



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

ATA nº 35 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 10/09/2025 - 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 dez dias do mês de setembro de 2025 do ano de 2025, através do aplicativo Zoom, no horário de 17:00 horas. Presentes todos os membros, a reunião teve início com o Gestor de Investimentos informando que, conforme o Processo TCERJ 302.662-1/24 – Ofício 3413/25 – PRS/SGE/AUD de 18/08/2025, que aprovou o Plano Anual de Auditoria Governamental – PAAG 2025, o MACAEPREV está passando por uma Auditoria de Conformidade do Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro (TCE-RJ), que visa verificar a conformidade e a eficiência dos procedimentos relativos a aplicações financeiras, de forma a contribuir com a melhoria da gestão do sistema previdenciário do Instituto. No dia 01 de setembro de 2025, o MACAEPREV recebeu o Termo de Solicitação de Informações e Documentos (TSID) nº 01/2025, solicitando uma série de informações e documentos com o prazo de envio de sete dias a partir do recebimento do Termo, sendo todas as informações e documentos devidamente encaminhados ao TCE-RJ dentro do prazo estabelecido. No período de 08 a 12 de setembro a Equipe de Auditoria do TCE-RJ estará presencialmente no Macaeprev para a realização dos trabalhos. Informou, ainda, que o Ibovespa, principal índice de ações da bolsa brasileira encerrou o mês de agosto na sua máxima histórica. O índice registrou ganhos de 6,28% no período, apesar dos percalços pelo caminho. Este foi o melhor mês desde agosto de 2024, quando o Ibovespa terminou com alta de 6,54%. Dos oito meses do ano, apenas dois ficaram negativos, fevereiro e julho. No ano o índice acumula valorização de 17,57%. Além disso, o benchmark da Bolsa renovou sua máxima histórica intradiária, aos 142.379 pontos, e de fechamento, aos 141.422 pontos, justamente no último dia do mês. O índice de Small Caps (SMLL) subiu 5,86% e o índice de Dividendos (IDIV) teve uma alta de 5,36%. O mês foi marcado, na margem, pela diminuição da importância dada ao tema tarifas em nível global para uma maior ênfase conferida à política monetária, ou seja, ao prognóstico de redução das taxas básicas de juro pelos Bancos Centrais, em especial pelo Federal Reserve (Fed). Jerome Powell explicitou sua mudança de tom no discurso de Jackson Hole. No mandato duplo do Fed, que pondera inflação e desemprego, ele está mais preocupado com o último. A fraqueza do mercado de trabalho tem sido maior do que se esperava. Há grande confiança no corte da taxa básica de juro nos EUA em setembro. O consenso do mercado migrou para três reduções da taxa neste ano. No front econômico, a taxa de câmbio real-dólar voltou a se destacar em agosto, acompanhando a trajetória de enfraquecimento global do dólar, cujo índice DXY recuou quase 10% no ano. A combinação de apreciação cambial, juros menores lá fora, queda das expectativas de inflação doméstica e desaceleração da atividade econômica brasileira pavimentam a via para a discussão de redução da taxa Selic. A perspectiva de corte de juros em 2026 pode atuar como um fator positivo para o mercado acionário doméstico, funcionando como um segundo gatilho de valorização, em conjunto com a esperada queda de juros nos EUA. Nesse contexto, a preservação da credibilidade institucional seguirá como o principal ativo para orientar expectativas e sustentar a confiança dos mercados. A seguir, apresentamos o relatório de acompanhamento dos fundos de renda variável com posição do final de agosto de 2025, comparação com julho/2025, resumo e comentários principalmente para verificar quais fundos estão em situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo MACAEPREV e o seu valor atual). Observa-se que todas as aplicações constantes no dia 24/10/2024 no fundo BB Ações Ibovespa Ativo CNPJ: 00.822.059/0001-65 são referentes à transferência de cotas que foram incorporadas do BB Ações Retorno Total, CNPJ 09.005.805/0001-00. As tabelas que seguem na página seguinte trazem o acompanhamento de renda variável



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

JULHO 2025

CARTEIRA PREVIDENCIARIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 31/07/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 17.426.449,49	-3,72%	R\$ 426.449,49	17/01/2020	R\$ 35.000.000,00	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3
		R\$ 4.215.361,70		R\$ 715.361,70	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00			
		R\$ 7.668.314,42		R\$ 97.029,74	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68			
		R\$ 6.634.511,62		R\$ 83.948,69	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93			
		R\$ 6.102.466,66		R\$ 77.216,55	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12			
		R\$ 6.519.316,59		R\$ 82.491,09	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50			
		R\$ 3.705.817,84		R\$ 46.890,95	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89			
		R\$ 6.048.035,33		R\$ 76.527,81	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52			
		R\$ 3.515.850,44		R\$ 44.487,23	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21			
		R\$ 6.486.888,13		R\$ 82.080,76	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37			
	R\$ 4.399.245,09	R\$ 55.665,12	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97					
Total	R\$ 72.722.257,30	Total	R\$ 1.788.149,12	Total	R\$ 88.934.108,18	Total	R\$ 18.000.000,00		
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 4.753.220,83	-4,23%	R\$ 65.397,67	23/01/2020	R\$ 18.000.000,00	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2
		R\$ 6.624.590,31		R\$ 1.624.590,31	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.303.846,88		R\$ 1.303.846,88	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
	Total	R\$ 17.681.658,03	Total	R\$ 2.993.834,87	Total	R\$ 28.000.000,00	Total	R\$ 13.312.176,84	
BB Ações Agro	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 0,00	-5,03%	R\$ 238.232,70	09/07/2021	R\$ 10.000.000,00	04/07/2024	R\$ 10.238.232,70	D+2
		R\$ 0,00		R\$ 162.167,71	27/08/2021	R\$ 2.465.500,00	04/07/2024	R\$ 2.627.667,71	
		R\$ 0,00		R\$ 424.006,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	04/07/2024	R\$ 4.549.006,06	
		R\$ 0,00		R\$ 365.969,25	14/07/2022	R\$ 2.219.124,28	04/07/2024	R\$ 2.585.093,53	
		R\$ 0,00		R\$ 30.894,66	14/07/2022	R\$ 780.875,72	04/02/2025	R\$ 811.770,38	
		R\$ 0,00		R\$ 212.687,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 5.212.687,92	
		R\$ 2.424.900,85		R\$ 174.177,54	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69	
		R\$ 5.615.110,81		-R\$ 384.889,19	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.523.837,17		-R\$ 476.162,83	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total		R\$ 13.563.848,83	Total	R\$ 747.083,82	Total	R\$ 41.590.500,00	
	BB Ações Dividendos Midcaps	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 4.965.674,27	-7,40%	R\$ 840.674,27	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00		
R\$ 4.081.735,70			R\$ 1.081.735,70		14/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
R\$ 8.566.309,27			R\$ 2.066.309,27		24/03/2023	R\$ 6.500.000,00			
R\$ 8.227.200,40			R\$ 1.727.200,40		24/04/2023	R\$ 6.500.000,00			
R\$ 6.459.337,73			R\$ 459.337,73		22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
R\$ 6.343.189,21			R\$ 343.189,21		05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
R\$ 6.523.934,93			R\$ 523.934,93		18/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
R\$ 10.041.188,27			R\$ 41.188,27		26/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
Total		R\$ 55.208.569,79	Total	R\$ 7.083.569,79	Total	R\$ 48.125.000,00	Total		
BB Trígono Delphos Income	IDIV (-2,98%)	R\$ 3.798.837,09	-6,29%	-R\$ 1.201.162,91	30/10/2023	R\$ 5.000.000,00			D+32
		R\$ 11.626.355,07		-R\$ 3.373.644,93	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 15.425.192,16	Total	-R\$ 4.574.807,84	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
BB Trígono Flagship Small Caps	SMLL (-6,37%)	R\$ 15.135.509,26	-7,36%	-R\$ 4.864.490,74	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32
		R\$ 15.135.509,26		Total	-R\$ 4.864.490,74	Total	R\$ 20.000.000,00	Total	
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 12.037.898,25	-5,69%	R\$ 2.037.898,25	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00			D+15
		R\$ 3.137.868,07		R\$ 672.368,07	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00			
		R\$ 5.654.833,24		R\$ 1.529.833,24	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 4.255.434,74		R\$ 1.255.434,74	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 3.318.366,94		R\$ 818.366,94	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 7.065.755,18		R\$ 2.065.755,18	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.947.262,54		R\$ 1.947.262,54	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.991.545,41		R\$ 991.545,41	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.052.940,61		R\$ 1.052.940,61	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.089.892,22		R\$ 1.089.892,22	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total		R\$ 63.551.797,22	Total	R\$ 13.461.297,22	Total	R\$ 50.090.500,00	



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

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 31/07/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (-6,37%)	R\$ 3.607.726,16	-5,99%	-R\$ 1.762.273,84	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4
		R\$ 9.037.987,91		-R\$ 962.012,09	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 3.189.011,31		R\$ 189.011,31	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.352.597,67		-R\$ 147.402,33	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 5.623.939,31		R\$ 623.939,31	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 5.676.595,94		R\$ 676.595,94	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 5.334.042,96		-R\$ 665.957,04	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.341.266,10		-R\$ 658.733,90	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.495.201,32		-R\$ 504.798,68	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
	R\$ 4.576.902,55	-R\$ 423.097,45	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00					
Total	R\$ 50.235.271,22	Total	-R\$ 3.634.728,78	Total	R\$ 53.870.000,00	Total			
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 11.639.717,88	-5,86%	-R\$ 860.282,12	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00			D+25
		R\$ 3.870.332,88		-R\$ 254.667,12	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 3.483.170,09		R\$ 483.170,09	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.613.078,15		R\$ 113.078,15	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 5.942.104,69		R\$ 942.104,69	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 5.845.309,89		R\$ 845.309,89	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.044.469,18		R\$ 44.469,18	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.013.471,46		R\$ 13.471,46	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.118.545,11		R\$ 118.545,11	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
	Total	R\$ 51.570.199,33	Total	R\$ 1.445.199,33	Total	R\$ 50.125.000,00	Total		
Caixa Ações Expert Claritas	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 2.810.770,73	-6,01%	R\$ 310.770,73	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			D+25
		R\$ 1.926.796,54		R\$ 426.796,54	27/03/2023	R\$ 1.500.000,00			
	Total	R\$ 4.737.567,27	Total	R\$ 737.567,27	Total	R\$ 4.000.000,00	Total		
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 25.205.469,42	-5,21%	R\$ 205.469,42	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23
		Total	R\$ 25.205.469,42	Total	R\$ 205.469,42	Total	R\$ 25.000.000,00	Total	
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (-2,98%)	R\$ 48.797.318,57	-4,24%	R\$ 3.797.318,57	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32
		Total	R\$ 48.797.318,57	Total	R\$ 3.797.318,57	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO

Fundo	Benchmark	Posição em 31/07/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,28%)	R\$ 0,00	3,07%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1
		R\$ 4.379.729,51		R\$ 2.334.823,27	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24			
		R\$ 1.873.513,06		R\$ 923.513,06	27/05/2021	R\$ 950.000,00			
		R\$ 19.178.988,30		R\$ 9.178.988,30	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 1.745.841,24		R\$ 820.841,24	12/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.520.633,35		R\$ 700.633,35	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.521.492,35		R\$ 695.492,35	10/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 7.789.033,98		R\$ 3.664.033,98	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 517.090,01		R\$ 242.090,01	29/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 2.308.202,23		R\$ 1.008.202,23	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00			
		R\$ 1.369.295,36		R\$ 581.295,36	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 771.369,93		R\$ 346.369,93	28/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.221.748,48		R\$ 521.748,48	09/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.494.276,05		R\$ 690.276,05	21/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 2.042.462,45		R\$ 861.462,45	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 5.366.761,23		R\$ 347.540,11	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12			
	Total	R\$ 53.100.437,53	Total	R\$ 32.462.216,41	Total	R\$ 40.638.221,12	Total	R\$ 20.000.000,00	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

Posição em 31/07/2025	Saldo Consolidado	Total de Aplicações	Total de Resgates
R\$ 486.935.095,92	R\$ 51.647.678,45	R\$ 515.373.329,30	R\$ 80.085.911,83



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

AGOSTO 2025

CARTEIRA PREVIDENCIARIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 31/08/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (6,28%)	R\$ 18.315.106,41	5,10%	R\$ 1.315.106,41	17/01/2020	R\$ 35.000.000,00	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3
		R\$ 4.430.322,89		R\$ 930.322,89	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00			
		R\$ 8.059.357,96		R\$ 488.073,29	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68			
		R\$ 6.972.836,68		R\$ 422.273,75	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93			
		R\$ 6.413.660,24		R\$ 388.410,13	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12			
		R\$ 6.851.767,31		R\$ 414.941,81	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50			
		R\$ 3.894.794,98		R\$ 235.868,09	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89			
		R\$ 6.356.453,20		R\$ 384.945,68	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52			
		R\$ 3.695.140,25		R\$ 223.777,04	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21			
		R\$ 6.817.685,17		R\$ 412.877,81	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37			
	R\$ 4.623.583,36	R\$ 280.003,39	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97					
Total	R\$ 76.430.708,47	Total	R\$ 5.496.600,29	Total	R\$ 88.934.108,18	Total	R\$ 18.000.000,00		
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (6,28%)	R\$ 5.054.105,47	6,33%	R\$ 366.282,31	23/01/2020	R\$ 18.000.000,00	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2
		R\$ 7.043.934,90		R\$ 2.043.934,90	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.702.888,02		R\$ 1.702.888,02	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
	Total	R\$ 18.800.928,39	Total	R\$ 4.113.105,23	Total	R\$ 28.000.000,00	Total	R\$ 13.312.176,84	
BB Ações Agro	Ibovespa (6,28%)	R\$ 0,00	2,94%	R\$ 238.232,70	09/07/2021	R\$ 10.000.000,00	04/07/2024	R\$ 10.238.232,70	D+2
		R\$ 0,00		R\$ 162.167,71	27/08/2021	R\$ 2.465.500,00	04/07/2024	R\$ 2.627.667,71	
		R\$ 0,00		R\$ 424.006,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	04/07/2024	R\$ 4.549.006,06	
		R\$ 0,00		R\$ 365.969,25	14/07/2022	R\$ 2.219.124,28	04/07/2024	R\$ 2.585.093,53	
		R\$ 0,00		R\$ 30.894,66	14/07/2022	R\$ 780.875,72	04/02/2025	R\$ 811.770,38	
		R\$ 0,00		R\$ 212.687,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 5.212.687,92	
		R\$ 2.496.308,63		R\$ 245.585,32	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69	
		R\$ 5.780.462,98		-R\$ 219.537,02	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.686.501,53		-R\$ 313.498,47	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
	Total	R\$ 13.963.273,14	Total	R\$ 1.146.508,13	Total	R\$ 41.590.500,00	Total	R\$ 28.773.734,99	
BB Ações Dividendos Midcaps	Ibovespa (6,28%)	R\$ 5.162.753,71	3,97%	R\$ 1.037.753,71	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			D+3
		R\$ 4.243.733,07		R\$ 1.243.733,07	14/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 8.906.291,98		R\$ 2.406.291,98	24/03/2023	R\$ 6.500.000,00			
		R\$ 8.553.724,44		R\$ 2.053.724,44	24/04/2023	R\$ 6.500.000,00			
		R\$ 6.715.698,21		R\$ 715.698,21	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.594.939,95		R\$ 594.939,95	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.782.859,17		R\$ 782.859,17	18/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
	R\$ 10.439.706,50	R\$ 439.706,50	26/02/2024	R\$ 10.000.000,00					
Total	R\$ 57.399.707,03	Total	R\$ 9.274.707,03	Total	R\$ 48.125.000,00	Total			
BB Trígono Delphos Income	IDIV (5,36%)	R\$ 3.805.973,67	0,19%	-R\$ 1.194.026,33	30/10/2023	R\$ 5.000.000,00			D+32
		R\$ 11.648.196,58		-R\$ 3.351.803,42	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 15.454.170,25	Total	-R\$ 4.545.829,75	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
BB Trígono Flagship Small Caps	SMILL (5,86%)	R\$ 15.255.845,23	0,80%	-R\$ 4.744.154,77	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32
		R\$ 15.255.845,23		-R\$ 4.744.154,77	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (6,28%)	R\$ 12.740.639,67	5,84%	R\$ 2.740.639,67	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00			D+15
		R\$ 3.321.048,71		R\$ 855.548,71	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00			
		R\$ 5.984.947,81		R\$ 1.859.947,81	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 4.503.856,03		R\$ 1.503.856,04	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 3.512.084,64		R\$ 1.012.084,64	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 7.478.235,72		R\$ 2.478.235,72	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.352.825,79		R\$ 2.352.825,79	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.399.693,78		R\$ 1.399.693,78	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.464.673,07		R\$ 1.464.673,07	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.503.781,83		R\$ 1.503.781,83	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
	Total	R\$ 67.261.787,05	Total	R\$ 17.171.287,05	Total	R\$ 50.090.500,00	Total		



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

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 31/08/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMML (5,86%)	R\$ 3.825.709,11	6,04%	-R\$ 1.544.290,89	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4
		R\$ 9.584.073,52		-R\$ 415.926,48	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 3.381.695,04		R\$ 381.695,04	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.494.744,33		-R\$ 5.255,67	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 5.963.744,18		R\$ 963.744,18	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.019.582,39		R\$ 1.019.582,39	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 5.656.331,96		-R\$ 343.668,04	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.663.991,53		-R\$ 336.008,47	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.827.227,70		-R\$ 172.772,30	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 4.853.444,26		-R\$ 146.555,74	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00			
		Total	Total	-R\$ 599.455,98	Total	R\$ 53.870.000,00	Total		
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (6,28%)	R\$ 12.431.497,40	6,80%	-R\$ 68.502,60	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00			D+25
		R\$ 4.133.608,19		R\$ 8.608,19	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 3.720.109,06		R\$ 720.109,06	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.790.830,03		R\$ 290.830,03	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 6.346.310,09		R\$ 1.346.310,09	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.242.930,93		R\$ 1.242.930,93	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.455.637,82		R\$ 455.637,82	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.422.531,51		R\$ 422.531,51	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.534.752,68		R\$ 534.752,68	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total	Total	R\$ 4.953.207,70	Total	R\$ 50.125.000,00	Total		
Caixa Ações Expert Claritas	Ibovespa (6,28%)	R\$ 3.028.560,23	7,75%	R\$ 528.560,23	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			D+25
		R\$ 2.076.092,27		R\$ 576.092,27	27/03/2023	R\$ 1.500.000,00			
	Total	R\$ 5.104.652,50	Total	R\$ 1.104.652,50	Total	R\$ 4.000.000,00	Total		
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (6,28%)	R\$ 27.270.171,65	8,19%	R\$ 2.270.171,65	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23
		Total	Total	R\$ 2.270.171,65	Total	R\$ 25.000.000,00	Total		
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (5,36%)	R\$ 52.091.327,95	6,75%	R\$ 7.091.327,95	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32
		Total	Total	R\$ 7.091.327,95	Total	R\$ 45.000.000,00	Total		

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO

Fundo	Benchmark	Posição em 31/08/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,16%)	R\$ 0,00	2,59%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1
		R\$ 4.492.964,72		R\$ 2.448.058,48	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24			
		R\$ 1.921.951,58		R\$ 971.951,58	27/05/2021	R\$ 950.000,00			
		R\$ 19.674.849,21		R\$ 9.674.849,21	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 1.790.978,89		R\$ 865.978,89	12/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.559.948,38		R\$ 739.948,38	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.560.829,60		R\$ 734.829,60	10/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 7.990.414,65		R\$ 3.865.414,65	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 530.459,05		R\$ 255.459,05	29/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 2.367.879,37		R\$ 1.067.879,37	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00			
		R\$ 1.404.697,65		R\$ 616.697,65	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 791.313,23		R\$ 366.313,23	28/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.253.336,04		R\$ 553.336,04	09/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.532.909,63		R\$ 728.909,63	21/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 2.095.269,05		R\$ 914.269,05	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 5.505.515,53		R\$ 486.294,41	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12			
		Total	Total	R\$ 33.835.095,47	Total	R\$ 40.638.221,12	Total	R\$ 20.000.000,00	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

Posição em 31/08/2025	Saldo Consolidado	Total de Aplicações	Total de Resgates
R\$ 511.854.639,96	R\$ 76.567.222,49	R\$ 515.373.329,30	R\$ 80.085.911,83

Comparando agosto de 2025 com o acompanhamento de julho de 2025, tivemos uma boa recuperação nos resultados, conforme se segue: 1) BB Ações Ibovespa Ativo: apresentou melhora de rentabilidade, saindo de R\$ 1.788.149,12 para R\$ 5.496.600,29;2) BB Ações Bolsa Brasileira: recuperação saindo de R\$ 2.993.834,87 para R\$ 4.113.105,23;3) BB Ações Agro: alta saindo de R\$ 747.083,82 para 1.146.508,13;4) BB Ações Dividendos Midcaps: melhora saindo de R\$ 7.083.569,79 para R\$ 9.274.707,03;5) BB Trígono Delphos Income: leve recuperação saindo de R\$ -4.574.807,84 para R\$ -4.545.829,75;6) BB Trígono Flagship Small



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

Caps: leve recuperação saindo de R\$ -4.864.490,74 para R\$ -4.774.154,77; 7) Caixa Ações Livre Quantitativo: boa alta de R\$ 13.461.297,22 para R\$ 17.171.287,05; 8) Caixa Ações Small Caps Ativo: melhora na recuperação do saldo negativo, saindo de R\$ -3.634.728,78 para R\$ -599.455,98; 9) Caixa Ações Multigestor: apresentou alta, saindo R\$ 1.445.199,33 para R\$ 4.953.207,70; 10) Caixa Ações Expert Claritas: alta de R\$ 737.567,27 para R\$ 1.104.652,50; 11) Caixa Ações Expert Vinci Valor: bom resultado, saindo de R\$ 205.469,42 para R\$ 2.270.171,65; 12) Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos: boa alta saindo de R\$ 3.797.318,57 para R\$ 7.091.327,95; 13) Caixa Indexa Bolsa Americana: alta saindo de R\$ 32.462.216,41 para R\$ 33.835.095,47; No **CONSOLIDADO** temos posição de julho de 2025 em R\$ 486.935.095,92 para saldo consolidado de R\$ 51.647.678,45, o que representa 11,87% e agosto de 2025 temos uma posição de R\$ 511.854.636,96 com saldo consolidado de R\$ 76.567.222,49, o que representa 17,59% acima do investido neste grupo.

JULHO 2025
CARTEIRA DEFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 31/07/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Ações Valor	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 0,00	-4,03%	R\$ 7.278,01	25/03/2021	R\$ 89.574,33	09/07/2025	R\$ 96.852,34	D+32
		R\$ 0,00		R\$ 630,50	23/04/2021	R\$ 84.240,89	09/07/2025	R\$ 84.871,39	
		R\$ 0,00		-R\$ 1.512,34	25/05/2021	R\$ 87.700,00	09/07/2025	R\$ 86.187,66	
		R\$ 0,00		-R\$ 3.367,52	24/06/2021	R\$ 85.300,00	09/07/2025	R\$ 81.932,48	
		R\$ 0,00		-R\$ 1.295,54	22/07/2021	R\$ 105.500,00	09/07/2025	R\$ 104.204,46	
		Total	Total	R\$ 1.733,11	Total	R\$ 452.315,22	Total	R\$ 454.048,33	
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 0,00	-5,69%	R\$ 43.798,32	26/03/2021	R\$ 89.574,33	01/07/2025	R\$ 133.372,65	D+15
		R\$ 0,00		R\$ 24.805,06	23/04/2021	R\$ 79.256,72	01/07/2025	R\$ 104.061,78	
		R\$ 0,00		R\$ 21.533,69	25/05/2021	R\$ 84.000,00	01/07/2025	R\$ 105.533,69	
		R\$ 0,00		R\$ 19.668,23	24/06/2021	R\$ 83.905,08	01/07/2025	R\$ 103.573,31	
		R\$ 0,00		R\$ 27.868,54	22/07/2021	R\$ 107.000,00	01/07/2025	R\$ 134.868,54	
		Total	Total	R\$ 137.673,83	Total	R\$ 443.736,13	Total	R\$ 581.409,96	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (-6,37%)	R\$ 65.429,06	-5,99%	-R\$ 24.145,27	25/03/2021	R\$ 89.574,33			D+4
		R\$ 57.390,84		-R\$ 29.069,02	23/04/2021	R\$ 86.459,86			
		R\$ 56.939,80		-R\$ 30.060,20	25/05/2021	R\$ 87.000,00			
		R\$ 46.655,99		-R\$ 28.245,20	24/06/2021	R\$ 74.901,19			
		R\$ 68.466,21		-R\$ 38.533,79	22/07/2021	R\$ 107.000,00			
		Total	Total	-R\$ 150.053,48	Total	R\$ 444.935,38	Total	R\$ 0,00	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (-4,17%)	R\$ 83.362,48	-5,86%	-R\$ 6.211,85	26/03/2021	R\$ 89.574,33			D+25
		R\$ 76.355,61		-R\$ 9.863,75	23/04/2021	R\$ 86.219,36			
		R\$ 76.719,62		-R\$ 12.480,38	25/05/2021	R\$ 89.200,00			
		R\$ 62.909,78		-R\$ 13.793,92	24/06/2021	R\$ 76.703,71			
		R\$ 85.351,08		-R\$ 17.148,92	22/07/2021	R\$ 102.500,00			
		Total	Total	-R\$ 59.498,82	Total	R\$ 444.197,40	Total	R\$ 0,00	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

Posição em 31/07/2025	Saldo Consolidado	Total de Aplicações	Total de Resgates
R\$ 679.580,47	-R\$ 70.145,36	R\$ 1.785.184,12	R\$ 1.035.458,29



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

AGOSTO 2025
CARTEIRA DEFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/08/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMILL (5,86%)	R\$ 69.382,36	6,04%	-R\$ 20.191,97	25/03/2021	R\$ 89.574,33			D+4
		R\$ 60.858,46		-R\$ 25.601,40	23/04/2021	R\$ 86.459,86			
		R\$ 60.380,17		-R\$ 26.619,83	25/05/2021	R\$ 87.000,00			
		R\$ 49.474,99		-R\$ 25.426,19	24/06/2021	R\$ 74.901,19			
		R\$ 72.603,02		-R\$ 34.396,98	22/07/2021	R\$ 107.000,00			
	Total	R\$ 312.699,00	Total	-R\$ 132.236,38	Total	R\$ 444.935,38	Total	R\$ 0,00	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (6,28%)	R\$ 89.033,13	6,80%	-R\$ 541,20	26/03/2021	R\$ 89.574,33			D+25
		R\$ 81.549,62		-R\$ 4.669,74	23/04/2021	R\$ 86.219,36			
		R\$ 81.938,39		-R\$ 7.261,61	25/05/2021	R\$ 89.200,00			
		R\$ 67.189,16		-R\$ 9.514,55	24/06/2021	R\$ 76.703,71			
		R\$ 91.157,00		-R\$ 11.343,00	22/07/2021	R\$ 102.500,00			
	Total	R\$ 410.867,29	Total	-R\$ 33.330,11	Total	R\$ 444.197,40	Total	R\$ 0,00	
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO									
Posição em 31/08/2025			Saldo Consolidado		Total de Aplicações		Total de Resgates		
R\$ 723.566,29			-R\$ 165.566,49		R\$ 889.132,77		R\$ 0,00		

Então, comparando agosto de 2025 com o acompanhamento de julho de 2025, tivemos uma boa recuperação nos resultados, conforme se segue: 1) Caixa Ações Small Caps Ativo: retorno da recuperação de saldo negativo com alta, saindo de R\$ -150.053,48 para R\$ -132.236,38; 2) Caixa Ações Multigestor: apresentou recuperação, saindo de R\$ -59.498,82 para R\$ -33.330,11; No **CONSOLIDADO** da Carteira de Déficit Atuarial 2021, em julho de 2025 temos posição de R\$ 679.580,47 e saldo consolidado de R\$ -70.145,36, o que representa -9,36% para uma atualização no mês de agosto de 2025 de posição de R\$ 723.566,29 e saldo consolidado de R\$ -165.566,49, o que representa -18,62% em relação ao valor investido neste grupo.

Tabelas RESUMO e HISTÓRICO:

Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Previdenciária	jan/25	666.604.829,83	113.391.898,49	553.212.931,34	20,50
Previdenciária	fev/25	644.815.978,72	95.357.561,25	549.458.417,47	17,35
Previdenciária	mar/25	642.801.463,86	93.343.046,39	549.458.417,47	16,99
Previdenciária	abr/25	485.101.740,14	110.359.511,02	374.742.229,12	29,45
Previdenciária	mai/25	503.680.972,19	68.393.554,72	515.373.329,30	15,71
Previdenciária	jun/25	510.402.043,77	75.114.626,30	515.373.329,30	17,26
Previdenciária	jul/25	486.935.095,53	51.647.678,45	515.373.329,30	11,87
Previdenciária	ago/25	511.854.639,96	76.567.222,49	515.373.329,30	17,59

Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Déficit 2021	jan/25	6.563.141,83	1.643.519,68	4.919.622,15	33,41
Déficit 2021	fev/25	6.373.507,18	1.453.885,03	4.919.622,15	29,55
Déficit 2021	mar/25	6.042.893,60	1.123.271,45	4.919.622,15	22,83
Déficit 2021	abr/25	2.959.322,94	1.000.929,91	1.958.393,03	51,11
Déficit 2021	mai/25	3.113.462,00	431.591,76	2.681.870,23	16,09
Déficit 2021	jun/25	1.763.046,97	461.599,12	2.681.870,23	35,46
Déficit 2021	jul/25	679.580,47	-70.145,36	1.785.184,12	-9,36
Déficit 2021	ago/25	723.566,29	-165.566,49	889.132,77	-18,62



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

.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.

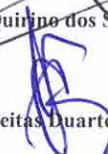
CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:


Adriana Karina Dias


Ana Beatriz R.C. Erichelli de Souza


Aristófanes Quirino dos Santos

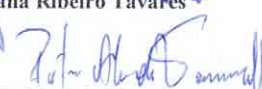

Carla Mussi Ramos

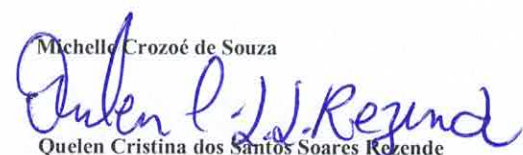

Cláudio de Freitas Duarte


Gildomar Camara da Cunha


Juliana Ribeiro Tavares


Michelle Crozoé de Souza


Patric Alves de Vasconcellos


Quelen Cristina dos Santos Soares Rezende