PREFEITURA DE MANAUS

ATA DA 2ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA (COMINV) DO ANO DE 2019.

Aos vinte e quatro dias do mês de janeiro do ano de dois mil e dezenove, 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, Caio Cesar Andrade, Carolinne Nunes dos Santos, Fernando Krichanã dos Santos, e Janio José Paes Guimarães. Os itens constantes da pauta foram: **(1)** Relatório Mensal de Investimentos – Dezembro/2018; **(2)** Execução da Política de Investimentos para fevereiro de 2019; **(3)** Realocação de Investimentos de Renda Fixa e Renda Variável, e; **(4)** Relatório Anual de Investimentos 2018. Verificada a existência de quórum para a abertura da reunião, deu-se início aos trabalhos. O Presidente do Comitê, Sr. Flávio de Castro, abriu o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de dezembro de 2018, e procedeu à apresentação. Fez uma pausa na leitura, e informou aos membros que no mês de dezembro foi realizada revisão na cota do fundo BR Hotéis, em virtude de reavaliação de um de seus ativos, que teve seu valor corrigido para baixo. Disse ainda que está aguardando o envio dos relatórios e dos laudos de avaliação dos imóveis pelo Gestor, para saber qual/quais dos empreendimentos sofreu/sofreram desvalorização. A variação foi de -4,72% na cota do fundo, o que ocasionou um impacto negativo de aproximadamente R$ 900.000,00 (novecentos mil reais) na carteira da Manaus Previdência. Dando seguimento, finalizou a apresentação e submeteu o relatório à deliberação. Não havendo manifestação contrária por parte dos membros, aprovaram por unanimidade o Relatório Mensal de Investimentos – Dezembro/2018. Continuando, passou para o próximo tópico da pauta, Relatório Anual de Investimentos 2018. O Presidente abriu o documento, e iniciou a leitura. Ao finalizar, passou a palavra aos membros para manifestação quanto a possíveis ajustes, ou inclusão de algum dado relevante ou apropriado, que por ventura não tenha sido inserido. Não havendo nenhuma consideração por parte dos membros, aprovaram por unanimidade o Relatório Anual de Investimentos 2018. Prosseguindo, o Presidente voltou-se para o terceiro tópico da pauta, realocação de investimentos

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941562

PREFEITURA DE MANAUS

de renda fixa e renda variável. Sobre o tema, reafirmou a necessidade de análise de mercado antes de qualquer tomada de decisão que envolva movimentação na carteira, e considerando que gostaria de propor uma realocação de recursos aos membros, deu início a sua exposição de cenário. Abordou os principais indicadores financeiros de renda fixa e de renda variável do mês de dezembro e do ano de 2018. Explanou ainda sobre as perspectivas de especialistas de mercado para o cenário internacional e doméstico, sinalizando novamente os esforços que o Governo precisará despender para que algumas medidas, já aguardadas pelos investidores, sejam de fato concretizadas. Dando seguimento, abriu o comparativo entre os índices financeiros analisados e alguns fundos de investimentos. Disse que o Comitê no ano passado havia tomado a decisão de tentar evitar uma volatilidade acentuada das NTN-B's de *duration* mais longa, resultado do processo eleitoral e das incertezas pelos quais o país estava passando. Foi adotada então, à época, a estratégia de migrar os recursos para um fundo com papéis mais curtos, o CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2. Ressaltou que essa decisão foi muito acertada pelo Comitê, uma vez que com esse movimento os reflexos negativos trazidos pela alta volatilidade dos papéis foram mitigados. Ainda com a palavra, o Presidente disse que aparentemente todo esse período conturbado já havia passado, e que os investidores estavam bem otimistas na expectativa de retomada de crescimento do Brasil, além da sinalização pelo Governo de que este se empenharia em cumprir a agenda de reformas propostas para o país. De modo consequente, isso tem gerado mais confiança nos investidores estrangeiros, que já têm injetado um expressivo volume de capital estrangeiro na bolsa brasileira. Dando continuidade, o Presidente então abriu as lâminas dos fundos CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA, CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI e CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA, bem como o relatório comparativo de rentabilidade e risco. Durante a análise, destacou a rentabilidade e a evolução dos dois primeiros fundos. Quanto à análise de risco, ficou evidenciado um risco mais elevado para o fundo IMA-B 5+ comparado aos outros dois, em razão da composição de sua carteira por títulos, em sua maioria, de longuíssimo prazo. Prosseguindo, e ao encerrar a apresentação, o Presidente concluiu que

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941562

PREFEITURA DE MANAUS

"considerando um cenário de manutenção da taxa Selic na mínima histórica mais a inflação dentro da meta, e entendendo que haverá uma expectativa em relação às medidas do Governo, vota pelo alongamento da carteira, realocando integralmente os recursos do CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 para o CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA". Ainda com a palavra, abriu a Execução da Política de Investimentos para Fevereiro de 2019, e acrescentou que, "embora tenha votado pela manutenção da carteira no dia 10/01/2019, surgiu um novo cenário, e com ele novas expectativas; ademais se as medidas para redução do endividamento público forem tomadas, os títulos de longo prazo terão taxas reduzidas, rentabilizando mais". O membro Janio votou então que do resgate do fundo IDKA IPCA 2 da caixa, 70% (setenta por cento) dos recursos fossem para o IMA-B e 30% (trinta por cento) para o IMA-B 5+. O Presidente comentou que a proposta era muito interessante, e que até gostaria de numa próxima oportunidade trazer isso a mesa para análise do Cominv, mas que agora preferia aguardar uma correção das taxas em fevereiro. Em seguida, submeteu as duas propostas para votação. Os membros Caio César, Carolinne e Fernando acompanharam o voto do Presidente. Restou então aprovado por maioria do Comitê de Investimentos o resgate integral do fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2, aproximadamente R$ 87,3 mi, e o aporte da totalidade deste valor no CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA. Quanto à discussão sobre uma possível realocação na renda variável, o Presidente decidiu por transferi-la para a pauta da próxima reunião. Sendo esses os assuntos da pauta deu-se por encerrada a reunião, às 10h30 (dez horas e trinta minutos), da qual, eu, Carolinne Nunes dos Santos, participei e lavrei a presente Ata que assino com os demais conselheiros. Para fins de registro informo que o membro Raimundo Nonato de Oliveira encontra-se de férias.

PARTICIPANTES DA REUNIÃO

Flávio Rodrigues de Castro
(Presidente do Comitê de Investimentos)

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941562

PREFEITURA DE
MANAUS

Caio Cesar Andrade
(Membro)

Carolinne Nunes dos Santos
(Membro e Secretária)

Fernando Krichana dos Santos
(Membro)

Janio José Paes Guimarães
(Membro)

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941562

PREFEITURA DE MANAUS

Convocação nº 02/2019 – COMINV/Manaus Previdência

Manaus, 22 de janeiro de 2019.

Assunto: Convocatória para 2ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos.

Senhores Membros,

Temos o prazer de convidar Vossas Senhorias para participarem da 2ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência, que será realizada no dia **24.01.2019**, quinta-feira, na sede da Manaus Previdência, localizada na Av. Constantino Nery, 2480 – Chapada, **às 09 horas**.

Segue abaixo o assunto da pauta:

1. Relatório Mensal de Investimentos – Dezembro/2018;
2. Execução da Política de Investimentos para Fevereiro/2019;
3. Realocação de Investimentos de Renda Fixa e Renda Variável;
4. Relatório Anual de Investimentos - 2018.

Respeitosamente,

FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO:70423920278

Assinado de forma digital por FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO:70423920278
Dados: 2019.01.22 12:22:46 -04'00'

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: 2941562

PREFEITURA DE MANAUS

Comitê de Investimentos da Manaus Previdência
COMINV

Registro de Presença da 2ª Reunião Ordinária
Data: 24.01.2019

Nº	PARTICIPANTES	ASSINATURA
01	Flávio Rodrigues de Castro *(Presidente)*	
02	Caio Cesar Andrade *(Membro)*	
03	Carolinne Nunes dos Santos *(Membro e Secretária)*	
04	Edson Palheta Brasil *(Membro)*	-
05	Fernando Krichanã dos Santos *(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: 2941562

PREFEITURA DE MANAUS

Dezembro de 2018

Relatório Mensal de Investimentos



Superintendência de Investimentos

Manaus Previdência

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Diretor Presidente
Silvino Vieira Neto

Diretoria de Administração e Finanças
Lyvia Belém Martins Guimarães (Diretora)

Superintendência de Investimentos
Flávio Rodrigues de Castro (Superintendente)
Fernando Krichanã dos Santos (Analista)

Comitê de Investimentos
Ana Silvia dos Santos Domingues
Caio Cesar Andrade
Carolinne Nunes dos Santos
Edson Palheta Brasil
Flávio Rodrigues de Castro (Presidente)
Jânio José Paes Guimarães
Raimundo Nonato de Oliveira

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

CENÁRIO ECONÔMICO NACIONAL

Dezembro foi marcado pela divulgação da ata da última reunião do Comitê de Política Monetária (COPOM) e do Relatório de Inflação (RI) do Banco Central do Brasil. Indicadores de atividade econômica e inflação também foram divulgados.

A ata do COPOM indicou recuperação da economia em ritmo gradual e contínua. Há grande assimetria no balanço de riscos, com destaque para:

- Alto Nível de ociosidade, que pode produzir trajetória inflacionária abaixo do esperado;
- Continuidade do processo de reformas e ajustes para a economia brasileira;
- Cenário externo desafiador para economias emergentes, sobretudo, em relalação à alta nas taxas de juros americana, ocorrida no último dia 19 de dezembro.

O Relatório de Inflação aponta para um cenário com inflação abaixo da meta em 2018 e 2019, e com projeção comportada para 2020. Com isso, há consenso no Mercado no sentido de manutenção da taxa Selic em 6,5% a.a. ao longo de 2019.

No que se refere à atividade econômica, o Banco Central divulgou o Indicador de Atividade Mensal (IBC-Rb), com crescimento praticamente estável, com alta de 0,2% na variação mensal outubro/novembro.

Índice de inflação fecha 2018 abaixo do centro da meta.

O resultado do IPCA em 2018 mostrou uma inflação comportada, refletindo em boa parte uma economia com grande ociosidade de recursos, em que a taxa de desemprego ainda é muito elevada (11,6%) o equivalente a 12,2 milhões de pessoas. O IPCA teve alta de 3,75% em 2018, mais que os 2,95% de 2017, mas consideravelmente abaixo da meta de 4,5%. Em dezembro, o IPCA avançou 0,15%, a menor variação para o mês desde 1994.

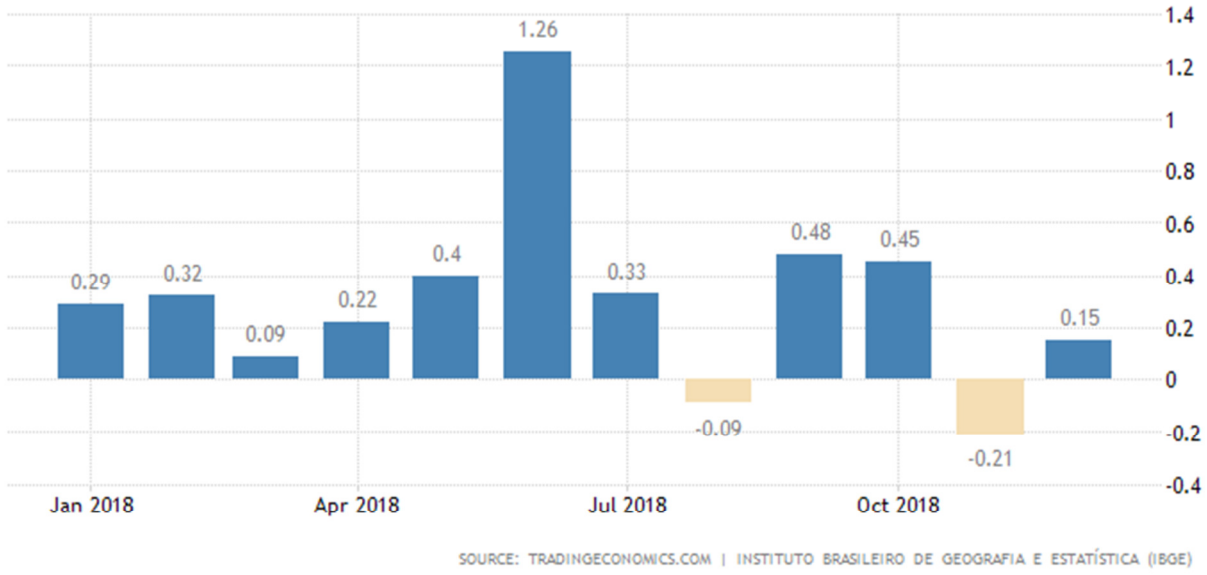
A inflação de 2018 teria sido ainda mais baixa se não fosse o efeito da greve dos caminhoneiros, paralisação iniciada em 21 de maio, com duração de 11 dias. O evento pressionou os preços de

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

junho, levando o IPCA daquele mês a fechar em alta de 1,26%, um ponto fora da curva num ano marcado por um quadro inflacionário benigno.

O IPCA baixo de 2018 terá um efeito favorável sobre o indicador de 2019, por causa do efeito da inércia, o fenômeno pelo qual a inflação passada alimenta a inflação futura. Isso deve ajudar a manter o IPCA numa trajetória comportada em 2019, ano em que a meta perseguida pelo Banco Central (BC) é de 4,25%.

IPCA Mensal



CENÁRIO ECONÔMICO INTERNACIONAL

Nos **EUA**, os dados de atividade divulgados ao longo de dezembro apontam para um crescimento do PIB no 4TRI ao redor de 3% em termos trimestrais anualizados, garantindo que o ano de 2018 deverá registrar um crescimento acumulado acima de 3%. Mesmo os indicadores de percepção apontaram estabilidade, como os PMIs, concentrando a maior parte da desaceleração nos componentes de confiança do consumidor, que estavam acima das médias históricas, perto dos limites máximos e que pareciam exagerados em relação ao crescimento do consumo nos últimos meses. Até mesmo os dados do setor imobiliário, que haviam piorado nos últimos meses, apontaram para uma estabilização.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

No entanto, a forte realização dos mercados, em meio às criticas do presidente Trump ao Banco Central Americano, levaram a revisões baixistas no cenário para 2019, inclusive pelo Fed. A preocupação de que condições financeiras mais apertadas, com a queda dos índices de ações, aumento dos spreads de crédito, entre outros, tenha um impacto negativo maior do que a trégua que foi alcançada em relação à guerra comercial com a China[1].

O risco de uma recessão em 2019 ainda permanece baixo, necessitando algum choque extraordinário. Existem diversos choques possíveis, mas que precisam se materializar e ter um efeito forte o suficiente. O maior risco refere-se à guerra comercial, que, no entanto, ganhou capítulo favorável desde a última reunião do G-20[2].

Na **Europa**, a desaceleração dos últimos meses, considerada transitória pelo ECB, mostrou sinais de estabilização. Houve recuperação parcial das contrações recentes nas vendas no varejo e na produção industrial. Além disso, o mercado de trabalho continuou apontando geração de vagas de emprego, mesmo que a taxa de desemprego tenha ficado estável. Assim, o principal foco de desaceleração refere-se aos PMIs, que continuam apontando uma desaceleração adicional. Porém, esses índices parecem estar refletindo a piora que já ocorreu nos dados de PIB dos últimos trimestres, mais do que projetando os próximos trimestres.

As manifestações recentes na França, que devem ter um forte impacto na atividade econômica pela paralização do comércio e de indústrias, podem ter ajudado a deteriorar ainda mais as perspectivas[3].

Na **China** é onde parece estar o maior ponto de interrogação. O governo anunciou diversas medidas de estímulo ao longo de 2018 (monetária, fiscal e creditícia) e o crescimento continua dando sinais de desaceleração adicional. A produção industrial e o comércio mostram uma dinâmica mais fraca do que no início do ano. A expectativa era de que ao final de 2018 esses indicadores já começariam a refletir um cenário mais benigno de estabilização da atividade. Com isso, o governo chinês, em sua reunião anual de definição de políticas econômicas, anunciou a intenção de mais medidas ao longo dos próximos meses, incluindo direcionamento do crédito. Em geral, a guerra comercial com os EUA parece estar tendo um efeito mais forte do que se esperava inicialmente, ainda mais levando em conta que os níveis de alavancagem de crédito já se encontram elevados, próximos aos maiores do mundo, diminuindo o espaço para o governo chinês implementar novos estímulos[4].

[1,2,3 e 4] Relatório Econômico – Neo Investimentos – Dezembro/2018.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA – CARTEIRA TOTAL

A Manaus Previdência possui regime de segregação de massas e seus recursos estão divididos em três carteiras de investimentos: Plano Previdenciário, Plano Financeiro e o Fundo Administrativo. À soma dessas três carteiras denominamos Carteira Total.

A Segregação de massa de segurados de um RPPS é uma separação desses segurados em dois grupos distintos, a partir da definição de uma data de corte, sendo um grupo intitulado de Plano Financeiro (servidores que ingressarem no serviço público até 31/12/2009) e o outro de Plano Previdenciário (servidores que ingressaram no serviço público a partir de 01/01/2010). O Fundo Administrativo corresponde aos recursos para manutenção do RPPS.

Evolução do Patrimônio da Carteira Total – (R$ mil)

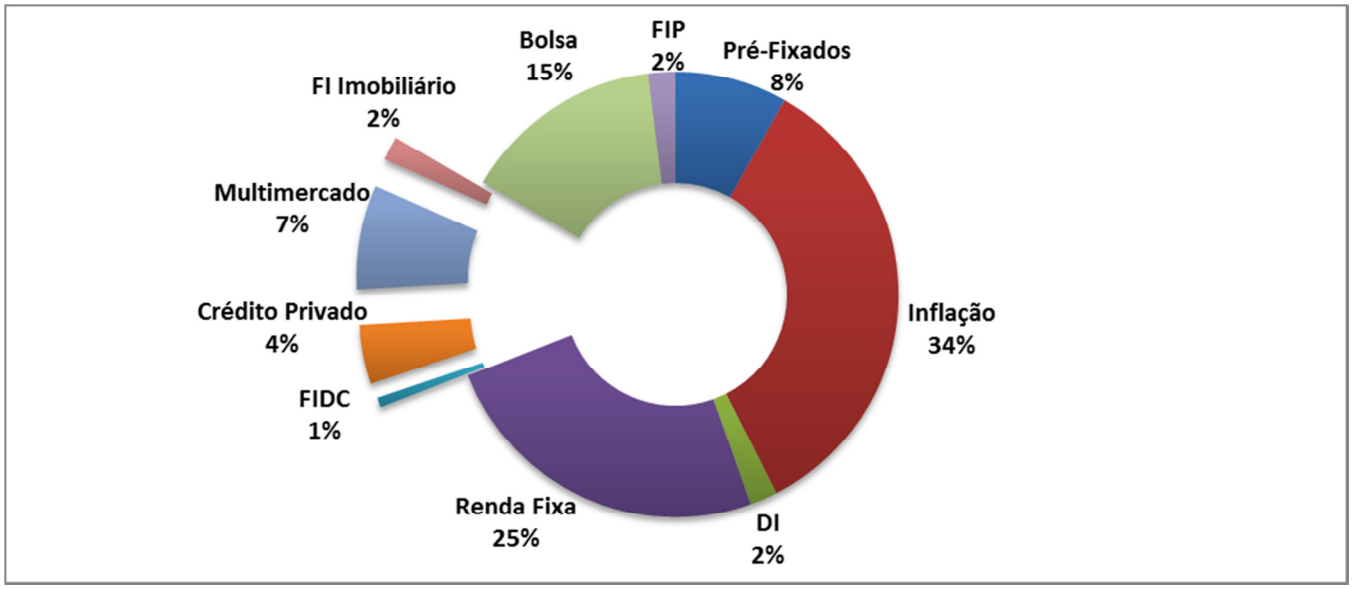
Posição em 31/12/2018
R$ 981.605.748,45



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Composição da Carteira Total por Segmento

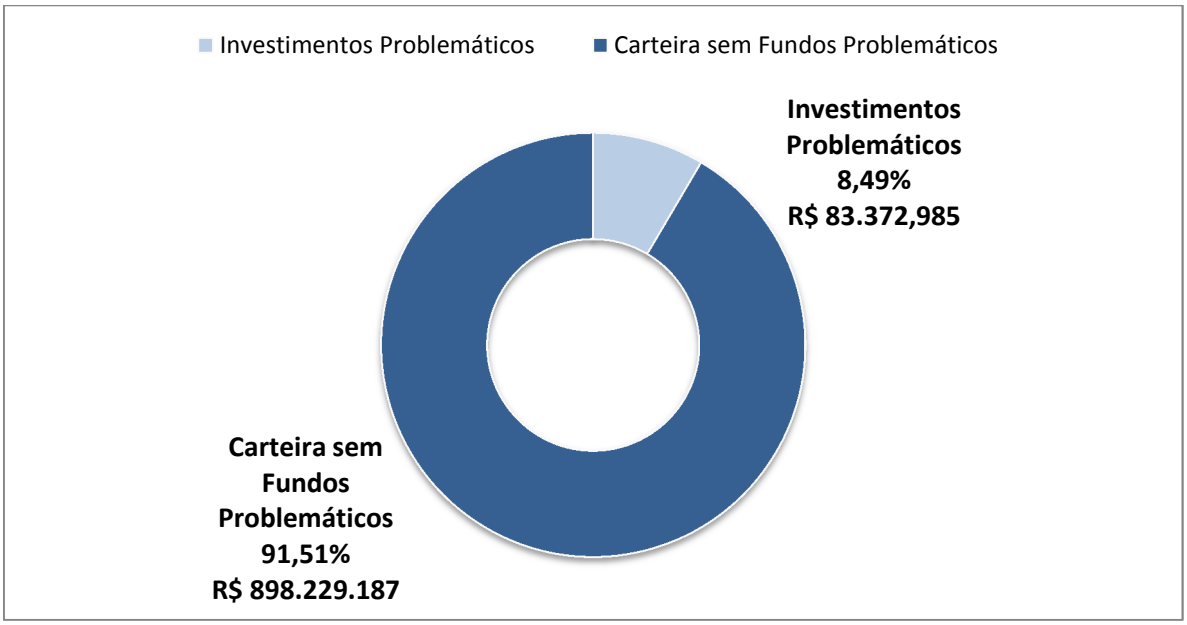


Composição da Carteira Total por Plano/Fundo

		PPREV	PFIN	FADM	TOTAL	%
Renda Fixa					**727.344.253**	**74%**
	Pré-Fixados	R$ 79.835.989,82			R$ 79.835.989,82	8%
	Inflação	R$ 337.698.497,62			R$ 337.698.497,62	34%
	DI	R$ 14.940.251,37		R$ 4.472.702,21	R$ 19.412.953,58	2%
	Renda Fixa	R$ 190.004.462,73	R$ 35.817.003,86	R$ 15.424.147,29	R$ 241.245.613,88	25%
	FIDC	R$ 6.997.480,31			R$ 6.997.480,31	1%
	Crédito Privado	R$ 42.153.717,57			R$ 42.153.717,57	4%
Renda Variável					**R$ 254.261.495,67**	**26%**
	Multimercado	R$ 74.110.091,58			R$ 74.110.091,58	8%
	FI Imobiliário	R$ 17.226.232,99			R$ 17.226.232,99	2%
	Bolsa	R$ 143.665.149,97			R$ 143.665.149,97	15%
	FIP	R$ 19.260.021,13			R$ 19.260.021,13	2%
Total		**R$ 925.891.895,09**	**R$ 35.817.003,86**	**R$ 19.896.849,50**	**R$ 981.605.748,45**	**100%**

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

Composição quanto à qualidade do Investimento



Carteira de Investimento do Plano Previdenciário - PPREV

A Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário encerrou o mês de dezembro com R$ 925,8 milhões. No Plano Previdenciário - PPREV há a necessidade de se manter o equilíbrio atuarial, e para tanto, a rentabilidade anual deve figurar próximo à meta, ou seja, IPCA do período acrescido de uma taxa real de 6% a.a. A rentabilidade para a carteira, incluindo os fundos problemáticos, encerrou dezembro com 0,86%. Ao desconsiderarmos os fundos problemáticos, a rentabilidade para o mês passa a ser de 1,01%. Denominamos "*Carteira Ex Fundos Problemáticos*" àquela que desconsidera a rentabilidade dos investimentos ilíquidos (problemáticos) **aplicados no período de 2008 a 2012.**

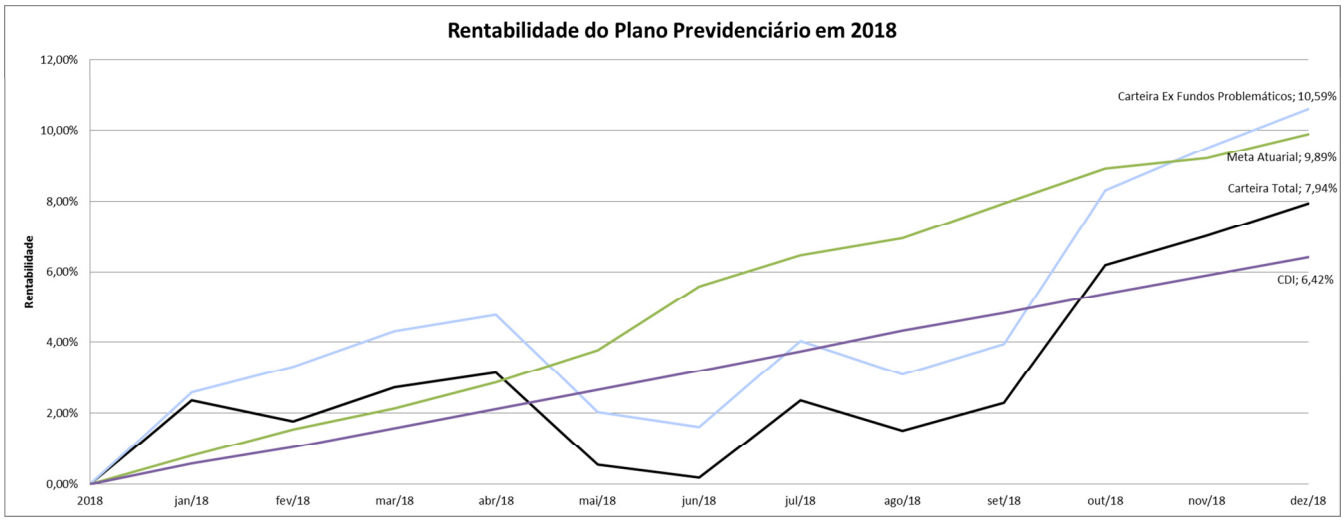
No acumulado do ano de 2018, a rentabilidade para a carteira, incluindo os fundos problemáticos, encerrou o ano com 7,94%. Ao desconsiderarmos os fundos problemáticos a rentabilidade para em 2018 passa a ser de 10,59%, ou seja, 107,08% de atingimento sobre a meta atuarial.

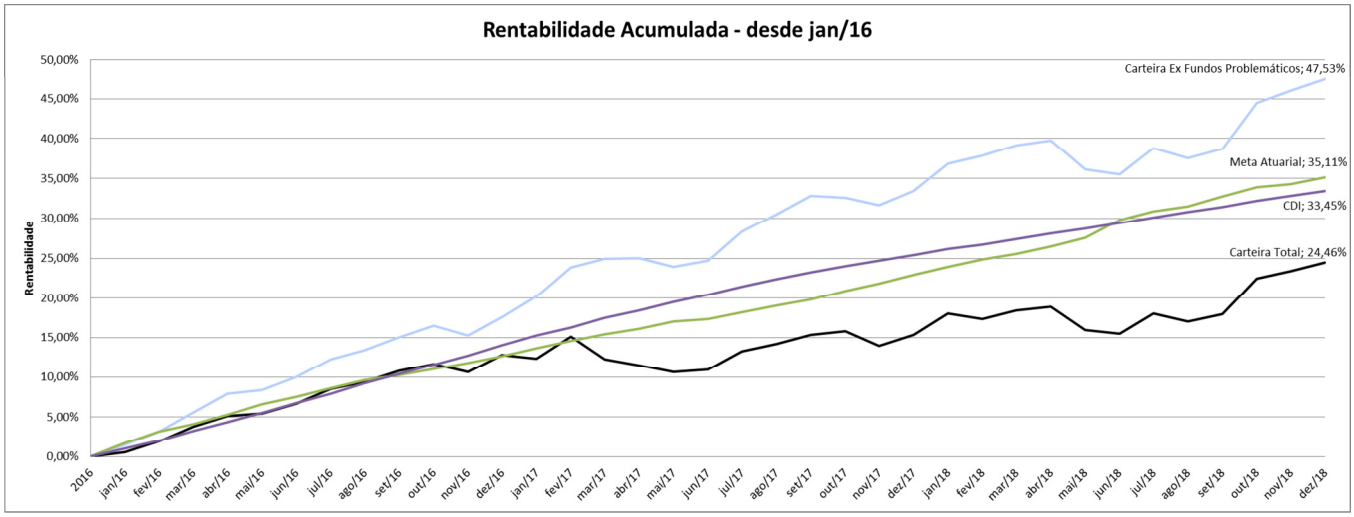
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Histórico de Rentabilidade – Plano Previdenciário

	dez/18	nov/18	out/18	2018	12 m	24 m
Carteira PPREV	0,86%	0,78%	3,81%	7,94%	7,94%	12,50%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	1,01%	1,10%	4,18%	10,59%	10,59%	28,01%
Meta Atuarial	0,64%	0,28%	0,89%	9,89%	9,89%	20,87%
CDI	0,49%	0,49%	0,54%	6,42%	6,42%	18,37%
Ibovespa	-1,81%	2,38%	10,19%	15,04%	15,04%	41,97%





VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Títulos Públicos e Fundos Pré-Fixados

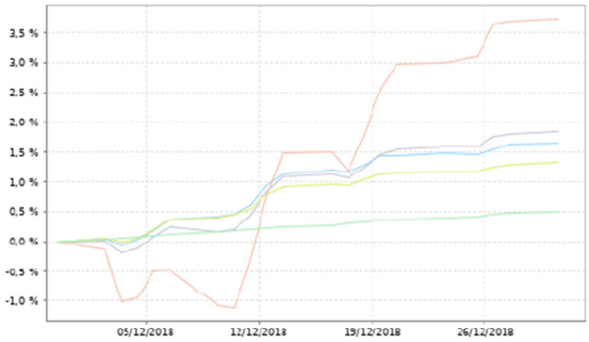
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
PRÉ FIXADOS	1,83	12,03	9,14	12,29	-	1,34	4,03%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,66	11,29	7,74	11,44	R$ 199.386.855,70	1,41	3,28%	0	0,20%
LTN 100000 20200701	1,33	11,15	7,00	11,31	-	1,43	3,14%	-	-
NTN-F 950199 20270101	3,73	16,31	18,64	17,04	-	0,96	10,40%	-	-

Retorno Mensal (%)

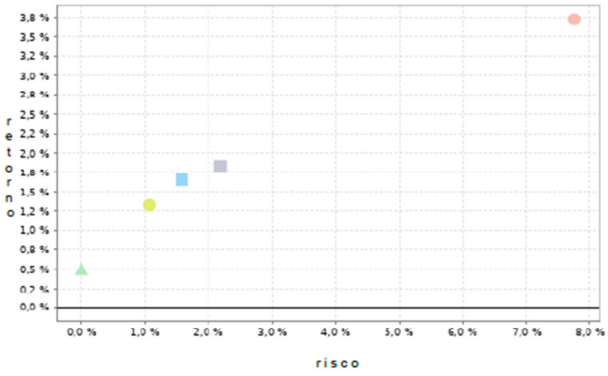
Nome	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
PRÉ FIXADOS	1,83	1,12	3,98	1,49	-1,26	1,70	-0,27	-2,01	0,57	1,64	1,47	1,36
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,66	0,93	3,24	1,14	-0,82	1,39	-0,26	-0,91	0,70	1,61	1,36	0,79
LTN 100000 20200701	1,33	0,89	2,68	1,15	-0,59	1,37	-0,26	-0,96	0,74	1,77	1,50	1,06
NTN-F 950199 20270101	3,73	2,25	9,47	3,26	-4,24	3,34	-0,28	-7,53	-0,22	1,35	1,58	3,48
CDI	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58

Gráficos

Retorno Acumulado - 03/12/2018 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 03/12/2018 a 31/12/2018 (diária)



- BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA
- LTN 100000 20200701
- PRÉ FIXADOS
- CDI
- NTN-F 950199 20270101

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Títulos Públicos e Fundos atrelados à Inflação

Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
Fundos atrelados à Inflação	1,37	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	9,80	5,99	9,96	R$ 967.793.335,15	1,57	2,07%	0	0,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,36	9,62	6,86	9,83	R$ 516.816.214,33	0,99	3,17%	1	0,20%
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93	3,36	2,43	3,54	R$ 123.049.848,87	-0,62	4,35%	0	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,43	7,85	10,45	7,87	R$ 275.538.745,78	0,21	7,46%	0	0,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16	9,30	5,84	9,47	R$ 5.540.037.962,86	1,19	2,34%	0	0,20%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA	1,85	15,17	16,14	15,35	R$ 412.540.157,56	1,05	7,94%	1	0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,39	0,48	0,00	0,58	R$ 90.589.115,10	-1,38	4,06%	1	0,20%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,15	14,48	13,83	14,70	R$ 290.119.514,67	1,21	6,33%	4	0,30%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2,18	-	-	-	-	-	-	4	0,15%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,34	9,65	6,77	9,85	R$ 1.312.765.223,56	1,04	3,04%	1	0,10%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,36	14,29	11,78	14,64	R$ 514.378.830,46	1,42	5,30%	2	0,40%
NTN-B 760199 20450515	2,04	16,79	18,20	16,95	-	1,12	8,74%	-	-

Retorno Mensal (%)

Nome	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundos atrelados à Inflação	1,37	0,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	0,17	2,49	1,09	-0,05	1,01	0,58	-0,51	0,57	1,27	0,46	1,17
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,36	0,15	3,17	0,86	-0,34	1,50	0,38	-1,72	0,39	1,65	0,57	1,32
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93	0,10	1,71	1,22	-2,59	1,10	0,10	-0,81	0,93	1,64	-1,92	1,01
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,43	0,92	9,10	-0,94	-2,69	2,59	-0,97	-3,91	-0,33	0,73	-2,14	4,46
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,16	0,13	2,08	1,15	0,01	1,19	0,21	-0,79	0,78	1,52	0,57	0,95
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA	1,85	1,53	10,69	-1,08	-0,52	3,12	-1,12	-4,73	-0,66	0,38	0,56	4,97
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,39	-3,00	0,74	0,90	0,37	0,66	0,80	-2,78	0,39	1,00	0,33	0,78
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,15	1,56	8,14	-0,05	-0,85	2,37	-0,64	-3,39	-0,14	1,05	0,49	3,33
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	2,18	1,59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28	1,46	0,44	-1,58	0,40	1,61	0,52	1,31
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,36	1,04	6,85	-0,06	0,21	1,99	0,29	-3,09	-0,08	0,71	0,45	4,08
NTN-B 760199 20450515	2,04	1,96	11,73	-1,11	-0,72	3,56	-1,34	-5,00	-0,81	-0,26	0,81	5,71
CDI	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58

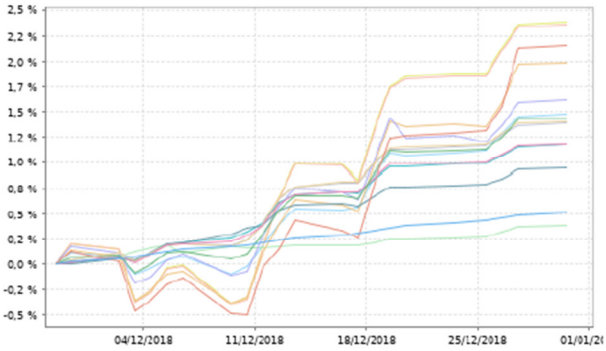
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

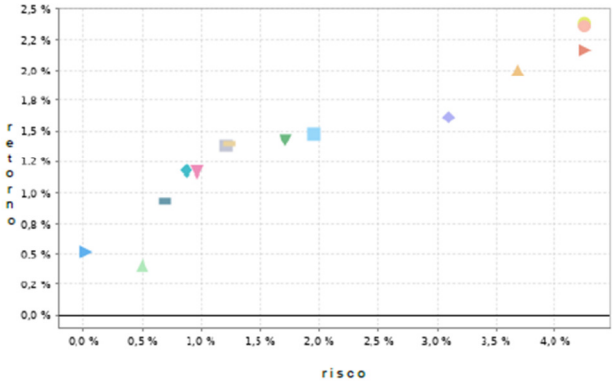
Títulos Públicos e Fundos atrelados à Inflação

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/11/2018 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 30/11/2018 a 31/12/2018 (diária)



- CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- SAFRA IMA FIC RENDA FIXA
- NTN-B 760199 20450515
- CDI
- ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- Fundos atrelados à Inflação
- SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA
- SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA
- BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA
- ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA
- BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Fundos atrelados à taxa CDI

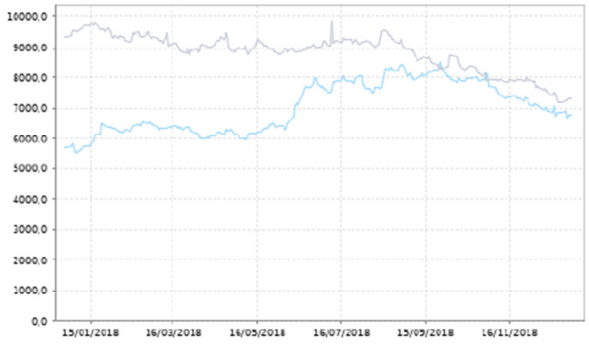
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
FUNDOS DI	0,48	6,26	3,07	6,31	-	-7,87	0,02%	-	-
% do CDI	97,68	97,42	97,55	97,43	-	-	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49	6,33	3,10	6,39	R$ 8.836.875.379,28	-3,90	0,02%	0	0,20%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,48	6,23	3,06	6,29	R$ 7.036.437.665,40	-7,66	0,02%	0	0,20%

Retorno Mensal (%)

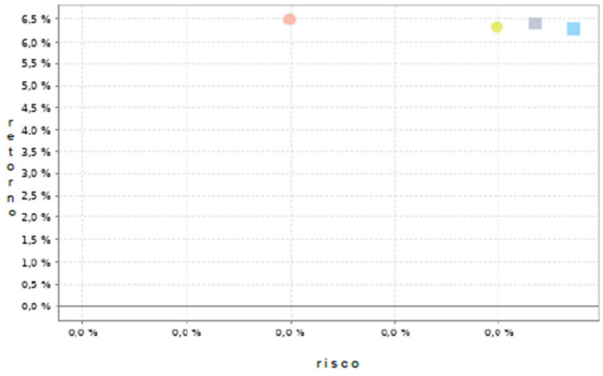
Nome	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FUNDOS DI	0,48	0,49	0,53	0,45	0,56	0,53	0,50	0,50	0,51	0,52	0,45	0,57
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,49	0,49	0,54	0,47	0,55	0,53	0,51	0,50	0,51	0,52	0,49	0,57
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,48	0,49	0,53	0,44	0,56	0,52	0,50	0,50	0,51	0,51	0,44	0,57
CDI	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58

Gráficos

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



- FUNDOS DI
- BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
- CDI
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

Fundos de Renda Fixa

Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
FUNDOS RENDA FIXA	1,40	4,16	5,20	4,29	-	-0,56	3,57%	-	-
% do CDI	282,88	64,79	165,08	66,20	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17	9,90	7,17	10,07	R$ 3.004.113.115,30	1,21	2,76%	3	0,30%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41	5,29	2,60	5,33	R$ 1.316.375.026,72	-84,27	0,01%	0	1,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,47	6,33	3,09	6,39	R$ 4.683.162.489,34	-1,81	0,04%	0	0,20%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,51	8,22	4,19	8,34	R$ 1.478.092.673,93	1,26	1,39%	1	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,50	8,23	4,18	8,36	R$ 1.721.710.120,70	1,27	1,39%	5	0,40%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,62	-28,50	8,25	-28,43	R$ 135.621.068,60	-0,82	37,13%	512	1,25%
TOP FI RENDA FIXA	1,14	-21,06	2,20	-20,96	R$ 35.422.451,36	-1,49	18,71%	1.032	0,90%
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	1,13	-13,19	2,23	-13,07	R$ 29.737.948,20	-1,51	12,82%	1.023	0,70%

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

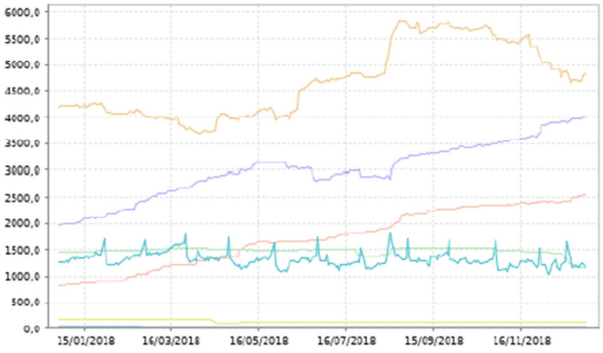
PREFEITURA DE MANAUS

Retorno Mensal (%)

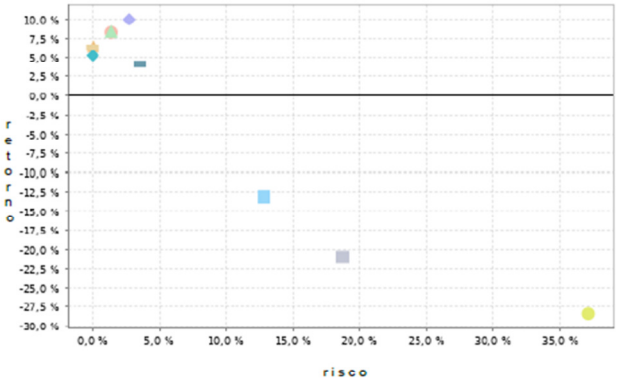
Nome	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FUNDOS RENDA FIXA	1,40	0,60	1,46	0,54	0,20	0,90	0,50	-1,09	-2,90	1,02	0,18	1,47
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17	0,76	3,50	0,60	-0,39	1,37	0,19	-1,34	0,22	1,00	0,76	1,72
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41	0,41	0,45	0,39	0,47	0,45	0,43	0,42	0,43	0,44	0,39	0,49
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,47	0,49	0,53	0,49	0,55	0,52	0,50	0,51	0,52	0,54	0,47	0,57
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,51	0,74	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59	-0,35	0,33	1,03	0,74	1,49
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,50	0,75	0,51	0,42	0,37	0,57	0,59	-0,34	0,33	1,03	0,75	1,49
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,62	1,17	1,52	1,03	1,19	1,46	1,16	0,92	-37,03	0,84	0,74	1,14
TOP FI RENDA FIXA	1,14	-2,72	2,10	0,84	-0,49	1,39	0,01	-11,81	0,42	1,41	-14,72	0,84
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	1,13	-2,68	2,09	0,88	-0,52	1,38	-0,02	-11,87	0,39	1,40	-5,94	0,64
CDI	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58

Gráficos

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



- TOP FI RENDA FIXA
- VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP
- RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP
- FUNDOS RENDA FIXA
- ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
- CDI
- BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA

Fundos de Crédito Privado

Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
FUNDOS CRÉDITO PRIVADO	0,20	-15,21	1,34	-15,16	-	-1,23	17,17%	-	-
% do CDI	39,90	-236,89	42,49	-233,97	-	-	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,10	10,97	7,68	11,18	R$ 479.912.355,80	1,45	3,00%	2.016	0,20%
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,20	-26,41	-0,88	-26,41	R$ 120.686.524,99	-1,33	25,00%	757	1,40%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,32	-18,76	-19,92	-18,74	R$ 11.040.016,25	-1,15	21,16%	315	1,00%

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

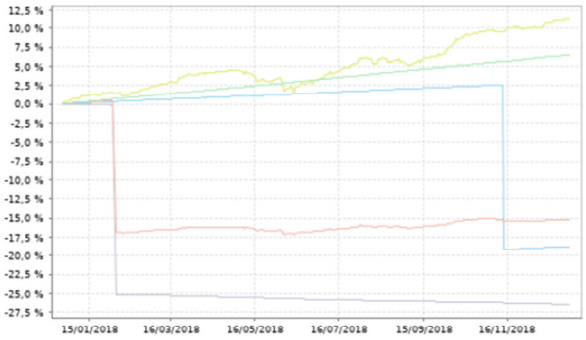
PREFEITURA DE MANAUS

Retorno Mensal (%)

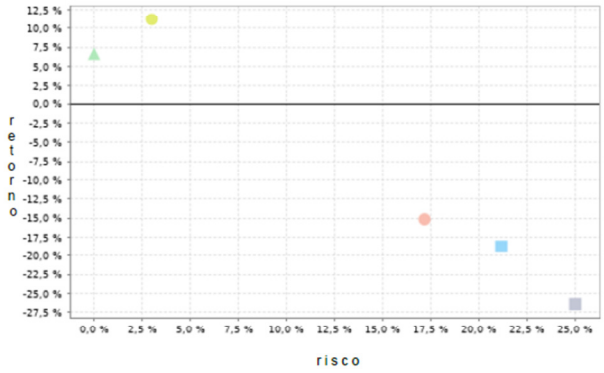
Nome	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FUNDOS CRÉDITO PRIVADO	0,20	-0,33	0,76	0,19	-0,21	0,67	-0,07	-0,56	0,03	0,43	-17,07	0,31
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,10	0,33	2,89	0,89	-0,36	2,64	0,12	-1,29	0,48	1,81	0,58	1,36
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,20	-0,12	-0,14	-0,10	-0,15	-0,17	-0,16	-0,26	-0,17	-0,16	-25,09	-0,13
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,32	-20,96	0,24	0,21	0,27	0,27	0,25	0,22	0,23	0,22	0,24	0,29
CDI	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	0,54	0,52	0,52	0,52	0,53	0,46	0,58

Gráficos

Retorno Acumulado - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



- FUNDOS CRÉDITO PRIVADO
- PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP
- CDI
- SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP
- BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO

Fundos de Ações

Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
FUNDOS DE AÇÕES	0,63	19,13	18,56	20,07	-	0,70	20,03%	-	-
% do Ibovespa	-34,77	127,26	89,28	129,24	-	-	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,35	5,01	16,93	5,92	R$ 251.310.105,41	0,07	19,82%	4	1,50%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,28	21,64	27,15	22,55	R$ 246.620.431,34	0,91	17,07%	4	2,00%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,06	16,10	20,55	16,94	R$ 728.139.481,57	0,57	20,04%	5	1,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,67	26,02	23,04	26,91	R$ 807.571.829,57	1,01	19,16%	24	2,50%
META VALOR FI AÇÕES	-0,65	22,23	24,32	23,49	R$ 136.658.020,70	0,73	24,53%	4	2,50%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-0,64	21,91	15,46	22,55	R$ 173.962.254,69	0,79	20,38%	4	1,50%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	0,90	20,58	15,00	21,72	R$ 312.801.201,20	0,73	21,31%	24	2,00%
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,23	20,67	15,75	21,88	R$ 381.317.776,81	0,72	22,01%	4	2,00%

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

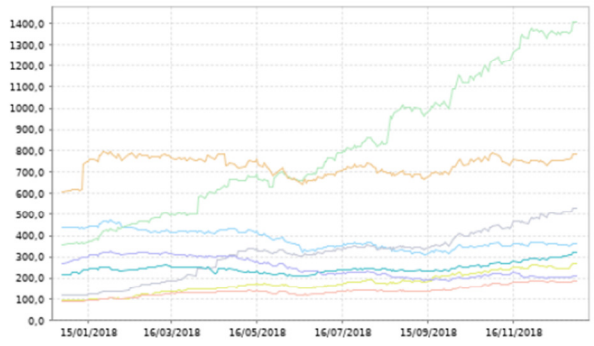
PREFEITURA DE MANAUS

Retorno Mensal (%)

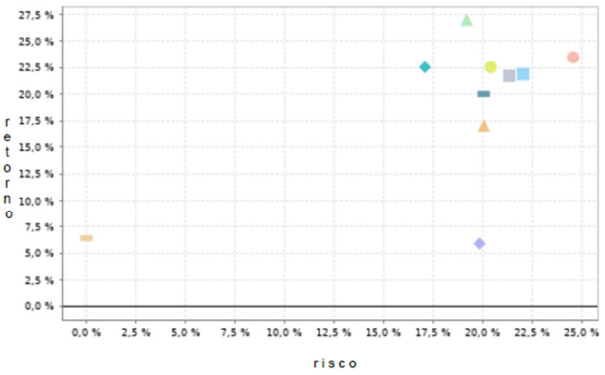
Nome	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FUNDOS DE AÇÕES	0,63	3,04	12,04	0,84	-5,02	6,53	-3,46	-9,02	1,71	1,45	1,46	9,31
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,35	3,84	12,00	-2,16	-3,94	5,55	-4,39	-11,08	1,86	-0,52	-0,31	4,57
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,28	5,30	13,18	0,50	-1,49	5,36	-4,03	-10,52	-1,06	4,01	-0,54	8,84
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,06	3,06	11,97	1,79	-4,23	7,10	-4,59	-9,29	0,45	-0,20	1,17	9,71
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71	6,23	-3,07	-7,92	2,66	1,83	1,89	7,74
META VALOR FI AÇÕES	-0,65	3,15	14,89	2,11	-5,01	8,86	-4,95	-10,65	1,53	-0,23	3,32	10,61
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31	6,00	-2,70	-6,70	2,70	-0,12	2,03	11,14
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	0,90	2,41	11,86	0,81	-7,34	6,51	-2,29	-8,81	2,70	3,39	1,90	8,75
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,23	2,44	12,24	0,82	-7,70	6,88	-2,73	-9,48	2,72	3,61	2,05	9,02
Ibovespa	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	8,88	-5,20	-10,87	0,88	0,01	0,52	11,14

Gráficos

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 28/12/2017 a 31/12/2018 (diária)



- XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES
- META VALOR FI AÇÕES
- SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
- ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES
- CDI
- ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES
- ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES
- XP INVESTOR FI AÇÕES
- FUNDOS DE AÇÕES

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Fundos Multimercados

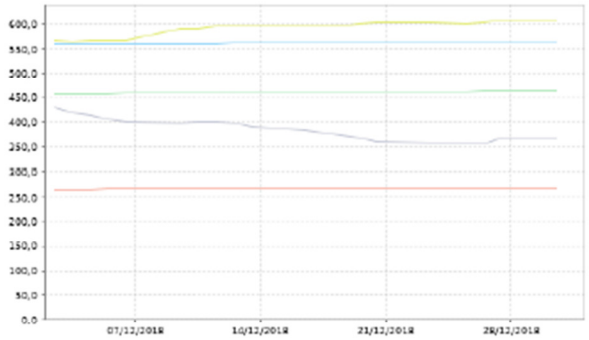
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Sharpe	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
FUNDOS MULTIMERCADOS	-1,27	-	-	-	-	-	-	-	-
% do CDI	-257,60	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	1,39	-	-	-	-	-	-	2	1,60%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,83	-	4,98	-	-	-	-	2	1,60%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,27	8,10	7,58	8,28	R$ 429.802.788,14	0,30	6,27%	4	1,00%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-8,22	-2,59	-5,69	-2,50	R$ 384.130.305,50	-0,50	15,37%	2	1,00%
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,61	6,77	3,33	6,82	R$ 469.556.294,07	0,28	1,18%	5	1,00%

Retorno Mensal (%)

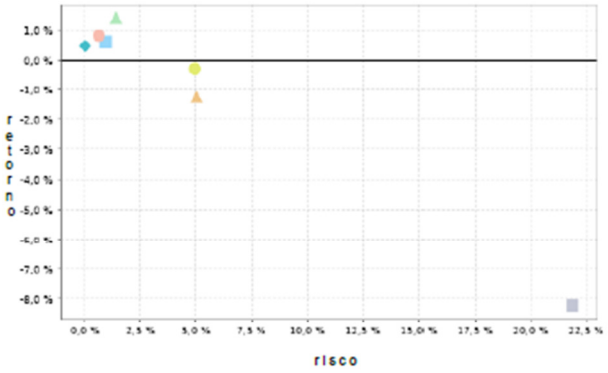
Nome	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
FUNDOS MULTIMERCADOS	-1,27	0,94	0,33	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-
% do CDI	-257,60	191,34	61,50	153,49	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	1,39	0,80	3,11	0,67	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,83	0,60	1,83	0,92	-0,42	1,13	-0,26	-0,84	0,53	1,93	1,18	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,27	1,09	3,25	1,24	-0,62	2,71	-1,23	-2,84	0,51	0,30	0,53	3,31
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-8,22	1,80	-6,65	0,47	3,67	3,80	0,13	3,34	0,58	-2,73	-3,22	5,42
SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO	0,61	0,45	0,86	0,46	0,60	0,30	0,30	0,25	0,57	0,80	0,68	0,69

Gráficos

Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 03/12/2018 a 31/12/2018 (diária)



Risco x Retorno - 03/12/2018 a 31/12/2018 (diária)



- CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO
- FUNDOS MULTIMERCADOS
- CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO
- SULAMÉRICA EVOLUTION FI MULTIMERCADO
- CDI
- CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP
- SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Fundos de Investimentos em Participações – FIP's

Fundos de Investimentos em Participações - FIP's								
		Saldo	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	R$	3.601.833,48	-0,03%	-6,39%	-0,44%	-7,50%	-21,17%	-358,61%
BTG - INFRAESTRUTURA II	R$	4.767.936,66	14,00%	2856,70%	152,25%	2579,40%	161,51%	2736,24%
CAIXA FIP LOGÍSTICA	R$	758,75	-	-	-	-	-	-
XP ÔMEGA I	R$	10.300.000,00	-4,43%	-903,28%	15,43%	261,48%	12,65%	214,39%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R$	3.576,80	-98,57%					
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R$	585.915,44	-4,15%				-	-

Fundo Imobiliário

Fundo Imobiliário								
		Saldo	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
BR HOTÉIS FII	R$	17.226.232,99	-4,72%	-962,53%	8,67%	146,87%	10,22%	173,21%

Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC's

Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC's								
		Saldo	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
BBIF MASTER FIDC LP	R$	3.427.866,59	-0,56%	-114,80%	-31,51%	-533,78%	-30,76%	-521,17%
ÁTICO FIDC IMOBILIARIOS	R$	3.040.961,44	-0,12%	-25,33%	-0,25%	-4,31%	-0,25%	-4,31%
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$	460.411,57	-0,12%	-23,89%	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$	45.746,20	0,10%	19,88%	-	-	-	-
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	R$	22.494,51	-2,77%	-565,65%	-93,10%	-1577,27%	-90,43%	-1532,04%

Títulos da Dívida Agrária – TDA

TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA								
		Saldo	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	R$	3.140.907,09	0,49%	99,92%	6,40%	108,49%	6,85%	116,07%

Fundo Multimercado Desenquadrado

		Saldo	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-R$	241.832,25	-4,56%	-929,85%	-52,20%	-884,41%	-56,58%	-958,55%

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Títulos Públicos e Fundos de Investimentos

Composição por volume e percentual de participação na Carteira Total

ATIVOS	%		DEZEMBRO
LTN - 01.07.2020	4,14%	R$	40.599.396,65
NTN-F - 01.07.2027	1,41%	R$	13.838.675,53
NTN-B - 15.05.2045	3,07%	R$	30.114.095,68
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,32%	R$	3.140.907,09
BB IPCA VII	0,97%	R$	9.556.648,48
BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	5,03%	R$	49.334.423,89
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2	8,90%	R$	87.374.321,16
CAIXA BRASIL 2020 III TP RF	2,65%	R$	26.005.180,00
CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	4,31%	R$	42.304.740,00
CAIXA FIA SMALL CAPS	1,08%	R$	10.589.109,17
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO I	1,09%	R$	10.704.159,28
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO II	0,44%	R$	4.311.549,69
CAIXA RV 30 FIM	1,97%	R$	19.302.894,84
ITAÚ INSTITUCIONAL TP RF 2019	0,83%	R$	8.114.602,47
SANTANDER IMA-B5	4,41%	R$	43.313.300,58
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	1,41%	R$	13.803.881,22
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	0,52%	R$	5.125.153,89
SAFRA S&P REAIS FIM	1,42%	R$	13.921.829,54
BB RPPS FLUXO	0,26%	R$	2.535.007,13
BB PERFIL	5,03%	R$	49.349.938,45
BB IPCA III CP	1,28%	R$	12.592.462,88
CAIXA FI BRASIL DI	1,20%	R$	11.748.118,34
BRADESCO DI PREMIUM	0,78%	R$	7.664.835,24
BRADESCO IDKA PRÉ 2	2,59%	R$	25.397.917,64
BRADESCO IMA-B 5	4,11%	R$	40.366.391,40
ITAÚ ALOC DINÂMICA	9,96%	R$	97.735.036,79
ITAÚ FOF RPI FICFIA	3,06%	R$	30.039.624,52
ITAÚ ALOC DINÂMICA II	1,32%	R$	12.922.284,75
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	0,41%	R$	4.028.153,34
XP INVESTOR FI AÇÕES	3,20%	R$	31.450.591,84
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	1,33%	R$	13.057.223,54
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	1,69%	R$	16.570.414,27
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA	1,04%	R$	10.208.681,77
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,06%	R$	585.915,44
META VALOR FIA	0,76%	R$	7.434.407,97
SULAMERICA EVOLUTION FIM	2,66%	R$	26.111.490,48
SULAMERICA EQUITIES FIA	3,11%	R$	30.495.625,32
SUL AMÉRICA INFLATIE	2,18%	R$	21.411.500,97
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,49%	R$	4.767.936,66
CAIXA FIP LOGÍSTICA	0,00%	R$	758,75
VINCI CAPITAL PARTNERS III	0,00%	R$	3.576,80
XP ÔMEGA I	1,05%	R$	10.300.000,00
TOTAL	**91,51%**	**R$**	**898.232.763,45**

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Fundos de Investimentos Problemáticos

Composição por volume e percentual de participação na Carteira Total

FUNDOS PROBLEMÁTICOS	%		DEZEMBRO
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,46%	R$	4.468.937,79
FI VITORIA RÉGIA	0,56%	R$	5.505.700,01
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	1,66%	R$	16.253.377,98
BBIF MASTER FIDC LP	0,35%	R$	3.427.866,59
ÁTICO FIDC IMOBILIARIOS	0,31%	R$	3.040.961,44
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	0,05%	R$	460.411,57
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	**0,00%**	R$	45.746,20
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	0,00%	R$	22.494,51
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,07%	R$	702.588,43
PIATÃ FI RENDA FIXA	2,94%	R$	28.858.666,26
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-0,02%	-R$	241.832,25
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	0,37%	R$	3.601.833,48
BR HOTÉIS FII	1,75%	R$	17.226.232,99
TOTAL	8,49%	R$	83.372.985,00

Fundos Problemáticos

Composição com aplicação inicial e posição atualizada até 31/12/2018

ATIVOS	APLICAÇÃO INICIAL	DATA DA 1ª APLICAÇÃO	POSIÇÃO ATUALIZADA	RESGATES	GANHO/ PERDA	SITUAÇÃO
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R$ 7.500.000,00	31/08/12	R$ 4.468.937,79	R$ -	-R$ 3.031.062,21	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R$ 10.000.000,00	03/08/12	R$ 5.505.700,01	R$ -	-R$ 4.494.299,99	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R$ 28.000.000,00	21/12/10	R$ 16.253.377,98	R$ 16.517.902,07	R$ 4.771.280,05	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R$ 25.500.000,00	03/11/10	R$ 3.427.866,63	R$ -	-R$ 22.072.133,37	Fechado para resgate
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R$ 3.500.000,00	13/05/11	R$ 3.040.961,44	R$ 2.036.289,80	R$ 1.577.251,24	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R$ 15.000.000,00	28/04/10	R$ 460.411,57	R$ 16.886.600,40	R$ 2.347.011,98	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R$ 9.999.963,06	06/08/10	R$ 45.746,20	R$ 10.655.607,95	R$ 701.391,09	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R$ 7.500.000,00	11/06/12	R$ 22.494,51	R$ 5.679.573,90	-R$ 1.797.931,59	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R$ 5.000.000,00	02/09/09	R$ 702.588,43	R$ 3.167.634,60	-R$ 1.129.776,97	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R$ 43.337.555,64	19/11/08	R$ 28.858.666,28	R$ 18.977.444,31	R$ 4.498.554,95	Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R$ 23.698.637,66	31/08/12	-R$ 241.832,25	R$ -	-R$ 23.940.469,91	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R$ 2.500.000,00	13/05/11	R$ 3.601.833,48	R$ -	R$ 1.101.833,48	Fechado para resgate
PATRIARCA FIP	R$ 19.999.999,99	02/09/10	R$ -	R$ 4.129.769,98	-R$ 15.870.230,01	Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R$ 20.000.000,00	26/09/12	R$ 17.226.232,99	R$ 216.697,75	-R$ 2.557.069,26	Negociado na bolsa
TOTAL	**R$ 221.536.156,35**		**R$ 83.372.985,05**	**R$ 78.267.520,76**	-R$ 59.895.650,54	

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Execução da Política de Investimentos

EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DATA BASE 31/12/2018						
TIPO DE ATIVO	Limite da legislação	Alocação Objetivo	Alocação Atual	Limite Inferior	Limite Superior	Enquadramento Resolução 3.922/2010 - MPS
TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%	13,00%	8,93%	5	20	Art. 7º, I, "a"
FUNDOS 100% TPF	100,00%	25,00%	31,21%	20	40	Art. 7º, I, "b"
FUNDOS DE ÍNDICE 100% TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%					Art. 7º, I, "c"
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,00%					Art. 7º, II
FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS	60,00%	9,00%		5	25	Art. 7º, III, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) TPF	60,00%					Art. 7º, III, "b"
FUNDOS DE RENDA FIXA	40,00%	20,00%	28,95%	15	40	Art. 7º, IV, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) RENDA FIXA	40,00%					Art. 7º, IV, "b"
LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS	20,00%					Art. 7º, V, "b"
CDB	15,00%					Art. 7º, VI, "a"
POUPANÇA	15,00%					Art. 7º, VI, "b"
FIDC	5,00%	1,50%	0,71%	1	3	Art. 7º, VII, "a"
FUNDOS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5,00%	5,00%	4,29%	2	5	Art. 7º, VII, "b"
FUNDOS DE DEBÊNTURES	5,00%					Art. 7º, VII, "c"
FUNDOS DE AÇÕES C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%	3,50%	3,06%	1	5	Art. 8º, I, “a”
FUNDOS DE ÍNDICES DE AÇÕES (ETF) C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%					Art. 8º, I, “b”
FUNDOS DE AÇÕES	20,00%	10,00%	11,57%	5	20	Art. 8º, II, “a”
FUNDOS DE ÍNDICES (ETF)	20,00%					Art. 8º, II, “b”
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES - FIP	5,00%	3,20%	1,98%	1	5	Art. 8º, IV, “a”
FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS - FII	5,00%	1,80%	1,75%	1	3	Art. 8º, IV, “b”
FUNDOS MULTIMERCADOS	10,00%	8,00%	7,55%	3	10	Art. 8º, III

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

Composição por Gestor e Administrador dos Fundos

ATIVO	GESTOR	ADMINISTRADOR	SALDO	SEGMENTO	TIPO	Artigo Resolução	Alvo
FUNDO ADMINISTRATIVO							
BB RPPS FLUXO - ADM	BB	BB	R$ 467,34	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BB PERFIL - ADM	BB	BB	R$ 15.423.679,95	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BRADESCO DI PREMIUM - ADM	BRADESCO	BRADESCO	R$ 4.472.702,21	RENDA FIXA	FI RF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
TOTAL FADM			**R$ 19.896.849,50**				
PLANO FINANCEIRO							
BB RPPS FLUXO - FFIN	BB	BB	R$ 2.475.120,83	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BB PERFIL - FFIN	BB	BB	R$ 33.341.883,03	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BRADESCO DI PREMIUM - FFIN	BRADESCO	BRADESCO		RENDA FIXA	FI RF DI	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
TOTAL PFIN			**R$ 35.817.003,86**				
PLANO PREVIDENCIÁRIO							
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	BRASIL PLURAL	BNY MELLON	R$ 4.468.937,79	RENDA FIXA	FI RF REF	Artigo 7º IV, Alínea a	IMA-B (ICP)
ÁTICO FIDC IMOBILIARIOS	ÁTICO	RJI	R$ 3.040.961,44	RENDA FIXA	FIDC - Fechado	Artigo 7º VII, Alínea a	IPCA + 9,5%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	BRASIL PLURAL	BNY MELLON	R$ 3.601.833,48	RENDA VARIÁVEL	FIP	Artigo 8º IV, Alínea a	IPCA + 10,5%
BB RPPS FLUXO - FPREV	BB	BB	R$ 59.418,96	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BB PERFIL - FPREV	BB	BB	R$ 584.375,47	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BB IPCA III CP	BB	BB	R$ 12.592.462,88	RENDA FIXA	FI RF REF	Artigo 7º VII, Alínea b	IPCA + 6%
BB IPCA VII	BB	BB	R$ 9.556.648,48	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	IPCA + 6%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	BB	BB	R$ 49.334.423,89	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	IPCA + 6%
BBIF MASTER FIDC LP	BRASIL PLURAL	SANTANDER	R$ 3.427.866,59	RENDA FIXA	FIDC - Aberto	Artigo 7º VII, Alínea a	IPCA + 8,5%
BR HOTÉIS FII	BRIDGE	ELITE	R$ 17.226.232,99	RENDA VARIÁVEL	FII	Artigo 8º IV, Alínea b	IPCA + 10%
BRADESCO DI PREMIUM - FPREV	BRADESCO	BRADESCO	R$ 3.192.133,03	RENDA FIXA	FI RF DI	Artigo 7º III, Alínea a	CDI
BRADESCO IDKA PRÉ 2	BRADESCO	BRADESCO	R$ 25.397.917,64	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BRADESCO IMA-B 5	BRADESCO	BRADESCO	R$ 40.366.391,40	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
BTG - INFRAESTRUTURA II	BTG PACTUAL	SANTANDER	R$ 4.767.936,66	RENDA VARIÁVEL	FIP - Fechado	Artigo 7º IV, Alínea a	IPCA + 15%
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	BRASIL PLURAL	GERAÇÃO FUTURO	R$ 460.411,57	RENDA FIXA	FIDC - Fechado	Artigo 8º IV, Alínea a	CDI + 3,5%
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	BRASIL PLURAL	GERAÇÃO FUTURO	R$ 45.746,20	RENDA FIXA	FIDC - Fechado	Artigo 7º VII, Alínea a	CDI + 3,5%
CAIXA BRASIL 2020 III TP RF	CEF	CEF	R$ 26.005.180,00	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	IPCA + 6%
CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	CEF	CEF	R$ 42.304.740,00	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	IPCA + 6%
CAIXA FI BRASIL DI	CEF	CEF	R$ 11.748.118,34	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2	CEF	CEF	R$ 87.374.321,16	RENDA FIXA	FI RF REF	Artigo 7º I, Alínea b	IDKA IPCA 2
CAIXA FIA SMALL CAPS	CEF	CEF	R$ 10.589.109,17	RENDA VARIÁVEL	FI AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	IBOVESPA
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO I	CEF	CEF	R$ 10.704.159,28	RENDA VARIÁVEL	FIM	Artigo 8º III	CDI
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO II	CEF	CEF	R$ 4.311.549,69	RENDA VARIÁVEL	FIM	Artigo 8º III	CDI
CAIXA RV 30 FIM	CEF	CEF	R$ 19.302.894,84	RENDA VARIÁVEL	FIM	Artigo 8º III	CDI
CAIXA FIP LOGÍSTICA	CEF	CEF	R$ 758,75	RENDA VARIÁVEL	FIP - Aberto	Artigo 8º IV, Alínea a	IPCA + 8,5%
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	BRZ Investimentos	INTRADER	R$ 16.253.377,98	RENDA FIXA	FI RF REF	Artigo 7º IV, Alínea a	Ima-B (NTN-B)
ECO HEDGE MULTIMERCADO	BRASIL PLURAL	BRIDGE TRUST	-R$ 241.832,25	RENDA VARIÁVEL	FIM	Artigo 8º III	CDI
FI VITORIA RÉGIA	BRASIL PLURAL	BNY MELLON	R$ 5.505.700,01	RENDA FIXA	FIDC - Aberto	Artigo 7º IV, Alínea a	IPCA + 6%
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	VILA RICA	BRL DTVM	R$ 22.494,51	RENDA FIXA	FIDC - Fechado	Artigo 7º VII, Alínea a	CDI + 3,5%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	ICATU	BEM DTVM	R$ 16.570.414,27	RENDA VARIÁVEL	AÇÕES DIVIDENDOS	Artigo 8º II, Alínea a	IBOVESPA
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA	ICATU	BEM DTVM	R$ 10.208.681,77	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	IMA-B
ITAÚ ALOC DINÂMICA	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	R$ 97.735.036,79	RENDA FIXA	FI RF REF	Artigo 7º IV, Alínea a	IPCA
ITAÚ ALOC DINÂMICA II	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	R$ 12.922.284,75	RENDA FIXA	FICFI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	IPCA
ITAÚ INSTITUCIONAL TP RF 2019	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO	R$ 8.114.602,47	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º I, Alínea b	IPCA + 6%
ITAÚ FOF RPI FICFIA	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ DTVM	R$ 30.039.624,52	RENDA VARIÁVEL	FI REF AÇÕES	Artigo 8º I, Alínea a	IBOVESPA
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ DTVM	R$ 4.028.153,34	RENDA VARIÁVEL	FICFI AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	IBOVESPA
ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ DTVM	R$ -	RENDA FIXA	FI RF	Artigo 7º IV, Alínea a	CDI
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	KINEA P.E. INVESTIMENTOS	LIONS TRUST	R$ 585.915,44	RENDA VARIÁVEL	FIP - Fechado	Artigo 7º IV, Alínea a	IPCA + 6%
META VALOR FIA	META ASSET	BNY MELLON	R$ 7.434.407,97	RENDA VARIÁVEL	FI AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	IBX 100
PIATÃ FI RENDA FIXA	BRASIL PLURAL	INTRADER	R$ 28.858.666,26	RENDA FIXA	FI RF REF	Artigo 7º VII, Alínea b	CDI
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	J SAFRA ASSET	J SAFRA ADM	R$ 13.803.881,22	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º I, Alínea b	IMA-B
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	J SAFRA ASSET	J SAFRA ADM	R$ 5.125.153,89	RENDA FIXA	FIC	Artigo 7º I, Alínea b	IMA-B
SAFRA S&P REAIS FIM	J SAFRA ASSET	J SAFRA ADM	R$ 13.921.829,54	RENDA VARIÁVEL	FIM	Artigo 8º III	CDI
SANTANDER IMA-B5	SANTANDER BRASIL	BANCO SANTANDER	R$ 43.313.300,58	RENDA FIXA	FI RF REF	Artigo 7º I, Alínea b	IMA-B5
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	SECURITY	BNY MELLON	R$ 702.588,43	RENDA FIXA	FI RF DI	Artigo 7º VII, Alínea b	CDI
SULAMERICA EVOLUTION FIM	SULAMERICA	SULAMERICA	R$ 26.111.490,48	RENDA VARIÁVEL	FIM	Artigo 8º III	CDI
SULAMERICA EQUITIES FIA	SULAMERICA	SULAMERICA	R$ 30.495.625,32	RENDA VARIÁVEL	FI AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	IBOVESPA
SUL AMÉRICA INFLATIE	SULAMERICA	SULAMERICA	R$ 21.411.500,97	RENDA FIXA	FI RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	IMA-B
LTN - 01.07.2020			R$ 40.599.396,65	RENDA FIXA	TPF	Artigo 7º I, Alínea a	PRÉ
NTN-F - 01.07.2027			R$ 13.838.675,53	RENDA FIXA	TPF	Artigo 7º I, Alínea a	PRÉ
NTN-B - 15.05.2045			R$ 30.114.095,68	RENDA FIXA	TPF	Artigo 7º I, Alínea a	IPCA + JUROS
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA			R$ 3.140.907,09	RENDA FIXA	TPF	Artigo 7º I, Alínea a	TR + 7%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	VINCI CAPITAL	BEM DTVM	R$ 3.576,80	RENDA VARIÁVEL	FIP	Artigo 8º IV, Alínea a	IPCA + 8%
XP INVESTOR FI AÇÕES	XP GESTÃO	BNY MELLON	R$ 31.450.591,84	RENDA VARIÁVEL	FI AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	IBOVESPA
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	XP GESTÃO	BNY MELLON	R$ 13.057.223,54	RENDA VARIÁVEL	FI AÇÕES	Artigo 8º II, Alínea a	IBOVESPA
XP ÔMEGA I	XP GESTÃO	VORTX DTVM	R$ 10.300.000,00	RENDA VARIÁVEL	FIP - Aberto	Artigo 8º IV, Alínea a	IPCA + 6,5%
TOTAL PPREV			**R$ 925.891.895,09**				

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941732

PREFEITURA DE MANAUS

PARECER Nº 01/2019-COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 2ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos (Cominv) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, ocorrida em 24/01/2019, no desempenho de suas atribuições, e após a análise do Relatório de Investimentos de Dezembro de 2018, opinam **FAVORAVELMENTE** pela sua aprovação.

Manaus, 24 de janeiro de 2019.

FLÁVIO RODRIGUES DE CASTRO
Presidente do Comitê de Investimentos – COMINV

CAIO CÉSAR ANDRADE
Membro do Cominv

CAROLINNE NUNES DOS SANTOS
Membro do Cominv

FERNANDO KRICHANÃ DOS SANTOS
Membro do Cominv

JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES
Membro do Cominv

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941751

2019.17848.17915.9.002145 (Folha 30)

PREFEITURA DE MANAUS

2018

Relatório Anual de Investimentos



Superintendência de Investimentos

Manaus Previdência

31/12/2018

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

Diretor Presidente
Silvino Vieira Neto

Diretoria de Administração e Finanças
Lyvia Belém Martins Guimarães (Diretora)

Superintendência de Investimentos
Flávio Rodrigues de Castro (Superintendente)
Fernando Krichanã dos Santos (Analista)

Comitê de Investimentos
Ana Silvia dos Santos Domingues
Caio Cesar Andrade
Carolinne Nunes dos Santos
Edson Palheta Brasil
Flávio Rodrigues de Castro (Presidente)
Jânio José Paes Guimarães
Raimundo Nonato de Oliveira

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

1. Cenário Econômico

Introdução

A análise de cenário econômico é condição sine qua non para a compreensão dos movimentos no mercado financeiro. Em todo o mundo, as decisões de investimentos possuem fundamentos em indicadores que representam o estado econômico do mercado local e internacional. Vários são os indicadores utilizados, dentre os quais destacam-se o crescimento econômico, evolução dos índices de inflação, confiança do consumidor e da indústria, criação de empregos, balança comercial e dívida pública.

A compreensão da dinâmica do mercado a partir dos números e eventos a ele relacionados possibilita decisões de investimentos mais técnicas, o que resulta em redução de riscos e maior potencial de ganhos.

Malgrado o estudo e compreensão dos indicadores de mercado sejam base fundamental na análise do cenário econômico, decisões políticas, ou mesmo a antecipação destas através de discursos, não podem ficar de fora do radar dos investidores. Estes costumam se antecipar ao fato que ocasionaria um movimento de alta ou baixa no mercado. Decisões políticas influenciam, por exemplo, na variação da taxa de câmbio e no valor de mercado de ações de empresas dos mais variados setores.

Com efeito, o acesso à informação tempestiva e íntegra é ferramenta base no dia a dia das equipes de analistas e investidores. Tais informações devem propiciar conhecimento dos mais variados setores e mercados, sobretudo das mais importantes economias do mundo, como EUA, Zona do Euro, China e principais economias emergentes. Os EUA, maior e principal economia do mundo, possui grande peso nos movimentos de mercado, influenciando sensivelmente, ao lado da economia chinesa, nos mercados emergentes, aí incluído o mercado brasileiro.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

1.1. Cenário Econômico Internacional

Dois importantes temas foram constantemente monitorados ao longo de 2018: a elevação das taxas de juros norte-americana e a redução do ciclo monetário expansionista na Europa e Ásia. Além desses fatores, um terceiro tema passou a ser alvo das análises do Mercado: A “Guerra Comercial” travada entre os EUA e a China. A tarifação às importações norte-americanas oriundas da China iniciou um movimento global de aversão ao risco, intensificada com a retaliação da China, posto que esta passou a implementar taxações às exportações norte-americanas.

O movimento que iniciou entre os gigantes passou a impactar outras economias, passando a serem impostas tarifas às exportações de outros países, incluindo comodities como aço e minério. Esse movimento protecionista, no curto prazo, incrementa a indústria dos países que impõem as taxas, mas no horizonte de tempo mais longo pode gerar efeito inflacionário, aumento nas taxas de juros, e consequentemente, redução significativa da atividade econômica.

1.1.2. Estados Unidos da América

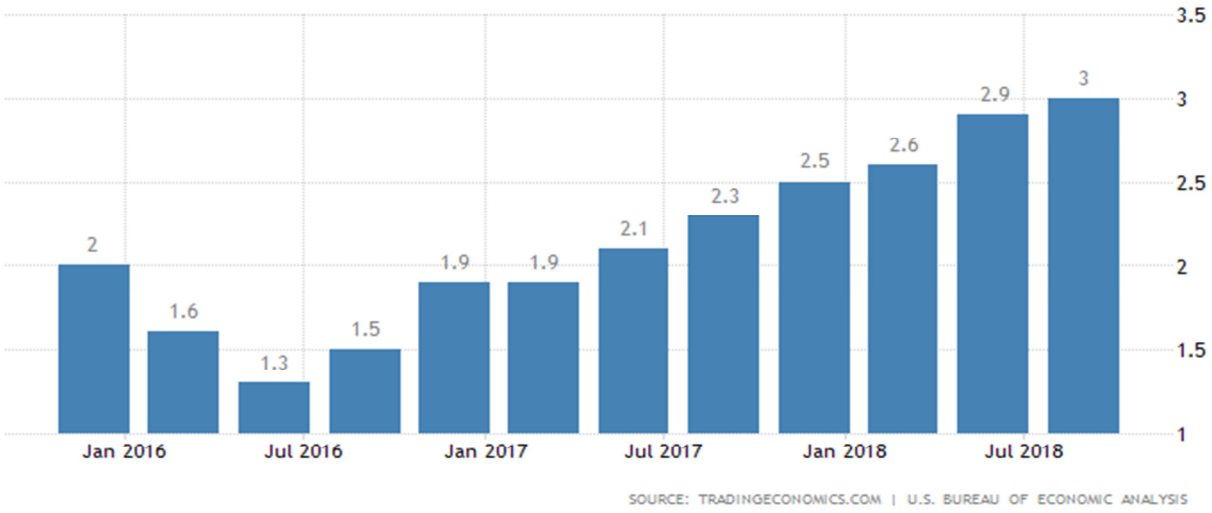
A atividade econômica norte-americana permaneceu aquecida em 2018. A evolução anual do PIB deve girar em torno de 4,2%. A continuidade no crescimento econômico tem aquecido o mercado de trabalho reduzindo a taxa de desemprego para algo em torno de 3,7%. Há evolução no salário-hora e o poder de compra das famílias tem evoluído positivamente. Os dados positivos, no entanto, alertam para um possível efeito inflacionário no curto e médio prazo, obrigando a autoridade monetária a uma postura mais *hawkish*, ou seja, mais atenção à evolução dos índices de preços, ocasionando uma política monetária contracionista.

A questão chave nos EUA será o fim do ciclo de alta dos juros. O Fed para em 3% ou vai a 3,5%? Quem vai ceder, Fed ou Trump? A economia americana vai desacelerar em 2019 a ponto de estancar o ciclo de alta dos juros? Um Fed mais duro castigaria mais os emergentes e uma postura mais "*dovish*" seria obviamente melhor para o Brasil.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

Evolução anual do PIB Americano



Donald Trump tem destacado a valorização do mercado de ações dos Estados Unidos, em particular a Média Industrial Dow Jones, que acompanha as ações de 30 das maiores empresas americanas. É verdade que elas atingiram altas recordes durante a administração Trump, mas os últimos meses pesaram sobre o mercado de ações americano, havendo quedas semelhantes àquelas vistas na última grande crise no mercado financeiro em 2008.

Os apoiadores do presidente argumentam que esse crescimento foi influenciado por cortes de impostos, a política de colocar os interesses dos "Estados Unidos em primeiro plano", a adoção de medidas para reduzir a burocracia e as promessas de investimento em infraestrutura.

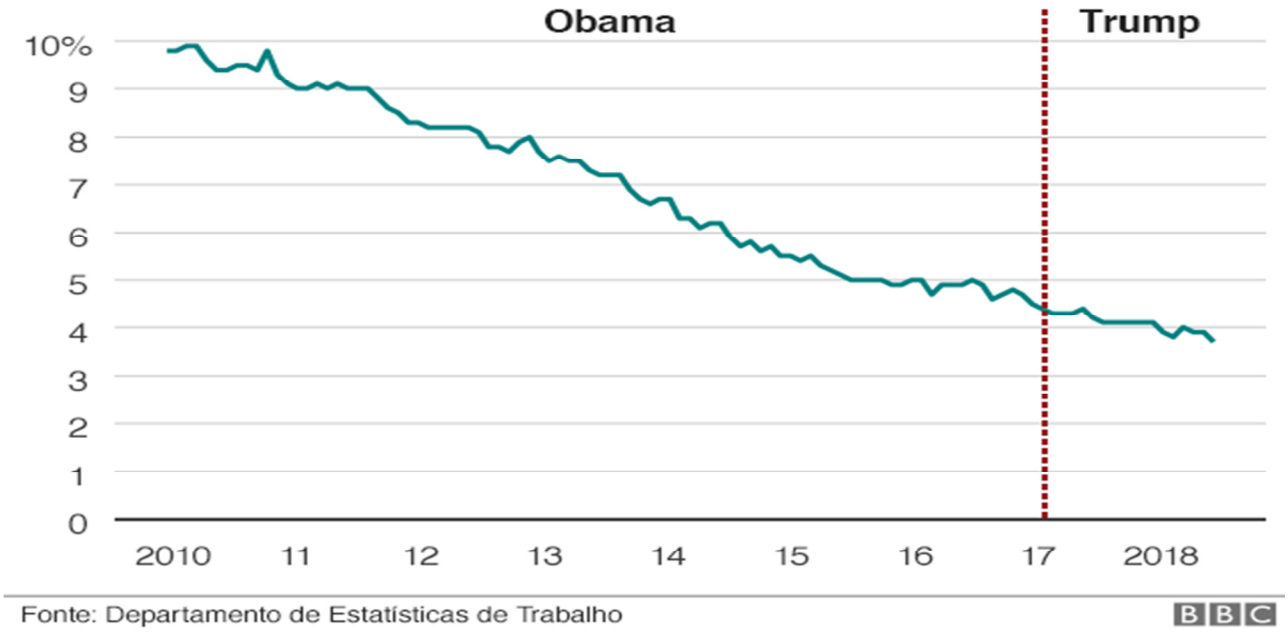
Evolução da Taxa de Juros Americana



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

Evolução da Taxa de Desemprego

A taxa de desemprego atualmente é de 3,7% - a mais baixa desde 1969. Ela vem caindo desde 2010 - uma queda que começou durante a presidência de Barack Obama. Ryan Sweet, da consultoria Moody's Analytics, aponta que o fator chave para esse resultado foi a mudança no perfil da mão-de-obra americana. Há uma proporção maior de trabalhadores mais velhos e com alto nível de escolaridade - e para essas duas categorias as taxas de desemprego são tradicionalmente menores. "O mercado de trabalho nos anos 2000 tinha uma taxa de desemprego menor que 4%. Mudanças demográficas desde então sugerem que o percentual atual poderia ser ainda menor os 3,7% vistos em setembro", diz Sweet.



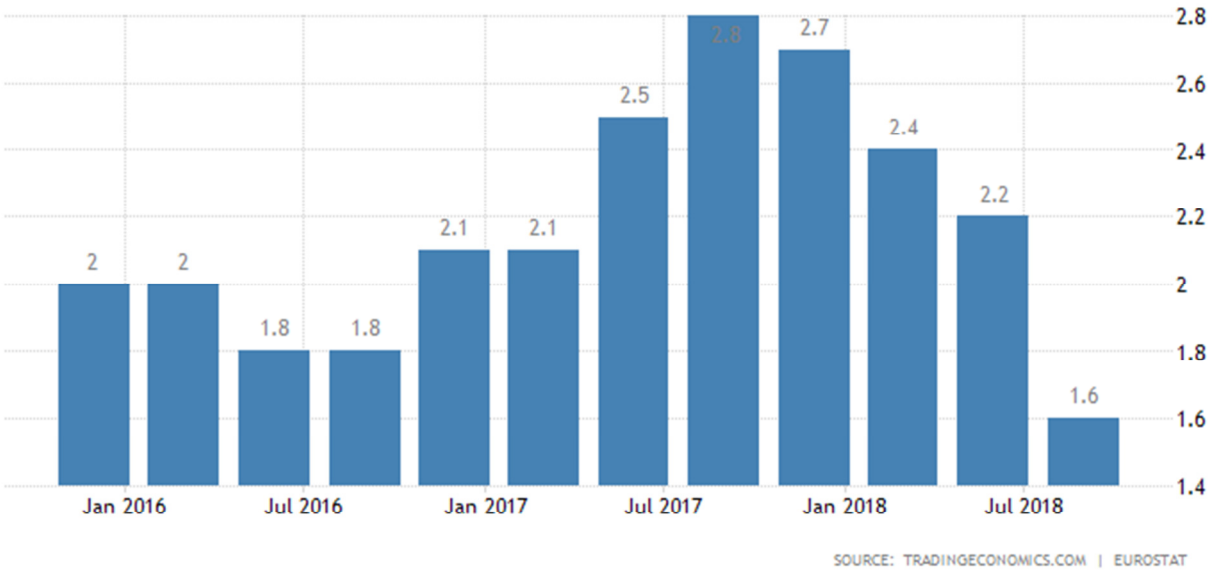
1.1.3. Europa

O Banco Central Europeu (BCE) reduziu suas previsões de crescimento econômico para a zona do euro em 2018, enfatizando os riscos que a economia da Europa enfrenta no momento em que o BCE encerra o seu maciço programa de estímulo econômico, que durou quatro anos. O BCE reduziu sua previsão de crescimento do PIB para 2018 em 0,1 ponto porcentual, para 1,9%, e encolheu sua previsão para 2020 na mesma medida, para 1,7%.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

Uma grande preocupação para as autoridades do BCE é a Itália, cuja economia de US$ 2 trilhões encolheu no terceiro trimestre, aumentando o temor em relação à fraqueza dos bancos italianos e ao alto endividamento do país. Mas fraquezas também apareceram em outros lugares: a economia da Alemanha freou no terceiro trimestre e as perspectivas para a França também estão piorando, com as manifestações em massa no país. A redução do PIB é visível desde o início de 2018, após um período de 5 trimestres consecutivos com evolução positiva.

Evolução anual do PIB da Zona do Euro



Índice de Inflação

Os índices de inflação na Zona do Euro permaneceram estáveis ao longo dos últimos dois anos, ficando muito próximos da meta de 2% a.a.



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

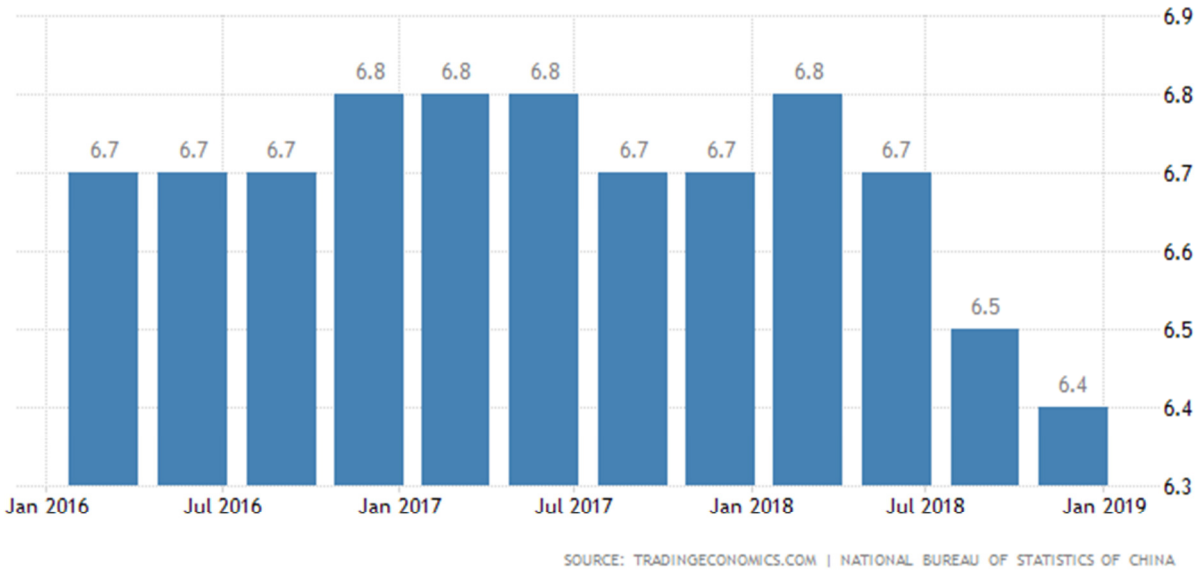
PREFEITURA DE MANAUS

1.1.4 – China

O crescimento da economia chinesa desacelerou a 6,5% no terceiro trimestre de 2018, o pior resultado trimestral em nove anos, de acordo com o resultado divulgado pelo governo, em um momento de intensificação da guerra comercial com os Estados Unidos e estagnação dos investimentos. Sinal inequívoco de uma conjuntura sombria, o Produto Interno Bruto (PIB) da segunda maior economia mundial ficou dentro do nível antecipado pelo Mercado. O crescimento registrou uma clara desaceleração depois de resistir nos dois primeiros trimestres (+6,8% e +6,7%, respectivamente).

A atividade chinesa sofre os efeitos da guerra comercial entre Pequim e Washington. O governo de Donald Trump adotou desde julho tarifas de importação para produtos chineses que alcançam US$ 250 bilhões por ano, o que provocou represálias de Pequim sobre US$ 110 bilhões em bens americanos. As exportações, no entanto, permanecem como um dos motores da economia chinesa, e as taxas sobre automóveis, máquinas e eletrodomésticos chineses levaram diversas empresas a transferir a produção ou congelar os investimentos na China.

Evolução anual do PIB Chinês



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

2. Cenário Econômico Brasileiro - Principais Indicadores

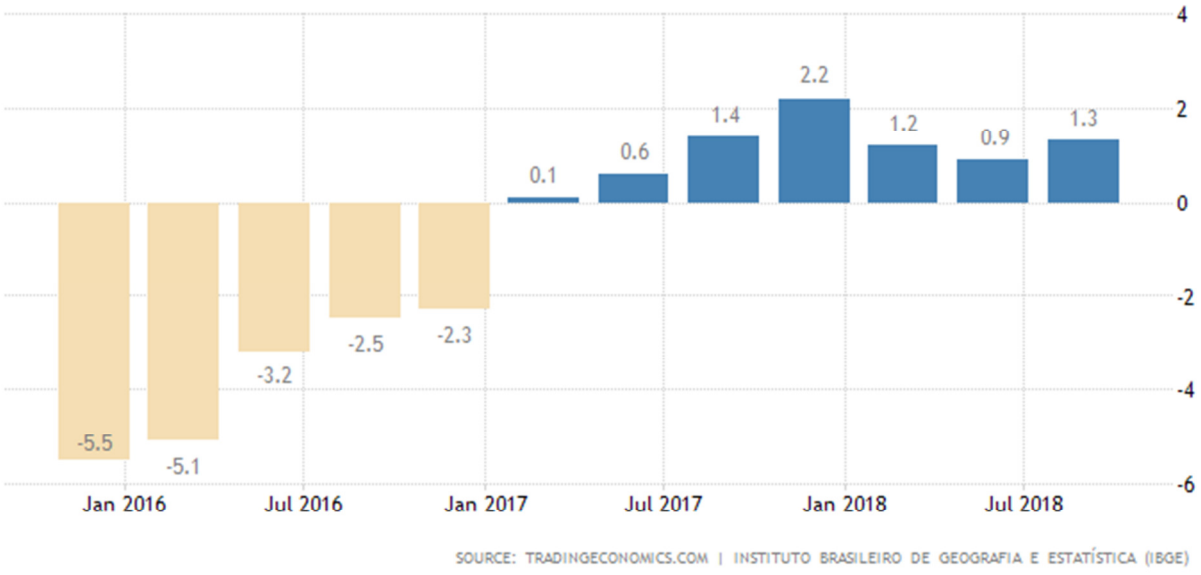
2.1. PIB – Produto Interno Bruto

O produto interno bruto do Brasil é o principal indicador do tamanho da economia do país. Corresponde à soma (em valores monetários) de todos os bens e serviços finais produzidos internamente, em determinado período. Nesses termos, a economia brasileira é a segunda maior de todo continente americano, atrás apenas dos Estados Unidos.

Em 2017, segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), o produto interno bruto (PIB) brasileiro cresceu 1,0% em relação a 2016, totalizando 6,56 trilhões de reais (cerca de 2,05 trilhões de dólares estadunidenses. Esse pequeno crescimento verificou-se após duas quedas consecutivas, ambas superiores a 3%, em 2015 e 2016. Segundo o Fundo Monetário Internacional (FMI), o Brasil foi a oitava economia do mundo em 2017.

O PIB de 2018 deve apresentar uma variação positiva de 1,3% em relação a igual período de 2017 (os números ainda não foram fechados pelo IBGE). Nesta base de comparação, houve desempenho positivo nos Serviços (1,6%), na Indústria (1,3%) e negativo na Agropecuária (-1,5%).

Evolução Anual do PIB Brasileiro



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

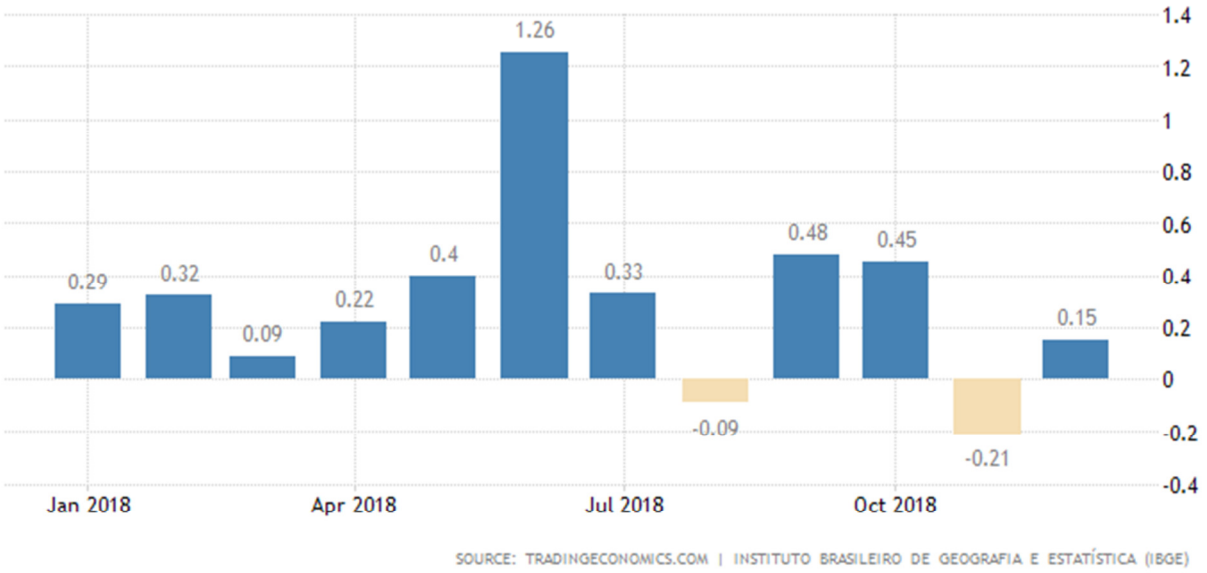
PREFEITURA DE MANAUS

2.2. Índices de Inflação

Os índices de inflação funcionam como um termômetro da economia. Esses índices são uma representação numérica do aquecimento (ou redução) do consumo. Eles são calculados pela variação de preço de diversos produtos, cada um com seu peso. Como cada índice possui produtos e pesos diferentes, seus valores também são diferentes. Os principais índices de inflação utilizados no Brasil são o IPCA, INPC, INCC e o IGP-M.

O resultado do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) em 2018 mostrou uma inflação controlada, refletindo em boa parte uma economia com grande ociosidade de recursos, em que a taxa de desemprego ainda é muito elevada - de 11,6% no trimestre encerrado em novembro, o equivalente a 12,2 milhões de pessoas. Em 2018, o IPCA acumulou alta de 3,75%.

Evolução Mensal do IPCA



A **Meta Atuarial** do Plano Previdenciário é estabelecida pela variação anual do IPCA acrescida de uma taxa real de 6% a.a. A projeção do IPCA para o ano é objeto de análise de várias instituições financeiras. Essas projeções são consolidadas no Boletim Focus, relatório de mercado emitido semanalmente pelo Banco Central do Brasil.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

2.3. Taxa de Câmbio

Taxa de câmbio é o preço de uma moeda estrangeira medido em unidades ou frações (centavos) da moeda nacional. No Brasil, a moeda estrangeira mais negociada é o dólar dos Estados Unidos, fazendo com que a cotação comumente utilizada seja a dessa moeda. Assim, quando dizemos, por exemplo, que a taxa de câmbio é 3,88, significa que um dólar dos Estados Unidos custa R$ 3,88. A taxa de câmbio reflete, assim, o custo de uma moeda em relação à outra. As cotações apresentam taxas para a compra e para a venda da moeda, as quais são referenciadas do ponto de vista do agente autorizado a operar no mercado de câmbio pelo Banco Central.

O dólar fechou 2018 cotado a R$ 3,88. Ao longo do ano a moeda norte-americana obteve uma valorização muito acima do esperado (17%), ocasionada pela aversão ao risco relacionada à moedas de países emergentes que encontram-se em situação delicada, a exemplo de Argentina e Turquia. Eventos internos como a greve dos caminhoneiros e a corrida presidencial (eleições 2018) aumentaram o apetite pela moeda americana. O Banco Central do Brasil atuou fortemente no mercado de câmbio oferecendo a moeda através de grandes leilões de linhas (operação onde o BCB vende dólar com garantia de recompra).



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

2.4. Taxa Selic

A Selic é a taxa básica de juros da economia no Brasil, utilizada no mercado interbancário para financiamento de operações com duração diária, lastreadas em títulos públicos federais. A sigla SELIC é a abreviação de Sistema Especial de Liquidação e Custódia. O Banco Central do Brasil, através do Comitê de Política Monetária – COPOM estabelece a meta para taxa SELIC em reuniões realizadas a cada 45 dias.

O ano de 2018 iniciou com a já esperada atuação expansionista do COPOM. O processo de redução da Taxa Selic que foi iniciado ainda em outubro de 2016 foi intensificado em 2017 e continuado no início de 2018. Com a implantação da política expansionista, a taxa foi reduzida de 14,25% (2016) para 6,5% (2018).

A variação da taxa Selic impactou sensivelmente a rentabilidade dos investimentos de renda fixa, que desde 2017, está longe de alcançar a meta atuarial dos RPPS. As oportunidades de investimentos em renda fixa ficaram restritas em 2018, visto que os principais índices financeiros desse mercado (IMAs, CDI e IRF-M) estão de modo direto ou indireto relacionados a taxa Selic. Atualmente, o mercado projeta um leve movimento de alta da Selic para 2019.

Evolução da Taxa Selic



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

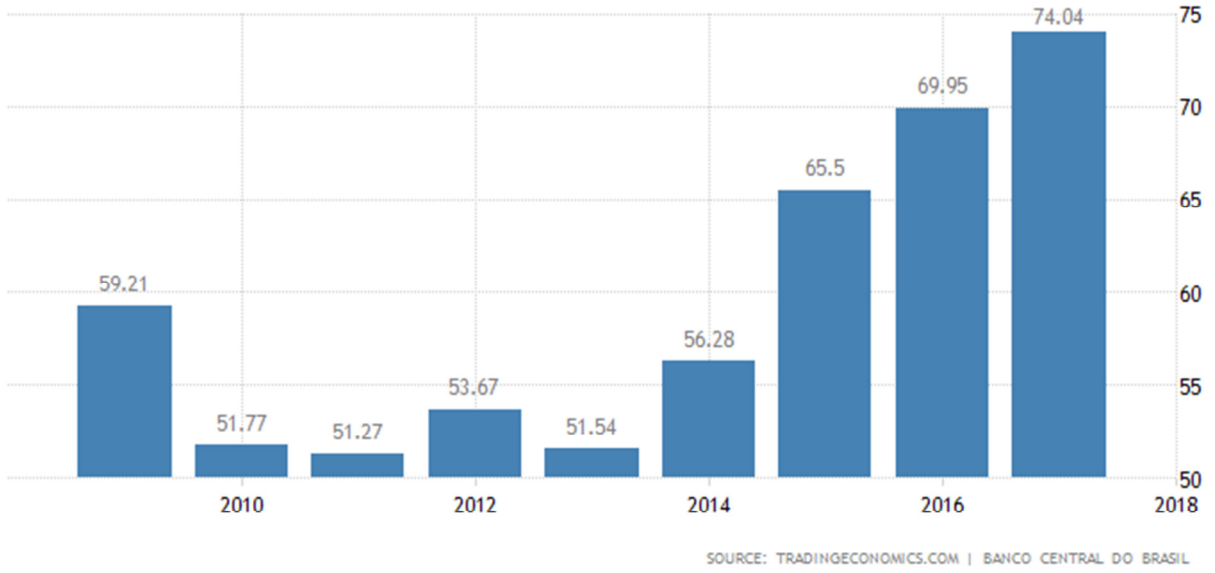
PREFEITURA DE MANAUS

2.5. Dívida Pública

A dívida bruta deverá ultrapassar 80% do Produto Interno Bruto (PIB) em 2020, estimou o governo federal na proposta orçamentária de 2019 enviada ao Congresso Nacional**.** Em julho, a dívida bruta, utilizada nas comparações internacionais, somava 77% do PIB. Mas o conceito não leva em conta os ativos dos países (no caso do Brasil, as reservas internacionais, que estão acima de US$ 370 bilhões).

O aumento da dívida pública brasileira no passado está relacionado, entre outros fatores, com o alto patamar da taxa básica de juros, a Selic, que chegou a atingir, no passado, o pico de 45% ao ano (em 1999), mas que atualmente está na mínima histórica de 6,5% ao ano. A taxa média, entre o início de 1998 e 2017 é de 16% ao ano. Nos últimos anos, porém, o principal fator que tem impulsionado a dívida pública são os rombos nas contas públicas - que registram déficit primário (despesas maiores do que receitas, sem contar juros da dívida pública) desde 2014. A expectativa da equipe econômica é de que as contas continuem no vermelho, pelo menos, até 2022.

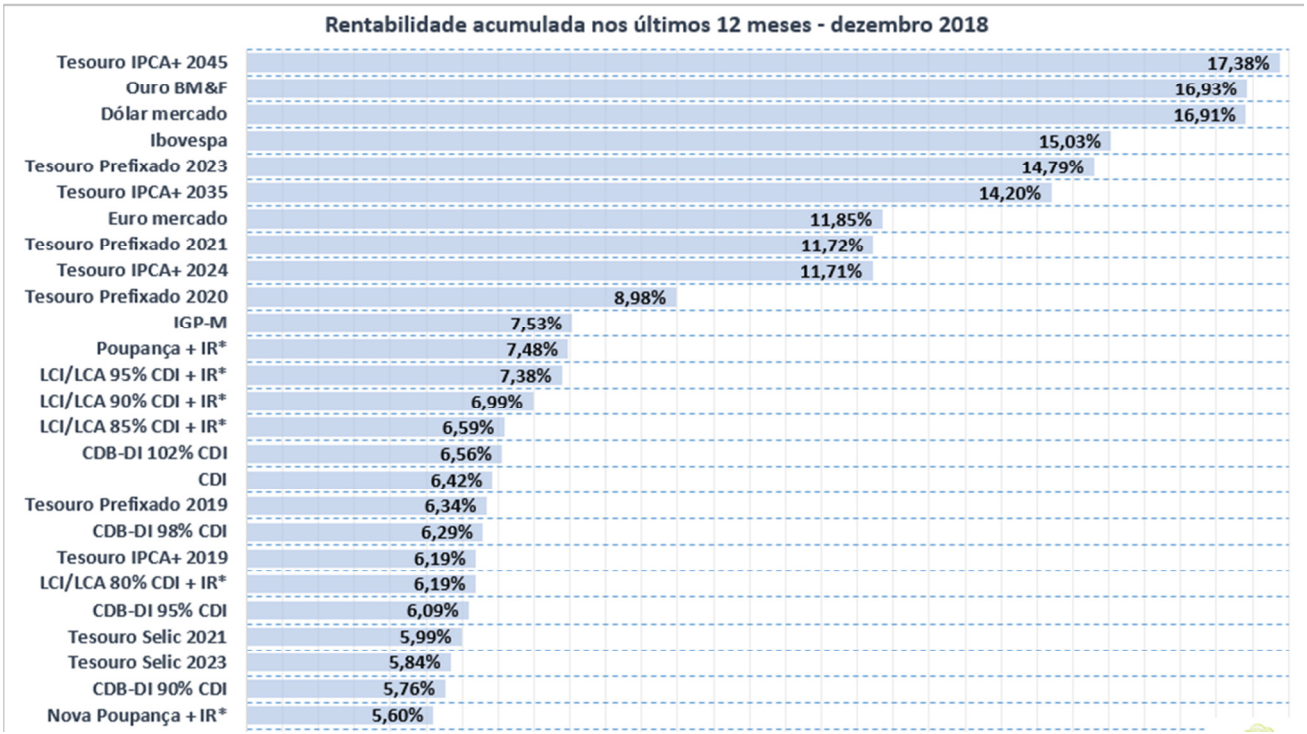
Dívida Pública - % do PIB



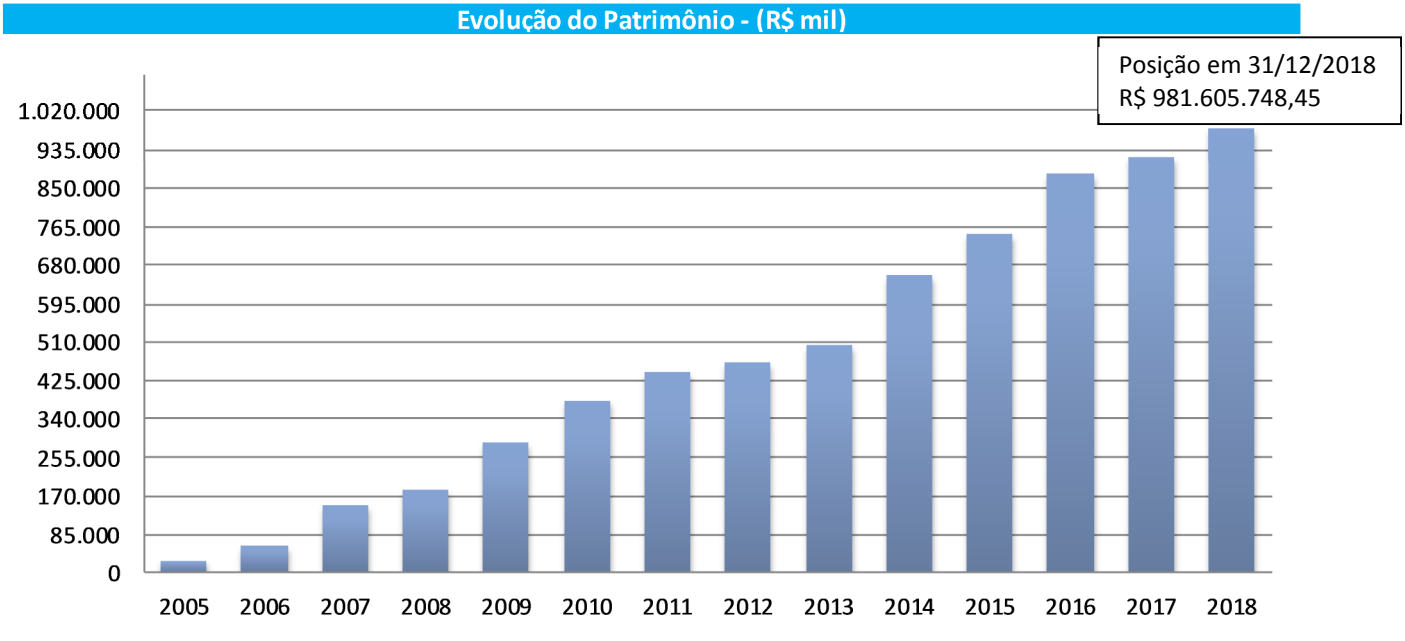
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

2.6 Indicadores do Mercado Financeiro



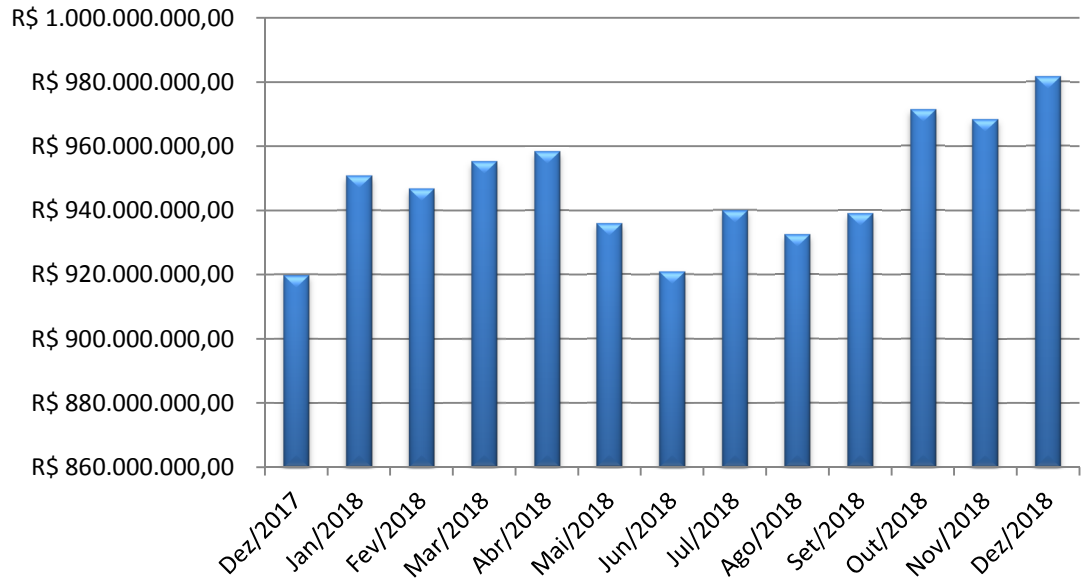
3. Evolução da Carteira de Investimentos – PPREV, PFIN e FADM



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

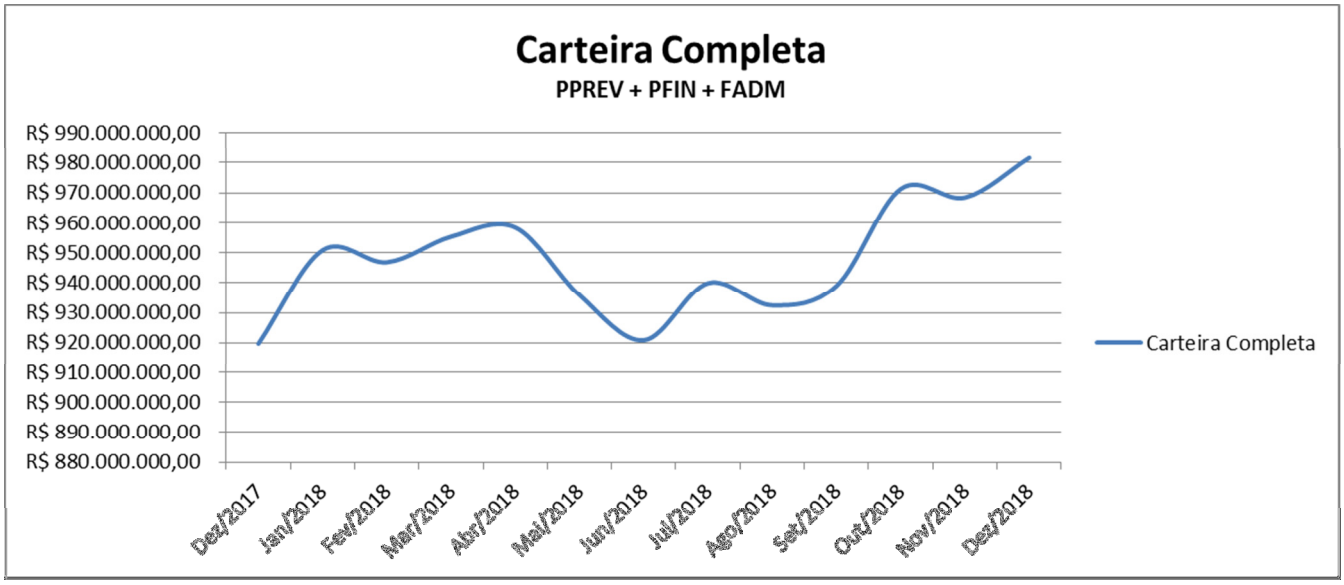
A Manaus Previdência encerrou o ano de 2018 com R$ 981,6 milhões em sua carteira de investimentos, dos quais, R$ 925,8 milhões pertencentes ao Plano Previdenciário. A evolução do patrimônio foi substancialmente impactada negativamente pela rentabilidade dos meses de maio e junho. Foram meses de grande aversão ao risco, onde investimentos de renda fixa e variável obtiveram rentabilidade negativa acentuada, sobretudo aqueles alocados em prazos mais longos. Ademais, nos meses de junho e novembro foram pagas, respectivamente, a 1ª parcela e 2º parcelas do 13º salário aos aposentados e pensionistas, o que ocasionou desembolso adicional de recursos. Ressalte-se que o Financeiro encontra-se financeiramente deficitário, ou seja, as receitas mensais arrecadadas não suprem o valor da folha de pagamento dos inativos. Nesse cenário, a evolução da carteira no fechamento do ano foi de R$ 919,7 milhões (dez/2017) para R$ 981,6 milhões (dez/2018).

3.1. Carteira Completa – Evolução Mensal

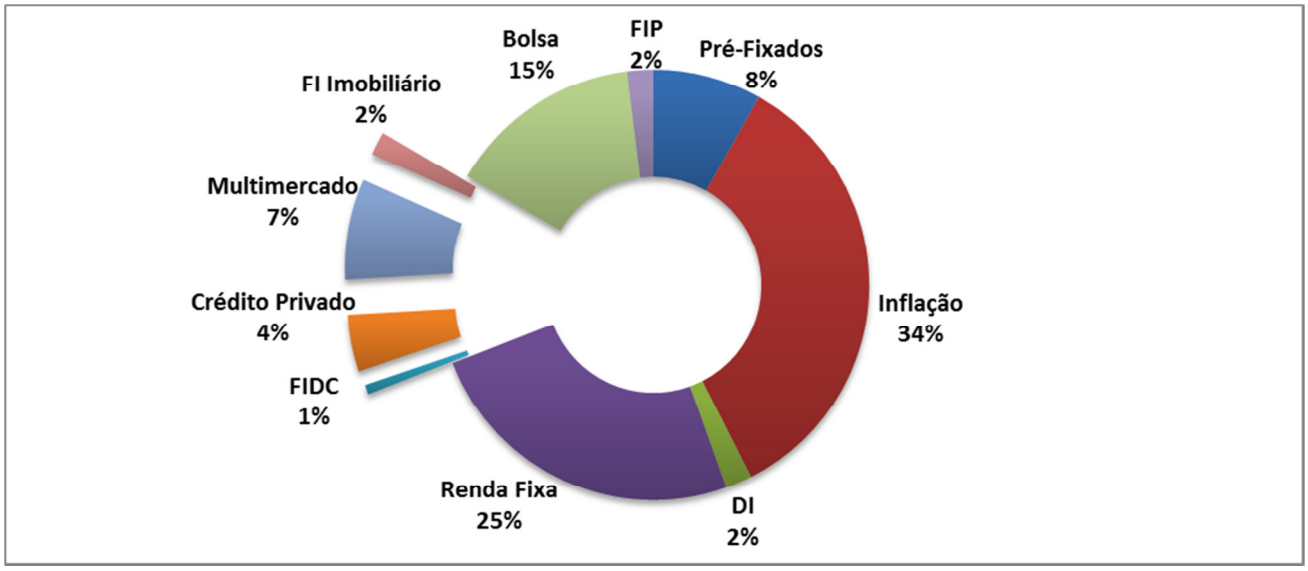


VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS



3.1.1. Distribuição dos Ativos

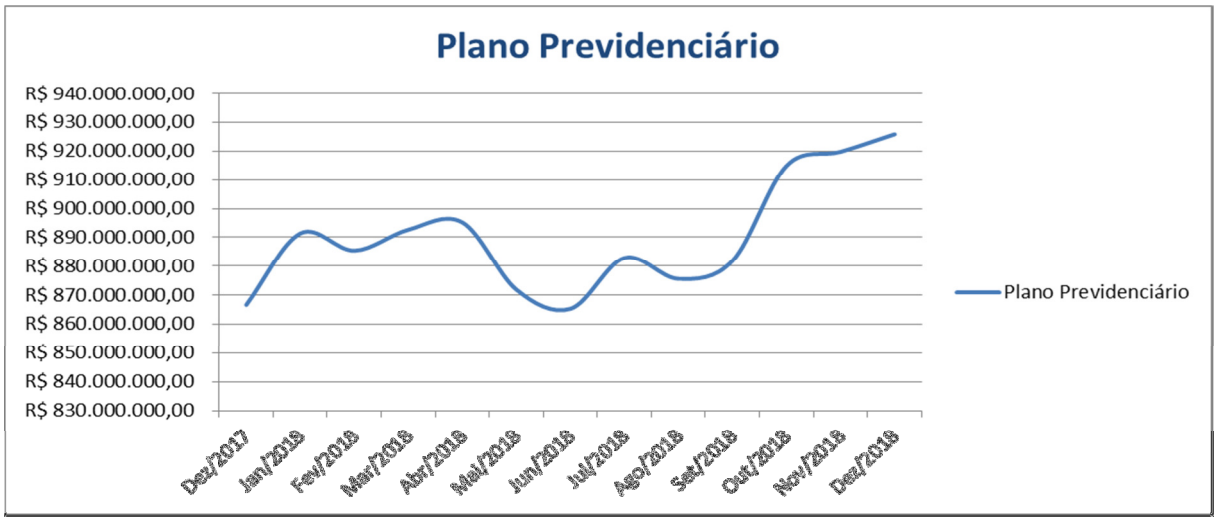


VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

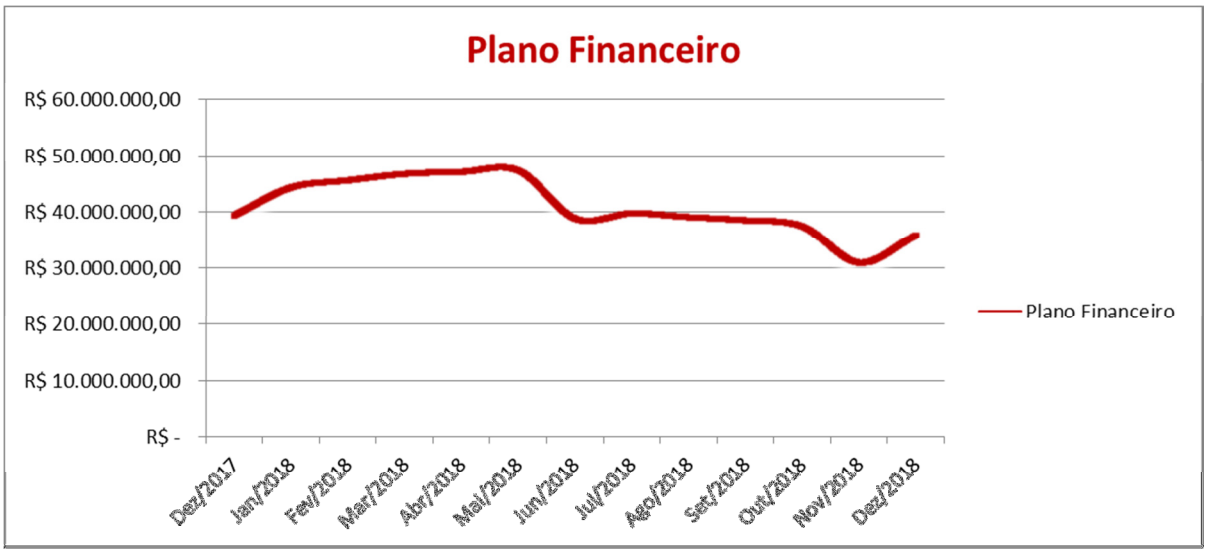
3.2. Carteira do Plano Previdenciário

A carteira de investimentos do Plano Previdenciário iniciou o ano com R$ 866,6 milhões, encerrando 2018 com R$ 925,8 milhões.



3.3. Carteira do Plano Financeiro

A carteira de investimentos do Plano Financeiro iniciou o ano com R$ 39,3 milhões, encerrando 2018 com R$ 35,8 milhões. A redução no volume da Carteira do Plano Financeiro se deve ao déficit corrente, visto que as receitas mensais do PFIN são inferiores às despesas com a folha de aposentados e pensionistas vinculados ao plano.

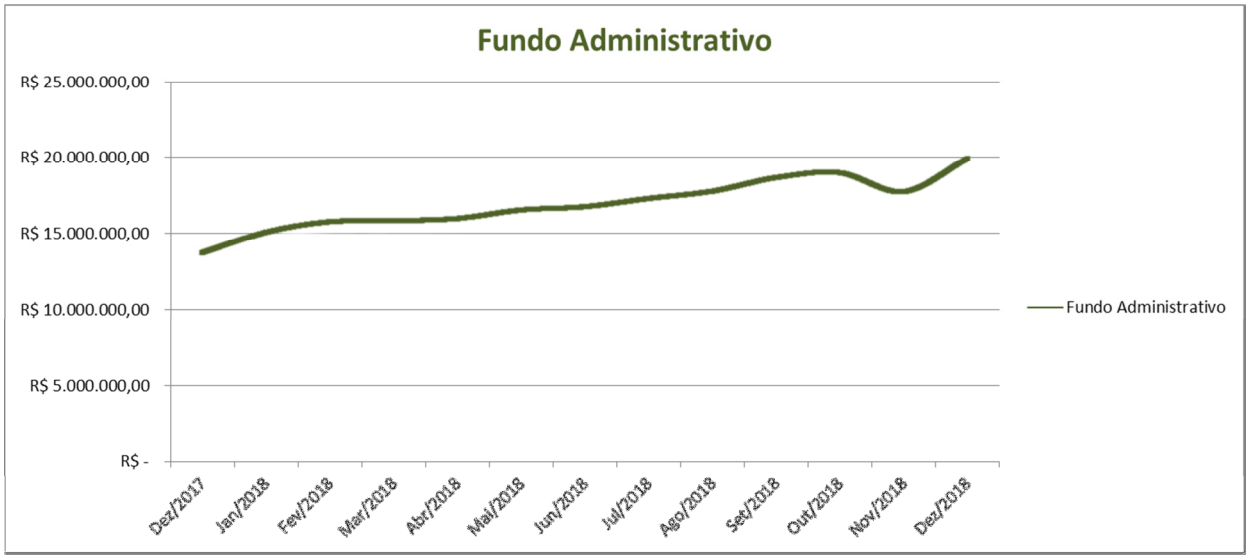


VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

3.4. Carteira do Fundo Administrativo

A carteira de investimentos do Fundo Administrativo iniciou o ano com R$ 13,7 milhões, encerrando 2018 com R$ 19,8 milhões.



4. Principais Decisões do Comitê de Investimentos

4.1 – Decisões do 1º semestre

Partindo do pressuposto que o mercado financeiro brasileiro passaria por períodos de alta volatilidade ocasionada, sobretudo, pelo período eleitoral, o Comitê de Investimentos decidiu no início de 2018 reduzir a exposição em fundos de prazos mais longos, alocando esses recursos em fundos mais conservadores e que possuem papéis com vencimentos mais curtos. Tal medida reduz o risco de rentabilidade negativa, reduzindo a volatilidade média da carteira. Ainda em janeiro, e com o mesmo fundamento racional supracitado, o Comitê decidiu vender os títulos públicos federais que possuíam vencimentos mais longos e que não garantiam rentabilidade mínima igual à meta atuarial.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

4.1.1. Resgates

Data	Resgate	Fundo	Descrição da Operação
2/1/2018	R$ 10.707.151,76	NTN-B - 15.08.2050	Venda de Títulos Públicos NTN-B 2050.
2/1/2018	R$ 14.904.651,00	NTN-B - 15.08.2050	Venda de Títulos Públicos NTN-B 2050.
3/1/2018	R$ 46.325.714,74	BRADESCO IMA-B	Resgate total no fundo BRADESCO IMA-B referente à realocação de recursos para os fundos de renda fixa BRADESCO IMA-B 5 E BRADESCO IDKA PRÉ 2.
5/1/2018	R$ 243.246,14	BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	Amortização - BVA MASTER I - JANEIRO/2018
5/1/2018	R$ 81.342,85	BVA MASTER II FICD MULTISETORIAL SÊNIOR	Amortização - BVA MASTER II - JANEIRO/2018
5/1/2018	R$ 219.766,98	FIDC MULTISETORIAL ITALIA	Amortização - FIDC ITÁLIA - JANEIRO/2018
11/1/2018	R$ 27.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI	Resgate no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à realocação de recursos para os fundos SAFRA S&P REAIS e SANTANDER RF ATIVO.
12/1/2018	R$ 5.000.000,00	BRADESCO DI PREMIUM	Resgate no fundo BRADESCO DI PREMIUM referente à realocação de recursos para o fundo SAFRA S&P REAIS.
15/1/2018	R$ 26.483.273,09	ITAÚ RPI 30 AÇÕES IBOVESPA FICFI	Resgate total no fundo ITAÚ RPI 30 AÇÕES IBOVESPA FICFI referente à realocação de recursos para o fundo ITAÚ FOF RPI FICFIA. O primeiro foi incorporado pelo último para adequação à legislação vigente.
22/1/2018	R$ 4.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI	Resgate no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à realocação de recursos para o fundo CAIXA CAPITAL PROTEGIDO.
22/2/2018	R$ 1.179.796,41	BTG - INFRAESTRUTURA II	DIVIDENDOS - BTG INFRA II - FEVEREIRO/2018
26/2/2018	R$ 33.119.800,82	NTN-B - 15.05.2045	Venda de Títulos Públicos NTN-B 2045.
26/2/2018	R$ 11.009.719,05	NTN-B - 15.05.2045	Venda de Títulos Públicos NTN-B 2045.
27/2/2018	R$ 1.259.579,35	KINEA PIPE FIA	Amortização - KINEA PIPE - FEVEREIRO/2018
1/3/2018	R$ 44.040.000,00	CAIXA FI BRASIL DI	Resgate no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à realocação de recursos para os fundos BB Alocação Ativa, Caixa RV 30, Sul América Equities FIA e Itaú Alocação Dinâmica.
2/3/2018	R$ 1.260.477,68	ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES	Resgate no fundo ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES referente à realocação de recursos para o fundo ITAÚ ALOC DINÂMICA II.
9/3/2018	R$ 5.000.000,00	BRADESCO DI PREMIUM	Resgate no fundo BRADESCO DI PREMIUM referente à realocação de recursos para o fundo META VALOR FIA.
23/3/2018	R$ 20.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI	Resgate no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à realocação de recursos para os fundos CAIXA IRF-M1+ e CAIXA RV 30 FIM.
23/3/2018	R$ 25.000.000,00	BRADESCO DI PREMIUM	Resgate no fundo BRADESCO DI PREMIUM referente à realocação de recursos para os fundos BRADESCO IMA-B 5, BRADESCO IDKA PRÉ 2, SULAMÉRICA EQUITIES FIA e XP INVESTOR 30 FICFIA.
19/4/2018	R$ 8.700.058,32	BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	Amortização - RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP - ABRIL/2018
23/4/2018	R$ 1.679.439,14	KINEA PIPE FIA	Amortização - KINEA PIPE - ABRIL/2018

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

4.1.2. Aplicações

Data	Aplicação	Fundo	Descrição da Operação
3/1/2018	R$ 20.000.000,00	BRADESCO IDKA PRÉ 2	Aplicação no fundo BRADESCO IDKA PRÉ 2 referente à realocação de recursos do fundo BRADESCO IMA-B.
3/1/2018	R$ 26.225.640,00	CAIXA FI BRASIL DI	Aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à venda de Títulos Públicos NTN-B 2050.
4/1/2018	R$ 26.326.326,40	BRADESCO IMA-B 5	Aplicação no fundo BRADESCO IMA-B 5 referente à realocação de recursos do fundo BRADESCO IMA-B.
12/1/2018	R$ 12.000.000,00	SAFRA S&P REAIS FIM	Aplicação no fundo SAFRA S&P referente à realocação de recursos dos fundos CAIXA FI BRASIL DI e BRADESCO DI PREMIUM.
12/1/2018	R$ 20.000.000,00	SULAMERICA RF ATIVO	Aplicação no fundo SULAMERICA RF ATIVO referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
15/1/2018	R$ 26.483.273,09	ITAÚ FOF RPI FICFIA	Aplicação no fundo ITAÚ FOF RPI FICFIA referente à realocação de recursos do fundo ITAÚ RPI 30 AÇÕES IBOVESPA FICFI. O primeiro incorporou o último para adequação à legislação vigente.
22/1/2018	R$ 4.000.000,00	CAIXA CAPITAL	Aplicação no fundo CAIXA CAPITAL PROTEGIDO referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
26/1/2018	R$ 3.000.000,00	SAFRA S&P REAIS FIM	Aplicação no fundo SAFRA S&P REAIS referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
19/2/2018	R$ 5.000.000,00	XP INVESTOR 30 FICFI	Aplicação no fundo XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES referente à realocação de recursos dos fundos BB PERFIL, BB FLUXO, BB IPCA VII e BB IPCA IX.
23/2/2018	R$ 1.180.000,00	BRADESCO DI PREMIUM	Aplicação no fundo BRADESCO DI PREMIUM referente ao recebimento de dividendos do fundo BTG INFRAESTRUTURA II.
27/2/2018	R$ 44.129.600,00	CAIXA FI BRASIL DI	Aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à venda de títulos públicos NTN-B 2045.
27/2/2018	R$ 1.259.550,00	ITAÚ SOBERANO RF	Aplicação no fundo ITAÚ SOBERANO SIMPLES referente à amortização do fundo KINEA PIPE.
2/3/2018	R$ 12.000.000,00	BB ALOCAÇÃO	Aplicação no fundo BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
2/3/2018	R$ 9.300.000,00	CAIXA RV 30 FIM	Aplicação no fundo CAIXA RV 30 FIM referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI
2/3/2018	R$ 12.000.000,00	SULAMERICA EQUITIES FIA	Aplicação no fundo SULAMÉRICA EQUITIES FIA referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI
2/3/2018	R$ 12.000.507,03	ITAÚ ALOC DINÂMICA II	Aplicação no fundo ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA II referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI
9/3/2018	R$ 5.000.000,00	META VALOR FIA	Aplicação no fundo META VALOR FIA referente à realocação de recursos do fundo BRADESCO DI PREMIUM.
16/3/2018	R$ 250.000,00	BTG - INFRAESTRUT	Aplicação no fundo BTG INFRAESTRUTURA II em atendimento à chamada de capital.
26/3/2018	R$ 4.000.000,00	CAIXA RV 30 FIM	Aplicação no fundo CAIXA RV 30 FIM referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
26/3/2018	R$ 16.000.000,00	CAIXA BRASIL IRF-M1+ TP FI	Aplicação no fundo CAIXA BRASIL IRF-M1+ referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
26/3/2018	R$ 3.000.000,00	BRADESCO IDKA PRÉ 2	Aplicação no fundo BRADESCO IDKA PRÉ 2 referente à realocação de recursos do fundo BRADESCO DI PREMIUM.
26/3/2018	R$ 11.000.000,00	BRADESCO IMA-B 5	Aplicação no fundo BRADESCO IMA-B 5 referente à realocação de recursos do fundo BRADESCO DI PREMIUM.
27/3/2018	R$ 6.000.000,00	SULAMERICA EQUITIES FIA	Aplicação no fundo SUL AMÉRICA EQUITIES FIA referente à realocação de recursos do fundo BRADESCO DI PREMIUM.
27/3/2018	R$ 5.000.000,00	XP INVESTOR 30 FICFI	Aplicação no fundo XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES referente à realocação de recursos do fundo BRADESCO DI PREMIUM.
24/4/2018	R$ 5.300.000,00	CAIXA RV 30 FIM	Aplicação no fundo CAIXA RV 30 FIM referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
24/4/2018	R$ 3.000.000,00	SULAMERICA EQUITIES FIA	Aplicação no fundo SUL AMÉRICA EQUITIES FIA referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
24/4/2018	R$ 2.000.000,00	META VALOR FIA	Aplicação no fundo META VALOR FIA referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

4.2 - Decisões do 2º semestre

4.2.1 – Resgates

Data	Resgates	Fundo	Descrição da Operação
16/8/2018	R$ 6.440.890,91	BB IPCA VII	Resgate parcial por motivo de vencimento dos títulos da carteira do fundo.
16/8/2018	R$ 43.582.292,94	CAIXA BRASIL 2018 II TP RF	Resgate total por motivo de vencimento dos títulos da carteira do fundo.
16/8/2018	R$ 37.209.300,00	CAIXA BRASIL 2018 III TP RF	Resgate total por motivo de vencimento dos títulos da carteira do fundo.
16/8/2018	R$ 1.091.910,82	CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	Juros semestrais - CAIXA BRASIL 2030 III TP RF - AGOSTO/2018.
20/8/2018	R$ 12.000.000,00	BB RPPS PERFIL	Resgate no fundo BB RPPS PERFIL referente à realocação de recursos para o fundo BB RPPS IPCA III CP.
21/8/2018	R$ 5.269.780,71	BB IPCA IX	Resgate total por motivo de vencimento dos títulos da carteira do fundo.
23/8/2018	R$ 30.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI	Resgate no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à realocação de recursos para o fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2.
18/9/2018	R$ 1.553.481,20	KINEA PIPE FIA	Amortização - KINEA PIPE - AGOSTO/2018
25/9/2018	R$ 54.105.593,59	CAIXA BRASIL IRF-M1+ TP FI RF	Resgate total no fundo CAIXA BRASIL IRF-M1+ referente à realocação de recursos para o fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2.
11/10/2018	R$ 1.559.852,80	ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES	Resgate no fundo ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES referente à realocação de recursos para o fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI.
11/10/2018	R$ 8.259.065,96	BOZANO FUNDAMENTAL FIA	Resgate Total no fundo BOZANO FUNDAMENTAL FIA referente à realocação de recursos para o fundo BB RPPS PERFIL.
23/10/2018	R$ 8.200.000,00	BB RPPS PERFIL	Resgate no fundo BB RPPS PERFIL referente à realocação de recursos para os fundos ITAÚ AÇÕES PHOENIX, XP INVESTOR 30, SUL AMÉRICA EQUITIES e ICATU VANGUARDA.
28/11/2018	R$ 15.000.000,00	CAIXA FI BRASIL DI	Resgate no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente à realocação de recursos para os fundos ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA E SAFRA IMA INSTITUCIONAL.
28/11/2018	R$ 21.100.684,79	SULAMERICA RF ATIVO	Resgate no fundo SUL AMÉRICA RENDA FIXA ATIVO referente à realocação de recursos para o fundo SUL AMÉRICA INFLATIE.
29/11/2018	R$ 1.353.054,25	KINEA PIPE FIA	Resgate total no fundo KINEA PIPE referente ao vencimento do prazo de duração do mesmo.
6/12/2018	R$ 1.590.799,34	ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES	Resgate referente à liquidação do KINEA PIPE

4.2.2 – Aplicações

Data	Aplicações	Fundo	Descrição da Operação
17/8/2018	R$ 52.590.131,00	CAIXA FI BRASIL DI	Aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL DI referente ao resgate nos fundos CAIXA BRASIL 2018 II e CAIXA BRASIL 2018 III.
17/8/2018	R$ 10.000.000,00	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO I	Aplicação no fundo CAIXA CAPITAL PROTEGIDO I referente ao resgate nos fundos CAIXA BRASIL 2018 II e CAIXA BRASIL 2018 III.
17/8/2018	R$ 5.000.000,00	SULAMERICA EQUITIES FIA	Aplicação no fundo SULAMERICA EQUITIES FIA referente ao resgate nos fundos CAIXA BRASIL 2018 II e CAIXA BRASIL 2018 III.
17/8/2018	R$ 15.000.000,00	SULAMERICA EVOLUTION FIM	Aplicação no fundo SULAMERICA EVOLUTION FIM referente ao resgate nos fundos CAIXA BRASIL 2018 II e CAIXA BRASIL 2018 III.
20/8/2018	R$ 12.000.000,00	BB IPCA III CP	Aplicação no fundo BB RPPS IPCA III CP referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
21/8/2018	R$ 5.110.000,00	BB RPPS PERFIL	Aplicação no fundo BB RPPS PERFIL referente à realocação de recursos do Fundo BB RPPS IPCA IX FI.
23/8/2018	R$ 30.000.000,00	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2	Aplicação no fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
18/9/2018	R$ 1.553.481,20	ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES	Aplicação no fundo ITAÚ SOBERANO SIMPLES referente à amortização do fundo KINEA PIPE.
26/9/2018	R$ 54.105.593,59	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2	Aplicação no fundo CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 referente à realocação de recursos do fundo CAIXA BRASIL IRF-M1+. .
11/10/2018	R$ 1.559.852,80	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	Aplicação no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI referente à realocação de recursos do fundo ITAÚ SOBERANO RF SIMPLES.
18/10/2018	R$ 8.000.000,00	BB RPPS PERFIL	Aplicação no fundo BB RPPS PERFIL referente ao resgate total do Fundo BOZANO FUNDAMENTAL FIA.
23/10/2018	R$ 2.050.000,00	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	Aplicação no fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
23/10/2018	R$ 2.050.000,00	XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	Aplicação no fundo XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
24/10/2018	R$ 2.050.000,00	SULAMERICA EQUITIES FIA	Aplicação no fundo SUL AMÉRICA EQUITIES FIA referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
24/10/2018	R$ 2.050.000,00	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	Aplicação no fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS PERFIL.
31/10/2018	R$ 1.900.000,00	BB RPPS PERFIL	Aplicação no fundo BB RPPS PERFIL referente à realocação de recursos do fundo BB RPPS FLUXO.
28/11/2018	R$ 10.000.000,00	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA	Aplicação no fundo ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
28/11/2018	R$ 5.000.000,00	SAFRA IMA INSTITUCIONAL	Aplicação no fundo SAFRA IMA INSTITUCIONAL referente à realocação de recursos do fundo CAIXA FI BRASIL DI.
29/11/2018	R$ 21.100.000,00	SULAMERICA INFLATIE RF LP	Aplicação no fundo SUL AMÉRICA INFLATIE referente à realocação de recursos do fundo SUL AMÉRICA RENDA FIXA ATIVO.
7/12/2018	R$ 1.590.799,34	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	Referente à liquidação do FIA Kinea PIPE

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

4.3. Reuniões do Comitê de Investimentos

4.3.1 – Reuniões realizadas no 1º semestre

Durante o 1º semestre, foram realizadas 12 (doze) reuniões ordinárias do Comitê de Investimentos. Além destas, outras três reuniões foram realizadas em caráter extraordinário. Os principais temas tratados foram:

- Análise e aprovação do Relatório Mensal de Investimentos;
- Deliberação sobre realocação de recursos;
- Acompanhamento do Cenário Econômico;
- Acompanhamento dos fundos problemáticos.

4.3.2 – Reuniões realizadas no 2º semestre

Durante o 2º semestre, foram realizadas 10 (dez) reuniões ordinárias do Comitê de Investimentos. Além destas, outras duas reuniões foram realizadas em caráter extraordinário. Os principais temas tratados foram:

- Análise e aprovação do Relatório Mensal de Investimentos;
- Deliberação sobre realocação de recursos;
- Acompanhamento do Cenário Econômico;
- Acompanhamento dos fundos problemáticos.

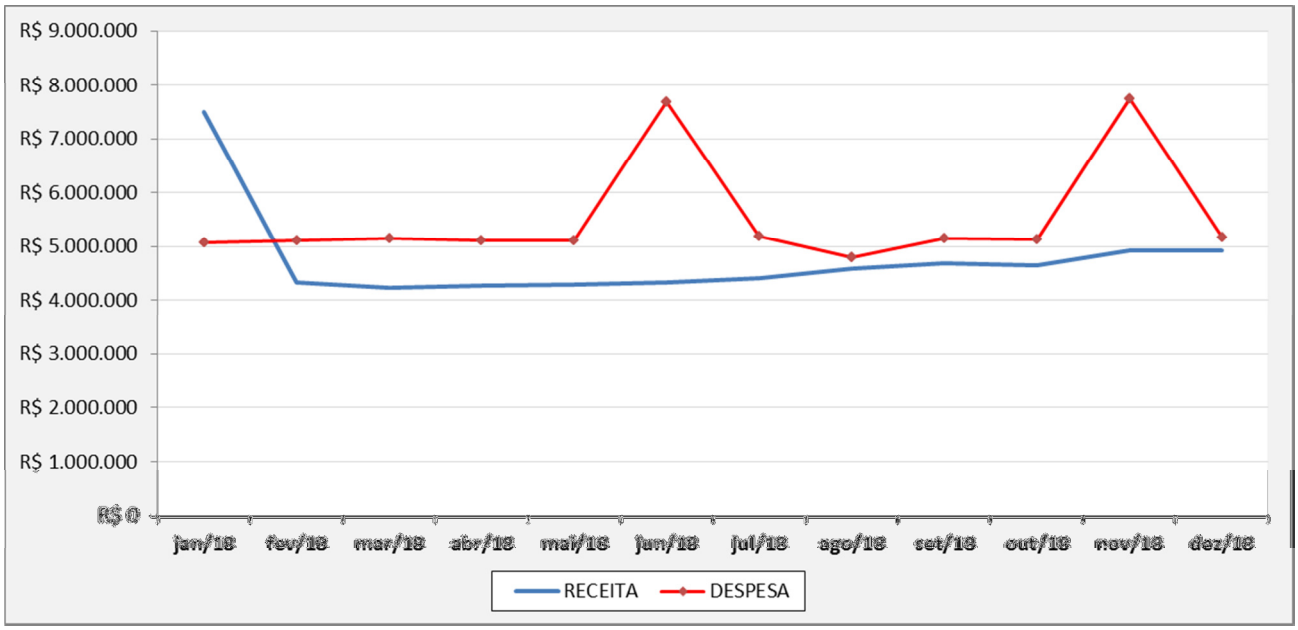
5. Fluxos de Caixas

5.1. Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário

A partir da implementação da nova segregação de massas, ocorrida no fim de 2016, o Plano Previdenciário passou a ter despesas mensais maiores que as respectivas receitas. Desde então, não há sobras de recursos que possam ser utilizadas em novos investimentos.

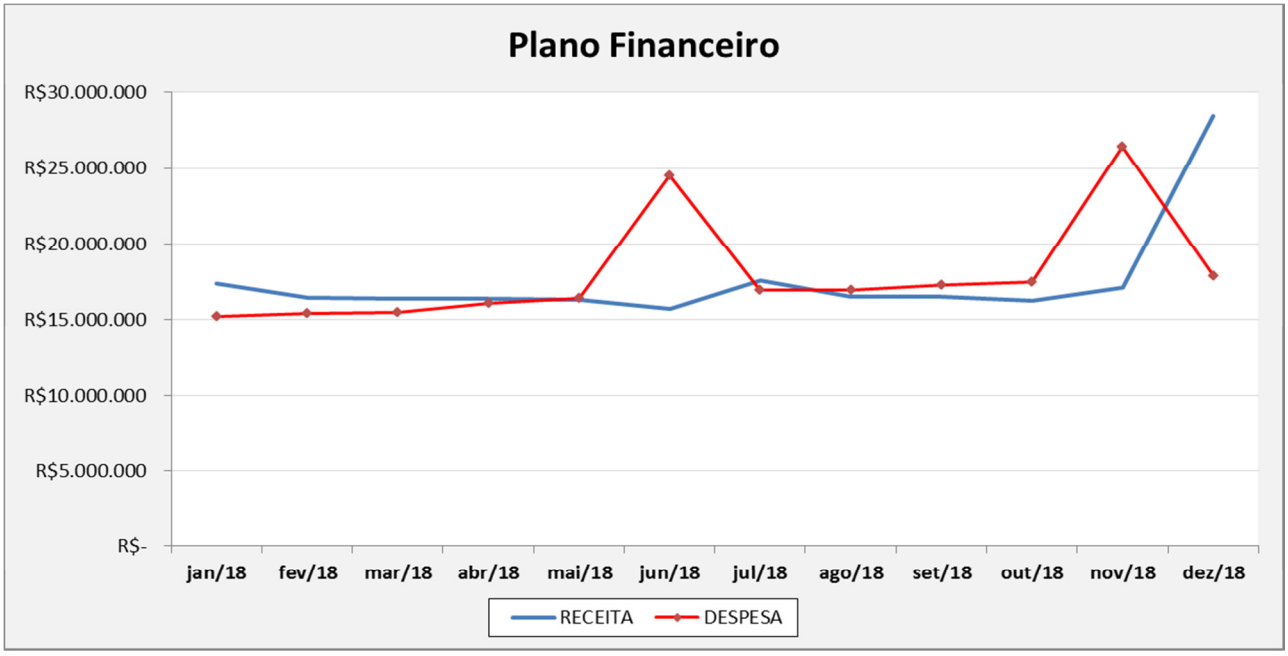
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS



PPREV	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18
RECEITA	R$ 7.504.286	R$ 4.330.584	R$ 4.243.900	R$ 4.265.814	R$ 4.299.099	R$ 4.326.505	R$ 4.406.805	R$ 4.588.619	R$ 4.692.770	R$ 4.650.311	R$ 4.932.755	R$ 4.936.802
DESPESA	R$ 5.070.018	R$ 5.117.677	R$ 5.146.584	R$ 5.121.156	R$ 5.117.542	R$ 7.686.000	R$ 5.202.551	R$ 4.796.473	R$ 5.149.784	R$ 5.131.217	R$ 7.755.073	R$ 5.183.541

5.2. Fluxo de Caixa do Plano Financeiro



PFIN	jan/18	fev/18	mar/18	abr/18	mai/18	jun/18	jul/18	ago/18	set/18	out/18	nov/18	dez/18
RECEITA	R$ 17.399.599	R$ 16.417.258	R$ 16.377.923	R$ 16.344.494	R$ 16.328.739	R$ 15.688.697	R$ 17.561.387	R$ 16.535.268	R$ 16.538.139	R$ 16.218.241	R$ 17.095.233	R$ 28.445.628
DESPESA	R$ 15.204.162	R$ 15.386.043	R$ 15.488.345	R$ 16.080.499	R$ 16.401.024	R$ 24.536.000	R$ 16.932.175	R$ 16.932.175	R$ 17.268.316	R$ 17.498.914	R$ 26.438.476	R$ 17.880.515

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

6. Fundos Problemáticos

A Manaus Previdência possui em sua carteira de investimentos 13 (treze) fundos de investimentos que estão fechados para resgates por não possuírem recursos em caixa. Na maioria dos casos, os fundos adquiriram títulos de crédito que não foram honrados por seus devedores e coobrigados. A gestão de todos esses fundos foi repassada às novas instituições, que atualmente buscam recuperar os valores investidos através, inclusive, de ações judiciais.

Importante destacar que as aplicações nesses fundos foram realizadas durante o período da gestão municipal passada – de 2008 a 2012. Com o início da atual gestão, outros 3 (três) fundos problemáticos foram totalmente resgatados e parte dos recursos investidos nos demais fundos problemáticos já foram recuperados. Do total da carteira de investimentos, 8,49% (R$ 83,3 milhões) estão aplicados em fundos problemáticos. Em 2012, os fundos problemáticos representavam mais de 50% da Carteira de Investimentos.

Em 2018, a Manaus Previdência recuperou R$ 8,7 milhões oriundos do Fundo Recuperação Brasil (anteriormente denominado Diferencial), R$ 629.000,00 referentes à liquidação do FIP Patriarca, R$ 918.000,00 foram recuperados do FIDC Itália, e ainda, outros R$ 331.000,00 foram recebidos dos FIDC's BVA Master I e II, totalizando **R$ 10.578.000,00 recuperados.**

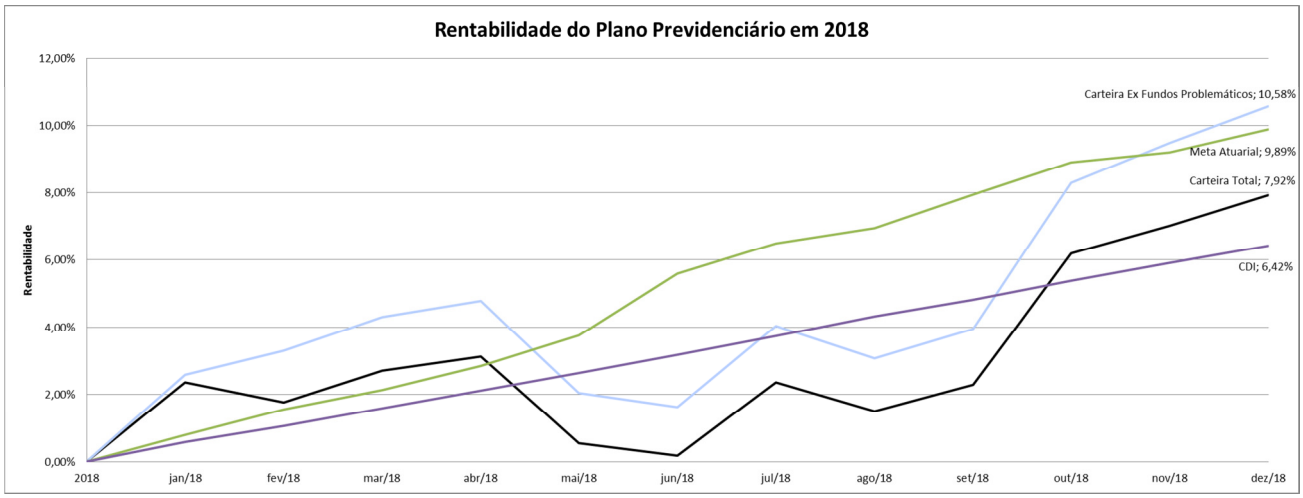
ATIVOS	APLICAÇÃO INICIAL	DATA DA 1ª APLICAÇÃO	POSIÇÃO ATUALIZADA	RESGATES	GANHO/ PERDA	SITUAÇÃO
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R$ 7.500.000,00	31/08/12	R$ 4.468.937,79	R$ -	-R$ 3.031.062,21	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R$ 10.000.000,00	03/08/12	R$ 5.505.700,01	R$ -	-R$ 4.494.299,99	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R$ 28.000.000,00	21/12/10	R$ 16.253.377,98	R$ 16.517.902,07	R$ 4.771.280,05	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R$ 25.500.000,00	03/11/10	R$ 3.427.866,63	R$ -	-R$ 22.072.133,37	Fechado para resgate
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R$ 3.500.000,00	13/05/11	R$ 3.040.961,44	R$ 2.036.289,80	R$ 1.577.251,24	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R$ 15.000.000,00	28/04/10	R$ 460.411,57	R$ 16.886.600,40	R$ 2.347.011,98	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R$ 9.999.963,06	06/08/10	R$ 45.746,20	R$ 10.655.607,95	R$ 701.391,09	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R$ 7.500.000,00	11/06/12	R$ 22.494,51	R$ 5.679.573,90	-R$ 1.797.931,59	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R$ 5.000.000,00	02/09/09	R$ 702.588,43	R$ 3.167.634,60	-R$ 1.129.776,97	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R$ 43.337.555,64	19/11/08	R$ 28.858.666,28	R$ 18.977.444,31	R$ 4.498.554,95	Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R$ 23.698.637,66	31/08/12	-R$ 241.832,25	R$ -	-R$ 23.940.469,91	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R$ 2.500.000,00	13/05/11	R$ 3.601.833,48	R$ -	R$ 1.101.833,48	Fechado para resgate
PATRIARCA FIP	R$ 19.999.999,99	02/09/10	R$ -	R$ 4.129.769,98	-R$ 15.870.230,01	Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R$ 20.000.000,00	26/09/12	R$ 17.226.232,99	R$ 216.697,75	-R$ 2.557.069,26	Fechado para resgate
TOTAL	**R$ 221.536.156,35**		**R$ 83.372.985,05**	**R$ 78.267.520,76**	-R$ 59.895.650,54	

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

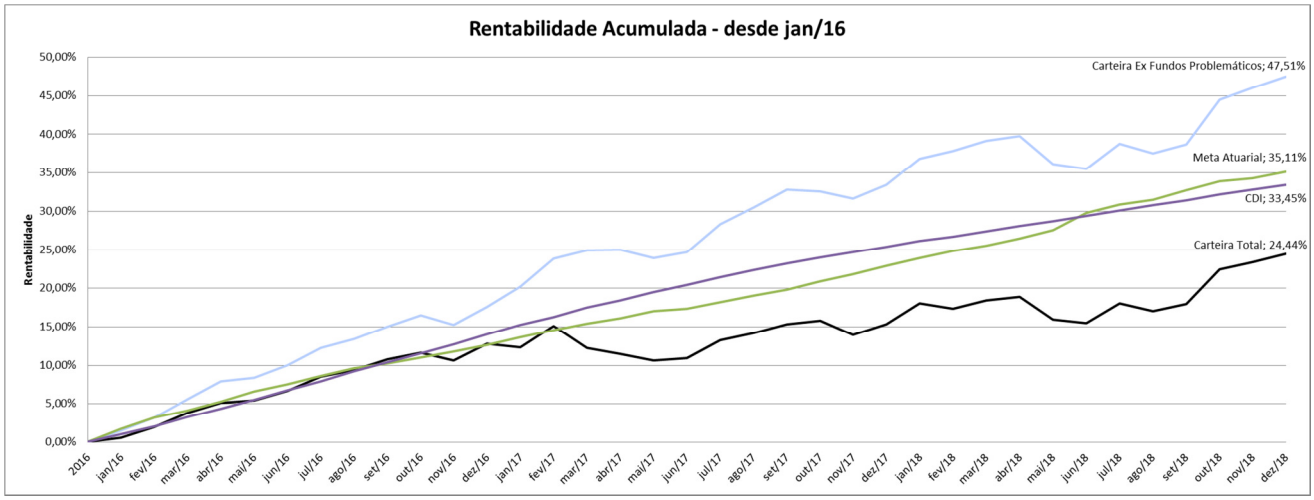
PREFEITURA DE MANAUS

7. Rentabilidade do Plano Previdenciário

Em 2018, a rentabilidade da Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário acumulou alta de 7,92%. Ao desconsiderarmos o impacto dos fundos problemáticos a rentabilidade no Plano Previdenciário passa a ser de 10,58%. A meta atuarial para o mesmo período foi de 9,89%.



A partir de janeiro de 2016, a Superintendência de Investimentos passou a segregar a carteira entre ativos problemáticos e não problemáticos. Conforme infere-se do gráfico abaixo, ao desconsiderarmos o impacto dos ativos problemáticos, a rentabilidade acumulada desde aquela data até dezembro de 2018, no Plano Previdenciário, foi de 47,51%. A meta atuarial acumulada para o mesmo período foi de 35,11%.



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

8. Distribuição da Carteira do Plano Previdenciário

8.1. Classificação ANBIMA

Classe	Saldo Bruto
Ações Dividendos	16.570.414,27
Ações Livre	17.085.376,89
Ações Small Caps	10.589.109,17
Ações Valor/Crescimento	30.495.625,31
Ações Índice Ativo	68.924.624,34
Fundos	17.705.216,43
Fundos de Participações	19.256.444,41
Genérico	20.367.140,08
Multimercados Balanceados	19.302.894,84
Multimercados Capital Protegido	4.311.549,69
Multimercados Estrat. Específica	13.921.829,54
Multimercados Livre	-241.832,25
Multimercados Macro	26.111.490,48
Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.	79.433.739,44
Renda Fixa Duração Alta Soberano	21.411.500,97
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	15.524.614,08
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	59.418,78
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	115.126.259,35
Renda Fixa Duração Livre Grau de Invest.	35.054.129,30
Renda Fixa Duração Livre Soberano	154.244.629,95
Renda Fixa Indexados	156.085.539,39
Títulos Públicos	84.552.167,90
Total	**925.891.882,36**

8.2. Classificação conforme Resolução CMN nº 4.695/2018

FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII, b	**42.153.717,59**
Fi Security RF Ref DI LP Créd Priv	702.588,43
Piatã FI RF LP Previdenciário Créd Priv	28.858.666,28
BB Previdenciário Rf Créd Priv Ipca IIi FI	12.592.462,88
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	**306.343.752,66**
Sul América Inflatie FI RF LP	21.411.500,97
Safra Ima FICFI RF	13.803.881,22
Santander Fic FI Ima-B 5 Títulos Publicos RF	43.313.300,59
FI Caixa Brasil Idka Ipca 2A Titulos Publicos RF LP	87.374.321,16
Itaú Institucional Tít Pub RF FI	8.114.602,47
BB Previdenciário RF Tít Pub Vii FI	9.556.648,48
FI Caixa Brasil 2020 IIi Tít Pub RF	26.005.180,00
FI Caixa Brasil 2030 IIi Tít Pub RF	42.304.740,00
BB Previdenciario RF Alocação Ativa FICFI	49.334.423,89
Safra Ima Institucional FICFI RF	5.125.153,89
FI RF TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	**87.693.074,99**
LTN - 01.07.2020	40.599.396,67
NTN-B - 15.05.2045	30.114.095,68
NTN-F - 01.07.2027	13.838.675,54
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	3.140.907,09
FIDCs - Art 7º, VII, a	**6.997.480,35**
BBif Master FI Em Direitos Creditórios LP _unica	3.427.866,63
FI Em Direitos Creditorios Multisetorial Master _senior1	460.411,57
Fidc Multisetorial Master II _senior1	45.746,20
Ático Fidc Imobiliários _senior1	3.040.961,44
FI Em Direitos Creditórios Multisetorial Itália _senior1	22.494,51
Total	**925.891.882,36**

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

Ativo	Saldo Bruto
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I, a	**30.039.624,53**
Itaú Fof Rpi Ações Ibovespa Ativo FICFI	30.039.624,53
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, II, a	**113.625.525,46**
Xp Investor FI de Ações	31.450.591,84
Meta Valor FI de Ações	7.434.407,98
Icatu Vanguarda Dividendos FI Em Ações	16.570.414,27
Sul América Equities FI Em Ações	30.495.625,31
FI Em Ações Caixa Small Caps Ativo	10.589.109,17
Itaú Institucional Ações Phoenix FICFI	4.028.153,35
Xp Investor 30 FICFI de Ações	13.057.223,54
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, III	**74.110.091,57**
FI Caixa Multimerc Rv 30 LP	19.302.894,84
Sul América Evolution FI Multimerc	26.111.490,48
Eco Hedge Fim Créd Priv LP	-241.832,25
Fundo de Invest Em Cotas de FI Caixa Capital Protegido Brasi	4.311.549,69
Safra S&P Reais Pb FI Multimerc	13.921.829,54
FICFI Caixa Capital Prot Bolsa de Valores Mult	10.704.159,28
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, a	**19.260.021,22**
Geração de Energia FI Em Participações Multiestratégia	3.601.833,48
BTG Pactual Infraestrutura II FICFI Em Participações	4.767.936,74
FI Em Participacoes Caixa Integracao Logistica	758,75
FI Em Participações Em Infraestrutura Xp Omega I	10.300.000,00
Kinea Private Equity Iv Feeder Institucional I Fip Multiestr	585.915,45
Vinci Capital Partners IIi FI Em Participações Multiestratég	3.576,80
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, b	**17.226.232,99**
BR HOTÉIS FII	17.226.232,99
FI RENDA FIXA - Art 7º, IV, a	**228.442.361,01**
Bradesco FI RF Ref DI Premium	3.192.133,03
FI Caixa Brasil RF Ref DI LP	11.748.118,34
Top FI RF	4.468.937,79
Icatu Vanguarda Inflação Longa FI RF	10.208.681,77
FI Recuperação Brasil RF LP	16.253.377,98
BB Previdenciário RF Fluxo FICFI	59.418,78
BB Previdenciário RF Ref DI LP Perfil FI Em Cotas de Fi	584.362,72
Vitória Régia FI de RF LP	5.505.700,01
Bradesco Institucional FICFI RF Ima-B 5	40.366.391,39
Itaú Institucional Alocação Dinâmica RF FI Em Cotas de Fundo	97.735.036,81
Bradesco FI RF Idka Pré 2	25.397.917,64
Itau Institucional Alocação Dinâmica II RF Fundo de Invest E	12.922.284,76

9. Distribuição por Administradores, Gestores e Custodiantes

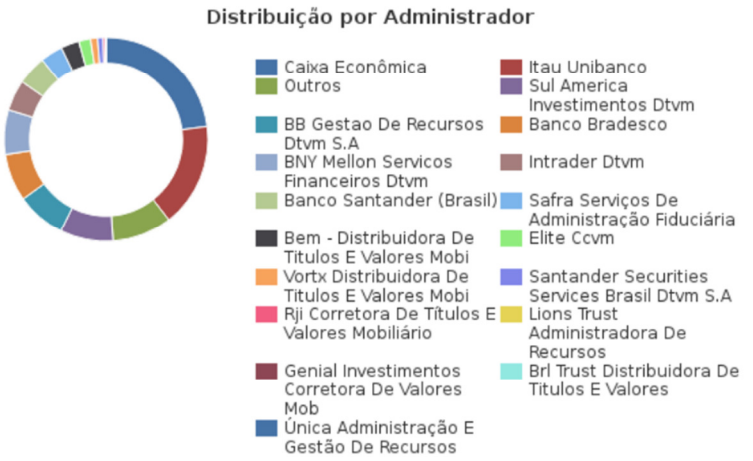
Custodiante	Saldo Atual	%
Banco Bradesco	196.417.809,67	21,21
Caixa Econômica	193.037.177,64	20,85
Itau Unibanco	152.839.701,91	16,51
Outros	88.282.567,24	9,53
Banco Do Brasil	72.127.316,76	7,79
BNY Mellon Banco	62.619.449,58	6,76
Santander Securities Services Brasil Dtvm S.A	51.509.103,95	5,56
Intrader Dtvm	45.112.044,26	4,87
Banco Safra	32.850.864,65	3,55
Elite Ccvm	17.226.232,99	1,86
Vórtx Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	10.300.000,00	1,11
Socopa Sociedade Corretora Paulista Sa	3.040.961,44	0,33
Citibank Dtvm Sa	528.652,28	0,06
Total	**925.891.882,36**	**100,00**



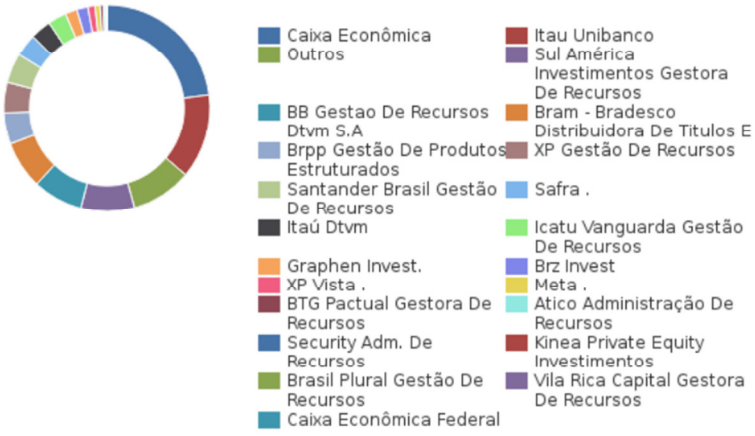
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

Administrador	Saldo Atual	%
Caixa Econômica	212.340.831,23	22,93
Itau Unibanco	152.839.701,91	16,51
Outros	87.696.651,79	9,47
Sul America Investimentos Dtvm	78.018.616,75	8,43
BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	72.127.316,76	7,79
Banco Bradesco	68.956.442,06	7,45
BNY Mellon Servicos Financeiros Dtvm	66.221.283,06	7,15
Intrader Dtvm	45.112.044,26	4,87
Banco Santander (Brasil)	43.313.300,59	4,68
Safra Serviços De Administração Fiduciária	32.850.864,65	3,55
Bem - Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	26.779.096,04	2,89
Elite Ccvm	17.226.232,99	1,86
Vortx Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	10.300.000,00	1,11
Santander Securities Services Brasil Dtvm S.A	8.195.803,37	0,89
Rji Corretora De Títulos E Valores Mobiliários	3.040.961,44	0,33
Lions Trust Administradora De Recursos	585.915,45	0,06
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários	506.157,77	0,05
Brl Trust Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	22.494,51	0,00
Única Administração E Gestão De Recursos	-241.832,25	-0,03
Total	**925.891.882,36**	**100,00**



Gestor	Saldo Atual	%
Caixa Econômica	212.340.072,48	22,93
Itau Unibanco	122.800.077,38	13,26
Outros	87.696.651,79	9,47
Sul América Investimentos Gestora De Recursos	78.018.616,75	8,43
BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	72.127.316,76	7,79
Bram - Bradesco Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	68.956.442,06	7,45
Brpp Gestão De Produtos Estruturados	45.666.918,13	4,93
XP Gestão De Recursos	44.507.815,38	4,81
Santander Brasil Gestão De Recursos	43.313.300,59	4,68
Safra .	32.850.864,65	3,55
Itaú Dtvm	30.039.624,53	3,24
Icatu Vanguarda Gestão De Recursos	26.779.096,04	2,89
Graphen Invest.	17.226.232,99	1,86
Brz Invest	16.253.377,98	1,76
XP Vista .	10.300.000,00	1,11
Meta .	7.434.407,98	0,80
BTG Pactual Gestora De Recursos	4.767.936,74	0,51
Atico Administração De Recursos	3.040.961,44	0,33
Security Adm. De Recursos	702.588,43	0,08
Kinea Private Equity Investimentos	585.915,45	0,06
Brasil Plural Gestão De Recursos	460.411,57	0,05
Vila Rica Capital Gestora De Recursos	22.494,51	0,00
Caixa Econômica Federal	758,75	0,00
Total	**925.891.882,36**	**100,00**



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

10. Execução da Política de Investimentos 2018

EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DATA BASE 31/12/2018						
TIPO DE ATIVO	Limite da legislação	Alocação Objetivo	Alocação Atual	Limite Inferior	Limite Superior	Enquadramento Resolução 3.922/2010 - MPS
TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%	13,00%	8,93%	5	20	Art. 7º, I, "a"
FUNDOS 100% TPF	100,00%	25,00%	31,21%	20	40	Art. 7º, I, "b"
FUNDOS DE ÍNDICE 100% TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%					Art. 7º, I, "c"
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,00%					Art. 7º, II
FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS	60,00%	9,00%		5	25	Art. 7º, III, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) TPF	60,00%					Art. 7º, III, "b"
FUNDOS DE RENDA FIXA	40,00%	20,00%	28,95%	15	40	Art. 7º, IV, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) RENDA FIXA	40,00%					Art. 7º, IV, "b"
LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS	20,00%					Art. 7º, V, "b"
CDB	15,00%					Art. 7º, VI, "a"
POUPANÇA	15,00%					Art. 7º, VI, "b"
FIDC	5,00%	1,50%	0,71%	1	3	Art. 7º, VII, "a"
FUNDOS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5,00%	5,00%	4,29%	2	5	Art. 7º, VII, "b"
FUNDOS DE DEBÊNTURES	5,00%					Art. 7º, VII, "c"
FUNDOS DE AÇÕES C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%	3,50%	3,06%	1	5	Art. 8º, I, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES DE AÇÕES (ETF) C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%					Art. 8º, I, "b"
FUNDOS DE AÇÕES	20,00%	10,00%	11,57%	5	20	Art. 8º, II, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES (ETF)	20,00%					Art. 8º, II, "b"
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES - FIP	5,00%	3,20%	1,98%	1	5	Art. 8º, IV, "a"
FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS - FII	5,00%	1,80%	1,75%	1	3	Art. 8º, IV, "b"
FUNDOS MULTIMERCADOS	10,00%	8,00%	7,55%	3	10	Art. 8º, III

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

11. Perspectivas para 2019

11.1. Cenário Internacional

Ao contrário de outros momentos, nos quais o pano de fundo global envolvia revisões positivas para o crescimento das principais economias mundiais, o Mercado se depara cada vez mais com sinais de divergências para os ciclos econômicos ao redor do mundo.

Na China, dados de atividade econômica têm dividido as manchetes com as especulações sobre o andamento das negociações comerciais com os Estados Unidos.

Será importante acompanhar a evolução dos indicadores econômicos e as sinalizações advindas do ambiente político chinês: a combinação destes fatores nos ajudará a entender quais são as perspectivas para o processo de reformas estruturais defendidos pela liderança do partido comunista nos últimos anos.

Na Europa, tensões políticas deram o tom das discussões recentes. Entre os temas que se destacam encontramos assuntos complexos, tais como o Brexit e discussões fiscais.

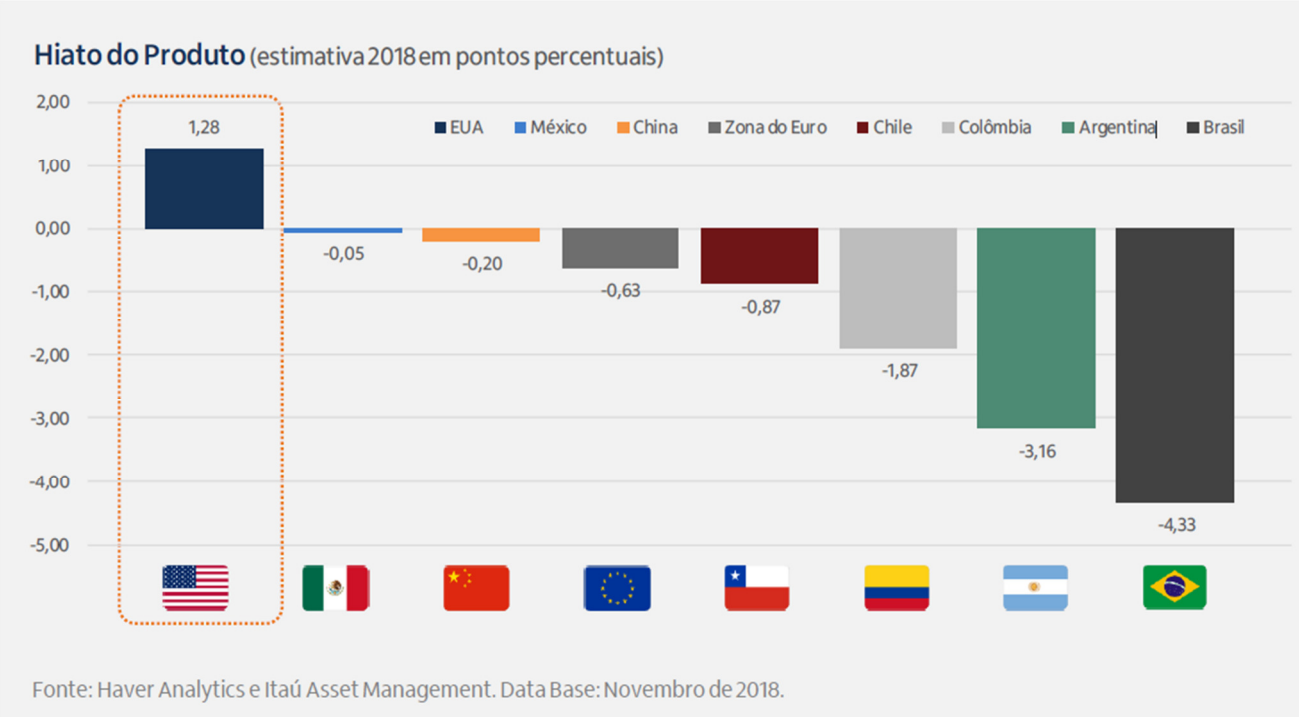
A recuperação cíclica deve seguir em curso, mas as dúvidas sobre as perspectivas para a inflação adicionam incertezas na discussão sobre política monetária de 2019 em diante.

Nos EUA, superadas as eleições legislativas, que foram realizadas no quarto trimestre de 2018 e resultaram em um Congresso dividido, os debates sobre a agenda econômica voltam à tona. Entre os temas principais, encontramos a questão do comércio exterior, tão presentes no ano de 2018. Espera-se que o assunto siga em evidência no próximo ano, com implicações não só para a China, mas também para a Europa. Entre um crescimento robusto e uma inflação consistente com a meta, o consenso é de que o Banco Central norte-americano dê continuidade ao processo de altas de juros.

Com uma economia aquecida, o Banco Central norte-americano deve anunciar novas altas e levar a taxa de juros para um patamar consistente com o seu nível neutro, enquanto o Banco Central Europeu deve iniciar discussões sobre futuras altas da taxa de juros. Uma deterioração das condições financeiras ou das perspectivas para a economia global surge, portanto, como importantes fontes de risco para a economia brasileira nos próximos trimestres.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS



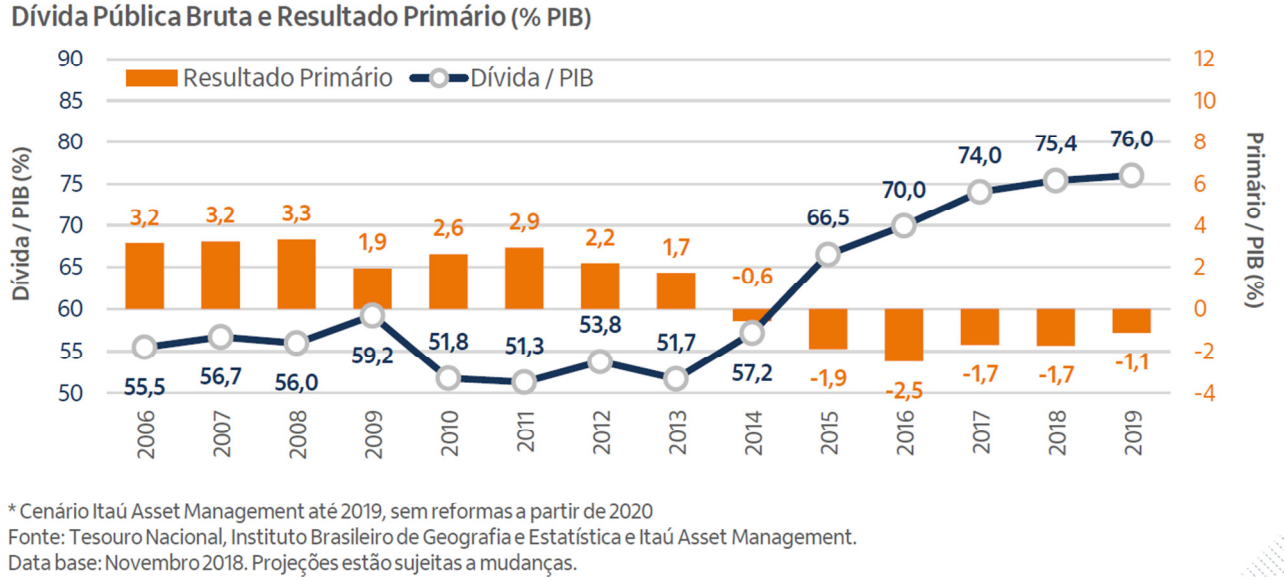
11.2. Cenário Doméstico

Melhora na confiança sugere ritmo de crescimento robusto à frente, enquanto alto grau de ociosidade deverá limitar pressões inflacionárias. A taxa de juros poderá ser mantida no nível atual por um período prolongado. O novo governo vem se comprometendo com uma política monetária ortodoxa conduzida por um banco central autônomo, com uma ampla agenda de privatizações, com a reforma da previdência e com uma rápida consolidação fiscal. Outra agenda importante, a abertura comercial, também pode ganhar espaço nos próximos anos.

Apesar dos juros baixos e da recuperação do crescimento econômico, o Brasil ainda não conseguiu reverter o déficit primário e a dívida pública segue crescendo. O cumprimento da regra de Teto dos Gastos, por sua vez, exige mudanças na estrutura de gastos do governo. O sucesso da agenda proposta pelo novo governo, que tem como objetivo reverter esse cenário, dependerá da coordenação política e deve dominar as manchetes ao longo de 2019.

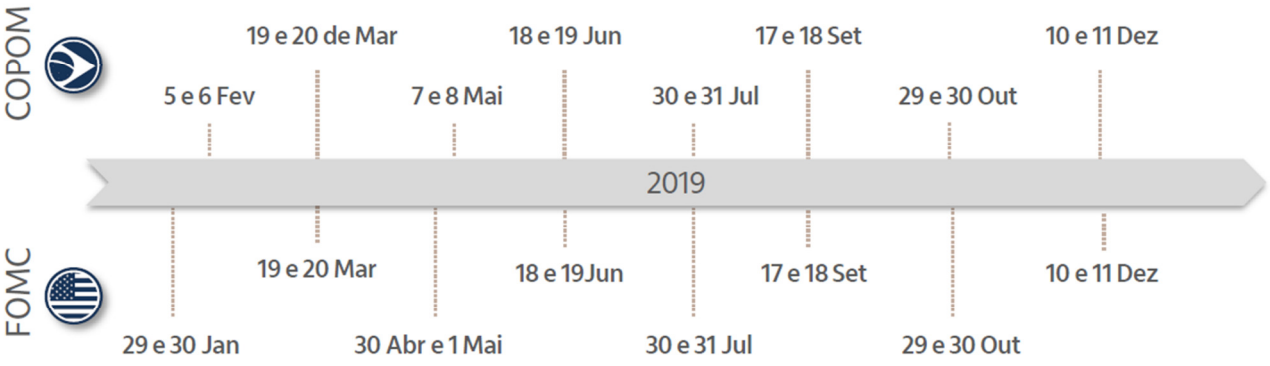
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS



* Cenário Itaú Asset Management até 2019, sem reformas a partir de 2020
Fonte: Tesouro Nacional, Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística e Itaú Asset Management.
Data base: Novembro 2018. Projeções estão sujeitas a mudanças.

Como praxe, a Superintendência e o Comitê de Investimentos da Manaus Previdência - COMINV estarão antenados aos eventos que devem influenciar o Mercado Financeiro, com destaque para as reuniões do Comitê de Política Monetária – COPOM e da autoridade monetária norte-americana – FOMC. Para tanto, as reuniões ordinárias do COMINV foram planejadas para acontecerem logo após as reuniões ordinárias do COPOM.



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

11.3. Execução da Política de Investimentos para 2019

EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019						
TIPO DE ATIVO	Limite da legislação	Alocação Objetivo	Alocação em 31/12/2018	Limite Inferior	Limite Superior	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%	16,00%	8,93%	5	30	Art. 7º, I, "a"
FUNDOS 100% TPF	100,00%	25,00%	31,21%	20	40	Art. 7º, I, "b"
FUNDOS DE ÍNDICE 100% TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%					Art. 7º, I, "c"
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,00%					Art. 7º, II
FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS	60,00%					Art. 7º, III, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) TPF	60,00%					Art. 7º, III, "b"
FUNDOS DE RENDA FIXA	40,00%	27,00%	28,95%	20	40	Art. 7º, IV, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) RENDA FIXA	40,00%					Art. 7º, IV, "b"
LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS	20,00%					Art. 7º, V, "b"
CDB	15,00%					Art. 7º, VI, "a"
POUPANÇA	15,00%					Art. 7º, VI, "b"
FIDC	5,00%	1,00%	0,71%	1	5	Art. 7º, VII, "a"
FUNDOS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5,00%	5,00%	4,29%	1	5	Art. 7º, VII, "b"
FUNDOS DE DEBÊNTURES	5,00%					Art. 7º, VII, "c"
FUNDOS DE AÇÕES C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%	2,50%	3,06%	1	5	Art. 8º, I, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES DE AÇÕES (ETF) C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%					Art. 8º, I, "b"
FUNDOS DE AÇÕES	20,00%	11,50%	11,57%	5	18	Art. 8º, II, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES (ETF)	20,00%					Art. 8º, II, "b"
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES - FIP	5,00%	2,00%	1,98%	1	5	Art. 8º, IV, "a"
FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS - FII	5,00%	2,00%	1,75%	1	5	Art. 8º, IV, "b"
FUNDOS MULTIMERCADOS	10,00%	8,00%	7,55%	2	10	Art. 8º, III

11.4. Calendário de Reuniões do Comitê de Investimentos – COMINV

JANEIRO	10/01/2019	Quinta-feira	09:00
	24/01/2019	Quinta-feira	09:00
FEVEREIRO	07/02/2019	Quinta-feira	09:00
	21/02/2019	Quinta-feira	09:00
MARÇO	12/03/2019	Terça-feira	09:00
	21/03/2019	Quinta-feira	09:00
ABRIL	11/04/2019	Quinta-feira	09:00
	25/04/2019	Quinta-feira	09:00
MAIO	09/05/2019	Quinta-feira	09:00
	23/05/2019	Quinta-feira	09:00
JUNHO	06/06/2019	Quinta-feira	09:00
	20/06/2019	Quinta-feira	09:00
JULHO	11/07/2019	Quinta-feira	09:00
	25/07/2019	Quinta-feira	09:00
AGOSTO	01/08/2019	Quinta-feira	09:00
	15/08/2019	Quinta-feira	09:00
	29/08/2019	Quinta-feira	09:00
SETEMBRO	10/09/2019	Terça-feira	09:00
	19/09/2019	Quinta-feira	09:00
OUTUBRO	03/10/2019	Quinta-feira	09:00
	17/10/2019	Quinta-feira	09:00
	31/10/2019	Quinta-feira	09:00
NOVEMBRO	07/11/2019	Quinta-feira	09:00
	21/11/2019	Quinta-feira	09:00
DEZEMBRO	12/12/2019	Quinta-feira	09:00
	26/12/2019	Quinta-feira	09:00

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941757

PREFEITURA DE MANAUS

PARECER Nº 02/2019 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 2ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos (Cominv) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, ocorrida em 24/01/2019, no desempenho de suas atribuições, e após a análise do Relatório Anual de Investimentos 2018, opinam **FAVORAVELMENTE** pela sua aprovação.

Manaus/AM, 24/01/2019.

FLÁVIO RODRIGUES DE CASTRO
Presidente do Comitê de Investimentos – COMINV

CAIO CÉSAR ANDRADE
Membro do Cominv

CAROLINNE NUNES DOS SANTOS
Membro e Secretária do Cominv

FERNANDO KRICHANÃ DOS SANTOS
Membro do Cominv

JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES
Membro do Cominv

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941759

Fundos RF e RV Dezembro 2018							
	Quotas			Variação		Rentabilidades (%)	
Fundos	**29/12/2017**	**30/11/2018**	**31/12/2018**	**dez/18**	**2018**	**dez/18**	**2018**
Inst Alocação Dinâmica	14,469927	15,425718	15,659112	101,51	108,22	1,5130	8,2183
Inst Alocação Dinâmica II	**11,738987**	**12,517525**	**12,705454**	**101,50**	**108,23**	**1,5013**	**8,2330**

Índices	**dez/18**	**2018**
Renda Fixa	(%)	(%)
IRF-M 1	0,5575	6,9745
IRF-M 1+	1,9246	12,2671
IRF-M	**1,5339**	**10,7322**
IMA-B 5	1,3631	9,8655
IMA-B 5+	1,8785	15,4051
IMA-B	**1,6494**	**13,0587**
IMA-S (CDI)	0,4946	6,4185

BM&FBOVESPA [B3]	Pontos			Variação		Rentabilidades (%)	
Índice	**29/12/2017**	**30/11/2018**	**31/12/2018**	**dez/18**	**2018**	**dez/18**	**2018**
Ibovespa (início 1968)	76.402	89.504	87.887	98,19	115,03	-1,81	15,03
S&P 500	2.673,61	2.760,17	2.506,85	90,82	93,76	-9,18	-6,24

	Quotas			Variação		Rentabilidades (%)	
Fundos	**29/12/2017**	**30/11/2018**	**31/12/2018**	**dez/18**	**2018**	**dez/18**	**2018**
Inst Ações Phoenix	16,549324	20,11681	20,855192	103,67	126,02	3,6705	26,0184
Itaú Ações Dunamis	**13,347187**	**16,351775**	**16,347259**	**99,97**	**122,48**	**-0,0276**	**22,4772**
Inst Ações Dividendos	**549,401836**	**664,952693**	**671,358396**	**100,96**	**122,20**	**0,9633**	**22,1981**
FOF RPI Ações Ibovespa	2,029678	2,355127	2,35645	100,06	116,10	0,0562	16,0997
Private Multimercado S&P 500	12,748108	13,501258	12,393254	91,79	97,22	-8,2067	-2,7836

Índices	**dez/18**	**2018**
Renda Variável	(%)	(%)
IBOVESPA	**-1,81**	**15,03**
SMALL CAP	2,1	8,13
IBrX50	-2,11	14,52
ISE	0,36	9,87
IDIV	0,65	15,95
IFIX (Fundos imob.)	2,22	5,62
S&P 500	-9,18	-6,24
Dólar Comercial (mercado)	0,42	16,92

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941939

:: CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

22/01/2019

Características

CNPJ: 10.740.658/0001-93
Gestão: Caixa Econômica Federal
Administrador: Caixa Econômica Federal
Taxa de Administração: 0,20%
Taxa de Administração (Máxima): Não possui
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Código de Referência: 244120
Início do Fundo: 08/03/2010

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R$ 1.000,00
Aplicação Adicional: R$ 0,00
Saldo Mínimo: R$ 0,00
Resgate Mínimo: R$ 0,00
Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Conversão da Cota para Resgate: D+0
Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

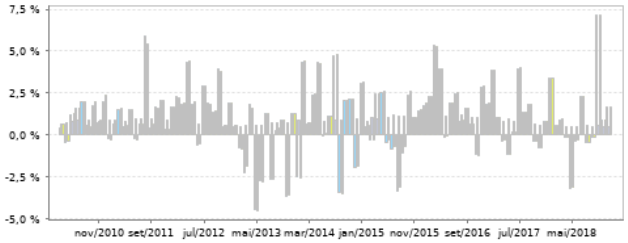
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	193,15	3,18	13,88	28,61	61,88	1,63	0,90	7,16	-0,18	-0,46	2,30	-0,36	-3,18	-0,16	0,92	0,54	3,37
% do CDI	140,45	860,37	215,23	170,00	186,26	330,16	181,88	1.318,57	-38,58	-81,95	424,59	-69,54	-613,75	-30,99	172,40	116,47	578,37
IMA-B	205,78	3,15	14,04	29,07	62,78	1,65	0,90	7,14	-0,15	-0,45	2,32	-0,32	-3,16	-0,14	0,94	0,55	3,40
IPCA	66,71	0,28	3,86	6,92	13,19	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R$ mil)	PL Médio (R$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,931546	7.696.260,65	3.906.277,56	5,51%	-5,92%	2,62%	1,00	0,08%	7,16%	-3,18%	1
IMA-B	-	-	-	5,49%	-5,86%	2,61%	1,00	0,00%	7,14%	-3,16%	0

Gráficos

Fundo CDI IMA-B

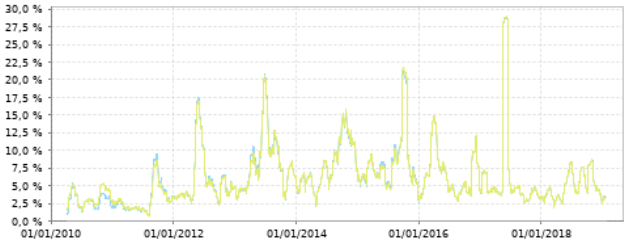
Retorno Mensal - 09/03/2010 a 22/01/2019 (mensal)



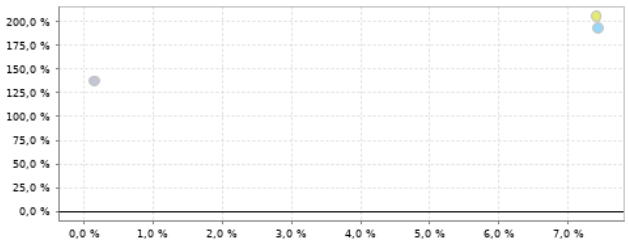
Retorno Acumulado - 09/03/2010 a 22/01/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 09/03/2010 a 22/01/2019 (diária)



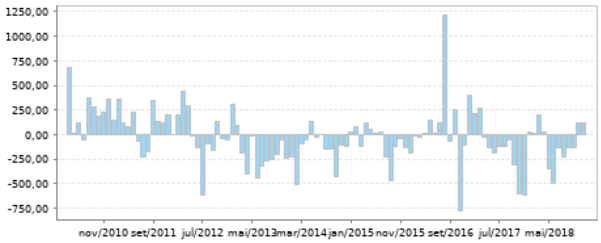
Risco x Retorno - 09/03/2010 a 22/01/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 09/03/2010 a 22/01/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R$ Milhões) - 09/03/2010 a 22/01/2019 (mensal)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento er outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para ejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de le investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941998

:: CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

22/01/2019

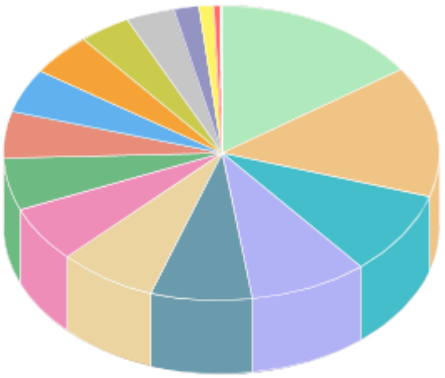
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

dez/2018

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Títulos Públicos	97,03%	96,98%	98,00%	99,07%	98,37%	98,18%	98,36%	98,35%
Operações Compromissadas	2,98%	3,02%	2,01%	0,94%	1,63%	1,83%	1,65%	1,65%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,07%
Patrimônio Líquido (R$ mil)	3.494.713,72	3.321.105,86	3.166.189,62	3.081.131,10	3.222.314,35	3.471.759,92	3.529.035,54	4.036.571,27
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	06/06/2018

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	15,43 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	14,42 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,09 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,81 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	7,47 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	7,32 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	6,26 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,61 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	5,06 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	4,90 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	4,66 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	3,86 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	3,55 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	1,88 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	1,10 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	0,57 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Lançamentos positivos menores que 0,00%	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento er outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para ejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de le investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2941998

:: CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

22/01/2019

Características

CNPJ: 10.577.503/0001-88
Gestão: Caixa Econômica Federal
Administrador: Caixa Econômica Federal
Taxa de Administração: 0,20%
Taxa de Administração (Máxima): Não possui
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Código de Referência: 301884
Início do Fundo: 18/04/2012

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R$ 1.000,00
Aplicação Adicional: R$ 0,00
Saldo Mínimo: R$ 0,00
Resgate Mínimo: R$ 0,00
Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Conversão da Cota para Resgate: D+0
Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

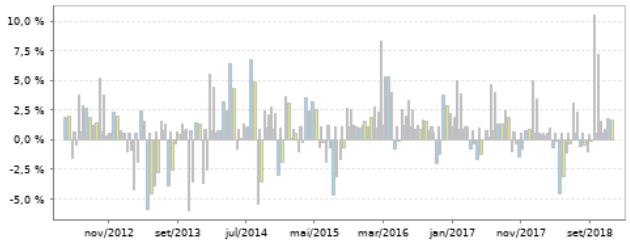
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	115,83	4,79	16,72	32,54	76,03	1,80	1,49	10,50	-1,04	-0,54	3,08	-1,10	-4,58	-0,64	0,35	0,54	4,91
% do CDI	126,99	1.295,69	259,30	193,36	228,86	364,86	301,16	1.934,43	-221,15	-94,59	568,14	-211,68	-885,18	-123,47	65,46	116,95	841,67
IMA-B	115,86	3,15	14,04	29,07	62,78	1,65	0,90	7,14	-0,15	-0,45	2,32	-0,32	-3,16	-0,14	0,94	0,55	3,40
IPCA	47,89	0,28	3,86	6,92	13,19	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R$ mil)	PL Médio (R$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	2,158291	1.782.641,10	881.282,19	7,91%	-8,93%	3,76%	1,44	2,62%	10,50%	-4,58%	4
IMA-B	-	-	-	5,49%	-5,86%	2,61%	1,00	0,00%	7,14%	-3,16%	0

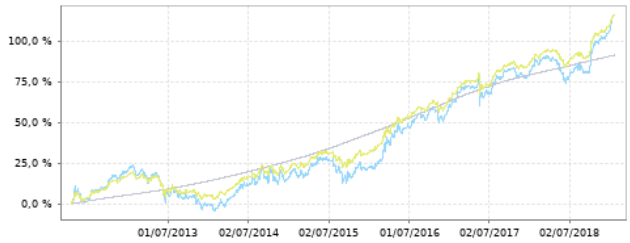
Gráficos

Fundo CDI IMA-B

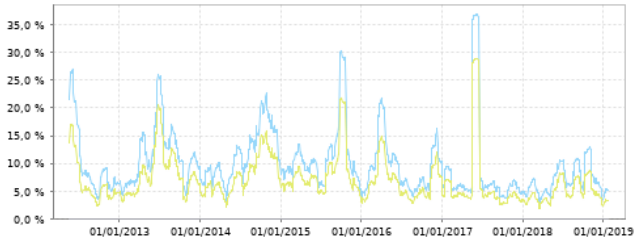
Retorno Mensal - 19/04/2012 a 22/01/2019 (mensal)



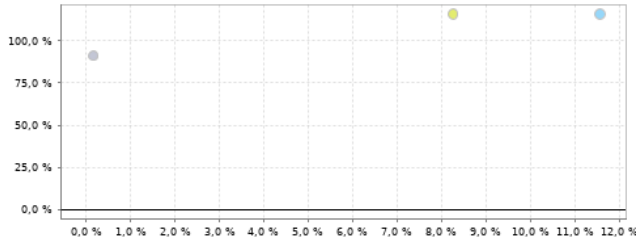
Retorno Acumulado - 19/04/2012 a 22/01/2019 (diária)



Volatilidade Anualizada - 19/04/2012 a 22/01/2019 (diária)



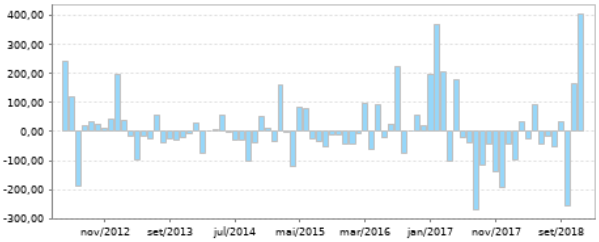
Risco x Retorno - 19/04/2012 a 22/01/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 19/04/2012 a 22/01/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R$ Milhões) - 19/04/2012 a 22/01/2019 (mensal)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento er outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para ejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de le investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942001

:: CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

22/01/2019

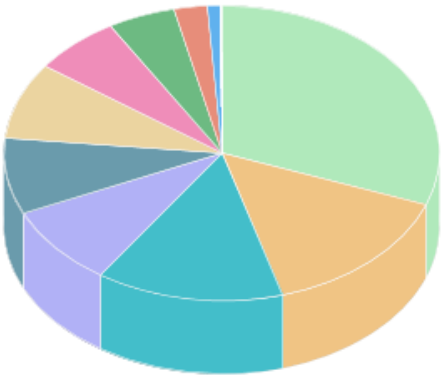
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

dez/2018

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Títulos Públicos	97,55%	95,00%	97,25%	98,59%	98,79%	98,27%	98,91%	98,14%
Operações Compromissadas	2,45%	5,01%	2,75%	1,42%	1,22%	1,73%	1,10%	1,86%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,06%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,06%
Patrimônio Líquido (R$ mil)	1.231.561,22	812.961,03	640.791,75	812.139,89	786.054,45	844.966,90	837.034,19	889.980,98
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2050	30,63 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	14,81 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	13,97 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,82 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	8,44 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	8,38 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	6,51 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	4,97 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	2,45 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,01 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento er outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para ejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de le investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942001

:: CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA

22/01/2019

Características

CNPJ: 23.215.097/0001-55
Gestão: Caixa Econômica Federal
Administrador: Caixa Econômica Federal
Taxa de Administração: 0,20%
Taxa de Administração (Máxima): 0,40%
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Código de Referência: 427683
Início do Fundo: 04/11/2016

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R$ 1.000,00
Aplicação Adicional: R$ 0,00
Saldo Mínimo: R$ 0,00
Resgate Mínimo: R$ 0,00
Conversão da Cota para Aplicação: D+0
Conversão da Cota para Resgate: D+0
Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+0

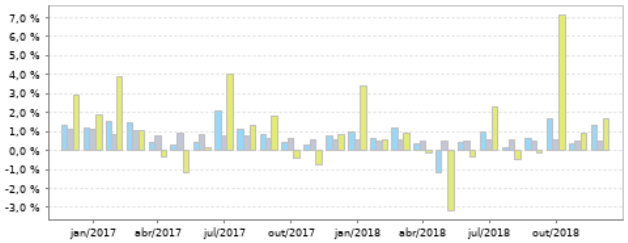
Retorno (%)	Início	Ano	12 meses	24 meses	36 meses	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18	abr/18	mar/18	fev/18	jan/18
Fundo	24,00	1,69	8,96	20,71	-	1,33	0,37	1,69	0,66	0,14	0,95	0,45	-1,17	0,33	1,18	0,64	1,01
% do CDI	121,35	458,08	139,00	123,04	-	268,66	75,95	311,87	140,20	24,70	174,88	86,93	-225,96	63,75	221,40	138,73	172,48
IMA-B	33,52	3,15	14,04	29,07	62,78	1,65	0,90	7,14	-0,15	-0,45	2,32	-0,32	-3,16	-0,14	0,94	0,55	3,40
IPCA	7,59	0,28	3,86	6,92	13,19	0,15	-0,21	0,45	0,48	-0,09	0,33	1,26	0,40	0,22	0,09	0,32	0,29

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R$ mil)	PL Médio (R$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Vezes Acima do Benchmark
Fundo	1,240036	3.551.629,36	2.030.931,52	1,90%	-1,84%	0,90%	0,29	3,97%	1,69%	-1,17%	7
IMA-B	-	-	-	5,49%	-5,86%	2,61%	1,00	0,00%	7,14%	-3,16%	0

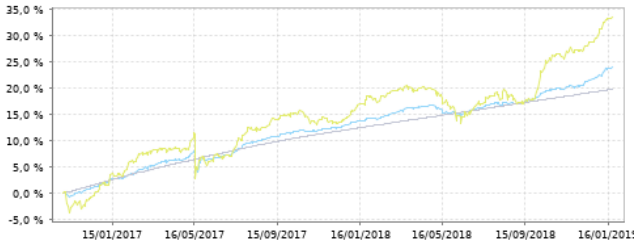
Gráficos

Fundo CDI IMA-B

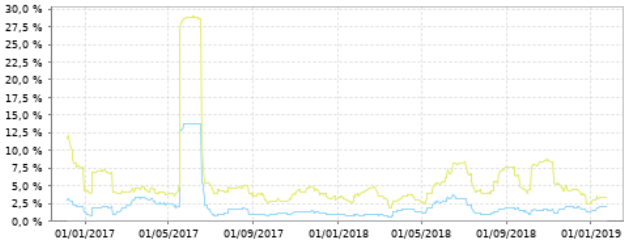
Retorno Mensal - 07/11/2016 a 22/01/2019 (mensal)



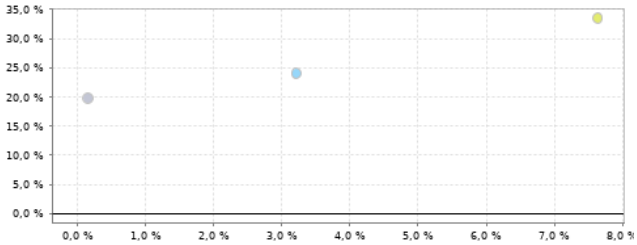
Retorno Acumulado - 07/11/2016 a 22/01/2019 (diária)



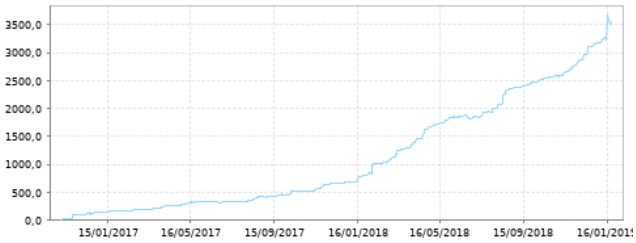
Volatilidade Anualizada - 07/11/2016 a 22/01/2019 (diária)



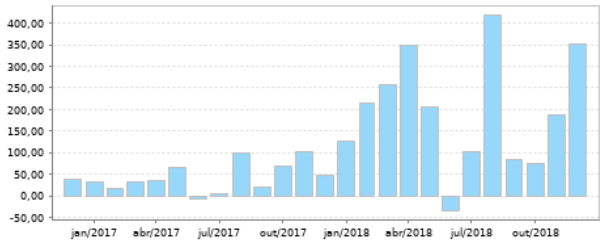
Risco x Retorno - 07/11/2016 a 22/01/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R$ Milhões) - 07/11/2016 a 22/01/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R$ Milhões) - 07/11/2016 a 22/01/2019 (mensal)



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento er outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para ejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de le investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942002

:: CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA

22/01/2019

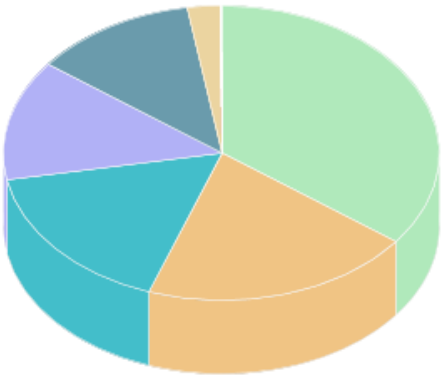
Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

dez/2018

Tipo de Aplicação	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	jul/18	jun/18	mai/18
Cotas de Fundos	99,95%	99,95%	99,98%	99,95%	99,95%	99,95%	99,95%	99,95%
Operações Compromissadas	0,05%	0,05%	0,02%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%	-0,00%
Patrimônio Líquido (R$ mil)	3.163.516,83	2.776.261,07	2.578.996,95	2.463.089,66	2.363.020,35	1.941.557,84	1.823.013,31	1.848.123,43
Data da Divulgação	07/01/2019	07/12/2018	07/11/2018	04/10/2018	05/09/2018	06/08/2018	09/07/2018	05/06/2018

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

dez/2018



NTN-B - Venc.: 15/08/2022	35,24 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,18 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,67 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	13,28 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	12,09 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	2,49 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	0,05 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outros Valores a receber	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Cotas de CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento er outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para ejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de le investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942002

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA

Tipo de Ativo: FIC
CNPJ: 23.215.097/0001-55
Gestão: Caixa Econômica Federal
Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Soberano
Benchmark: IPCA
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: 0,40 %
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 1.000,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+0

CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 10.740.658/0001-93
Gestão: Caixa Econômica Federal
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IMA-B
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 1.000,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+0

CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

Tipo de Ativo: FI
CNPJ: 10.577.503/0001-88
Gestão: Caixa Econômica Federal
Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
Benchmark: IMA-B 5+
Aberto para Captação: Sim
Público Alvo: Exclusivo previdenciário
Taxa de Administração: 0,20 %
Taxa de Administração Máxima: Não possui
Taxa de Performance: Não possui
Índice de Performance: Não possui
Aplicação Mínima: R$ 1.000,00
Conversão para Aplicação: D+0
Conversão para Resgate: D+0
Tx. Resgate: Não possui
Disponibilização do Resgate: D+0

es foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer s de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima das através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de stos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. ode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942018

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

Período: 19/01/2018 - 23/01/2019



es foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer s de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima das através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de stos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. ode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942018

Análise de Rentabilidade | Evolução dos Ativos

*Período: 22/01/2018 - 23/01/2019

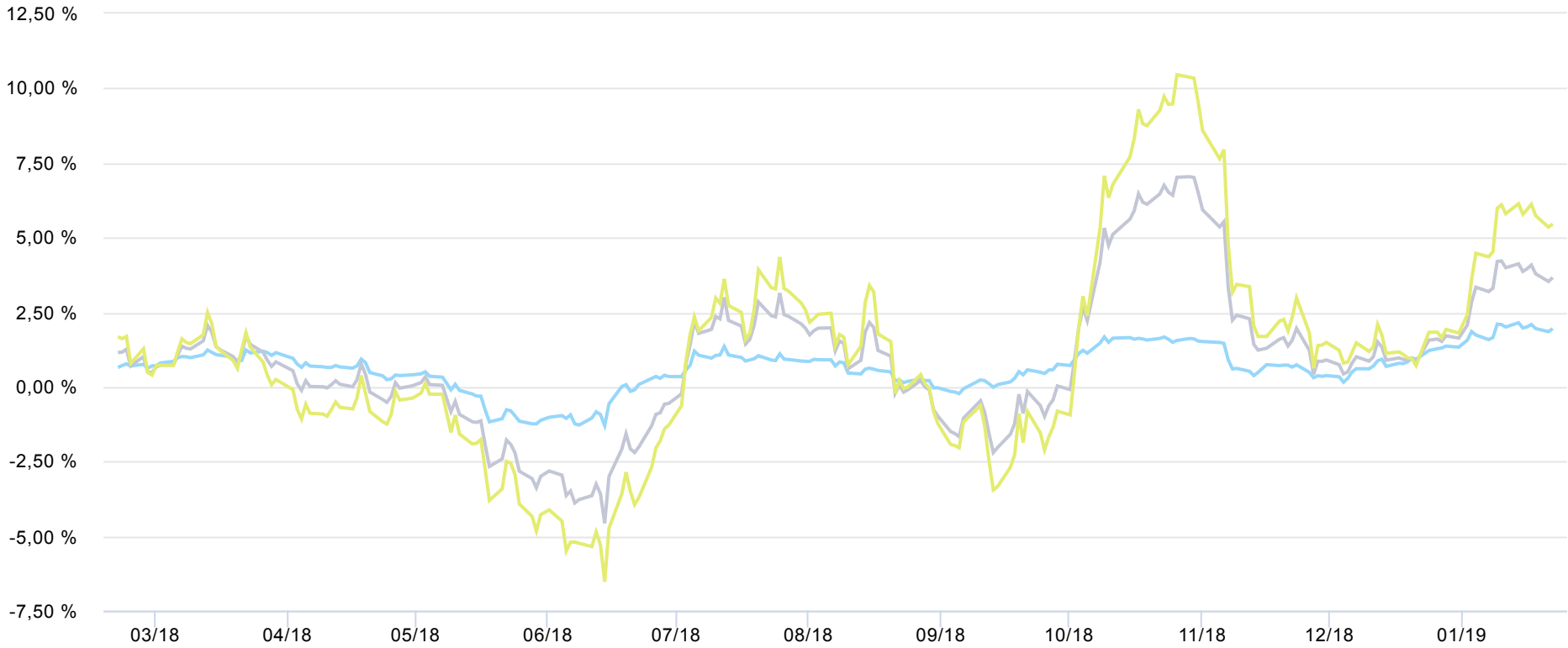
	Retorno Efetivo						Patrimônio Líquido					
	Mês	Ano	6 meses	1 ano	2 anos	Período*	22/01/2019	Médio 1 ano	Início do Fundo	Taxa de Administração	Aplicação Mínima	Movimentação Mínima
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,69 %	1,69 %	6,29 %	8,96 %	20,71 %	8,93 %	R$ 3.551.629,36	R$ 2.030.931,52	04/11/2016	0,20 %	R$ 1.000,00	R$ 0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,18 %	3,18 %	12,98 %	13,88 %	28,61 %	13,89 %	R$ 7.696.260,65	R$ 3.906.277,56	08/03/2010	0,20 %	R$ 1.000,00	R$ 0,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,79 %	4,79 %	18,06 %	16,72 %	32,54 %	16,77 %	R$ 1.782.641,10	R$ 881.282,19	18/04/2012	0,20 %	R$ 1.000,00	R$ 0,00

es foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer s de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima das através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de stos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. ode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942018

Análise de Risco | Janela Móvel de Retorno Efetivo

Período: 19/01/2018 - 23/01/2019
Janela: 20 dias



es foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer s de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima das através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de stos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. ode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942018

Análise de Risco

Período selecionado: 1 ano

	Volatilidade			Dias com Retorno		Retorno Diário				
	12 meses	Volatilidade	Índice de Sharpe	Positivo	Negativo	Médio	Máximo	Data	Mínimo	Data
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

es foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer
s de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima
das através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de
stos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores.
ode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942018

CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA

NTN-B - Venc.: 15/08/2022	35,24 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	20,18 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	16,67 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	13,28 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	12,09 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	2,49 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2021	0,05 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Outros ativos	-0,01 %

CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

NTN-B - Venc.: 15/08/2050	15,43 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	14,42 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	9,09 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	8,81 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	7,47 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	7,32 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2020	6,26 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,61 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2019	5,06 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	4,90 %
Outros ativos	15,62 %

CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP

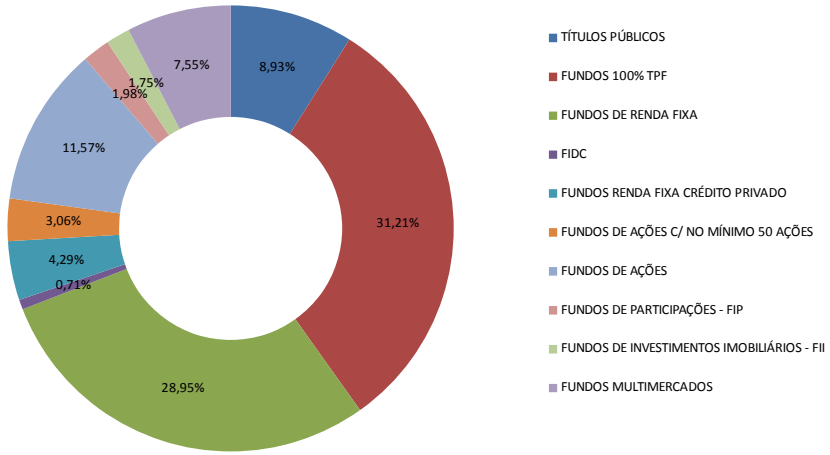
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	30,63 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	14,81 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	13,97 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	8,82 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	8,44 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	8,38 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	6,51 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	4,97 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/10/2019	2,45 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	1,01 %
Outros ativos	-0,00 %

es foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer
s de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima
das através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de
stos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores.
ode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942018

EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DATA BASE 31/12/2018						
TIPO DE ATIVO	Limite da legislação	Alocação Objetivo	Alocação Atual	Limite Inferior	Limite Superior	Enquadramento Resolução 3.922/2010 - MPS
TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%	13,00%	8,93%	5	20	Art. 7º, I, "a"
FUNDOS 100% TPF	100,00%	25,00%	31,21%	20	40	Art. 7º, I, "b"
FUNDOS DE ÍNDICE 100% TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%					Art. 7º, I, "c"
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,00%					Art. 7º, II
FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS	60,00%	9,00%		5	25	Art. 7º, III, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) TPF	60,00%					Art. 7º, III, "b"
FUNDOS DE RENDA FIXA	40,00%	20,00%	28,95%	15	40	Art. 7º, IV, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) RENDA FIXA	40,00%					Art. 7º, IV, "b"
LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS	20,00%					Art. 7º, V, "b"
CDB	15,00%					Art. 7º, VI, "a"
POUPANÇA	15,00%					Art. 7º, VI, "b"
FIDC	5,00%	1,50%	0,71%	1	3	Art. 7º, VII, "a"
FUNDOS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5,00%	5,00%	4,29%	2	5	Art. 7º, VII, "b"
FUNDOS DE DEBÊNTURES	5,00%					Art. 7º, VII, "c"
FUNDOS DE AÇÕES C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%	3,50%	3,06%	1	5	Art. 8º, I, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES DE AÇÕES (ETF) C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%					Art. 8º, I, "b"
FUNDOS DE AÇÕES	20,00%	10,00%	11,57%	5	20	Art. 8º, II, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES (ETF)	20,00%					Art. 8º, II, "b"
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES - FIP	5,00%	3,20%	1,98%	1	5	Art. 8º, IV, "a"
FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS - FII	5,00%	1,80%	1,75%	1	3	Art. 8º, IV, "b"
FUNDOS MULTIMERCADOS	10,00%	8,00%	7,55%	3	10	Art. 8º, III
TOTAL		100,00%	100,00%			

EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019						
TIPO DE ATIVO	Limite da legislação	Alocação Objetivo	Alocação Atual	Limite Inferior	Limite Superior	Enquadramento
TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%	16,00%	8,93%	5	30	Art. 7º, I, "a"
FUNDOS 100% TPF	100,00%	25,00%	31,21%	20	40	Art. 7º, I, "b"
FUNDOS DE ÍNDICE 100% TÍTULOS PÚBLICOS	100,00%					Art. 7º, I, "c"
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	5,00%					Art. 7º, II
FUNDOS RENDA FIXA REFERENCIADOS	60,00%					Art. 7º, III, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) TPF	60,00%					Art. 7º, III, "b"
FUNDOS DE RENDA FIXA	40,00%	27,00%	28,95%	20	40	Art. 7º, IV, "a"
FUNDOS DE ÍNDICE (ETF) RENDA FIXA	40,00%					Art. 7º, IV, "b"
LETRAS IMOBILIÁRIAS GARANTIDAS	20,00%					Art. 7º, V, "b"
CDB	15,00%					Art. 7º, VI, "a"
POUPANÇA	15,00%					Art. 7º, VI, "b"
FIDC	5,00%	1,00%	0,71%	1	5	Art. 7º, VII, "a"
FUNDOS RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5,00%	5,00%	4,29%	1	5	Art. 7º, VII, "b"
FUNDOS DE DEBÊNTURES	5,00%					Art. 7º, VII, "c"
FUNDOS DE AÇÕES C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%	2,50%	3,06%	1	5	Art. 8º, I, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES DE AÇÕES (ETF) C/ NO MÍNIMO 50 AÇÕES	30,00%					Art. 8º, I, "b"
FUNDOS DE AÇÕES	20,00%	11,50%	11,57%	5	18	Art. 8º, II, "a"
FUNDOS DE ÍNDICES (ETF)	20,00%					Art. 8º, II, "b"
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES - FIP	5,00%	2,00%	1,98%	1	5	Art. 8º, IV, "a"
FUNDOS DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS - FII	5,00%	2,00%	1,75%	1	5	Art. 8º, IV, "b"
FUNDOS MULTIMERCADOS	10,00%	8,00%	7,55%	2	10	Art. 8º, III
TOTAL		100,00%	100,00%			



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 2942020