



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



ATA n.º 23/2026 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS de 26/06/2026 – Ata de Reunião

Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – MACAEPREV, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, que se reuniram no dia vinte e seis de junho de dois mil e vinte e seis, as 17:00 horas, de acordo com as Portarias nº 184/2025 e 66/2026, estando presentes os membros do Comitê de Investimentos, **Alfredo Tanos Filho, Carlos Eduardo Ramos Azevedo, Cláudio de Freitas Duarte, Edilane Santos Amaral, Erenildo Motta da Silva Junior, Fábio Carvalho de Moraes Drumond, José Eduardo da Silva Guinancio e Patric Alves de Vasconcellos**. Iniciada a reunião, realizada de forma on-line, através da plataforma Google Meets, onde foram tratados os seguintes assuntos:

I – APRESENTAÇÃO DO RELATÓRIO E RESULTADOS DE INVESTIMENTOS

MAIO 2026: 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 maio 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. **CENÁRIO ECONÔMICO** - No ambiente internacional, a Guerra do Irã continuou sem resolução definitiva. No mês, as negociações de paz entre Irã e EUA não avançaram, com os EUA ponderando voltar a atacar o Irã, enquanto Israel, que não concorda com os acordos de paz sendo firmado, continuou atacando o Irã e países vizinhos. Em meio às negociações, o Irã contemplou enriquecer urânio a 90% de pureza, que seria suficiente para construção de ogivas nucleares. Atualmente, o Irã detém um grande



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



30 estoque de urânio com 60% de pureza. O vai-e-vem das negociações da Guerra do Irã afetou a
31 bolsa brasileira em primeira frente devido às oscilações do preço do barril de petróleo, que caiu
32 da casa dos US\$ 115 o barril no início do mês para US\$ 93 ao fim de maio, nos quais afetaram
33 as ações das petroleiras locais, especialmente a Petrobrás, cujas ações chegaram a cair 15% no
34 mês. Aliado às incertezas causadas pela Guerra do Irã, a bolsa brasileira também foi emperrada
35 pelas sinalizações do Banco Central de menores cortes no ano, com indicativos de aceleração
36 inflacionária devido ao choque de energia. Por estes motivos, o índice Ibovespa em maio sofreu
37 forte queda de 7,22%, marcando o pior mês desde fevereiro de 2023. O mês de maio também
38 foi marcado pela visita de Donald Trump à China pela primeira vez em quase dez anos, quando
39 o próprio Donald Trump visitou o país em 2017. A visita, que deveria ter acontecido em março,
40 teve o objetivo de discutir tarifas, a guerra no Irã e o status de Taiwan. Enquanto Trump buscava
41 fazer com que a China voltasse a comprar soja e carne dos EUA, Xi Jinping buscava derrubar
42 as restrições de exportações de semicondutores dos EUA. A volta da compra de soja pela China
43 dos EUA pode afetar o Brasil, uma vez que as compras da China aumentaram depois do país
44 ter cessado suas compras de soja dos EUA. Nos EUA, em maio chegou ao fim o mandato de
45 Jerome Powell na presidência do Fed (*Federal Reserve*). O período de Powell foi marcado por
46 ataques à presidência do Fed e à independência do Banco Central estadunidense pela
47 Administração Trump como nunca visto antes na história da instituição, somado a um período
48 fortemente turbulento de conjuntura econômica, marcado pelos maiores índices de preços em
49 quarenta anos e o pior choque de energia da história. Apesar disso, o trabalho de Powell é
50 considerado um sucesso, especialmente por blindar a instituição de interferência política. No
51 início do mês, o presidente Lula visitou Washington para uma reunião com Donald Trump. Na
52 reunião, foi discutido terras raras brasileiras, a Guerra no Irã e a relação do Brasil e dos Estados
53 Unidos de maneira geral, ficando de fora as questões relacionadas a classificação de facções
54 criminosas brasileiras como terroristas, e os ataques da Administração Trump ao Pix. Ambos
55 classificaram a reunião como “muito boa”, com a exploração de terras raras e minerais críticos
56 tendo sido o ponto principal, no qual o presidente Lula disse estar aberto a parcerias, desde que
57 as empresas ajudem no desenvolvimento de cadeias produtivas no Brasil, incluindo todas as
58 etapas de processamentos e industrialização. Após a Câmara aprovar com ampla maioria o



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



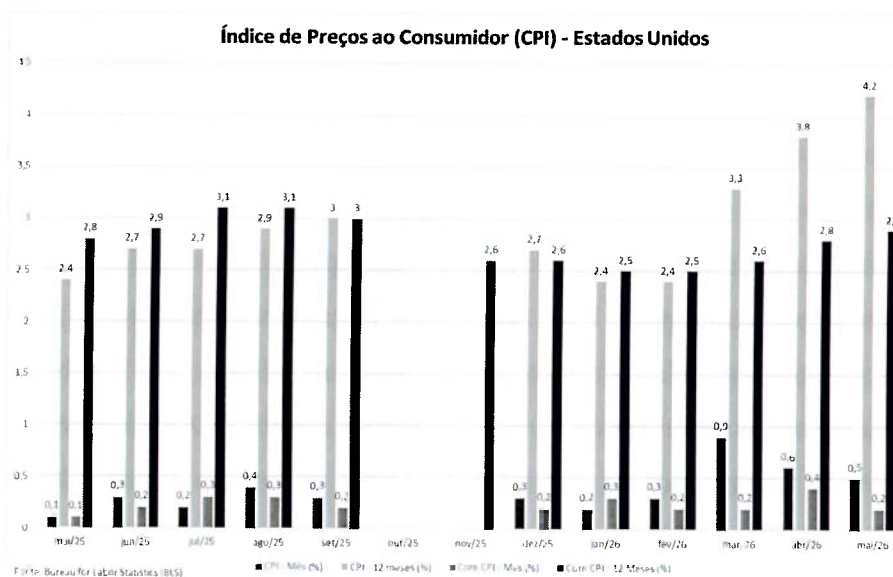
59 projeto de lei que dá fim a escala 6x1, o projeto de lei que aumenta o limite de faturamento para
60 enquadramento de MEI (microempreendedor individual) avançou na Câmara. O projeto tem
61 estimativa de impactar as contas públicas em R\$ 50 bilhões por ano, e foi discutido pelo
62 governo para conseguir apoio para o projeto de fim da escala 6x1. Em abril, o setor público
63 consolidado registrou, nos últimos doze meses, déficit de R\$ 126,6 bilhões (0,81% do PIB),
64 muito acima do teto da meta de déficit R\$ 34 bilhões para 2026 proposto pelo Novo Arcabouço
65 Fiscal. No final de maio, o principal acontecimento no Brasil foi a decisão da Administração
66 Trump de classificar as facções criminosas Primeiro Comando da Capital (PCC) e Comando
67 Vermelho (CV) como grupos terroristas. A medida já era esperada pelo Planalto, e coloca o
68 PCC e o CV na mesma linha de importância que o Estado Islâmico, Al-Qaeda, Hezbollah e os
69 cartéis de drogas da América Latina. O Governo Lula reagiu a classificação como um ato de
70 interferência nos assuntos internos brasileiro, afirmando que nenhuma das facções brasileiras
71 age por motivação política, religiosa ou ideológica, que seria a própria definição de grupos
72 terroristas dada pelo FBI (*Federal Bureau of Investigation*), sendo elas motivadas
73 exclusivamente pela busca do lucro. Inicialmente, a medida tem efeito nulo sobre a economia
74 brasileira, sem impactos imediatos sobre o fluxo de comércio. Ao longo do tempo, porém, os
75 EUA poderão dispor, contra o Brasil, de dispositivos judiciais, financeiros e militares diferentes
76 dos que combatem o crime comum, o que permitirá sanções financeiras a empresas brasileiras
77 e estrangeiras que operam no Brasil, inclusive bancos, além de permitir operações militares em
78 território brasileiro. O sistema financeiro deve ser o principal ponto de impacto da nova
79 classificação. No evento do governo dos EUA identificar transações em instituições financeiras
80 brasileiras envolvendo o PCC e o CV, os EUA poderão recorrer ao bloqueio destas instituições
81 do sistema financeiro internacional, limitando suas operações em dólar. As medidas também
82 podem afetar especificamente o Pix (Sistema de Pagamentos Instantâneo), que passou a ser
83 investigada abertamente pela Administração Trump em julho de 2025, sob a acusação de ser
84 concorrência injusta às empresas de cartões de crédito dos EUA. Atualmente, o Brasil é o único
85 país na América Latina onde as empresas de cartão de crédito estadunidense não são mais
86 predominantes, tendo perdido este posto após a popularização do Pix. Segundo especialistas, a
87 medida tem como propósito real impor pressões sobre o governo brasileiro, uma vez que a



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



88 classificação é incoerente, dado que organizações terroristas existentes nos EUA não são
89 classificadas como organizações terroristas, como é o caso da Ku Klux Klan. Além disso,
90 especialistas ainda apontam que a classificação como organização terrorista não impediram que
91 nem os cartéis de droga da América Latina nem as, de fato, organizações terroristas deixassem
92 de crescer. Deste modo, segundo especialistas, a classificação tem como real objetivo impor
93 pressão sobre o Planalto em questões de soberania e autonomia, especialmente relacionado às
94 negociações sobre as terras raras brasileiras, no qual o Brasil tem a segunda maior reserva do
95 mundo e que o Governo Lula não abre mão sem a transferência de tecnologia para o País.
96 **Estados Unidos** - Os dados macroeconômicos da economia dos EUA em maio continuou
97 registrando valores que dificultam a vida do Fed, com os índices de preços apresentando forte
98 aceleração, enquanto a criação de vagas apresentou fortes números positivos. Em relação ao
99 índice de preços, o índice de preços ao consumidor (*Consumer Price Index*, CPI) de maio
100 registrou forte alta, chegando a 4,2% (ante 3,8% em abril), em linha com as expectativas do
101 mercado, e a terceira aceleração seguida, fortemente puxado pelos preços da energia devido à
102 crise energética desencadeado pela Guerra no Irã. Gasolina (40,5%) e diesel (54,3%) foram os
103 principais responsáveis pela aceleração do índice. Na base mensal, o CPI ficou em 0,5%,
104 enquanto o núcleo em doze meses ficou em 2,9%.

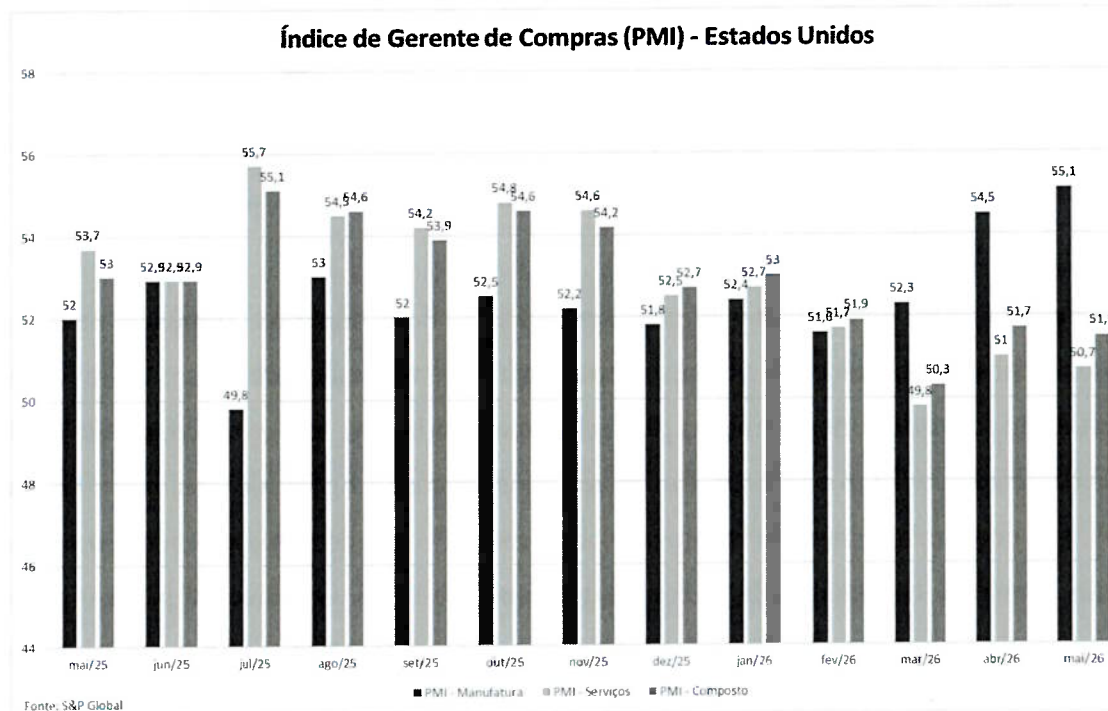




Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



106 Em relação a atividade econômica, de acordo com a S&P Global, o Índice de Gerente de
107 Compras (*Purchasing Managers' Index*, PMI) da manufatura estadunidense apresentou forte
108 expansão em maio, registrando 55,1 pontos, um crescimento de 0,6 pontos relação a abril. O
109 resultado marca a mais forte expansão do setor desde maio de 2022, puxado principalmente
110 pelas novas encomendas, apesar da queda, por quase um ano seguido, das exportações,
111 atribuído a instabilidade geopolítica e a política tarifária da Administração Trump. Além disso,
112 a confiança dos negócios caiu em maio. Já em relação aos serviços, o PMI de maio voltou a
113 indicar seu enfraquecimento, registrando 50,7 pontos (ante 51 em abril). O resultado negativo
114 foi puxado pelo enfraquecimento da demanda e de novas ordens externas, além da pior queda
115 no emprego desde maio de 2020 e o pior nível de confiança do setor em três anos. Por estes
116 motivos, o PMI composto desacelerou levemente, ficando em 51,5 (ante 51,7 em abril).



117

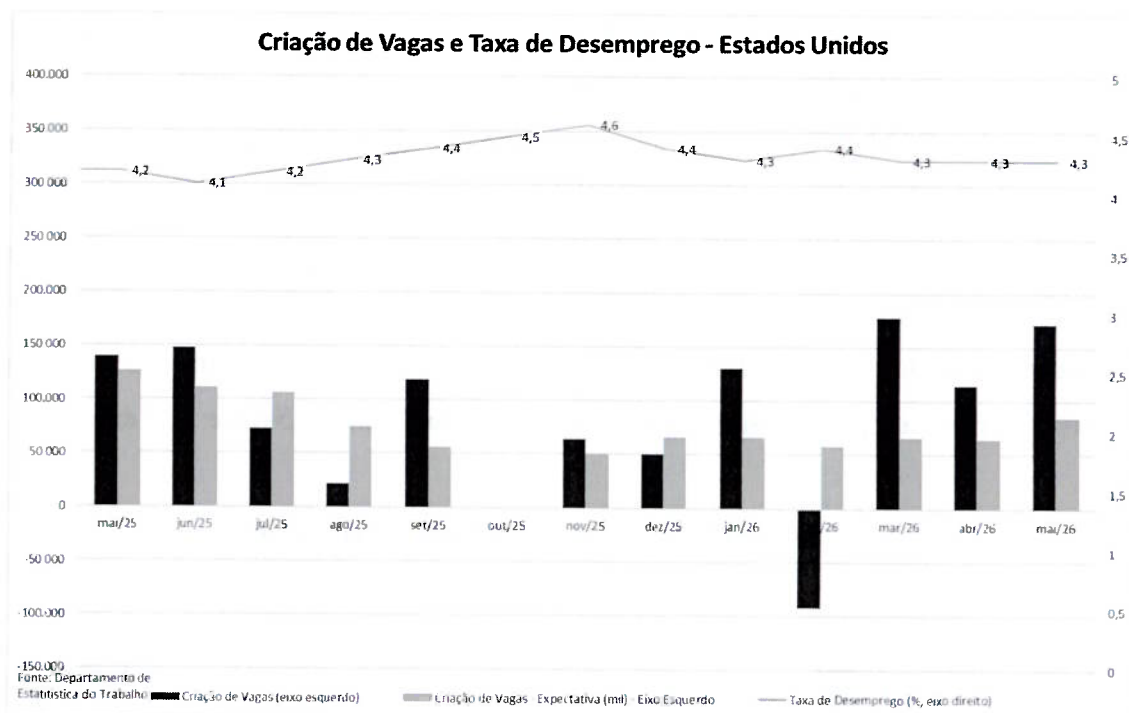
118 Em relação aos dados de emprego, a economia dos EUA acrescentou 172 mil vagas em maio,
119 muito acima da expectativa do mercado, que esperava uma adição de 85 mil vagas. A adição
120 de vagas de maio veio ainda com uma revisão para cima de 29 mil vagas em março, saindo de



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



uma adição de 185 mil para 214 mil, e outra revisão, também para cima, dos dados de abril, que adicionaram 64 mil vagas a mais, indo de 115 mil para 179 mil. Com os dados, a economia estadunidense mostra resiliência, apesar da taxa de desemprego ter permanecido estável.



124
125

China - Os dados da economia chinesa apresentaram bons números no mês de maio, com os preços mantendo-se estáveis no mês e crescimento robusto. Apesar disso, os investimentos continuam sofrendo fortes retrações pela crise imobiliária, que parece ter começado a afetar os investimentos dos outros setores. Em relação aos preços, o Índice de Preços ao Consumidor (IPC) da economia chinesa se manteve estável em 1,2% nos doze meses encerrado no mês de maio, abaixo da expectativa do mercado, que esperava 1,3%. O índice foi puxado pelos itens do grupo de Transportes, em meio à crise de energia causado pelos conflitos no Oriente Médio, embora tenha sido compensado fortemente pelo preço dos Alimentos. Além disso, o núcleo caiu 0,01 p.p. no mês, para 1,1%.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

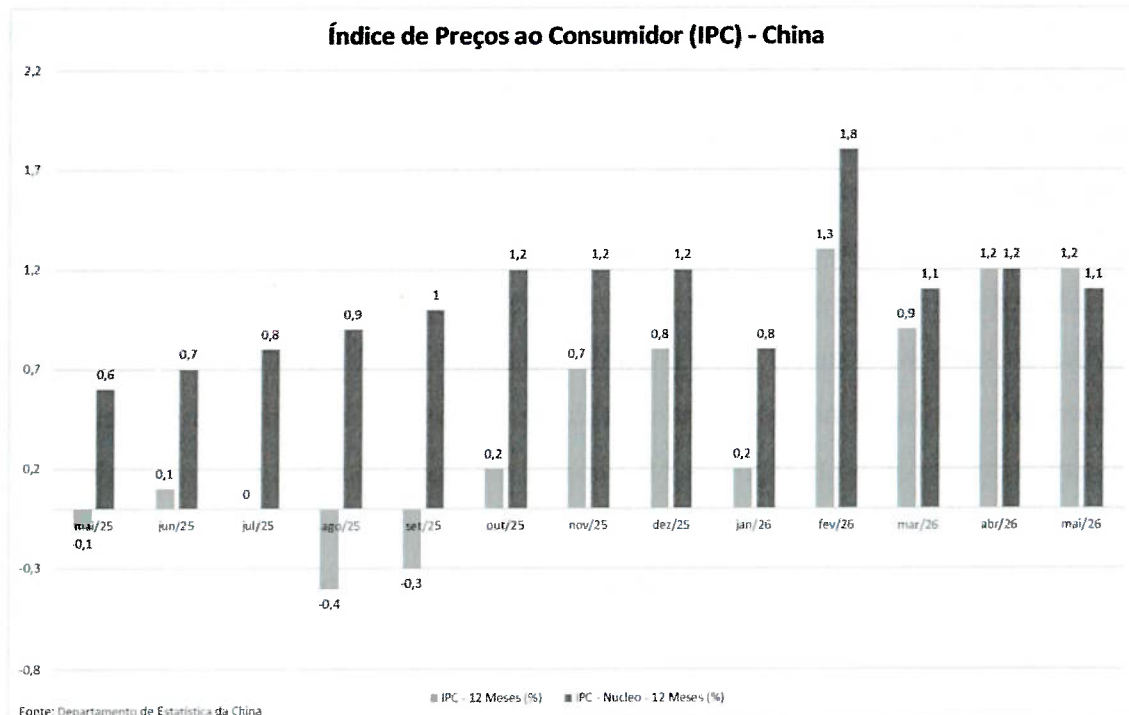
[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



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



135

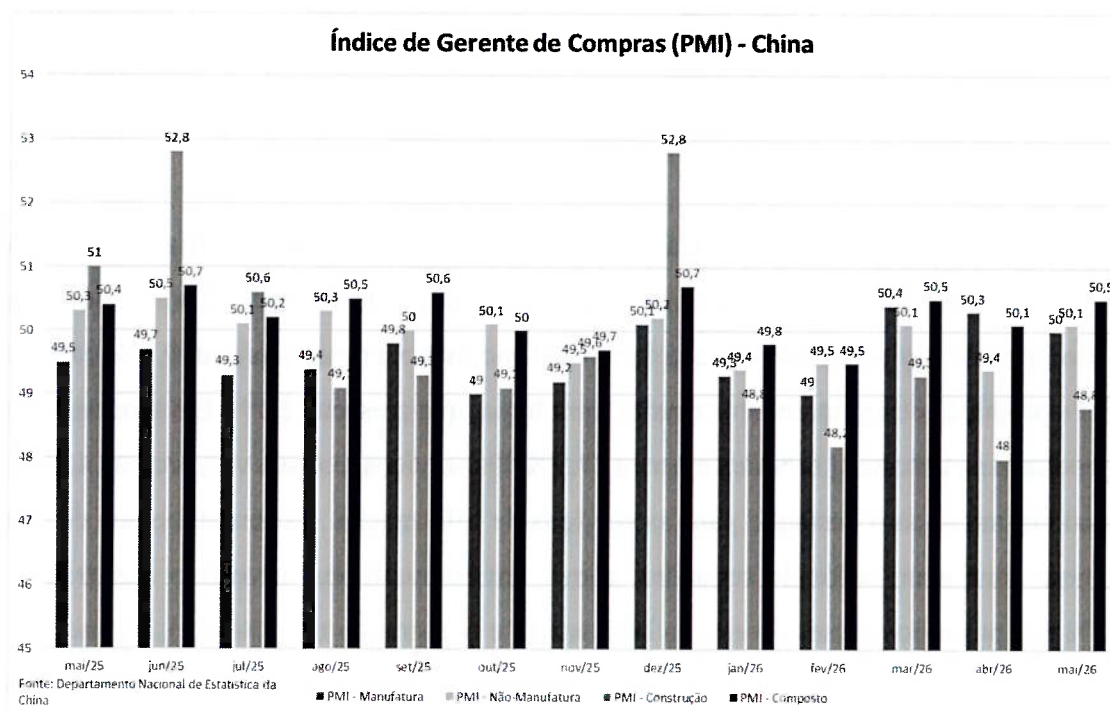
136 Em relação a atividade econômica, em maio o valor adicionado da indústria chinesa expandiu-
137 se em 4,5% na base anual, com destaque para o setor de energia. O valor adicionado da
138 manufatura de equipamentos cresceu fortemente no mês, na base anual, em 9,5%, com destaque
139 para a produção de equipamentos de alta tecnologia, que cresceu 15,1%. Em termos de produto,
140 a produção na industrial robótica cresceu 27,9%. Os serviços, por sua vez, cresceu 4,4% na base
141 anual em maio, com destaque para os serviços de informação. Os investimentos da economia
142 chinesa continuam sofrendo retrações, com o investimento em ativo fixo registrando queda
143 4,1% nos primeiros meses do ano na base anual, e registrando retração de 1,2% mesmo após a
144 dedução dos investimentos imobiliários, que caíram em 16,2%. Apesar disso, o investimento
145 em indústria de alta tecnologia aumentou 4,5%. Em maio a corrente de comércio externo da
146 China cresceu 16,9% na base anual e 8,3% nos primeiros meses do ano, com as exportações
147 crescendo 13,8% e as importações, 21,5% nos primeiros cinco meses do ano. Além disso, a
148 corrente de comércio dos países integrantes da parceria *Belt and Road* cresceram 13,6%. Em
149 relação a atividade manufatureira, o PMI da manufatura da China, publicado pelo Departamento
150 Nacional de Estatística da China (DNEC), voltou a cair em maio, registrando 50 pontos,



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



151 alinhado à expectativa do mercado. O índice foi negativamente puxado pelo subíndice de
152 produção, que foi afetado pela pressão dos custos causados pelo conflito no Oriente Médio,
153 apesar da confiança empresarial ter permanecido positivo. Já o PMI da não manufatura registrou
154 expansão pequena que foi suficiente para entrar em campo de expansão, chegando a 50,1 pontos
155 em maio (ante resultado de 49,4 pontos em abril). O resultado positivo veio devido a boa
156 atividade dos serviços e construção, com influência dos projetos do governo chinês. Além disso,
157 apesar de ainda permanecer em campo de retração, o subíndice de novas encomendas e de
158 exportações melhorou no mês, com a confiança empresarial mantida relativamente constante.
159 Assim, o índice composto registrou 50,5 pontos em maio (ante 50,1 pontos em abril).



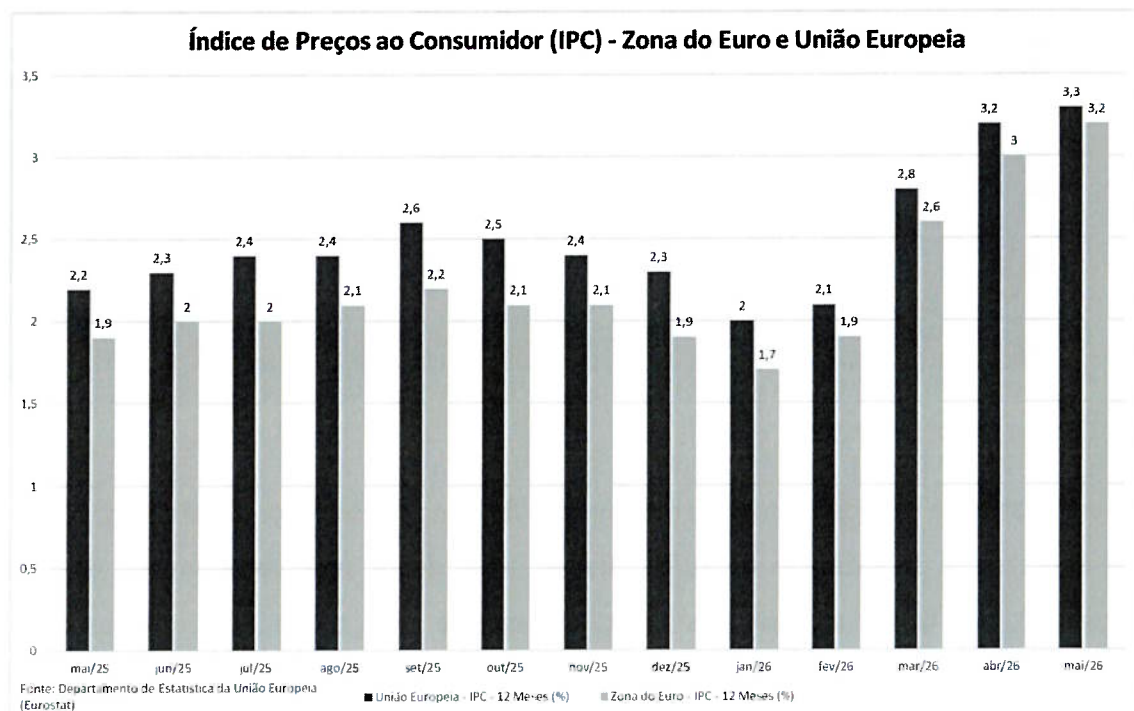
161 Em relação a política monetária, o Banco Popular da China (BPC) manteve, pela décima
162 segunda reunião seguida, suas principais taxa de juros básica inalteradas em 3% (taxa de um
163 ano) e 3,5% (taxa de cinco anos), em linhas com as expectativas. O movimento marca uma
164 cautela do governo chinês em relação às incertezas causadas pela guerra no Irã, com os índices



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



166 inflacionários acelerando e alguns dos indicadores econômicos apresentando dados mais fracos.
167 Em relação ao emprego, a taxa de desemprego da economia chinesa ficou em 5,1%, abaixo da
168 expectativa do mercado e atingindo o menor valor desde dezembro 2025. **Zona do Euro** - Os
169 indicadores da Zona do Euro apresentaram resultados pessimistas no mês de maio, com a piora
170 nos índices inflacionários colocando o BCE no caminho de uma política contracionista. Os
171 preços na Zona do Euro voltaram a acelerar no mês de maio, registrando 3,2% (ante 3% em
172 abril), o maior valor desde de setembro de 2023, e acima da meta de médio prazo do Banco
173 Central Europeu (BCE), de 2%. O índice foi, sem surpresa, puxado pelo preço dos produtos
174 energéticos, que subiram 10,8%, devido às restrições de oferta global causadas pela Guerra do
175 Irã. Apesar disso, o núcleo do índice desacelerou no mês, indo para 2,2% (ante 2,6%).



176

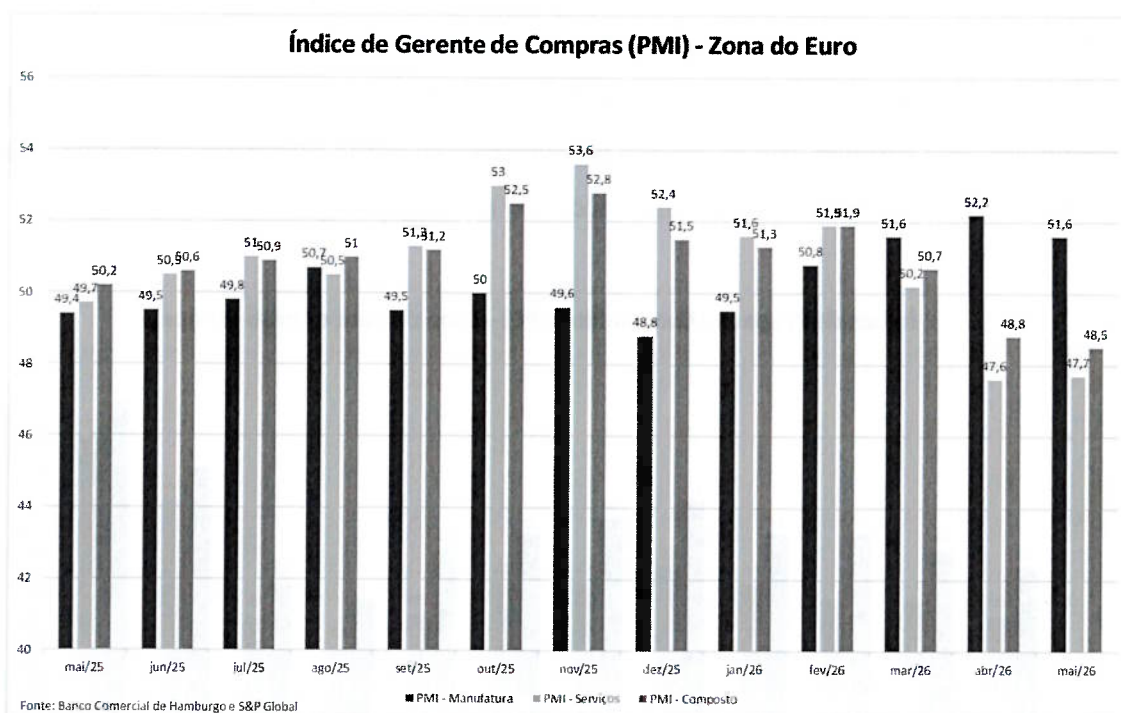
177 Em relação a atividade manufatureira, o PMI da manufatura da Zona do Euro caiu para 51,6
178 em maio, 0,6 pontos abaixo do registrado em abril. O resultado foi puxado negativamente pela
179 queda no emprego e na confiança empresarial, além da estagnação das novas encomendas, que
180 tem sido contaminado pelas disrupções de cadeia de valor devido a guerra do Irã. Já em relação



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



181 aos serviços, o PMI cresceu levemente em maio, ficando em 47,7 pontos, ante 47,6 pontos em
182 abril, alinhado às expectativas, e longe dos 50,2 pontos de março. Afetado negativamente pelo
183 choque de energia devido a Guerra do Irã, o resultado foi negativamente puxado pela contínua
184 queda no fluxo de novos negócios e pela primeira queda no indicador de emprego desde 2021.
185 Assim, o índice composto registrou retração de 48,5 (ante 48,8 em abril).



186

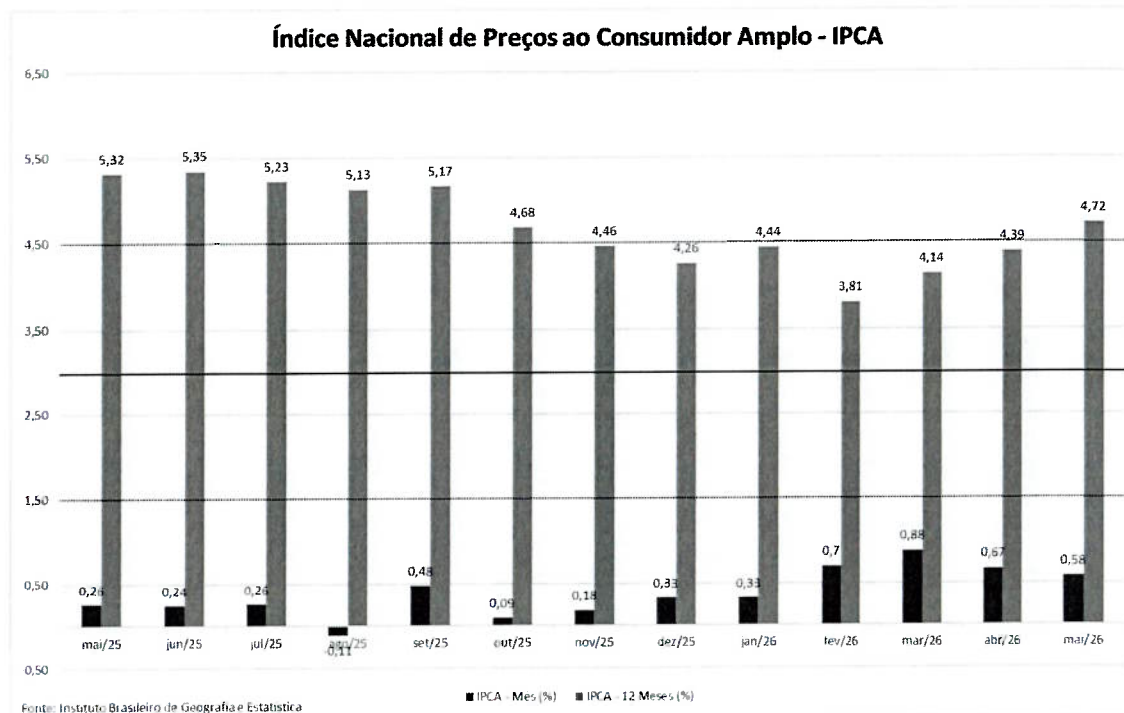
187 Já em relação ao emprego, a taxa de desemprego da Zona do Euro ficou estável em 6,3%, acima
188 da expectativa do mercado de 6,2%. **Brasil** - Os dados macroeconômicos da economia
189 brasileira continuaram a causar preocupação no mês de maio, como IPCA ultrapassando o teto
190 da meta do CMN em meio aos conflitos no Oriente Médio, apesar do leve ânimo da atividade
191 econômica. Em relação aos preços, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA)
192 desacelerou em maio, registrando 0,58% em relação ao mês anterior, 0,09 p.p. abaixo do
193 registrado em abril, de acordo com o Instituto de Geografia e Estatística (IBGE). O valor do
194 índice é o maior para o mês de maio desde 2021, quando registrou 0,83%, e ficou acima da
195 mediana das projeções das consultorias e instituições financeiras ouvidos pelo Valor Data, que



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



196 projetava alta de 0,54%. Em doze meses, o índice acumula 4,72% (ante 4,39% no acumulado
197 até abril), acima do teto da meta do Conselho Monetário Nacional (CMN). O resultado foi
198 puxado negativamente pelo grupo de Alimentos, que registrou impacto de 0,29 p.p., metade do
199 índice, com a energia elétrica sendo o principal responsável por impacto individual (de 0,15
200 p.p.).



201

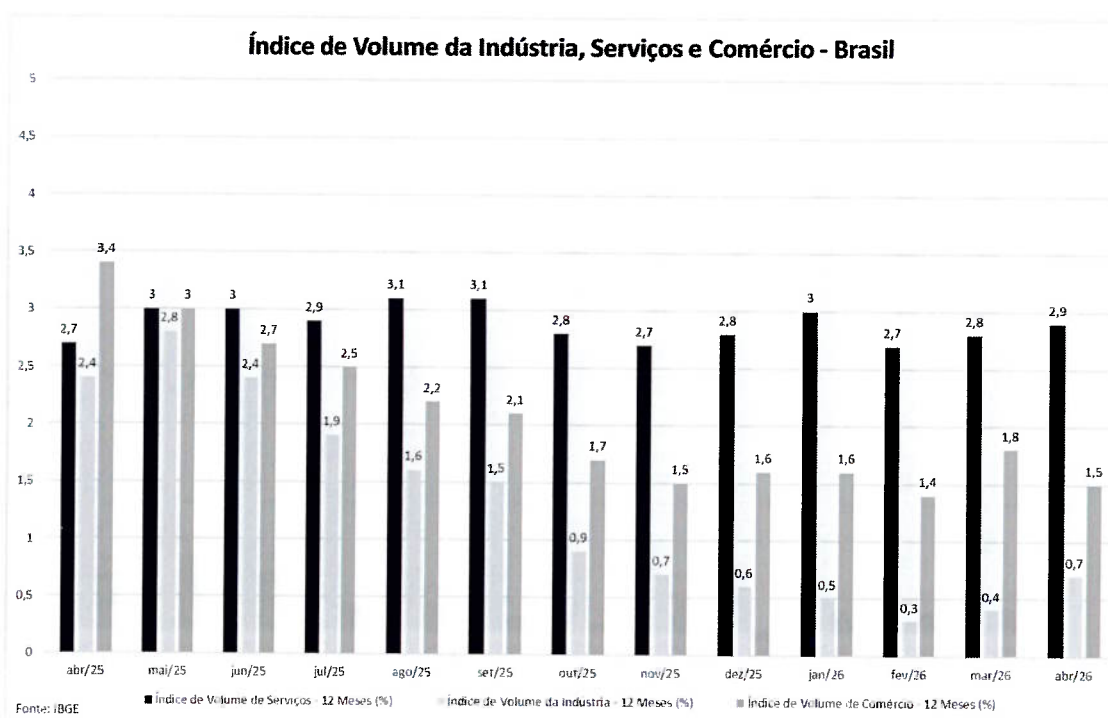
202 Em relação a atividade industrial, o índice de volumes da indústria, publicado pela Pesquisa
203 Mensal da Indústria do IBGE, registrou expansão de 0,7% em abril em relação a março, 2,7%
204 em relação a abril de 2025, 1,7% no ano, e 0,7% nos últimos doze meses encerrado em abril.
205 Entre as grandes categorias econômicas, o resultado dos últimos doze meses foi puxado pela
206 produção de bens intermediários (impactando 1,04 p.p.), com forte queda na produção de bens
207 de consumo duráveis (-0,25%). Já entre as atividades industriais, a indústria extrativa tem
208 puxado o crescimento, impactando 1,1 p.p. na expansão. Já em relação aos Serviços, em abril
209 o setor registrou expansão de 1,2% (ante retração de 1,2% em março). O resultado positivo foi
210 puxado pelos transportes, com destaque para o transporte aéreo (puxado pela queda no preço



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



211 das passagens), embora todas as cinco atividades investigadas tiveram resultado positivo. O
212 Comércio, por sua vez, registrou queda de 1,5% em abril no seu índice de volumes em
213 comparação a março, acumulando 1,5% de expansão em doze meses e 2% no ano. O resultado
214 negativamente foi puxado, principalmente, pelo comércio de Combustíveis e Lubrificantes, que
215 tiveram queda de 6,2%, se destacando na queda das seis das oito atividades pesquisadas.



216

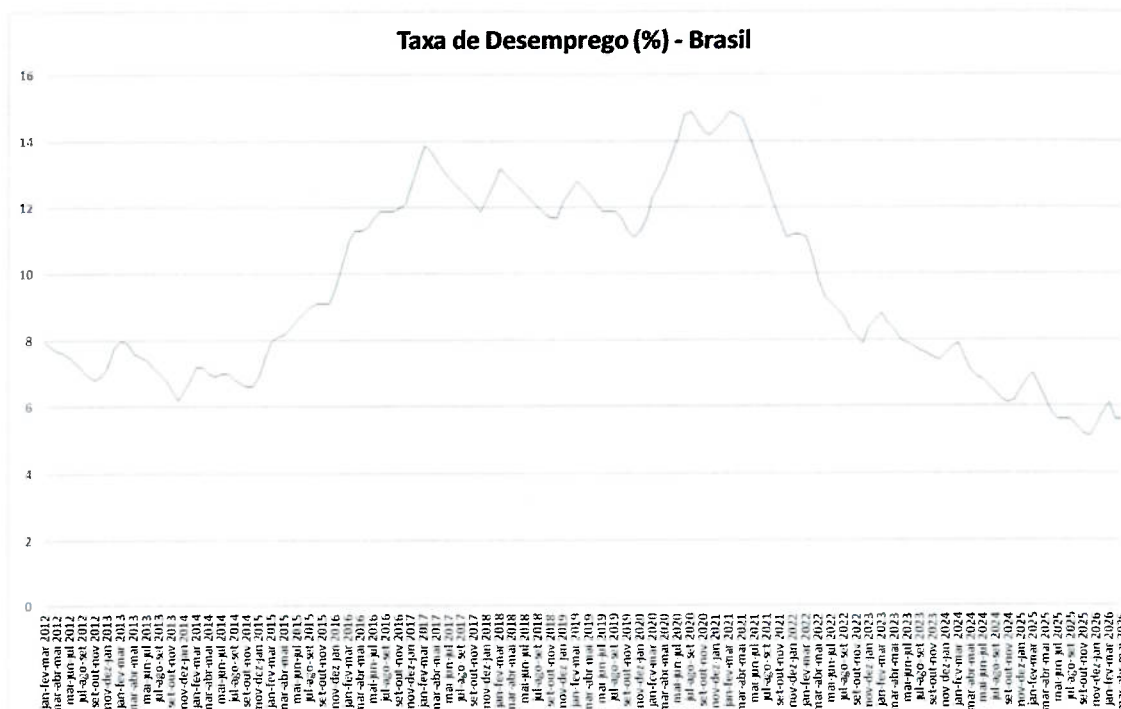
217 A previsão de crescimento da economia brasileira, através do Índice de Atividade Econômica
218 do Banco Central (IBC-Br), registrou variação de 0,5% em abril frente a março. Resultado foi
219 puxado, pelo lado da oferta, pela indústria, que cresceu 0,4%. Em relação ao acumulado de doze
220 meses, a economia brasileira cresceu 1,8% na prévia. Já pela previsão do crescimento da
221 economia pelo Monitor do PIB do IBRE FGV, em abril a economia brasileira cresceu 0,1%,
222 também acumulando 1,8% em doze meses, puxado pelas exportações e pelo consumo das
223 famílias. A taxa de desemprego da economia brasileira se manteve estável no trimestre
224 encerrado em maio em relação ao trimestre imediatamente anterior e apresentando queda de 0,6
225 p.p. no mesmo período do ano passado, registrando 5,6%, o menor valor para a série do Pnad



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



226 Contínua. A estabilidade da taxa nestes níveis, em conjunto com aumento da população
227 ocupada, indica uma economia relativamente estável e capaz de absorver mão de obra.



228

229 As contas públicas do setor consolidado do mês de abril registrou superávit de R\$24,6 bilhões,
230 resultado melhor que o superávit de R\$14,1 bilhões de abril de 2025. Em 12 meses até abril, o
231 déficit primário acumulado foi R\$126,6 bilhões (0,97% do PIB), 0,09 p.p. inferior ao
232 acumulado até março. Já a dívida bruta do governo geral (DBGG) elevou-se em 0,3 p.p. do PIB
233 no mês, chegando a 80,4% do PIB, resultado puxado pelo crescimento dos juros apropriados
234 (0,9 p.p.). A elasticidade da dívida em relação aos juros ficou em R\$58,4 bilhões (0,45% do
235 PIB). Em relação ao comércio exterior, a corrente de comércio do Brasil com o resto do mundo
236 registrou crescimento de 6,1% em maio em relação a maio de 2025, com destaque para o
237 comércio com a China, que registrou crescimento de 14,8%. As exportações, por sua vez,
238 registraram crescimento de 6,6% em relação a maio de 2025, puxado pela agropecuária e a
239 Indústria de Transformação, que cresceu 9,8% e 9%, respectivamente, com os principais
240 parceiros sendo a China e a União Europeia. A balança comercial, ainda, registrou crescimento



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



241 de 10,8% no mesmo período de análise, com queda na balança apenas com os EUA. Em relação
242 às contas externas, as transações correntes de maio apresentaram déficit de US\$ 3,2 bilhões,
243 ante US\$ 3,3 bilhões em maio de 2025, com o superávit da balança comercial registrando US\$
244 7 bilhões, US\$ 0,5 bilhão maior em relação ao ano passado. Os investimentos diretos no País
245 (IDP), por sua vez, registraram ingressos líquidos de US\$ 8 bilhões, o dobro do mesmo mês de
246 2025, acumulando US\$ 83,3 bilhões (3,38% do PIB) em doze meses até maio.

BALANÇO DE PAGAMENTOS					
US\$ milhões					
Discriminação	2025			2026	
	Mai	Jan-Mai	Ano	Mai	Jan-Mai
I. Transações correntes	- 3 318	- 27 668	- 66 717	- 3 185	- 25 093
Balança comercial (bens)	6 437	20 886	59 728	6 951	28 650
Exportações ^{1/}	30 107	137 787	350 501	32 024	149 167
Importações ^{2/}	23 670	116 900	290 772	25 073	120 517
Serviços	- 4 619	- 21 097	- 50 642	- 5 162	- 22 299
Renda primária	- 5 577	- 29 387	- 81 347	- 5 542	- 33 746
Renda secundária	441	1 931	5 543	568	2 302
II. Conta capital	- 84	- 243	- 216	- 59	- 191
III. Conta financeira^{3/}	- 2 657	- 27 136	- 64 278	- 3 716	- 25 488
Investimento direto no exterior	1 131	11 211	30 176	3 020	14 955
Participação no capital	1 163	11 021	29 576	2 843	14 002
Operações intercompanhia	- 32	190	600	177	953
Investimento direto no país	3 863	32 275	77 676	7 974	37 911
Participação no capital	2 046	23 962	62 367	7 389	32 957
Operações intercompanhia	1817	8 314	15 309	585	4 955
Investimento em carteira – ativos	1 097	15 012	22 155	861	15 235
Ações e cotas em fundos	- 129	2 215	5 517	190	6 801
Títulos de dívida	1 225	12 797	16 638	671	8 433
Investimento em carteira – passivos	1 644	- 507	15 140	- 5 478	15 721
Ações e cotas em fundos	868	1 034	- 4 951	- 2 366	3 051
Títulos de dívida	777	- 1 541	20 091	- 3 112	12 670
Derivativos – ativos e passivos	- 204	- 382	- 2 891	- 606	- 1 388
Outros investimentos – ativos ^{4/}	1 736	- 1 986	11 331	- 4 626	9 010
Outros investimentos – passivos ^{4/}	1 563	20 132	40 942	4 561	21 849
Ativos de reserva	654	909	8 710	4 691	12 182
Erros e omissões	746	775	2 656	- 472	- 205
Memo:					
Transações correntes / PIB (%)		- 3,1	- 2,9		- 2,3
Investimento direto no país / PIB (%)		3,6	3,4		3,5

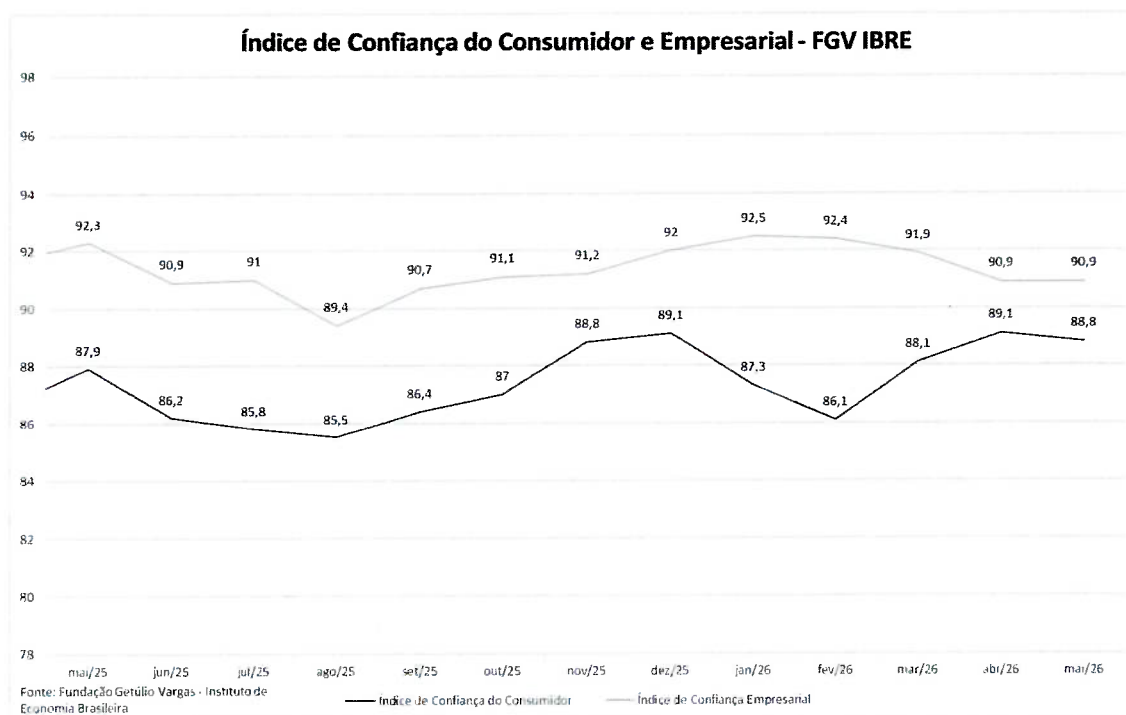
247



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



248 Em relação aos índices de confiança, o Índice de Confiança do Consumidor de maio teve queda
249 após duas altas consecutivas. O indicador foi puxado negativamente pela queda na percepção
250 sobre o futuro, principalmente nas faixas de renda menores (até R\$ 4.800 de renda mensal),
251 embora tenha sido amenizado pela melhora sobre a percepção corrente. O Índice de Confiança
252 Empresarial, por sua vez, ficou estável em maio, após registrar dois meses de queda. A
253 percepção sobre a situação atual permaneceu estável, enquanto o subíndice de expectativa
254 futuras parou de cair, com os resultados em aguardo para as questões relacionadas aos conflitos
255 no Irã.

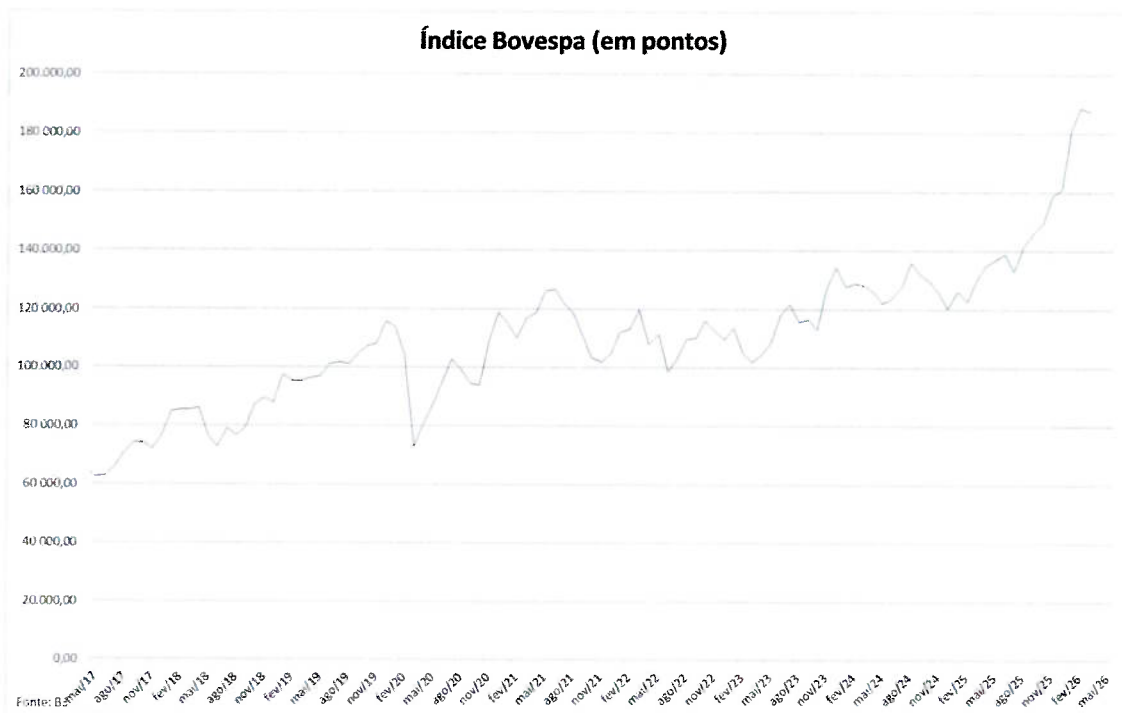


256

257 Em relação ao mercado de capitais, o índice bovespa fechou em queda de 7,22% no mês de
258 maio, marcando o terceiro mês seguido de queda, terminando o mês com 173.787,49 pontos
259 após abrir com 187.317,64 pontos. Apesar da queda, o índice ainda acumula ganhos no ano e
260 em doze meses de 44,48% e 26,82%, respectivamente. O fluxo estrangeiro na B3, por sua vez,
261 registrou saída líquida R\$ 13,2 bilhões no mês.



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



EXPECTATIVA DE INFLAÇÃO (ANBIMA) - A inflação é o aumento generalizado e persistente dos preços de bens e serviços em uma economia ao longo do tempo. Esse fenômeno pode afetar o poder de compra da moeda e, portanto, impactar diretamente o custo de vida das pessoas. Para medir e monitorar a inflação no Brasil, o índice utilizado é o **IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo)**, que é calculado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Tendo em vista que o IPCA é um componente importante na nossa meta atuarial, segue abaixo um quadro que mostra a inflação projetada e efetiva no mês de maio e as projeções para o mês seguinte, extraída do site da ANBIMA. Olhando à frente, as projeções para o mês de junho e julho são de 0,33% e 0,28%, respectivamente, o que indica uma expectativa de redução da inflação.



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



PROJEÇÕES PARA O MÊS (**)

JUNHO DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)	Data de Validade*
Junho de 2026	12/06/26	0,34	16/06/26
Junho de 2026	25/06/26	0,33	26/06/26

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

JULHO DE 2026

Mês de Coleta	Data	Projeção (%)
Junho de 2026	12/06/26	0,32
Junho de 2026	25/06/26	0,28

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 (%)
Maio de 2026	27/05/26	0,50	28/05/26	0,58
	12/05/26	0,50	18/05/26	

274

275

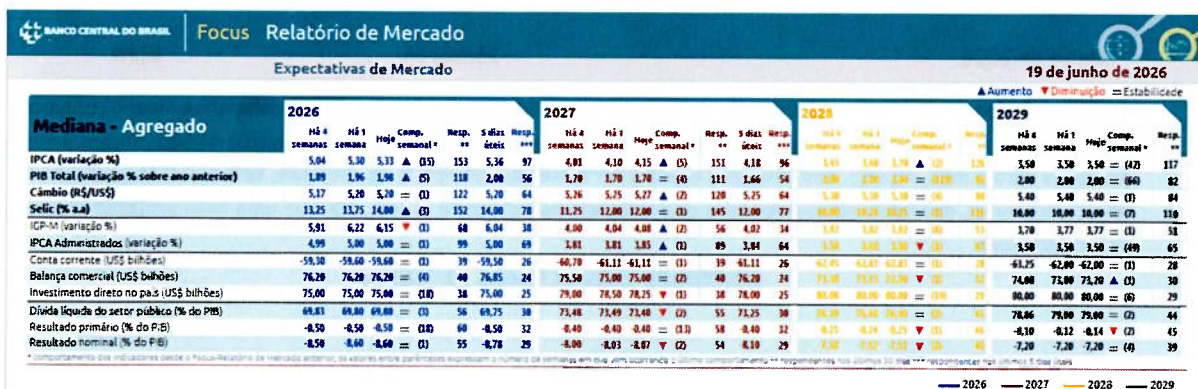
276 De acordo com divulgação do IBGE em 25/06/2026, o Índice Nacional de Preços ao
277 Consumidor Amplo 15 (IPCA-15) apresentou alta de 0,41% em junho, abaixo da mediana das
278 expectativas consultadas pelo Valor Data (0,44%), e ficou 0,18 p.p. abaixo do resultado de maio
279 (0,62%). Com essa alta, o IPCA-15 acumula 4,80% em 12 meses até junho. No mesmo mês de
280 2025, o índice havia subido 0,26%. O maior impacto sobre o índice veio do grupo Alimentação,
281 que subiu 0,74% no mês e impactou 0,16 p.p. no resultado total, seguindo pela Habitação, que



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



282 devido a energia elétrica que cresceu 2,04% com impactou 0,11 p.p. **EXPECTATIVA DE**
283 **INFLAÇÃO (FOCUS)** - Além das informações extraídas do site da ANBIMA, também
284 acompanhamos as projeções de inflação divulgadas semanalmente pelo Boletim Focus,
285 publicado pelo Banco Central do Brasil. Esse boletim compila as expectativas de mercado
286 coletadas junto a diversas instituições financeiras, servindo como uma importante referência
287 para a análise do cenário macroeconômico. Segue abaixo a projeção de inflação para o mês
288 seguinte, conforme os dados da publicação de 22/06/2026. - Para o mês de junho de 2026, a
289 expectativa do mercado em relação ao IPCA mensal é de 0,32%, aumento de 0,01 p.p. em
290 relação à taxa esperada há quatro semanas. Já a expectativa para o IPCA em 2026 ficou em
291 5,33%, acima do teto da meta do CMN.



295 **RESULTADO DA CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA** - No mês de maio, nosso portfólio teve
296 desempenho inferior à Meta Atuarial. A **Carteira Previdenciária** obteve um resultado de
297 **0,49%**, enquanto a Meta Atuarial, representada pelo IPCA + 5,65%, foi de 1,04%, ou seja,
298 **47,12%** da meta atuarial. O Patrimônio do Fundo Previdenciário fechou o mês de maio em R\$



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



299 5.644.760.689,71 (cinco bilhões e seiscientos e quarenta e quatro milhões e setecentos e sessenta
300 mil e seiscientos e oitenta e nove reais e setenta e um centavos). O rendimento da Carteira
301 Previdenciária do Instituto foi positivo em R\$ 27.401.238,49 (vinte e sete milhões e
302 quatrocentos e um mil e duzentos e trinta e oito reais e quarenta e nove centavos).

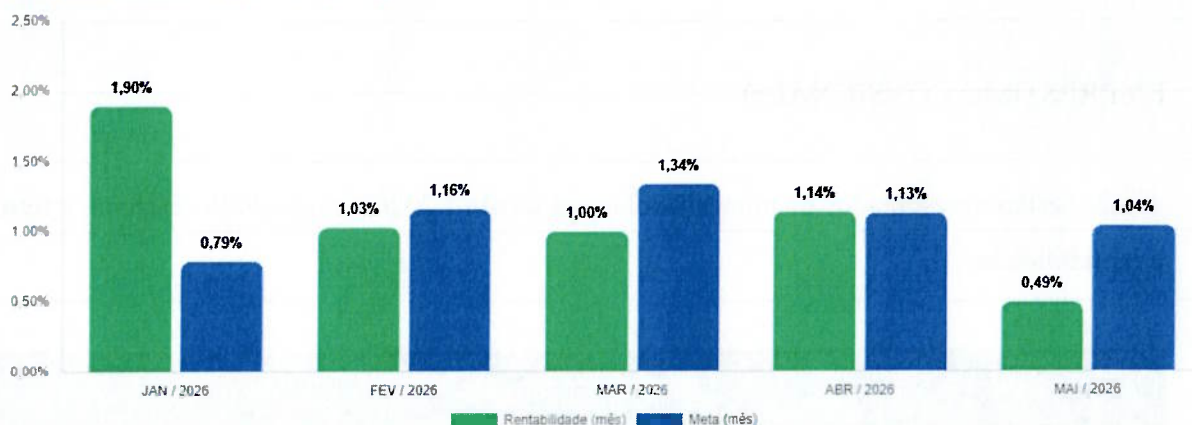
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.90%	1.03%	1.00%	1.14%	0.49%	5.68%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



304 Em maio, a renda variável local enfrentou um momento difícil e os melhores resultados da
305 carteira vieram dos fundos **CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO**
306 com **5,81%**, seguido pelas **NTN-B 2026**, com **1,17%** e pelo **EMPRÉSTIMO CONSIGNADO**
307 com **1,16%**. O fundo com rentabilidade mais baixa foi **BB AÇÕES DIVIDENDOS**
308 **MIDCAPS** com **-8,85%**. Em média, os fundos de ações brasileiras apresentaram uma
309 rentabilidade de **-6,82%**. Em relação às NTN-B, os resultados foram os seguintes: NTN-B
310 2026: **1,17%**; NTN-B 2027: **1,09%**; NTN-B 2028: **1,07%**; NTN-B 2029: **1,09%**; NTN-B
311 2030: **0,55%**; NTN-B 2031: **0,55%**; NTN-B 2032: **0,55%**; NTN-B 2033: **1,15%**; NTN-B
312 2035: **1,10%**; NTN-B 2040: **1,11%**; NTN-B 2045: **1,05%**; NTN-B 2050: **1,06%**; NTN-B
313 2055: **1,04%**; NTN-B 2060: **1,07%**; em média, as NTN-B renderam **1,10%**.



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



Os fundos de renda fixa indexados ao CDI apresentaram uma rentabilidade média de **1,08%**. O fundo IRF-M 1 teve um retorno de **1,04%**. O fundo de renda fixa com gestão ativa teve um retorno de **1,02%**. O fundo **IMA-B 5** teve um retorno de **0,94%**, enquanto o fundo **IMA-B 5+** registrou uma rentabilidade de **-0,21%**. O **FIDC Multisetorial Itália** teve uma rentabilidade de **0,21%**, equivalente a **R\$ 2.864,84** (dois mil e oitocentos e sessenta e quatro reais e oitenta e quatro centavos). Até 31 de maio de 2026, foram resgatados **R\$ 11.210.709,41** (onze milhões e duzentos e dez mil e setecentos e nove reais e quarenta e um centavos), o que representa mais de 100% do capital inicialmente investido. O saldo remanescente em 31 de maio era de **R\$ 1.369.813,26** (um milhão e trezentos e sessenta e nove mil e oitocentos e treze reais e vinte e seis centavos).

EMPRÉSTIMO CONSIGNADO

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

Segmento	Saldo em 31/03/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 30/04/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 6.738.782,32	R\$ 1.152.498,94	R\$ 59.573,23	R\$ 7.909.509,82	R\$ 77.801,79	1,15%

Segmento	Saldo em 30/04/2026	Aplicações	Resgates	Saldo em 31/05/2026	Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO	R\$ 7.909.509,82	R\$ 2.278.982,73	R\$ 75.116,81	R\$ 10.205.375,64	R\$ 91.999,90	1,16%



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



333 DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA
334 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 "Formato dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)
5.613.561.029,90

Total Saldo Atual (R\$)
5.644.760.689,71

Total Aplicações (R\$)
686.754.887,30

Total Resgates (R\$)
631.117.287,40

Total Amortizações (R\$)
51.839.178,58

Saldo Movimentações (R\$)
3.798.421,32

Total Retorno (R\$)
27.401.238,49

Rentabilidade (%)
0,49%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	30.836.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	32.729.954,26	34.630.824,77	0,00	0,00	0,00	1.900.870,51	5,81%	5,81%
Título Público	2026	NTN-B 2026	570.510.870,90	577.178.435,00	0,00	0,00	0,00	6.667.564,10	1,17%	—
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	7.909.509,82	10.205.375,64	2.278.982,73	75.116,81	0,00	91.999,90	1,16%	—
Título Público	2033	NTN-B 2033	220.254.564,44	235.989.782,90	19.997.903,10	0,00	6.921.236,73	2.658.552,09	1,15%	—
Título Público	2035	NTN-B 2035	231.275.056,60	226.780.452,24	0,00	0,00	7.037.786,78	2.543.182,42	1,12%	—
Título Público	2027	NTN-B 2027	552.393.385,44	542.364.219,56	0,00	0,00	16.050.526,56	6.021.360,68	1,11%	—
Título Público	2040	NTN-B 2040	223.458.740,25	224.997.747,81	0,00	0,00	940.049,83	2.479.057,39	1,11%	—
Fundo	03.737.206/0001-97	CX RF REF DI LP	666.592.001,13	673.982.685,07	0,00	0,00	0,00	7.390.683,94	1,11%	1,11%
Fundo	19.769.018/0001-80	CX TOP PRIVATE	49.027.086,86	49.572.683,15	0,00	0,00	0,00	545.596,29	1,11%	1,11%
Título Público	2029	NTN-B 2029	168.487.016,31	165.375.639,28	0,00	0,00	4.944.336,58	1.832.959,55	1,10%	—
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	653.072.359,41	348.634.940,43	0,00	309.777.260,28	0,00	5.339.841,30	1,10%	1,10%
Fundo	18.068.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	119.808.498,23	184.761.548,30	63.516.000,00	200.000,00	0,00	1.637.050,07	1,08%	1,08%
Fundo	11.846.645/0001-81	BB RF REF DI TP	41.830.967,36	42.281.201,78	0,00	0,00	0,00	450.234,42	1,08%	1,08%
Título Público	2028	NTN-B 2028	166.242.115,93	168.023.252,54	0,00	0,00	0,00	1.781.136,61	1,07%	—
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.051.601,13	8.137.379,62	0,00	0,00	0,00	85.778,49	1,07%	1,07%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFIL SOBERANO	207.823,27	329.842,95	119.106,81	0,00	0,00	2.912,87	1,07%	1,07%
Título Público	2045	NTN-B 2045	342.043.753,22	335.652.438,98	0,00	0,00	9.969.062,11	3.577.747,87	1,06%	—
Título Público	2050	NTN-B 2050	350.247.868,81	353.952.852,83	0,00	0,00	0,00	3.704.984,02	1,06%	—
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOUREO SELIC	99.094,83	147.611,01	47.707,08	427,41	0,00	1.236,51	1,06%	1,06%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	3.406,94	5.094,30	1.645,61	0,00	0,00	41,75	1,04%	1,04%
Título Público	2055	NTN-B 2055	208.316.006,77	234.657.166,31	30.000.251,82	0,00	5.976.179,99	2.317.087,71	1,02%	—
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	201.516.980,58	203.564.675,57	0,00	0,00	0,00	2.047.694,99	1,02%	1,02%
Título Público	2060	NTN-B 2060	126.529.584,72	158.040.795,98	29.997.142,97	0,00	0,00	1.514.068,29	1,01%	—
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	129,25	130,53	0,00	0,00	0,00	1,28	0,99%	0,99%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	200.786,44	102.242,54	320.802.382,96	321.064.482,90	0,00	163.556,04	0,98%	0,98%
Fundo	11.068.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	96.830.579,23	97.741.223,88	0,00	0,00	0,00	910.644,65	0,94%	0,94%
Título Público	2030	NTN-B 2030	0,00	120.662.774,58	119.996.981,20	0,00	0,00	665.793,38	0,55%	—
Título Público	2031	NTN-B 2031	0,00	60.327.795,07	59.997.124,37	0,00	0,00	330.670,70	0,55%	—
Título Público	2032	NTN-B 2032	0,00	40.219.374,56	39.999.658,65	0,00	0,00	219.715,91	0,55%	—
Fundo	13.998.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.366.948,42	1.369.813,26	0,00	0,00	0,00	2.864,84	0,21%	0,21%
Fundo	10.577.583/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	147.848.040,73	147.533.328,06	0,00	0,00	0,00	-314.712,67	-0,21%	-0,21%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	55.841.702,48	53.677.537,73	0,00	0,00	0,00	-2.164.164,75	-3,88%	-3,88%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	16.278.346,13	15.587.099,70	0,00	0,00	0,00	-691.246,43	-4,25%	-4,25%
Fundo	00.822.059/0001-65	BB IBOVSPA ATIVO	79.743.631,94	74.498.971,27	0,00	0,00	0,00	-5.244.660,67	-6,58%	-6,58%
Fundo	40.054.357/0001-77	BB AGRO	13.587.005,37	12.643.545,54	0,00	0,00	0,00	-943.459,83	-6,94%	-6,94%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	26.922.366,97	25.050.390,41	0,00	0,00	0,00	-1.871.976,56	-6,95%	-6,95%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	16.777.826,97	15.608.853,14	0,00	0,00	0,00	-1.168.973,83	-6,97%	-6,97%
Fundo	30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.929.324,70	4.581.683,36	0,00	0,00	0,00	-347.641,34	-7,05%	-7,05%
Fundo	30.068.169/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	57.226.413,19	53.060.607,69	0,00	0,00	0,00	-4.165.805,50	-7,28%	-7,28%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	17.646.286,17	16.356.514,53	0,00	0,00	0,00	-1.289.771,64	-7,31%	-7,31%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	52.645.917,36	48.750.588,11	0,00	0,00	0,00	-3.895.329,25	-7,40%	-7,40%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	29.830.695,98	27.334.845,20	0,00	0,00	0,00	-2.495.850,78	-8,37%	-8,37%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	55.276.781,36	50.386.724,53	0,00	0,00	0,00	-4.890.056,83	-8,85%	-8,85%

335



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



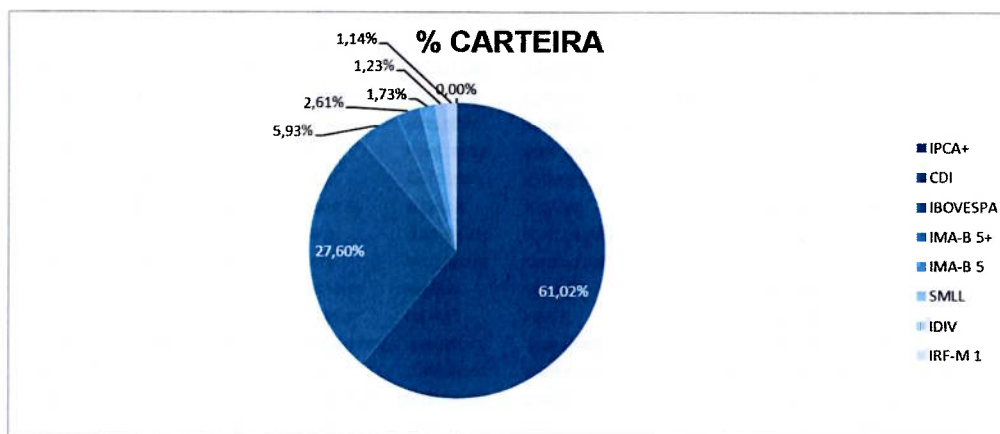
336 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+	R\$3.444.222.727,64	61,02%
CDI	R\$1.557.720.954,62	27,60%
IBOVESPA	R\$263.913.282,53	4,68%
IMA-B 5+	R\$147.533.328,06	2,61%
IMA-B 5	R\$97.741.223,88	1,73%
SMLL	R\$69.286.390,87	1,23%
IDIV	R\$64.337.687,81	1,14%
IRF-M 1	R\$5.094,30	0,00%
Total	R\$5.644.760.689,71	100,00%

337

338



339

340

341 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

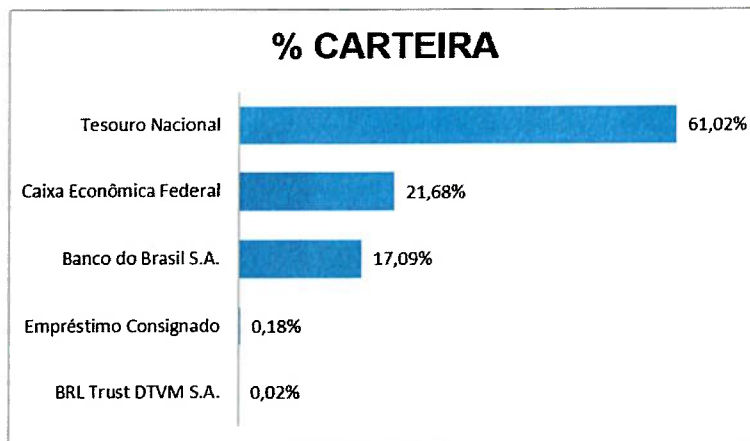
DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.369.813,26	0,02%
Empréstimo Consignado	R\$10.205.375,64	0,18%
Banco do Brasil S.A.	R\$964.908.865,59	17,09%
Caixa Econômica Federal	R\$1.224.053.907,58	21,68%
Tesouro Nacional	R\$3.444.222.727,64	61,02%

342



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



RECURSOS DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
RENTABILIDADE

A **Carteira da Taxa de Administração** obteve um resultado de **0,97%** no mês de maio, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,04%, ou seja, atingimos 93,27% da meta atuarial, totalizando um saldo de **R\$ 312.551.520,72** (trezentos e doze milhões e quinhentos e cinquenta e um mil e quinhentos e vinte reais e setenta e dois centavos). O rendimento de maio da Carteira da Taxa de Administração foi positivo em **R\$ 3.020.599,73** (três milhões e vinte mil e quinhentos e noventa e nove reais e setenta e três centavos).

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.26%	1.04%	1.00%	1.17%	0.97%	5.56%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

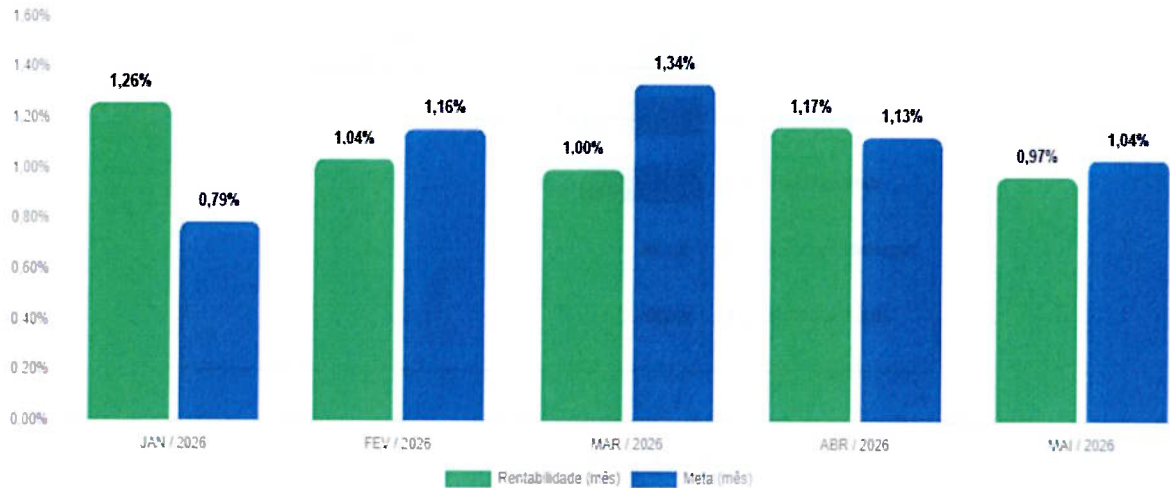


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



356

357

358 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\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
310.426.724,79	312.551.711,95	380.000,00	1.275.612,57
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
0,00	-895.612,57	3.020.599,73	0,97%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituição (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	29.527.913,20	28.920.960,22	0,00	930.000,00	0,00	323.047,02	1,10%	1,10%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	83.453.165,99	84.353.994,41	0,00	0,00	0,00	900.828,42	1,08%	1,08%
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	281.806,57	284.782,17	0,00	0,00	0,00	2.975,60	1,06%	1,06%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M 1 TP	86.912.543,67	87.819.789,80	0,00	0,00	0,00	907.246,13	1,04%	1,04%
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	1.810,34	1.828,31	0,00	0,00	0,00	17,97	0,99%	0,99%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	348.925,81	385.624,45	380.000,00	345.612,57	0,00	2.311,21	0,98%	0,98%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKA2A	30.210.767,12	30.501.092,95	0,00	0,00	0,00	290.325,83	0,96%	0,96%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.084.085,63	23.302.732,85	0,00	0,00	0,00	218.647,22	0,95%	0,95%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	35.944.680,92	36.185.569,56	0,00	0,00	0,00	240.888,64	0,67%	0,67%
Fundo	07.111.384/0001-69	BB RF IRF-M TP	20.661.025,54	20.795.337,23	0,00	0,00	0,00	134.311,69	0,65%	0,65%

359



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

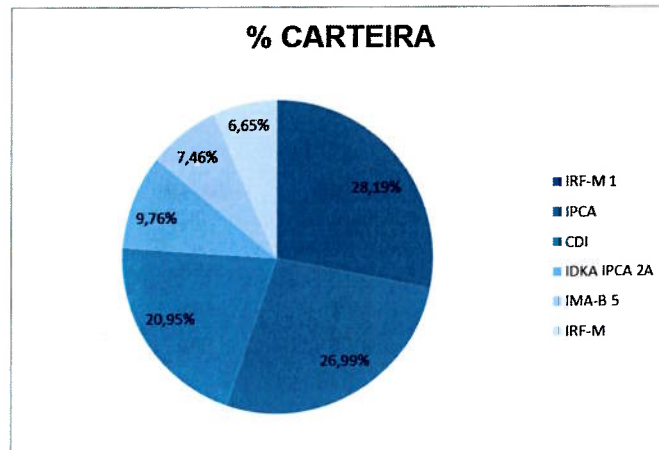


360 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IRF-M 1	R\$88.104.571,97	28,19%
IPCA	R\$84.353.994,41	26,99%
CDI	R\$65.493.982,54	20,95%
IDKA IPCA 2A	R\$30.501.092,95	9,76%
IMA-B 5	R\$23.302.732,85	7,46%
IRF-M	R\$20.795.337,23	6,65%
	R\$312.551.711,95	100,00%

361



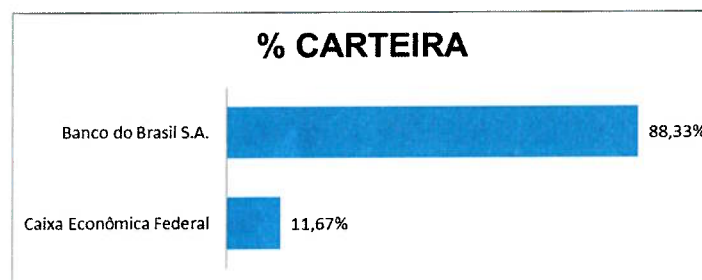
362

363 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Caixa Econômica Federal	R\$36.472.180,04	11,67%
Banco do Brasil S.A.	R\$276.079.531,91	88,33%

364



365



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



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2021

RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) apresentou um resultado de **0,94%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de 1,04%, ou seja, atingimos **90,38%** da meta atuarial, e fechou o mês com um saldo de **R\$ 35.605.982,52** (trinta e cinco milhões e seiscentos e cinco mil e novecentos e oitenta e dois reais e cinquenta e dois centavos). O rendimento de maio da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2021) foi positivo em **R\$ 332.569,12** (trezentos e trinta e dois mil e quinhentos e sessenta e nove reais e doze centavos).

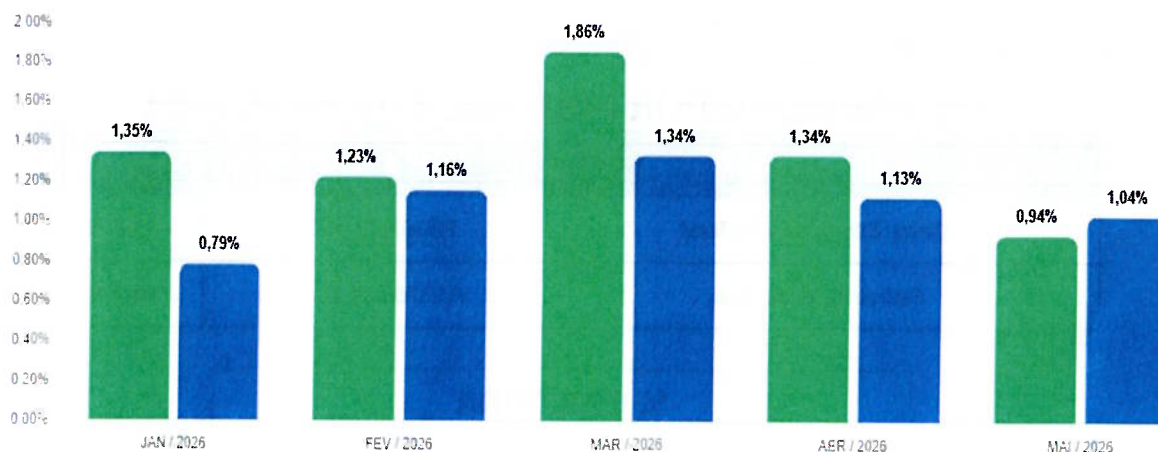
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.35%	1.23%	1.86%	1.34%	0.94%	6.90%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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





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



378 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\$)
35.273.413,40

Total Saldo Atual (R\$)
35.605.982,52

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
0,00

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
332.569,12

Rentabilidade (%)
0,94%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.489.185,32	33.856.395,30	0,00	0,00	0,00	367.209,98	1,10%	1,10%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	987.020,16	997.678,90	0,00	0,00	0,00	10.658,74	1,08%	1,08%
Fundo	14.588.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	550,31	555,77	0,00	0,00	0,00	5,46	0,99%	0,99%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	327.791,75	315.088,06	0,00	0,00	0,00	-12.703,69	-3,88%	-3,88%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	468.865,86	436.264,49	0,00	0,00	0,00	-32.601,37	-6,95%	-6,95%

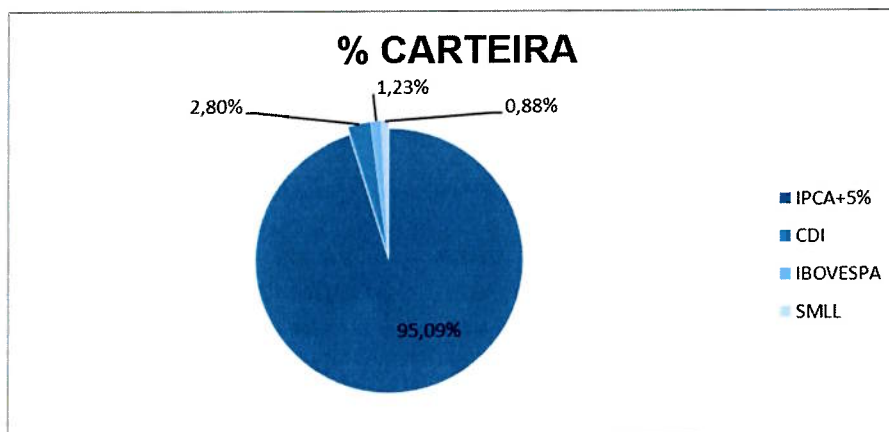
379

380 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+5%	R\$33.856.395,30	95,09%
CDI	R\$998.234,67	2,80%
IBOVESPA	R\$436.264,49	1,23%
SMLL	R\$315.088,06	0,88%
	R\$35.605.982,52	100,00%

381



382



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

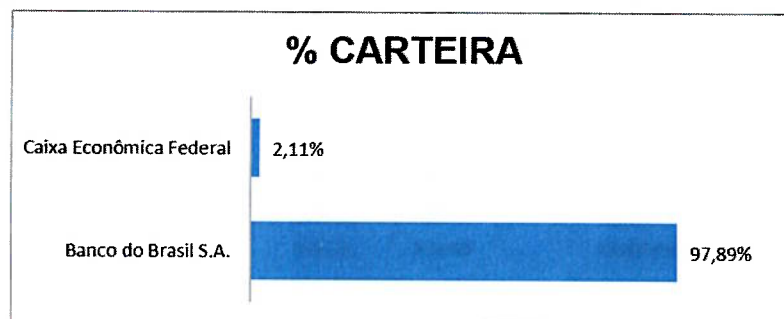


383 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$34.854.074,20	97,89%
Caixa Econômica Federal	R\$751.908,32	2,11%

384



385

386

387 **RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2022**

388 **RENTABILIDADE**

389 A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2022) apresentou um resultado
390 de **1,32%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,04%**, ou seja,
391 atingimos **126,92%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 25.490.035,96**
392 (vinte e cinco milhões e quatrocentos e noventa mil e trinta e cinco reais e noventa e seis
393 centavos). O rendimento de maio da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade
394 2022) foi positivo em **R\$ 332.188,18** (trezentos e trinta e dois mil e cento e oitenta e oito reais
395 e dezoito centavos).

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.08%	1.26%	1.70%	1.21%	1.32%	6.74%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

396

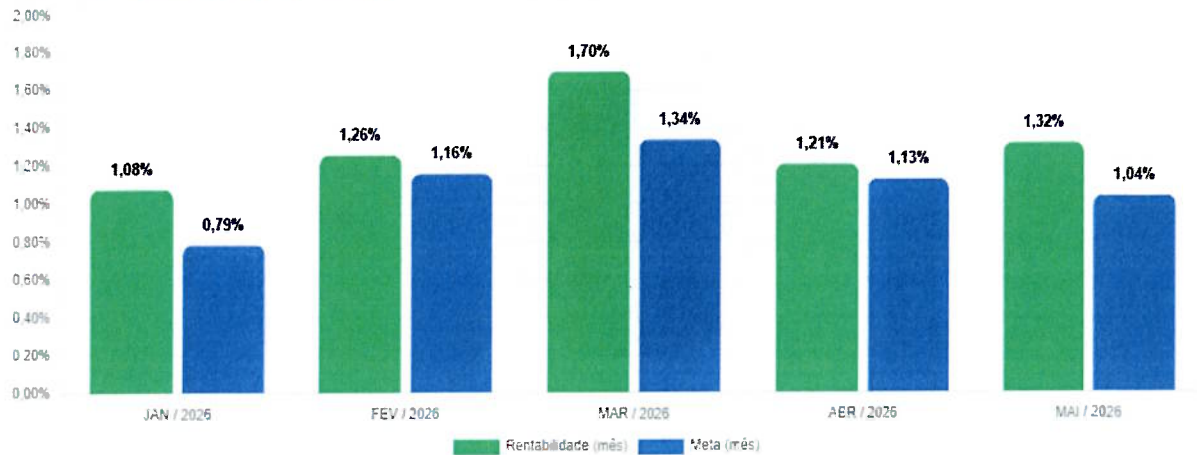


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



397

398 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\$)
25.157.847,78

Total Saldo Atual (R\$)
25.490.035,96

Total Aplicações (R\$)
1.375.960,15

Total Resgates (R\$)
1.375.960,15

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
332.188,18

Rentabilidade (%)
1,32%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	23.689.903,55	23.314.453,35	0,00	687.816,05	0,00	312.365,85	1,34%	1,34%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	1.467.944,23	1.484.099,43	0,00	0,00	0,00	16.155,20	1,10%	1,10%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	0,00	691.483,18	688.144,10	0,00	0,00	3.339,08	0,49%	0,49%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	0,00	0,00	687.816,05	688.144,10	0,00	328,05	0,05%	0,05%

399

400 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+5%	R\$23.314.453,35	91,46%
CDI	R\$2.175.582,61	8,54%
	R\$25.490.035,96	100,00%

401

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

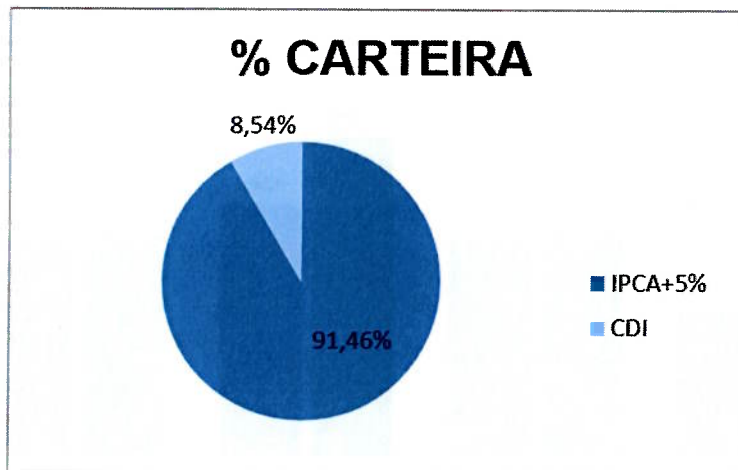
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 - Centro - Macaé - RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04

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

Comitê de Investimentos 2026



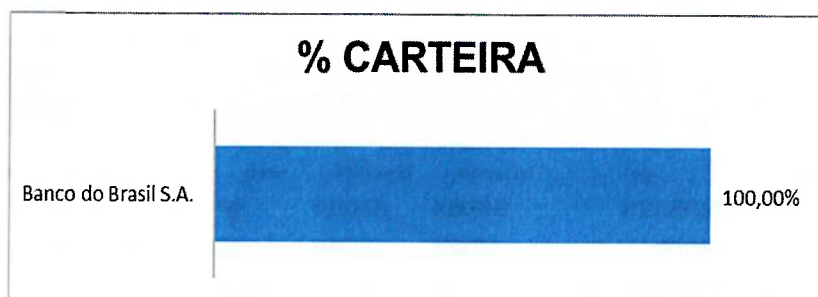
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$25.490.035,96	100,00%



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2023

RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2023) apresentou um resultado de **1,32%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,04%**, ou seja, atingimos **126,92%** da meta atuarial, encerrando o mês com um saldo de **R\$ 43.405.938,04** (quarenta e três milhões e quatrocentos e cinco mil e novecentos e trinta e oito reais e quatro



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



centavos). O rendimento de maio da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2023) foi positivo em **R\$ 565.669,65** (quinhentos e sessenta e cinco mil e seiscentos e sessenta e nove reais e sessenta e cinco centavos).

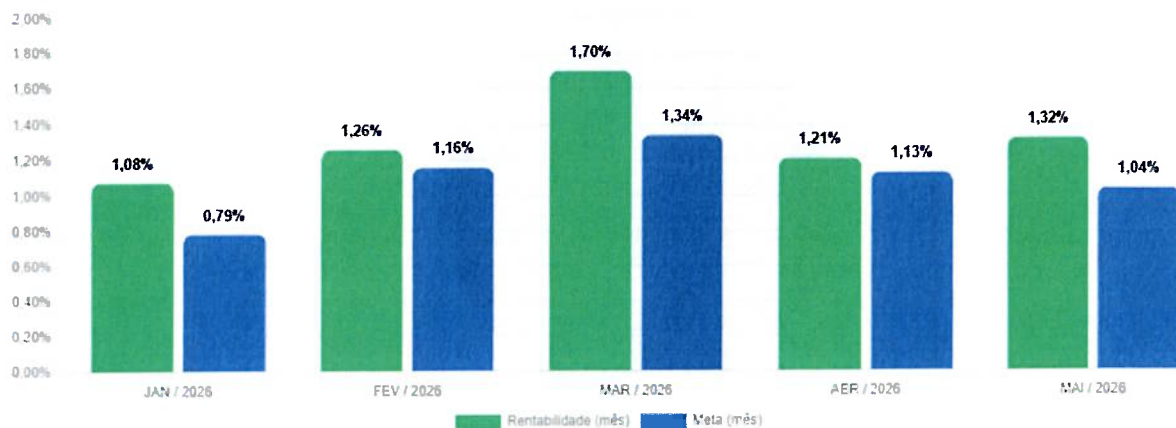
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.08%	1.26%	1.70%	1.21%	1.32%	6.74%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5,65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



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 contro e "Tamanho dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)	Total Saldo Atual (R\$)	Total Aplicações (R\$)	Total Resgates (R\$)
42.840.268,39	43.405.938,04	2.343.066,16	2.343.066,16
Total Amortizações (R\$)	Saldo Movimentações (R\$)	Total Retorno (R\$)	Rentabilidade (%)
0,00	0,00	565.669,65	1,32%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	40.340.566,30	39.701.227,55	0,00	1.171.253,77	0,00	531.915,02	1,34%	1,34%
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.499.702,09	2.527.212,12	0,00	0,00	0,00	27.510,03	1,10%	1,10%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	0,00	1.177.498,37	1.171.812,39	0,00	0,00	5.685,98	0,49%	0,49%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	0,00	0,00	1.171.253,77	1.171.812,39	0,00	558,62	0,05%	0,05%

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Comitê de Investimentos 2026



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

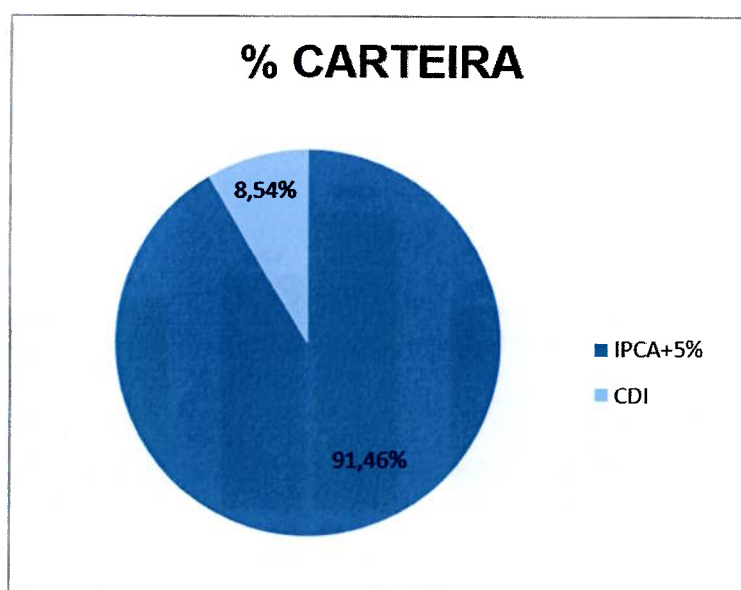


422 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA		
Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+5%	R\$39.701.227,55	91,46%
CDI	R\$3.704.710,49	8,54%
	R\$43.405.938,04	100,00%

423

424

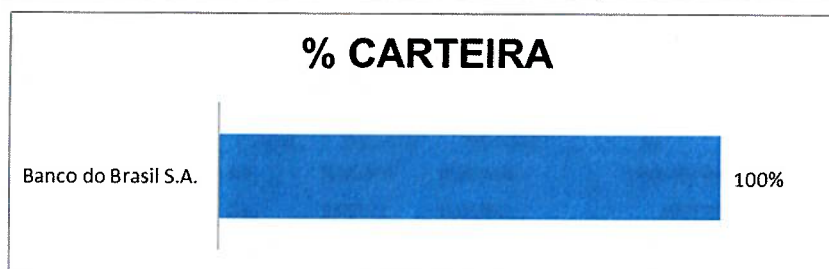


425

426 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$43.405.938,04	100%

427



428

429



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



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2024

RENTABILIDADE

A **Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial** (anualidade 2024) obteve um resultado de **0,86%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,04%**, ou seja, atingimos o correspondente a **82,69%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$ 48.956.883,22** (quarenta e oito milhões e novecentos e cinquenta e seis mil e oitocentos e oitenta e três reais e vinte e dois centavos). O rendimento de maio da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2024) foi positivo em **R\$ 416.151,62** (quatrocentos e dezesseis mil e cento e cinquenta e um reais e sessenta e dois centavos).

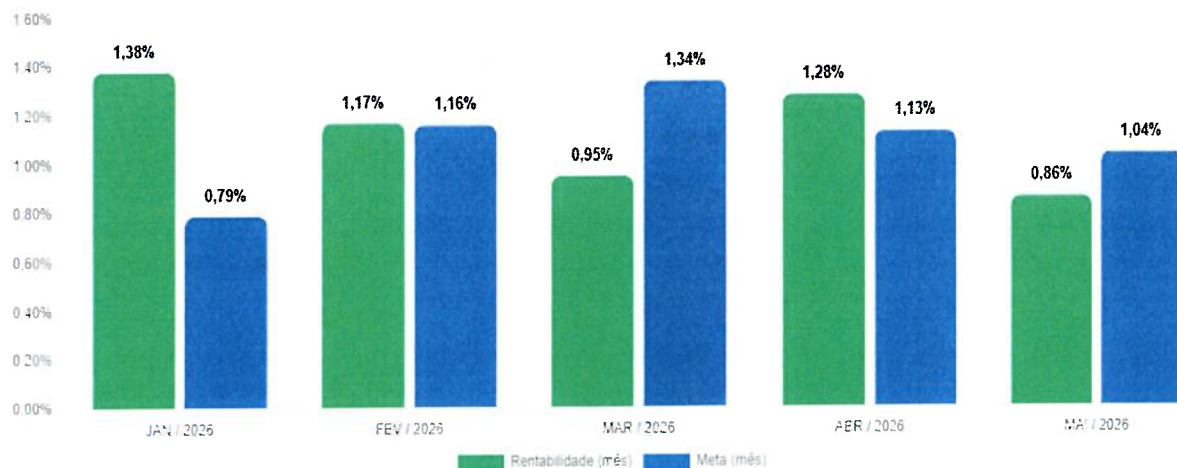
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.38%	1.17%	0.95%	1.28%	0.86%	5.77%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

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

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

Comitê de Investimentos 2026



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



443 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 "Temperno dos números" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)
48.540.731,60

Total Saldo Atual (R\$)
48.956.883,22

Total Aplicações (R\$)
2.716.122,39

Total Resgates (R\$)
2.716.122,39

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
416.151,62

Rentabilidade (%)
0,86%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFIL	2.909.245,58	2.941.262,77	0,00	0,00	0,00	32.017,19	1,10%	1,10%
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	45.631.486,02	44.650.644,18	0,00	1.357.737,41	0,00	376.895,57	0,84%	0,84%
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	0,00	1.364.976,27	1.358.384,98	0,00	0,00	6.591,29	0,49%	0,49%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	0,00	0,00	1.357.737,41	1.358.384,98	0,00	647,57	0,05%	0,05%

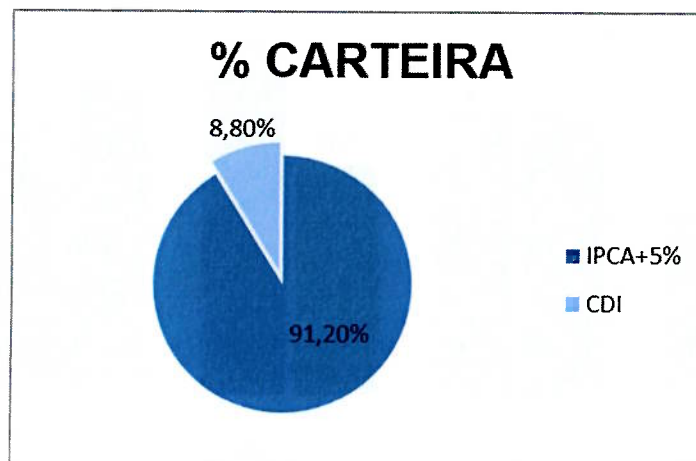
444

445 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.650.644,18	91,20%
CDI	R\$4.306.239,04	8,80%
	R\$48.956.883,22	100,00%

446



447

448



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



449 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$48.956.883,22	100%

450

% CARTEIRA



451

452

453 RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2025

454 RENTABILIDADE

455

456 A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2025) obteve um resultado de
457 **0,66%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,04%**, ou seja,
458 atingimos o correspondente a **63,46%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$**
459 **48.136.915,87** (quarenta e oito milhões e cento e trinta e seis mil e novecentos e quinze reais e
460 oitenta e sete centavos). O rendimento de maio da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial
461 (anualidade 2025) foi positivo em **R\$ 316.421,62** (trezentos e dezesseis mil e quatrocentos e
462 vinte e um reais e sessenta e dois centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.18%	1.29%	0.62%	1.29%	0.66%	5.14%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5.65% aa)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

463

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

Comitê de Investimentos 2026

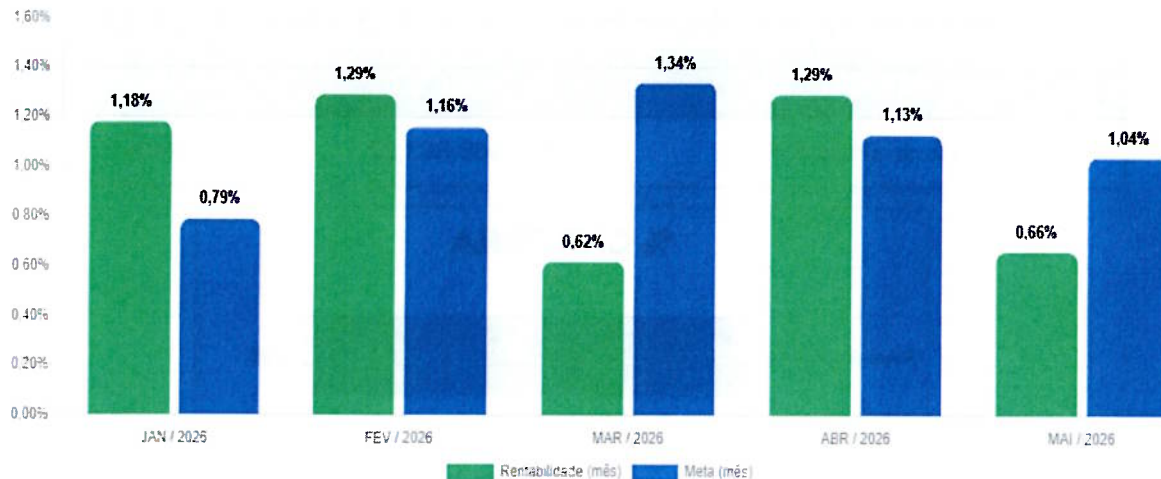


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



464

465 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\$)

47.820.494,25

Total Saldo Atual (R\$)

48.136.915,87

Total Aplicações (R\$)

0,00

Total Resgates (R\$)

0,00

Total Amortizações (R\$)

0,00

Saldo Movimentações (R\$)

0,00

Total Retorno (R\$)

316.421,62

Rentabilidade (%)

0,66%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	1.448.899,55	1.464.546,09	0,00	0,00	0,00	15.646,54	1,08%	1,08%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	21,71	21,92	0,00	0,00	0,00	0,21	0,97%	0,97%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	46.371.572,99	46.672.347,86	0,00	0,00	0,00	300.774,87	0,65%	0,65%

466

467 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+5%	R\$46.672.347,86	96,96%
CDI	R\$1.464.568,01	3,04%
	R\$48.136.915,87	100,00%

468

Instituto de Previdência Social do Município de Macaé - MACAEPREV

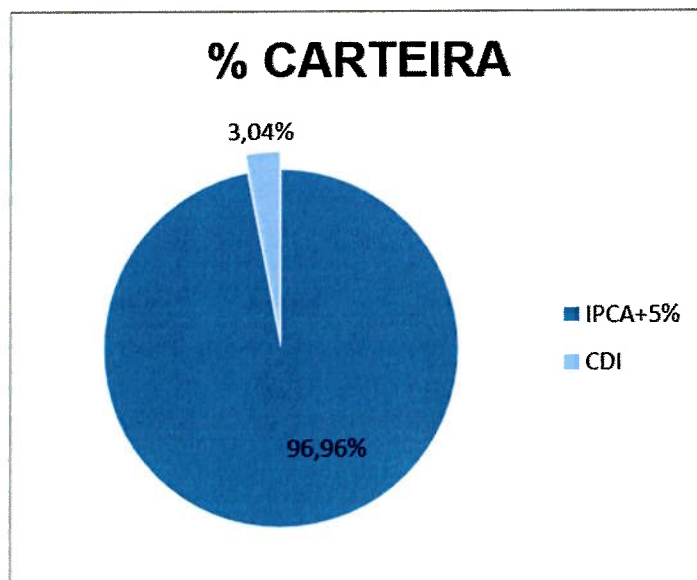
Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, nº 293 - Centro - Macaé - RJ. Cep. 27910-330 - CNPJ. 03.567.964/0001-04

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

Comitê de Investimentos 2026

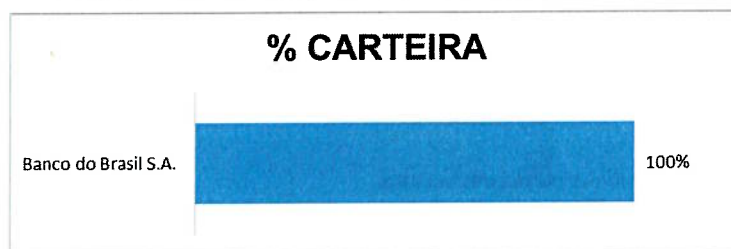


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA		
Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$48.136.915,87	100%



RECURSOS PARA COBERTURA DE DÉFICIT ATUARIAL 2026

RENTABILIDADE

A Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial (anualidade 2026) obteve um resultado de **0,51%**, enquanto a Meta Atuarial representada pelo IPCA + 5,65% foi de **1,04%**, ou seja, atingimos o correspondente a **49,04%** da meta atuarial, e encerrou o mês com um saldo de **R\$**



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



481 44.536.721,30 (quarenta e quatro milhões e quinhentos e trinta e seis mil e setecentos e vinte e
482 um reais e trinta centavos). O rendimento de maio da Carteira para Cobertura de Déficit Atuarial
483 (anualidade 2026) foi positivo em R\$ 226.963,50 (duzentos e vinte e seis mil e novecentos e
484 sessenta e três reais e cinquenta centavos).

Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

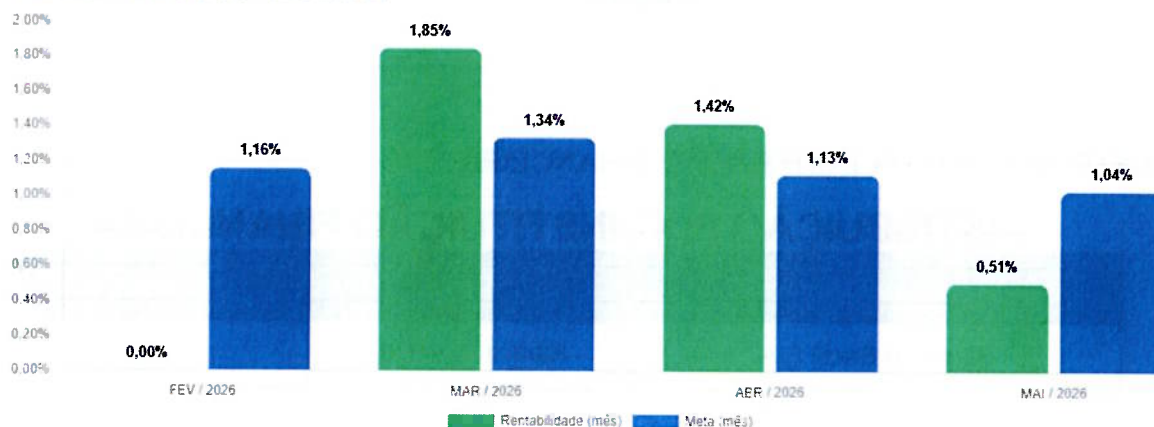
IPCA + Juros = Meta Atuarial (base oficial do cadastro)

Referência	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	0.00%	1.85%	1.42%	0.51%	3.82%
IPCA	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	2.86%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	1.85%
Meta Atuarial	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

485

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



486

487 SALDO E RENTABILIDADE DOS FUNDOS

Esta visão mostra a carteira de acordo com o filtro selecionado: **Carteira Déficit Atuarial 2026**.

A visão é agrupada por tipo de ativo: **fundos, títulos públicos agrupados por vencimento e empréstimo consignado**.

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

Total Saldo Anterior (R\$)
44.309.757,80

Total Saldo Atual (R\$)
44.536.721,30

Total Aplicações (R\$)
0,00

Total Resgates (R\$)
0,00

Total Amortizações (R\$)
0,00

Saldo Movimentações (R\$)
0,00

Total Retorno (R\$)
226.963,50

Rentabilidade (%)
0,51%

Tipo Ativo	Identificador	Ativo	Saldo em abr/2026	Saldo em mai/2026	Aplicações	Resgates	Amortizações	Retorno (R\$)	Rent. Instituto (%)	Rent. Fundo (%)
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	140,92	142,30	0,00	0,00	0,00	1,38	0,98%	0,98%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	26.536.198,85	26.708.317,70	0,00	0,00	0,00	172.118,85	0,65%	0,65%
Fundo	49.963.883/0001-30	BB RF VERT 2032	17.773.418,03	17.828.261,30	0,00	0,00	0,00	54.843,27	0,31%	0,31%

488

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

Comitê de Investimentos 2026



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



489 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

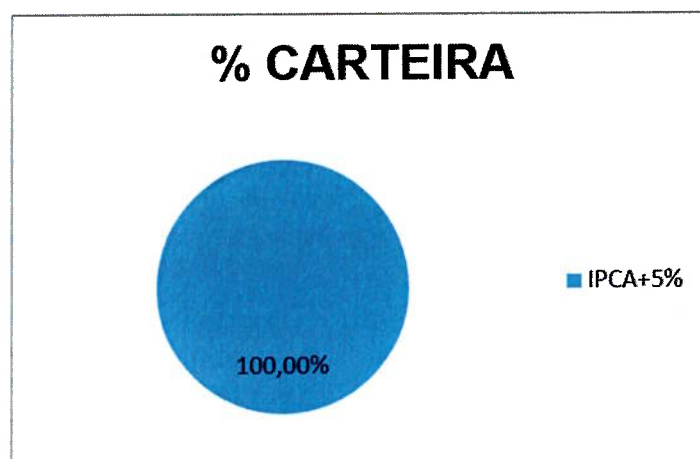
490

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+5%	R\$44.536.579,00	100,00%
CDI	R\$142,30	0,00%
	R\$44.536.721,30	100,00%

491

492



493

494

495 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

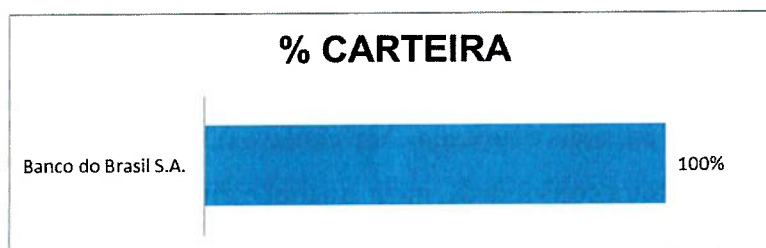
496

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Banco do Brasil S.A.	R\$44.536.721,30	100%

497

498



499

500



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



RESULTADO DA CARTEIRA CONSOLIDADA

O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,53%**, enquanto a **Meta Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **1,04%**. O desempenho deste mês correspondeu a **50,96%** da meta atuarial. Atingimos **5,71%** de rentabilidade acumulada da carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **5,58%**, então o MACAEPREV atingiu **102,33%** da meta atuarial no acumulado até maio/2026.

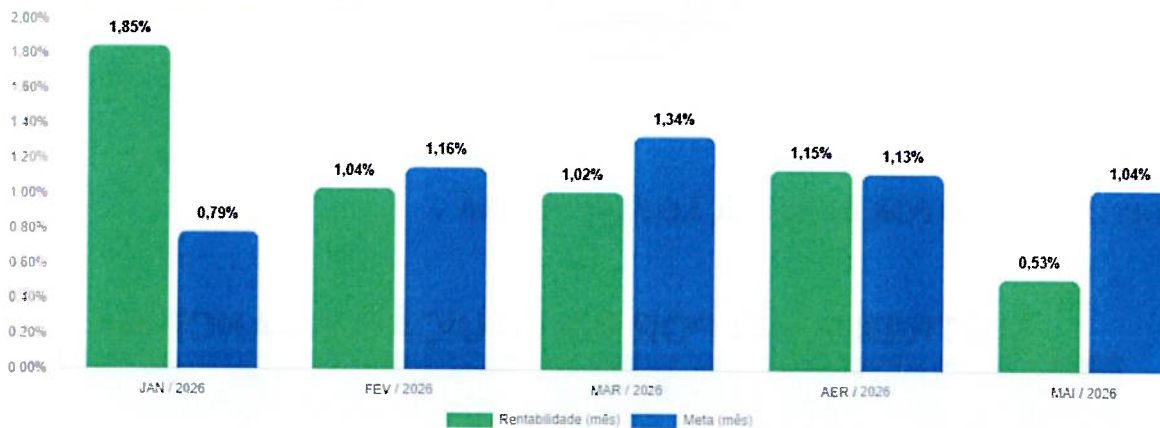
Histórico de Rentabilidade x Meta Atuarial

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	0.53%	5.71%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

Investimentos x Meta (Mês a Mês)

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



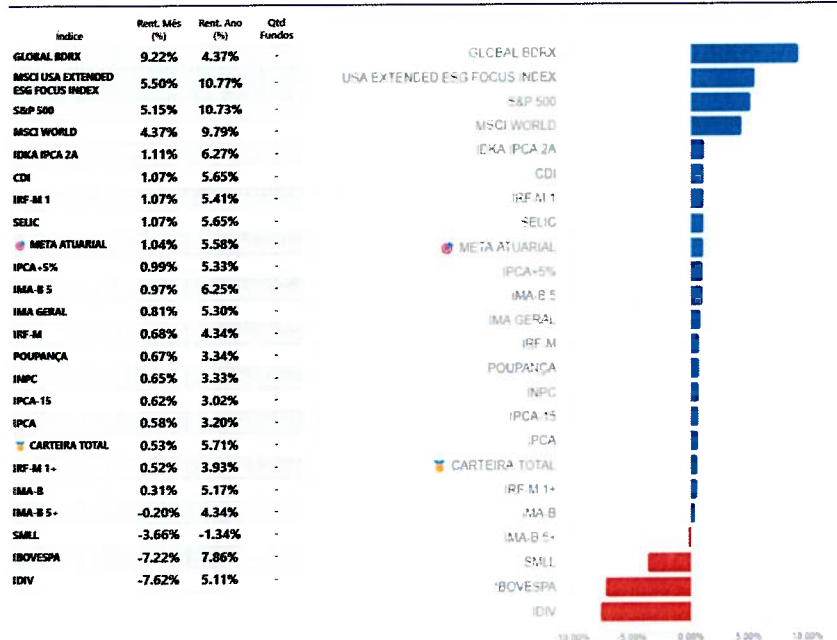
O MACAEPREV encerrou o mês de **maio de 2026** com o **Patrimônio Consolidado de R\$ 6.203.444.878,57** (seis bilhões e duzentos e três milhões e quatrocentos e quarenta e quatro mil e oitocentos e setenta e oito reais e cinquenta e sete centavos). O retorno de maio da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em **R\$ 32.611.801,91** (trinta e dois milhões e seiscentos e onze mil e oitocentos e um reais e noventa e um centavos). A seguir, apresento o quadro com o comportamento da Carteira consolidada, meta atuarial e diversos índices do mercado.



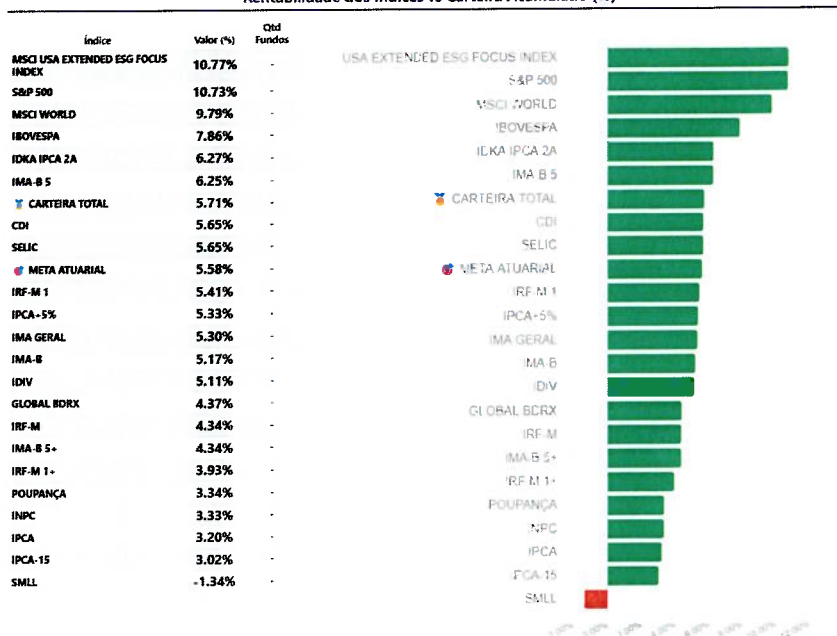
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



Rentabilidade dos Índices vs Carteira Mensal (%)



Rentabilidade dos Índices vs Carteira Acumulado (%)



Quanto aos índices acima, é possível notar que em maio os índices atrelados à renda variável no Exterior: Global BDRX e MSCI USA Extended ESG Focus Index 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



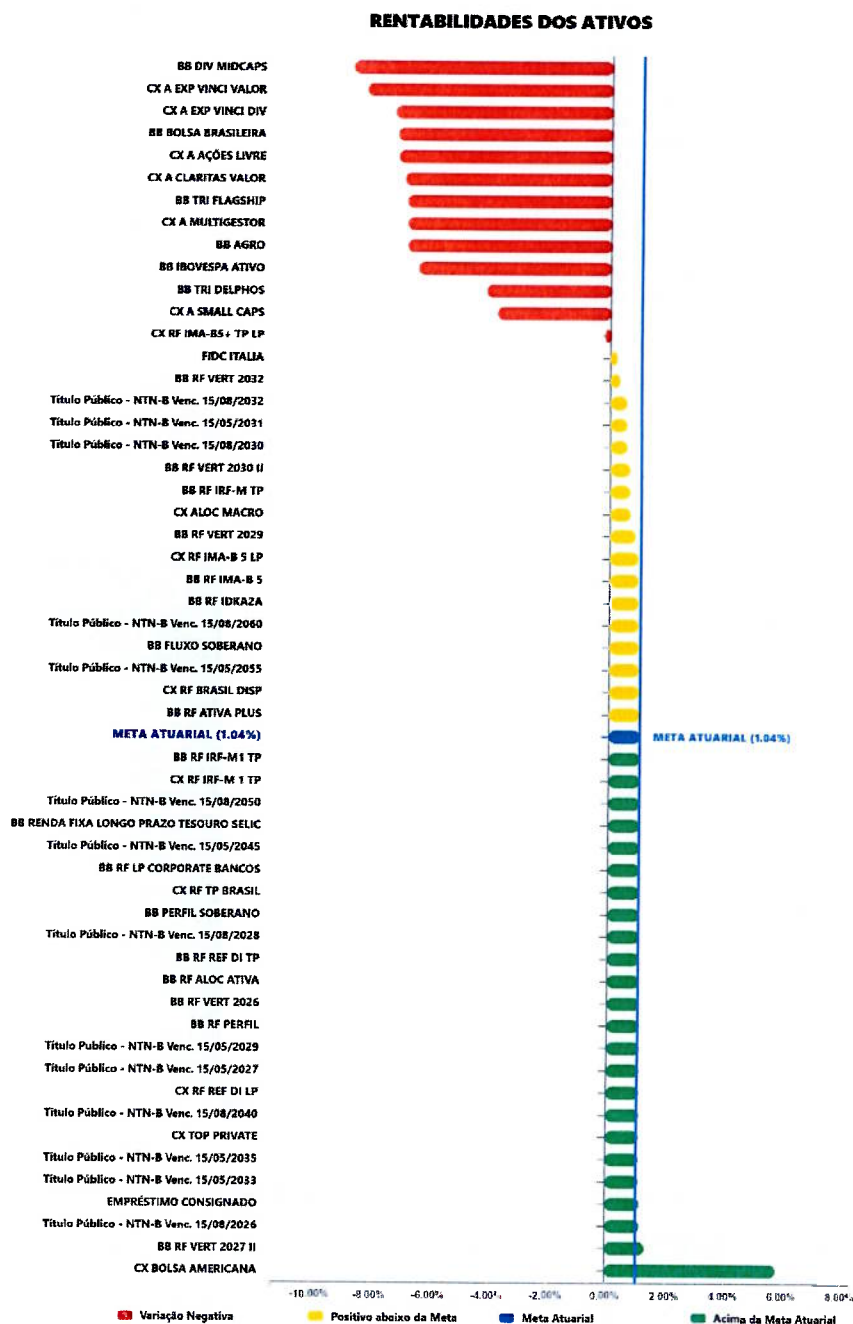
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



522 amarelo obtiveram resultado positivo, mas abaixo da Meta Atuarial, e os fundos em **vermelho**
523 apresentaram resultados negativos.

Quadro de Rentabilidades

Carteiras selecionadas: Todas as carteiras



524



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



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 das colunas" para aumentar apenas os valores numéricos da tabela.

Total Saldo Anterior (R\$)
6.167.930.267,91

Total Saldo Atual (R\$)
6.203.444.878,57

Total Aplicações (R\$)
693.570.836,00

Total Resgates (R\$)
638.828.048,67

Total Amortizações (R\$)
51.839.178,58

Saldo Movimentações (R\$)
2.902.808,75

Total Retorno (R\$)
32.611.801,91

Rentabilidade (%)
0,53%

Tipos Ativos	Identificador	Ativo	Saldo em 01/01/2026	Saldo em 01/01/2025	Aplicações	Resgates	Amortizações	Rebate (R\$)	Ret. Investido (%)	Ret. Fundo (%)
Fundo	38.836.235/0001-02	CX BOLSA AMERICANA	32.729.954,26	34.630.824,77	0,00	0,00	0,00	1.900.870,51	5,81%	5,81%
Fundo	55.746.782/0001-02	BB RF VERT 2027 II	64.030.469,85	63.015.680,90	0,00	1.859.069,82	0,00	844.280,87	1,34%	1,34%
Fundo Público	2026	NTN-B 2026	570.510.870,90	577.178.435,00	0,00	0,00	0,00	6.657.564,10	1,17%	—
Consignado	CONSIGNADO	Empréstimo Consignado	7.909.509,82	10.205.375,64	2.278.982,73	75.116,81	0,00	91.999,90	1,16%	—
Fundo Público	2033	NTN-B 2033	220.254.564,44	235.989.782,90	19.997.903,10	0,00	6.921.236,73	2.658.552,09	1,15%	—
Fundo Público	2035	NTN-B 2035	231.275.056,60	226.780.452,24	0,00	0,00	7.037.786,78	2.543.182,42	1,12%	—
Fundo Público	2027	NTN-B 2027	552.393.385,44	542.364.219,56	0,00	0,00	16.050.526,56	6.021.360,68	1,11%	—
Fundo Público	2040	NTN-B 2040	223.458.740,25	224.997.747,81	0,00	0,00	940.049,83	2.479.057,39	1,11%	—
Fundo	03.737.286/0001-97	CX RF REF DI LP	666.592.001,13	673.982.685,07	0,00	0,00	0,00	7.390.683,94	1,11%	1,11%
Fundo	19.769.018/0001-88	CX TOP PRIVATE	49.027.086,86	49.572.683,15	0,00	0,00	0,00	545.596,29	1,11%	1,11%
Fundo Público	2029	NTN-B 2029	168.487.016,31	165.375.639,28	0,00	0,00	4.944.336,58	1.832.959,55	1,10%	—
Fundo	13.077.418/0001-49	BB RF PERFL	689.477.164,51	384.508.474,97	0,00	310.707.260,28	0,00	5.738.570,74	1,10%	1,10%
Fundo	39.255.739/0001-80	BB RF VERT 2026	33.489.185,32	33.856.395,30	0,00	0,00	0,00	367.209,98	1,10%	1,10%
Fundo	35.292.588/0001-89	BB RF ALOC ATIVA	83.453.165,99	84.353.994,41	0,00	0,00	0,00	900.828,42	1,08%	1,08%
Fundo	11.046.645/0001-81	BB RF REF DI TP	41.830.967,36	42.281.201,78	0,00	0,00	0,00	450.234,42	1,08%	1,08%
Fundo Público	2028	NTN-B 2028	166.242.115,93	168.023.252,54	0,00	0,00	0,00	1.781.136,61	1,07%	—
Fundo	18.060.364/0001-22	BB RF LP CORPORATE BANCOS	122.244.417,94	190.457.731,11	66.734.341,47	200.000,00	0,00	1.678.971,70	1,07%	1,07%
Fundo	05.164.356/0001-84	CX RF TP BRASIL	8.051.601,13	8.137.379,62	0,00	0,00	0,00	85.778,49	1,07%	1,07%
Fundo	63.197.167/0001-04	BB PERFL SOBERANO	207.823,27	329.842,95	119.106,81	0,00	0,00	2.912,87	1,07%	1,07%
Fundo Público	2045	NTN-B 2045	342.043.753,22	335.652.438,98	0,00	0,00	9.969.062,11	3.577.747,87	1,06%	—
Fundo Público	2050	NTN-B 2050	350.247.868,81	353.952.852,83	0,00	0,00	0,00	3.704.984,02	1,06%	—
Fundo	10.740.670/0001-06	CX RF IRF-M 1 TP	281.806,57	284.782,17	0,00	0,00	0,00	2.975,60	1,06%	1,06%
Fundo	04.857.834/0001-79	BB RF LP TESOURO SELIC	99.094,83	147.611,01	47.707,08	427,41	0,00	1.236,51	1,06%	1,06%
Fundo	11.328.882/0001-35	BB RF IRF-M1 TP	86.915.950,61	87.824.884,10	1.645,61	0,00	0,00	907.287,88	1,04%	1,04%
Fundo Público	2055	NTN-B 2055	208.316.006,77	234.657.166,31	30.000.251,82	0,00	5.976.179,99	2.317.087,71	1,02%	—
Fundo	44.345.473/0001-04	BB RF ATIVA PLUS	201.516.980,58	203.564.675,57	0,00	0,00	0,00	2.047.694,99	1,02%	1,02%
Fundo Público	2060	NTN-B 2060	126.529.584,72	158.040.795,96	29.997.142,97	0,00	0,00	1.514.068,29	1,01%	—
Fundo	14.508.643/0001-55	CX RF BRASIL DISP	2.489,90	2.514,61	0,00	0,00	0,00	24,71	0,99%	0,99%
Fundo	63.197.387/0001-38	BB FLUXO SOBERANO	549.874,88	488.031,21	324.399.190,19	324.628.436,94	0,00	167.403,08	0,97%	0,97%
Fundo	13.322.205/0001-35	BB RF IDKAZA	30.210.767,12	30.501.092,95	0,00	0,00	0,00	290.325,83	0,96%	0,96%
Fundo	03.543.447/0001-03	BB RF IMA-B 5	23.084.085,63	23.302.732,85	0,00	0,00	0,00	218.647,22	0,95%	0,95%
Fundo	11.060.913/0001-10	CX RF IMA-B 5 LP	96.830.579,23	97.741.223,88	0,00	0,00	0,00	910.644,65	0,94%	0,94%
Fundo	55.750.036/0001-84	BB RF VERT 2029	45.631.486,02	44.650.644,18	0,00	1.357.737,41	0,00	376.895,57	0,84%	0,84%
Fundo	08.070.841/0001-87	CX ALOC MACRO	35.944.680,92	36.105.569,56	0,00	0,00	0,00	240.888,64	0,67%	0,67%
Fundo	55.749.879/0001-60	BB RF VERT 2030 II	72.907.771,84	73.380.665,56	0,00	0,00	0,00	472.893,72	0,65%	0,65%
Fundo	07.111.384/0001-59	BB RF IRF-M TP	20.661.025,54	20.795.337,23	0,00	0,00	0,00	134.311,69	0,65%	0,65%
Fundo Público	2030	NTN-B 2030	0,00	120.662.774,58	119.996.981,20	0,00	0,00	665.793,38	0,55%	—
Fundo Público	2031	NTN-B 2031	0,00	60.327.795,07	59.997.124,37	0,00	0,00	330.670,70	0,55%	—
Fundo Público	2032	NTN-B 2032	0,00	40.219.374,56	39.999.658,65	0,00	0,00	219.715,91	0,55%	—
Fundo	49.963.803/0001-30	BB RF VERT 2032	17.773.418,03	17.828.261,30	0,00	0,00	0,00	54.843,27	0,31%	0,31%
Fundo	13.990.000/0001-28	FIDC ITALIA	1.366.948,42	1.369.813,26	0,00	0,00	0,00	2.864,84	0,21%	0,21%
Fundo	10.577.503/0001-88	CX RF IMA-B5+ TP LP	147.848.040,73	147.533.328,06	0,00	0,00	0,00	-314.712,67	-0,21%	-0,21%
Fundo	15.154.220/0001-47	CX A SMALL CAPS	56.169.494,23	53.992.625,79	0,00	0,00	0,00	-2.176.868,44	-3,88%	-3,88%
Fundo	47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	16.278.346,13	15.587.099,70	0,00	0,00	0,00	691.246,43	-4,25%	-4,25%
Fundo	08.822.059/0001-65	BB IBOVESPA ATIVO	79.743.631,94	74.498.971,27	0,00	0,00	0,00	-5.244.660,67	-6,58%	-6,58%
Fundo	48.054.357/0001-77	BB AGRO	13.587.005,37	12.643.545,54	0,00	0,00	0,00	-943.459,83	-6,94%	-6,94%
Fundo	30.068.224/0001-04	CX A MULTIGESTOR	27.391.232,83	25.486.654,90	0,00	0,00	0,00	-1.904.577,93	-6,95%	-6,95%
Fundo	51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	16.777.826,97	15.608.853,14	0,00	0,00	0,00	-1.168.973,83	-6,97%	-6,97%
Fundo	30.068.000/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	4.929.324,70	4.581.683,36	0,00	0,00	0,00	-347.641,34	-7,05%	-7,05%
Fundo	30.068.109/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	57.226.413,19	53.060.607,69	0,00	0,00	0,00	-4.165.805,50	-7,28%	-7,28%
Fundo	09.005.823/0001-84	BB BOLSA BRASILEIRA	17.646.286,17	16.356.514,53	0,00	0,00	0,00	-1.289.771,64	-7,31%	-7,31%
Fundo	15.154.441/0001-15	CX A EXP VINCI DIV	52.645.917,36	48.750.588,11	0,00	0,00	0,00	-3.895.329,25	-7,40%	-7,40%
Fundo	14.507.699/0001-95	CX A EXP VINCI VALOR	29.830.695,98	27.334.845,20	0,00	0,00	0,00	-2.495.850,78	-8,37%	-8,37%
Fundo	14.213.331/0001-14	BB DIV MIDCAPS	55.276.781,36	50.386.724,53	0,00	0,00	0,00	-4.890.056,83	-8,85%	-8,85%



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



526 DISTRIBUIÇÃO DE RECURSOS DA CARTEIRA
527 ADERÊNCIA EM RELAÇÃO À RESOLUÇÃO 5272/2025 E À PAI 2026

QUADRO DE ADERÊNCIA DA CARTEIRA

Resolução 5272 - Competência Maio/2026 - Atualizado em 31/05/2026

OK

TOTAL DA CARTEIRA R\$ 6.203.444.878,57	PL TOTAL DOS FUNDOS R\$ 249.837.020.011,99	CONFORMIDADE 100,00%	MAIOR FUNDO CX RF REF DI LP 10,86%	PARTICIPAÇÃO NOS FUNDOS 1,10% 2.759.222.150,93 / 249.837.020.011,99
--	--	--------------------------------	---	---

528 No período 05/2026, o total analisado foi de R\$ 6.203.444.878,57.

ARTIGO/FUNDO	CNPJ	INDICADOR	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO	% LIMITE PAI 2026	% LIMITE DOS RECURSOS DO RPPS	% PL FUNDO	PL DO FUNDO (R\$)	TOTAL (R\$)
Empréstimos Consignados Segmento	—	—	0,16%	5,00%	—	10,00%	—	—	10.205.375,64
12, I, II	—	OK	0,16%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	10.205.375,64
Empréstimos Consignados	—	OK	0,16%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	10.205.375,64
EMPRESTIMO CONSIGNADO	CONSIGNADO_2026_05	-	0,16%	10,00%	10,00%	10,00%	0,17%	5.890.893.166,62	10.205.375,64
Total do Artigo 12, I, II	—	OK	0,16%	10,00%	10,00%	10,00%	—	—	10.205.375,64
Investimentos Estruturados Segmento	—	—	1,14%	20,00%	—	15,00%	—	—	70.816.394,33
10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.816.394,33
Investimentos Estruturados	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.816.394,33
CX BOLSA AMERICANA	30.036.235/0001-02	CDI	0,56%	15,00%	10,00%	15,00%	1,45%	2.382.736.950,93	34.630.824,77
CX ALOC MACRO	08.070.841/0001-87	CDI	0,58%	15,00%	10,00%	15,00%	4,03%	898.155.668,01	36.185.569,56
Total do Artigo 10, I	—	OK	1,14%	15,00%	10,00%	15,00%	—	—	70.816.394,33
Renda Fixa Segmento	—	—	92,27%	100,00%	—	100,00%	—	—	5.724.134.394,84
7, I	—	OK	11,16%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	692.101.609,66
Renda Fixa	—	OK	11,16%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	692.101.609,66
BB FLUXO SOBERANO (5 posições)	63.197.387/0001-38	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,01%	3.343.374.629,55	488.031,21
BB RF REF DI TP	11.046.645/0001-81	CDI	0,68%	100,00%	50,00%	100,00%	0,10%	43.324.543.280,21	42.281.201,78
CX RF BRASIL DISP (3 posições)	14.508.643/0001-55	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	1.543.199.094,73	2.514,61
CX RF IMA-B5- TP LP	10.577.503/0001-88	IMA-B 5-	2,38%	100,00%	50,00%	100,00%	18,99%	776.703.466,42	147.533.328,06
CX RF IMA-B 5 LP	11.060.913/0001-10	IMA-B 5	1,58%	100,00%	50,00%	100,00%	1,76%	5.559.070.584,51	97.741.223,88
CX RF TP BRASIL	05.164.356/0001-84	CDI	0,13%	100,00%	50,00%	100,00%	0,06%	12.901.293.740,93	8.137.379,62
BB RF IRF-M1 TP (3 posições)	11.328.882/0001-35	IRF-M 1	1,42%	100,00%	50,00%	100,00%	0,73%	12.021.611.750,73	87.824.884,10
BB PERFIL SOBERANO	63.197.167/0001-04	CDI	0,01%	100,00%	50,00%	100,00%	0,02%	1.965.745.926,89	329.842,95
BB RF LP TESOURO SELIC	04.857.834/0001-79	CDI	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	22.917.310.193,21	147.611,01
BB RF IRF-M TP (2 posições)	07.111.384/0001-69	IRF-M	0,34%	100,00%	50,00%	100,00%	0,71%	2.919.483.397,70	20.795.337,23
CX RF IRF-M 1 TP	10.740.670/0001-06	IRF-M 1	0,00%	100,00%	50,00%	100,00%	0,00%	10.729.069.696,90	284.732,17
BB RF IDKA2A	13.322.205/0001-35	IDKA/PCA 2A	0,49%	100,00%	50,00%	100,00%	0,68%	4.473.275.604,44	30.501.092,95
BB RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B 5	0,38%	100,00%	50,00%	100,00%	0,60%	3.900.572.357,64	23.302.732,85
BB RF VERT 2026	39.255.739/0001-80	IPCA+5%	0,55%	100,00%	50,00%	100,00%	2,31%	1.464.215.954,45	33.856.395,30
BB RF VERT 2027 II (2 posições)	55.746.782/0001-02	IPCA+5%	1,02%	100,00%	50,00%	100,00%	6,03%	1.045.280.947,18	63.015.680,90
BB RF VERT 2029	55.750.836/0001-84	IPCA+5%	0,72%	100,00%	50,00%	100,00%	15,03%	297.113.379,61	44.650.644,18
BB RF VERT 2030 II (2 posições)	55.749.879/0001-60	IPCA+5%	1,18%	100,00%	50,00%	100,00%	21,42%	342.530.794,81	73.380.665,56
BB RF VERT 2032	49.963.803/0001-30	IPCA+5%	0,29%	100,00%	50,00%	100,00%	6,88%	259.050.264,70	17.828.261,30
Total do Artigo 7, I	—	OK	11,16%	100,00%	50,00%	100,00%	—	—	692.101.609,66

529

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
Comitê de Investimentos 2026



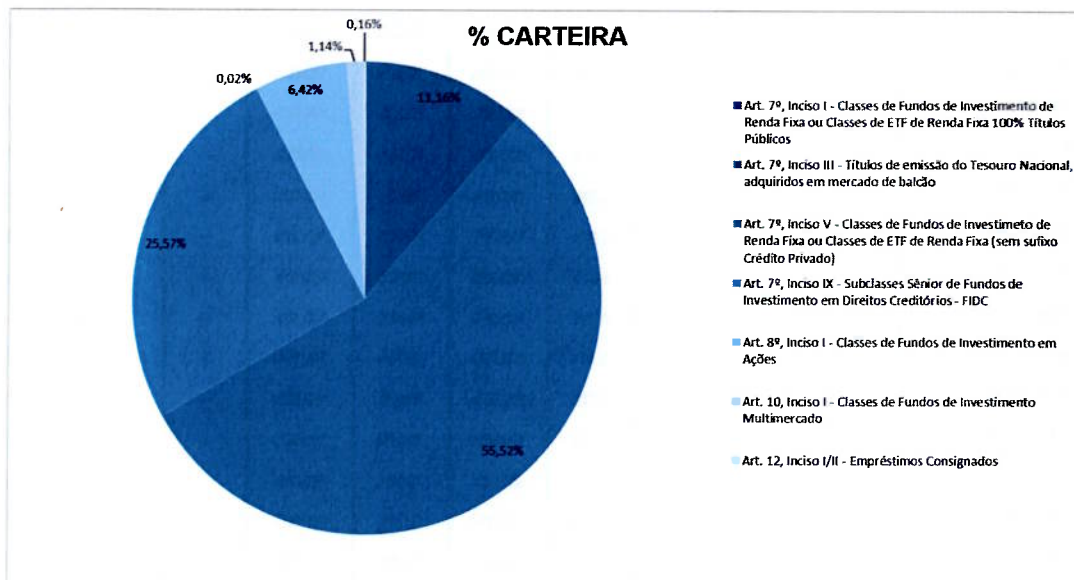
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



7. III	—	OK	55,52%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.444.222.727,64
Renda Fixa									
NTN-B 2027	—	—	IPCA+	8,74%	100,00%	70,00%	100,00%	—	542.364.219,56
NTN-B 2029	—	—	IPCA+	2,67%	100,00%	70,00%	100,00%	—	165.375.639,28
NTN-B 2031	—	—	IPCA+	0,97%	100,00%	70,00%	100,00%	—	60.327.795,07
NTN-B 2033	—	—	IPCA+	3,80%	100,00%	70,00%	100,00%	—	235.989.782,90
NTN-B 2035	—	—	IPCA+	3,66%	100,00%	70,00%	100,00%	—	226.780.452,24
NTN-B 2045	—	—	IPCA+	5,41%	100,00%	70,00%	100,00%	—	335.652.438,98
NTN-B 2055	—	—	IPCA+	3,78%	100,00%	70,00%	100,00%	—	234.657.166,31
NTN-B 2066	—	—	IPCA+	9,30%	100,00%	70,00%	100,00%	—	577.178.435,00
NTN-B 2028	—	—	IPCA+	2,71%	100,00%	70,00%	100,00%	—	168.023.252,54
NTN-B 2030	—	—	IPCA+	1,95%	100,00%	70,00%	100,00%	—	120.662.774,58
NTN-B 2032	—	—	IPCA+	0,65%	100,00%	70,00%	100,00%	—	40.219.374,56
NTN-B 2040	—	—	IPCA+	3,63%	100,00%	70,00%	100,00%	—	224.997.747,81
NTN-B 2050	—	—	IPCA+	5,71%	100,00%	70,00%	100,00%	—	353.952.852,83
NTN-B 2060	—	—	IPCA+	2,55%	100,00%	70,00%	100,00%	—	158.040.795,98
Total do Artigo	—	OK	55,52%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.444.222.727,64
7. III	—	OK	55,52%	100,00%	70,00%	100,00%	—	—	3.444.222.727,64
Renda Fixa									
FIDC ITALIA	13.990.608/0001-28	CDI	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	0,00	1.369.813,26
Total do Artigo	—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.369.813,26
7. IV	—	OK	0,02%	20,00%	0,03%	20,00%	—	—	1.369.813,26
Renda Fixa									
BB RF PERFIL (5 posições)	13.077.418/0001-49	CDI	6,20%	80,00%	70,00%	80,00%	1,68%	20.495.589.652,69	384.508.474,97
BB RF ATIVA PLUS	44.345.473/0001-04	CDI	3,28%	80,00%	70,00%	80,00%	6,77%	3.004.806.989,63	203.564.675,57
BB RF LP CORPORATE BANCOS (7 posições)	18.060.364/0001-22	CDI	3,07%	80,00%	70,00%	80,00%	0,48%	39.977.849.262,69	190.457.731,11
CX TOP PRIVATE	19.769.018/0001-80	CDI	0,80%	80,00%	70,00%	80,00%	0,37%	13.310.330.148,88	49.572.683,15
CX RF REF DI LP	01.737.286/0001-97	CDI	10,86%	80,00%	70,00%	80,00%	2,83%	23.815.493.942,50	673.982.685,07
BB RF ALOC ATIVA	35.292.588/0001-89	IPCA	1,36%	80,00%	70,00%	80,00%	1,72%	4.903.072.486,98	84.353.994,41
Total do Artigo	—	OK	25,57%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.586.440.244,28
7. V	—	OK	25,57%	80,00%	70,00%	80,00%	—	—	1.586.440.244,28
Renda Variável									
Segmento									
8. I	—	OK	6,42%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	398.288.713,76
Renda Variável									
BB AGRO	48.054.357/0001-77	IBOVESPA	0,20%	40,00%	25,00%	40,00%	14,30%	88.434.408,68	12.643.545,54
BB BOLSA BRASILEIRA	09.005.823/0001-84	IBOVESPA	0,26%	40,00%	25,00%	40,00%	7,98%	205.056.820,67	16.356.514,53
BB DIV MIDCAPS	14.213.331/0001-14	IBOVESPA	0,81%	40,00%	25,00%	40,00%	6,46%	779.926.908,09	50.386.724,53
BB IBOVESPA ATIVO	00.822.059/0001-65	IBOVESPA	1,20%	40,00%	25,00%	40,00%	12,21%	610.325.809,38	74.498.971,27
BB TRI DELPHOS	47.372.465/0001-37	IDIV	0,25%	40,00%	25,00%	40,00%	25,85%	60.289.047,33	15.587.099,70
BB TRI FLAGSHIP	51.681.499/0001-80	SMML	0,25%	40,00%	25,00%	40,00%	50,24%	31.065.881,94	15.608.853,14
CX A AÇÕES LIVRE	30.068.169/0001-44	IBOVESPA	0,88%	40,00%	25,00%	40,00%	7,00%	758.281.194,42	53.060.607,69
CX A EXP VINCI DIV	15.154.441/0001-15	IDIV	0,79%	40,00%	25,00%	40,00%	3,72%	1.309.080.229,57	48.750.588,11
CX A CLARITAS VALOR	30.068.068/0001-07	IBOVESPA	0,07%	40,00%	25,00%	40,00%	21,07%	21.746.562,68	4.581.683,36
CX A SMALL CAPS (2 posições)	15.154.228/0001-47	SMML	0,87%	40,00%	25,00%	40,00%	12,09%	446.580.286,52	53.992.625,79
CX A MULTIGESTOR (2 posições)	30.068.124/0001-04	IBOVESPA	0,41%	40,00%	25,00%	40,00%	8,87%	287.430.465,45	25.436.654,90
CX A EXP VINCI VALOR	14.587.699/0001-95	IBOVESPA	0,44%	40,00%	25,00%	40,00%	3,55%	770.421.063,66	27.334.845,20
Total do Artigo	—	OK	6,42%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	398.288.713,76
8. I	—	OK	6,42%	40,00%	25,00%	40,00%	—	—	398.288.713,76
Total Geral:									6.203.444.878,57



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



Observações: 1) BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 51.681.499/0001-80 – 50,24%; BB ESPELHO AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, CNPJ: 47.372.465/0001-37 – 25,57%; FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVEST CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR AÇÕES, CNPJ: 30.068.060/0001-07 – 21,07%; 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.

CONTROLE EFETIVO DE FUNDOS MASTER-FEEDER

RELATÓRIO DE CONTROLE DE FUNDOS MASTER-FEEDER

Competência: Março/2025 - Quantidade em 26.06.2025 - Última nota: 28.06.2025

FEEDERS IDENTIFICADOS		DENTRO DO LIMITE				DESENQUADRADOS				PENDENTES			
8		8				0				0			
Resumo para controle de FIDC (sem estruturas master-feeder): considerando: identificação de feeder e do master; participação acionária do RPPS e verificação do limite de 15% do PL do fundo master. Controle demonstrado e implementado em 01/04/2025 em atendimento à Auditoria TCE-RJ nº 002.462-1/2024													
CNPJ FEEDER	NOME FEEDER	PL FEEDER (R\$)	COTISTAS FEEDER	VALOR MACAEPREV NO FEEDER (R\$)	% MACAEPREV NO FEEDER	CNPJ MASTER	NOME MASTER	PL MASTER (R\$)	COTISTAS MASTER	% FEEDER NO MASTER	% MACAEPREV NO MASTER	LIMITE 15%	STATUS
00.737.206/0001-97	CX RF REF DLP	23.815.493.942,50	1.249	673.952.665,07	2,83%	09.488.619/0001-55	MASTER - CEF BRASIL REF DI	50.349.546.534,13	6	47,30%	1,34%	15%	OK
14.507.699/0001-96	CX A EXP VINC VALOR	772.421.363,96	96	27.354.845,20	3,55%	14.507.681/0001-93	MASTER - CEF VINC VALOR	764.669.028,97	1	100,73%	3,57%	15%	OK
15.154.441/0001-15	CX A EXP VINC DIV	1.379.080.220,57	129	48.753.588,11	3,52%	15.154.458/0001-72	MASTER - CEF VINC VALOR DIVIDENDOS	1.329.950.579,64	1	100,70%	3,75%	15%	OK
30.068.060/0001-07	CX A CLARITAS VALOR	21.746.562,58	141	4.591.683,35	21,37%	11.357.735/0001-93	MASTER - SUB C - CX CLARITAS	48.697.86,69	3	44,47%	9,37%	15%	OK
30.068.189/0001-44	CX A AÇÕES LIVRE	758.381.194,42	179	53.050.507,69	7,02%	30.036.209/0001-78	MASTER - CEF AÇÕES LIVRES	833.156.383,56	6	91,01%	6,97%	15%	OK
40.054.357/0001-77	BB AGFC	88.454.408,62	2.768	12.641.545,54	14,22%	40.054.367/0001-02	MASTER - BB AGFC	89.770.282,37	2	59,51%	14,68%	15%	OK
47.372.465/0001-37	BB TRI DELPHOS	50.289.347,33	2.051	15.357.099,70	23,55%	29.088.410/0001-18	MASTER - TRIGONO DELPHOS	153.126.334,43	2	43,15%	10,38%	15%	OK
51.681.499/0001-80	BB TRI FLAGSHIP	31.055.081,94	187	15.906.853,14	50,24%	29.088.425/0001-86	MASTER - TRIGONO FLAGSHIP	311.851.123,38	3	8,63%	4,44%	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.macaé.rj.gov.br/macaeprev - E-mail: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br

Comitê de Investimentos 2026



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

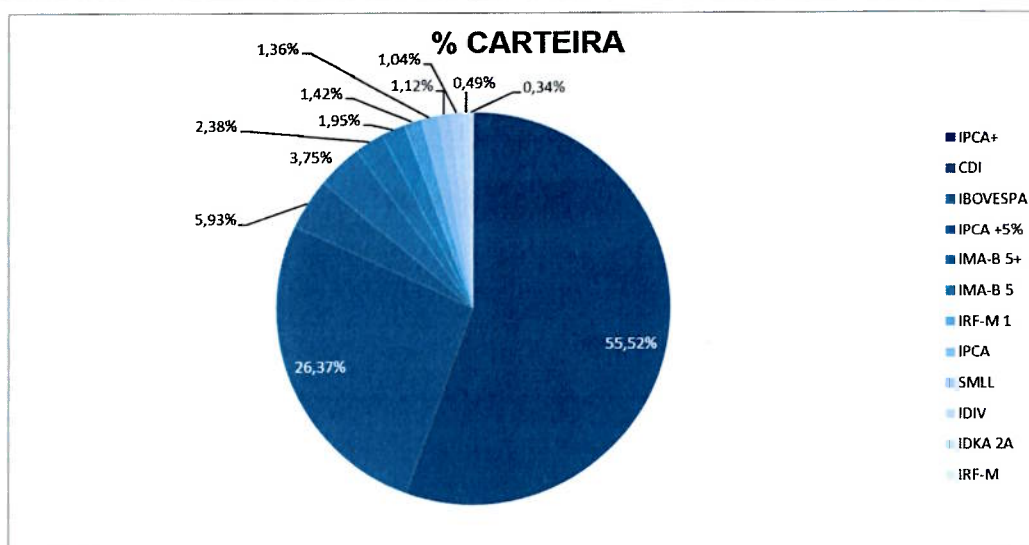


542 DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indicador	Saldo em 31/05/2026	Participação
IPCA+	R\$3.444.222.727,64	55,52%
CDI	R\$1.635.864.414,28	26,37%
IBOVESPA	R\$264.349.547,02	4,26%
IPCA +5%	R\$232.731.647,24	3,75%
IMA-B 5+	R\$147.533.328,06	2,38%
IMA-B 5	R\$121.043.956,73	1,95%
IRF-M 1	R\$88.109.666,27	1,42%
IPCA	R\$84.353.994,41	1,36%
SMLL	R\$69.601.478,93	1,12%
IDIV	R\$64.337.687,81	1,04%
IDKA 2A	R\$30.501.092,95	0,49%
IRF-M	R\$20.795.337,23	0,34%
Total	R\$6.203.444.878,57	100,00%

543



544

545

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



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



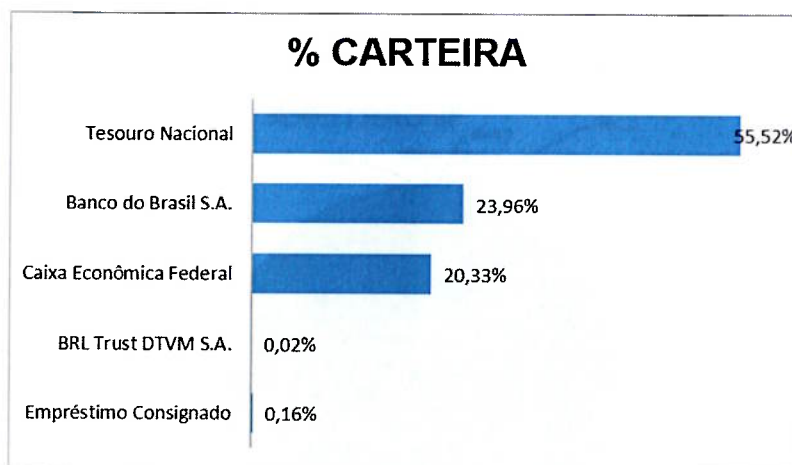
546 DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição Financeira	Saldo	Participação
Empréstimo Consignado	R\$10.205.375,64	0,16%
BRL Trust DTVM S.A.	R\$1.369.813,26	0,02%
Caixa Econômica Federal	R\$1.261.277.995,94	20,33%
Banco do Brasil S.A.	R\$1.486.368.966,09	23,96%
Tesouro Nacional	R\$3.444.222.727,64	55,52%

547

548



549



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



550 ACOMPANHAMENTO DAS MOVIMENTAÇÕES CONSOLIDADAS

MOVIMENTAÇÕES

APLICAÇÕES			RESGATES		
Data	Valor	Ativo	Data	Valor	Ativo
04/05/2026	R\$ 4.904,90	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	04/05/2026	R\$ 25.249,44	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
05/05/2026	R\$ 145.211,97	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	05/05/2026	R\$ 300.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
05/05/2026	R\$ 149.931,55	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	06/05/2026	R\$ 200.092,90	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
06/05/2026	R\$ 129.145,15	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	06/05/2026	R\$ 102.718,94	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
07/05/2026	R\$ 238.009,52	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	07/05/2026	R\$ 830.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
08/05/2026	R\$ 5.932.136,85	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	07/05/2026	R\$ 187.144,13	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
11/05/2026	R\$ 10.355,13	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	07/05/2026	R\$ 300.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
11/05/2026	R\$ 73.111,68	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	07/05/2026	R\$ 12.065,95	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
12/05/2026	R\$ 6.135.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	08/05/2026	R\$ 216.907,05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
13/05/2026	R\$ 1.259,84	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	08/05/2026	R\$ 13.265,57	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
13/05/2026	R\$ 17.027,27	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	11/05/2026	R\$ 200.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
15/05/2026	R\$ 119.996.981,20	NTN-B 2030	12/05/2026	R\$ 6.133.195,18	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
15/05/2026	R\$ 59.997.124,37	NTN-B 2031	12/05/2026	R\$ 21.843,44	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
15/05/2026	R\$ 39.999.658,65	NTN-B 2032	12/05/2026	R\$ 10.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
15/05/2026	R\$ 19.997.903,10	NTN-B 2033	13/05/2026	R\$ 400.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
15/05/2026	R\$ 30.000.251,82	NTN-B 2055	14/05/2026	R\$ 300.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
15/05/2026	R\$ 29.997.142,97	NTN-B 2060	14/05/2026	R\$ 300.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
14/05/2026	R\$ 300.433.426,25	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	14/05/2026	R\$ 2.410,21	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
14/05/2026	R\$ 4.192,27	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	15/05/2026	R\$ 300.582.812,59	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
14/05/2026	R\$ 145,10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	15/05/2026	R\$ 29.124,33	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
14/05/2026	R\$ 118.775,01	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL SOBERANO	15/05/2026	R\$ 37.820,34	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
15/05/2026	R\$ 52.426.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	15/05/2026	R\$ 687.816,05	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RL
15/05/2026	R\$ 687.816,05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	15/05/2026	R\$ 1.171.253,77	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RL
15/05/2026	R\$ 1.171.253,77	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	15/05/2026	R\$ 1.357.737,41	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FIF RL
15/05/2026	R\$ 1.357.737,41	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	18/05/2026	R\$ 300.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
18/05/2026	R\$ 2.383,96	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	18/05/2026	R\$ 688.144,10	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
18/05/2026	R\$ 64.192,63	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	18/05/2026	R\$ 1.171.812,39	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
18/05/2026	R\$ 688.144,10	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	18/05/2026	R\$ 1.358.384,98	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
18/05/2026	R\$ 1.171.812,39	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	19/05/2026	R\$ 150.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
18/05/2026	R\$ 1.358.384,98	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	19/05/2026	R\$ 46.099,46	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
19/05/2026	R\$ 28.739,70	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	20/05/2026	R\$ 5.000.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
20/05/2026	R\$ 2.312,60	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	20/05/2026	R\$ 134.458,04	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
20/05/2026	R\$ 43.500,00	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	20/05/2026	R\$ 54.632,60	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
20/05/2026	R\$ 1.500,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	21/05/2026	R\$ 330,00	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
20/05/2026	R\$ 4.955.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	21/05/2026	R\$ 307.260,28	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
21/05/2026	R\$ 163.142,47	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	25/05/2026	R\$ 82.147,39	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
22/05/2026	R\$ 8.990,56	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	26/05/2026	R\$ 1.840.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
25/05/2026	R\$ 13.307.267,68	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	26/05/2026	R\$ 11.752.196,83	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
26/05/2026	R\$ 88.670,65	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	26/05/2026	R\$ 200.000,00	BB RF LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL
26/05/2026	R\$ 380.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	26/05/2026	R\$ 780.000,00	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC
27/05/2026	R\$ 14,81	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	27/05/2026	R\$ 19.018,81	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
27/05/2026	R\$ 0,51	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M 1 TP FIC	27/05/2026	R\$ 427,41	BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL
27/05/2026	R\$ 232,57	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL SOBERANO	27/05/2026	R\$ 34.409,52	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
27/05/2026	R\$ 99,23	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL SOBERANO	29/05/2026	R\$ 1.576.399,23	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
28/05/2026	R\$ 2.162,60	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP	29/05/2026	R\$ 67.273,81	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP
			29/05/2026	R\$ 68.679,71	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP

AMORTIZAÇÕES		
Data	Valor	Ativo
15/05/2026	R\$ 16.990.576,39	NTN-B 2027
15/05/2026	R\$ 4.944.336,58	NTN-B 2029
15/05/2026	R\$ 6.921.236,73	NTN-B 2033
15/05/2026	R\$ 7.037.786,78	NTN-B 2035
15/05/2026	R\$ 9.969.062,11	NTN-B 2045
15/05/2026	R\$ 5.976.179,99	NTN-B 2055

TOTAL DAS MOVIMENTAÇÕES	
Aplicações	R\$ 691.291.053,27
Resgates	-R\$ 638.752.931,86
Amortizações	-R\$ 51.839.178,58
Saldo	R\$ 698.942,83

551



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



MONITORAMENTO DE RISCOS

Risco, em termos gerais, é a possibilidade de que ocorra um evento desfavorável. O risco em um investimento está relacionado com a probabilidade de um retorno de capital menor que o esperado, havendo diversas formas de mensurá-lo.

RELAÇÃO RISCO X RETORNO

Em linhas gerais, ativos com maior nível de risco tendem a exigir maior expectativa de retorno como compensação, embora isso também implique maior exposição a oscilações e perdas. No gráfico de dispersão risco x retorno, pontos posicionados mais à direita indicam maior risco, representado pela volatilidade, enquanto pontos localizados em níveis mais elevados indicam maior retorno. Em termos práticos, isso significa que ativos mais arriscados tendem a apresentar maior oscilação e, potencialmente, maior retorno, sem que isso represente, contudo, garantia de ganho superior.

Rentabilidade:

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

Onde:

C_f = cota final do período;

C_i = cota inicial do período.

VOLATILIDADE ANUALIZADA

A volatilidade corresponde ao desvio padrão dos retornos de um ativo e representa o grau de oscilação apresentado ao longo do período analisado. Esse indicador evidencia o quanto os retornos se afastam de sua média, servindo como medida de risco. Dessa forma, quanto maior a volatilidade, maior tende a ser a instabilidade do comportamento do ativo e, consequentemente, maior a sua exposição às oscilações de mercado. Em termos práticos, a volatilidade anualizada mede a intensidade das variações observadas nos retornos ao longo do



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



tempo, sendo parâmetro útil para avaliação do nível de risco do investimento, embora não represente, por si só, perda efetiva do ativo.

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

Onde:

σ = volatilidade dos retornos do ativo;

R_t = retorno do ativo no período t ;

$\bar{R}$ = retorno médio do ativo

n = número de observações.

Quando anualizada, a volatilidade é dada por:

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

VOLATILIDADE MENSAL (%)

A volatilidade mensal representa uma estimativa da oscilação esperada do ativo em um período aproximado de 30 dias, sendo derivada da volatilidade anualizada. Esse indicador busca expressar, em base mensal, a intensidade das variações observadas nos retornos do ativo, permitindo uma leitura mais direta do seu comportamento no curto prazo. Dessa forma, quanto maior a volatilidade mensal, maior tende a ser a oscilação esperada do ativo no mês e, consequentemente, maior a percepção de risco associada ao investimento. Em termos práticos, trata-se de uma medida estimada de variação, útil para avaliação do risco no horizonte mensal, embora não represente perda efetiva do ativo, nem deva ser confundida com VaR ou drawdown.

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

Onde:

σ_{mensal} = volatilidade mensal estimada do ativo;

σ_{anual} = volatilidade anualizada dos retornos;

12 = número de meses no ano.



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



ÍNDICE DE SHARPE

O Índice de Sharpe é utilizado para mensurar a eficiência da relação risco x retorno de um ativo, ao comparar o retorno excedente em relação ao ativo livre de risco, neste caso o CDI, com a volatilidade observada no período analisado. Assim, o indicador evidencia quanto de retorno adicional foi gerado para cada unidade de risco assumida. Quanto maior o Índice de Sharpe, melhor tende a ser o desempenho ajustado ao risco do ativo. Em termos práticos, trata-se de uma métrica que auxilia na avaliação da qualidade do retorno obtido, permitindo verificar se a rentabilidade entregue compensou, de forma eficiente, o nível de oscilação incorrido. Já valores negativos indicam desempenho inferior ao CDI no período analisado.

$$Sharpe = \frac{R_a - R_f}{\sigma_a}$$

Onde:

R_a = retorno do ativo;

R_f = retorno do ativo livre de risco, neste caso o CDI;

σ_a = volatilidade do ativo;

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

O VaR estima a maior perda esperada de um ativo, em condições normais de mercado, para o horizonte de 21 dias úteis, com nível de confiança de 95%. Seu cálculo é baseado no comportamento histórico dos retornos, considerando sua média e seu desvio padrão, e parte da premissa de distribuição normal. Dessa forma, o VaR constitui uma medida sintética de risco, útil para avaliar a magnitude potencial das perdas em condições normais de mercado, embora não represente perda máxima, não garanta o resultado efetivo e possua limitação na captura de eventos extremos.

$$VaR_{21} = z_{0,95} \cdot \sigma \cdot \sqrt{21} - \mu \cdot 21$$

Onde:

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

σ = desvio padrão da rentabilidade diária do ativo;



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



μ = retorno médio diário do ativo;
21 = horizonte de 21 dias úteis.

BENCHMARK VALUE AT RISK – BVaR

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

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

Onde:

σ = desvio padrão do benchmark;

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

COMPONENT VAR – CVAR

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

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



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



660 Onde:
661 VaR_i = participação do ativo i no risco total da carteira;
662 $\Sigma VaR_{carteira}$ = soma do VaR de todos os ativos da carteira.

663
664 **DRAWDOWN MÁXIMO**

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

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

674
675 Onde:
676 V_t V_{t-1} V_t → valor da cota em cada dia
677 $V_{max,t}$ $V_{\{max,t\}}$ $V_{max,t}$ → maior valor da cota até aquele dia
678 V_t $V_{max,t-1}$ $\frac{V_t}{V_{\{max,t\}}} - 1$ $V_{max,t}$ V_{t-1} → queda naquele ponto
679 $\min_t$ $\min_{t \in \text{min}_t}$ → pega a **maior queda de todas**.

680

681 **RISCO DE RESGATE – D+N (%)**

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



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



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

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

691

692 Onde:

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

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

697 252: Número médio de dias úteis no ano (pregões), utilizado como base para
698 conversão da volatilidade anual.

699 $\sqrt{(Dias/252)}$: Fator de ajuste temporal que converte a volatilidade anual para o
700 horizonte específico do resgate.

701

702 DISCLAIMER E METODOLOGIA

703

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

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

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



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



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



714



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

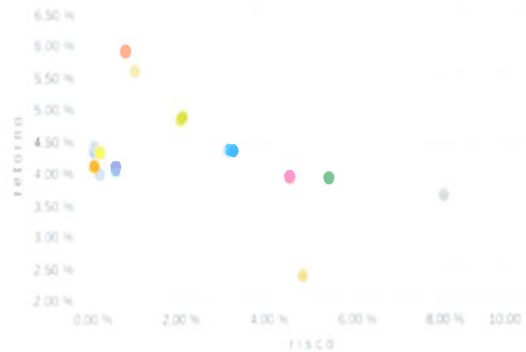


Gráficos

Retorno Acumulado - 03/02/2026 a 31/05/2026 (diária)



Risco x Retorno - 03/02/2026 a 31/05/2026 (diária)



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

715

716

[Handwritten signature]

[Handwritten signatures]



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



Fundo :	12M :	Sharpe :	Drawdown Máx. (%) :	VaR Q (%) :	Component VaR (%) :	BVaR (%) :	Volat. 12M Mês Ref. (%) :	Vol. Mensal (%) :	Risco D+N (%) :
BB RF IMA-B 5 03.543.447/0001-03	12,21	-1,41	-0,61	0,83	2,20	1,18	1,74	0,50	0,09 D=-1
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84	14,56	-1,03	0,00	0,06	0,04	0,00	0,12	0,03	0,00 D=2
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-69	13,13	-0,48	-1,82	1,60	3,45	--	3,38	0,98	0,18 D=-1
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.577.503/0001-88	9,66	-0,79	-3,76	3,02	52,74	4,00	6,35	1,83	0,00 D=2
CX RF IRF-M 1 TP 10.740.670/0001-06	14,13	-1,55	-0,05	0,16	0,00	--	0,33	0,10	0,00 D=0
BB RF REF DI TP 11.046.645/0001-81	14,66	-1,86	0,00	0,01	-0,00	0,00	0,02	0,01	0,00 D=0
CX RF IMA-B 5 LP 11.060.913/0001-10	12,21	-1,40	-0,61	0,83	9,32	1,18	1,75	0,51	0,00 D=0
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35	14,02	-1,87	-0,05	0,16	1,07	--	0,33	0,10	0,00 D=0
BB RF IDKA2A 13.322.205/0001-35	12,44	-1,36	-0,57	0,77	2,53	--	1,62	0,47	0,09 D=-1
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55	13,56	-93,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00 D=2
BB RF VERT 2026 39.255.739/0001-80	13,99	-0,98	-0,21	0,36	0,38	--	0,76	0,22	0,00 D=0
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	13,42	-1,20	-0,38	0,54	2,76	--	1,13	0,33	0,00 D=0
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-60	10,53	-1,19	-2,04	1,68	14,56	--	3,53	1,02	0,00 D=0
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84	11,27	-1,30	-1,33	1,27	6,56	--	2,68	0,77	0,00 D=0
BB RF LP TESOURO SELIC 04.857.834/0001-79	14,43	-14,40	0,00	0,01	-0,00	0,00	0,02	0,01	0,00 D=0
BB FLUXO SOBERANO 63.197.387/0001-38	--	--	0,00	--	--	0,00	--	--	--
BB PERFIL SOBERANO 63.197.167/0001-04	--	--	0,00	--	--	0,00	--	--	--
BB RF VERT 2032 49.963.803/0001-30	9,97	-1,08	-2,37	2,07	4,37	--	4,36	1,26	0,00 D=0

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

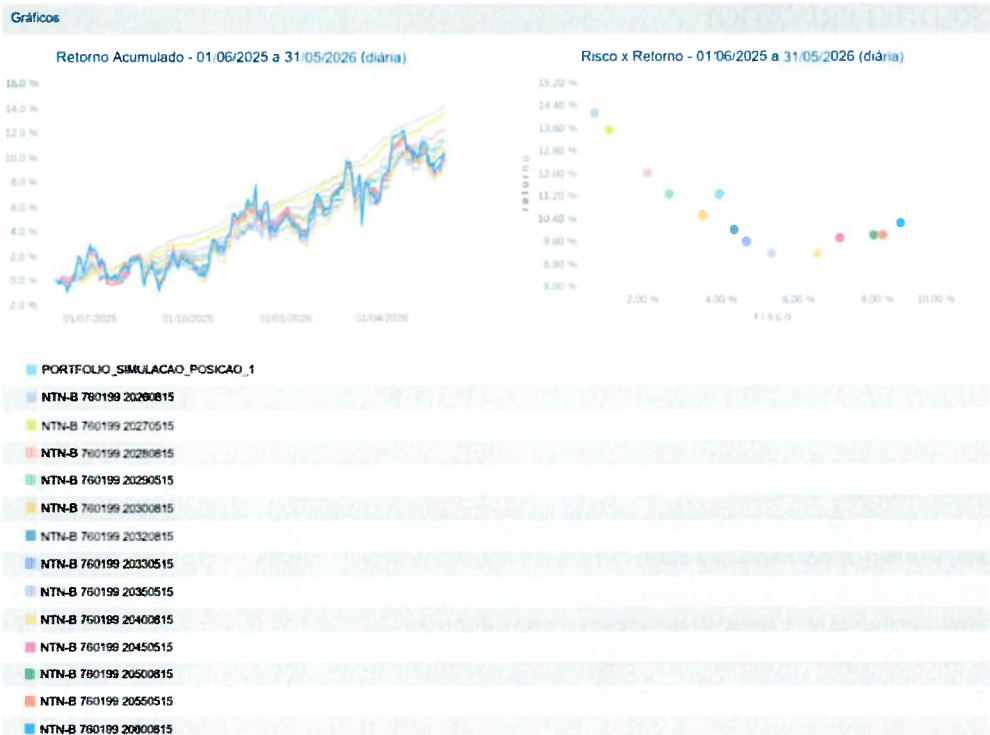
Comitê de Investimentos 2026



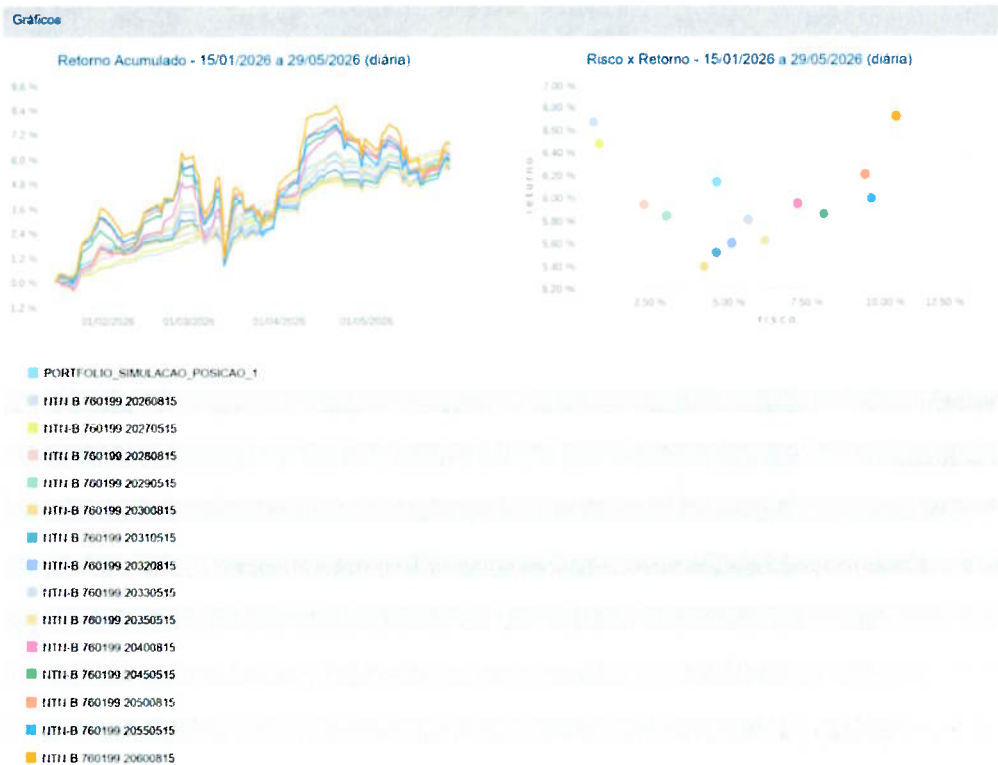
Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



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



720



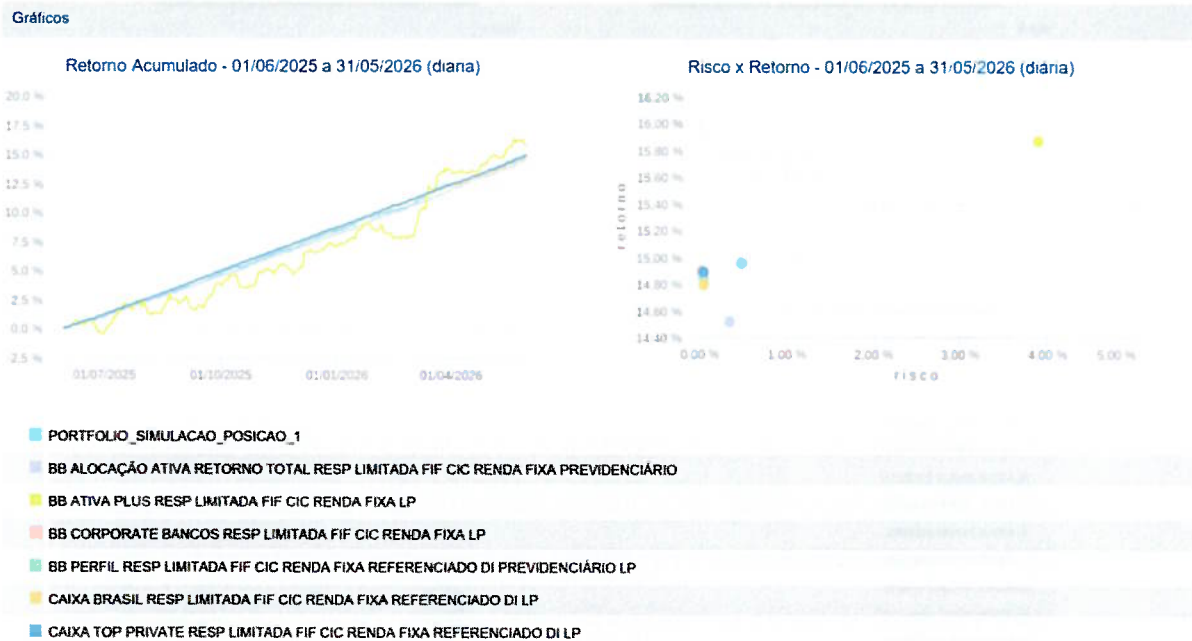
721



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



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



724

Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
CX RF REF DI LP 03.737.206/0001-97	14,73	0,75	0,00	0,02	0,01	0,00	0,04	0,01	0,00 D=0
BB RF FLUXO SIMPLES 13.077.415/0001-05	13,60	-27,15	0,00	0,02	--	0,00	0,04	0,01	0,00 D=0
BB RF PERFIL 13.077.418/0001-49	14,78	1,70	0,00	0,02	-0,08	0,00	0,04	0,01	0,00 D=0
BB RF ALOC ATIVA 35.292.588/0001-89	14,45	-0,68	-0,06	0,16	-0,72	--	0,34	0,10	0,03 D=3
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	15,78	0,24	-1,35	1,84	100,78	0,00	3,88	1,12	0,20 D=1
CX TOP PRIVATE 19.769.018/0001-80	14,83	2,48	0,00	0,02	-0,00	0,00	0,05	0,01	0,00 D=0
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.060.364/0001-22	14,83	4,91	0,00	0,01	0,02	0,00	0,02	0,01	0,00 D=1

725

726

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

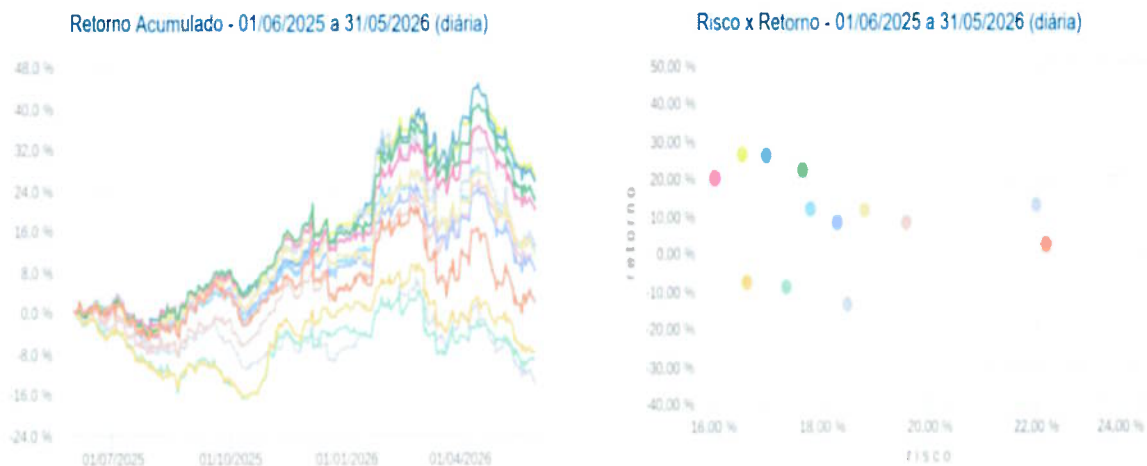


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



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

Gráficos



PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1

BB AGRO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

BB BOLSA BRASILEIRA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

BB DIVIDENDOS MIDCAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

BB ESPELHO TRIGONIO DELPHOS INCOME RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

BB ESPELHO TRIGONIO FLAGSHIP SMALL CAPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

BB IBOVESPA ATIVO RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

CAIXA ATEIA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

CAIXA EXPERT VINICI VALOR DIVIDENDOS RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

CAIXA EXPERT VINICI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES

CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES

728

729

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
Comitê de Investimentos 2026



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



Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
BB IBOVESPA ATIVO 00.822.059/0001-65	25,74	0,55	-13,12	8,06	16,90	7,85	16,97	4,90	0,89 D=1
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.823/0001-84	26,32	0,58	-12,55	7,84	3,70	7,85	16,52	4,77	0,00 D=0
BB DIV MIDCAPS 14.213.331/0001-14	7,95	-0,24	-14,20	9,26	13,48	7,85	19,51	5,63	0,00 D=0
CX A EXP VINCI VALOR 14.507.699/0001-95	21,89	0,37	-13,30	8,37	6,61	7,85	17,63	5,09	4,26 D=21
CX A SMALL CAPS 15.154.220/0001-47	1,71	-0,46	-17,49	10,51	16,32	--	22,14	6,39	1,17 D=1
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	20,06	0,31	-11,94	7,60	10,68	--	16,01	4,62	4,62 D=30
CX A CLARITAS VALOR 30.068.060/0001-07	11,28	-0,12	-13,00	8,90	1,18	7,85	18,75	5,41	4,74 D=23
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.169/0001-44	13,33	-0,01	-18,50	10,43	15,88	7,85	21,97	6,34	4,17 D=13
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04	8,01	-0,30	-13,88	8,66	6,49	7,85	18,24	5,27	4,61 D=23
BB AGRO 40.054.357/0001-77	-13,63	-1,54	-19,18	8,77	2,95	7,85	18,46	5,33	0,00 D=3
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-37	-7,98	-1,37	-18,42	8,25	2,89	--	17,38	5,02	5,02 D=30
BB TRI FLAGSHIP 51.681.499/0001-80	-6,92	-1,33	-17,97	7,89	2,92	--	16,61	4,79	4,79 D=30

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

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

Gráficos





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



Fundo	12M	Sharpe	Drawdown Máx. (%)	VaR Q (%)	Component VaR (%)	BVaR (%)	Volat. 12M Mês Ref. (%)	Vol. Mensal (%)	Risco D+N (%)
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	14,50	-0,10	-0,40	0,75	9,65	0,00	1,58	0,46	0,08 D+1
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	39,20	1,75	-8,00	5,56	90,35	0,00	11,72	3,38	0,00 D+0

ANÁLISE COMPARATIVA DE FUNDOS

CDI — 15 fundo(s)																			
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R	Média R
CDI	1,07%		5,05%		3,47%		6,94%		14,75%		28,39%		43,78%		61,03%		75,87%		
CX BOLSA AMERICANA 30.036.235/0001-02	5,81%	1	14,46%	1	12,45%	1	16,11%	1	39,20%	1	64,27%	1	118,86%	2	142,06%	2	154,14%	2	1,33
BB RF ATIVA PLUS 44.345.473/0001-04	1,02%	10	8,04%	2	7,30%	2	10,24%	2	15,78%	2	32,15%	2	46,72%	3	64,07%	6	--	--	3,62
CX TOP PRIVATE 19.763.018/0001-80	1,11%	2	5,65%	4	3,38%	5	6,95%	4	14,83%	5	28,71%	4	44,95%	4	64,59%	3	78,84%	3	3,78
BB RF LP CORPORATE BANCOS 18.068.964/0001-22	1,08%	5	5,67%	3	3,39%	4	6,96%	3	14,83%	4	28,75%	3	44,51%	6	64,48%	4	78,13%	4	4,00
CX RF REF DI LP 10.737.204/0001-97	1,11%	3	5,63%	6	3,36%	6	6,92%	6	14,73%	7	28,52%	5	44,61%	5	64,12%	5	77,85%	5	5,33
BB RF PERFIL 13.077.478/0001-49	1,10%	4	5,65%	5	3,35%	8	6,94%	5	14,78%	6	28,50%	6	43,97%	7	63,36%	7	76,81%	6	6,00
BB RF REF DI TP 11.046.643/0001-81	1,08%	6	5,60%	7	3,36%	7	6,89%	7	14,66%	8	28,20%	7	43,52%	8	62,84%	8	75,84%	7	7,22
FIDC ITALIA 13.990.000/0001-78	0,21%	15	1,24%	15	4,02%	3	1,80%	13	15,17%	3	19,21%	13	354,05%	1	369,34%	1	544,39%	1	7,22
CX RF TP BRASIL 05.164.356/0001-84	1,07%	8	5,56%	8	3,30%	11	6,81%	8	14,56%	9	28,06%	8	43,08%	9	62,26%	9	75,35%	8	8,67
BB RF LP TESOURO SELIC 04.057.834/0001-79	1,06%	9	5,52%	9	3,31%	10	6,78%	9	14,43%	11	27,68%	9	42,64%	10	61,51%	10	74,05%	9	9,56
BB PERFIL SOBERANO 13.197.167/0001-04	1,07%	7	4,35%	13	3,33%	9	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	9,67
BB RF FLUXO SIMPLES 13.077.478/0001-49	1,00%	11	5,22%	12	3,13%	12	6,41%	11	13,60%	12	25,82%	10	39,54%	11	56,79%	11	67,34%	10	11,11
CX RF BRASIL DISP 14.508.643/0001-55	0,99%	12	5,22%	11	3,13%	13	6,41%	10	13,56%	13	25,71%	11	39,41%	12	55,53%	12	65,54%	11	11,67
CX ALOC MACRO 08.070.841/0001-87	0,67%	14	5,26%	10	2,75%	15	6,39%	12	14,50%	10	24,23%	12	37,32%	13	52,22%	13	56,75%	12	12,33
BB FLUXO SOBERANO 13.197.167/0001-04	0,98%	13	3,96%	14	3,05%	14	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	13,67



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



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	-7,22%		7,88%		-7,94%		8,23%		28,81%		42,31%		48,37%		56,88%		57,43%	
BB BOLSA BRASILEIRA 09.005.821/0001-44	-7,31%	6	7,93%	2	-8,33%	1	9,22%	2	26,32%	1	40,71%	1	57,36%	1	52,26%	1	33,02%	2 1,89
BB IBOVESPA ATIVO 00.622.059/0001-65	-6,58%	1	9,29%	1	-9,56%	2	12,31%	1	25,74%	2	36,25%	2	46,03%	4	39,56%	5	20,98%	6 2,67
CX A EXP VINCI VALOR 14.000.005/0001-95	-8,37%	7	5,81%	3	-10,07%	3	4,14%	3	21,89%	3	35,55%	3	48,39%	3	40,57%	3	23,12%	4 3,56
CX A AÇÕES LIVRE 30.068.163/0001-44	-7,28%	5	-2,39%	7	-13,76%	7	-3,38%	7	13,33%	4	29,83%	4	49,47%	2	47,31%	2	38,53%	1 4,33
BB DIV MIDCAPS 14.213.335/0001-14	-8,85%	8	3,79%	4	-10,80%	4	2,29%	4	7,95%	7	24,29%	5	36,02%	6	40,49%	4	26,76%	3 5,00
CX A CLARITAS VALOR 30.068.069/0001-07	-7,05%	4	0,60%	5	-11,44%	5	-1,98%	5	11,28%	5	23,15%	6	37,28%	5	25,79%	6	21,30%	5 5,11
CX A MULTIGESTOR 30.068.224/0001-04	-6,95%	3	-0,73%	6	-11,70%	6	-2,75%	6	8,01%	6	16,48%	7	23,37%	7	17,08%	7	-4,19%	7 6,11
BB AGRO 43.034.337/0001-77	-6,94%	2	-7,31%	8	-17,14%	8	-8,13%	8	-13,63%	8	-12,96%	8	-7,32%	8	-18,76%	8	-17,58%	8 7,33

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	-7,82%		3,11%		-8,82%		8,84%		22,38%		48,47%		67,84%		68,54%		70,53%	
CX A EXP VINCI DIV 15.154.441/0001-15	-7,40%	2	5,38%	1	-8,82%	1	3,99%	1	20,06%	1	36,46%	1	57,32%	1	56,10%	1	47,32%	1 1,11
BB TRI DELPHOS 47.372.465/0001-07	-4,25%	1	-5,51%	2	-11,17%	2	-4,35%	2	-7,96%	2	-16,35%	2	-17,44%	2	--	--	--	-- 1,86

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	1,11%		6,37%		3,73%		7,49%		12,72%		22,31%		31,80%		43,28%		56,69%	
BB RF IDKA2A 13.232.285/0001-35	0,96%	1	5,98%	1	3,54%	1	7,25%	1	12,44%	1	21,99%	1	32,89%	1	44,33%	1	57,98%	1 1,00

IMA-B 5 — 2 fundo(s)																		
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R Média R
IMA-B 5	0,97%		6,25%		3,72%		7,38%		12,38%		22,38%		33,38%		43,88%		56,87%	
CX RF IMA-B 5 LP 19.080.910/0001-00	0,94%	2	6,01%	1	3,56%	1	7,18%	1	12,21%	2	21,85%	1	32,46%	1	44,93%	1	58,42%	1 1,22
BB RF IMA-B 5 09.143.447/0001-03	0,95%	1	6,00%	2	3,55%	2	7,18%	2	12,21%	1	21,84%	2	32,41%	2	44,69%	2	57,98%	2 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+	0,28%		4,34%		1,99%		4,34%		8,38%		12,84%		18,88%		23,89%		29,57%	
CX RF IMA-B5+ TP LP 10.177.545/0001-68	-0,21%	1	3,98%	1	1,02%	1	4,17%	1	9,66%	1	11,75%	1	16,43%	1	28,99%	1	28,01%	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	0,38%		3,39%		2,94%		3,34%		4,72%		10,30%		14,67%		18,54%		23,17%	
BB RF ALOC ATIVA 10.292.155/0001-89	1,08%	1	5,82%	1	3,50%	1	7,12%	1	14,45%	1	26,31%	1	40,64%	1	58,17%	1	65,82%	1 1,00



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



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%	8,98%		5,33%		5,47%		6,17%		8,96%		21,54%		32,65%		44,79%		66,84%	
BB RF VERT 2026 19.255.729/0001-80	1,10%	2	7,11%	1	4,59%	1	8,17%	1	13,99%	1	--	--	--	--	--	--	--	1,20
BB RF VERT 2027 II 55.746.782/0001-02	1,34%	1	6,72%	2	4,23%	2	8,01%	2	13,42%	2	--	--	--	--	--	--	--	1,80
BB RF VERT 2029 55.750.036/0001-84	0,85%	3	5,60%	3	2,94%	3	6,83%	3	11,27%	3	--	--	--	--	--	--	--	3,00
BB RF VERT 2032 49.943.883/0001-30	0,31%	5	4,73%	5	2,05%	5	5,33%	5	9,97%	5	14,77%	1	20,32%	1	--	--	--	3,86
BB RF VERT 2030 II 55.749.879/0001-00	0,65%	4	4,89%	4	2,45%	4	5,95%	4	10,53%	4	--	--	--	--	--	--	--	4,00

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	8,60%		4,34%		3,33%		4,45%		13,33%		23,28%		34,14%		54,22%		58,77%	
BB RF IRF-M TP 07.111.384/0001-63	0,65%	1	3,88%	1	1,36%	1	4,51%	1	13,13%	1	22,80%	1	35,20%	1	54,64%	1	56,71%	1,00

IRF-M 1 — 2 fundo(s)																		
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R Média R
IRF-M 1	1,07%		5,41%		3,17%		6,64%		14,40%		27,50%		42,28%		61,50%		71,89%	
CK RF IRF-M 1 TP 10.740.676/0001-06	1,06%	1	5,29%	1	3,03%	1	6,51%	1	14,13%	1	27,01%	1	41,49%	1	60,31%	1	70,22%	1,00
BB RF IRF-M1 TP 11.328.882/0001-35	1,04%	2	5,24%	2	3,00%	2	6,45%	2	14,02%	2	26,76%	2	41,05%	2	59,68%	2	69,48%	2,00

SMLL — 2 fundo(s)																		
Fundo	Mês	R	Ano	R	3M	R	6M	R	12M	R	24M	R	36M	R	48M	R	60M	R Média R
SMLL	-3,60%		-1,34%		-12,09%		-4,80%		3,60%		13,97%		8,00%		6,15%		-26,77%	
CK A SMALL CAPS 15.154.320/0001-47	-3,88%	1	-2,32%	1	-13,15%	1	-6,96%	2	1,71%	1	8,60%	1	3,06%	1	-5,09%	1	-31,37%	1,11
BB TRI FLAGSHIP 11.681.499/0001-60	-6,97%	2	-8,23%	2	-14,69%	2	-6,13%	1	-6,92%	2	-15,35%	2	--	--	--	--	--	1,83



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



749 CUSTOS DECORRENTES DAS APLICAÇÕES
750 TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE
751 INVESTIMENTOS

CUSTOS DOS FUNDOS					
Fundo de Investimento	CNPJ	Liquidez	Carência	Taxa de Administração	Taxa de Performance
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B)	N/A	N/A	N/A	0,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE ESPECIAL 2026 FIF RL	39.255.739/0001-80	D+0	17/08/2026	0,06%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2027 II FIF RL	55.746.782/0001-02	D+0	17/05/2027	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2029 FIF RL	55.750.036/0001-84	D+0	15/05/2029	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2030 II FIF RL	55.749.879/0001-60	D+0	15/08/2030	0,07%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP	11.328.882/0001-35	D+0	Não há	0,10%	0,00%
BB REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS FI LP	11.046.645/0001-81	D+0	Não há	0,10%	0,00%
CAIXA TOP PRIVATE CIC DE CLASSE DE FIF RF REFERENCIADO DI LP RL	19.769.018/0001-80	D+0	Não há	0,15%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2032 FIF RL	49.963.803/0001-30	D+0	15/08/2032	0,15%	0,00%
BB RENDA FIXA LP CORPORATE BANCOS FIC FIF RL	18.060.364/0001-22	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO SOBERANO RF CP FIC DE FIF RL	63.197.387/0001-38	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LP PERFIL SOBERANO FIC DE FIF RL	63.197.167/0001-04	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LP FI	03.543.447/0001-03	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA PERFIL FIC	13.077.418/0001-49	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB RF LP TESOURO SELIC FIC FIF RL	04.857.834/0001-79	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	11.060.913/0001-10	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TP	07.111.384/0001-69	D+1	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2	13.322.205/0001-35	D+1	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DI LP	03.737.206/0001-97	D+0	Não há	0,20%	0,00%
FIDC MULTISSETORIAL BVA ITÁLIA - SENIOR	13.990.000/0001-28	N/A	-	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	05.164.356/0001-84	D+0	Não há	0,20%	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ LP	10.577.503/0001-88	D+0	Não há	0,20%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	35.292.588/0001-89	D+3	Não há	0,30%	0,00%
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO	08.070.841/0001-87	D+3	Não há	0,50%	0,00%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	D+0	Não há	0,80%	0,00%
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	D+1	Não há	0,80%	0,00%
BB RF ATIVA PLUS LP FIC DE FI	44.345.473/0001-04	D+1	Não há	0,90%	0,00%
BB AÇÕES AGRO FIC DE FI	40.054.357/0001-77	D+2	Não há	1,00%	20% do que excede 100% do Ibovespa
BB AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC DE FI	00.822.059/0001-65	D+3	Não há	1,00%	0,00%
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	D+2	Não há	1,00%	0,00%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC	13.077.415/0001-05	D+0	Não há	1,00%	0,00%
CAIXA EXPERT CLARITAS VALOR FIC AÇÕES	30.088.060/0001-07	D+25	Não há	1,25%	0,00%
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	D+3	Não há	1,50%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	30.088.224/0001-04	D+25	Não há	1,50%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR	14.507.699/0001-95	D+23	Não há	1,72%	0,00%
CAIXA AÇÕES EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS	15.154.441/0001-15	D+32	Não há	1,72%	0,00%
BB AÇÕES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC	14.213.331/0001-14	D+3	Não há	2,00%	0,00%
FIC DE FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE	30.088.169/0001-44	D+15	Não há	2,00%	0,00%
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	51.681.499/0001-80	D+32	Não há	2,00%	20% do que excede 100% do SMLL
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	47.372.465/0001-37	D+32	Não há	2,00%	20% do que excede 100% do IDIV

752

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

Comitê de Investimentos 2026



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



753 CUSTO SELIC PARA OS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS NO ANO

TOTAL CUSTOS ACUMULADOS	ÚLTIMA POSIÇÃO	% CUSTO / POSIÇÃO
R\$ 39.291,97	R\$ 3.444.222.727,64	0,001141%
Custos Selic acumulados no período	Posição do último mês registrado	Relação percentual

754 Evolução Mensal dos Custos



757 Detalhamento Mensal

758 5 registro(s)

MÊS/ANO	VALOR DO CUSTO (R\$)	POSIÇÃO (R\$)	% CUSTO/POSIÇÃO	CUSTO ACUMULADO (R\$)	AÇÕES
01/2026	R\$ 7.324,09	R\$ 2.668.606.858,99	0,000255%	R\$ 7.324,09	Editar Excluir
02/2026	R\$ 7.691,88	R\$ 3.071.994.031,44	0,000250%	R\$ 15.015,97	Editar Excluir
03/2026	R\$ 8.037,50	R\$ 3.117.213.522,68	0,000258%	R\$ 23.053,47	Editar Excluir
04/2026	R\$ 8.164,48	R\$ 3.159.756.963,39	0,000256%	R\$ 31.217,95	Editar Excluir
05/2026	R\$ 8.074,10	R\$ 3.444.222.727,64	0,000234%	R\$ 39.291,97	Editar Excluir

759 CONCLUSÃO

760 O retorno da **Carteira Consolidada do MACAEPREV** foi de **0,53%**, enquanto a **Meta**
761 **Atuarial**, representada pelo **IPCA + 5,65%**, alcançou **1,04%**. O desempenho deste mês
correspondeu a **50,96%** da meta atuarial. Atingimos **5,71%** de rentabilidade acumulada da
carteira, enquanto a meta acumulada resultou em **5,58%**, então o MACAEPREV atingiu



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



102,33% da meta atuarial no acumulado até maio/2026. O MACAEPREV encerrou o mês de maio de 2026 com o Patrimônio Consolidado de R\$ 6.203.444.878,57 (seis bilhões e duzentos e três milhões e quatrocentos e quarenta e quatro mil e oitocentos e setenta e oito reais e cinquenta e sete centavos). O retorno de maio da Carteira Consolidada do Instituto foi positivo em R\$ 32.611.801,91 (trinta e dois milhões e seiscentos e onze mil e oitocentos e um reais e noventa e um centavos).

Total para Cômputo dos Limites
6.203.444.878,57

Total Geral
6.203.444.878,57

Evolução Patrimônio
395.911.184,79
Saldo atual (último mês) - Saldo anterior (primeiro mês)

Total de Retorno
332.526.374,44
Soma dos retornos mensais (R\$)

Média de Retorno
66.505.274,89
Total de Retorno / nº de meses

Recurso Novo
63.384.810,35
Evolução Patrimônio - Total Retorno

Total de Aplicações
1.673.668.957,40
Soma das aplicações no período

Total de Resgates
1.517.687.673,82
Soma dos resgates no período

Total de Amortizações
92.635.438,79
Soma das amortizações no período

Aplicações - Resgates - Amortizações
63.345.844,79
Fluxo líquido (movimentação)

Meses Positivos
5
Rentabilidade mensal > 0

Meses Negativos
0
Rentabilidade mensal < 0

Meses ≥ Meta
2
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\$)	Rentab. no Mês (%)	Rentab. Acum. (%)	Meta no Mês (%)	Meta Acum. (%)
janeiro	5.807.533.693,78	117.236.572,81	146.567.473,35	0,00	5.885.393.224,43	107.190.431,19	107.190.431,19	1.85%	1.85%	0.79%	0.79%
fevereiro	5.885.393.224,43	646.114.622,71	519.065.792,75	40.796.260,21	6.032.794.331,59	61.148.537,41	168.338.968,60	1.04%	2.91%	1.16%	1.96%
março	6.032.833.297,15	185.538.767,82	183.229.276,58	0,00	6.096.516.119,25	61.373.330,86	229.712.299,46	1.02%	3.96%	1.34%	3.33%
abril	6.096.516.119,25	31.208.958,06	29.997.082,47	0,00	6.167.930.267,91	70.202.273,07	299.914.572,53	1.15%	5.15%	1.13%	4.49%
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	0.53%	5.71%	1.04%	5.58%

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

Referência	JAN / 2026	FEV / 2026	MAR / 2026	ABR / 2026	MAI / 2026	Acum.
Carteira	1.85%	1.04%	1.02%	1.15%	0.53%	5.71%
IPCA	0.33%	0.70%	0.88%	0.67%	0.58%	3.20%
Juros Atuariais (5.65% a.a.)	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	0.46%	2.32%
Meta Atuarial	0.79%	1.16%	1.34%	1.13%	1.04%	5.58%

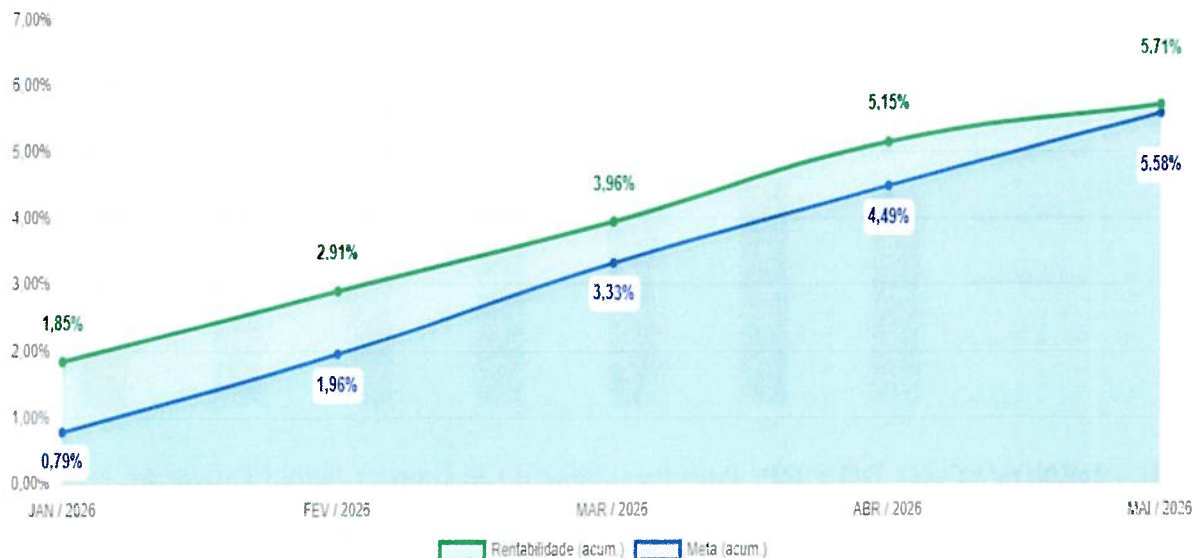


Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos



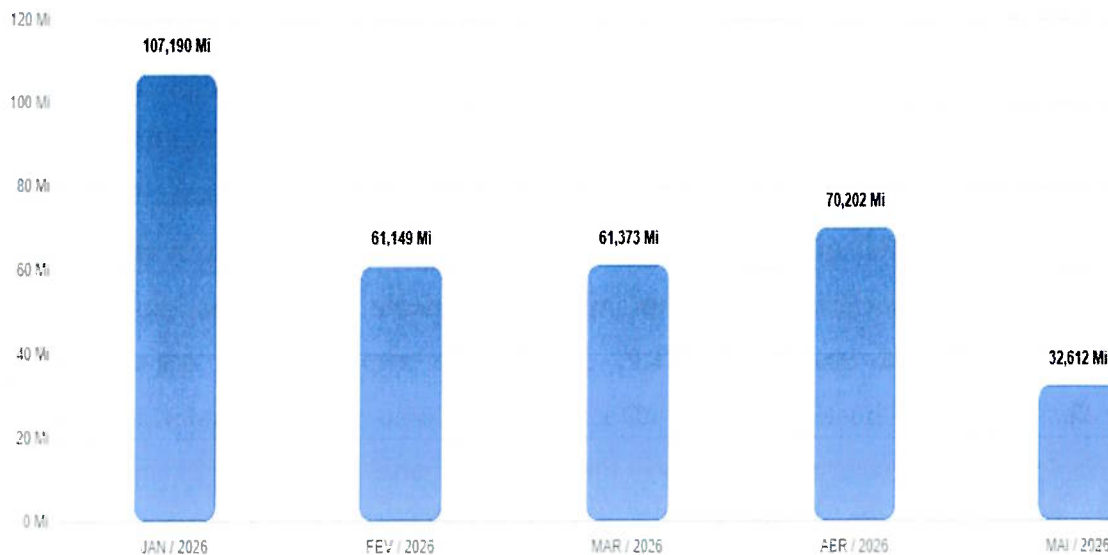
Investimentos x Meta (Acumulado)

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



Retorno (R\$) por Mês

Evolução do retorno mensal em reais no período selecionado



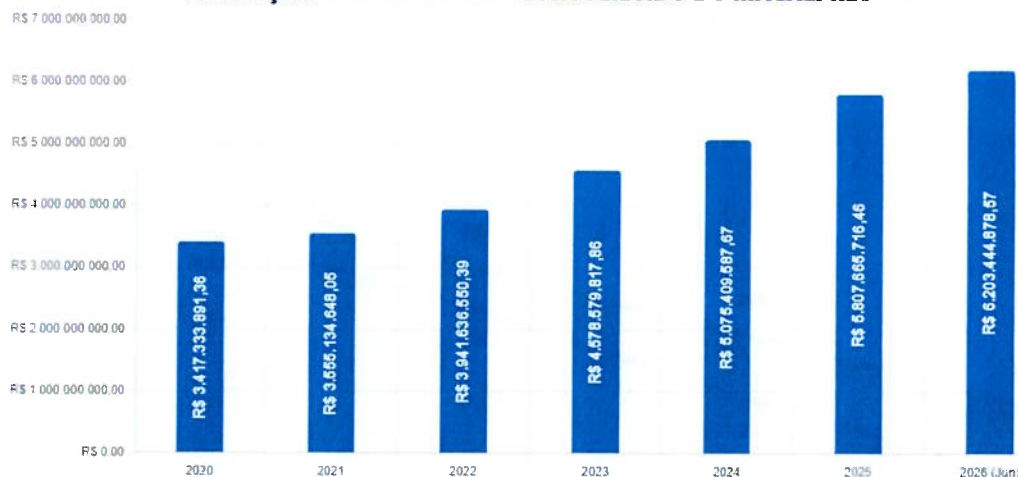
O gráfico a seguir apresenta a evolução patrimonial do MACAEPREV a cada final de exercício.



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



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO CONSOLIDADO DO MACAEPREV



II – RENOVAÇÃO DO CRP: Pelo Presidente do Instituto, Claudio Duarte foi repassado a notícia ao Comitê de Investimentos sobre a renovação do CRP no qual segue na integra, sendo lida aos membros: Macaeprev renova Certificado de Regularidade Previdenciária pela 11ª vez consecutiva. O Instituto de Previdência Social do Município de Macaé (Macaeprev) conquistou mais um importante reconhecimento de sua gestão com a renovação do Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP), agora com validade até 20 de dezembro de 2026. Emitido pelo Ministério da Previdência Social, o certificado comprova que o município atende a todos os requisitos legais, financeiros e atuariais exigidos para a gestão do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS). A renovação representa a 11ª certificação consecutiva obtida pelo Macaeprev desde 2021, quando teve início a atual gestão, demonstrando a manutenção da regularidade previdenciária e o compromisso permanente com a boa governança e a transparência. Para a emissão do CRP, é necessário atender a uma série de critérios estabelecidos pelo Ministério da Previdência Social, como a regularidade no repasse das contribuições previdenciárias, o equilíbrio financeiro e atuarial do regime e o cumprimento das normas legais e de gestão. O presidente do Macaeprev, Cláudio de Freitas Duarte, destaca que a renovação reafirma a qualidade da administração do Instituto. "Chegar à 11ª renovação consecutiva do CRP é motivo de orgulho para toda a equipe do Macaeprev. Esse resultado demonstra nosso compromisso com uma gestão técnica, transparente e responsável, garantindo segurança aos servidores e contribuindo para o fortalecimento das finanças do município."



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



800 Além de atestar a regularidade do RPPS, o CRP é indispensável para que o município possa
801 receber transferências voluntárias da União, celebrar convênios e firmar operações junto a
802 instituições financeiras federais, reforçando sua importância para a administração pública
803 municipal. O Certificado pode ser visualizado no link:
804 [https://macae.rj.gov.br/macaeprev/conteudo/titulo/Certificado-de-Regularidade-](https://macae.rj.gov.br/macaeprev/conteudo/titulo/Certificado-de-Regularidade-Previdenciaria)
805 [Previdenciaria.](https://macae.rj.gov.br/macaeprev/conteudo/titulo/Certificado-de-Regularidade-Previdenciaria) **III – REPORTAGEM/MATÉRIA SOBRE RISCO BAIXO EM**
806 **RANKING DIVULGADO PELO ESTADO DO RIO DE JANEIRO:** Pelo Presidente,
807 *Claudio Duarte*, foi dito que também é necessário registrar outro motivo de orgulho para nós
808 do Instituto que foi a Conquista do Macaeprev ter destaque em ranking de baixo risco quando
809 o assunto é fluxos de folha de pagamento, sendo assim a matéria foi lida a todos os membros:
810 O Instituto de Previdência Social do Município de Macaé (Macaeprev) obteve destaque no
811 ranking do Estado do Rio de Janeiro, figurando entre os nove órgãos e entidades municipais e
812 estaduais considerados de Risco Baixo (conforme Indicador de Risco). O Relatório de Auditoria
813 Governamental, inscrito sob o Processo Eletrônico da Secretaria Estadual da Casa Civil do Rio
814 de Janeiro 105263-8/2025, de 6 de junho de 2025, é referente ao período de 1º de julho a 31 de
815 outubro de 2025. O Macaeprev está na sexta colocação no estado. Os nove órgãos de
816 previdência de Risco Baixo são: Fundo Prev. Serv. Armação Dos Búzios, Instit. Previdência
817 Serv. Pub. Duas Barras, Procuradoria-Geral do Estado, Fundo Municipal Previdência Italva,
818 Instituto Previdência Laje do Muriaé, Instituto Previdência Municipal de Macaé, Fundo
819 Previdenciário de Nova Friburgo, Prefeitura Santa Maria Madalena e Prefeitura São José do
820 Vale do Rio Preto. Os dados da auditoria foram divulgados por meio do Acórdão 011821/2026-
821 Plenv. Ela foi realizada com o objetivo de apresentar o funcionamento dos processos, controles
822 e sistemas utilizados para a efetivação de descontos na folha de pagamento de aposentados e
823 pensionistas, com foco apenas nos descontos facultativos, ou seja: empréstimos consignados,
824 associações, sindicatos, planos médicos ou odontológicos, seguros, cartões de benefícios, entre
825 outros. Os eixos temáticos contemplados pela auditoria foram: arcabouço legislativo das
826 unidades jurisdicionadas no que compete à implementação de consignações facultativas em
827 folha de pagamento; detalhamento das empresas que fornecem os produtos relacionados às
828 consignações identificadas nas folhas de pagamento dos jurisdicionados e de seus respectivos



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



montantes financeiros e fluxo de processamento e controle dos descontos e sistemas utilizados para a gestão da folha de pagamento e dos descontos. A auditoria foi motivada por alerta da Associação dos Membros dos Tribunais de Contas do Brasil (Atricon) sobre descontos indevidos em benefícios de aposentados e pensionistas, com possível ocorrência também em regimes próprios. “O Macaeprev conquistou nota máxima em auditoria governamental realizada pelo Tribunal de Contas do Estado do Rio de Janeiro (TCE/RJ), destacando-se entre os órgãos da administração pública municipal e estadual fluminense. O Instituto obteve desempenho superior ao de diversas unidades auditadas em todo o estado. O resultado é fruto de um trabalho responsável, pautado na dedicação, comprometimento e profissionalismo dos servidores da instituição. O reconhecimento é estendido, especialmente, às equipes da Diretoria Financeira, com destaque para o setor de Folha de Pagamento e do Controle Interno. Esta conquista, assim como as pretéritas e as futuras, reforça o compromisso contínuo do Instituto com a excelência na gestão previdenciária, buscando atender aos anseios dos servidores de Macaé e assegurar benefícios previdenciários seguros, dignos e sustentáveis”, ressaltou o presidente do Macaeprev, Cláudio de Freitas Duarte. **IV - APROVAÇÃO DO RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS MAIO DE 2026:** Após a apresentação do relatório, por unanimidade, os membros do Comitê de Investimentos aprovaram o Relatório de Investimentos referente ao mês maio de 2026, o qual o termo segue anexo a esta ata. **III - ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e vinte e cinco minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

Alfredo Tanos Filho

Carlos Eduardo Ramos Azevedo

Erenildo Motta da Silva Junior

Patric Alves de Vasconcellos
(Gestor de Recursos)

Cláudio de Freitas Duarte
(Presidente do Macaeprev)

Edilane Santos Amaral

José Eduardo da Silva Guinancio

Fábio de Carvalho de Moraes Drumond



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 junho 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 **maio** 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 junho de 2026**.

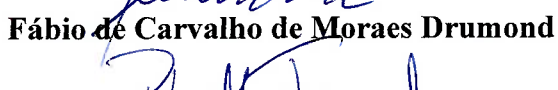
Considerando ainda que a carteira de investimentos do Macaeprev reflete sugestões de investimentos e alocações deliberadas no mês de **maio de 2026**, e que foram devidamente fundamentadas e registradas nas atas de reunião do Comitê.

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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS:

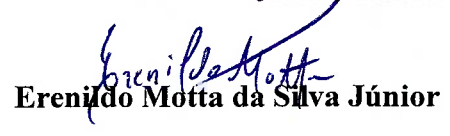

Alfredo Tanos Filho

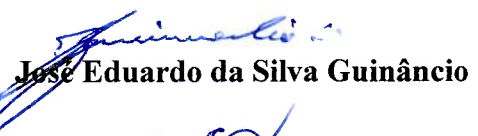

Edilane Santos Amaral


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