



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

ATA nº 44 - CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 13/11/2025- Ata de Reunião extraordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé, situado à Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro nº 293, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, realizada aos treze dias do mês de novembro do ano de 2025, através do aplicativo Zoom, no horário de 17:00 horas. Presentes todos os membros, a reunião teve início com a Conselheira Ana Beatriz informando aos demais conselheiros que a pauta da reunião será o acompanhamento das cotas dos fundos de renda variável, onde o Gestor de Investimentos, Patric Vasconcellos, passou a apresentar o relatório de acompanhamento dos fundos de renda variável com posição do final de outubro de 2025, comparação com setembro/2025, resumo e comentários principalmente para verificar quais fundos estão em situação de cota negativa (relação entre a cota do momento de sua compra pelo MACAEPREV e o seu valor atual). O Gestor declarou que todas as aplicações constantes no dia 24/10/2024 no fundo BB Ações Ibovespa Ativo CNPJ: 00.822.059/0001-65 são referentes à transferência de cotas que foram incorporadas do BB Ações Retorno Total, CNPJ 09.005.805/0001-00. Abaixo, apresentou as tabelas com o acompanhamento de renda variável, devidamente atualizadas na próxima página:

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature across the bottom and several smaller ones to the left and right.]



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

SETEMBRO 2025

CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 30/09/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (3,40%)	R\$ 18.988.473,44	3,68%	R\$ 1.988.473,44	17/01/2020	R\$ 35.000.000,00	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3
		R\$ 4.593.206,65		R\$ 1.093.206,65	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00			
		R\$ 8.355.665,60		R\$ 784.380,93	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68			
		R\$ 7.229.197,65		R\$ 678.634,72	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93			
		R\$ 6.649.462,71		R\$ 624.212,60	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12			
		R\$ 7.103.677,08		R\$ 666.851,58	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50			
		R\$ 4.037.989,70		R\$ 379.062,81	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89			
		R\$ 6.590.152,41		R\$ 618.644,89	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52			
		R\$ 3.830.994,53		R\$ 359.631,32	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21			
		R\$ 7.068.341,89		R\$ 663.534,52	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37			
		R\$ 4.793.572,46		R\$ 449.992,50	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97			
		Total		Total	Total	R\$ 88.934.108,18	Total	R\$ 18.000.000,00	
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (3,40%)	R\$ 5.223.087,63	3,34%	R\$ 535.264,47	23/01/2020	R\$ 18.000.000,00	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2
		R\$ 7.279.446,27		R\$ 2.279.446,27	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.926.996,62		R\$ 1.926.996,62	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		Total		Total	Total	R\$ 28.000.000,00	Total	R\$ 13.312.176,84	
BB Ações Agro	Ibovespa (3,40%)	R\$ 0,00	-1,01%	R\$ 238.232,70	09/07/2021	R\$ 10.000.000,00	04/07/2024	R\$ 10.238.232,70	D+2
		R\$ 0,00		R\$ 162.167,71	27/08/2021	R\$ 2.465.500,00	04/07/2024	R\$ 2.627.667,71	
		R\$ 0,00		R\$ 424.006,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	04/07/2024	R\$ 4.549.006,06	
		R\$ 0,00		R\$ 365.969,25	14/07/2022	R\$ 2.219.124,28	04/07/2024	R\$ 2.585.093,53	
		R\$ 0,00		R\$ 30.894,66	14/07/2022	R\$ 780.875,72	04/02/2025	R\$ 811.770,38	
		R\$ 0,00		R\$ 212.687,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 5.212.687,92	
		R\$ 2.471.215,69		R\$ 220.492,38	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69	
		R\$ 5.722.357,66		R\$ 277.642,34	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.629.340,72		R\$ 370.659,28	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total		Total	Total	R\$ 41.590.500,00	Total	R\$ 28.773.734,99	
BB Ações Dividendos Midcaps	Ibovespa (3,40%)	R\$ 5.267.179,98	2,02%	R\$ 1.142.179,98	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			D+3
		R\$ 4.329.570,44		R\$ 1.329.570,44	14/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 9.086.438,26		R\$ 2.586.438,26	24/03/2023	R\$ 6.500.000,00			
		R\$ 8.726.739,38		R\$ 2.226.739,38	24/04/2023	R\$ 6.500.000,00			
		R\$ 6.851.535,66		R\$ 851.535,66	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.728.334,84		R\$ 728.334,84	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.920.055,08		R\$ 920.055,08	18/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 10.650.868,93		R\$ 650.868,93	26/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
		Total		Total	Total	R\$ 48.125.000,00	Total		
BB Trígono Delphos Income	IDIV (2,82%)	R\$ 3.625.217,66	-4,75%	R\$ 1.374.782,34	30/10/2023	R\$ 5.000.000,00			D+32
		R\$ 11.094.992,14		R\$ 3.905.007,86	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
		Total		Total	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
BB Trígono Flagship Small Caps	SMLL (1,58%)	R\$ 14.680.153,43	-3,77%	R\$ 5.319.846,57	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32
		Total		Total	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (3,40%)	R\$ 13.298.398,09	4,38%	R\$ 3.298.398,09	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00			D+15
		R\$ 3.466.437,24		R\$ 1.000.937,24	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00			
		R\$ 2.246.956,24		R\$ 2.121.956,24	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 4.701.025,39		R\$ 1.701.025,39	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 3.665.836,32		R\$ 1.165.836,32	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 7.805.617,17		R\$ 2.805.617,17	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.674.717,05		R\$ 2.674.717,05	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.723.636,82		R\$ 1.723.636,82	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.791.460,77		R\$ 1.791.460,77	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.832.281,62		R\$ 1.832.281,62	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total		Total	Total	R\$ 50.090.500,00	Total		



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

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 30/09/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (1,58%)	R\$ 3.916.651,92	2,38%	-R\$ 1.453.348,08	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4
		R\$ 9.811.901,22		-R\$ 188.098,78	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 3.462.082,97		R\$ 462.082,97	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.554.048,12		R\$ 54.048,12	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 6.105.511,26		R\$ 1.105.511,26	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.162.676,82		R\$ 1.162.676,82	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 5.790.791,39		-R\$ 209.208,61	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.798.633,04		-R\$ 201.366,96	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.965.749,58		-R\$ 34.250,42	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
	R\$ 4.968.817,86	-R\$ 31.182,14	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00					
Total	R\$ 54.536.864,18	Total	R\$ 666.864,18	Total	R\$ 53.870.000,00	Total			
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (3,40%)	R\$ 0,00	2,85%	R\$ 332.633,42	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00	18/09/2025	R\$ 12.832.633,42	D+25
		R\$ 0,00		R\$ 141.990,29	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	18/09/2025	R\$ 4.266.990,29	
		R\$ 0,00		R\$ 840.148,48	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00	18/09/2025	R\$ 3.840.148,48	
		R\$ 0,00		R\$ 380.883,74	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00	18/09/2025	R\$ 2.880.883,74	
		R\$ 2.363.043,42		R\$ 1.542.387,47	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00	18/09/2025	R\$ 4.179.344,05	
		R\$ 6.420.727,25		R\$ 1.420.727,25	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.639.491,96		R\$ 639.491,96	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.605.442,79		R\$ 605.442,79	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.720.859,98		R\$ 720.859,98	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
	Total	R\$ 28.749.565,40	Total	R\$ 6.624.565,37	Total	R\$ 50.125.000,00	Total	R\$ 28.000.000,00	
Caixa Ações Expert Claritas	Ibovespa (3,40%)	R\$ 3.119.219,83	2,99%	R\$ 619.219,83	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			D+25
		R\$ 2.138.239,85		R\$ 638.239,85	27/03/2023	R\$ 1.500.000,00			
	Total	R\$ 5.257.459,68	Total	R\$ 1.257.459,68	Total	R\$ 4.000.000,00	Total		
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (3,40%)	R\$ 28.316.434,60	3,84%	R\$ 3.316.434,60	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23
	Total	R\$ 28.316.434,60	Total	R\$ 3.316.434,60	Total	R\$ 25.000.000,00	Total		
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (2,82%)	R\$ 53.788.460,64	3,26%	R\$ 8.788.460,64	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32
	Total	R\$ 53.788.460,64	Total	R\$ 8.788.460,64	Total	R\$ 45.000.000,00	Total		

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO

Fundo	Benchmark	Posição em 30/09/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,22%)	R\$ 0,00	4,31%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1
		R\$ 4.686.749,57		R\$ 2.641.843,33	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24			
		R\$ 2.004.846,76		R\$ 1.054.846,76	27/05/2021	R\$ 950.000,00			
		R\$ 20.523.439,83		R\$ 10.523.439,83	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 1.868.225,12		R\$ 943.225,12	12/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.627.230,10		R\$ 807.230,10	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.628.149,32		R\$ 802.149,32	10/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 8.335.047,08		R\$ 4.210.047,08	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 553.338,14		R\$ 278.338,14	29/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 2.470.007,74		R\$ 1.170.007,74	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00			
		R\$ 1.465.283,29		R\$ 677.283,29	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 825.443,14		R\$ 400.443,14	28/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.307.393,34		R\$ 607.393,34	09/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.599.025,14		R\$ 795.025,14	21/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 2.185.639,54		R\$ 1.004.639,54	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 5.742.972,44		R\$ 723.751,32	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12			
		R\$ 56.822.790,54	Total	R\$ 36.184.569,42	Total	R\$ 40.638.221,12	Total	R\$ 20.000.000,00	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

Posição em 30/09/2025	Saldo Consolidado	Total de Aplicações	Total de Resgates
R\$ 498.132.206,25	R\$ 90.844.788,74	R\$ 515.373.329,30	R\$ 108.085.911,83

OUTUBRO 2025



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

CARTEIRA PREVIDENCIÁRIA

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 31/10/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
BB Ações Ibovespa Ativo	Ibovespa (2,26%)	R\$ 18.720.644,42	-1,41%	R\$ 1.720.644,42	17/01/2020	R\$ 35.000.000,00	20/01/2020	R\$ 18.000.000,00	D+3
		R\$ 4.528.420,29		R\$ 1.028.420,29	25/04/2023	R\$ 3.500.000,00			
		R\$ 8.237.810,43		R\$ 666.525,76	24/10/2024	R\$ 7.571.284,68			
		R\$ 7.127.231,11		R\$ 576.668,18	24/10/2024	R\$ 6.550.562,93			
		R\$ 6.555.673,23		R\$ 530.423,12	24/10/2024	R\$ 6.025.250,12			
		R\$ 7.003.480,99		R\$ 566.655,49	24/10/2024	R\$ 6.436.825,50			
		R\$ 3.981.034,58		R\$ 322.107,69	24/10/2024	R\$ 3.658.926,89			
		R\$ 6.497.199,49		R\$ 525.691,97	24/10/2024	R\$ 5.971.507,52			
		R\$ 3.776.959,04		R\$ 305.595,83	24/10/2024	R\$ 3.471.363,21		+	
		R\$ 6.968.644,19		R\$ 563.836,82	24/10/2024	R\$ 6.404.807,37			
	R\$ 4.725.959,98	R\$ 382.380,01	24/10/2024	R\$ 4.343.579,97					
Total	R\$ 78.123.057,76	Total	R\$ 7.188.949,58	Total	R\$ 88.934.108,18	Total	R\$ 18.000.000,00		
BB Ações Bolsa Brasileira	Ibovespa (2,26%)	R\$ 5.335.293,49	2,15%	R\$ 647.470,33	23/01/2020	R\$ 18.000.000,00	24/01/2025	R\$ 13.312.176,84	D+2
		R\$ 7.435.828,21		R\$ 2.435.828,21	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.075.807,00		R\$ 2.075.807,00	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
	Total	R\$ 19.846.928,70	Total	R\$ 5.159.105,54	Total	R\$ 28.000.000,00	Total	R\$ 13.312.176,84	
BB Ações Agro	Ibovespa (2,26%)	R\$ 0,00	-0,90%	R\$ 238.232,70	09/07/2021	R\$ 10.000.000,00	04/07/2024	R\$ 10.238.232,70	D+2
		R\$ 0,00		R\$ 162.167,71	27/08/2021	R\$ 2.465.500,00	04/07/2024	R\$ 2.627.667,71	
		R\$ 0,00		R\$ 424.006,06	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00	04/07/2024	R\$ 4.549.006,06	
		R\$ 0,00		R\$ 365.969,25	14/07/2022	R\$ 2.219.124,28	04/07/2024	R\$ 2.585.093,53	
		R\$ 0,00		R\$ 30.894,66	14/07/2022	R\$ 780.875,72	04/02/2025	R\$ 811.770,38	
		R\$ 0,00		R\$ 212.687,92	24/03/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 5.212.687,92	
		R\$ 2.449.045,72		R\$ 198.322,42	24/04/2023	R\$ 5.000.000,00	04/02/2025	R\$ 2.749.276,69	
		R\$ 5.671.020,79		-R\$ 328.979,21	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.578.838,33		-R\$ 421.161,67	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
	Total	R\$ 13.698.904,85	Total	R\$ 882.139,84	Total	R\$ 41.590.500,00	Total	R\$ 28.773.734,99	
BB Ações Dividendos Midcaps	Ibovespa (2,26%)	R\$ 5.336.818,33	1,32%	R\$ 1.211.818,33	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			D+3
		R\$ 4.386.812,49		R\$ 1.386.812,49	14/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 9.206.571,73		R\$ 2.706.571,73	24/03/2023	R\$ 6.500.000,00			
		R\$ 8.842.117,21		R\$ 2.342.117,21	24/04/2023	R\$ 6.500.000,00			
		R\$ 6.942.121,07		R\$ 942.121,07	22/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.817.291,39		R\$ 817.291,39	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.011.546,40		R\$ 1.011.546,40	18/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 10.791.686,02		R\$ 791.686,02	26/02/2024	R\$ 10.000.000,00			
Total	R\$ 59.334.964,63	Total	R\$ 11.209.964,63	Total	R\$ 48.125.000,00	Total			
BB Trígono Delphos Income	IDIV (1,78%)	R\$ 3.914.714,10	7,99%	-R\$ 1.085.285,90	30/10/2023	R\$ 5.000.000,00			D+32
		R\$ 11.980.997,08		-R\$ 3.019.002,92	27/02/2024	R\$ 15.000.000,00			
	Total	R\$ 15.895.711,17	Total	-R\$ 4.104.288,83	Total	R\$ 20.000.000,00	Total		
BB Trígono Flagship Small Caps	SMLL (0,43%)	R\$ 15.943.736,47	8,61%	-R\$ 4.056.263,53	27/02/2024	R\$ 20.000.000,00			D+32
		Total	R\$ 15.943.736,47	Total	-R\$ 4.056.263,53	Total	R\$ 20.000.000,00	Total	
Caixa Ações Livre Quantitativo	Ibovespa (2,26%)	R\$ 13.566.919,38	2,02%	R\$ 3.566.919,38	12/07/2021	R\$ 10.000.000,00			D+15
		R\$ 3.536.431,55		R\$ 1.070.931,55	30/08/2021	R\$ 2.465.500,00			
		R\$ 6.373.094,80		R\$ 2.248.094,80	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 4.795.948,50		R\$ 1.795.948,50	15/07/2021	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 3.739.856,90		R\$ 1.239.856,90	27/09/2021	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 7.963.228,20		R\$ 2.963.228,20	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.829.684,95		R\$ 2.829.684,95	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 7.879.592,51		R\$ 1.879.592,51	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.948.785,96		R\$ 1.948.785,96	05/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 7.990.431,07		R\$ 1.990.431,07	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
	Total	R\$ 71.623.973,82	Total	R\$ 21.533.473,82	Total	R\$ 50.090.500,00	Total		



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

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 31/10/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (0,43%)	R\$ 3.936.641,68	0,51%	-R\$ 1.433.358,32	20/02/2020	R\$ 5.370.000,00			D+4
		R\$ 9.861.979,08		-R\$ 138.020,92	09/03/2020	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 3.479.752,70		R\$ 479.752,70	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00			
		R\$ 2.567.083,44		R\$ 67.083,44	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			
		R\$ 6.136.672,50		R\$ 1.136.672,50	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.194.129,82		R\$ 1.194.129,82	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 5.820.346,36		-R\$ 179.653,64	23/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.828.228,04		-R\$ 171.771,96	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 5.996.197,50		-R\$ 3.802,50	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 4.994.177,65		-R\$ 5.822,35	27/02/2024	R\$ 5.000.000,00			
		Total	R\$ 54.815.208,77	Total	R\$ 945.208,77	Total	R\$ 53.870.000,00	Total	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (2,26%)	R\$ 0,00	0,54%	R\$ 332.633,42	24/03/2021	R\$ 12.500.000,00	18/09/2025	R\$ 12.832.633,42	D+25
		R\$ 0,00		R\$ 141.990,29	21/09/2021	R\$ 4.125.000,00	18/09/2025	R\$ 4.266.990,29	
		R\$ 0,00		R\$ 840.148,48	15/07/2022	R\$ 3.000.000,00	18/09/2025	R\$ 3.840.148,48	
		R\$ 0,00		R\$ 380.883,74	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00	18/09/2025	R\$ 2.880.883,74	
		R\$ 2.375.901,94		R\$ 1.555.245,99	27/03/2023	R\$ 5.000.000,00	18/09/2025	R\$ 4.179.344,05	
		R\$ 6.455.665,69		R\$ 1.455.665,69	25/04/2023	R\$ 5.000.000,00			
		R\$ 6.675.620,80		R\$ 675.620,80	26/06/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.641.386,36		R\$ 641.386,36	06/07/2023	R\$ 6.000.000,00			
		R\$ 6.757.431,60		R\$ 757.431,60	21/08/2023	R\$ 6.000.000,00			
		Total	R\$ 28.906.006,39	Total	R\$ 6.781.006,36	Total	R\$ 50.125.000,00	Total	R\$ 28.000.000,00
Caixa Ações Expert Claritas	Ibovespa (2,26%)	R\$ 3.133.847,42	0,47%	R\$ 633.847,42	27/09/2022	R\$ 2.500.000,00			D+25
		R\$ 2.148.267,13		R\$ 648.267,13	27/03/2023	R\$ 1.500.000,00			
		Total	R\$ 5.282.114,56	Total	R\$ 1.282.114,56	Total	R\$ 4.000.000,00	Total	
Caixa Ações Expert Vinci Valor	Ibovespa (2,26%)	R\$ 28.468.239,95	0,58%	R\$ 3.468.239,95	26/03/2024	R\$ 25.000.000,00			D+23
		Total	R\$ 28.468.239,95	Total	R\$ 3.468.239,95	Total	R\$ 25.000.000,00	Total	
Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos	IDIV (1,78%)	R\$ 54.477.834,06	1,28%	R\$ 9.477.834,06	26/03/2024	R\$ 45.000.000,00			D+32
		Total	R\$ 54.477.834,06	Total	R\$ 9.477.834,06	Total	R\$ 45.000.000,00	Total	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - MULTIMERCADO

Fundo	Benchmark	Posição em 31/10/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Indexa Bolsa Americana	CDI (1,28%)	R\$ 0,00	3,11%	R\$ 9.544.906,24	24/03/2021	R\$ 10.455.093,76	21/11/2024	R\$ 20.000.000,00	D+1
		R\$ 4.832.730,56		R\$ 2.787.824,32	24/03/2021	R\$ 2.044.906,24			
		R\$ 2.067.292,92		R\$ 1.117.292,92	27/05/2021	R\$ 950.000,00			
		R\$ 21.162.695,70		R\$ 11.162.695,70	08/07/2021	R\$ 10.000.000,00			
		R\$ 1.926.415,84		R\$ 1.001.415,84	12/07/2021	R\$ 925.000,00			
		R\$ 1.677.914,41		R\$ 857.914,41	11/08/2021	R\$ 820.000,00			
		R\$ 1.678.862,26		R\$ 852.862,26	10/09/2021	R\$ 826.000,00			
		R\$ 8.594.663,78		R\$ 4.469.663,78	20/09/2021	R\$ 4.125.000,00			
		R\$ 570.573,30		R\$ 295.573,30	29/09/2021	R\$ 275.000,00			
		R\$ 2.546.942,55		R\$ 1.246.942,55	26/11/2021	R\$ 1.300.000,00			
		R\$ 1.510.923,34		R\$ 722.923,34	09/12/2021	R\$ 788.000,00			
		R\$ 851.153,71		R\$ 426.153,71	28/01/2022	R\$ 425.000,00			
		R\$ 1.348.115,50		R\$ 648.115,50	09/02/2022	R\$ 700.000,00			
		R\$ 1.648.830,94		R\$ 844.830,94	21/02/2022	R\$ 804.000,00			
		R\$ 2.253.716,96		R\$ 1.072.716,96	28/03/2022	R\$ 1.181.000,00			
		R\$ 5.921.852,24		R\$ 902.631,12	18/02/2025	R\$ 5.019.221,12			
		Total	R\$ 58.592.684,01	Total	R\$ 37.954.462,89	Total	R\$ 40.638.221,12	Total	R\$ 20.000.000,00

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

Posição em 31/10/2025	Saldo Consolidado	Total de Aplicações	Total de Resgates
R\$ 505.009.365,13	R\$ 97.721.947,62	R\$ 515.373.329,30	R\$ 108.085.911,83



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

Após a apresentação das tabelas, o gestor de investimentos declarou que comparando outubro de 2025 com o acompanhamento de setembro de 2025, houve uma recuperação nos resultados, ao qual passou a apresentar, na forma como segue:

- 1) BB Ações Ibovespa Ativo: apresentou queda, saindo de R\$ 8.306.625,95 para R\$ 7.188.949,58;
- 2) BB Ações Bolsa Brasileira: registrou evolução, saindo de R\$ 4.741.707,36 para R\$ 5.159.105,54;
- 3) BB Ações Agro: apresentou queda, saindo de R\$ 1.006.149,06 para R\$ 882.139,84;
- 4) BB Ações Dividendos Midcaps: melhora saindo de R\$ 10.435.722,56 para R\$ 11.209.964,63;
- 5) BB Trígono Delphos Income: apresentou recuperação após vários meses de queda, saindo de R\$ -5.279.790,20 para R\$ -4.104.288,83;
- 6) BB Trígono Flagship Small Caps: apresentou recuperação após vários meses de queda, saindo de R\$ -5.319.846,57 para R\$ -4.056.263,53;

NOME MACAEPREV	Mês Atual (%)	YTD (%)	12 Meses (%)
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	8,61	-9,43	-13,81
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	7,99	-9,00	-13,31
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LP	3,11	23,23	28,22
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	2,15	23,61	13,99

BB AÇÕES AGRO FIC DE FI			
BB AÇÕES TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS	-5,55		
BB AÇÕES TRÍGONO DELPHOS INCOME FIA	-6,64		

- 7) Caixa Ações Livre Quantitativo: alta saindo de R\$ 20.115.866,71 para R\$ 21.533.473,82;
 - 8) Caixa Ações Small Caps Ativo: apresentou evolução, saindo de R\$ 666.864,18 para R\$ 945.208,77;
 - 9) Caixa Ações Multigestor: apresentou leve alta, saindo R\$ 6.624.565,37 para R\$ 6.781.006,36.
 - 10) Caixa Ações Expert Claritas: apresentou evolução, saindo de R\$ 1.257.459,68 para R\$ 1.282.114,56;
 - 11) Caixa Ações Expert Vinci Valor: registrou melhora, saindo de R\$ 3.316.434,60 para R\$ 3.468.239,95;
 - 12) Caixa Ações Expert Vinci Valor Dividendos: também apresentou alta, saindo de R\$ 8.788.460,64 para R\$ 9.477.834,06;
 - 13) Caixa Indexa Bolsa Americana: evolução saindo de R\$ 36.184.569,42 para R\$ 37.954.462,89;
- No **CONSOLIDADO** temos posição de setembro de 2025 em R\$ 498.132.206,25 para saldo consolidado de R\$ 90.844.788,74, o que representa 22,30% e outubro de 2025 temos uma posição de R\$ 505.009.365,13 com saldo consolidado de R\$ 97.721.947,62, o que representa 23,99% acima do investido neste grupo.

SETEMBRO 2025
CARTEIRA DÉFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL

Fundo	Benchmark	Posição em 30/09/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (1,58%)	R\$ 71.031,68	2,38%	-R\$ 18.542,65	25/03/2021	R\$ 89.574,33			D+4
		R\$ 62.305,16		-R\$ 24.154,70	23/04/2021	R\$ 86.459,86			
		R\$ 61.815,49		-R\$ 25.184,51	25/05/2021	R\$ 87.000,00			
		R\$ 50.651,09		-R\$ 24.250,10	24/06/2021	R\$ 74.901,19			
		R\$ 74.328,90		-R\$ 32.671,10	22/07/2021	R\$ 107.000,00			
		Total	Total	-R\$ 124.803,06	Total	R\$ 444.935,38	Total	R\$ 0,00	
Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (3,40%)	R\$ 91.568,76	2,85%	R\$ 1.994,43	26/03/2021	R\$ 89.574,33			D+25
		R\$ 83.872,12		-R\$ 2.947,24	23/04/2021	R\$ 86.219,36			
		R\$ 84.271,97		-R\$ 4.928,03	25/05/2021	R\$ 89.200,00			
		R\$ 69.102,68		-R\$ 7.601,03	24/06/2021	R\$ 76.703,71			
		R\$ 93.753,11		-R\$ 8.748,89	22/07/2021	R\$ 102.500,00			
		Total	Total	-R\$ 21.628,76	Total	R\$ 444.197,40	Total	R\$ 0,00	

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO

Posição em 30/09/2025	Saldo Consolidado	Total de Aplicações	Total de Resgates
R\$ 742.700,95	-R\$ 146.434,82	R\$ 889.132,77	R\$ 0,00



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

OUTUBRO 2025
CARTEIRA DÉFICIT ATUARIAL 2021:

ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - AÇÕES BRASIL									
Fundo	Benchmark	Posição em 31/10/2025	Rentabilidade Mês Atual	Saldo por Aplicação	Aplicações		Resgates		Liquidez
					Data	Valor	Data	Valor	
Caixa Ações Small Caps Ativo	SMLL (1,58%)	R\$ 71.394,21	0,51%	-R\$ 18.180,12	25/03/2021	R\$ 89.574,33			D+4
		R\$ 62.623,15		-R\$ 23.836,71	23/04/2021	R\$ 86.459,86		*	
		R\$ 62.130,99		-R\$ 24.869,01	25/05/2021	R\$ 87.000,00			
		R\$ 50.909,60		-R\$ 23.991,58	24/06/2021	R\$ 74.901,19			
		R\$ 74.708,26		-R\$ 32.291,74	22/07/2021	R\$ 107.000,00			
		Total		R\$ 321.766,21	Total	-R\$ 123.169,17	Total	R\$ 444.935,38	
	Caixa Ações Multigestor	Ibovespa (3,40%)	R\$ 92.067,03	0,54%	R\$ 2.492,70	26/03/2021	R\$ 89.574,33		
R\$ 84.328,51			-R\$ 1.890,85		23/04/2021	R\$ 86.219,36			
R\$ 84.730,53			-R\$ 4.469,47		25/05/2021	R\$ 89.200,00			
R\$ 69.478,70			-R\$ 7.225,01		24/06/2021	R\$ 76.703,71			
R\$ 94.263,27			-R\$ 8.236,73		22/07/2021	R\$ 102.500,00			
Total			R\$ 424.868,04		Total	-R\$ 19.329,35	Total	R\$ 444.197,40	Total
ACOMPANHAMENTO DAS COTAS DOS FUNDOS - CONSOLIDADO									
Posição em 31/10/2025			Saldo Consolidado		Total de Aplicações		Total de Resgates		
R\$ 746.634,25			-R\$ 142.498,52		R\$ 889.132,77		R\$ 0,00		

Assim, comparando outubro de 2025 com o acompanhamento de setembro de 2025, continuamos tendo uma recuperação nos resultados, conforme se segue:

- 1) Caixa Ações Small Caps Ativo: diminuição de saldo negativo, saindo de R\$ -124.803,06 para R\$ -123.169,17;
- 2) Caixa Ações Multigestor: apresentou recuperação, saindo de R\$ -21.628,76 para R\$ -19.329,35;

No **CONSOLIDADO** da Carteira de Déficit Atuarial 2021, em setembro de 2025 temos posição de R\$ 742.700,95 e saldo consolidado de R\$ -146.431,82, o que representa -16,47% para uma atualização no mês de outubro de 2025 de posição de R\$ 746.634,25 e saldo consolidado de R\$ -142.498,52, o que representa -16,03% em relação ao valor investido neste grupo.

Tabelas RESUMO e HISTÓRICO:

Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Previdenciária	jan/25	666.604.829,83	113.391.898,49	553.212.931,34	20,50
Previdenciária	fev/25	644.815.978,72	95.357.561,25	549.458.417,47	17,35
Previdenciária	mar/25	642.801.463,86	93.343.046,39	549.458.417,47	16,99
Previdenciária	abr/25	485.101.740,14	110.359.511,02	374.742.229,12	29,45
Previdenciária	mai/25	503.680.972,19	68.393.554,72	515.373.329,30	15,71
Previdenciária	jun/25	510.402.043,77	75.114.626,30	515.373.329,30	17,26
Previdenciária	jul/25	486.935.095,53	51.647.678,45	515.373.329,30	11,87
Previdenciária	ago/25	511.854.639,96	76.567.222,49	515.373.329,30	17,59
Previdenciária	set/25	498.132.206,25	90.844.788,74	515.373.329,30	22,30
Previdenciária	out/25	505.009.365,13	97.721.947,62	515.373.329,30	23,99

Carteira	Mês	Posição (R\$)	saldo consolidado (R\$)	Aplicação (R\$)	%
Déficit 2021	jan/25	6.563.141,83	1.643.519,68	4.919.622,15	33,41
Déficit 2021	fev/25	6.373.507,18	1.453.885,03	4.919.622,15	29,55
Déficit 2021	mar/25	6.042.893,60	1.123.271,45	4.919.622,15	22,83
Déficit 2021	abr/25	2.959.322,94	1.000.929,91	1.958.393,03	51,11
Déficit 2021	mai/25	3.113.462,00	431.591,76	2.681.870,23	16,09
Déficit 2021	jun/25	1.763.046,97	461.599,12	2.681.870,23	35,46
Déficit 2021	jul/25	679.580,47	-70.145,36	1.785.184,12	-9,36
Déficit 2021	ago/25	723.566,29	-165.566,49	889.132,77	-18,62
Déficit 2021	set/25	742.700,95	-146.431,82	889.132,77	-16,47
Déficit 2021	out/25	746.634,25	-142.498,52	889.132,77	-16,03



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

Pelo Gestor de Recursos, **Patric Vasconcellos**, foi apresentado que, considerando o movimento recente de recuperação dos fundos Caixa Ações Small Caps Ativo e Caixa Ações Multigestor, que compõem a carteira de **Déficit Atuarial 2021**, propõe-se ao Conselho Previdenciário a aprovação da seguinte medida: Assim que qualquer um dos dois fundos mencionados atingir rentabilidade positiva (cota positiva), seja autorizado o resgate integral de seus valores, com imediata reaplicação na própria carteira de **Déficit Atuarial 2021**, no fundo **CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF Renda Fixa Referenciado DI LP**, CNPJ **03.737.206/0001-97**. A justificativa para esta proposta fundamenta-se nos seguintes pontos: **Taxa Selic atualmente em 15%**, proporcionando elevada remuneração em ativos indexados ao CDI; **Projeção de manutenção de juros em patamar elevado** até, pelo menos, o início do segundo semestre; **Contribuição direta dessa estratégia para o atingimento da meta atuarial** nos dois últimos meses do exercício; **Agilidade operacional e facilidade na movimentação entre fundos da Caixa Econômica Federal**, favorecendo a rápida execução da estratégia. Após, solicitou a apreciação e aprovação desta proposta pelo Conselho Previdenciário, caso assim os conselheiros entendam. **O Conselho deliberou e aprovou por unanimidade, a movimentação proposta somente quando os dois fundos mencionados Caixa Ações Small Caps Ativo e Caixa Ações Multigestor, que compõem a carteira de Déficit Atuarial 2021 para o fundo CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF Renda Fixa Referenciado DI LP, CNPJ 03.737.206/0001-97 estiverem com variação patrimonial positiva.** Após a votação, o gestor de investimentos informou ao Conselho que a Caixa Econômica Federal, CNPJ 00.360.305/0001-04, Administradora do fundo **CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES – RESPONSABILIDADE LIMITADA**, CNPJ 30.068.169/0001-44, enviou, no dia 21/10/2025, convocação para a Assembleia de Cotistas a ser realizada no dia 31/10/2025, por meio de Consulta Formal, ou seja, sem a reunião presencial dos Cotistas. A ordem do dia é deliberar sobre a alteração das razões sociais do FUNDO e da CLASSE do FUNDO com a inclusão do termo “ATENA” e abreviação do termo “QUANTITATIVO”, conforme imagem a seguir:



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
VICE-PRESIDÊNCIA FUNDOS DE INVESTIMENTO

CONVOCAÇÃO PARA ASSEMBLEIA DE COTISTAS
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC FIF AÇÕES LTDA

A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL, por meio de sua Vice-Presidência Fundos de Investimento (“ADMINISTRADORA”), na qualidade de ADMINISTRADORA do **CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC DE CLASSE DE FIF EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA (“FUNDO”)**, inscrito no CNPJ sob o nº **30.068.169/0001-44**, vem, por meio desta, convocar os Senhores Cotistas para a Assembleia de Cotistas a ser realizada no dia 31/10/2025, por meio de Consulta Formal, ou seja, sem a reunião presencial do(s) Cotista(s), nos termos do Regulamento do FUNDO, e terá como ordem do dia deliberar sobre a seguinte matéria:

(i) Alterar as razões sociais do FUNDO e da CLASSE do FUNDO com a inclusão do termo “ATENA” e abreviação do termo “QUANTITATIVO”, como segue:

a) Razão social do FUNDO de “**CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSE DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA**” para “**CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSE DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA**”; e

b) Razão social da CLASSE do FUNDO de “**CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSE DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA**” para “**CAIXA ATENA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANT CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSE DE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM AÇÕES - RESPONSABILIDADE LIMITADA**”.

A Administradora esclareceu que as alterações em questão vêm ao encontro de um maior alinhamento da gestão e da administração do FUNDO, que passa a se valer cada vez mais de estratégias ativas e diferenciadas, em busca das melhores



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

práticas de mercado, adotadas pelos fundos de investimento com o mesmo objetivo deste FUNDO. A data limite para exercer o voto foi até o dia 30/10/2025. Após análise da documentação enviada, verificou-se que a única alteração proposta se refere à denominação do fundo e da classe, sem qualquer modificação em sua política de investimentos, regulamento, taxas, estrutura de gestão ou demais características operacionais. Dessa forma, conclui-se que a alteração tem natureza meramente formal, não impactando o enquadramento do fundo à Resolução CMN nº 4.963/2021. Diante disso, o Macaeprev encaminhou a manifestação de voto dentro do prazo definido, aprovando as alterações propostas pela Administradora, conforme imagem a seguir:

De: Setor de Investimentos <investimentos@macaeprev.rj.gov.br>
Enviada em: quinta-feira, 30 de outubro de 2025 15:56
Para: GEAFI00 - Assembleia de Fundos CAIXA <geafi00@caixa.gov.br>
Cc: macaeprev@macaeprev.rj.gov.br
Assunto: AGE - Alteração | Fundos Quant - CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE

Geralmente, você não recebe emails de investimentos@macaeprev.rj.gov.br. Saiba por que isso é importante

Prezados,

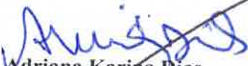
Na condição de cotista do fundo CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO, o Macaeprev envia a manifestação de voto e documentação obrigatória em anexo.

Atenciosamente,

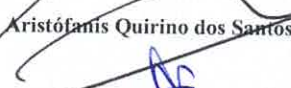
Patric Vasconcellos
Gestor de Recursos
Administrador
Macaeprev

Por fim, ficou pactuado que a partir das próximas reuniões, o conselho dará início às discussões para a construção da Política Anual de Investimentos (PAI) para o exercício de 2026. A Minuta do documento encontra-se em fase final de elaboração e contempla as diretrizes estratégicas e as projeções de cenário econômico para o próximo ano. A Minuta será encaminhada aos membros do Comitê com antecedência para análise e eventuais sugestões de aprimoramento, com previsão de envio até 14/11/2025. Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às dezoito horas e trinta minutos, tendo a ata sido lida e assinada por todos os presentes.

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:


Adriana Karina Dias

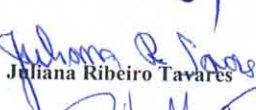

Ana Beatriz R. C. Errichelli de Souza


Aristófanes Quirino dos Santos

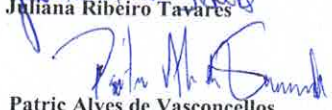

Carla Mussi Ramos


Cláudio de Freitas Duarte


Gildomar Camara da Cunha


Juliana Ribeiro Tavares


Michelle Crozoé de Souza


Patric Alves de Vasconcellos


Quelen Cristina dos Santos Soares Rezende