PREFEITURA DE MANAUS

ATA DA 21ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Aos quatro dias do mês de dezembro do ano de dois mil e dezoito, às nove horas, reuniu-se na sede da Manaus Previdência o Comitê de Investimentos. Na oportunidade, participaram da reunião o Presidente, Flávio Rodrigues de Castro, e os membros, Ana Silvia dos Santos Domingues, Caio Cesar Andrade, Carolinne Nunes dos Santos, e Raimundo Nonato de Oliveira. Os itens constantes da pauta foram: **(1)** Análise e deliberação do Relatório Semestral de Investimentos referente ao 1º semestre de 2018; **(2)** Realocação de recursos recebidos do fundo Kinea PIPE; **(3)** Estabelecimento de provisão contábil para perdas na Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário – PPREV; e **(4)** Análise e deliberação sobre propostas de renegociação de dívidas no FIDC Itália. Verificada a existência de quórum para a abertura da reunião, deu-se início aos trabalhos. O Presidente do Comitê, Sr. Flávio de Castro, deu início à reunião esclarecendo que em decorrência do Pró-Gestão RPPS – Certificação Institucional alguns dos procedimentos internos da Autarquia estão sendo readequados ou até mesmo criados visando o cumprimento das exigências dispostas em seu regulamento. Ressaltou que essa certificação é instrumento indispensável para a manutenção da condição de investidor qualificado da autarquia, e, por conseguinte, para a renovação do Certificado de Regularidade Previdenciária. Informou que a Manaus Previdência está se preparando para conquistar a Certificação Nível III de aderência, e a auditoria está prevista para o final de abril de 2019. Disse ainda que haverá a necessidade de adoção de algumas mudanças no âmbito deste Comitê de Investimentos. A primeira delas será a realização de relatórios semestrais e anuais sobre os investimentos da carteira e sobre cenário econômico. Salientou que os relatórios mensais de investimentos também continuarão sendo elaborados e submetidos ao Comitê como vem sendo feito. Outra exigência, será a necessidade de apresentação sobre cenário e/ou indicadores toda vez que o Comitê precisar deliberar sobre aplicação em fundos e/ou envolver decisões acerca de investimentos. Dando continuidade, abriu o Relatório Semestral de Investimentos referente ao 1º semestre de 2018, e iniciou a apresentação. Disse que já havia enviado esse material no grupo do *whatsapp* para prévia leitura pelos membros, e que esse relatório consistia basicamente numa compilação de toda a conjuntura já analisada nos 06 primeiros meses do ano. Ao finalizar, submeteu-o à deliberação. Não havendo óbice dos membros presentes, considerou-se aprovado o Relatório Semestral. Prosseguindo, adentrou o próximo tópico da pauta, Realocação de recursos recebidos do fundo Kinea PIPE. Explicou que em verdade os recursos são provenientes de dois fundos, a primeira parte vem do pagamento da amortização de alguns títulos do

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941525

PREFEITURA DE MANAUS

fundo Itaú Títulos Públicos Renda Fixa, e a segunda parte desse recurso é oriunda do encerramento do fundo Itaú Kinea PIPE FIA, os quais somados resultam em R$ 1,5 (um milhão e quinhentos reais) para realocação. Disse também que esse valor atualmente encontra-se num fundo DI do Itaú, e que, como a maior parte do recurso é proveniente do FIA Kinea PIPE, a sua ideia seria avaliar oportunidades também do segmento de fundos de ações. Continuando, abriu o relatório de análise do cenário econômico *(anexo)*. Disse que, conforme Relatório Focus atualizado, o qual aponta um IPCA projetado para baixo, a inflação permaneceria controlada pelo menos no curto prazo, sendo ainda que para 2019 a expectativa do IPCA é de fique abaixo do centro da meta estabelecida pelo COPOM. Essa conjuntura consequentemente traria a possibilidade de manutenção pelo governo de uma taxa Selic também baixa. Nessa lógica, permanece o entendimento de que será muito dificultoso cumprir meta atuarial com a carteira muito posicionada em renda fixa. Ademais, informou que o PIB brasileiro recentemente foi revisto para cima, mesmo não tendo sido uma mudança muito expressiva, isso demonstra expectativa positiva de crescimento do país, e, crescimento econômico sugere uma melhora na rentabilidade das empresas, que, por consequência, gera uma atração dos investidores pelo mercado de ações. Em seguida, apresentou os indicadores de renda fixa e renda variável, e finalizou com o gráfico da trajetória do Ibovespa em 2018. Ainda sobre a realocação, informou aos membros que foi publicada a Resolução CMN nº 4.695, de 27/11/2018 – *Altera a Resolução nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, que dispõe sobre as aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios* –, e que a mesma já se encontra vigente. Disse ainda que num momento oportuno conversará de modo mais detalhado com os membros sobre as alterações trazidas pela nova Resolução. Todavia, um dos dispositivos trazidos pela Resolução CMN nº 4.695/18 determina que, a partir de 29/11/2018, os RPPS somente poderão aplicar seus recursos em fundos de investimentos que apresentem como gestor ou administrador instituições que estejam obrigadas a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos (ou que estejam no escopo de atuação do conglomerado prudencial dessas instituições), nos termos das Resoluções CMN nº 3.198, de 2004, e nº 4.557, de 2017, e que também atendam às demais exigências da Resolução CMN nº 3.922, de 2010, e da Comissão de Valores Mobiliários. Nesse sentido, não obstante a nova medida trará uma série de prerrogativas àqueles RPPS que aderirem ao Pró-Gestão, como por exemplo a possibilidade de maior exposição em produtos estruturados, ela também acabará por restringir o leque de possibilidades de investimentos em diversas *Assets*, conforme palavras do Presidente. Sendo assim, e, em razão da nova limitação, o Presidente apresentou os fundos Itaú FOF RPI, Icatu

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941525

PREFEITURA DE MANAUS

Dividendos, e Caixa Small Caps, todos classificados como fundos de ações, para aporte dos R$ 1,5 mi. Disse que gostaria muito de indicar o Itau Phoenix FIA em razão do desempenho que vem apresentando, no entanto, este fundo encontrava-se fechado para novas aplicações. Ao gerar o relatório comparativo entre os 03 fundos, observou-se que, sob a perspectiva da análise de risco e volatilidade, o Icatu Dividendos estava à frente dos outros dois na pontuação do *Índice Sharp*. Dessarte, e considerando todos os argumentos expostos, o Presidente recomendou a realocação dos R$ 1,5 (um milhão e quinhentos reais) no fundo Icatu Dividendos, e, em seguida, passou a palavra aos membros. Não havendo manifestação contraria por parte da mesa, aprovou-se a realocação dos recursos. Dando seguimento, passou para o tópico seguinte da pauta, estabelecimento de provisão contábil para perdas na Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário – PPREV. Para abordar este assunto convidou o servidor Fernando Krichanã, o qual atua junto ao Presidente na Superintendência de Investimentos (Supinv). Com a palavra, o servidor Fernando informou que o Conselho Fiscal desta Manaus Previdência (Cofis) provocou a Supinv para que fosse estabelecida uma provisão contábil para "perdas" na carteira de investimentos para o ano de 2019. Perda, nesse caso, deve ser interpretada como uma variação negativa nas cotas dos fundos da carteira. Explicou que prever as variações negativas que ocorrerão na carteira é algo praticamente impossível, uma vez que os investimentos, em sua maioria, comportam-se sob a influência de incontáveis fatores externos. Sugeriu então que fosse usado como parâmetro o histórico das variações negativas da carteira de investimentos da Autarquia. Ou seja, a fórmula consistiria em somar todas as variações negativas mensais, no período de um ano, de 2015 a 2018, e calcular sua média. O servidor ressaltou que mesmo o fundo tendo recuperado essas variações negativas durante o período analisado, ainda assim elas entrariam no cálculo da média. Os membros concordaram que esse tipo de provisão é algo muito complexo e até incerto de se conceber, mas, como há a obrigatoriedade de se estipular um valor a ser lançado no Balanço Patrimonial da autarquia, a proposta trazida pelo servidor Fernando mostrou-se a mais cabível para tal situação. Continuando, após a realização dos cálculos, o valor encontrado foi de R$ 45 mi (quarenta e cinco milhões), o que equivale a aproximadamente 5% (cinco por cento) da carteira de investimentos do Plano Previdenciário – PPREV. Acredita que esse valor comportaria toda a volatilidade da carteira dentro de um ano, conforme falou. Ademais, o servidor Fernando e o Presidente disseram que se esse número fosse muito discrepante da realidade, o Comitê teria a oportunidade de reavaliá-lo, e realizar nova provisão para o 2º semestre de 2019. O Presidente então votou que esses R$ 45 mi fossem lançados como provisão contábil para perdas na carteira de investimentos do PPREV para o ano de

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941525

PREFEITURA DE MANAUS

2019. Os membros presentes, levando em consideração todas as justificativas e complexidades dessa exigência, acompanharam o voto do Presidente. Prosseguindo, o Presidente adentrou o último tópico da pauta, análise e deliberação sobre propostas de renegociação de dívidas do FIDC Itália. Primeiramente relembrou que o FIDC Itália é um dos fundos que elenca o rol de fundos problemáticos da carteira da autarquia, e que seu atual gestor é a Vila Rica Capital, e o administrador a BRL Trust. Disse que ambos estão em vias de negociação com alguns devedores do fundo, e que o administrador convocará uma assembleia geral de cotistas na semana que vem para deliberar sobre a aprovação ou rejeição de duas propostas de repactuação de dívidas para com o fundo. A primeira apresentada pela empresa CB Cril, e a segunda apresentada pela empresa Stancorp. Esclareceu que o senhor Pedro Henrique Di Palma, representante da gestora, encaminhou via e-mail documentos concernentes à renegociação dessas dívidas. As informações e documentos apresentados foram **(i)** um breve histórico do crédito; **(ii)** informações sobre a Companhia; **(iii)** apresentação contendo os principais termos das propostas e análise do gestor; e **(iv)** laudos de avaliação das garantias. Dando seguimento, o Presidente procedeu à leitura dos documentos mais relevantes. Ao finalizar, o membro Ana Silvia pediu a palavra e realizou alguns apontamentos a fim de elucidar certos quesitos das propostas em discussão. O Presidente então comprometeu-se a direcioná-los ao gestor, e encaminhar as respectivas respostas via e-mail a todos os membros. No mais, disse que como esse assunto requer uma análise mais detalhada, colocará sua deliberação para a próxima reunião. Sendo esses os assuntos da pauta deu-se por encerrada a reunião, às 11h00 (onze horas), da qual, eu, Carolinne Nunes dos Santos, participei e lavrei a presente Ata que assino com os demais conselheiros.

PARTICIPANTES DA REUNIÃO

Flávio Rodrigues de Castro *(Presidente do Comitê de Investimentos)* .....
Ana Silvia dos Santos Domingues *(Membro)* .....
Caio Cesar Andrade *(Membro)* .....
Carolinne Nunes dos Santos *(Membro e Secretária)* .....
Raimundo Nonato de Oliveira *(Membro)* .....

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941525

PREFEITURA DE MANAUS

Convocação nº 26/2018 – COMINV/Manaus Previdência

Manaus, 30 de novembro de 2018.

Assunto: Convocatória para 21ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos.

Senhores Membros,

Temos o prazer de convidar Vossas Senhorias para participarem da 21ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência, que será realizada no dia 04.12.2018, terça-feira, na sede da Manaus Previdência, localizada na Av. Constantino Nery, 2480 – Chapada, às 09 horas (nove horas).

Segue abaixo o assunto da pauta:

1. Análise e deliberação do Relatório Semestral de Investimentos – 1º semestre de 2018;
2. Realocação de recursos recebidos do fundo Kinea PIPE;
3. Estabelecimento de provisão contábil para perdas na Carteira de Investimentos;
4. Análise e deliberação sobre propostas de renegociação de dívidas no FIDC Itália.

Respeitosamente,

Flávio Rodrigues de Castro
Superintendente de Investimentos

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941525

PREFEITURA DE MANAUS

Comitê de Investimentos da Manaus Previdência
COMINV

Registro de Presença da 21ª Reunião Ordinária
Data: 04.12.2018

Nº	PARTICIPANTES	ASSINATURA
01	Flávio Rodrigues de Castro *(Presidente)*	
02	Ana Silvia dos Santos Domingues *(Membro)*	
03	Caio Cesar Andrade *(Membro)*	
04	Carolinne Nunes dos Santos *(Membro)*	
05	Edson Palheta Brasil *(Membro)*	-
06	Janio José Paes Guimarães *(Membro)*	-
07	Raimundo Nonato de Oliveira *(Membro)*	

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941525

PREFEITURA DE MANAUS
MANAUS PREVIDÊNCIA

21ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos
Manaus, 04 de dezembro de 2018

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

TITULO

Convocação enviada no dia 30/11/2018

Pauta da Reunião:

1) Análise e deliberação do Relatório Semestral de Investimentos – 2018/01;

2) Realocação de recursos recebidos com o encerramento do FIA Kinea PIPE;

3) Estabelecimento de provisão contábil para perdas na Carteira de Investimentos;

4) Análise e deliberação sobre as propostas de renegociação de dívidas no FIDC Itália

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

1) Relatório Semestral de Investimentos – 2018/01



ink

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

PREFEITURA DE MANAUS
MANAUS PREVIDÊNCIA

2) Realocação de recursos recebidos com o encerramento do FIA Kinea PIPE e Amortização do Fundo Itaú Institucional Títulos Públicos

R$ 1.589.652,72

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

Cenário Econômico

Inflação, Câmbio e Taxa SELIC

BANCO CENTRAL DO BRASIL | Focus Relatório de Mercado

Expectativas de Mercado — 30 de novembro de 2018

▲Aumento ▼Diminuição = Estabilidade

Mediana - Top 5 Curto Prazo	nov/18					dez/18					jan/19				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	
IPCA (%)	0,16	-0,07	-0,09	▼	(4)	0,28	0,07	0,01	▼	(4)	0,49	0,40	0,40	=	(1)
IGP-M (%)	0,28	-0,45	-			0,33	0,20	0,20	=	(3)	0,49	0,40	0,40	=	(3)
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,65	3,74	-			3,68	3,70	3,78	▲	(1)	3,70	3,70	3,72	▲	(1)
Meta Taxa Selic (% a.a.)	-	-	-			6,50	6,50	6,50	=	(27)	-	-	-		

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

nov/18 — dez/18 — jan/19

Mediana - Top 5 Médio Prazo	2018					2019					2020					2021				
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *		Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	
IPCA (%)	4,28	3,91	3,91	=	(1)	3,82	3,96	3,96	=	(1)	4,00	4,00	4,00	=	(25)	3,88	3,75	3,75	=	(3)
IGP-M (%)	10,09	9,33	8,77	▼	(1)	4,86	4,50	4,50	=	(3)	4,00	4,00	4,00	=	(8)	4,00	3,88	3,88	=	(3)
Taxa de câmbio - fim de período (R$/US$)	3,73	3,73	3,80	▲	(1)	3,75	3,70	3,70	=	(3)	4,10	3,90	3,90	=	(3)	4,10	3,90	3,90	=	(3)
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	6,50	6,50	=	(28)	7,50	7,00	7,00	=	(1)	8,25	8,00	8,00	=	(1)	8,00	8,00	8,00	=	(12)

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

IMA e IRF-M

IMA - Índice de Mercado ANBIMA

Índice	Data de Referência	Número Índice	Variação Diária (%)	Variação no Mês (%)	Variação no Ano (%)	Variação 12 Meses (%)	Variação 24 Meses (%)	Peso (%)	Duration (d.u.)	Carteira a Mercado (R$ mil)	Número de Operações *
IRF-M 1	30/11/2018	10.446,363108	0,0271	0,5437	6,3814	6,9830	19,6240	9,86	99	364.157.644	112
IRF-M 1+	30/11/2018	13.055,950473	0,1348	1,1693	10,1472	11,7529	31,2254	24,57	680	907.824.165	339
IRF-M	30/11/2018	11.897,634303	0,1040	0,9895	9,0593	10,4171	27,9481	34,42	514	1.271.981.809	451
IMA-B 5	30/11/2018	5.628,147795	0,0386	0,1428	8,3881	9,3459	23,7226	11,89	644	439.216.606	465
IMA-B 5+	30/11/2018	7.193,179789	0,1467	1,5230	13,2773	14,1674	32,4626	14,86	3.049	549.130.115	158
IMA-B	30/11/2018	6.112,166965	0,0987	0,9044	11,2242	12,1453	29,1016	26,75	1.980	988.346.721	623
IMA-C	30/11/2018	6.368,783074	-0,0479	-0,0875	17,4778	18,0612	30,9991	2,92	1.500	107.858.010	--
IMA-S	30/11/2018	4.384,771135	0,0248	0,4944	5,8947	6,4676	17,9444	35,91	1	1.326.835.800	237
IMA-GERAL ex-C	30/11/2018	5.159,884742	0,0732	0,7837	8,5154	9,4850	24,8721	97,08	728	3.587.164.330	1.311
IMA-GERAL	30/11/2018	5.202,427114	0,0696	0,7582	8,7645	9,7239	25,0146	100,00	751	3.695.022.340	1.311

* Segmento Extragrupo. Dados Provisórios

Fonte: ANBIMA

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

Ibovespa - 2018

Published on TradingView.com, December 03, 2018 12:26 EST
BMFBOVESPA:IBOV, D 90428.37 ▲ +924.34 (+1.03%) **O:**89511.16 **H:**91242.22 **L:**89511.16 **C:**90428.37



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

Índices de Ações

	2017		2018										No ano	Acumulado 12 meses
	Novembro	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro		
Renda Variável														
IBOVESPA	-3,150%	6,160%	11,140%	0,520%	0,010%	0,880%	-10,870%	-5,200%	8,880%	-3,210%	3,480%	10,190%	14,430%	15,07%
IBrX - 100	-3,380%	6,350%	10,740%	0,420%	0,080%	0,820%	-10,910%	-5,190%	8,840%	-3,130%	3,230%	10,420%	13,900%	14,50%
IBRX - 50	3,210%	6,200%	11,710%	0,430%	0,060%	0,630%	-10,880%	-5,300%	8,910%	-3,080%	3,730%	9,710%	14,530%	15,16%
ISE	-6,100%	4,910%	7,860%	-2,860%	0,710%	0,490%	-7,950%	-1,750%	3,250%	-1,930%	-1,950%	10,370%	5,100%	2,17%
SMLL	-2,430%	7,030%	4,340%	-0,370%	0,070%	2,370%	-11,310%	-3,660%	5,090%	-4,250%	-1,960%	12,590%	1,070%	3,26%
IDIV	-6,670%	4,940%	9,880%	-0,610%	1,050%	-1,420%	-10,530%	-4,330%	7,270%	-3,700%	0,170%	11,440%	7,390%	2,34%
IVBX-2	-4,320%	5,690%	5,190%	-2,080%	-0,830%	0,290%	-8,170%	-2,470%	3,320%	-2,380%	0,010%	8,570%	0,480%	-0,14%
IFIX	-0,590%	0,600%	2,640%	1,150%	2,000%	-0,860%	-5,270%	-4,010%	1,370%	-0,700%	-0,210%	5,040%	0,720%	1,21%

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

Resolução CMN nº 4.695 – 27 de novembro de 2018

MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Previdência
Subsecretaria dos Regimes Próprios de Previdência Social

A Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.695, aprovada em reunião de 27 de novembro de 2018, alterou a Resolução CMN nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, e introduziu, dentre outros pontos, critérios relacionados aos prestadores de serviço que podem administrar ou gerir fundos de investimentos nos quais os Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS podem aplicar seus recursos.

A nova redação do art. 15 dispôs dispõe que os RPPS somente poderão aplicar recursos em fundos de investimento em que figurarem, como administradora ou gestora, instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigadas a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos das Resoluções CMN nº 3.198, de 2004, e nº 4.557, de 2017, respectivamente. Além disso, as pessoas jurídicas deverão ser registradas como administradores de carteiras de valores mobiliários (nos termos da Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015).

Desse modo, a partir de 29/11/2018, os RPPS somente podem aplicar recursos em fundos de investimentos que apresentem como gestor **ou** administrador instituições que estejam **obrigadas** a instituir comitê de auditoria e comitê de risco (ou que estejam no escopo de atuação do conglomerado prudencial dessas instituições), nos termos das Resoluções CMN nº 3.198, de 2004, e nº 4.557, de 2017, e que também atendam às demais exigências da Resolução CMN nº 3.922, de 2010, e da Comissão de Valores Mobiliários.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

PREFEITURA DE MANAUS
MANAUS PREVIDÊNCIA

Fundos de Ações da Carteira – Plano Previdenciário

FUNDOS DE AÇÕES
ITAÚ FOF RPI FICFIA
XP INVESTOR FI AÇÕES
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 08.279.304/0001-41
Gestão: Icatu Vanguarda
Classificação Anbima: Ações Dividendos
Benchmark: Ibovespa
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Investidores em geral
Taxa de Administração: 2,00 %
Taxa de Administração Máxima: 2,00 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 20.000,00
Conversão para Aplicação: D+1 du
Conversão para Resgate: D+1 du
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+4 du

ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES

Tipo de Ativo: FIC
CNPJ: 08.817.414/0001-10
Gestão: Itaú DTVM
Classificação Anbima: Ações Índice Ativo
Benchmark: Ibovespa
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 1,50 %
Taxa de Administração Máxima: 2,50 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 50.000,00
Conversão para Aplicação: D+1 du
Conversão para Resgate: D+2 du
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+5 du

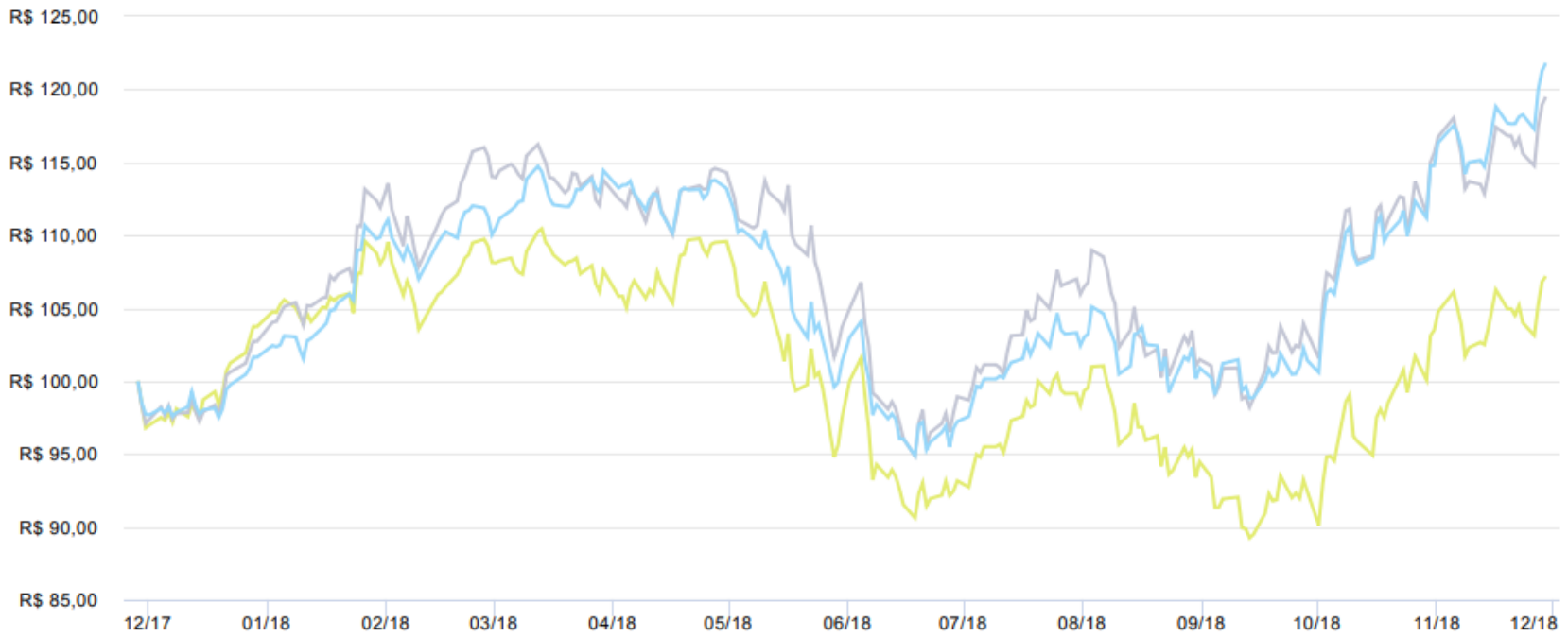
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 15.154.220/0001-47
Gestão: Caixa Econômica Federal
Classificação Anbima: Ações Small Caps
Benchmark: Não definido
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Investidores em geral
Taxa de Administração: 1,50 %
Taxa de Administração Máxima: 1,50 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 100,00
Conversão para Aplicação: D+1 du
Conversão para Resgate: D+1 du
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+4 du

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

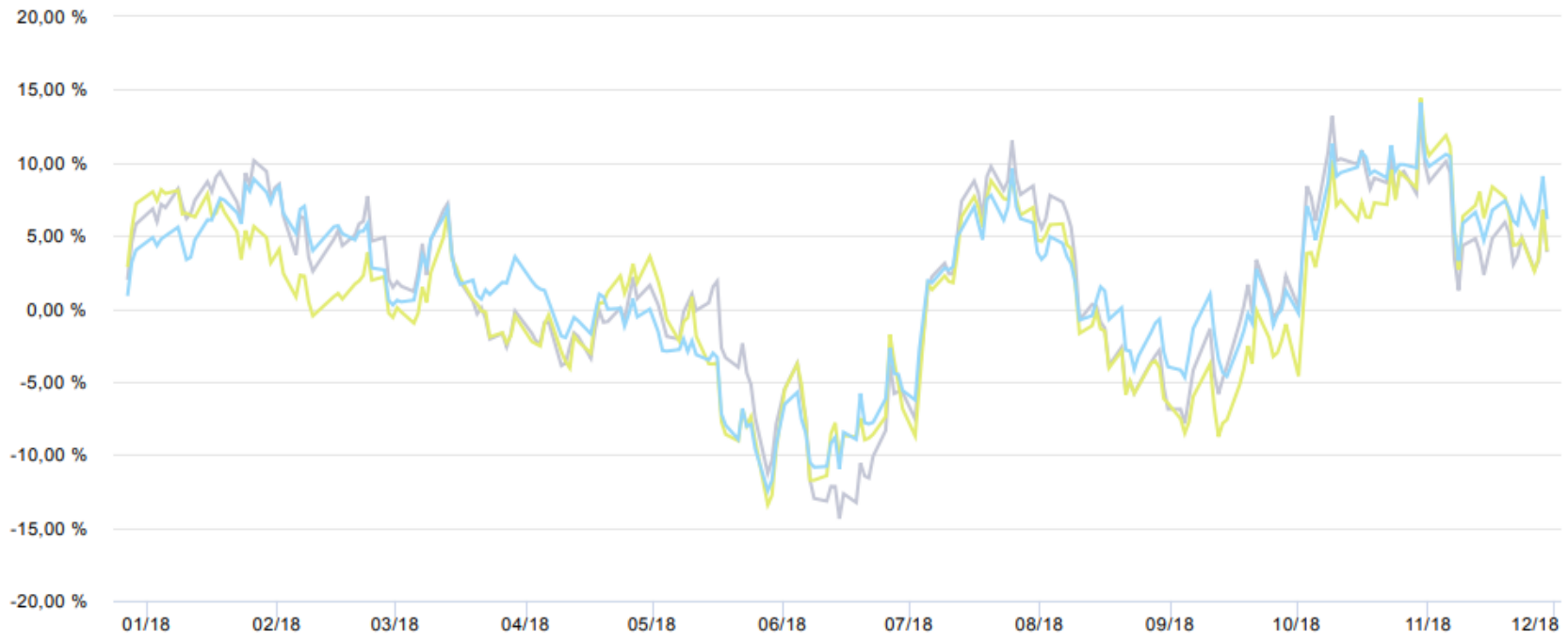
Período: 28/11/2017 - 30/11/2018



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

Análise de Risco | Janela Móvel de Retorno Efetivo

Período: 28/11/2017 - 30/11/2018
Janela: 20 dias



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

Retorno: Efetivo %CDI	Mês	Ano	6 meses	1 ano	2 anos	29/11/2017 29/11/2018	PL (MIL) 29/11/2018	Médio 1 ano
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,12 %	19,85 %	20,24 %	21,51 %	45,33 %	21,80 %	R$ 292.289,81	R$ 238.826,56
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3,31 %	16,31 %	15,23 %	19,51 %	46,11 %	19,48 %	R$ 755.489,10	R$ 713.628,99
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3,56 %	3,33 %	10,01 %	7,20 %	54,97 %	7,19 %	R$ 212.240,59	R$ 254.615,78

PERÍODO SELECIONADO: 1 ANO - 252 DIAS ÚTEIS

	VOLATILIDADE 12 meses	Volatilidade	Índice de Sharpe	DIAS COM RETORNO Positivo	Negativo	Médio
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	16,97 %	16,97 %	0,86	143	109	0,08 %
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19,96 %	19,96 %	0,68	133	119	0,08 %
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	19,79 %	19,79 %	0,13	139	113	0,04 %

018

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES

Top 10 holdings — Competência: Set/2018 — Individual | Consolidada

Ações (omitidas)	43,54 %	Ações (omitidas)	47,50 %	BRADESPAR PN N1 - BRAP4	4,35 %
Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	16,51 %	Cotas de Fundos (omitidas)	19,29 %	BR MALLS PAR ON NM - BRML3	4,31 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2023	11,05 %	Cotas de IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (sem carteira nesta data)	8,45 %	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - VVAR11	4,13 %
B3 ON NM - B3SA3	7,62 %	Outros Certificados ou recibos de depósito de valores mobiliários	3,52 %	ESTACIO PART ON NM - ESTC3	4,05 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	6,01 %	Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BOVV11	3,34 %	AZUL PN N2 - AZUL4	4,02 %
ITAUSA PN N1 - ITSA4	5,42 %	ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	2,76 %	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SULA11	3,95 %
AMBEV S/A ON - ABEV3	3,49 %	BRADESCO PN N1 - BBDC4	2,61 %	FLEURY ON NM - FLRY3	3,48 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	2,74 %	Outros Valores a receber	1,34 %	CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,33 %
ULTRAPAR ON NM - UGPA3	2,47 %	VALE ON N1 - VALE3	1,31 %	GERDAU MET PN N1 - GOAU4	2,40 %
Outros Valores a receber	1,47 %	Operações Compromissadas	1,17 %	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - TAEE11	2,31 %
Outros ativos	-0,33 %	Outros ativos	8,73 %	Outros ativos	63,66 %

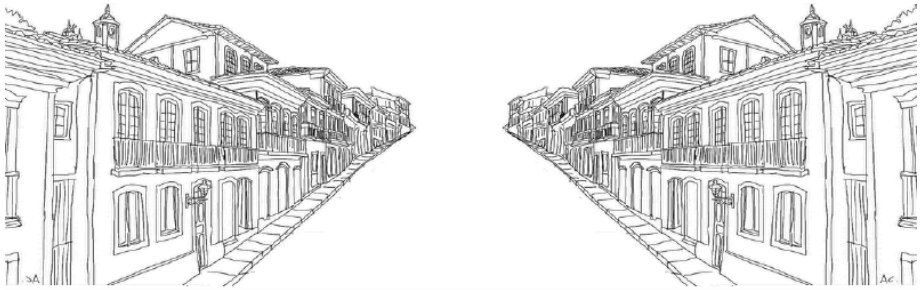
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

PREFEITURA DE MANAUS
MANAUS PREVIDÊNCIA

PROVISÃO CONTÁBIL PARA PERDAS NA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531

PROPOSTAS DE RENEGOCIAÇÃO DE DÍVIDAS – FIDC ITÁLIA

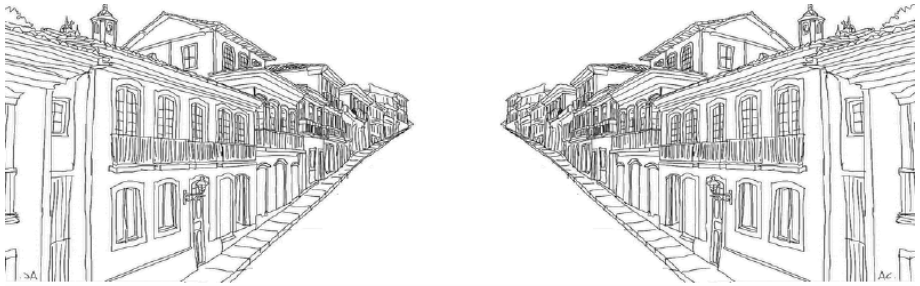


CB Cril
Estudo da proposta de repactuação do fluxo da dívida

VILA RICA CAPITAL

Outubro, 2018
CONFIDENCIAL

ANBIMA



Stancorp
Estudo da proposta de repactuação da dívida

VILA RICA CAPITAL

Outubro, 2018
CONFIDENCIAL

ANBIMA

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941531