



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

ATA nº 13 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 03/04/2025 - Ata de Reunião extraordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, situado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro nº 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada aos três dias do mês de abril do ano de 2025, através do aplicativo Zoom, no horário de 17 horas. Presentes todos os membros, a reunião teve início com o Gestor de Investimentos, Patric Vasconcellos, informando sobre a necessidade de ser realizada uma análise sobre os fundos da carteira do Macaeprev, com vistas a esclarecer sobre a possibilidade ou não de movimentação, tendo em vista as incertezas econômicas mundiais, sobretudo com enfoque nos Estados Unidos, onde apresentou ao Conselho os seguinte pontos: apresentando A análise a seguir tem foco nos seguintes fundos do fundo previdenciário:

Data: 27/03/2025

Fundo	CNPJ	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	49.684.263,83	27.513.262,17
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	44.186.317,78	24.186.317,78
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	44.957.996,02	14.957.996,02
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	26.115.082,78	5.115.082,78
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	23.754.652,99	2.754.652,99

Os quadros abaixo mostram a evolução dos cinco fundos desde dezembro/2024 até março/2025, onde veremos cada um:

CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO

DEZEMBRO/2024:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/12/2024	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 386.111,37	4,40%	R\$ 162.175,55	26/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 377.293,74		R\$ 154.308,83	23/04/21	R\$ 222.984,91			
		R\$ 433.304,18		R\$ 187.304,18	25/05/21	R\$ 246.000,00			
		R\$ 478.545,60		R\$ 221.245,60	24/06/21	R\$ 257.300,00			
		R\$ 287.995,11		R\$ 118.995,11	04/08/21	R\$ 169.000,00			
		Total	Total	R\$ 844.029,27	Total	R\$ 1.119.220,73	Total	R\$ 0,00	
BB Ações Globais Institucional BDR Nível I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$ 366.537,25	3,21%	R\$ 142.601,43	25/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 344.965,23		R\$ 125.969,86	23/04/21	R\$ 218.995,37			
		R\$ 394.466,32		R\$ 152.466,32	26/05/21	R\$ 242.000,00			
		R\$ 448.465,11		R\$ 188.865,11	24/06/21	R\$ 259.600,00			
		R\$ 277.002,03		R\$ 103.002,03	22/07/21	R\$ 174.000,00			
		Total	Total	R\$ 712.904,75	Total	R\$ 1.118.531,19	Total	R\$ 0,00	



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

JANEIRO/2025

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nivel I	BDRX	R\$ 0,00	-4,28%	R\$ 7.714.639,90	25/03/2021	R\$ 12.500.000,00	25/11/2024	R\$ 20.214.639,90	D+4
		R\$ 0,00		R\$ 614.361,47	27/05/2021	R\$ 950.000,00	25/11/2024	R\$ 1.564.361,47	
		R\$ 0,00		R\$ 1.277.657,79	16/06/2021	R\$ 1.870.000,00	25/11/2024	R\$ 3.147.657,79	
		R\$ 11.084.646,56		R\$ 6.157.987,40	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00	25/11/2024	R\$ 5.073.340,85	
		R\$ 1.512.751,35		R\$ 587.751,35	13/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.324.977,70		R\$ 504.977,70	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.330.121,98		R\$ 504.121,98	13/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 26.905.627,01		R\$ 10.405.627,01	21/09/2021	R\$ 16.500.000,00			
		R\$ 442.149,55		R\$ 167.149,55	30/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 1.406.389,42		R\$ 481.389,42	18/10/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 601.506,20		R\$ 186.506,20	29/10/2021	R\$ 415.000,00			
		R\$ 1.582.167,64		R\$ 482.167,64	29/11/2021	R\$ 1.100.000,00			
		R\$ 1.130.948,33		R\$ 342.948,33	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 677.132,70		R\$ 252.132,70	31/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.129.505,15		R\$ 429.505,15	10/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.422.164,74		R\$ 618.164,74	22/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 2.067.229,20		R\$ 886.229,20	29/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 2.199.511,52		R\$ 1.032.511,52	14/04/2022	R\$ 1.167.000,00			
		Total	Total	R\$ 54.816.829,04	Total	R\$ 52.171.000,00	Total	R\$ 30.000.000,00	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES EXTERIOR

Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Global Select Equity	MSCI World	R\$ 1.689.476,88	-1,96%	R\$ 11.689.476,88	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 25.000.000,00	D+5
		R\$ 15.849.468,66		R\$ 5.849.468,66	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 15.748.079,42		R\$ 5.748.079,42	31/05/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 13.238.110,17		R\$ 3.238.110,17	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 46.525.135,13	Total	R\$ 26.525.135,13	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 25.000.000,00	
BB Nordea Stable Equities	MSCI World	R\$ 5.975.867,18	-0,54%	R\$ 5.975.867,18	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 15.000.000,00	D+5
		R\$ 13.031.205,98		R\$ 3.031.205,98	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 13.394.301,89		R\$ 3.394.301,89	25/07/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 12.589.934,00		R\$ 2.589.934,00	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 44.991.309,05	Total	R\$ 14.991.309,05	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 15.000.000,00	
BB Nordea Global Climate and Environment	MSCI World	R\$ 8.379.062,51	-1,39%	R\$ 2.379.062,51	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+5
		R\$ 19.177.750,99		R\$ 4.177.750,99	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 27.556.813,50	Total	R\$ 6.556.813,50	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		
BB Universal Brands BRL	MSCI World	R\$ 7.386.840,72	5,08%	R\$ 1.386.840,72	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+6
		R\$ 16.464.111,58		R\$ 1.464.111,58	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 23.850.952,30	Total	R\$ 2.850.952,30	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		



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

FEVEREIRO/2025

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 28/02/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nivel I	BDRX	R\$ 0,00	-2,70%	R\$ 7.714.639,90	25/03/2021	R\$ 12.500.000,00	25/11/2024	R\$ 20.214.639,90	D+4
		R\$ 0,00		R\$ 614.361,47	27/05/2021	R\$ 950.000,00	25/11/2024	R\$ 1.564.361,47	
		R\$ 0,00		R\$ 1.277.657,79	16/06/2021	R\$ 1.870.000,00	25/11/2024	R\$ 3.147.657,79	
		R\$ 10.785.705,16		R\$ 5.859.046,01	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00	25/11/2024	R\$ 5.073.340,85	
		R\$ 1.471.954,02		R\$ 546.954,02	13/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.289.244,42		R\$ 469.244,42	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.294.249,97		R\$ 468.249,97	13/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 26.180.010,21		R\$ 9.680.010,21	21/09/2021	R\$ 16.500.000,00			
		R\$ 430.225,23		R\$ 155.225,23	30/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 1.368.460,56		R\$ 443.460,56	18/10/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 585.284,20		R\$ 170.284,20	29/10/2021	R\$ 415.000,00			
		R\$ 1.539.498,23		R\$ 439.498,23	29/11/2021	R\$ 1.100.000,00			
		R\$ 1.100.447,83		R\$ 312.447,83	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 658.871,13		R\$ 233.871,13	31/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.099.043,57		R\$ 399.043,57	10/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.383.810,43		R\$ 579.810,43	22/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 2.011.478,18		R\$ 830.478,18	29/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 2.140.192,98		R\$ 973.192,98	14/04/2022	R\$ 1.167.000,00			
Total	R\$ 53.338.476,13	Total	R\$ 31.167.476,13	Total	R\$ 52.171.000,00	Total	R\$ 30.000.000,00		

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES EXTERIOR

Fundo	Benchmark	Posição em 28/02/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Global Select Equity	MSCI World	R\$ 1.669.773,70	-1,17%	R\$ 11.669.773,70	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 25.000.000,00	D+5
		R\$ 15.664.627,39		R\$ 5.664.627,39	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 15.564.420,58		R\$ 5.564.420,58	31/05/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 13.083.723,35		R\$ 3.083.723,35	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 45.982.545,01	Total	R\$ 25.982.545,01	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 25.000.000,00	
BB Nordea Stable Equities	MSCI World	R\$ 6.081.290,53	1,76%	R\$ 6.081.290,53	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 15.000.000,00	D+5
		R\$ 13.261.096,20		R\$ 3.261.096,20	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 13.630.597,67		R\$ 3.630.597,67	25/07/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 12.812.039,51		R\$ 2.812.039,51	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 45.785.023,91	Total	R\$ 15.785.023,91	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 15.000.000,00	
BB Nordea Global Climate and Environment	MSCI World	R\$ 8.171.943,90	-2,47%	R\$ 2.171.943,90	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+5
		R\$ 18.703.704,03		R\$ 3.703.704,03	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 26.875.647,93	Total	R\$ 5.875.647,93	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		
BB Universal Brands BRL	MSCI World	R\$ 7.368.717,40	-0,25%	R\$ 1.368.717,40	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+6
		R\$ 16.423.717,55		R\$ 1.423.717,55	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 23.792.434,95	Total	R\$ 2.792.434,95	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		



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

MARÇO/2025

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 27/03/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 0,00	-6,85%	R\$ 7.714.639,90	25/03/2021	R\$ 12.500.000,00	25/11/2024	R\$ 20.214.639,90	D+4
		R\$ 0,00		R\$ 614.361,47	27/05/2021	R\$ 950.000,00	25/11/2024	R\$ 1.564.361,47	
		R\$ 0,00		R\$ 1.277.657,79	16/06/2021	R\$ 1.870.000,00	25/11/2024	R\$ 3.147.657,79	
		R\$ 10.046.777,85		R\$ 5.120.118,70	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00	25/11/2024	R\$ 5.073.340,85	
		R\$ 1.371.110,63		R\$ 446.110,63	13/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.200.918,45		R\$ 380.918,45	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.205.581,07		R\$ 379.581,07	13/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 24.386.421,00		R\$ 7.886.421,00	21/09/2021	R\$ 16.500.000,00			
		R\$ 400.750,56		R\$ 125.750,56	30/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 1.274.707,50		R\$ 349.707,50	18/10/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 545.186,45		R\$ 130.186,45	29/10/2021	R\$ 415.000,00			
		R\$ 1.434.027,40		R\$ 334.027,40	29/11/2021	R\$ 1.100.000,00			
		R\$ 1.025.056,29		R\$ 237.056,29	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 613.731,95		R\$ 188.731,95	31/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.023.748,23		R\$ 323.748,23	10/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.289.005,76		R\$ 485.005,76	22/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 1.873.672,06		R\$ 692.672,06	29/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 1.993.568,63		R\$ 826.568,63	14/04/2022	R\$ 1.167.000,00			
Total	R\$ 49.684.263,83	Total	R\$ 27.513.263,83	Total	R\$ 52.171.000,00	Total	R\$ 30.000.000,00		

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES EXTERIOR

Fundo	Benchmark	Posição em 27/03/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Global Select Equity	MSCI World	R\$ 1.604.546,92	-3,91%	R\$ 11.604.546,92	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 25.000.000,00	D+5
		R\$ 15.052.716,28		R\$ 5.052.716,28	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 14.956.423,87		R\$ 4.956.423,87	31/05/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 12.572.630,71		R\$ 2.572.630,71	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 44.186.317,78	Total	R\$ 24.186.317,78	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 25.000.000,00	
BB Nordea Stable Equities	MSCI World	R\$ 5.971.442,46	-1,81%	R\$ 5.971.442,46	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 15.000.000,00	D+5
		R\$ 13.021.557,25		R\$ 3.021.557,25	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 13.384.384,31		R\$ 3.384.384,31	25/07/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 12.580.612,00		R\$ 2.580.612,00	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 44.957.996,02	Total	R\$ 14.957.996,02	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 15.000.000,00	
BB Nordea Global Climate and Enviroment	MSCI World	R\$ 7.940.682,66	-2,83%	R\$ 1.940.682,66	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+5
		R\$ 18.174.400,13		R\$ 3.174.400,13	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 26.115.082,78	Total	R\$ 5.115.082,78	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		
BB Universal Brands BRL	MSCI World	R\$ 7.357.016,01	-0,16%	R\$ 1.357.016,01	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+6
		R\$ 16.397.636,98		R\$ 1.397.636,98	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 23.754.652,99	Total	R\$ 2.754.652,99	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		



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

Evolução dezembro/2024 a janeiro/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em Jan/2025 (a)	Saldo por aplicação jan/2025 (b)	var (a) dez-jan (R\$)	var (a) dez-jan (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	57.267.400,98	35.096.400,98	54.816.829,04	32.645.829,04	-2.450.571,94	-4,28
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	47.453.506,44	27.453.506,44	46.525.135,13	26.525.135,13	-928.371,31	-1,96
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	45.235.416,66	15.235.416,66	44.991.309,05	14.991.309,05	-244.107,61	-0,54
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	27.944.326,74	6.944.326,74	27.556.813,50	6.556.813,50	-387.513,24	-1,39
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	22.697.345,89	1.697.345,89	23.850.952,30	2.850.952,30	1.153.606,41	5,08

Evolução janeiro/2025 a fevereiro/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em Jan/2025 (a)	Saldo por aplicação jan/2025 (b)	Posição em fev/2025 (b)	Saldo por aplicação fev/2025 (b)	var (b) jan-fev (R\$)	var (b) jan-fev (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	54.816.829,04	32.645.829,04	53.338.476,13	31.167.476,13	-1.478.352,91	-2,70
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	46.525.135,13	26.525.135,13	45.982.454,01	25.982.545,01	-542.681,12	-1,17
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	44.991.309,05	14.991.309,05	45.785.023,91	15.785.023,91	793.714,86	1,76
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	27.556.813,50	6.556.813,50	26.875.647,93	5.875.647,93	-681.165,57	-2,47
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	23.850.952,30	2.850.952,30	23.792.434,95	2.792.434,95	-58.517,35	-0,25

Evolução fevereiro/2025 março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em fev/2025 (b)	Saldo por aplicação fev/2025 (b)	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) fev-mar (R\$)	var (b) fev-mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	53.338.476,13	31.167.476,13	49.684.263,83	27.513.262,17	-3.654.212,30	-6,85
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	45.982.454,01	25.982.545,01	44.186.317,78	24.186.317,78	-1.796.136,23	-3,91
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	45.785.023,91	15.785.023,91	44.957.996,02	14.957.996,02	-827.027,89	-1,81
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	26.875.647,93	5.875.647,93	26.115.082,78	5.115.082,78	-760.565,15	-2,83
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	23.792.434,95	2.792.434,95	23.754.652,99	2.754.652,99	-37.781,96	-0,16

Evolução dezembro/2024 a março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (R\$)	var (b) dez-mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	57.267.400,98	35.096.400,98	49.684.263,83	27.513.262,17	-7.583.137,15	-13,24
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	47.453.506,44	27.453.506,44	44.186.317,78	24.186.317,78	-3.267.188,66	-6,89
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	45.235.416,66	15.235.416,66	44.957.996,02	14.957.996,02	-277.420,64	-0,61
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	27.944.326,74	6.944.326,74	26.115.082,78	5.115.082,78	-1.829.243,96	-6,55
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	22.697.345,89	1.697.345,89	23.754.652,99	2.754.652,99	1.057.307,10	4,66

Comparação entre % acima da aplicação inicial –março/2025

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (R\$)	var (b) dez-mar (%)	% acima dez/2024	% acima mar/2025
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	57.267.400,98	35.096.400,98	49.684.263,83	27.513.262,17	-7.583.137,15	-13,24	61,29	55,38
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	47.453.506,44	27.453.506,44	44.186.317,78	24.186.317,78	-3.267.188,66	-6,89	57,85	54,74
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	45.235.416,66	15.235.416,66	44.957.996,02	14.957.996,02	-277.420,64	-0,61	33,68	33,27
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	27.944.326,74	6.944.326,74	26.115.082,78	5.115.082,78	-1.829.243,96	-6,55	24,85	19,59
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	22.697.345,89	1.697.345,89	23.754.652,99	2.754.652,99	1.057.307,10	4,66	7,48	11,60



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

Carteira Déficit Previdenciário 2021

A análise a seguir tem foco nos seguintes fundos da carteira de déficit atuarial de 2021:

Dezembro/2024

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 31/12/2024	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 386.111,37	4,40%	R\$ 162.175,55	26/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 377.293,74		R\$ 154.308,83	23/04/21	R\$ 222.984,91			
		R\$ 433.304,18		R\$ 187.304,18	25/05/21	R\$ 246.000,00			
		R\$ 478.545,60		R\$ 221.245,60	24/06/21	R\$ 257.300,00			
		R\$ 287.995,11		R\$ 118.995,11	04/08/21	R\$ 169.000,00			
	Total	R\$ 1.963.250,00	Total	R\$ 844.029,27	Total	R\$ 1.119.220,73	Total	R\$ 0,00	
BB Ações Globais Institucional BDR Nível I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$ 366.537,25	3,21%	R\$ 142.601,43	25/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 344.965,23		R\$ 125.969,86	23/04/21	R\$ 218.995,37			
		R\$ 394.466,32		R\$ 152.466,32	26/05/21	R\$ 242.000,00			
		R\$ 448.465,11		R\$ 188.865,11	24/06/21	R\$ 259.600,00			
		R\$ 277.002,03		R\$ 103.002,03	22/07/21	R\$ 174.000,00			
	Total	R\$ 1.831.435,94	Total	R\$ 712.904,75	Total	R\$ 1.118.531,19	Total	R\$ 0,00	

Janeiro/2025

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 31/01/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 386.111,37	-4,28%	R\$ 162.175,55	26/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 377.293,74		R\$ 154.308,83	23/04/21	R\$ 222.984,91			
		R\$ 433.304,18		R\$ 187.304,18	25/05/21	R\$ 246.000,00			
		R\$ 478.545,60		R\$ 221.245,60	24/06/21	R\$ 257.300,00			
		R\$ 287.995,11		R\$ 118.995,11	04/08/21	R\$ 169.000,00			
	Total	R\$ 1.879.239,11	Total	R\$ 760.018,38	Total	R\$ 1.119.220,73	Total	R\$ 0,00	
BB Ações Globais Institucional BDR Nível I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$ 366.537,25	-3,68%	R\$ 142.601,43	25/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 344.965,23		R\$ 125.969,86	23/04/21	R\$ 218.995,37			
		R\$ 394.466,32		R\$ 152.466,32	26/05/21	R\$ 242.000,00			
		R\$ 448.465,11		R\$ 188.865,11	24/06/21	R\$ 259.600,00			
		R\$ 277.002,03		R\$ 103.002,03	22/07/21	R\$ 174.000,00			
	Total	R\$ 1.764.087,22	Total	R\$ 645.556,03	Total	R\$ 1.118.531,19	Total	R\$ 0,00	



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

Fevereiro/2025

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 28/02/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 386.111,37	-2,70%	R\$ 162.175,55	26/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 377.293,74		R\$ 154.308,83	23/04/21	R\$ 222.984,91			
		R\$ 433.304,18		R\$ 187.304,18	25/05/21	R\$ 246.000,00			
		R\$ 478.545,60		R\$ 221.245,60	24/06/21	R\$ 257.300,00			
		R\$ 287.995,11		R\$ 118.995,11	04/08/21	R\$ 169.000,00			
		Total	Total	R\$ 709.337,25	Total	R\$ 1.119.220,73	Total	R\$ 0,00	
BB Ações Globais Institucional BDR Nível I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$ 366.537,25	-3,13%	R\$ 142.601,43	25/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 344.965,23		R\$ 125.969,86	23/04/21	R\$ 218.995,37			
		R\$ 394.466,32		R\$ 152.466,32	26/05/21	R\$ 242.000,00			
		R\$ 448.465,11		R\$ 188.865,11	24/06/21	R\$ 259.600,00			
		R\$ 277.002,03		R\$ 103.002,03	22/07/21	R\$ 174.000,00			
		Total	Total	R\$ 590.261,27	Total	R\$ 1.118.531,19	Total	R\$ 0,00	

Março/2025

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 27/03/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 386.111,37	-6,85%	R\$ 162.175,55	26/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 377.293,74		R\$ 154.308,83	23/04/21	R\$ 222.984,91			
		R\$ 433.304,18		R\$ 187.304,18	25/05/21	R\$ 246.000,00			
		R\$ 478.545,60		R\$ 221.245,60	24/06/21	R\$ 257.300,00			
		R\$ 287.995,11		R\$ 118.995,11	04/08/21	R\$ 169.000,00			
		Total	Total	R\$ 584.062,98	Total	R\$ 1.119.220,73	Total	R\$ 0,00	
BB Ações Globais Institucional BDR Nível I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$ 366.537,25	-7,61%	R\$ 142.601,43	25/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 344.965,23		R\$ 125.969,86	23/04/21	R\$ 218.995,37			
		R\$ 394.466,32		R\$ 152.466,32	26/05/21	R\$ 242.000,00			
		R\$ 448.465,11		R\$ 188.865,11	24/06/21	R\$ 259.600,00			
		R\$ 277.002,03		R\$ 103.002,03	22/07/21	R\$ 174.000,00			
		Total	Total	R\$ 460.180,85	Total	R\$ 1.118.531,19	Total	R\$ 0,00	



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

Evolução dezembro/2024 a janeiro/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em Jan/2025 (a)	Saldo por aplicação jan/2025 (b)	var (a) dez-jan (RS)	var (a) dez-jan (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	1.963.250,00	844.029,27	1.879.239,11	760.018,38	-84.010,89	-4,28
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	1.831.435,94	712.904,75	1.764.087,22	645.556,03	-67.348,72	-3,68

Evolução janeiro/2025 a fevereiro/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em Jan/2025 (a)	Saldo por aplicação jan/2025 (b)	Posição em fev/2025 (b)	Saldo por aplicação fev/2025 (b)	var (b) jan-fev (RS)	var (b) jan-fev (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	1.879.239,11	760.018,38	1.828.557,98	709.337,25	-50.681,13	-2,70
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	1.764.087,22	645.556,03	1.708.792,46	590.261,27	-55.294,76	-3,13

Evolução fevereiro/2025 a março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em fev/2025 (b)	Saldo por aplicação fev/2025 (b)	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) fev-mar (RS)	var (b) fev-mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	1.828.557,98	709.337,25	1.703.283,71	584.062,98	-125.274,27	-6,85
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	1.708.792,46	590.261,27	1.578.712,04	460.180,85	-130.080,42	-7,61

Evolução dezembro/2024 a março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (RS)	var (b) dez-mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	1.963.250,00	844.029,27	1.703.283,71	584.062,98	-259.966,29	-13,24
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	1.831.435,94	712.904,75	1.578.712,04	460.180,85	-252.723,90	-13,80

Comparação entre % acima da aplicação inicial – março/2025

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (RS)	var (b) dez-mar (%)	% acima dez/2024	% acima mar/2025
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	1.963.250,00	844.029,27	1.703.283,71	584.062,98	-259.966,29	-13,24	42,99	34,29
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13	1.831.435,94	712.904,75	1.578.712,04	460.180,85	-252.723,90	-13,80	38,93	29,15



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

Variação dos últimos 12 meses em cada Mês de cada fundo e índice (Fundo Previdenciário e Déficit 2021)

Data 27/03/2025:

Fundo	CNPJ	Índice	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	MSCI USA ESG	30,11	28,63	33,17	44,71	38,81	39,55	40,95	51,47	55,47	55,45	41,74	29,68	17,82
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	MSCI WORLD	21,11	11,83	12,70	12,59	11,30	15,38	22,10	20,75	15,97	10,45	12,93	9,87	10,01
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	MSCI WORLD	25,87	28,78	31,62	48,13	43,85	48,18	44,60	51,82	52,76	46,24	38,95	28,69	21,39
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	MSCI WORLD	10,87	13,87	19,10	28,64	27,82	37,03	33,31	42,92	45,7	34,33	35,59	21,60	15,45
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	MSCI WORLD	9,23	9,08	11,56	22,02	25,49	29,65	26,83	35,88	37,42	28,43	26,74	28,53	22,60
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	GLOBAL BDRX	32,09	34,43	36,89	54,47	50,04	50,10	50,78	62,26	65,35	67,70	52,51	40,25	27,43
GLOBAL BDRX	NA	GLOBAL BDRX	34,35	36,19	39,15	56,97	51,93	51,94	52,66	64,51	67,66	70,06	54,49	41,82	28,58
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS (Moeda Original)	NA	MSCI USA ESG	31,69	21,43	24,91	24,20	20,12	25,16	33,97	34,59	31,94	23,67	22,98	15,41	7,69
MSCI WORLD (Moeda Original)	NA	MSCI WORLD	27,64	17,39	21,72	20,22	16,80	23,05	30,36	30,37	26,01	17,88	18,90	13,18	7,54

Variação dos últimos 12 meses em cada Mês de cada fundo e índice (Fundo Previdenciário e Déficit 2021)

Data 27/03/2025:

Fundo	CNPJ	Índice	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	MSCI USA ESG	2,24	-2,04	6,26	9,77	-0,49	1,39	0,17	5,61	8,59	3,21	-3,68	-3,13
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	MSCI WORLD	0,24	-3,61	0,71	2,01	2,66	3,02	1,79	-1,72	2,14	-2,20	5,08	-0,25
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	MSCI WORLD	3,66	0,39	4,31	10,57	-0,02	2,98	-1,94	3,93	6,82	-0,63	-1,96	-1,17
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	MSCI WORLD	4,75	-0,11	4,54	6,01	2,25	3,15	-3,12	1,64	9,22	-2,71	-1,39	-2,47
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	MSCI WORLD	3,42	-0,18	1,36	6,18	5,12	3,82	-1,42	2,33	5,24	-1,95	-0,54	1,76
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	GLOBAL BDRX	3,48	0,80	6,78	12,73	0,51	0,57	-0,32	5,92	8,26	4,40	-4,28	-2,70
GLOBAL BDRX	NA	GLOBAL BDRX	4,04	0,57	7,32	12,79	0,29	0,55	-0,21	6,02	8,32	4,64	-4,23	-2,80
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS (Moeda Original)	NA	MSCI USA ESG	3,07	-4,18	4,62	3,37	1,39	2,21	2,15	-1,20	6,13	-2,66	2,69	-1,92
MSCI WORLD (Moeda Original)	NA	MSCI WORLD	2,98	-3,83	4,23	1,93	1,70	2,51	1,69	-2,04	4,47	-2,69	3,47	-0,81



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

Índice
Selecções múltiplas

Ano, MesNome
Selecções múltiplas

Maiores Índice com Data

12.79% Índice: Global BDRX Ano: 2024 | Mês: 6

GAP Índice

17.02%

Menor Índice com Data

-4.23% Índice: Global BDRX Ano: 2025 | Mês: 1

Valor por Ano, Mês e Índice

Índice: Global BDRX, MSCI USA Extended ESG Focus, MSCI World

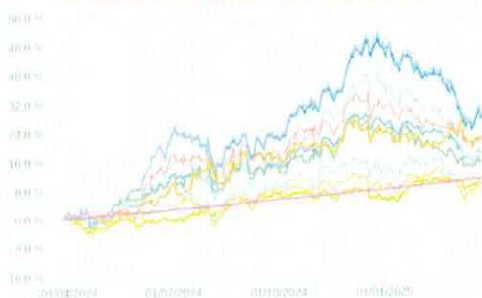


PORTFÓLIO E ATIVOS

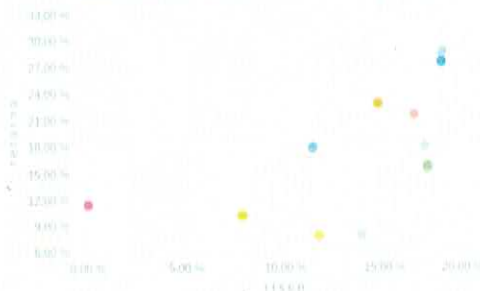
27/03/2025

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/03/2024 a 27/03/2025 (diária)



Risco x Retorno - 28/03/2024 a 27/03/2025 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1
- BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI AÇÕES
- BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES
- BB NORDEA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
- CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
- Global BDRX
- MSCI USA Extended ESG Focus (Moeda Original)
- MSCI World (Moeda Original)
- CDI

Considerando os princípios elencados na Resolução 4.963/2021, quais sejam a segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, boa fé, lealdade, diligência e padrões éticos;



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

Considerando que o índice BDRX (Índice de BDRS Brasileiros) sofre influências do Dólar e pelo apetite a risco no mercado brasileiro, com empresas dependendo de mercados dos Estados Unidos, China e Europa e que geralmente possuem menos liquidez que as ações originais, podendo amplificar a volatilidade; que com a queda do dólar podem perder um pouco a sua atratividade; que o cenário com as medidas tarifárias estabelecidas no cenário econômico dos Estados Unidos estão causando incertezas dentro e mundialmente; Que possuem uma exposição ao risco de mercado de origem da ação possuindo mais volatilidade. Considerando que o índice MSCI World (Índice Global de Ações Desenvolvidas) que representa 1500 ações de 23 países desenvolvidas nos Estados Unidos, Europa, Japão, entre outras, sofre influências das taxas de juros globais, onde tendem a se beneficiar quando os bancos centrais tais como Fed e BCE tendem a cortar juros, o que neste momento não há um horizonte claro, com inflação persistente, bem como neste momento há um temor de recessão nos Estados Unidos; Que os Valuations do MSCI estiveram em níveis historicamente altos em meados de 2024 (Shiller P/L 30x) sugerindo sobrevalorização e que neste momento estão em (Shiller P/L 22,85x); Considerando que os fundos relacionados nesta análise tem seu prazo de resgate entre D+4 e D+6; Considerando que na carteira previdenciária os fundos do exterior têm a posição de R\$ 139.014.049,58 (cento e trinta e nove milhões e quatorze mil e quarenta e nove reais e cinquenta e oito centavos) equivalendo a 2,81% (art. 9º, inciso II) + o Fundo BDR possui a posição de R\$ 49.684.263,83 (quarenta e nove milhões e seiscentos e oitenta e quatro mil e duzentos e sessenta e três reais e oitenta e três centavos) equivalendo a 1% (art. 8º, inciso III); Considerando que os dois segmentos juntos acima totalizam R\$ 188.698.313,41 (cento e oitenta e oito milhões e seiscentos e noventa e oito mil e trezentos e treze reais e quarenta e um centavos) equivalendo a 3,81 % da nossa carteira previdenciária. Considerando que na carteira do Déficit Atuarial 2021 os Fundos BDR têm a posição de R\$ 3.281.995,75 (três milhões e duzentos e oitenta e um mil e novecentos e noventa e cinco reais e setenta e cinco centavos) equivalendo a 10,44% (art. 8º, inciso III); Considerando os números apresentados e que a estratégia é de proteger o capital ganho com estes investimentos, este Gestor de Recursos sugere fazer os seguintes resgates de cada fundo com a seguinte destinação:

CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA:

- a) Resgate de 80% do Saldo por aplicação de cada fundo posicionado no momento da ordem de resgate dos seguintes fundos da carteira previdenciária:

Fundo	CNPJ
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96

- b) Quanto ao valor proveniente do Caixa Institucional BDR Nível I, CNPJ 17.502.937/0001-68, aplicação deste valor no fundo **FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO CNPJ 03.737.206/0001-97** da carteira previdenciária; Quanto ao valor proveniente dos demais, aplicação deste valor no fundo **BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI, CNPJ 13.077.418/0001-49** da carteira previdenciária;

CARTEIRA DÉFICIT 2021:

- c) Resgate de 80% do Saldo por aplicação de cada fundo posicionado no momento da ordem de resgate dos seguintes fundos da carteira déficit 2021:

Fundo	CNPJ
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	21.470.644/0001-13

Quanto ao valor proveniente do Caixa Institucional BDR Nível I, CNPJ 17.502.937/0001-68, aplicação deste valor no fundo **FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO**



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

CNPJ 03.737.206/0001-97 da carteira Déficit 2021. Quanto ao valor proveniente do Fundo BB Ações Globais institucional BDR Nível I, CNPJ 21.470.644/0001-13, aplicação deste valor no fundo **BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI**, CNPJ 13.077.418/0001-49 da carteira Déficit 2021. Segue atualização da análise até o dia 31/03/2025:

1. A análise a seguir tem foco nos seguintes fundos do fundo previdenciário:

Data: 31/03/2025

Fundo	CNPJ	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	48.207.744,92	26.036.744,92
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	42.551.394,71	22.551.394,71
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	44.265.182,70	14.265.182,70
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	25.351.172,40	4.351.172,40
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	23.535.083,82	2.535.083,82

Os quadros abaixo mostram a evolução dos cinco fundos até 31 de março/2025, onde veremos cada um:

CARTEIRA FUNDO PREVIDENCIÁRIO

31 DE MARÇO/2025:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 31/03/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 0,00	-9,62%	R\$ 7.714.639,90	25/03/2021	R\$ 12.500.000,00	25/11/2024	R\$ 20.214.639,90	D+4
		R\$ 0,00		R\$ 614.361,47	27/05/2021	R\$ 950.000,00	25/11/2024	R\$ 1.564.361,47	
		R\$ 0,00		R\$ 1.277.657,79	16/06/2021	R\$ 1.870.000,00	25/11/2024	R\$ 3.147.657,79	
		R\$ 9.748.207,31		R\$ 4.821.548,16	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00	25/11/2024	R\$ 5.073.340,85	
		R\$ 1.330.363,91		R\$ 405.363,91	13/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.165.229,51		R\$ 345.229,51	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.169.753,56		R\$ 343.753,56	13/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 23.661.704,38		R\$ 7.161.704,38	21/09/2021	R\$ 16.500.000,00			
		R\$ 388.841,04		R\$ 113.841,04	30/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 1.236.825,69		R\$ 311.825,69	18/10/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 528.984,58		R\$ 113.984,58	29/10/2021	R\$ 415.000,00			
		R\$ 1.391.410,91		R\$ 291.410,91	29/11/2021	R\$ 1.100.000,00			
		R\$ 994.593,63		R\$ 206.593,63	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 595.493,04		R\$ 170.493,04	31/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 993.324,44		R\$ 293.324,44	10/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.250.699,03		R\$ 446.699,03	22/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 1.817.990,20		R\$ 636.990,20	29/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 1.934.323,68		R\$ 767.323,68	14/04/2022	R\$ 1.167.000,00			
		Total	Total	R\$ 26.036.744,92	Total	R\$ 52.171.900,00	Total	R\$ 30.000.000,00	



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

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES EXTERIOR

Fundo	Benchmark	Posição em 31/03/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Global Select Equity	MSCI World	R\$ 1.545.177,62	-7,46%	R\$ 11.545.177,62	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 25.000.000,00	D+5
		R\$ 14.495.755,79		R\$ 4.495.755,79	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 14.403.026,26		R\$ 4.403.026,26	31/05/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 12.107.435,03		R\$ 2.107.435,03	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 42.551.394,71	Total	R\$ 22.551.394,71	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 25.000.000,00	
BB Nordea Stable Equities	MSCI World	R\$ 5.879.421,12	-3,32%	R\$ 5.879.421,12	19/05/2022	R\$ 15.000.000,00	21/11/2024	R\$ 15.000.000,00	D+5
		R\$ 12.820.891,98		R\$ 2.820.891,98	25/04/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 13.178.127,79		R\$ 3.178.127,79	25/07/2023	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 12.386.741,80		R\$ 2.386.741,80	27/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
	Total	R\$ 44.265.182,70	Total	R\$ 14.265.182,70	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	R\$ 15.000.000,00	
BB Nordea Global Climate and Environment	MSCI World	R\$ 7.708.404,25	-5,67%	R\$ 1.708.404,25	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+5
		R\$ 17.642.768,15		R\$ 2.642.768,15	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 25.351.172,40	Total	R\$ 4.351.172,40	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		
BB Universal Brands BRL	MSCI World	R\$ 7.289.013,59	-1,08%	R\$ 1.289.013,59	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			D+6
		R\$ 16.246.070,23		R\$ 1.246.070,23	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 23.535.083,82	Total	R\$ 2.535.083,82	Total	R\$ 21.000.000,00	Total		

Evolução fevereiro/2025 a 31 de março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em fev/2025 (b)	Saldo por aplicação fev/2025 (b)	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) fev-mar (R\$)	var (b) dez-mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	53.338.476,13	31.167.476,13	48.207.744,92	26.036.744,92	-5.130.731,21	-9,62
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	45.982.454,01	25.982.545,01	42.551.394,71	22.551.394,71	-3.431.059,30	-7,46
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	45.785.023,91	15.785.023,91	44.265.182,70	14.265.182,70	-1.519.841,21	-3,32
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	26.875.647,93	5.875.647,93	25.351.172,40	4.351.172,40	-1.524.475,53	-5,67
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	23.792.434,95	2.792.434,95	23.535.083,82	2.535.083,82	-257.351,13	-1,08

Evolução dezembro/2024 a 31 de março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (R\$)	var (b) dez-mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	57.267.400,98	35.096.400,98	48.207.744,92	26.036.744,92	-9.059.656,06	-15,82
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	47.453.506,44	27.453.506,44	42.551.394,71	22.551.394,71	-4.902.111,74	-10,33
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	45.235.416,66	15.235.416,66	44.265.182,70	14.265.182,70	-970.233,97	-2,14
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	27.944.326,74	6.944.326,74	25.351.172,40	4.351.172,40	-2.593.154,34	-9,28
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	22.697.345,89	1.697.345,89	23.535.083,82	2.535.083,82	837.737,92	3,69

Comparação entre % acima da aplicação inicial – posição em 31 de março/2025

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (R\$)	var (b) dez-mar (%)	% acima dez/2024	% acima mar/2025
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	57.267.400,98	35.096.400,98	48.207.744,92	26.036.744,92	-9.059.656,06	-15,82	61,29	54,01
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	47.453.506,44	27.453.506,44	42.551.394,71	22.551.394,71	-4.902.111,74	-10,33	57,85	53,00
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	45.235.416,66	15.235.416,66	44.265.182,70	14.265.182,70	-970.233,97	-2,14	33,68	32,23
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	27.944.326,74	6.944.326,74	25.351.172,40	4.351.172,40	-2.593.154,34	-9,28	24,85	17,16
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	22.697.345,89	1.697.345,89	23.535.083,82	2.535.083,82	837.737,92	3,69	7,48	10,77



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

CARTEIRA DÉFICIT PREVIDENCIÁRIO 2021

A análise a seguir tem foco nos seguintes fundos da carteira de déficit atuarial de 2021:

31 de Março/2025

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BDR

Fundo	Benchmark	Posição em 31/03/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	

Caixa Ações Institucional BDR Nível I	BDRX	R\$ 386.111,37	-9,62%	R\$ 162.175,55	26/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 377.293,74		R\$ 154.308,83	23/04/21	R\$ 222.984,91			
		R\$ 433.304,18		R\$ 187.304,18	25/05/21	R\$ 246.000,00			
		R\$ 478.545,60		R\$ 221.245,60	24/06/21	R\$ 257.300,00			
		R\$ 287.995,11		R\$ 118.995,11	04/08/21	R\$ 169.000,00			
	Total	R\$ 1.652.665,45	Total	R\$ 533.444,72	Total	R\$ 1.119.220,73	Total	R\$ 0,00	

BB Ações Globais Institucional BDR Nível I	MSCI USA Extended ESG Focus Index	R\$ 366.537,25	-9,84%	R\$ 142.601,43	25/03/21	R\$ 223.935,82			D+4
		R\$ 344.965,23		R\$ 125.969,86	23/04/21	R\$ 218.995,37			
		R\$ 394.466,32		R\$ 152.466,32	26/05/21	R\$ 242.000,00			
		R\$ 448.465,11		R\$ 188.865,11	24/06/21	R\$ 259.600,00			
		R\$ 277.002,03		R\$ 103.002,03	22/07/21	R\$ 174.000,00			
	Total	R\$ 1.540.704,13	Total	R\$ 422.172,94	Total	R\$ 1.118.531,19	Total	R\$ 0,00	

Evolução fevereiro/2025 a 31 de março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em fev/2025 (b)	Saldo por aplicação fev/2025 (b)	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) fev-mar (R\$)	var (b) fev-mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	1.828.557,98	709.337,25	1.652.665,45	533.444,72	-175.892,53	-9,62
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	1.708.792,46	590.261,27	1.540.704,13	422.172,94	-168.088,33	-9,84

Evolução dezembro/2024 a 31 de março/2025:

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (R\$)	var (b) dez- mar (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	1.963.250,00	844.029,27	1.652.665,45	533.444,72	-310.584,55	-15,82
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	1.831.435,94	712.904,75	1.540.704,13	422.172,94	-290.731,81	-15,87

Comparação entre % acima da aplicação inicial – posição em 31 de março/2025

Fundo	CNPJ	Posição em dez/2024	Saldo por aplicação dez/2024	Posição em mar/2025	Saldo por aplicação mar/2025	var (b) dez-mar (R\$)	var (b) dez- mar (%)	% acima dez/2024	% acima mar/2025
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	1.963.250,00	844.029,27	1.652.665,45	533.444,72	-310.584,55	-15,82	42,99	32,28
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	1.831.435,94	712.904,75	1.540.704,13	422.172,94	-290.731,81	-15,87	38,93	27,40



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

Variação últimos 12 meses em cada Mês de cada fundo e índice (Fundo Previdenciário)

Data 31/03/2025:

Fundo	CNPJ	Índice	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	MSCI USA ESG	30,11	28,63	33,17	44,71	38,81	39,55	40,95	51,47	55,47	55,45	41,74	29,68	14,29
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	MSCI WORLD	21,11	11,83	12,70	12,59	11,30	15,38	22,10	20,75	15,97	10,45	12,93	9,87	8,48
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	MSCI WORLD	25,87	28,78	31,62	48,13	43,85	48,18	44,60	51,82	52,76	46,24	38,95	28,69	14,32
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	MSCI WORLD	10,87	13,87	19,10	28,64	27,82	37,03	33,31	42,92	45,7	34,33	35,59	21,60	9,55
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	MSCI WORLD	9,23	9,08	11,56	22,02	25,49	29,65	26,83	35,88	37,42	28,43	26,74	28,53	18,07
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	GLOBAL BDRX	32,09	34,43	36,89	54,47	50,04	50,10	50,78	62,26	65,35	67,70	52,51	40,25	21,53
GLOBAL BDRX	NA	GLOBAL BDRX	34,35	36,19	39,15	56,97	51,93	51,94	52,66	64,51	67,66	70,06	54,49	41,82	22,94
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS (Moeda Original)	NA	MSCI USA ESG	31,69	21,43	24,91	24,20	20,12	25,16	33,97	34,59	31,94	23,67	22,98	15,41	6,15
MSCI WORLD (Moeda Original)	NA	MSCI WORLD	27,64	17,39	21,72	20,22	16,80	23,05	30,36	30,37	26,01	17,88	18,90	13,18	5,95

Variação últimos 12 meses em cada Mês de cada fundo e índice (Déficit 2021)

Data 31/03/2025:

Fundo	CNPJ	Índice	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	MSCI USA ESG	2,24	-2,04	6,26	9,77	-0,49	1,39	0,17	5,61	8,59	3,21	-3,68	-3,13	-9,84
BB AÇÕES UNIVERSAL BRANDS	38.110.528/0001-96	MSCI WORLD	0,24	-3,61	0,71	2,01	2,66	3,02	1,79	-1,72	2,14	-2,20	5,08	-0,25	-1,08
BB GLOBAL SELECT EQUITY	17.413.636/0001-68	MSCI WORLD	3,66	0,39	4,31	10,57	-0,02	2,98	-1,94	3,93	6,82	-0,63	-1,96	-1,17	-7,46
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE	28.578.936/0001-13	MSCI WORLD	4,75	-0,11	4,54	6,01	2,25	3,15	-3,12	1,64	9,22	-2,71	-1,39	-2,47	-5,67
BB NORDEA STABLE EQUITIES	21.752.617/0001-33	MSCI WORLD	3,42	-0,18	1,36	6,18	5,12	3,82	-1,42	2,33	5,24	-1,95	-0,54	1,76	-3,32
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	GLOBAL BDRX	3,48	0,80	6,78	12,73	0,51	0,57	-0,32	5,92	8,26	4,40	-4,28	-2,70	-9,62
GLOBAL BDRX	NA	GLOBAL BDRX	4,04	0,57	7,32	12,79	0,29	0,55	-0,21	6,02	8,32	4,64	-4,23	-2,80	-9,44
MSCI USA EXTENDED ESG FOCUS (Moeda Original)	NA	MSCI USA ESG	3,07	-4,18	4,62	3,37	1,39	2,21	2,15	-1,20	6,13	-2,66	2,69	-1,92	-6,07
MSCI WORLD (Moeda Original)	NA	MSCI WORLD	2,98	-3,83	4,23	1,93	1,70	2,51	1,69	-2,04	4,47	-2,69	3,47	-0,81	-4,64



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

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/03/2025

Gráficos



Considerando os fundos relacionados nesta análise têm seu prazo de resgate entre D+4 e D+6; Considerando que na carteira previdenciária os fundos do exterior têm a posição de R\$ 135.702.833,63 (cento e trinta e cinco milhões setecentos e dois mil oitocentos e trinta e três reais e sessenta e três centavos) equivalendo a 2,81% (art. 9º, inciso II) + o Fundo BDR possui a posição de R\$ R\$ 48.207.744,91 (quarenta e oito milhões duzentos e sete mil setecentos e quarenta e quatro reais e noventa e um centavos) equivalendo a 1% (art. 8º, inciso III); Considerando que os dois fundos juntos acima totalizam R\$ 183.910.578,54 (cento e oitenta e três milhões novecentos e dez mil quinhentos e setenta e oito reais e cinquenta e quatro centavos) equivalendo a 3,81 % da nossa carteira previdenciária. Considerando que na carteira do Déficit Atuarial 2021 os Fundos BDR têm a posição de R\$ 3.193.369,59 (três milhões cento e noventa e três mil trezentos e sessenta e nove reais e cinquenta e nove centavos) equivalendo a 10,44% (art. 8º, inciso III). Após a apresentação da análise pelo Gestor de Investimentos, os membros do Conselho Previdenciário por unanimidade aprovaram as medidas propostas, entendendo que desta forma haverá uma melhor adequação da Carteira, visando a sua proteção, ante a instabilidade do mercado do exterior. Pelo conselheiro Gildomar foi dito que a explanação do gestor de investimentos tem dado a segurança necessária para a tomada de decisão com a nova sistemática adotada de trazer ao conselho informações mais detalhadas e históricos concisos, sendo seguido por todos em tal opinião. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.



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

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:


Adriana Karina Dias


Aristófanes Quirino dos Santos


Cláudio de Freitas Duarte


Juliana Ribeiro Tavares


Patric Alves de Vasconcellos


Ana Beatriz R.C. Errichelli de Souza


Carla Mussi Ramos


Gildomar Camara da Cunha


Michelle Crozoé de Souza


Quelen Cristina dos Santos Soares Rezende