US\$ 11 bilhões em exportações da indústria e da agropecuária brasileira. Apesar disso, a sobretaxa veio com 2100 exceções, que incluem café, carne bovina, componentes de aeronave e produtos que a economia dos EUA é dependente ou sofre escassez atualmente, como é o caso da carne bovina. A medida veio, ainda, depois do Governo Federal contemplar reduzir tarifas sobre produtos dominados pelos EUA, de maneira a evitar o tarifaço.

A principal queixa da Administração Trump é em relação ao Pix (Sistema de Pagamentos Instantâneo), que os EUA acusam de ser uma concorrência injusta em relação às empresas americanas de cartão de crédito. O governo brasileiro rebateu as acusações demonstrando que a infraestrutura pública do Pix é aberta e não discriminatória, inclusive usada tanto pela Google Pay quanto por uma subsidiária da Visa.

A Administração Trump também se queixa das tarifas de importação aplicada aos EUA pelo Brasil e pelo Mercosul. O Governo Federal também demonstrou que o país opera em déficit comercial com os EUA, e que, nos últimos 15 anos, os EUA incorreram em US\$ 424,5 bilhões em superávit na balança de bens e serviço em comércio com o Brasil.

Especialistas apontam que a verdadeira razão das tarifas, porém, está sobre a questão relacionados às terras raras, um conjunto de 17 elementos químicos metálicos importantes para produção de ímãs superpotentes, que o Brasil tem a segunda maior reserva do mundo atrás da China; e minerais críticos, minerais que são essenciais para transição energética. No início do mês, o Ministério de Minas e Energia apresentou o Plano Nacional de Mineração



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

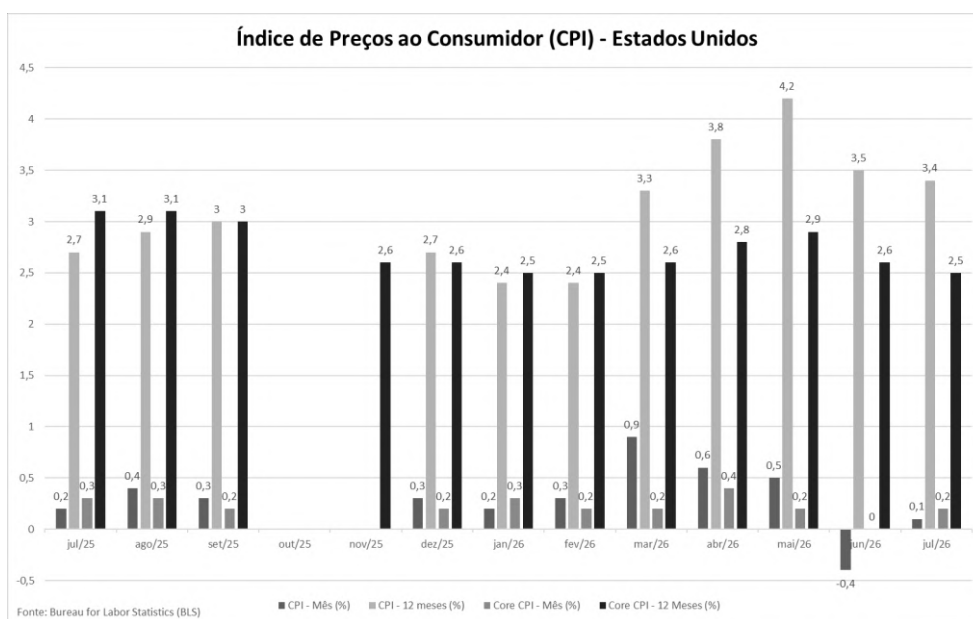


(PNM) 2050 ao Conselho Nacional de Política Energética, que delineia um plano com políticas e metas para o setor mineral, com o objetivo de elevar a participação na produção mundial de 8,3% para 12,2%.

Estados Unidos

Os dados da economia dos EUA apresentaram relativa melhoras no mês. Apesar dos números de adição de vagas terem vindo fracos no mês, o índice de preço desacelerou levemente na passagem do mês, com o índice de atividade econômica registrando forte expansão.

Em relação aos preços, o Índice de Preço ao Consumidor (Consumer Price Index, CPI) da economia dos EUA registrou leve desaceleração no mês de julho, apresentando um aumento de preços de 3,4% (ante 3,5% em junho), após atingir 4,2% em maio. O resultado veio em linha com as expectativas do mercado, com leve sinal dos efeitos do choque de energia estar aliviando, embora longe de normalizar, pois o resultado continua sendo puxado pelos produtos energéticos. De qualquer forma, no mês o índice registrou crescimento de 0,1%, com o núcleo registrando, no mês e em 12 meses, 0,2% e 2,5%, respectivamente.



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

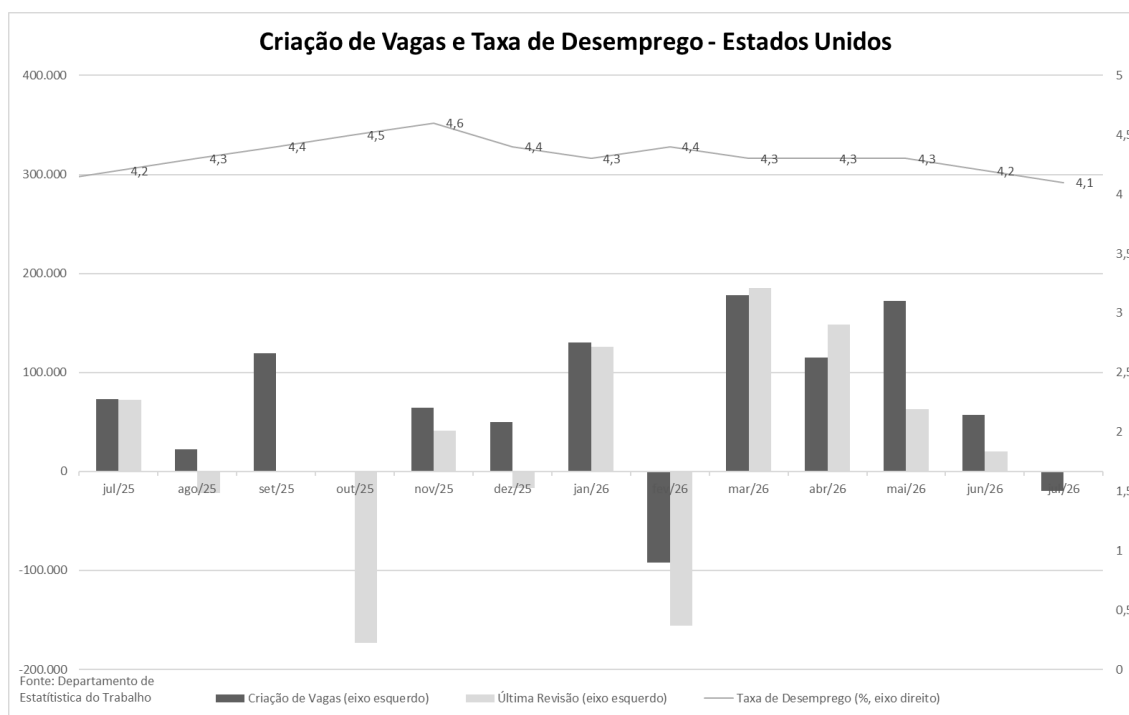
Gestão de Recursos



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



O volume de vagas adicionadas no mês de julho registrou queda de 20 mil vagas, de acordo com o Departamento de Estatística do Trabalho (Bureau for Labor Statistics, BLS), fortemente abaixo das expectativas do mercado, que esperavam uma adição de 80 mil vagas. Além disso, o BLS revisou a adição de vagas tanto de maio quanto de junho, num total de 103 mil vagas a menos que previamente estimado. O resultado foi puxado negativamente pelo emprego na área educacional e do varejo, apesar do leve ganho no setor de saúde. Apesar do resultado, a taxa de desemprego caiu 0,1 p.p., para 4,1%, devido à queda na participação da força de trabalho.



Em relação a atividade econômica, o Índice de Gerente de Compras (Purchasing Managers' Index, PMI) da manufatura se manteve estável no mês de julho em relação a leitura de junho, em 53,9 pontos. Além da continuidade da queda nas exportações em meio às tarifas e às incertezas em relação aos conflitos ocorrendo no Oriente Médio, tanto os indicadores de crescimento da produção quanto os indicadores de ordens de encomenda cresceram a taxas fracas.

Já em relação aos serviços, carro-chefe da economia dos EUA, o PMI registrou forte expansão no mês, chegando a 54,6 pontos (ante 51,2 pontos em junho). O índice foi

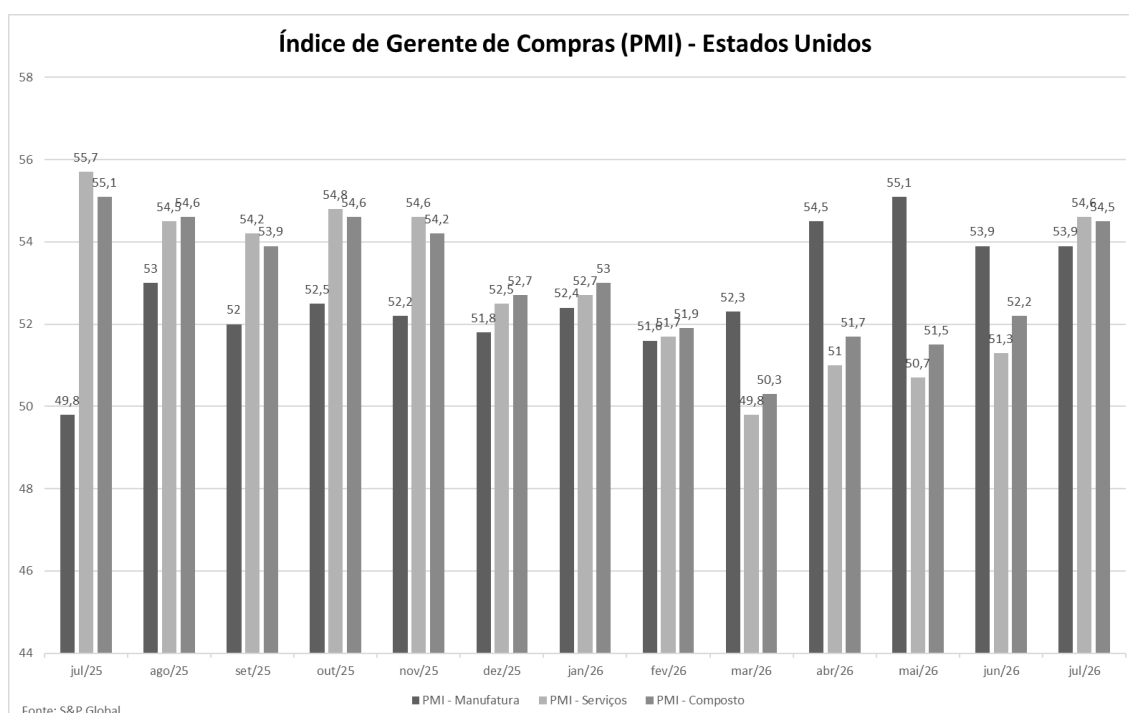
Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

puxado positivamente pelo aumento no nível de novos negócios. Apesar da contínua queda das ordens de exportação, o índice tem sido mais que suficientemente compensado pelos maiores gastos e investimentos. Por estes motivos, o índice composto também registrou forte expansão, chegando a 54,5 pontos (ante 51,9 pontos em junho).



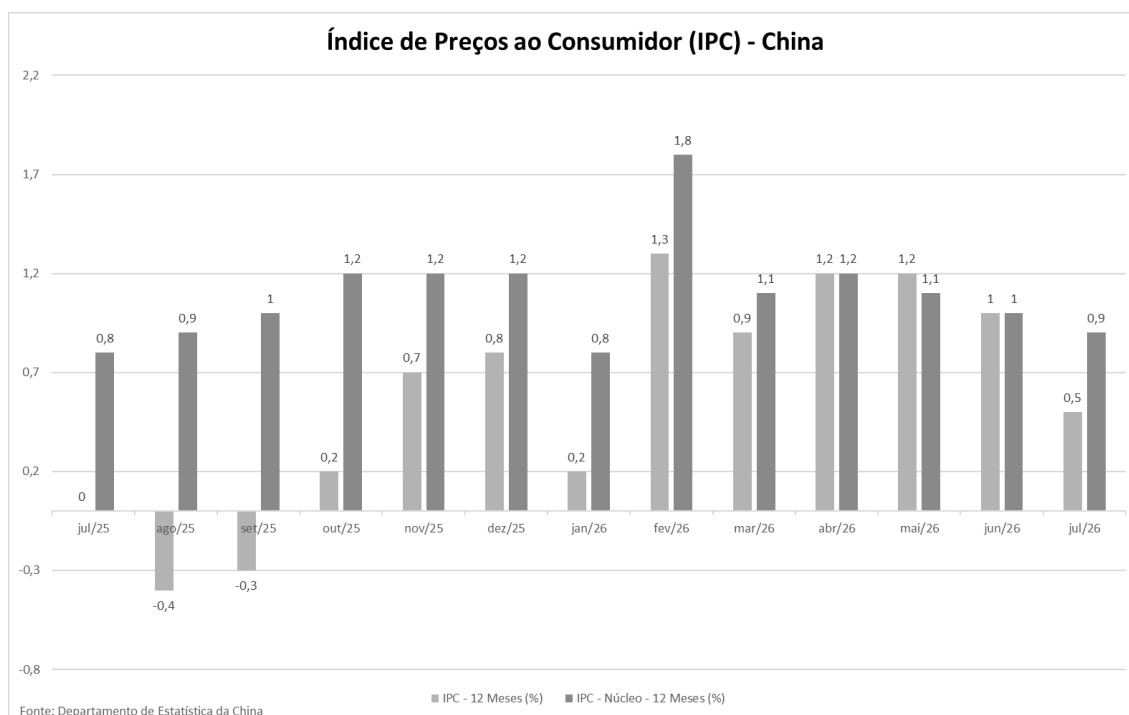
Em relação a política monetária, o Federal Reserve (Fed), em reunião de julho, decidiu pela manutenção da taxa básica em 3,50-3,75% pela quinta reunião consecutiva, o que era esperado pelo mercado. Como a decisão não teve unanimidade, o mercado acredita que a possibilidade para cortes de 0,25 p.p. é real. De qualquer forma, a decisão teve como base a expansão relativamente sólida da atividade econômica, apesar do índice de preços continuar acima da meta do Fed e a Guerra do Irã continuar pairando incerteza sobre a economia mundial.

China

Os dados da economia chinesa do mês de julho apresentaram piores em todas as frentes. Enquanto o índice de preço voltou a se aproximar da deflação, os principais índice de

atividade econômica apresentaram desaceleração, apesar da atividade industrial ter mantido o ritmo.

Em relação aos preços, de acordo com o Departamento Nacional de Estatística da China (DNEC) o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) da economia chinesa voltou a desacelerar, registrando 0,5% em julho (ante 1% em junho), abaixo da expectativa do mercado, que esperava 0,8%, o menor desde janeiro. O índice continua sendo negativamente puxado pelos alimentos, que registraram deflação no mês. Além disso, o índice teve relaxamento em todos os itens, com o núcleo registrando 0,9% (ante 1% em junho).



De acordo com o DNEC, a atividade industrial da economia chinesa manteve o momentum no ano até julho, registrando crescimento do valor adicionado em 5,3% em comparação anual, com a produção manufatureira na liderança, com destaque para a produção de equipamentos (9,7%), especialmente para os de alta tecnologia (13,8%).

A atividade dos serviços, por sua vez, registrou crescimento de 4,7% no ano até julho, puxados pelos setores de tecnologia da informação, que cresceu 10,6%, puxado pelo



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



boom da IA. As vendas de comércio, por fim, expandiram-se em 2,6%, também puxado pelos produtos relacionados ao setor de tecnologia de informação.

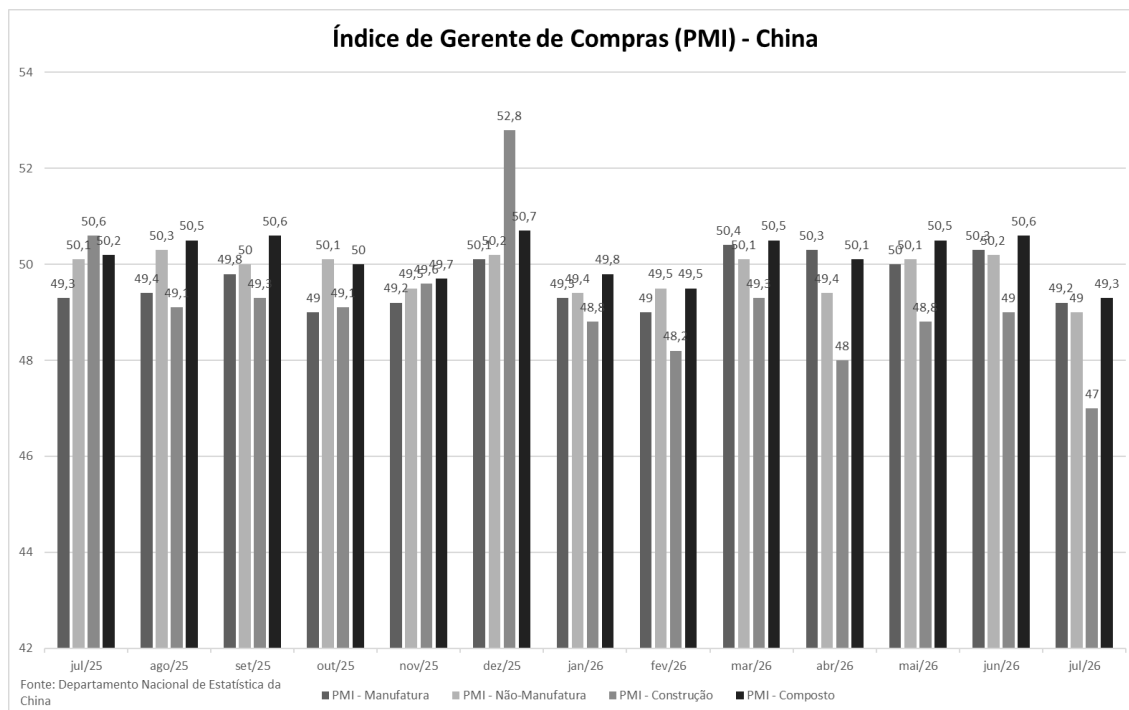
Os investimentos em ativos fixos da economia chinesa ligou alerta nos gestores do governo chinês. Os dados registraram uma queda de 6,7% no ano até julho, a maior queda desde abril de 2020, quando 10,3% durante a pandemia do COVID-19, numa contração veio abaixo da expectativa do mercado, que esperava queda de 6,2%. Os investimentos em imóveis continuam puxando o índice para baixo, caindo 19,2%, em conjunto com os investimentos da manufatura. Mesmo excluindo os investimentos em imóveis, os investimentos em ativos fixos continuam em contração, registrando 5,7%.

Apesar dos dados de atividade doméstica, a corrente de comércio da China registrou crescimento de 17,3% no ano até julho, com as exportações crescendo 14% e as importações crescendo 22%. Além disso, os países que fazem parte da iniciativa Nova Rota de Seda, o crescimento da corrente de comércio foi de 15,5%, enquanto que o resto do mundo registrou 10,2%.

Por fim, a taxa de desemprego da economia chinesa ficou em 5,2%.

Em relação a atividade da economia chinesa, o PMI da manufatura chinesa caiu no mês de julho para 49,2, abaixo da expectativa do mercado (50) e do mês de junho (50,3). O índice continua sendo puxado por queda nas encomendas e nos subíndices de produção, em meio a persistente demanda interna fraca. Além disso, as ordens externas também caíram no mês, de acordo com o Departamento Nacional de Estatística da China (DNEC).

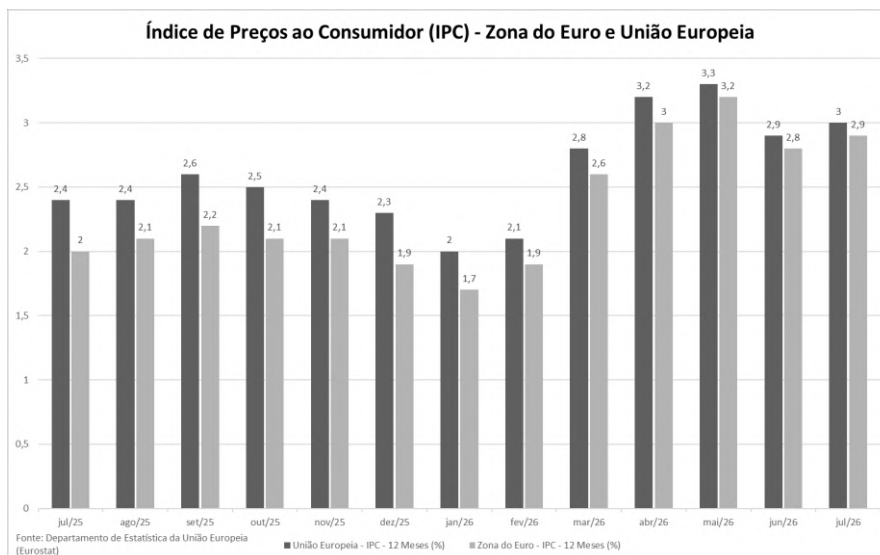
Já em relação a não manufatura, seu PMI também registrou queda, apresentando 49 pontos em julho (ante 50,2 em junho). A maioria dos subíndices registraram contração, incluindo o subíndice de atividade empresarial de serviços e o subíndice de construção. Por estes motivos, o índice composto também registrou forte queda, contraindo para 49,3 pontos (ante 50,6 pontos em junho).



O Banco Popular da China (BPC) manteve as principais taxas de juros da economia inalteradas na reunião de julho pela 14ª reunião consecutiva, com a taxa de curto prazo mantida em 3% e a taxa de longo prazo mantida em 3,5%. A decisão veio em meio às incertezas causadas pela Guerra do Irã e pelo desaquecimento da economia chinesa no 2º trimestre, que apresentou a mais fraca expansão desde o 4º trimestre de 2022.

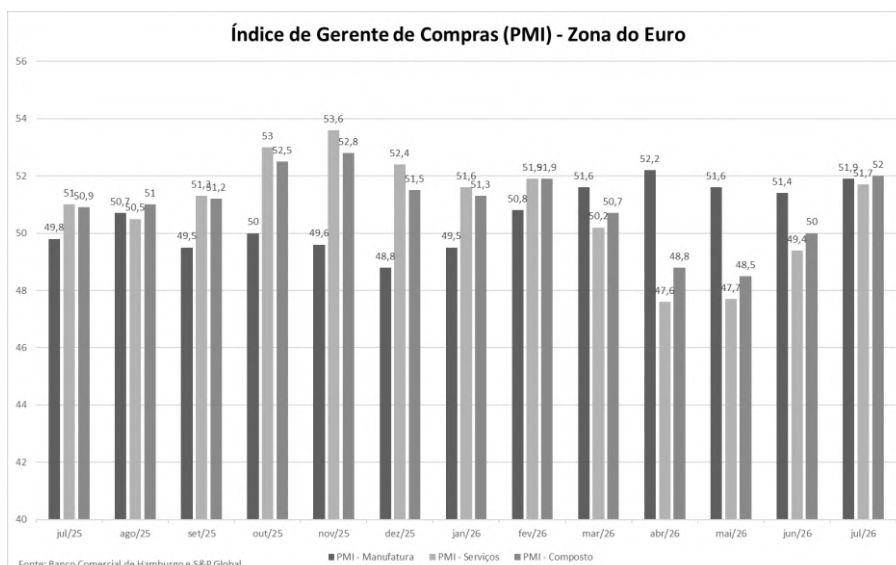
Zona do Euro

Em relação aos preços, de acordo com o Eurostat (Departamento de Estatística da União Europeia), o IPC da Zona do Euro acelerou levemente no mês de julho, para 2,9% no acumulado de 12 meses, 0,1 p.p. acima do valor registrado em junho, ainda muito acima da meta de médio prazo do Banco Central Europeu (BCE). O índice foi puxado pela inflação nas principais economias do Bloco, com os itens de serviços e produtos não energéticos mostrando alívio, mas sendo incapaz de conter a aceleração dos produtos energéticos, que subiram para 10,3% (ante 8,5% no acumulado do mês passado).



A atividade econômica da manufatura da Zona do Euro, medida pelo PMI, avançou no mês de julho apontando uma expansão para 51,9 pontos, aumento de 0,5 p.p. ante junho, bem acima da expectativa do mercado. O índice foi puxado pela manufatura da Alemanha em conjunto com a melhora na confiança dos negócios.

Já os serviços apresentaram forte expansão no mês, ficando em 51,7 pontos, avançando 2,3 p.p. em relação a junho. O índice foi positivamente puxado pelos gastos com turismo na França e Alemanha, com as ordens de exportações se mantendo estável. O índice composto, por fim, avançou também fortemente, de 50 pontos para 52.





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



Na reunião de julho, o BCE manteve as taxas de juros do corredor monetário estáveis após a primeira elevação dos juros em 3 anos no mês passado. A decisão veio na esteira de relativa estabilidade na inflação e melhora nas expectativas, que reduziram a urgência por cortes. Apesar disso, o Banco informou que as incertezas relacionadas ao choque do petróleo permanecem, de modo que as decisões serão tomadas conforme os dados se desenvolvem.

Por fim, o desemprego na Zona do Euro ficou em 6,3% pelo 4º mês consecutivo em junho.

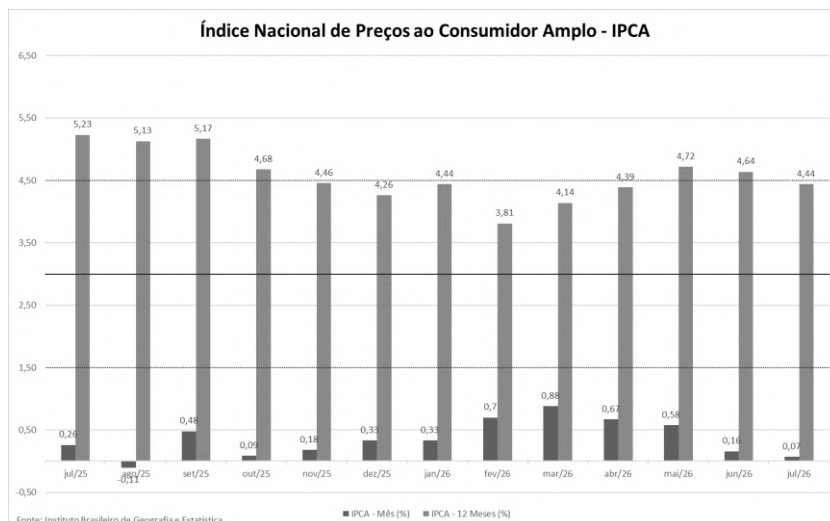
Brasil

Os dados da economia brasileira de julho apresentaram forte melhora, com os preços apresentando estar plenamente controlados, apesar da Guerra do Irã, e a atividade econômica pegando um leve ritmo, apesar da prévia do PIB indicar contração.

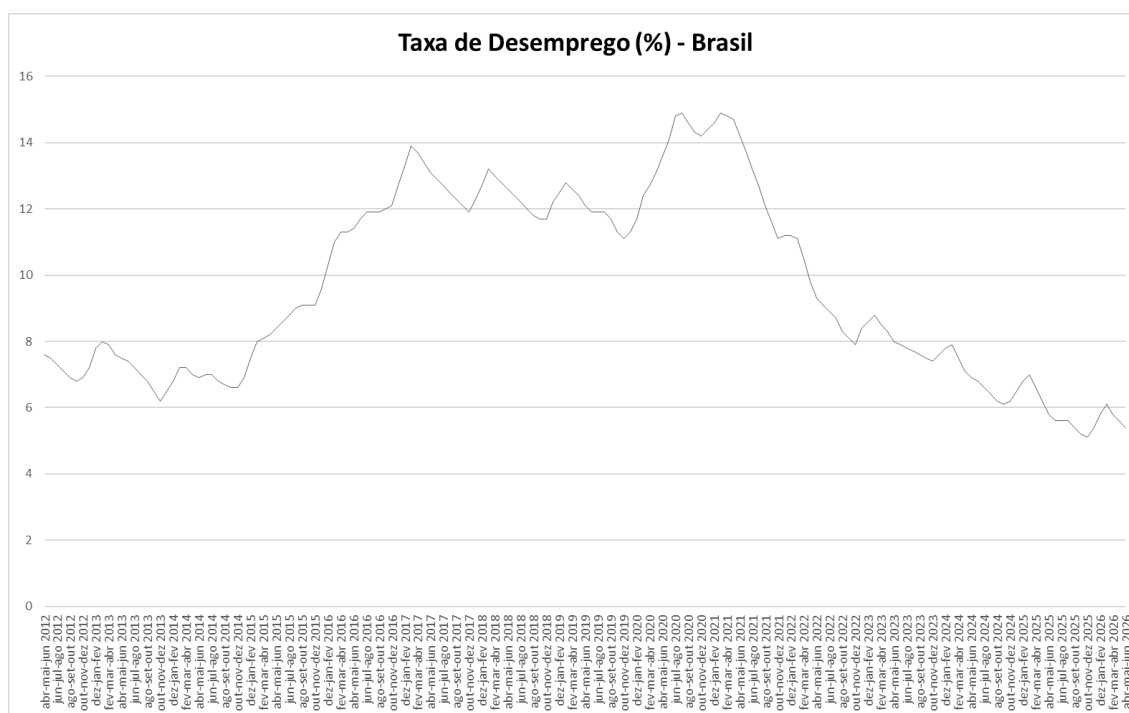
Em relação aos preços, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) desacelerou em relação a junho, registrando 0,07% em julho, a menor taxa para o mês de julho desde 2022, de acordo com o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Em 12 meses, o índice volta a ficar abaixo do teto da meta do CMN, registrando 4,44%. O índice veio acima da mediana das projeções das Instituições Financeiras ouvidas pelo Valor Data, que esperavam aumento de 0,03%, mas em linha com as projeções do último Boletim Focus. Além disso, o índice foi novamente puxado pelo grupo de Habitação (impacto de 0,15 p.p.), cujo item de energia elétrica residencial continuou sendo o principal item a impactar no índice. Alimentação no mês registrou deflação com impacto de -0,14 p.p.



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



A taxa de desemprego do trimestre encerrado em junho apresentou queda de 0,4 p.p. em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, ficando em 5,4%. O resultado veio com queda na população desocupada, com aumento da população ocupada, aumento do nível de ocupação e queda na subutilização da força de trabalho. O rendimento médio mensal real habitual permaneceu estável no mês.



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



Em relação a atividade industrial, a indústria brasileira registrou a 2º queda seguida no mês de junho, apresentando um resultado de -1,8% em relação a maio, apesar do crescimento de 1,7% em relação ao mês de junho de 2025, de acordo com a Pesquisa Industrial Mensal do IBGE. O resultado, que acumula no ano 1,5%, e em 12 meses, 0,7%, foi negativamente puxado por 16 das 25 atividades pesquisadas, sendo a mais importante a de produtos derivados do petróleo, que recuou em 5,9%. Além disso, pelas grandes categorias econômicas, todos os itens registraram queda, sendo os semiduráveis e não duráveis com a queda mais expressiva (-4,1%).

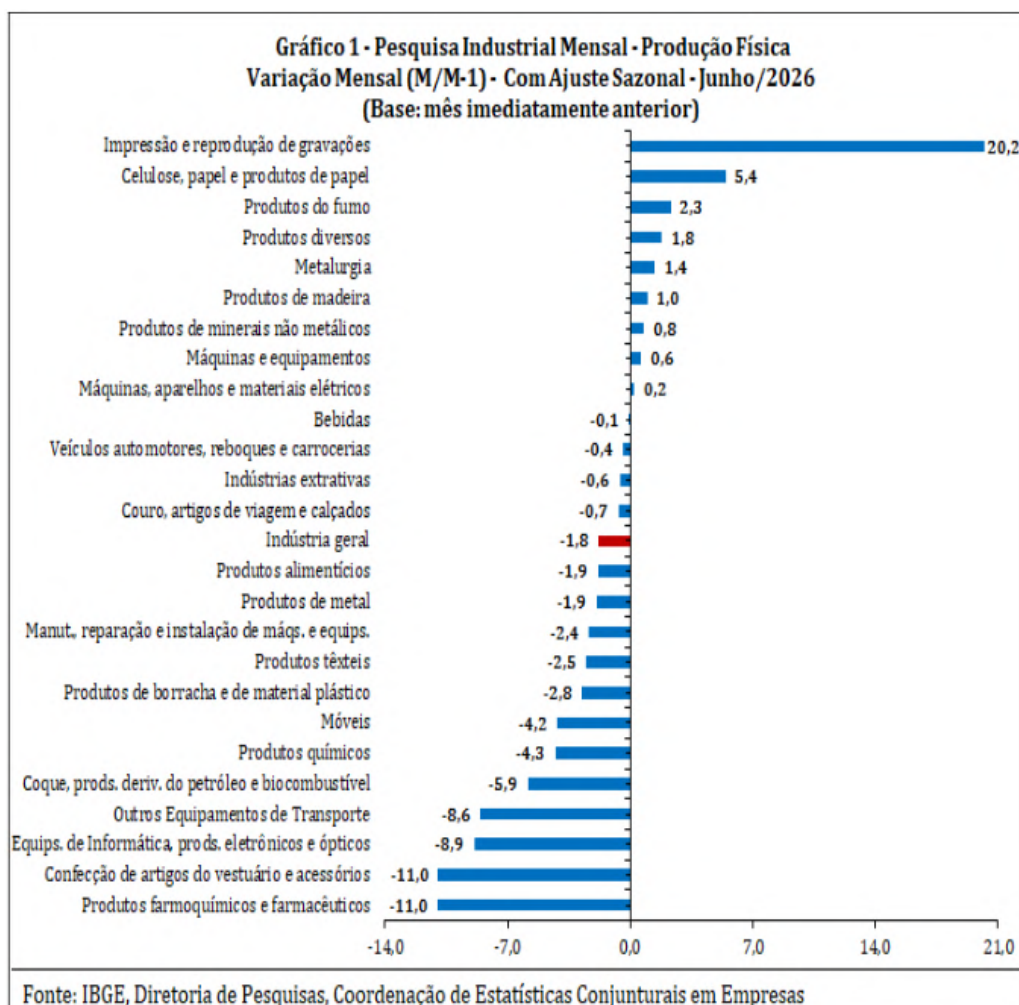


Tabela 1
Indicadores da Produção Industrial por Grandes Categorias Econômicas
Brasil - Junho de 2026

Grandes Categorias Econômicas	Variação (%)			
	Junho 2026 / Maio 2026*	Junho 2026 / Junho 2025	Acumulada Janeiro-Junho	Acumulada em 12 Meses
Bens de Capital	-1,1	-1,6	-5,4	-4,6
Bens Intermediários	-1,1	2,7	2,2	1,5
Bens de Consumo	-3,7	0,8	1,3	-0,2
Duráveis	-3,2	5,2	1,4	-0,6
Semiduráveis e não Duráveis	-4,1	0,0	1,3	-0,1
Indústria Geral	-1,8	1,7	1,5	0,7

Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Estatísticas Conjunturais em Empresas

*série com ajuste sazonal

Em relação aos serviços, a Pesquisa Mensal de Serviços registrou estabilidade no volume do setor no mês de junho em relação ao mês anterior. Em 12 meses até junho, o índice acumula expansão de 2,6%. Apesar da queda de 4 das 5 atividades pesquisadas, o índice foi compensado pelo forte crescimento nos serviços de informação e comunicação.

Pesquisa Mensal de Serviços
Indicadores do Volume de Serviços, segundo as atividades de divulgação
Junho 2026 - Variação (%)

Atividades de Divulgação	Mês/Mês anterior (1)			Interanual (2)			Acumulado	
	ABR	MAI	JUN	ABR	MAI	JUN	No ano (3)	Em 12 meses (4)
Volume de Serviços - Brasil	1,2	-0,2	0,0	2,1	0,7	2,0	2,0	2,6
1. Serviços prestados às famílias	1,3	0,3	-1,2	2,4	3,3	1,7	2,0	1,3
2. Serviços de informação e comunicação	0,9	0,3	1,8	6,6	5,5	9,4	6,8	5,9
3. Serviços profissionais, administrativos e complementares	0,6	2,4	-1,4	2,1	2,6	2,8	2,4	2,6
4. Transportes, serviços auxiliares aos transportes e correio	0,9	-0,9	-0,1	-1,3	-3,9	-2,6	-1,2	1,0
5. Outros serviços	1,7	-1,8	-2,2	3,1	-2,2	-2,5	0,0	0,6

Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Estatísticas Conjunturais em Empresas.

(1) Base: mês imediatamente anterior - com ajuste sazonal (3) Base: igual período do ano anterior

(2) Base: igual mês do ano anterior (4) Base: 12 meses anteriores

Já as vendas do comércio varejista cresceu 0,5% no mês em relação ao mês anterior, acumulando 1,6% em 12 meses, 0,2 p.p. acima do acumulado até maio (1,4%). O índice teve variação positiva em 7 das 8 atividades pesquisadas, com destaque positivo para o setor de alimentos e supermercados, que cresceu 2,2% e impactou 1,2 p.p. no índice.



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

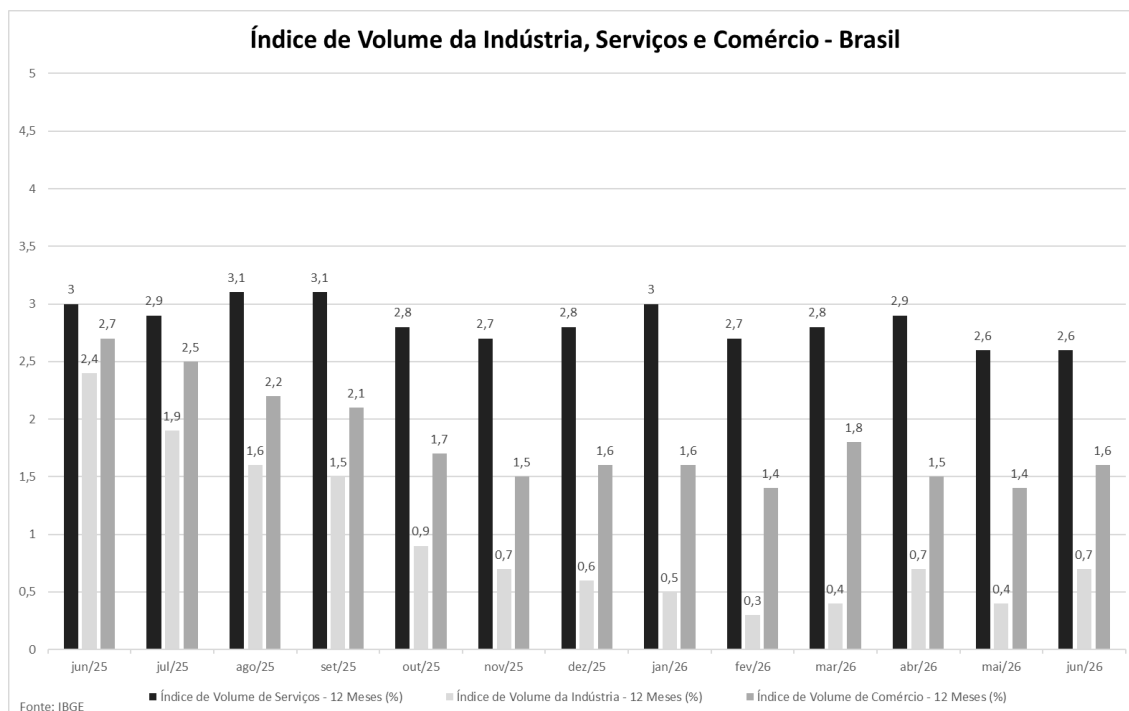


Tabela 1 - BRASIL INDICADORES DO VOLUME DE VENDAS NO COMÉRCIO VAREJISTA: COMPOSIÇÃO DA TAXA MENSAL DO COMÉRCIO VAREJISTA, POR ATIVIDADES
Junho 2026

Atividades	COMÉRCIO VAREJISTA		COMÉRCIO VAREJISTA AMPLIADO	
	Taxa de variação (%)	Composição absoluta da taxa (p.p.)	Taxa de variação (%)	Composição absoluta da taxa (p.p.)
Taxa Global	2,9	2,9	4,9	4,9
1 - Combustíveis e lubrificantes	1,5	0,2	1,5	0,1
2 - Hiper, supermercados, produtos alimentícios, bebidas e fumo	2,2	1,2	2,2	0,8
3 - Tecidos, vestuário e calçados	-1,7	-0,1	-1,7	-0,1
4 - Móveis e eletrodomésticos	7,5	0,5	7,5	0,3
5 - Artigos farmacêuticos, med., ortop. e de perfumaria	6,2	0,7	6,2	0,4
6 - Livros, jornais, revistas e papelaria	12,6	0,0	12,6	0,0
7 - Equip. para escritório, informática e comunicação	2,2	0,0	2,2	0,0
8 - Outros artigos de uso pessoal e doméstico	5,0	0,4	5,0	0,3
9 - Veículos, motos, partes e peças			11,6	2,1
10 - Material de construção			0,6	0,0
11 - Atacado Prod.Alimen.,Beb. e Fumo			7,5	1,0

Fonte: IBGE, Diretoria de Pesquisas, Coordenação de Estatísticas Conjunturais em Empresas

Nota: A composição da taxa mensal corresponde à participação dos resultados setoriais na formação da taxa global.



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



Ainda em relação ao nível de atividade, o Índice de Atividade Econômica do Banco Central (IBC-Br) apresentou contração da atividade no mês de junho em relação a maio, uma queda de 0,6%. Tanto a indústria quanto os serviços puxaram a queda. No acumulado de 12 meses, o índice acumula crescimento de 1,5%, com todas as atividades apontando expansão. O Monitor do PIB, do IBRE-FGV, por sua vez, também apontou contração, registrando queda de 1,1%, com contração em todos os setores e na maior parte dos componentes de demanda.

Em relação às contas públicas, o déficit primário no setor público consolidado em junho piorou na passagem do mês, registrando um déficit de R\$55,3 bilhões (ante déficit de R\$47,1 bilhões em maio). No acumulado de 12 meses, o setor público consolidado acumula déficit de R\$157,2 bilhões (1,19% do PIB), muito acima da meta de resultado primário para o ano de 2026, que tem o teto de 0,25% do PIB em déficit. A Dívida Bruta do Governo Geral (DBGG), por sua vez, atingiu 81,8% do PIB em junho, 0,9 p.p. acima do valor registrado no mês de maio, puxado fortemente pelos juros nominais apropriados, que impactou em 0,8 p.p. e acumulou R\$1,16 trilhões em 12 meses até junho. Por fim, a elasticidade da DBGG em relação aos juros ficou em R\$ 60,6 bilhões (0,46% do PIB).

Em relação ao comércio exterior, a balança comercial brasileira em julho registrou crescimento, em relação ao mesmo mês do ano anterior, na corrente de comércio (6,8%), nas exportações (6,2%), importações (7,6%) e no saldo comercial (1%). Todos os setores registraram variações positivas, com destaque para a indústria extrativa, cujas exportações e importações cresceram, respectivamente, 10,8% e 31,4%. Em relação ao destino, novamente as exportações brasileiras aos EUA caíram, com a China e União Europeia puxando o seu crescimento.

As contas externas apresentaram relativa melhoras em todas as bases de comparação. O déficit em transações correntes apresentaram um resultado negativo de US\$ 2,3 bilhões em junho, menor que os US\$ 5,2 bilhões registrados em junho de 2025. Nos últimos 12 meses encerrados em junho, o déficit somou US\$ 61,4 bilhões (2,46% do PIB), ante US\$ 64,2 bilhões (2,60%). Os Investimentos Diretos no País (IDP) registraram ingressos líquidos de US\$ 9,1 bilhões no mês, muito acima do valor em junho de 2025, de US\$ 3,1 bilhões, puxado pelos ingressos em participação do capital. Em 12 meses, o IDP acumula US\$ 89,3 bilhões (3,58%



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



do PIB), maior que o acumula até junho de 2025, que ficou em 3,19% do PIB. Por fim, as reservas internacionais sofreram perdas de US\$ 3,6 bilhões em relação a maio.

Tabela 1 – Balanço de pagamentos

US\$ milhões					
Discriminação	2025			2026	
	Jun	Jan-Jun	Ano	Jun	Jan-Jun
I. Transações correntes	- 5 177	- 32 845	- 66 717	- 2 330	- 27 477
Balança comercial (bens)	5 247	26 133	59 728	8 830	37 417
Exportações ^{1/}	29 174	166 961	350 501	36 417	185 509
Importações ^{2/}	23 927	140 828	290 772	27 587	148 091
Serviços	- 4 386	- 25 483	- 50 642	- 5 133	- 27 429
Renda primária	- 6 440	- 35 828	- 81 347	- 6 466	- 40 211
Renda secundária	402	2 333	5 543	438	2 746
II. Conta capital	- 13	- 256	- 216	- 59	- 249
III. Conta financeira^{3/}	- 2 816	- 29 952	- 64 278	- 3 012	- 28 721
Investimento direto no exterior	2 320	13 531	30 176	2 038	16 972
Participação no capital	2 254	13 275	29 576	1 724	15 726
Operações intercompanhia	66	256	600	293	1 247
Investimento direto no país	3 068	35 343	77 676	9 075	46 986
Participação no capital	6 645	30 607	62 367	8 365	41 322
Operações intercompanhia	- 3 577	4 737	15 309	710	5 664
Investimento em carteira – ativos	1 951	16 963	22 355	- 965	14 861
Ações e cotas em fundos	185	2 400	5 517	- 649	6 353
Títulos de dívida	1 767	14 563	16 838	- 316	8 709
Investimento em carteira – passivos	2 321	1813	15 140	- 1 055	14 666
Ações e cotas em fundos	- 2 238	- 1 205	- 4 951	- 2 224	826
Títulos de dívida	4 559	3 018	20 091	1 169	13 840
Derivativos – ativos e passivos	- 512	- 894	- 2 891	- 750	- 2 138
Outros investimentos – ativos ^{4/}	740	- 1 246	11 331	8 807	15 135
Outros investimentos – passivos ^{4/}	1 929	22 061	40 942	5 327	25 306
Ativos de reserva	3	913	8 710	1 224	13 405
Erros e omissões	2 375	3 150	2 656	- 623	- 995
Memo:					
Transações correntes / PIB (%)		- 3,0	- 2,9		- 2,1
Investimento direto no país / PIB (%)		3,3	3,4		3,6

1/ Exclui mercadorias deixando o território nacional sem mudança de proprietário. Inclui mercadorias entregues no território nacional (exportação ficta), encor e outros ajustes.

2/ Exclui mercadorias ingressando no território nacional sem mudança de proprietário. Inclui mercadorias entregues fora do território nacional (importação fi importação de energia elétrica sem cobertura cambial, encomendas postais e outros ajustes.

3/ Para contas de ativo e de passivo, + = aumento de estoque e - = redução de estoque. Conta financeira = fluxos de investimentos ativos - fluxos de investime

4/ Inclui depósitos, empréstimos, créditos comerciais e outros.

* Dados preliminares.

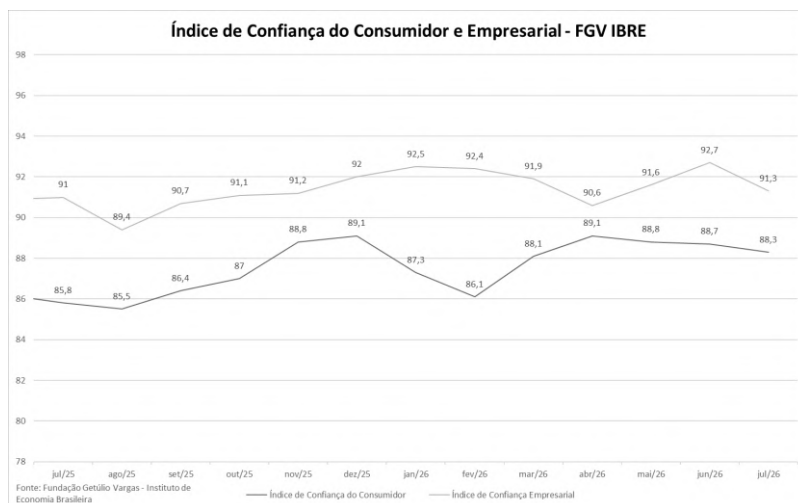
Em relação à confiança, o Índice de Confiança do Consumidor da FGV IBRE registrou 88,3 pontos em julho, 0,4 pontos abaixo daquele registrado no mês passado. O índice foi negativamente puxado pela piora na percepção sobre a situação atual, especialmente entre as famílias de menor renda, que tem sido cada mais restringidas pelo endividamento e juros altos.



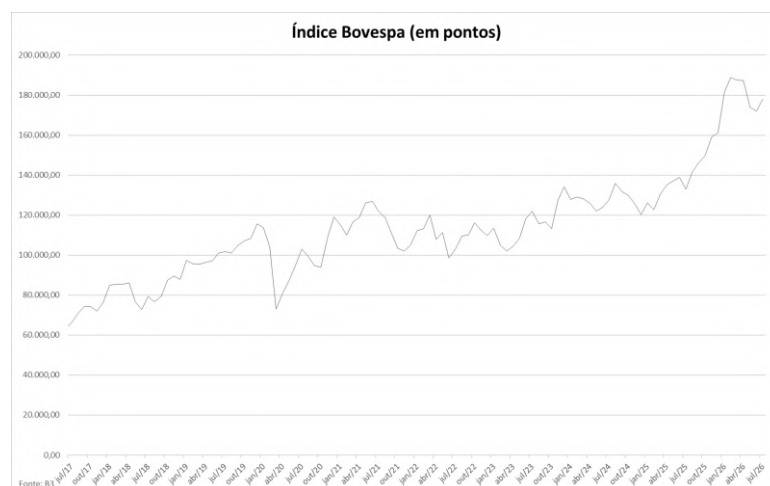
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



O Índice de Confiança Empresarial também registrou queda de 1,4 pontos, chegando a 91,3 pontos, com a piora concentrada na indústria e serviços, que estão aflitos em relação ao tarifaço de Donald Trump, apesar do mercado consumidor permanecer sustentando a demanda.



Em relação ao mercado de capitais, o índice bovespa, referência do mercado de ações da economia brasileira, fechou o mês com ganhos pela primeira vez desde fevereiro de 2026, fechando o mês de julho com 177.999 pontos, um ganho de 3,47% no mês, e acumulando 33,76% em 12 meses até julho. Os ganhos no índice vieram apesar do tarifaço dos EUA à economia brasileira, impulsionados pelas ações de mineradoras e pelo fluxo estrangeiro, que registrou ingresso líquido R\$ 4,3 bilhões, acumulando no ano R\$ 41 bilhões.





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 julho e as projeções para o mês seguinte, extraída do site da ANBIMA. Olhando à frente, as projeções para o mês de agosto e setembro são de -0,20% e 0,58%, respectivamente.

PROJEÇÕES PARA O MÊS (**)			AGOSTO DE 2026
Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	Data de Validade*
Agosto de 2026	11/08/26	-0,20	18/08/26
Agosto de 2026	26/08/26	-	27/08/26

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			SETEMBRO DE 2026
Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	
Agosto de 2026	11/08/26	0,58	
Agosto de 2026	26/08/26	-	

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 (%)
Julho de 2026	28/07/26	0,05	29/07/26	0,07
	10/07/26	0,23	16/07/26	
Junho de 2026	25/06/26	0,33	26/06/26	0,16
	12/06/26	0,34	16/06/26	

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



De acordo com divulgação do IBGE em 26/08/2026, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) apresentou queda de 0,40% em agosto, abaixo da mediana das expectativas consultadas pelo Valor Data (-0,31%), e ficou 0,46 p.p. abaixo do resultado de julho (0,06%). Com essa alta, o IPCA-15 acumula 4,24% em 12 meses até agosto. No mesmo mês de 2025, o índice havia tido queda de -0,14%. O maior impacto sobre o índice veio do grupo Habitação, que caiu 1,41% no mês e impactou -0,22 p.p. no resultado total, seguindo pelo grupo Alimentação, com queda de -0,57% e impacto de -0,12 p.p.

4. EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (FOCUS)

Além das informações extraídas do site da ANBIMA, também acompanhamos as projeções de inflação divulgadas semanalmente pelo Boletim Focus, publicado pelo Banco Central do Brasil. Esse boletim compila as expectativas de mercado coletadas junto a diversas instituições financeiras, servindo como uma importante referência para a análise do cenário macroeconômico. Segue abaixo a projeção de inflação para o mês seguinte, conforme os dados da publicação de 24/08/2026.

Para o mês de agosto de 2026, a expectativa do mercado em relação ao IPCA mensal é de -0,18%, queda de 0,04 p.p. em relação à taxa esperada há quatro semanas. Já a expectativa para o IPCA em 2026 ficou em 5,02%, acima do teto da meta do CMN.

 BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus		Relatório de Mercado																			
Expectativas de Mercado						21 de agosto 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 %)	5,12	5,02	5,02	■	(2)	148	5,03	95	4,22	4,24	4,25	▲	(2)	148	4,32	95	3,80	3,80	3,80	■	(4)	120
	PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,99	1,98	1,95	■	(2)	114	1,93	59	1,60	1,50	1,50	■	(1)	114	1,49	59	2,00	1,89	1,98	▲	(1)	82
	Câmbio (R\$/US\$)	5,20	5,20	5,20	■	(10)	117	5,21	72	5,29	5,29	5,30	▲	(2)	117	5,30	72	5,30	5,30	5,30	■	(5)	83
	Selic (% a.a)	14,00	13,75	13,75	■	(3)	145	13,75	72	12,00	12,00	12,80	■	(10)	142	12,25	71	10,50	10,50	10,50	■	(8)	116
	IGP-M (variação %)	5,42	4,71	4,55	▼	(1)	63	4,70	39	4,16	4,10	4,09	▼	(3)	58	4,10	37	3,97	3,93	3,92	▼	(1)	52
	ICPA Administrados (variação %)	5,00	4,70	4,69	▼	(4)	102	4,64	67	3,90	3,87	3,86	▼	(2)	97	3,85	65	3,50	3,50	3,60	▲	(2)	63
	Conta corrente (US\$ bilhões)	60,00	-60,00	-60,00	■	(7)	41	-60,00	20	-61,10	-59,15	-59,00	▲	(3)	39	-59,15	19	-62,80	-62,45	-62,28	▲	(2)	30
	Balança comercial (US\$ bilhões)	76,20	77,90	77,75	■	(1)	42	76,90	21	77,85	78,00	79,00	▲	(1)	40	78,80	21	74,85	76,83	76,33	▲	(2)	34
	Investimento direto no país (US\$ bilhões)	77,85	79,46	79,46	■	(1)	41	79,46	20	79,85	79,50	79,36	▼	(3)	40	78,85	20	80,00	80,00	80,00	■	(28)	32
	Dívida líquida do setor público (% do PIB)	69,80	69,90	69,90	■	(3)	57	69,90	32	73,40	73,40	73,54	▲	(1)	56	73,40	32	76,40	76,40	76,42	▲	(1)	50
	Resultado primário (% do PIB)	-0,50	-0,50	-0,50	■	(27)	63	-0,47	33	-0,40	-0,40	-0,40	■	(22)	62	-0,40	33	-0,25	-0,22	-0,22	■	(1)	55
Resultado nominal (% do PIB)	-8,70	-8,79	-8,79	■	(1)	58	-8,75	30	-8,20	-8,30	-8,30	■	(2)	57	-8,40	30	-7,70	-7,70	-7,70	■	(4)	49	

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

2026

2027

2028

2029



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



BANCO CENTRAL DO BRASIL		Focus Relatório de Mercado										21 de agosto de 2026													
Expectativas de Mercado																									
▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade																									
Mediana - Agregado		ago/2026					set/2026					out/2026					Infl. 12 m suav.								
		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	S. dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	S. dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	S. dias úteis	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	S. dias úteis
IPCA (variação %)		-0,14	-0,17	-0,18	▼ (1)	142	-0,20	0,50	0,51	0,52	▲ (2)	142	0,55	0,33	0,33	0,33	= (1)	142	0,34	4,19	4,32	4,42	▲ (3)	135	4,48
Câmbio (R\$/US\$)		5,14	5,13	5,15	▲ (2)	111	5,15	5,17	5,16	5,18	▲ (2)	111	5,19	5,20	5,20	5,20	= (6)	111	5,20						
Selic (% a.a.)		14,00	-	-	-	-	-	14,00	13,75	13,75	= (2)	145	13,75	-	-	-	-	-	-						
IGP-M (variação %)		0,30	0,30	0,12	▼ (1)	62	-0,20	0,43	0,50	0,56	▲ (2)	62	0,59	0,49	0,50	0,56	▲ (1)	62	0,61	4,50	4,84	4,84	= (1)	57	5,18
* 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																									
— ago/2026 — set/2026 — out/2026 — Infl. 12 m suav.																									

5. RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

No mês de julho, 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 **0,53%**, ou seja, **152,83%** da meta atuarial. O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de julho em **R\$ 5.734.508.206,13** (cinco bilhões e setecentos e trinta e quatro milhões e quinhentos e oito mil e duzentos e seis reais e treze centavos). O rendimento da Carteira Previdenciária do Instituto foi positivo em **R\$ 45.953.009,24** (quarenta e cinco milhões e novecentos e cinquenta e três mil e nove reais e vinte e quatro centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,90%	1,03%	1,00%	1,14%	0,49%	0,81%	0,81%	7,40%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

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

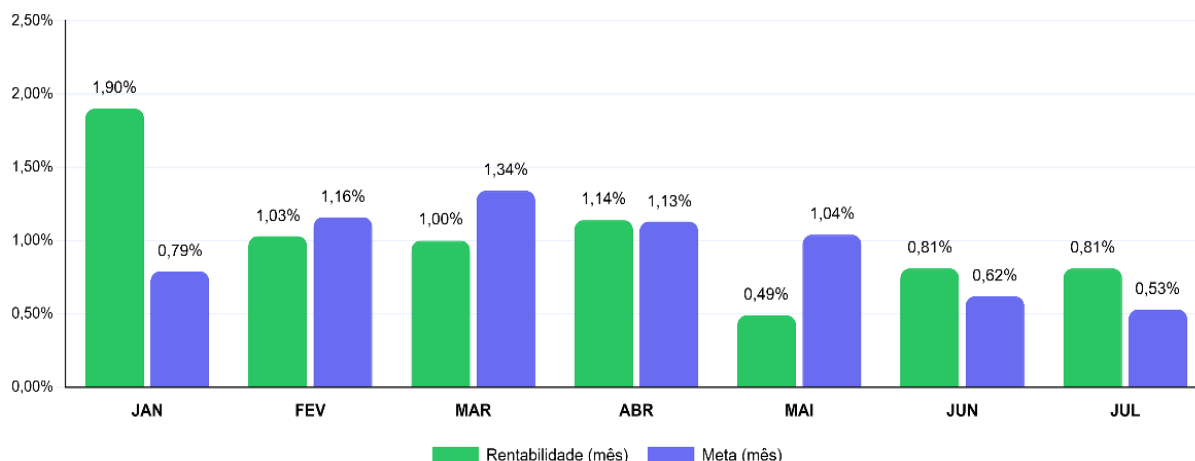


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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



Julho foi marcado por uma combinação desafiadora de geopolítica, inflação e incerteza em torno da trajetória dos juros globais. A escalada do conflito envolvendo Estados Unidos e Irã voltou a restringir o tráfego pelo Estreito de Ormuz e a nova frente de atrito nas rotas do Mar Vermelho interromperam a trégua construída no fim de junho e impuseram um novo choque de oferta sobre as commodities energéticas. O Ibovespa subiu 3,47% em julho, interrompendo quatro meses seguidos de queda. Os melhores resultados da carteira vieram dos fundos **FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA** com **44,94%**, **BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS** com **3,46%** e **BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA**, com **3,36%**. O fundo com rentabilidade mais baixa foi **BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS** com **-7,91%**.

Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram uma rentabilidade de **-0,29%**.

Em relação às NTN-B, os resultados foram os seguintes: NTN-B 2026: **0,69%**; NTN-B 2027: **0,62%**; NTN-B 2028: **0,58%**; NTN-B 2029: **0,61%**; NTN-B 2030: **0,72%**; NTN-B 2031: **0,71%**; NTN-B 2032: **0,71%**; NTN-B 2033: **0,70%**; NTN-B 2035: **0,63%**; NTN-B 2040: **0,62%**; NTN-B 2045: **0,56%**; NTN-B 2050: **0,56%**; NTN-B 2055: **0,57%**; NTN-B 2060: **0,59%**; em média, as NTN-B renderam **0,62%**.

Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de **1,22%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **1,25%**. O fundo de renda fixa com gestão ativa



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



teve um retorno de **2,10%**. O fundo **IMA-B 5** teve um retorno de **1,20%**, enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **0,74%**.

O **FIDC Multisetorial Itália** teve uma rentabilidade de **44,94%**, equivalente a **R\$ 617.969,35** (seiscentos e dezessete mil e novecentos e sessenta e nove reais e trinta e cinco centavos). Em 15 de julho de 2026, o MACAEPREV recebeu como amortização o valor de **R\$ 274.375,84** (duzentos e setenta e quatro mil e trezentos e setenta e cinco reais e oitenta e quatro centavos). Até 31 de julho de 2026, foram resgatados **R\$ 11.485.085,25** (onze milhões e quatrocentos e oitenta e cinco mil e oitenta e cinco reais e vinte e cinco centavos), o que representa mais de 100% do capital inicialmente investido. O saldo remanescente em 31 de julho era de **R\$ 1.718.571,26** (um milhão e setecentos e dezoito mil e quinhentos e setenta e um reais e vinte e seis centavos).

5.1. EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

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

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%
Segmento	Saldo em 30/06/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/07/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 11.420.368,50	R\$ 2.257.226,85	R\$ 120.547,88	R\$ 13.557.047,47	R\$ 97.894,23	0,86%



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\$) 5.685.274.457,02	Total Saldo Atual (R\$) 5.734.508.206,13	Total Aplicações (R\$) 46.815.257,34	Total Resgates (R\$) 43.162.247,40
Total Amortizações (R\$) 274.375,84	Saldo Movimentações (R\$) 3.378.634,10	Total Retorno (R\$) 45.953.009,24	Rentabilidade (%) 0,81%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.374.977,75	1.718.571,26	0,00	0,00	274.375,84	617.969,35	44,94%	0,00%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	49.466.998,19	51.176.138,60	0,00	0,00	0,00	1.709.140,41	3,46%	3,46%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	16.195.475,58	16.739.462,75	0,00	0,00	0,00	543.987,17	3,36%	3,36%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	12.342.707,96	12.606.416,32	0,00	0,00	0,00	263.708,36	2,14%	2,14%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	206.817.840,93	211.156.504,00	0,00	0,00	0,00	4.338.663,07	2,10%	2,10%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	49.483.072,24	50.329.278,54	0,00	0,00	0,00	846.206,30	1,71%	1,71%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	5.323,17	5.594,72	203,52	0,00	0,00	68,03	1,25%	1,25%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	329.821.592,95	333.914.014,42	0,00	0,00	0,00	4.092.421,47	1,24%	1,24%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	203.258.024,76	221.798.255,70	18.259.375,84	2.300.000,00	0,00	2.580.855,10	1,24%	1,24%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	24.780.390,96	25.086.705,78	0,00	0,00	0,00	306.314,82	1,24%	1,24%
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	681.683.374,19	690.002.465,85	0,00	0,00	0,00	8.319.091,66	1,22%	1,22%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	50.141.167,44	50.755.271,62	0,00	0,00	0,00	614.104,18	1,22%	1,22%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	42.751.248,18	28.402.396,42	0,00	14.805.000,00	0,00	456.148,24	1,21%	1,21%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.224.097,80	8.323.422,78	0,00	0,00	0,00	99.324,98	1,21%	1,21%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	97.911.454,57	99.088.715,39	0,00	0,00	0,00	1.177.260,82	1,20%	1,20%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	471.528,70	666.650,64	188.195,87	0,00	0,00	6.926,07	1,20%	1,20%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOIRO SELIC	154.064,50	161.676,56	5.879,26	142,47	0,00	1.875,27	1,19%	1,19%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.388.822,78	27.708.396,93	0,00	0,00	0,00	319.574,15	1,17%	1,17%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	131,90	133,39	0,00	0,00	0,00	1,49	1,13%	1,13%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	78.023,09	265.597,52	26.104.376,00	25.936.557,05	0,00	19.755,48	1,11%	1,11%
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	11.420.368,50	13.557.047,47	2.257.226,85	120.547,88	0,00	97.894,23	0,86%	—
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	144.468.348,28	145.542.410,81	0,00	0,00	0,00	1.074.062,53	0,74%	0,74%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.572.716,21	4.606.543,48	0,00	0,00	0,00	33.827,27	0,74%	0,74%
Título Público	2030	NTN-B 2030	122.036.396,18	122.918.487,67	0,00	0,00	0,00	882.091,49	0,72%	—
Título Público	2031	NTN-B 2031	61.009.853,55	61.445.641,97	0,00	0,00	0,00	435.788,42	0,71%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	40.672.518,43	40.961.305,72	0,00	0,00	0,00	288.787,29	0,71%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	238.619.119,70	240.280.838,15	0,00	0,00	0,00	1.661.718,45	0,70%	—
Título Público	2026	NTN-B 2026	583.570.138,53	587.591.516,17	0,00	0,00	0,00	4.021.377,64	0,69%	—
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.464.113,16	34.698.817,35	0,00	0,00	0,00	234.704,19	0,68%	0,68%
Título Público	2035	NTN-B 2035	229.164.479,82	230.603.100,80	0,00	0,00	0,00	1.438.620,98	0,63%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	548.006.530,15	551.381.534,49	0,00	0,00	0,00	3.375.004,34	0,62%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	227.353.717,32	228.770.832,66	0,00	0,00	0,00	1.417.115,34	0,62%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	167.092.495,00	168.117.570,04	0,00	0,00	0,00	1.025.075,04	0,61%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	159.652.046,79	160.599.059,57	0,00	0,00	0,00	947.012,78	0,59%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	169.712.283,29	170.692.500,28	0,00	0,00	0,00	980.216,99	0,58%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	236.992.835,68	238.336.134,96	0,00	0,00	0,00	1.343.299,28	0,57%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	338.986.872,45	340.901.134,10	0,00	0,00	0,00	1.914.261,65	0,56%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	357.460.455,31	359.469.515,01	0,00	0,00	0,00	2.009.059,70	0,56%	—
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	51.439.288,66	51.641.464,49	0,00	0,00	0,00	202.175,83	0,39%	0,39%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	73.218.134,33	73.351.272,52	0,00	0,00	0,00	133.138,19	0,18%	0,18%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	52.786.514,04	51.153.104,37	0,00	0,00	0,00	-1.633.409,67	-3,09%	-3,09%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	14.835.277,53	13.810.641,78	0,00	0,00	0,00	-1.024.635,75	-6,91%	-6,91%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	15.389.636,47	14.172.063,08	0,00	0,00	0,00	-1.217.573,39	-7,91%	-7,91%

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

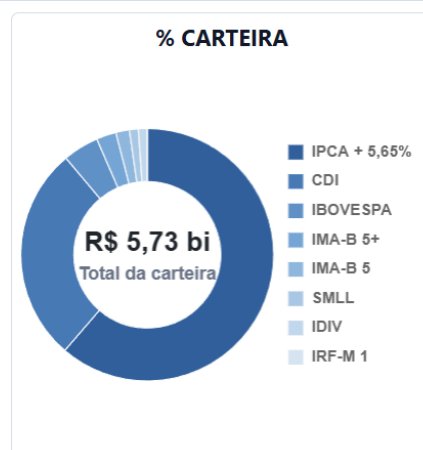


6.2. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 1-Prev

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA + 5,65% Títulos Públicos + Empréstimos Consignados	R\$ 3.515.626.219,06	61,31%
CDI	R\$ 1.581.863.777,51	27,58%
IBOVESPA	R\$ 262.916.400,87	4,58%
IMA-B 5+	R\$ 145.542.410,81	2,54%
IMA-B 5	R\$ 99.088.715,39	1,73%
SMLL	R\$ 65.325.167,45	1,14%
IDIV	R\$ 64.139.920,32	1,12%
IRF-M 1	R\$ 5.594,72	0,00%
TOTAL	R\$ 5.734.508.206,13	100,00%

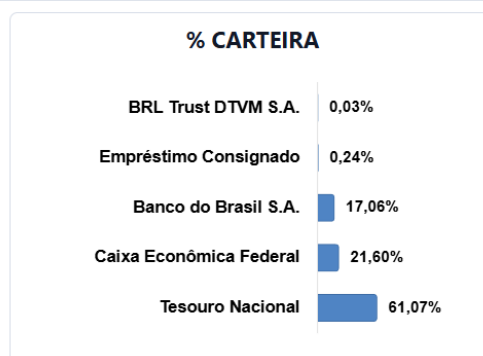


6.3. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 1-Prev

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$ 1.718.571,26	0,03%
Empréstimo Consignado	R\$ 13.557.047,47	0,24%
Banco do Brasil S.A.	R\$ 978.226.685,03	17,06%
Caixa Econômica Federal	R\$ 1.238.936.730,78	21,60%
Tesouro Nacional	R\$ 3.502.069.171,59	61,07%
TOTAL	R\$ 5.734.508.206,13	100,00%





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



7. RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

7.1. RENTABILIDADE

A **Carteira da Taxa de Administração** obteve um resultado de **1,22%** no mês de julho, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,53%**, ou seja, atingimos **230,19%** da meta atuarial, totalizando um saldo de **R\$ 316.816.633,00** (trezentos e dezesseis milhões e oitocentos e dezesseis mil e seiscentos e trinta e três reais). O rendimento de julho da Carteira da Taxa de Administração foi positivo em **R\$ 3.840.819,35** (três milhões e oitocentos e quarenta mil e oitocentos e dezenove reais e trinta e cinco centavos).

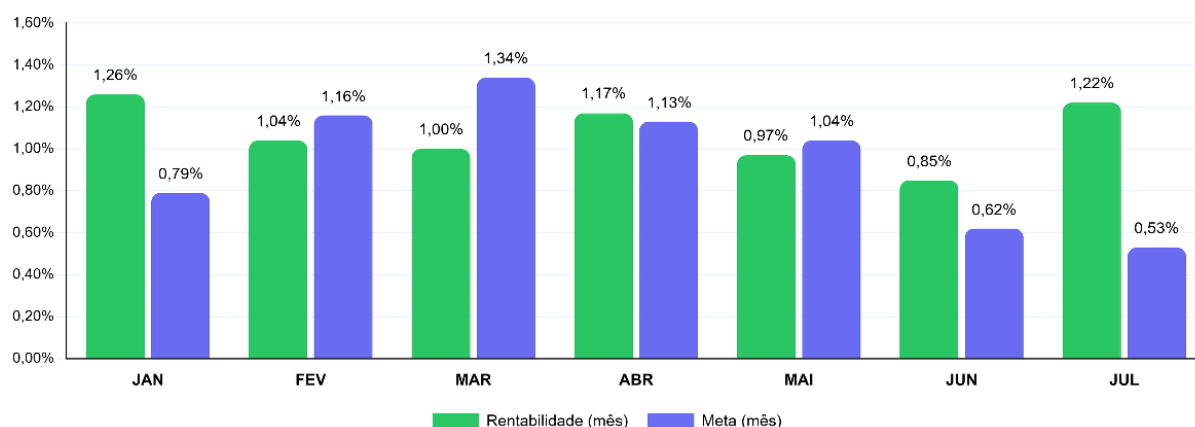
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,26%	1,04%	1,00%	1,17%	0,97%	0,85%	1,22%	7,76%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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.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



7.2. 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\$)

314.083.167,67

Total Saldo Atual (R\$)

316.816.663,00

Total Aplicações (R\$)

406.000,00

Total Resgates (R\$)

1.513.324,02

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

-1.107.324,02

Total Retorno (R\$)

3.840.819,35

Rentabilidade (%)

1,22%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.446.338,86	36.969.385,91	0,00	0,00	0,00	523.047,05	1,44%	1,44%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKA2A	30.490.063,61	30.896.401,46	0,00	0,00	0,00	406.337,85	1,33%	1,33%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	287.949,44	291.677,37	0,00	0,00	0,00	3.727,93	1,29%	1,29%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	88.791.138,08	89.902.296,39	0,00	0,00	0,00	1.111.158,31	1,25%	1,25%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	28.058.939,98	27.383.046,46	0,00	1.020.000,00	0,00	344.106,48	1,24%	1,24%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.349.534,70	23.633.115,97	0,00	0,00	0,00	283.581,27	1,21%	1,21%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	85.281.182,28	86.277.050,64	0,00	0,00	0,00	995.868,36	1,17%	1,17%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	1.847,41	1.868,35	0,00	0,00	0,00	20,94	1,13%	1,13%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	444.316,47	360.091,42	406.000,00	493.324,02	0,00	3.098,97	1,11%	1,11%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.931.856,84	21.101.729,03	0,00	0,00	0,00	169.872,19	0,81%	0,81%

7.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

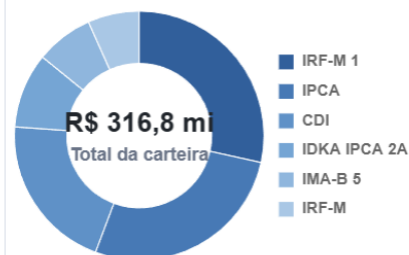
Posição: 07/2026

Meta Atuarial: IPCA + 5,65%

Carteira: 2-TxAdm

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IRF-M 1	R\$ 90.193.973,76	28,47%
IPCA	R\$ 86.277.050,64	27,23%
CDI	R\$ 64.714.392,14	20,43%
IDKA IPCA 2A	R\$ 30.896.401,46	9,75%
IMA-B 5	R\$ 23.633.115,97	7,46%
IRF-M	R\$ 21.101.729,03	6,66%
TOTAL	R\$ 316.816.663,00	100,00%

% CARTEIRA



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

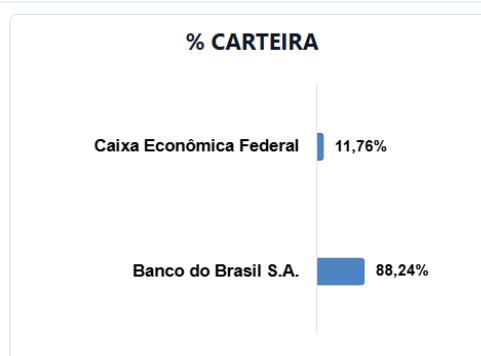


7.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 2-TxAdm

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$ 37.262.931,63	11,76%
Banco do Brasil S.A.	R\$ 279.553.731,37	88,24%
TOTAL	R\$ 316.816.663,00	100,00%



8. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

8.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado de **0,85%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,53%**, ou seja, atingimos **160,38%** da meta atuarial, e fechou o mês com um saldo de **R\$ 36.303.126,67** (trinta e seis milhões e trezentos e três mil e cento e vinte e seis reais e sessenta e sete centavos). O rendimento de julho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) foi positivo em **R\$ 305.165,53** (trezentos e cinco mil e cento e sessenta e cinco reais e cinquenta e três centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,35%	1,23%	1,86%	1,34%	0,94%	1,10%	0,85%	9,00%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

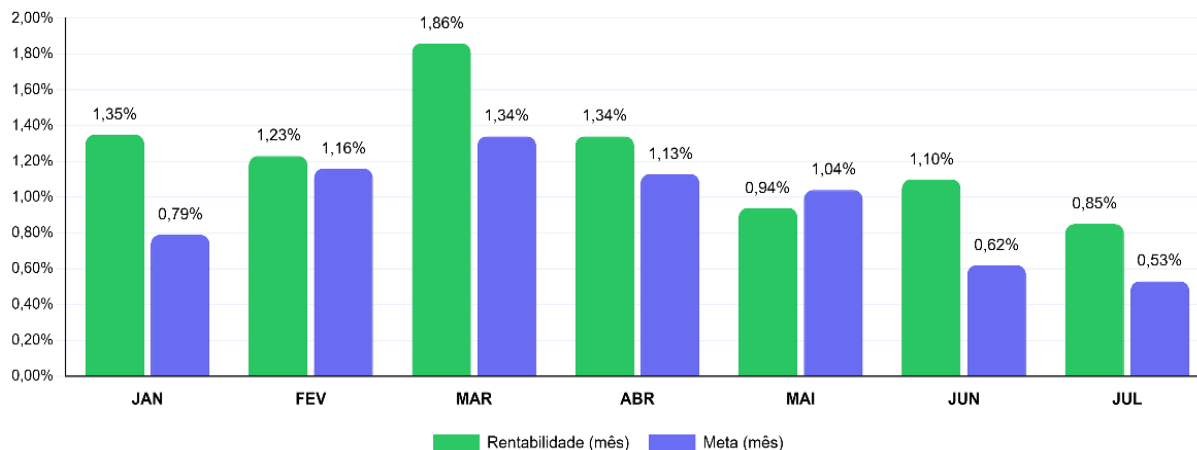


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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\$)

35.997.961,14

Total Saldo Atual (R\$)

36.303.126,67

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

305.165,53

Rentabilidade (%)

0,85%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%) ▼	Rent. Fundo (%)
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.008.884,04	1.021.351,50	0,00	0,00	0,00	12.467,46	1,24%	1,24%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	431.562,33	436.896,95	0,00	0,00	0,00	5.334,62	1,24%	1,24%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	561,57	567,95	0,00	0,00	0,00	6,38	1,14%	1,13%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	34.247.095,46	34.544.040,69	0,00	0,00	0,00	296.945,23	0,87%	0,87%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	309.857,74	300.269,58	0,00	0,00	0,00	-9.588,16	-3,09%	-3,09%

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

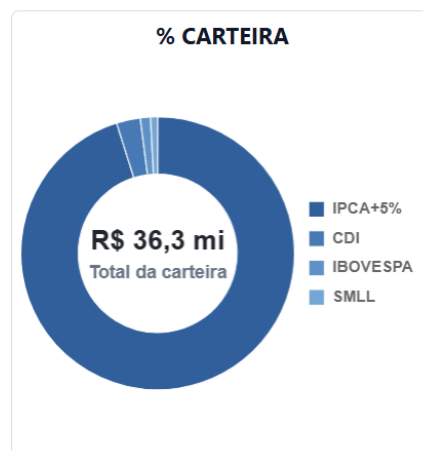


8.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 3-Def2021

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA+5%	R\$ 34.544.040,69	95,15%
CDI	R\$ 1.021.919,45	2,81%
IBOVESPA	R\$ 436.896,95	1,20%
SMLL	R\$ 300.269,58	0,83%
TOTAL	R\$ 36.303.126,67	100,00%

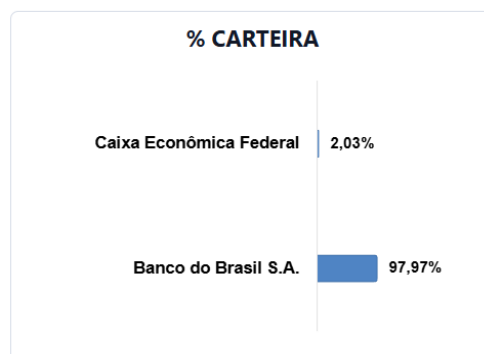


8.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 3-Def2021

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$ 737.734,48	2,03%
Banco do Brasil S.A.	R\$ 35.565.392,19	97,97%
TOTAL	R\$ 36.303.126,67	100,00%



9. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022

9.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) apresentou um resultado de **1,20%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,53%**, ou seja, atingimos **226,42%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 25.969.861,61** (vinte e cinco milhões e novecentos e sessenta e nove mil e oitocentos e sessenta



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



e um reais e sessenta e um centavos). O rendimento de julho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2022) foi positivo em **R\$ 307.133,58** (trezentos e sete mil e cento e trinta e três reais e cinquenta e oito centavos).

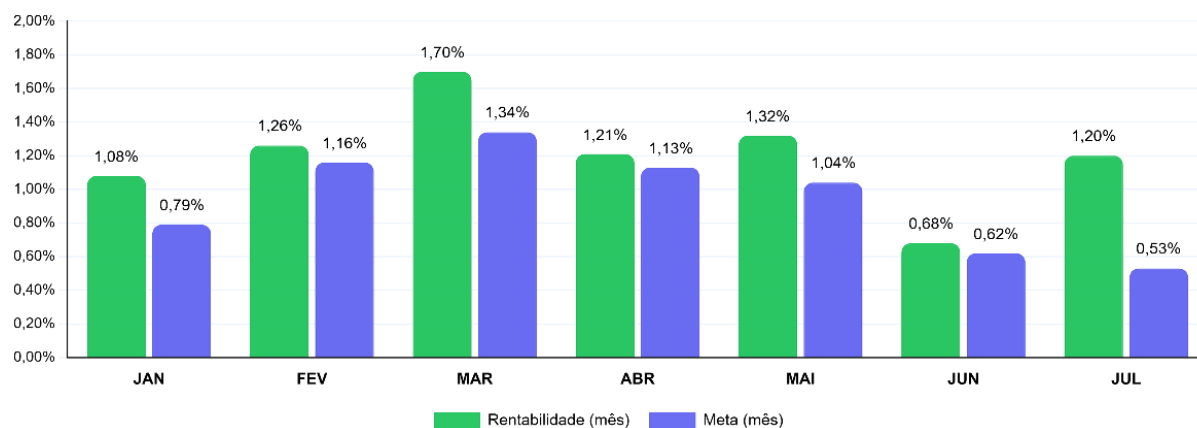
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,08%	1,26%	1,70%	1,21%	1,32%	0,68%	1,20%	8,76%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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\$)

25.662.728,03

Total Saldo Atual (R\$)

25.969.861,61

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

307.133,58

Rentabilidade (%)

1,20%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	1.501.159,58	1.519.785,94	0,00	0,00	0,00	18.626,36	1,24%	1,24%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	699.249,38	707.890,46	0,00	0,00	0,00	8.641,08	1,24%	1,24%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	23.462.319,07	23.742.185,21	0,00	0,00	0,00	279.866,14	1,19%	1,19%

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

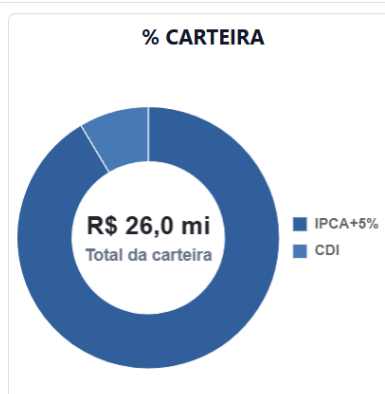


9.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 4-Def2022

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA+5%	R\$ 23.742.185,21	91,42%
CDI	R\$ 2.227.676,40	8,58%
TOTAL	R\$ 25.969.861,61	100,00%

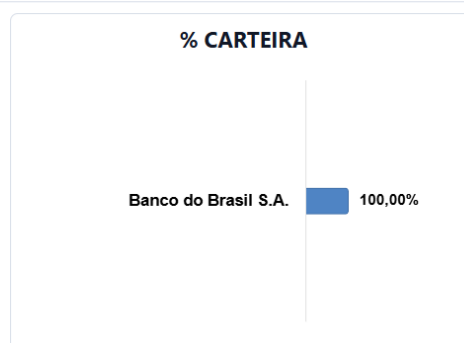


9.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 4-Def2022

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$ 25.969.861,61	100,00%
TOTAL	R\$ 25.969.861,61	100,00%



10. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

10.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) apresentou um resultado de **1,20%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,53%**, ou seja, atingimos **226,42%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 44.223.013,50** (quarenta e quatro milhões e duzentos e vinte e três mil e treze reais e cinquenta centavos). O rendimento de julho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade



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



2023) foi positivo em **R\$ 523.005,23** (quinhentos e vinte e três mil e cinco reais e vinte e três centavos).

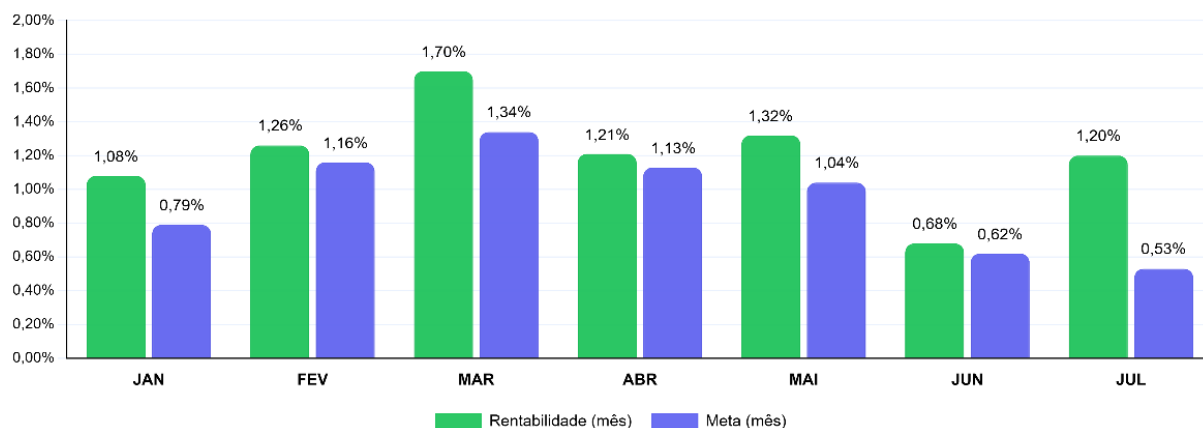
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,08%	1,26%	1,70%	1,21%	1,32%	0,68%	1,20%	8,76%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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



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\$)
43.700.008,27

Total Saldo Atual (R\$)
44.223.013,50

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
0,00

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
523.005,23

Rentabilidade (%)
1,20%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.556.263,15	2.587.981,23	0,00	0,00	0,00	31.718,08	1,24%	1,24%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.190.723,11	1.205.437,67	0,00	0,00	0,00	14.714,56	1,24%	1,24%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	39.953.022,01	40.429.594,60	0,00	0,00	0,00	476.572,59	1,19%	1,19%

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

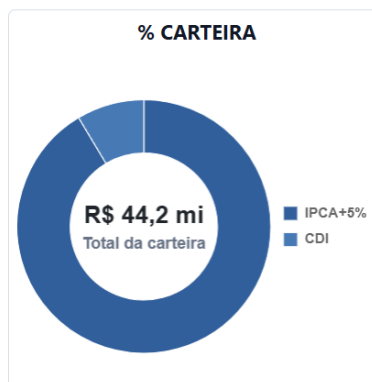


10.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 5-Def2023

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA+5%	R\$ 40.429.594,60	91,42%
CDI	R\$ 3.793.418,90	8,58%
TOTAL	R\$ 44.223.013,50	100,00%

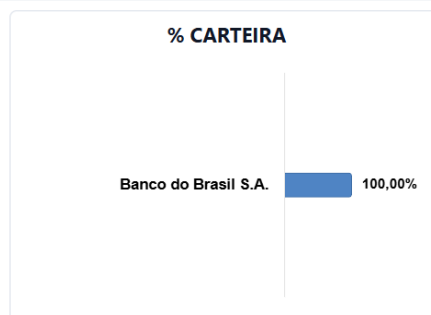


10.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 5-Def2023

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$ 44.223.013,50	100,00%
TOTAL	R\$ 44.223.013,50	100,00%



11. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

11.1. RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) obteve um resultado de **1,43%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,53%**, ou seja, atingimos o correspondente a **269,81%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 49.610.971,58** (quarenta e nove milhões e seiscentos e dez mil e novecentos e setenta e um reais e cinquenta e oito centavos). O rendimento de julho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) foi positivo em **R\$ 700.259,49** (setecentos mil e duzentos e cinquenta e nove reais e quarenta e nove centavos).



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



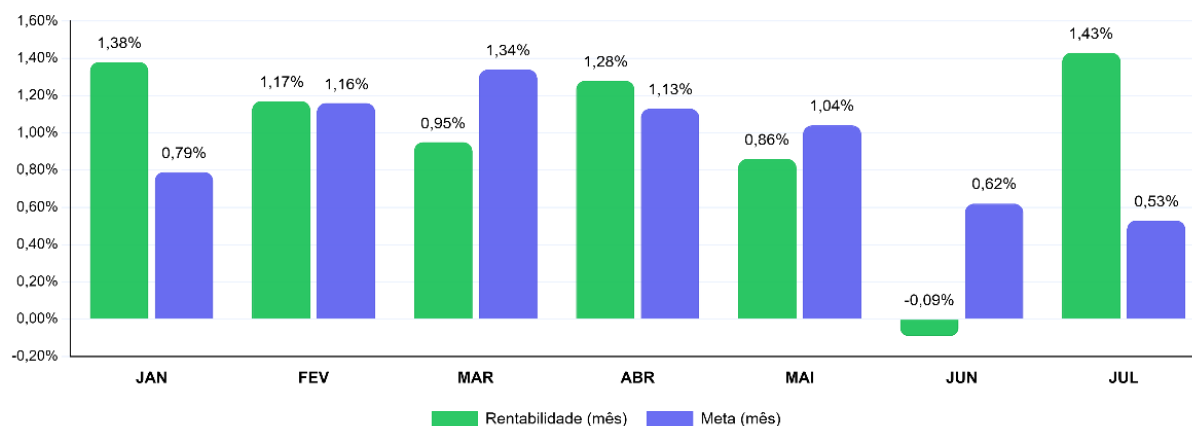
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,38%	1,17%	0,95%	1,28%	0,86%	-0,09%	1,43%	7,18%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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\$)

48.910.712,09

Total Saldo Atual (R\$)

49.610.971,58

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

700.259,49

Rentabilidade (%)

1,43%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	44.555.332,05	45.201.619,50	0,00	0,00	0,00	646.287,45	1,45%	1,45%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.975.073,43	3.011.988,10	0,00	0,00	0,00	36.914,67	1,24%	1,24%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.380.306,61	1.397.363,98	0,00	0,00	0,00	17.057,37	1,24%	1,24%

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

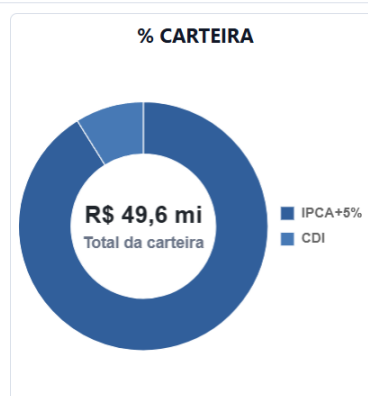


11.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 6-Def2024

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA+5%	R\$ 45.201.619,50	91,11%
CDI	R\$ 4.409.352,08	8,89%
TOTAL	R\$ 49.610.971,58	100,00%

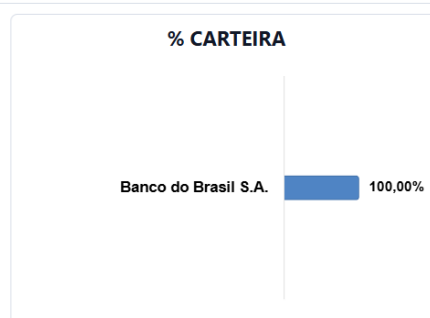


11.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 6-Def2024

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$ 49.610.971,58	100,00%
TOTAL	R\$ 49.610.971,58	100,00%



12. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025

12.1. RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2025) obteve um resultado de **1,49%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,53%**, ou seja, atingimos o correspondente a **281,13%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 48.594.254,67** (quarenta e oito milhões e quinhentos e noventa e quatro mil e duzentos e cinquenta e quatro reais e sessenta e sete centavos). O rendimento de julho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2025) foi positivo em **R\$ 711.511,26** (setecentos e onze mil e quinhentos e onze reais e vinte e seis centavos).



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



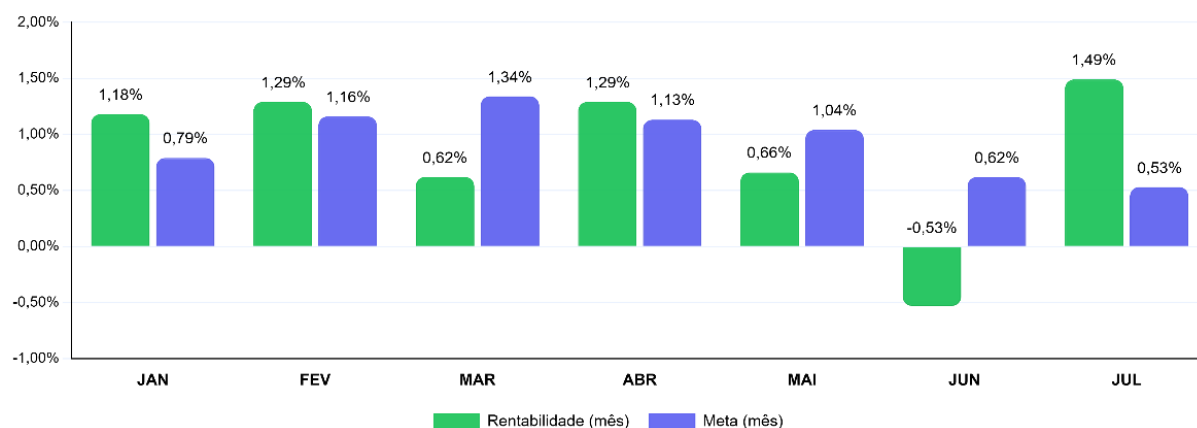
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,18%	1,29%	0,62%	1,29%	0,66%	-0,53%	1,49%	6,14%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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\$)
47.882.743,41

Total Saldo Atual (R\$)
48.594.254,67

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
0,00

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
711.511,26

Rentabilidade (%)
1,49%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	46.401.726,54	47.094.935,92	0,00	0,00	0,00	693.209,38	1,49%	1,49%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.480.994,72	1.499.296,36	0,00	0,00	0,00	18.301,64	1,24%	1,24%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	22,15	22,39	0,00	0,00	0,00	0,24	1,08%	1,11%

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

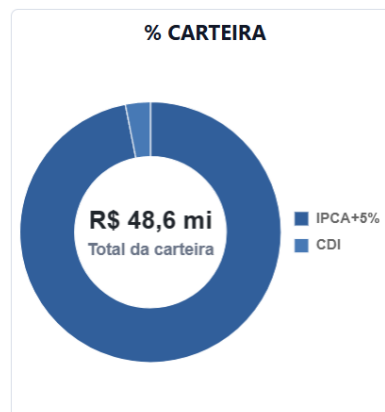


12.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 7-Def2025

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA+5%	R\$ 47.094.935,92	96,91%
CDI	R\$ 1.499.318,75	3,09%
TOTAL	R\$ 48.594.254,67	100,00%

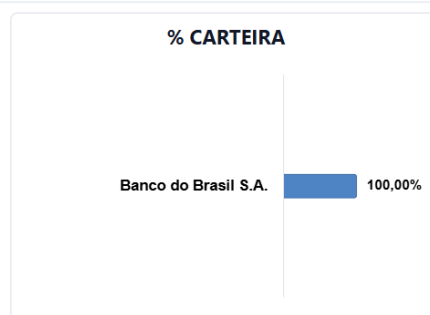


12.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 7-Def2025

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$ 48.594.254,67	100,00%
TOTAL	R\$ 48.594.254,67	100,00%



13. RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026

13.1. RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2026) obteve um resultado de **1,31%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **0,53%**, ou seja, atingimos o correspondente a **247,17%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 44.808.516,34** (quarenta e quatro milhões e oitocentos e oito mil e quinhentos e dezesseis reais e trinta e quatro centavos). O rendimento de julho da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2026) foi positivo em **R\$ 578.055,42** (quinhentos e setenta e oito mil e cinquenta e cinco reais e quarenta e dois centavos).



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



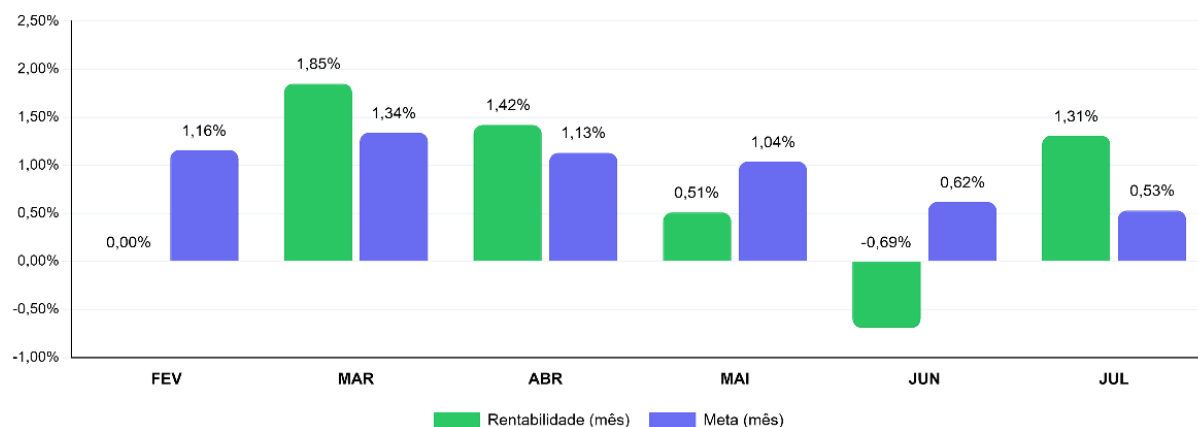
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	0,00%	1,85%	1,42%	0,51%	-0,69%	1,31%	4,46%
IPCA	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,10%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	2,79%
Meta Atuarial	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) 2026

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



13.2. SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Deficit 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\$)
44.230.460,92

Total Saldo Atual (R\$)
44.808.516,34

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
0,00

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
578.055,42

Rentabilidade (%)
1,31%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	26.553.454,26	26.950.144,32	0,00	0,00	0,00	396.690,06	1,49%	1,49%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	143,76	145,35	0,00	0,00	0,00	1,59	1,11%	1,11%
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.676.862,90	17.858.226,67	0,00	0,00	0,00	181.363,77	1,03%	1,03%

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

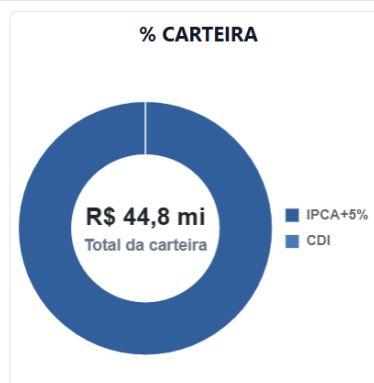


13.3. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026
Meta Atuarial: IPCA + 5,65%
Carteira: 8-Def2026

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA+5%	R\$ 44.808.370,99	100,00%
CDI	R\$ 145,35	0,00%
TOTAL	R\$ 44.808.516,34	100,00%

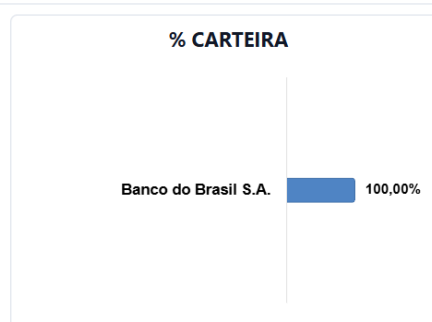


13.4. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026
Carteira: 8-Def2026

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$ 44.808.516,34	100,00%
TOTAL	R\$ 44.808.516,34	100,00%



14. RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA

O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,85%**, enquanto a **Meta Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **0,53%**. O desempenho deste mês correspondeu a **160,37%** da meta atuarial. Atingimos **7,44%** de rentabilidade acumulada da carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **6,80%**, então o MACAEPREV atingiu **109,41%** da meta atuarial no acumulado até julho/2026.



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



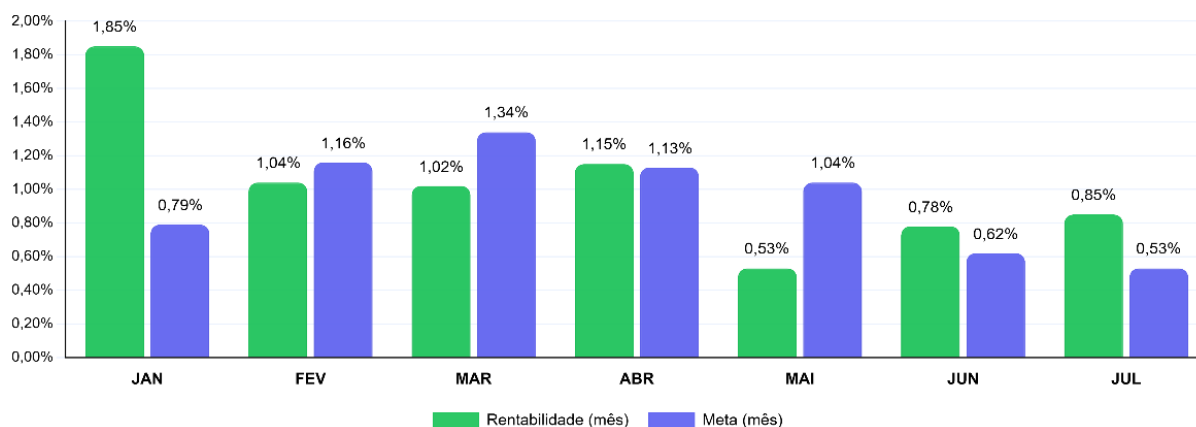
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial **2026**

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,85%	1,04%	1,02%	1,15%	0,53%	0,78%	0,85%	7,44%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Investimentos x Meta (Mês a Mês) **2026**

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



O MACAEPREV encerrou o mês de **julho de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$ 6.300.834.613,50** (seis bilhões e trezentos milhões e oitocentos e trinta e quatro mil e seiscentos e treze reais e cinquenta centavos). O retorno de julho da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 52.918.959,10** (cinquenta e dois milhões e novecentos e dezoito mil e novecentos e cinquenta e nove reais e dez centavos).

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

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Gestão de Recursos

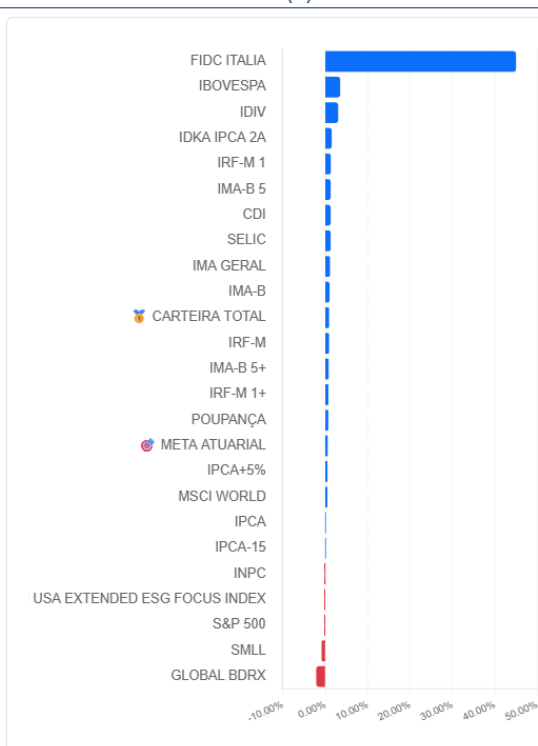


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



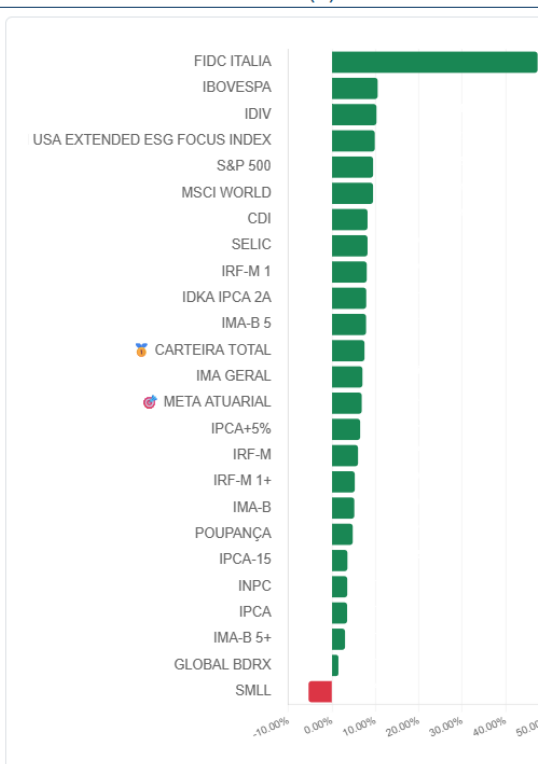
Rentabilidade dos Índices vs Carteira Mensal (%)

Índice	Rent. Mês (%)	Rent. Ano (%)	Qtd Fundos
FIDC ITALIA	44.94%	47.30%	-
IBOVESPA	3.47%	10.47%	8
IDIV	3.00%	10.20%	2
IDKA IPCA 2A	1.48%	7.84%	-
IRF-M 1	1.26%	7.96%	-
IMA-B 5	1.24%	7.80%	-
CDI	1.22%	8.14%	14
SELIC	1.22%	8.14%	-
IMA GERAL	1.07%	6.97%	-
IMA-B	0.97%	5.09%	-
CARTEIRA TOTAL	0.85%	7.44%	-
IRF-M	0.85%	5.95%	-
IMA-B 5+	0.75%	2.96%	-
IRF-M 1+	0.70%	5.20%	-
POUPANÇA	0.67%	4.73%	-
META ATUARIAL	0.53%	6.80%	-
IPCA+5%	0.48%	6.44%	-
MSCI WORLD	0.46%	9.41%	-
IPCA	0.07%	3.44%	1
IPCA-15	0.06%	3.51%	-
INPC	-0.01%	3.47%	-
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS INDEX	-0.13%	9.81%	-
S&P 500	-0.13%	9.42%	-
SMML	-0.77%	-5.31%	2
GLOBAL BDRX	-2.04%	1.43%	-



Rentabilidade dos Índices vs Carteira Acumulado (%)

Índice	Valor (%)	Qtd Fundos
FIDC ITALIA	47.30%	-
IBOVESPA	10.47%	8
IDIV	10.20%	2
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS INDEX	9.81%	-
S&P 500	9.42%	-
MSCI WORLD	9.41%	-
CDI	8.14%	14
SELIC	8.14%	-
IRF-M 1	7.96%	-
IDKA IPCA 2A	7.84%	-
IMA-B 5	7.80%	-
CARTEIRA TOTAL	7.44%	-
IMA GERAL	6.97%	-
META ATUARIAL	6.80%	-
IPCA+5%	6.44%	-
IRF-M	5.95%	-
IRF-M 1+	5.20%	-
IMA-B	5.09%	-
POUPANÇA	4.73%	-
IPCA-15	3.51%	-
INPC	3.47%	-
IPCA	3.44%	1
IMA-B 5+	2.96%	-
GLOBAL BDRX	1.43%	-
SMML	-5.31%	2



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

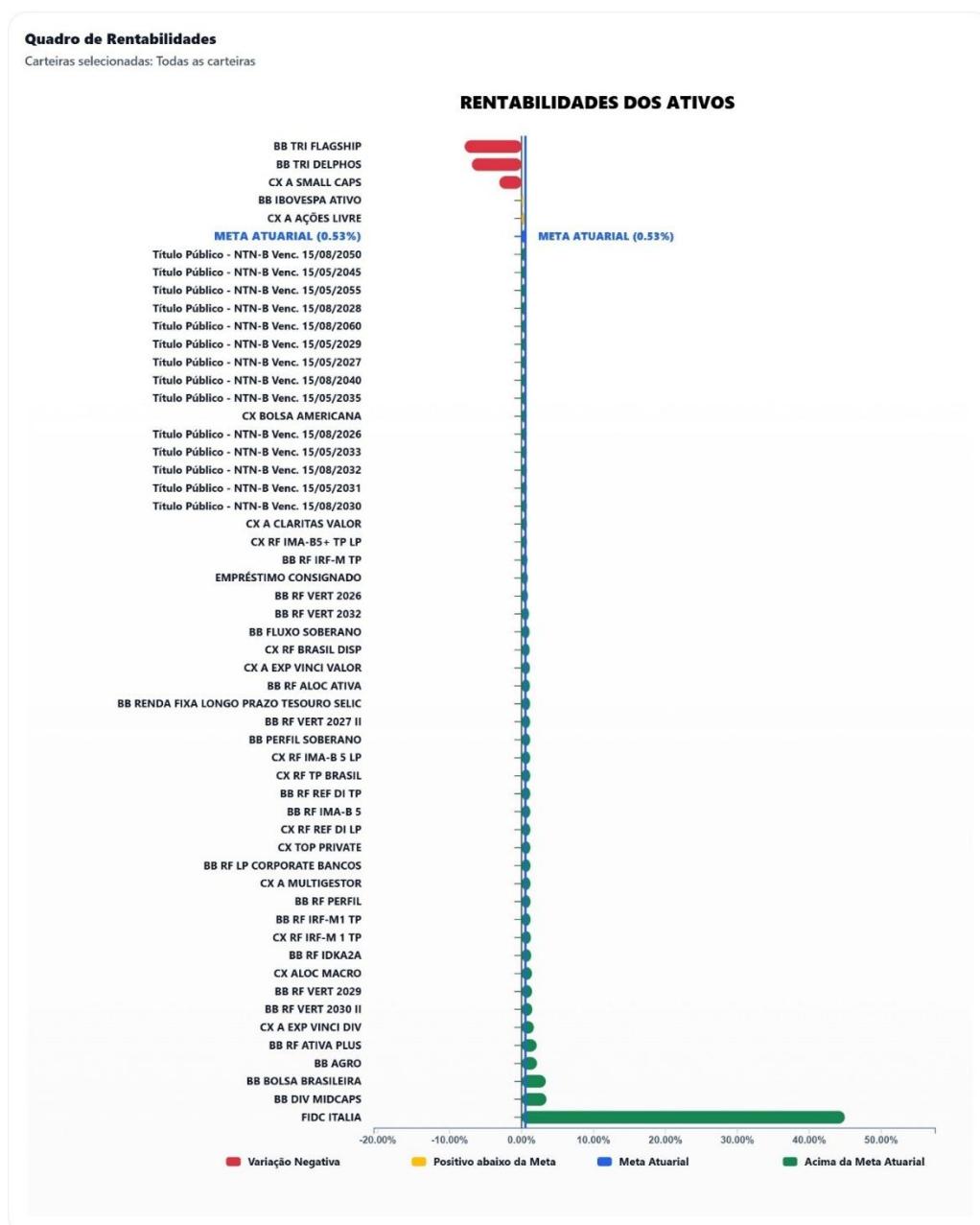


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



Quanto aos índices acima, é possível notar que em julho os índices atrelados à renda variável no Brasil: Ibovespa e IDIV 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.



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



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\$)
6.245.742.238,55

Total Saldo Atual (R\$)
6.300.834.613,50

Total Aplicações (R\$)
47.221.257,34

Total Resgates (R\$)
44.675.571,42

Total Amortizações (R\$)
274.375,84

Saldo Movimentações (R\$)
2.271.310,08

Total Retorno (R\$)
52.918.959,10

Rentabilidade (%)
0,85%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em jun/2026	Saldo em jul/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.374.977,75	1.718.571,26	0,00	0,00	274.375,84	617.969,35	44,94%	0,00%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	49.466.998,19	51.176.138,60	0,00	0,00	0,00	1.709.140,41	3,46%	3,46%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	16.195.475,58	16.739.462,75	0,00	0,00	0,00	543.987,17	3,36%	3,36%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	12.342.707,96	12.606.416,32	0,00	0,00	0,00	263.708,36	2,14%	2,14%
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	206.817.840,93	211.156.504,00	0,00	0,00	0,00	4.338.663,07	2,10%	2,10%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	49.483.072,24	50.329.278,54	0,00	0,00	0,00	846.206,30	1,71%	1,71%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	72.955.180,80	74.045.080,24	0,00	0,00	0,00	1.089.899,44	1,49%	1,49%
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	44.555.332,05	45.201.619,50	0,00	0,00	0,00	646.287,45	1,45%	1,45%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	36.446.338,86	36.969.385,91	0,00	0,00	0,00	523.047,05	1,44%	1,44%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKAZA	30.490.063,61	30.896.401,46	0,00	0,00	0,00	406.337,85	1,33%	1,33%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	287.949,44	291.677,37	0,00	0,00	0,00	3.727,93	1,29%	1,29%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	88.796.461,25	89.907.891,11	203,52	0,00	0,00	1.111.226,34	1,25%	1,25%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	364.913.029,09	368.416.816,15	0,00	1.020.000,00	0,00	4.523.787,06	1,24%	1,24%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	209.018.182,62	227.629.595,67	18.259.375,84	2.300.000,00	0,00	2.652.037,21	1,24%	1,24%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	25.211.953,29	25.523.602,73	0,00	0,00	0,00	311.649,44	1,24%	1,24%
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	681.683.31,09	690.002.465,85	0,00	0,00	0,00	8.319.091,66	1,22%	1,22%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	50.141.167,44	50.755.271,62	0,00	0,00	0,00	614.104,18	1,22%	1,22%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	42.751.248,18	28.402.396,42	0,00	14.805.000,00	0,00	456.148,24	1,21%	1,21%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.349.534,70	23.633.115,97	0,00	0,00	0,00	283.581,27	1,21%	1,21%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.224.097,80	8.323.422,78	0,00	0,00	0,00	99.324,98	1,21%	1,21%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	97.911.454,57	99.088.715,39	0,00	0,00	0,00	1.177.260,82	1,20%	1,20%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	471.528,70	666.650,64	188.195,87	0,00	0,00	6.926,07	1,20%	1,20%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	63.415.341,08	64.171.779,81	0,00	0,00	0,00	756.438,73	1,19%	1,19%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOUREO SELIC	154.064,50	161.676,56	5.879,26	142,47	0,00	1.875,27	1,19%	1,19%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	85.281.182,28	86.277.050,64	0,00	0,00	0,00	995.868,36	1,17%	1,17%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	27.388.822,78	27.708.396,93	0,00	0,00	0,00	319.574,15	1,17%	1,17%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	2.540,88	2.569,69	0,00	0,00	0,00	28,81	1,13%	1,13%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	522.505,47	625.856,68	26.510.376,00	26.429.881,07	0,00	22.856,28	1,11%	1,11%
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.676.862,90	17.858.226,67	0,00	0,00	0,00	181.363,77	1,03%	1,03%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	34.247.095,46	34.544.040,69	0,00	0,00	0,00	296.945,23	0,87%	0,87%
Consignado		Empréstimo Consignado	11.420.368,50	13.557.047,47	2.257.226,85	120.547,88	0,00	97.894,23	0,86%	—
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.931.856,84	21.101.729,03	0,00	0,00	0,00	169.872,19	0,81%	0,81%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	144.468.348,28	145.542.410,81	0,00	0,00	0,00	1.074.062,53	0,74%	0,74%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.572.716,21	4.606.543,48	0,00	0,00	0,00	33.827,27	0,74%	0,74%
Título Público	2030	NTN-B 2030	122.036.396,18	122.918.487,67	0,00	0,00	0,00	882.091,49	0,72%	—
Título Público	2031	NTN-B 2031	61.009.853,55	61.445.641,97	0,00	0,00	0,00	435.788,42	0,71%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	40.672.518,43	40.961.305,72	0,00	0,00	0,00	288.787,29	0,71%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	238.619.119,70	240.280.838,15	0,00	0,00	0,00	1.661.718,45	0,70%	—
Título Público	2026	NTN-B 2026	583.570.138,53	587.591.516,17	0,00	0,00	0,00	4.021.377,64	0,69%	—
Fundo	30.036.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	34.464.113,16	34.698.817,35	0,00	0,00	0,00	234.704,19	0,68%	0,68%
Título Público	2035	NTN-B 2035	229.164.479,82	230.603.100,80	0,00	0,00	0,00	1.438.620,98	0,63%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	548.006.530,15	551.381.534,49	0,00	0,00	0,00	3.375.004,34	0,62%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	227.353.717,32	228.770.832,66	0,00	0,00	0,00	1.417.115,34	0,62%	—
Título Público	2029	NTN-B 2029	167.092.495,00	168.117.570,04	0,00	0,00	0,00	1.025.075,04	0,61%	—
Título Público	2060	NTN-B 2060	159.652.046,79	160.599.059,57	0,00	0,00	0,00	947.012,78	0,59%	—
Título Público	2028	NTN-B 2028	169.712.283,29	170.692.500,28	0,00	0,00	0,00	980.216,99	0,58%	—
Título Público	2055	NTN-B 2055	236.992.835,68	238.336.134,96	0,00	0,00	0,00	1.343.299,28	0,57%	—
Título Público	2045	NTN-B 2045	338.986.872,45	340.901.134,10	0,00	0,00	0,00	1.914.261,65	0,56%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	357.460.455,31	359.469.515,01	0,00	0,00	0,00	2.009.059,70	0,56%	—
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	51.439.288,66	51.641.464,49	0,00	0,00	0,00	202.175,83	0,39%	0,39%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	73.218.134,33	73.351.272,52	0,00	0,00	0,00	133.138,19	0,18%	0,18%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	53.096.371,78	51.453.373,95	0,00	0,00	0,00	-1.642.997,83	-3,09%	-3,09%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	14.835.277,53	13.810.641,78	0,00	0,00	0,00	-1.024.635,75	-6,91%	-6,91%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	15.389.636,47	14.172.063,08	0,00	0,00	0,00	-1.217.573,39	-7,91%	-7,91%

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Gestão de Recursos



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



15. DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA

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

QUADRO DE ADERÊNCIA DA CARTEIRA

Resolução 5272 • Competência Julho/2026 • Atualizado em 31/07/2026

OK

TOTAL DA CARTEIRA R\$ 6.300.834.613,50	PL TOTAL DOS FUNDOS R\$ 252.622.902.110,57	CONFORMIDADE 100,00%	MAIOR FUNDO CX RF REF DI LP 10,95%	PARTICIPAÇÃO NOS FUNDOS 1,11% 2.798.765.441,91 / 252.622.902.110,57
--	--	--------------------------------	---	---

No período 07/2026, o total analisado foi de R\$ 6.300.834.613,50.

ARTIGO/FUNDO	CNPJ	INDICADOR	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PAI 2026	% LIMITE DOS RECURSOS DO RPPS	% PL FUNDO	PL DO FUNDO (R\$)	TOTAL (R\$)
Empréstimos Consignados	—	—	0,22%	5,00%	—	10,00%	—	—	13.557.047,47
Segmento	—	—	—	—	—	—	—	—	—
12, I, II	—	OK	0,22%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	13.557.047,47
Empréstimos Consignados	—	OK	0,22%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	13.557.047,47
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	CONSIGNADO_2026_07	-	0,22%	10,00%	10,00%	10,00%	0,23%	5.984.017.950,50	13.557.047,47
Total do Artigo 12, I, II	—	OK	0,22%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	13.557.047,47
Investimentos Estruturados	—	—	1,14%	20,00%	—	15,00%	—	—	71.668.203,26
Segmento	—	—	—	—	—	—	—	—	—
10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	71.668.203,26
Investimentos Estruturados	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	71.668.203,26
CX BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	CDI	0,55%	15,00%	10,00%	15,00%	1,46%	2.384.184.052,58	34.698.817,35
CX ALOC MACRO	08.070.841/0001-87	CDI	0,59%	15,00%	10,00%	15,00%	4,10%	901.664.642,04	36.969.385,91
Total do Artigo 10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	71.668.203,26
Renda Fixa	—	—	92,41%	100,00%	—	100,00%	—	—	5.822.490.707,60
Segmento	—	—	—	—	—	—	—	—	—
7, I	—	OK	10,86%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	684.465.260,82
Renda Fixa	—	OK	10,86%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	684.465.260,82
BB FLUXO SOBERANO (5 posições)	63.197.387/0001-38	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	3.377.975.854,61	625.856,68
BB RF REF DI TP	11.046.645/0001-81	CDI	0,45%	100,00%	50,00%	100,00%	0,07%	43.656.017.675,44	28.402.396,42
CX RF BRASIL DISP (3 posições)	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	1.496.090.854,59	2.569,69
CX RF IMA-B5+ TP LP	10.577.503/0001-88	IMA-B 5+	2,31%	100,00%	50,00%	100,00%	21,23%	685.415.283,63	145.542.410,81
CX RF IMA-B 5 LP	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	1,57%	100,00%	50,00%	100,00%	1,76%	5.630.099.729,57	99.088.715,39
CX RF TP BRASIL	05.164.356/0001-84	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,07%	12.451.538.550,57	8.323.422,78
BB RF IRF-M1 TP (3 posições)	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	1,43%	100,00%	50,00%	100,00%	0,77%	11.740.091.674,41	89.907.891,11
BB PERFIL SOBERANO	63.197.167/0001-04	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,03%	2.213.022.361,37	666.650,64
BB RF LP TESOURO SELIC	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	25.110.919.333,17	161.676,56
BB RF IRF-M TP (2 posições)	07.111.384/0001-69	IRF-M	0,33%	100,00%	50,00%	100,00%	0,73%	2.876.063.304,87	21.101.729,03
CX RF IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	10.934.735.354,88	291.677,37
BB RF IDKA2A	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	0,49%	100,00%	50,00%	100,00%	0,67%	4.615.019.511,46	30.896.401,46
BB RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	0,38%	100,00%	50,00%	100,00%	0,59%	3.976.991.053,87	23.633.115,97
BB RF VERT 2026	39.255.739/0001-00	IPCA+5%	0,55%	100,00%	50,00%	100,00%	2,31%	1.498.656.795,33	34.544.040,69
BB RF VERT 2027 II (2 posições)	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	1,02%	100,00%	50,00%	100,00%	6,03%	1.064.457.890,89	64.171.779,81
BB RF VERT 2029	55.750.036/0001-84	IPCA+5%	0,72%	100,00%	50,00%	100,00%	15,03%	300.779.668,02	45.201.619,50
BB RF VERT 2030 II (2 posições)	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	1,18%	100,00%	50,00%	100,00%	20,47%	361.781.210,27	74.045.080,24
BB RF VERT 2032	49.963.803/0001-30	IPCA+5%	0,28%	100,00%	50,00%	100,00%	6,76%	264.189.633,46	17.858.226,67
Total do Artigo 7, I	—	OK	10,86%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	684.465.260,82

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

Gestão de Recursos



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



7, III	—		OK	55,58%	100,00%	70,00%	100,00%	—		—	3.502.069.171,59
Renda Fixa											
NTN-B 2027	—	IPCA+	8,75%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	551.381.534,49		
Título Público	—	IPCA+	2,67%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	168.117.570,04		
NTN-B 2029	—	IPCA+	0,98%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	61.445.641,97		
Título Público	—	IPCA+	3,81%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	240.280.838,15		
NTN-B 2031	—	IPCA+	3,66%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	230.603.100,80		
Título Público	—	IPCA+	5,41%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	340.901.134,10		
NTN-B 2033	—	IPCA+	3,78%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	238.336.134,96		
Título Público	—	IPCA+	9,33%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	587.591.516,17		
NTN-B 2035	—	IPCA+	2,71%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	170.692.500,28		
Título Público	—	IPCA+	1,95%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	122.918.487,67		
NTN-B 2045	—	IPCA+	0,65%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	40.961.305,72		
Título Público	—	IPCA+	3,63%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	228.770.832,66		
NTN-B 2055	—	IPCA+	5,71%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	359.469.515,01		
Título Público	—	IPCA+	2,55%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	160.599.059,57		
NTN-B 2060	—	IPCA+									
Título Público	—	IPCA+									
Total do Artigo 7, III	—	OK	55,58%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.502.069.171,59		
7, IX	—		OK	0,03%	20,00%	0,03%	20,00%	—		—	1.718.571,26
Renda Fixa											
FIDC ITALIA	13.990.000/0001-28	CDI	0,03%	20,00%	0,03%	20,00%	—	0,00	1.718.571,26		
Total do Artigo 7, IX	—	OK	0,03%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.718.571,26		
7, V	—		OK	25,94%	80,00%	70,00%	80,00%	—		—	1.634.237.703,93
Renda Fixa											
BB RF PERFIL (5 posições)	13.077.418/0001-49	CDI	5,85%	80,00%	70,00%	80,00%	1,92%	19.185.654.489,23	368.416.816,15		
BB RF ATIVA PLUS	44.345.473/0001-04	CDI	3,35%	80,00%	70,00%	80,00%	6,28%	3.364.531.484,71	211.156.504,00		
BB RF LP CORPORATE BANCOS (7 posições)	18.060.364/0001-22	CDI	3,61%	80,00%	70,00%	80,00%	0,55%	41.369.119.265,09	227.629.595,67		
CX TOP PRIVATE	19.769.018/0001-80	CDI	0,81%	80,00%	70,00%	80,00%	0,36%	13.961.449.983,37	50.755.271,62		
CX RF REF DI LP	03.737.206/0001-97	CDI	10,95%	80,00%	70,00%	80,00%	3,06%	22.581.816.095,42	690.002.465,85		
BB RF ALOC ATIVA	35.292.588/0001-89	IPCA	1,37%	80,00%	70,00%	80,00%	1,62%	5.341.804.603,15	86.277.050,64		
Total do Artigo 7, V	—	OK	25,94%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.634.237.703,93		
Renda Variável Segmento	—	—	6,24%	50,00%	—	50,00%	—	—	393.118.655,17		
8, I	—		OK	6,24%	40,00%	25,00%	40,00%	—		—	393.118.655,17
Renda Variável											
BB AGRO	40.054.357/0001-77	IBOVESPA	0,20%	40,00%	25,00%	40,00%	14,93%	84.432.970,22	12.606.416,32		
BB BOLSA BRASILEIRA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	0,27%	40,00%	25,00%	40,00%	7,25%	230.780.617,65	16.739.462,75		
BB DIV MIDCAPS	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	0,81%	40,00%	25,00%	40,00%	6,85%	747.468.483,91	51.176.138,60		
BB IBOVESPA ATIVO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	1,16%	40,00%	25,00%	40,00%	12,37%	593.204.497,77	73.351.272,52		
BB TRI DELPHOS	47.372.465/0001-37	IDIV	0,22%	40,00%	25,00%	40,00%	27,78%	49.706.309,00	13.810.641,78		
BB TRI FLAGSHIP	51.681.499/0001-80	SMLL	0,22%	40,00%	25,00%	40,00%	61,11%	23.190.121,96	14.172.063,08		
CX A AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	0,82%	40,00%	25,00%	40,00%	7,12%	725.699.679,50	51.641.464,49		
CX A EXP VINCI DIV	15.154.441/0001-15	IDIV	0,80%	40,00%	25,00%	40,00%	3,75%	1.340.580.967,82	50.329.278,54		
CX A CLARITAS VALOR	30.068.060/0001-07	IBOVESPA	0,07%	40,00%	25,00%	40,00%	21,31%	21.614.292,61	4.606.543,48		
CX A SMALL CAPS (2 posições)	15.154.220/0001-47	SMLL	0,82%	40,00%	25,00%	40,00%	12,25%	420.110.967,03	51.453.373,95		
CX A MULTIGESTOR (2 posições)	30.068.224/0001-04	IBOVESPA	0,41%	40,00%	25,00%	40,00%	8,90%	286.739.532,15	25.523.602,73		
CX A EXP VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	IBOVESPA	0,44%	40,00%	25,00%	40,00%	3,59%	771.285.364,45	27.708.396,93		
Total do Artigo 8, I	—	OK	6,24%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	393.118.655,17		
Total Geral: 6.300.834.613,50											

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



Carteiras por Segmento Legal

Distribuição institucional por segmento legal com enquadramento conforme competência selecionada

COMPETÊNCIA

07/2026

Resolução CMN nº 5272

TOTAL INVESTIDO

R\$ 6.300.834.613,50

SEGMENTOS

4

MAIOR SEGMENTO

Renda Fixa

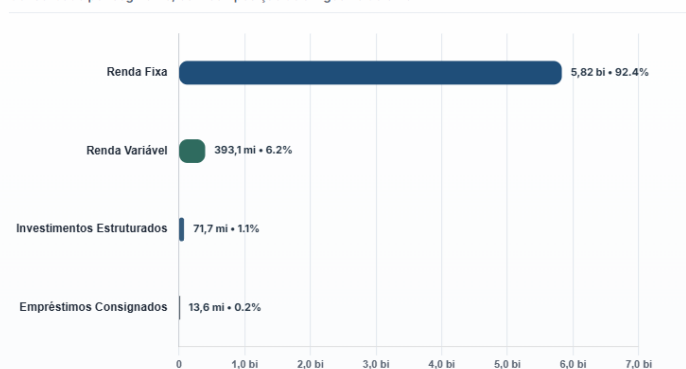
LEGISLAÇÃO

5272

Distribuição por Segmento Legal

Consolidado por segmento, com composição de artigos no detalhe

Resolução CMN nº 5272



Resumo Executivo

Consolidado por segmento legal

Renda Fixa	92.41%
Artigos: 7, I, 7, III, 7, IX, 7, V	
R\$ 5.822.490.707,60	
Resolução CMN nº 5272	92.41%
Renda Variável	6.24%
Artigos: 8, I	
R\$ 393.118.655,17	
Resolução CMN nº 5272	6.24%
Investimentos Estruturados	1.14%
Artigos: 10, I	
R\$ 71.668.203,26	
Resolução CMN nº 5272	1.14%
Empréstimos Consignados	0.22%
Artigos: 12, I, II	
R\$ 13.557.047,47	
Resolução CMN nº 5272	0.22%

Detalhamento por Segmento

Quadro discriminado por artigo legal

SEGMENTO LEGAL	ARTIGO	LEGISLAÇÃO	VALOR APLICADO (R\$)	PARTICIPAÇÃO (%)
Renda Fixa	7, III	Res. 5272 Resolução CMN nº 5272	R\$ 3.502.069.171,59	55,58%
	Títulos de emissão do Tesouro Nacional (SELIC), adquiridos em mercado de balcão			
Renda Fixa	7, V	Res. 5272 Resolução CMN nº 5272	R\$ 1.634.237.703,93	25,94%
	Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa (sem o sufixo Crédito Privado)			
Renda Fixa	7, I	Res. 5272 Resolução CMN nº 5272	R\$ 684.465.260,82	10,86%
	Classes de Fundos de Investimento de Renda Fixa ou Classes de ETF de Renda Fixa 100% Títulos Públicos			
Renda Fixa	7, IX	Res. 5272 Resolução CMN nº 5272	R\$ 1.718.571,26	0,03%
	Subclasses Sênior de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC			
Renda Variável	8, I	Res. 5272 Resolução CMN nº 5272	R\$ 393.118.655,17	6,24%
	Classes de Fundos de Investimento de Ações			
Investimentos Estruturados	10, I	Res. 5272 Resolução CMN nº 5272	R\$ 71.668.203,26	1,14%
	Classes de Fundos de Investimento Multimercado			
Empréstimos Consignados	12, I, II	Res. 5272 Resolução CMN nº 5272	R\$ 13.557.047,47	0,22%
	Empréstimos Consignados			
Total Geral			R\$ 6.300.834.613,50	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



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 – 61,11%; BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 47.372.465/0001-37 – 27,78%; FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES, CNPJ: 30.068.060/0001-07 – 21,31%; 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 Julho/2026 • Atualizado em 25/08/2026 • Última cota: 31/07/2026

FEEDERS IDENTIFICADOS					DENTRO DO LIMITE								
8					8								
DESENQUADRADOS					PENDENTES								
0					0								
Relatório para controle de FICFI com estrutura master-feeder, contemplando identificação do feeder e do master, participação indireta do RPPS e verificação do limite de 15% do PL do fundo master. Controle desenvolvido e implementado em 01/04/2026 em atendimento a Auditoria TCE-RJ Processo TCE-RJ nº 302.662-1/2024.													
CNPJ FEEDER	FEEDER	PL FEEDER	COTISTA	VALOR MACAEPREV	% MACAEPREV	CNPJ MASTER	MASTER	PL MASTER	COTISTA	% FEEDER	% MACAEPREV	LIMITE	STATUS
03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	22.581.816.095,42	1.215	690.002.465,85	3,06%	09.468.618/0001-55	MASTER - CEF BRASIL REF DI	49.862.143.960,13	6	45,29%	1,38%	15%	OK
14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	771.285.364,45	95	27.708.396,93	3,59%	14.507.681/0001-93	MASTER - CEF VINCI VALOR	765.640.079,23	1	100,74%	3,62%	15%	OK
15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	1.340.580.967,82	128	50.329.278,54	3,75%	15.154.458/0001-72	MASTER - CEF VINCI VALOR DIVIDENDOS	1.330.741.016,59	1	100,74%	3,78%	15%	OK
30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	21.614.292,61	137	4.606.543,48	21,31%	11.357.735/0001-93	MASTER - SUB C - CX CLARITAS	45.972.561,34	3	47,02%	10,02%	15%	OK
30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	725.699.679,50	173	51.641.464,49	7,12%	30.036.209/0001-76	MASTER - CEF AÇÕES LIVRES	803.118.578,00	5	90,36%	6,43%	15%	OK
40.054.357/0001-77	BB AGRO	84.432.970,22	2.685	12.606.416,32	14,93%	40.054.367/0001-02	MASTER - BB AGRO	85.762.659,35	2	98,45%	14,70%	15%	OK
47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	49.706.309,00	2.837	13.810.641,78	27,78%	29.088.410/0001-18	MASTER - TRÍGONO DEPLHOS	120.971.273,17	2	41,09%	11,42%	15%	OK
51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	23.190.121,96	174	14.172.063,08	61,11%	29.088.425/0001-86	MASTER - TRÍGONO FLAGSHIP	256.734.540,96	5	9,03%	5,52%	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



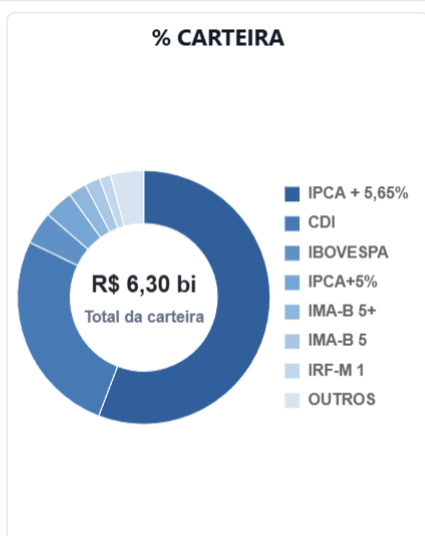
16.1. DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Posição: 07/2026

Meta Atuarial: IPCA + 5,65%

Índice / Benchmark	Saldo em 07/2026	Participação
IPCA + 5,65% Títulos Públicos + Empréstimos Consignados	R\$ 3.515.626.219,06	55,80%
CDI	R\$ 1.659.530.000,58	26,34%
IBOVESPA	R\$ 263.353.297,82	4,18%
IPCA+5%	R\$ 235.820.746,91	3,74%
IMA-B 5+	R\$ 145.542.410,81	2,31%
IMA-B 5	R\$ 122.721.831,36	1,95%
IRF-M 1	R\$ 90.199.568,48	1,43%
IPCA	R\$ 86.277.050,64	1,37%
SMLL	R\$ 65.625.437,03	1,04%
IDIV	R\$ 64.139.920,32	1,02%
IDKA IPCA 2A	R\$ 30.896.401,46	0,49%
IRF-M	R\$ 21.101.729,03	0,33%
TOTAL	R\$ 6.300.834.613,50	100,00%

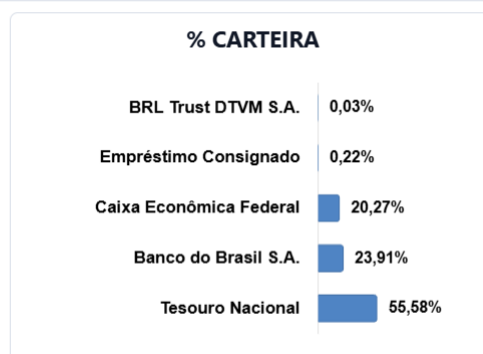


16.2. DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Posição: 07/2026

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$ 1.718.571,26	0,03%
Empréstimo Consignado	R\$ 13.557.047,47	0,22%
Caixa Econômica Federal	R\$ 1.276.937.396,89	20,27%
Banco do Brasil S.A.	R\$ 1.506.552.426,29	23,91%
Tesouro Nacional	R\$ 3.502.069.171,59	55,58%
TOTAL	R\$ 6.300.834.613,50	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



17. ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS

APLICAÇÕES E RESGATES				Período: 07/2026			
APLICAÇÕES / ENTRADAS				RESGATES / SAÍDAS			
Data	Carteira	Ativo	Valor	Data	Carteira	Ativo	Valor
01/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 78.046,70	01/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 300.000,00
01/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 279.960,99	02/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 79.801,55
02/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 10.475,46	03/07	1-Prev	BB RF REF DI TP	R\$ 1.065.000,00
03/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 145.262,74	03/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 300.000,00
03/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 6.325,50	03/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 136.562,20
06/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 54.985,97	06/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 121.428,31
07/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 52.291,99	06/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 145.595,54
08/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 5.971.716,28	07/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 31.752,13
09/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 6.145.000,00	08/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 29.978,47
10/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 103.387,77	09/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 6.141.630,57
13/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 6.372,44	09/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 108.559,46
13/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 385.098,04	10/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 71.943,78
14/07	1-Prev	BB RF LP TESOIRO SELIC	R\$ 5.874,37	13/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 500.000,00
14/07	1-Prev	BB RF IRF-M1 TP	R\$ 203,35	14/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 6.658,64
14/07	1-Prev	BB PERFIL SOBERANO	R\$ 188.084,96	14/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 312.367,19
15/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 274.375,84	15/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 129.579,41
16/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 7.190,35	15/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 1.272,62
16/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 271.406,81	16/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 450.000,00
17/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 461.391,96	17/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 86.912,09
20/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 5.454,08	17/07	2-TxAdm	BB RF PERFIL	R\$ 150.000,00
21/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 3.804,14	17/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 60.088,86
21/07	1-Prev	BB RF LP TESOIRO SELIC	R\$ 4,89	20/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 62.802,83
21/07	1-Prev	BB PERFIL SOBERANO	R\$ 110,91	20/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 58.462,07
22/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 274.375,84	21/07	1-Prev	BB RF LP TESOIRO SELIC	R\$ 142,47
22/07	1-Prev	BB RF IRF-M1 TP	R\$ 0,17	21/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 85.129,47
22/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 310.073,47	21/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 50,16
22/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 406.000,00	22/07	1-Prev	BB RF REF DI TP	R\$ 13.740.000,00
23/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 17.495.087,80	22/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 839.375,84
24/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 11.840.000,00	22/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 450.000,00
27/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 582,70	22/07	2-TxAdm	BB RF PERFIL	R\$ 870.000,00
28/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 6.603,65	23/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 42.204,58
28/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 136.865,92	24/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 15.920.876,79
29/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 6.000,00	24/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 241.696,96
30/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 2.162,60	27/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 29.118,58
31/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 29.452,80	27/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 344,49
31/07	1-Prev	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 2.257.226,85	28/07	1-Prev	BB RF LP CORPORATE BANCOS	R\$ 300.000,00
TOTAL APLICAÇÕES			R\$ 47.221.257,34	28/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 669,27
				30/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 26.331,91
				31/07	1-Prev	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 1.568.408,49
				31/07	2-TxAdm	BB FLUXO SOBERANO	R\$ 90.278,81
				31/07	1-Prev	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 120.547,88
				TOTAL RESGATES			R\$ 44.675.571,42
APLICAÇÕES				RESGATES			
R\$ 47.221.257,34				R\$ 44.675.571,42			
				MOVIMENTAÇÃO LÍQUIDA			
				R\$ 2.545.685,92			



18. MONITORAMENTO DE RISCOS

O monitoramento de riscos permite avaliar as oscilações e as possíveis perdas dos investimentos da carteira. Para isso, são utilizados indicadores de rentabilidade, volatilidade, VaR, drawdown, risco no prazo de resgate e contribuição de cada ativo para o risco da carteira.

Os indicadores são calculados com base em dados históricos e devem ser analisados em conjunto. Nenhum deles, isoladamente, representa previsão ou garantia de resultados futuros.

18.1. RELAÇÃO RISCO X RETORNO

A análise de risco x retorno compara quanto o investimento rendeu com o nível de oscilação apresentado no período. No gráfico, quanto mais à direita estiver o ativo, maior sua volatilidade; quanto mais acima estiver, maior sua rentabilidade.

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

Onde:

R = rentabilidade acumulada no período;

C_f = cota final do período;

C_i = cota inicial do período.

Exemplo: se a cota passou de R\$ 10,00 para R\$ 11,00, a rentabilidade foi de 10%.

Nas janelas móveis, o sistema utiliza os retornos efetivamente disponíveis: 63 retornos para 3 meses, 126 para 6 meses, 252 para 12 meses, 504 para 24 meses, 756 para 36 meses, 1.008 para 48 meses e 1.260 para 60 meses. Assim, sábados, domingos, feriados e dias sem divulgação de cota não são contados como observações.

18.2. VOLATILIDADE ANUALIZADA

A volatilidade mede o quanto os retornos do investimento oscilaram. Quanto maior a volatilidade, maior foi a variação do ativo e, consequentemente, sua exposição ao risco de mercado.



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



Primeiro, são calculados os retornos diários:

$$R_t = \frac{C_t}{C_{t-1}} - 1$$

Em seguida, calcula-se o desvio-padrão amostral dos retornos e sua anualização:

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

Onde:

R_t = retorno diário do ativo;

σ diária = desvio padrão amostral dos retornos diários;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: se a volatilidade diária for 1%, a volatilidade anualizada será aproximadamente 15,87%.

A volatilidade é uma medida de oscilação. Ela não significa que o fundo ganhará ou perderá esse percentual.

18.3. VOLATILIDADE MENSAL EQUIVALENTE (%)

A Volatilidade Mensal Equivalente converte a volatilidade anualizada para um horizonte mensal, pela regra da raiz quadrada do tempo.

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

Onde:

$\sigma_{mensal\ equiv.}$ = volatilidade mensal equivalente;

σ_{anual} = volatilidade anualizada;

12 = número de meses no ano.

Exemplo: para uma volatilidade anualizada de 15%, o resultado é $15\% / \sqrt{12} \approx 4,33\%$.

Esse indicador representa uma estimativa de oscilação equivalente para um mês. Não corresponde à volatilidade efetivamente observada no mês e não representa perda esperada, perda máxima ou VaR.



18.4. VOLATILIDADE OBSERVADA NO MÊS (%)

A Volatilidade Observada no Mês mostra como os retornos do fundo efetivamente oscilaram durante o mês analisado, até a data de referência.

Para formar o primeiro retorno do mês, utiliza-se a última cota disponível anterior ao início do mês apenas como base de comparação. Essa cota anterior não é considerada um retorno do mês.

$$\sigma_{obs,mes} = DP_{amostral}(R_d) \times \sqrt{252}$$

Onde:

$\sigma_{obs,mês}$ = volatilidade observada no mês, anualizada;

R_d = retornos diários observados no mês;

$DP_{amostral}$ = desvio-padrão amostral dos retornos;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: se o desvio-padrão diário observado no mês for 0,70%, a volatilidade observada anualizada será aproximadamente 11,11%.

Esse indicador é útil para identificar aumento ou redução recente das oscilações do fundo. Não representa perda esperada, perda máxima ou VaR.

18.5. ÍNDICE DE SHARPE

O Índice de Sharpe mede a eficiência da relação risco x retorno. No sistema, os retornos diários do fundo são alinhados pelas mesmas datas aos retornos diários do CDI. Calcula-se o excesso de retorno diário e compara-se esse excesso com a volatilidade anualizada do fundo.

$$ER_t = R_{fundo,t} - R_{CDI,t}$$

$$Sharpe = \frac{\overline{ER_d} \times 252}{\sigma_d \times \sqrt{252}}$$

Onde:

ER_t = excesso de retorno diário do fundo em relação ao CDI;



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



σ_d = desvio-padrão amostral dos retornos diários do fundo;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: se o excesso médio diário for 0,04% e o desvio-padrão diário do fundo for 0,60%, a volatilidade anualizada é aproximadamente 9,52% e o Sharpe é $(0,04 \times 252) / 9,52 \approx 1,06$.

Quanto maior o Sharpe, melhor tende a ser o retorno excedente ao CDI para o nível de risco assumido. Valores negativos indicam desempenho inferior ao CDI no período analisado.

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

O VaR estima uma perda potencial para determinado horizonte e nível de confiança. O sistema utiliza VaR paramétrico, horizonte de 21 dias úteis e nível de confiança de 95%, adotando retorno médio esperado igual a zero para fins de padronização.

$$VaR = 1,64485 \times \sigma_{anual} \times \sqrt{\frac{21}{252}}$$

Onde:

1,64485 = valor crítico unilateral da distribuição normal para 95% de confiança;

σ_{anual} = volatilidade anualizada;

21 = horizonte de 21 dias úteis;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: para uma volatilidade anual de 15%, o VaR é aproximadamente 7,12%.

O VaR não representa a perda máxima possível e pode ser superado em situações adversas ou eventos extremos de mercado.

18.7. VAR DO MÊS (21 DIAS ÚTEIS / 95%)

O VaR do Mês mede a perda potencial com base na volatilidade diária efetivamente observada nas cotas disponíveis dentro do mês selecionado. O sistema calcula os retornos entre as cotas do próprio mês, utiliza o desvio-padrão amostral desses retornos e projeta o risco para 21 dias úteis, com 95% de confiança.



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



$$VaR_{mes} = \sigma_{diaria, mes} \times 1,64485 \times \sqrt{21} \times 100$$

Onde:

$\sigma_{diaria, mes}$ = desvio-padrão amostral dos retornos diários formados pelas cotas existentes dentro do mês;

1,64485 = valor crítico unilateral da distribuição normal para 95% de confiança;

21 = horizonte de 21 dias úteis.

Exemplo: se o desvio-padrão diário observado no mês for 0,70%, o VaR do Mês será $0,70 \times 1,64485 \times \sqrt{21} \approx 5,28\%$.

O indicador permite comparar o risco recente do mês com o VaR de 12 meses. No VaR do Mês, são utilizadas somente as cotas existentes dentro do mês selecionado; por isso, sua quantidade de retornos pode diferir ligeiramente da Volatilidade Observada no Mês, que utiliza a última cota anterior ao mês apenas para formar o primeiro retorno.

18.8. VAR DO BENCHMARK – BVAR (21 DIAS ÚTEIS / 95%)

O BVAR aplica a mesma metodologia do VaR ao índice de referência do investimento. Sua finalidade é permitir a comparação entre o risco do fundo e o risco do seu benchmark.

$$BVar = 1,64485 \times \sigma_{benchmark} \times \sqrt{\frac{21}{252}}$$

Exemplo: se o VaR do fundo for 6% e o BVAR for 4%, o fundo apresenta risco estimado superior ao benchmark. Se o VaR do fundo for 3% e o BVAR 4%, apresenta risco estimado inferior.

18.9. COMPONENT VAR – CONTRIBUIÇÃO AO RISCO

O Component VaR identifica quanto cada investimento contribui para o risco total da carteira. O cálculo considera os pesos financeiros reais das posições, a volatilidade dos ativos e a covariância/correlação entre seus retornos. Não corresponde à simples divisão do VaR individual do fundo pela soma dos VaRs.



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



$$\sigma_{carteira} = \sqrt{w^T \Sigma w}$$

$$Component VaR_i = w_i \times \frac{\partial VaR_{carteira}}{\partial w_i}$$

$$Contribuicao_i(\%) = \frac{Component VaR_i}{VaR_{carteira}} \times 100$$

Onde:

w = pesos financeiros reais dos ativos na carteira;

Σ = matriz de covariância dos retornos;

Component VaR_i = contribuição marginal do ativo i para o VaR da carteira.

Exemplo: após considerar pesos, volatilidades e correlações, suponha VaR total da carteira de 5,00% e Component VaR do Fundo A de 2,00 pontos percentuais. A contribuição do Fundo A é $2,00 / 5,00 \times 100 = 40,00\%$.

O sistema utiliza pesos financeiros reais, somente datas de retorno comuns entre os fundos, não preenche retornos ausentes com zero e não utiliza pesos iguais como substituição quando a posição real não está disponível.

18.10. DRAWDOWN MÁXIMO

O Drawdown Máximo mostra a maior queda efetivamente ocorrida entre um ponto de máximo da cota e o menor valor observado posteriormente, dentro do período analisado.

$$DD_t = \frac{V_t}{V_{max,t}} - 1$$

$$MDD = \min_t (DD_t)$$

Onde:

V_t = valor da cota em cada data;

$V_{max,t}$ = maior valor da cota observado até aquela data;

MDD = maior queda observada no período.

Exemplo: se a cota atingiu R\$ 10,00 e posteriormente caiu para R\$ 8,00, o drawdown foi de -20% .



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



Diferentemente do VaR, o drawdown não é uma estimativa: ele mostra uma queda que efetivamente ocorreu na série histórica analisada.

18.11. RISCO DE RESGATE NO PRAZO DE RESGATE – D+N (%)

Esse indicador estima a oscilação potencial do investimento durante o período em que os recursos permanecem expostos ao mercado até a cotização ou conversão do resgate.

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

Onde:

σ_{anual} = volatilidade anualizada do ativo;

Dias de Resgate = número de dias úteis até a cotização/conversão dos recursos;

252 = referência de dias úteis no ano.

Exemplo: considerando volatilidade anual de 15% e prazo de resgate de 30 dias úteis, o risco no prazo de resgate é aproximadamente 5,18%. Em uma posição de R\$ 5 milhões, esse percentual corresponde a cerca de R\$ 259 mil apenas como referência de magnitude da oscilação.

Isso não significa que haverá perda de R\$ 259 mil. O cálculo apenas demonstra a magnitude da oscilação associada ao horizonte de exposição considerado.

18.12. DISCLAIMER E METODOLOGIA

Os indicadores apresentados neste relatório são calculados com base em dados históricos, especialmente informações disponibilizadas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, séries dos respectivos índices de referência e demais informações utilizadas no acompanhamento da carteira.

Nos cálculos baseados em retornos diários, utiliza-se, quando aplicável, 252 dias úteis como referência anual e o desvio-padrão amostral dos retornos. A anualização e as conversões entre horizontes utilizam a regra da raiz quadrada do tempo.



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



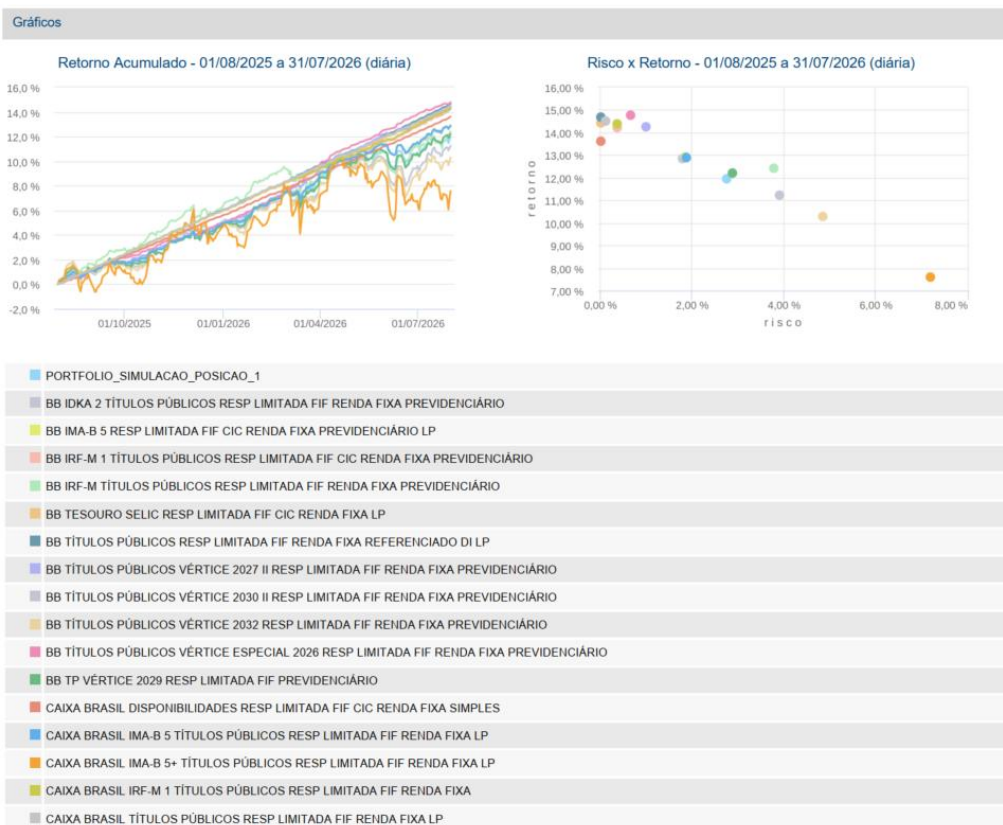
O VaR, o VaR do Mês e o BVaR são calculados pelo método paramétrico, com nível de confiança de 95%, horizonte de 21 dias úteis e valor crítico unilateral de aproximadamente 1,64485, observadas as respectivas janelas de dados.

Os indicadores possuem natureza quantitativa, histórica e gerencial. Servem como apoio ao monitoramento e à tomada de decisão, mas não representam garantia de rentabilidade futura, previsão exata, limite máximo de perdas ou recomendação automática de aplicação, manutenção ou resgate.

Os resultados devem ser analisados em conjunto, considerando as características de cada investimento, seu segmento, benchmark, estratégia, liquidez, enquadramento e participação na carteira.

A seguir, são apresentados os indicadores de risco dos ativos de forma segregada por enquadramento, conforme os respectivos dispositivos da Resolução CMN nº 5.272/2025.

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



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

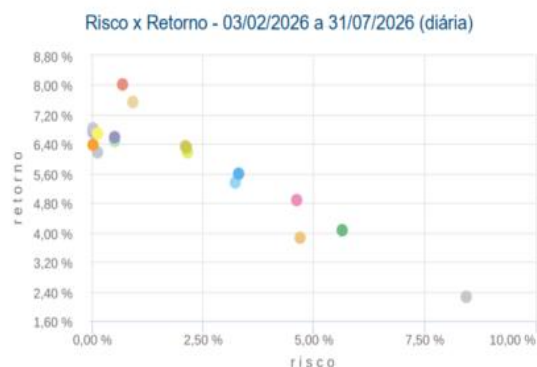
Gestão de Recursos



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



Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
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 ↓	Volat. Ref. 12M (%) ↓	Vol. Mensal Equiv. (%) ↓	Drawdown Máx. (%) ↓	VaR 21d 95% (%) ↓	Component t VaR (%) ↓	BVaR 21d 95% (%) ↓	Sharpe 12M ↓	Risco D+N (%) ↓
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03 Cota ref.: 31/07/2026	12,93	1,86	0,54	-0,78	0,88	2,13	1,18	-0,84	0,12
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84 Cota ref.: 31/07/2026	14,53	0,12	0,03	0,00	0,06	0,03	0,01	-1,37	0,00
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69 Cota ref.: 31/07/2026	12,41	3,78	1,09	-1,82	1,79	3,74	--	-0,52	0,24
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88 Cota ref.: 31/07/2026	7,58	7,20	2,08	-4,71	3,42	53,61	4,01	-0,86	0,00
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06 Cota ref.: 31/07/2026	14,38	0,37	0,11	-0,05	0,18	0,00	--	-0,76	0,00
BB RF REF DI TP 11.046.645/0001-81 Cota ref.: 31/07/2026	14,67	0,02	0,01	0,00	0,01	-0,00	0,01	-1,73	0,00
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10 Cota ref.: 31/07/2026	12,88	1,88	0,54	-0,79	0,89	9,00	1,18	-0,85	0,00
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35 Cota ref.: 31/07/2026	14,23	0,37	0,11	-0,05	0,18	1,40	--	-1,13	0,00
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35 Cota ref.: 31/07/2026	12,85	1,80	0,52	-0,82	0,85	2,69	--	-0,90	0,11
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55 Cota ref.: 31/07/2026	13,61	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	-64,46	0,00
BB RF VERT 2026 39.255.739/0001-80 Cota ref.: 31/07/2026	14,78	0,66	0,19	-0,12	0,31	0,10	--	0,10	0,00
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02 Cota ref.: 31/07/2026	14,25	1,01	0,29	-0,30	0,48	1,75	--	-0,40	0,00
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60 Cota ref.: 31/07/2026	11,24	3,92	1,13	-2,23	1,86	14,80	--	-0,76	0,00
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84 Cota ref.: 31/07/2026	12,21	2,89	0,83	-1,50	1,37	6,36	--	-0,75	0,00
BB RF LP TESOURO SELIC 04.857.834/0001-79 Cota ref.: 31/07/2026	14,44	0,02	0,01	0,00	0,01	-0,00	0,01	-11,47	0,00
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38 Cota ref.: 31/07/2026	--	0,11	0,03	0,00	0,05	-0,00	0,01	-10,94	0,00
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-04 Cota ref.: 31/07/2026	--	0,02	0,01	0,00	0,01	0,00	0,01	-7,28	0,00
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30 Cota ref.: 31/07/2026	10,30	4,86	1,40	-3,06	2,31	4,38	--	-0,78	0,00

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

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

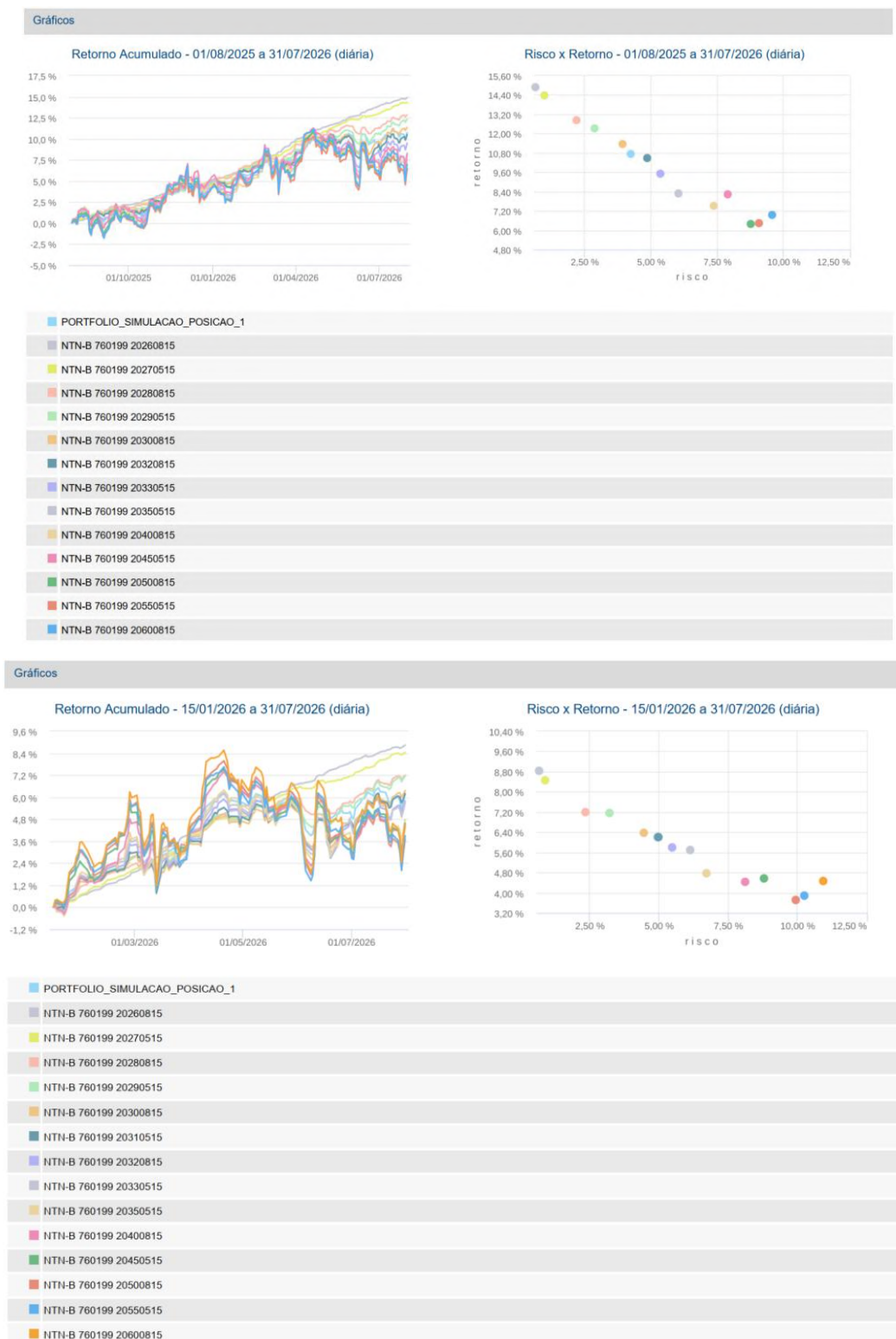
Gestão de Recursos



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



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



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

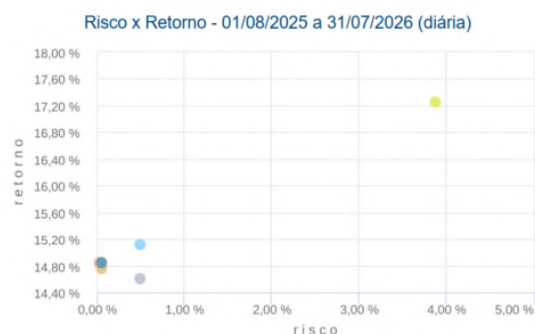


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Gestão de Recursos



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

Gráficos



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

Fundo ↓	12M ↓	Volat. Ref. 12M (%) ↓	Vol. Mensal Equiv. (%) ↓	Drawdown Máx. (%) ↓	VaR 21d 95% (%) ↓	Component VaR (%) ↓	BVaR 21d 95% (%) ↓	Sharpe 12M ↓	Risco D+N (%) ↓
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97 Cota ref: 31/07/2026	14,76	0,05	0,01	0,00	0,02	0,04	0,01	1,01	0,00
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49 Cota ref: 31/07/2026	14,84	0,05	0,01	0,00	0,02	-0,08	0,01	2,37	0,00
BB RF ALOC ATIVA 35.292.588/0001-89 Cota ref: 31/07/2026	14,60	0,49	0,14	-0,10	0,23	-1,49	--	-0,20	0,05
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04 Cota ref: 31/07/2026	17,25	3,87	1,12	-1,35	1,84	101,52	0,01	0,59	0,24
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80 Cota ref: 31/07/2026	14,85	0,05	0,01	0,00	0,02	0,00	0,01	2,47	0,00
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22 Cota ref: 31/07/2026	14,85	0,03	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01	3,77	0,00

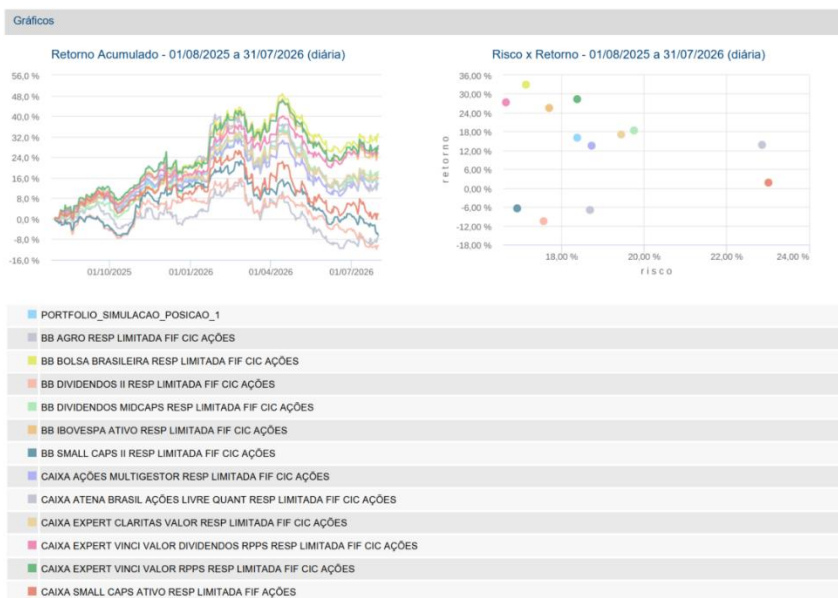
Obs: Tabelas podem ser revisadas a qualquer tempo. (--) Alguns indices ainda em desenvolvimento.



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



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



Fundo	12M	Volat. Ref. 12M (%)	Vol. Mensal Equiv. (%)	Drawdown Máx. (%)	VaR 21d 95% (%)	Componente VaR (%)	BVaR 21d 95% (%)	Sharpe 12M	Risco D+N (%)
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65 Cota ref: 31/07/2026	25,54	17,70	5,11	-16,75	8,40	17,07	8,14	0,60	1,11
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84 Cota ref: 31/07/2026	33,03	17,13	4,95	-15,31	8,13	3,86	8,14	0,95	0,00
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14 Cota ref: 31/07/2026	18,32	19,77	5,71	-18,49	9,39	13,59	8,14	0,26	0,00
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95 Cota ref: 31/07/2026	28,38	18,38	5,31	-16,17	8,73	6,86	8,14	0,70	5,31
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47 Cota ref: 31/07/2026	1,83	23,03	6,65	-21,22	10,94	15,84	--	-0,40	1,45
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15 Cota ref: 31/07/2026	27,29	16,65	4,81	-14,33	7,91	11,26	--	0,71	5,74
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07 Cota ref: 31/07/2026	17,02	19,44	5,61	-15,86	9,23	1,21	8,14	0,20	5,87
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44 Cota ref: 31/07/2026	13,73	22,86	6,60	-21,51	10,85	15,71	8,14	0,08	5,19
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04 Cota ref: 31/07/2026	13,57	18,74	5,41	-17,04	8,90	6,54	8,14	0,04	5,66
BB AGRO 40.054.357/0001-77 Cota ref: 31/07/2026	-7,06	18,69	5,40	-23,31	8,87	2,93	8,14	-1,03	0,00
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-37 Cota ref: 31/07/2026	-10,47	17,58	5,07	-23,89	8,35	2,55	--	-1,32	6,07
BB TRI FLAGSHIP 51.681.499/0001-80 Cota ref: 31/07/2026	-6,37	16,93	4,89	-23,57	8,04	2,59	--	-1,11	5,84

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

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Gestão de Recursos



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



18.17. 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

Fundo ↕	12M ↕	Volat. Ref. 12M (%) ↕	Vol. Mensal Equiv. (%) ↕	Drawdown Máx. (%) ↕	VaR 21d 95% (%) ↕	Componen t VaR (%) ↕	BVaR 21d 95% (%) ↕	Sharpe 12M ↕	Risco D+N (%) ↕
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87 Cota ref.: 31/07/2026	14,34	2,07	0,60	-0,91	0,98	12,05	0,01	-0,15	0,13
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02 Cota ref.: 31/07/2026	28,68	12,64	3,65	-8,00	6,00	87,95	0,01	0,97	0,00

19. ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

CDI — 14 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
CDI	1,22%		8,14%		3,45%		6,90%		14,71%		29,11%		43,98%		63,51%		78,83%		
FIDC ITALIA 13.990.000/0001-28	44,94%	🏆 1	47,30%	🏆 1	45,80%	🏆 1	47,44%	🏆 1	52,37%	🏆 1	74,12%	🏆 1	554,51%	🏆 1	580,73%	🏆 1	833,89%	🏆 1	🏆 1,00
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	2,10%	🏆 2	12,30%	🏆 3	4,56%	🏆 3	10,76%	🏆 3	17,25%	🏆 3	34,91%	🏆 3	49,98%	🏆 3	66,66%	🏆 3	--	--	🏆 2,88
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	0,68%	14	14,04%	🏆 2	6,19%	🏆 2	11,88%	🏆 2	28,68%	🏆 2	58,57%	🏆 2	99,93%	🏆 2	151,80%	🏆 2	140,55%	🏆 2	🏆 3,33
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80	1,22%	6	8,23%	6	3,47%	5	7,10%	4	14,85%	4	29,50%	5	45,25%	4	65,25%	4	81,72%	🏆 3	4,56
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22	1,24%	5	8,24%	5	3,42%	7	7,08%	6	14,85%	5	29,51%	4	44,95%	5	65,20%	5	81,24%	4	5,11
BB RF PERFIL 3.077.418/0001-49	1,24%	4	8,25%	4	3,47%	4	7,09%	5	14,84%	6	29,35%	6	44,45%	7	64,13%	7	79,89%	6	5,44
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	1,22%	7	8,20%	7	3,46%	6	7,06%	7	14,76%	7	29,30%	7	44,92%	6	64,79%	6	80,81%	5	6,44
BB RF REF DI TP 11.046.645/0001-81	1,21%	8	8,13%	8	3,38%	8	7,00%	8	14,67%	8	29,06%	8	43,92%	8	63,51%	8	78,84%	7	7,89
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84	1,21%	9	8,05%	9	3,33%	11	6,87%	10	14,53%	9	28,85%	9	43,36%	9	62,86%	9	78,24%	8	9,22
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-04	1,20%	10	--	--	3,35%	9	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	9,50
BB RF LP TESOUREO SELIC 04.857.834/0001-79	1,19%	11	8,01%	10	3,33%	10	6,90%	9	14,44%	10	28,53%	10	43,04%	10	62,17%	10	77,00%	9	9,89
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	1,44%	🏆 3	7,63%	11	2,98%	14	6,24%	12	14,34%	11	25,53%	12	36,37%	12	56,27%	12	59,55%	11	10,89
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55	1,13%	12	7,58%	12	3,15%	12	6,54%	11	13,61%	12	26,58%	11	39,83%	11	56,34%	11	68,41%	10	11,33
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38	1,11%	13	--	--	3,09%	13	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	13,00

IRF-M 1 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M 1	1,26%		7,96%		3,51%		6,68%		14,55%		28,55%		42,46%		62,17%		75,33%		
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06	1,29%	🏆 1	7,91%	🏆 1	3,48%	🏆 1	6,76%	🏆 1	14,38%	🏆 1	28,17%	🏆 1	41,88%	🏆 1	61,44%	🏆 1	73,73%	🏆 1	🏆 1,00
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35	1,25%	🏆 2	7,81%	🏆 2	3,41%	🏆 2	6,66%	🏆 2	14,23%	🏆 2	27,88%	🏆 2	41,38%	🏆 2	60,69%	🏆 2	72,91%	🏆 2	🏆 2,00

IRF-M — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IRF-M	0,85%		5,95%		2,24%		3,91%		12,74%		23,81%		34,18%		56,25%		61,58%		
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69	0,81%	👉 1	5,76%	👉 1	2,49%	👉 1	3,99%	👉 1	12,41%	👉 1	23,65%	👉 1	33,57%	👉 1	55,96%	👉 1	58,90%	👉 1	👉 1,00

IPCA — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IPCA	0,07%		3,44%		0,81%		3,10%		4,44%		9,90%		14,84%		19,43%		31,45%		
BB RF ALOC ATIVA 35.292.588/0001-89	1,17%	📈 1	8,30%	📈 1	3,36%	📈 1	7,16%	📈 1	14,60%	📈 1	27,49%	📈 1	40,35%	📈 1	60,62%	📈 1	68,98%	📈 1	📈 1,00

IDKA IPCA 2A — 1 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IDKA IPCA 2A	1,48%		7,84%		2,61%		6,54%		13,43%		22,98%		32,97%		46,99%		61,85%		
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35	1,33%	👉 1	7,49%	👉 1	2,25%	👉 1	6,47%	👉 1	12,85%	👉 1	22,43%	👉 1	32,09%	👉 1	47,47%	👉 1	59,53%	👉 1	👉 1,00



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



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%	0,48%		6,44%		2,05%		5,66%		9,69%		21,11%		32,90%		45,14%		67,73%		
BB RF VERT 2026 39.255.739/0001-80	0,87%	5	9,33%	👉 1	3,07%	👉 2	8,21%	👉 1	14,78%	👉 1	--	--	--	--	--	--	--	--	👉 2,00
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	1,19%	👉 3	8,78%	👉 2	3,11%	👉 1	7,79%	👉 2	14,25%	👉 2	--	--	--	--	--	--	--	--	👉 2,00
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84	1,45%	👉 2	7,09%	👉 3	2,13%	👉 3	5,95%	👉 3	12,21%	👉 3	--	--	--	--	--	--	--	--	👉 2,80
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60	1,49%	👉 1	6,07%	4	1,70%	4	5,05%	4	11,24%	4	--	--	--	--	--	--	--	--	3,40
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30	1,03%	4	5,14%	5	0,71%	5	4,19%	5	10,30%	5	13,98%	👉 1	17,39%	👉 1	--	--	--	--	3,71

IMA-B 5 — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IMA-B 5	1,24%		7,80%		2,45%		6,53%		13,19%		22,57%		32,56%		47,52%		62,31%		
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03	1,21%	👉 1	7,65%	👉 1	2,38%	👉 1	6,59%	👉 1	12,93%	👉 1	22,12%	👉 1	31,81%	👉 1	47,35%	👉 2	59,84%	👉 2	👉 1,22
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10	1,20%	👈 2	7,61%	👈 2	2,33%	👈 2	6,55%	👈 2	12,88%	👈 2	22,09%	👈 2	31,80%	👈 2	47,48%	👉 1	60,19%	👈 1	👈 1,78

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+	0,75%		2,96%		-1,51%		2,11%		7,81%		9,58%		10,70%		32,04%		27,79%		
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88	0,74%	👍 1	2,81%	👍 1	-1,18%	👍 1	2,28%	👍 1	7,58%	👍 1	9,81%	👍 1	11,09%	👍 1	32,49%	👍 1	24,47%	👍 1	👍 1,00

IBOVESPA — 8 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
IBOVESPA	3,47%		10,47%		-4,97%		-1,85%		33,76%		39,42%		45,93%		72,48%		46,08%		
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	3,36%	2	10,05%	1	-4,17%	1	-3,91%	1	33,03%	1	39,52%	1	45,60%	1	74,02%	1	36,61%	2	1,22
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95	1,17%	5	6,75%	3	-6,09%	4	-5,96%	2	28,38%	2	32,39%	2	36,09%	2	57,49%	4	25,93%	4	3,11
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14	3,46%	1	5,19%	4	-7,33%	5	-6,83%	3	18,32%	4	23,02%	5	24,61%	5	58,58%	2	31,24%	3	3,56
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65	0,18%	8	6,89%	2	-7,54%	7	-8,06%	4	25,54%	3	30,53%	3	29,34%	4	53,49%	5	19,30%	6	4,67
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07	0,74%	6	0,51%	5	-5,51%	2	-8,95%	5	17,02%	5	19,26%	6	24,44%	6	45,71%	6	19,35%	5	5,11
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44	0,39%	7	-5,78%	7	-8,74%	8	-19,16%	8	13,73%	6	25,86%	4	32,27%	3	57,66%	3	38,23%	1	5,22
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04	1,24%	4	-1,14%	6	-6,00%	3	-10,69%	6	13,57%	7	13,22%	7	11,83%	7	29,57%	7	-4,58%	7	6,00
BB AGRO 40.054.357/0001-77	2,14%	3	-7,74%	8	-7,49%	6	-16,66%	7	-7,06%	8	-15,74%	8	-14,13%	8	-6,76%	8	-16,04%	8	7,11

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	3,00%		10,20%		-3,15%		-0,33%		29,83%		41,72%		57,39%		86,88%		85,96%		
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	1,71%	👉 1	8,33%	👉 1	-3,40%	👉 1	-3,37%	👉 1	27,29%	👉 1	35,02%	👉 1	48,38%	👉 1	75,30%	👉 1	54,97%	👉 1	1,00
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-37	-6,91%	👉 2	-17,35%	👉 2	-14,76%	👉 2	-21,87%	👉 2	-10,47%	👉 2	-27,79%	👉 2	-30,56%	👉 2	--	--	--	--	2,00

SMLL — 2 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
SMLL	-0,77%		-5,31%		-7,54%		-14,04%		4,54%		7,34%		-7,00%		9,24%		-26,34%		
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47	-3,09%	👉 1	-8,01%	👉 1	-7,74%	👉 1	-17,90%	👉 1	1,83%	👉 1	3,47%	👉 1	-9,88%	👉 1	7,81%	👉 1	-34,27%	👉 1	👉 1,00
BB TRI FLAGSHIP 51.681.459/0001-80	-7,91%	👉 2	-17,66%	👉 2	-15,13%	👉 2	-21,47%	👉 2	-6,37%	👉 2	-25,74%	👉 2	--	--	--	--	--	--	👉 2,00



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 E CARACTERÍSTICAS DOS INVESTIMENTOS

Posição: 07/2026

Fundo / Ativo	CNPJ	Liquidez	Carência	Taxa de Administração	Taxa de Performance
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RESPONSABILIDADE LIMITADA	39.255.739/0001-80	D+0	17/08/2026	0,06%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.750.036/0001-84	D+0	15/05/2029	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.746.782/0001-02	D+0	17/05/2027	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 II FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	55.749.879/0001-60	D+0	15/08/2030	0,07%	0,00%
BB RENDA FIXA REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	11.046.645/0001-81	D+0	Não há	0,10%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESPONSABILIDADE LIMITADA	49.963.803/0001-30	D+0	15/08/2032	0,15%	0,00%
CAIXA TOP PRIVATE CIC DE CLASSE DE RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO RESP LIMITADA	19.769.018/0001-80	D+0	Não há	0,15%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	13.322.205/0001-35	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	03.543.447/0001-03	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	07.111.384/0001-69	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	13.077.418/0001-49	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RESP LIMITADA	63.197.167/0001-04	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO CORPORATE BANCOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIF RESP LIMITADA	18.060.364/0001-22	D+1	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	10.577.503/0001-88	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	05.164.356/0001-84	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL ITÁLIA	13.990.000/0001-28	Não informado	-	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	11.328.882/0001-35	D+0	Não há	0,30%	0,00%
BB RENDA FIXA LONGO PRAZO TESOUREO SELIC	04.857.834/0001-79	D+0	Não há	0,30%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	35.292.588/0001-89	D+3	Não há	0,50%	0,00%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	D+0	Não há	0,80%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO	30.036.235/0001-02	D+1	Não há	0,80%	0,00%
BB RENDA FIXA ATIVA PLUS LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	44.345.473/0001-04	D+1	Não há	0,90%	20,00%
FDO DE INV EM COTAS DE FDO DE INV EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	D+32	Não há	0,96%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS	14.507.699/0001-95	D+23	Não há	0,96%	0,00%
BB AÇÕES AGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	40.054.357/0001-77	D+2	Não há	1,00%	20,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	09.005.823/0001-84	D+2	Não há	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CURTO PRAZO FIC DE FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RESP LIMITADA	63.197.387/0001-38	D+0	Não há	1,00%	0,00%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES	30.068.060/0001-07	D+25	Não há	1,25%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	D+3	Não há	1,50%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.068.224/0001-04	D+25	Não há	1,50%	0,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	14.213.331/0001-14	D+3	Não há	2,00%	0,00%
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	00.822.059/0001-65	D+3	Não há	2,00%	0,00%
FDO DE INV EM COTAS DE FDO DE INV DE AÇÕES CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO	30.068.169/0001-44	D+15	Não há	2,00%	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	D+3	Não há	2,00%	0,00%
BB ESPELHO AÇÕES TRIGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI EM AÇÕES	47.372.465/0001-37	D+32	Não há	2,75%	20,00%
BB ESPELHO AÇÕES TRIGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	51.681.499/0001-80	D+32	Não há	2,75%	20,00%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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

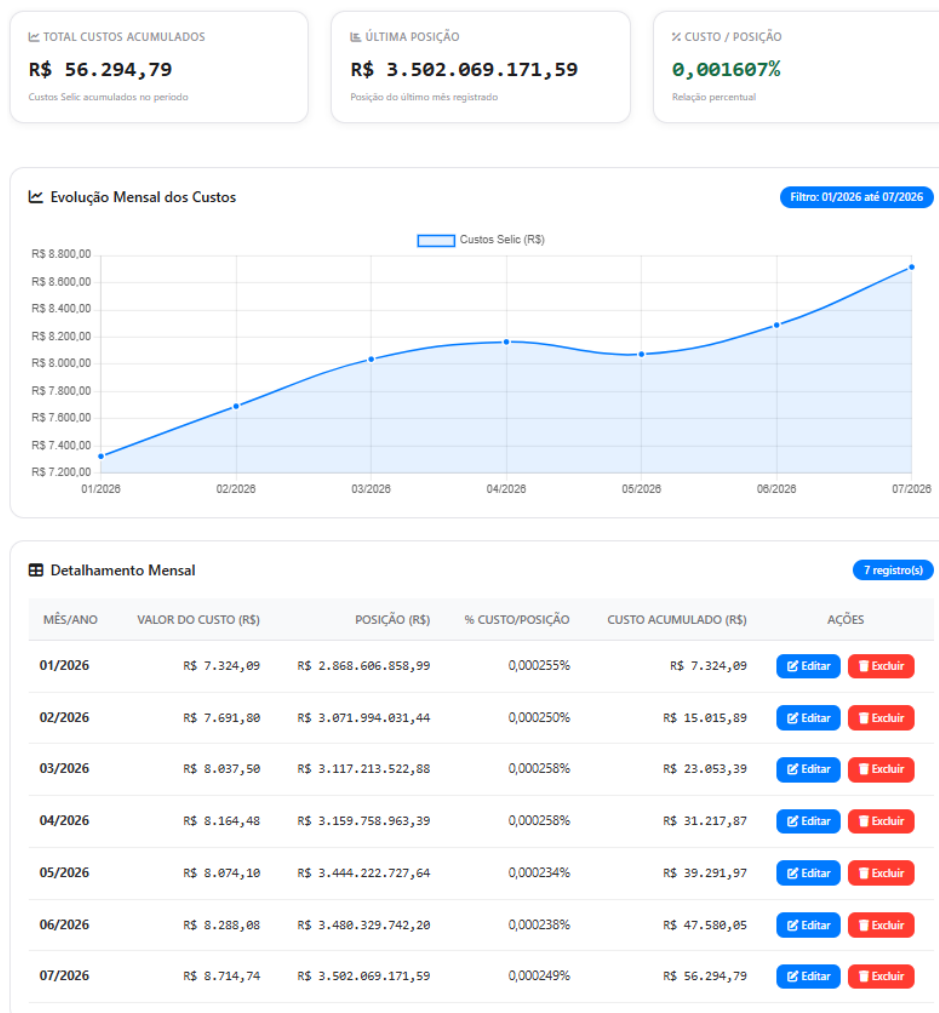
Gestão de Recursos



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



20.2. CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO



21. CONCLUSÃO

O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,85%**, enquanto a **Meta Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **0,53%**. O desempenho deste mês correspondeu a **160,38%** da meta atuarial. Atingimos **7,44%** de rentabilidade acumulada da carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **6,80%**, então o MACAEPREV atingiu **109,41%** da meta atuarial no acumulado até julho/2026.

O MACAEPREV encerrou o mês de **julho de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$ 6.300.834.613,50** (seis bilhões e trezentos milhões e oitocentos e trinta e

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

Site: www.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



quatro mil e seiscentos e treze reais e cinquenta centavos). O retorno de julho da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 52.918.959,10** (cinquenta e dois milhões e novecentos e dezoito mil e novecentos e cinquenta e nove reais e dez centavos).

Total para Cômputo dos Limites 6.300.834.613,50		Total Geral 6.300.834.613,50	
Evolução Patrimônio 493.300.919,72 Saldo atual (último mês) – Saldo anterior (primeiro mês)	Total de Retorno 434.111.262,44 Soma dos retornos mensais (R\$)	Média de Retorno 62.015.894,63 Total de Retorno / nº de meses	Recurso Novo 59.189.657,28 Evolução Patrimônio – Total Retorno
Total de Aplicações 1.762.319.922,94 Soma das aplicações no período	Total de Resgates 1.609.650.523,98 Soma dos resgates no período	Total de Amortizações 92.909.814,63 Soma das amortizações no período	Aplicações – Resgates – Amortizações 59.759.584,33 Fluxo líquido (movimentação)
Meses Positivos 7 Rentabilidade mensal > 0	Meses Negativos 0 Rentabilidade mensal < 0	Meses ≥ Meta 4 Rentabilidade mensal ≥ meta mensal	Meses < Meta 3 Rentabilidade mensal < meta mensal

Mês	Saldo Anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgates (R\$)	Amortizações (R\$)	Saldo no Mês (R\$)	Retorno no Mês (R\$)	Retorno Acumulado (R\$)	Meta no Mês (R\$)	Meta Acumulada (R\$)	Resultado x Meta (R\$)	Rentab. no Mês (%)	Rentab. Acum. (%)	Meta no Mês (%)	Meta Acum. (%)	Acum. (%)
janeiro	5.807.533.693,78	117.236.572,81	146.567.473,35	0,00	5.885.393.224,43	107.190.431,19	107.190.431,19	45.647.802,07	45.879.516,18	61.310.915,01	1,85%	1,85%	0,79%	0,79%	234,18%
fevereiro	5.885.393.224,43	646.114.622,71	519.065.792,75	40.796.260,21	6.032.794.331,59	61.148.537,41	168.338.968,60	69.271.091,21	113.827.660,40	54.511.308,20	1,04%	2,91%	1,16%	1,96%	148,47%
março	6.032.833.297,15	185.538.767,82	183.229.276,58	0,00	6.096.516.119,25	61.373.330,86	229.712.299,46	80.870.913,36	193.390.872,00	36.321.427,46	1,02%	3,96%	1,34%	3,33%	118,92%
abril	6.096.516.119,25	31.208.958,06	29.997.082,47	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	6.203.444.878,57	32.611.801,91	332.526.374,44	64.176.664,00	324.060.380,11	8.465.994,33	0,53%	5,71%	1,04%	5,58%	102,33%
junho	6.203.092.571,11	41.429.708,20	47.287.278,74	0,00	6.245.742.238,55	48.665.928,90	381.192.303,34	38.422.857,00	361.809.349,12	19.382.954,22	0,78%	6,54%	0,62%	6,23%	104,98%
julho	6.245.742.238,55	47.221.257,34	44.675.571,42	274.375,84	6.300.834.613,50	52.918.959,10	434.111.262,44	33.114.471,81	394.912.291,16	39.198.971,26	0,85%	7,44%	0,53%	6,80%	109,41%

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial 2026

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

Referência	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	Acum.
Carteira	1,85%	1,04%	1,02%	1,15%	0,53%	0,78%	0,85%	7,44%
IPCA	0,33%	0,70%	0,88%	0,67%	0,58%	0,16%	0,07%	3,44%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	3,26%
Meta Atuarial	0,79%	1,16%	1,34%	1,13%	1,04%	0,62%	0,53%	6,80%

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

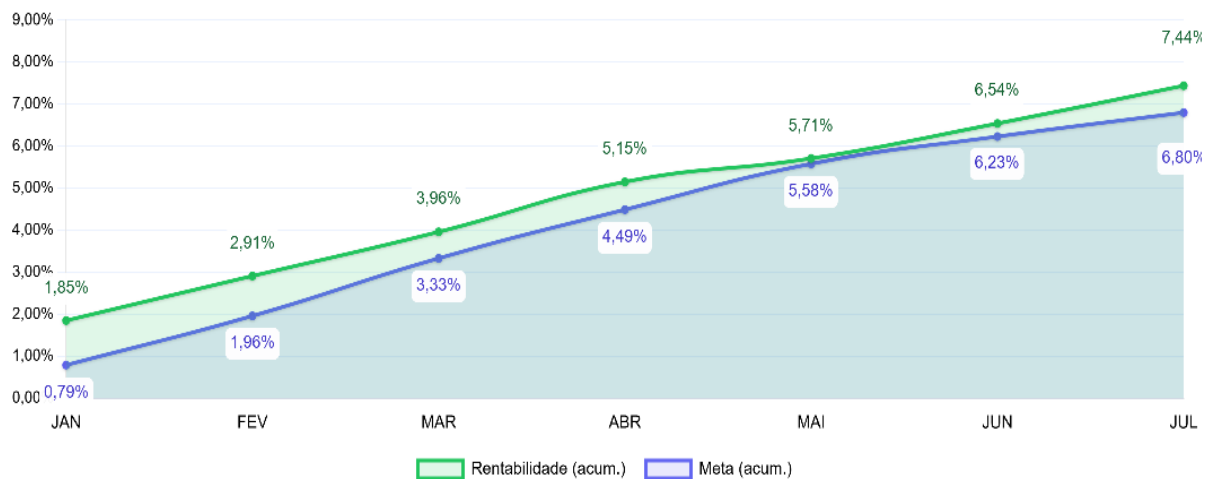
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 – Centro – Macaé – RJ. Cep. 27910-330 – CNPJ. 03.567.964/0001-04

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

Gestão de Recursos

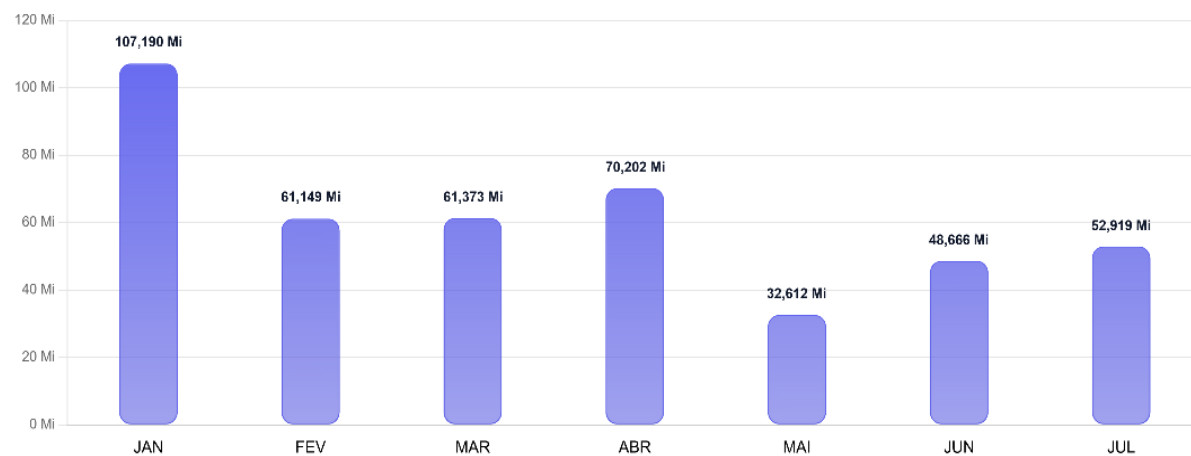
Investimentos x Meta (Acumulado) 2026

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



Retorno (R\$) por Mês 2026

Evolução do retorno mensal em reais no período selecionado



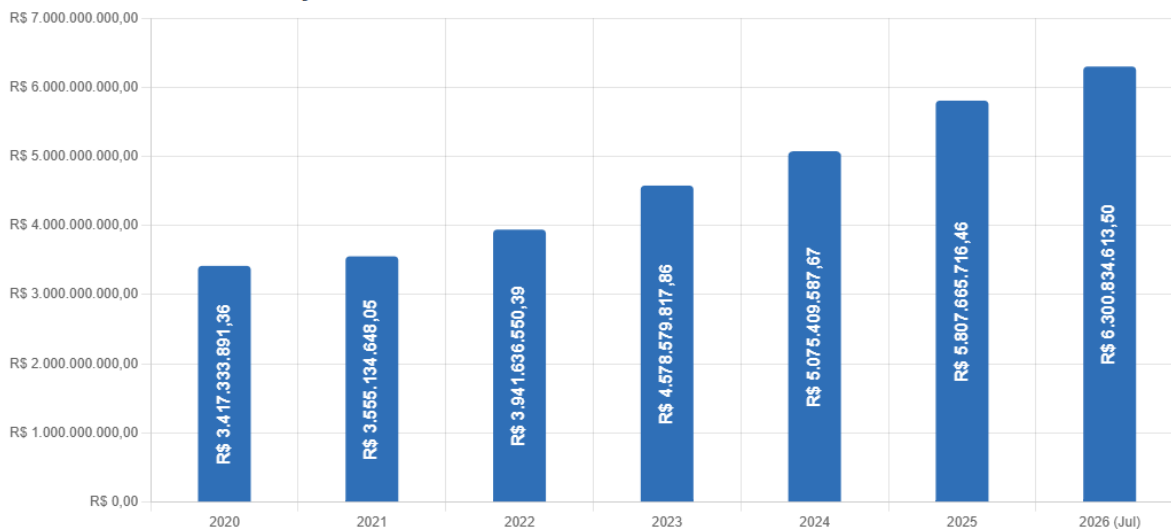
O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do MACAEPREV a cada final de exercício.



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



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO DO MACAEPREV



Melhorias no Relatório:

- 1) Os Quadros de Carteira por Índice de Referência e Distribuição foram reformulados contendo o total e a indicação de qual carteira pertence.
- 2) O Quadro de Resumo das Movimentações foi reformulado para ter um visual mais moderno com inclusão da Carteira a qual aquela movimentação pertence.
- 3) O Quadro com os custos dos investimentos foi reformulado.

Macaé, 26 de agosto 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 seis dias do mês de agosto 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 **julho** de 2026;

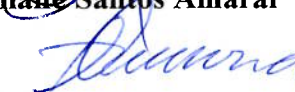
Considerando todas as informações constantes no relatório do gestor de investimentos que segue na íntegra na ata do dia de hoje: **26 de agosto de 2026**.

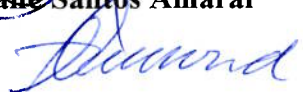
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete sugestões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **julho de 2026**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

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 **JULHO de 2026**, o qual segue para aprovação do Conselho Fiscal. É o parecer.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:


Alfredo Tanos Filho


Edilane Santos Amaral

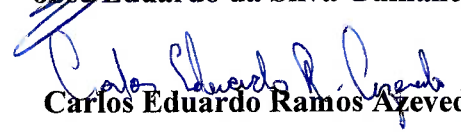

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond


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

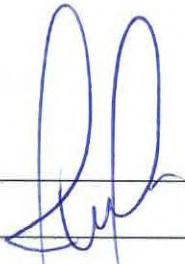
JULHO DE 2026

TERMO DE APROVAÇÃO CONSELHO FISCAL

Ao dia **17/09/2026**, 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 **JULHO DE 2026**. Considerando todas as informações constantes no presente relatório, **APROVAMOS** o relatório de investimentos referente a **JULHO DE 2026**.

Macaé, 17 de setembro de 2026.

CONSELHO FISCAL

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