



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO
MUNICÍPIO DE MANAUS (RPPS)

MANAUS PREVIDÊNCIA

RELATÓRIO ANUAL DE INVESTIMENTOS

2020

Elaborado pela Superintendência de
Investimentos da Manaus Previdência.



Conselho Municipal de Previdência

Daniela Cristina da Eira Corrêa Benayon

(Presidente da Manaus Previdência)

Marcelo Magaldi Alves

Representante do Poder Executivo

Vanessa Cardoso Carneiro

Representante dos Servidores Ativos

Maria Edna Araújo

Representante dos Servidores Ativos

Rossicleide Brandão da Fonseca

Representante dos Servidores Inativos

Altina Magalhães de Souza

Representante dos Servidores Inativos

Walber Moraes dos Reis

Representante do Poder Legislativo

Conselho Diretor

Daniela Cristina da Eira Corrêa Benayon

Diretora-Presidente

Lyvia Belém Martins Guimarães

Diretora de Administração e Finanças

Ana Silvia dos Santos Domingues

Diretora de Previdência

Comitê de Investimentos

Carlos Michael Maia Rodrigues

Eduardo Alves Marinho

Eli Camilo Custódio

Fernando Krichanã dos Santos

Flávio Rodrigues de Castro (Presidente)

Jânio José Paes Guimarães

Marcelo Magaldi Alves

Superintendência de Investimentos

Flávio Rodrigues de Castro (Superintendente)

Fernando Krichanã dos Santos (Gestor de Riscos)

Alessandro Martins de Almeida (Analista)



Sumário

Sumário	3
1. Introdução	5
2. Cenário Econômico.....	6
2.1 Cenário Econômico Internacional.....	6
2.1.1 EUA	6
2.1.2 Europa.....	6
2.1.3 China e Japão.....	7
2.1.4 Global.....	7
2.2 Cenário Econômico Nacional	7
2.2.1 Atividade Econômica	7
2.2.2 Inflação.....	8
2.2.3 Política Monetária.....	8
3. Carteira de Investimentos da Manaus Previdência	9
3.1 Composição dos Ativos por Plano/Taxa de Administração.....	10
3.2 Composição dos Ativos por Classe.....	10
3.3 Execução da Política de Investimentos	11
4. Plano Previdenciário.....	11
4.1 Rentabilidade do Plano Previdenciário	11
4.2 Fundos Problemáticos	12
4.3 Relação Analítica dos ativos do Plano Previdenciário.....	14
4.3.1 Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, ‘a’ da Resolução CMN nº 3.922/2010.....	14
4.3.1 Fundos de Renda Fixa 100% TPF - Art. 7º, I, ‘b’ da Resolução CMN nº 3.922/2010	14
4.3.2 Fundos de Renda Fixa - Artigo 7º, IV, ‘a’ da Resolução CMN nº 3.922/2010 ..	14
4.3.3 Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – Artigo 7º, VII, ‘a’ da Resolução CMN nº 3.922/2010	14
4.3.4 Fundos de Crédito Privado – Artigo 7º, VII, ‘b’ da Resolução CMN nº 3.922/2010	15
4.3.5 Fundos de Ações - Artigo 8º, II, ‘a’ da Resolução CMN nº 3.922/2010	15
4.3.6 Fundos Multimercado - Artigo 8º, III da Resolução CMN nº 3.922/2010	15



4.3.7	Fundos de Investimento em Participações - Artigo 8º, IV, 'a' da Resolução CMN nº 3.922/2010	15
4.3.8	Fundo Imobiliário - Artigo 8º, IV, 'b' da Resolução CMN nº 3.922/2010	16
4.3.9	Fundos no Exterior - Artigo 9º-A, II e III da Resolução CMN nº 3.922/2010	16
4.4	Evolução da Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário	16
5.	Carteira do Plano Financeiro	16
5.1	Evolução da Carteira de Investimentos do Plano Financeiro	17
6.	Carteira do Fundo Administrativo (Taxa de Administração)	17
6.1	Evolução da Carteira de Investimentos do Fundo Administrativo	17
7.	Relação Analítica dos Ativos da Carteira de Investimentos da Manausprev	18
8.	Fluxo de Caixa	19
8.1	Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário	19
8.2	Fluxo de Caixa do Plano Financeiro	19
8.3	Fluxo de Caixa do Fundo Administrativo	19
9.	Imóveis	20
10.	Comitê de Investimentos	22



1. Introdução

A Manaus Previdência foi criada na forma de autarquia pela Lei nº 1.803, de 29 de novembro de 2013, integrante da administração indireta da Prefeitura de Manaus, dotada de personalidade jurídica de direito público e de autonomia administrativa, contábil, financeira, orçamentária e patrimonial, com sede e foro em Manaus.

Em 2019, a Manaus Previdência passou a ser regida pela Lei nº 2.419, de 29 de março do mesmo ano. Essa lei definiu a nova estrutura organizacional da Manaus Previdência estabelecendo novas atribuições a cargos já existentes e mandato para o Conselho Diretor, entre outras providências.

A autarquia tem por finalidade gerir o Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Manaus (RPPS) e, vincula-se, para fins de controle finalístico, à Secretaria Municipal de Finanças e Tecnologia da Informação (SEMEF).

A Superintendência de Investimentos – SUPINV é o órgão de assessoramento direto subordinado à PRESI e tem dentre suas competências a de gerir os investimentos e a elaboração de relatórios.

O Relatório Anual de Investimentos da Manaus Previdência, norteado pelos princípios da transparência, responsabilidade social e prestação de contas (*accountability*) tem a finalidade de informar à sociedade manauara os principais dados quantitativos e qualitativos da carteira de investimentos referentes ao ano de 2020, detalhando os ativos financeiros que a compõe, inclusive quanto aos indicadores de desempenho e gerenciamento de riscos, levando em consideração o cenário econômico do período de referência.

Dessa maneira, o presente Relatório inicia-se por uma breve abordagem acerca do cenário econômico nacional e internacional observado no período de referência, e então segue com o detalhamento da composição da carteira de investimentos da Manaus Previdência.

Ao final, resume-se as principais estratégias de alocação dos recursos, deliberadas e aprovadas pelo Comitê de Investimentos em 2020.



2. Cenário Econômico¹

2.1 Cenário Econômico Internacional

2.1.1 EUA

Nos EUA, o resultado final do PIB do 3T2020 confirmou a expansão de 33,4% (T/T, base anualizada). Já o Payroll indicou que o mercado de trabalho se recupera em ritmo cada vez mais gradual, com a abertura líquida de 245K vagas de trabalho em novembro. Nesse contexto, a taxa de desemprego caiu de 6,9% para 6,7%.

No âmbito de política monetária, o FOMC, em sua reunião de dezembro, deliberou pela manutenção tanto da taxa básica de juros no intervalo [0,00% - 0,25%] quanto da orientação futura mais tolerante com a inflação. A novidade do encontro foi o guidance para o programa de compras de ativos, em que a instituição indicou que continuará a aumentar suas participações em títulos do Tesouro em US\$ 80 bi por mês e em títulos garantidos por hipotecas em US\$ 40 bi por mês até que um progresso substancial seja observado na direção das metas do comitê de máximo emprego e estabilidade de preços.

No âmbito das eleições americanas, o mês confirmou o resultado da corrida presidencial com os votos do Colégio Eleitoral, o que garantiu a vitória do candidato da oposição democrata, Joe Biden, na disputa contra o atual incumbente, o republicano Donald J. Trump, por 306 a 232.

2.1.2 Europa

Na Zona do Euro, o resultado final do PIB do 3T2020 confirmou a expansão de 12,5% (T/T) contra -11,8% do trimestre anterior. O desempenho foi impactado pelo bom desempenho de economias importantes do bloco que ainda não haviam reportado seus resultados.

Com relação ao mercado de trabalho, a taxa de desemprego de outubro no Bloco ficou em linha com a expectativa de mercado, avançando para 8,4% contra 8,3% da última leitura.

No tocante à política monetária, a reunião de dezembro do Banco Central Europeu (BCE) deliberou pela manutenção das taxas de juros das operações de refinanciamento, de cedência de liquidez e de depósito em 0,00%, 0,25% e -0,50%, respectivamente, reafirmando a orientação futura de manter os juros nos níveis atuais ou inferiores até que seja observada convergência robusta da inflação para um patamar suficientemente próximo, mas abaixo da meta de 2%.

1 Fonte: Boletim RPPS Caixa Econômica Federal – dezembro de 2020.



No âmbito do programa de compras de ativos, foi anunciada a manutenção do APP e, no âmbito do PEPP, o aumento de € 500 bi no orçamento — passando de € 1.350 bi para € 1.850 bi — e a extensão de prazo. Por fim, em dezembro foi anunciado o tão aguardado acordo de livre comércio entre União Europeia e do Reino Unido no âmbito do Brexit.

2.1.3 China e Japão

Na China, o PIB avançou de 0,4% para 1,3% (T/T), bem próximo do ritmo trimestral de crescimento pré-pandemia. Em termos anuais o do 2T21 mostrou desaceleração de 18,3% para 7,9% (A/A), refletindo a forte queda de produção de veículos, que, por sua vez, pode ser explicado pelos altos preços do minério de ferro e aço. Nesse sentido, destaque para o forte arrefecimento do setor secundário (que transforma bens primários) da economia (24,4% para 7,5%, A/A).

2.1.4 Global

Na China, o PMI Manufatura de dezembro ficou em 51,9 pontos contra 52,1 da medição anterior, enquanto o PMI Não Manufatura foi de 55,7 contra 56,4 pontos, ambos em patamares que indicam expansão da atividade. Dados do setor externo indicaram que, em novembro, as Exportações avançaram 21,1% (A/A) contra 11,4% da medição anterior, enquanto as Importações variaram 4,5% (A/A) contra 4,7% do mês anterior.

No Japão, o resultado final do PIB do 3T20 indicou uma expansão de 5,3% (T/T) contra –8,3% do trimestre imediatamente anterior. Já o PMI de Manufatura de dezembro avançou para 50,0 pontos contra 49,0 da medição anterior, enquanto o PMI de Serviços alcançou 47,7 pontos contra 47,8.

Em dezembro, de acordo com Organização Mundial da Saúde, a pandemia de COVID-19 alcançou um total de 81.485.025 casos e 1.798.160 óbitos. Com o avanço da 2ª onda de contágio, os Estados Unidos continuaram concentrando a maior parcela desse montante. O mês também trouxe a aprovação para uso emergencial das vacinas contra a Covid-19 nos países centrais, com a autorização dos imunizantes da Pfizer/BioNTech (EUA, UE e RU), Moderna (EUA e RU) e AstraZeneca (RU).

2.2 Cenário Econômico Nacional²

2.2.1 Atividade Econômica

2 Fonte: Boletim RPPS Caixa Econômica Federal – Dezembro de 2020.



No ambiente doméstico, o PIB do 3º trimestre de 2020 avançou 7,7% (T/T). Com o resultado, o PIB ainda se situa 4,1% abaixo do nível pré-pandemia. Acerca dos demais indicadores de outubro, divulgados em dezembro: O IBC-Br apresentou crescimento de 0,9% (M/M), completando o 6ª mês consecutivo de alta; Já a produção industrial cresceu 1,1% (M/M), resultado que corresponde à 6ª alta consecutiva do indicador e coloca a produção da indústria 1,4% acima do nível pré-pandemia;

As vendas do varejo restrito cresceram 0,9% (M/M) e o volume de serviços mostrou avanço de 1,7% (M/M). Acerca do mercado de trabalho, os dados do CAGED de novembro registraram criação de 414.556 vagas de empregos formais. Com o dado, o saldo acumulado entre julho e novembro foi de 1.503.507 postos, mais do que recuperando as perdas verificadas no auge da pandemia.

No tocante à política fiscal, o resultado primário do setor público consolidado foi deficitário em R\$ 18,1 bi no mês de novembro. Nos últimos 12 meses, o déficit primário do setor público acumula R\$664,6 bilhões (8,9% do PIB) e o déficit nominal R\$978,0 bi (13,1% do PIB). A Dívida Líquida do Setor Público e a Dívida Bruta do Governo Geral alcançaram 61,4% e 88,1% do PIB, respectivamente.

2.2.2 Inflação

O IPCA avançou 1,35% (M/M) em dezembro, acima da mediana das expectativas de mercado apuradas pela Agência Estado (1,22%). A surpresa se deu, principalmente, nos grupos “Vestuário” (avanço de 0,59% ante projeção de -0,48%) e “Saúde e Cuidados Pessoais” (0,65% contra projeção de 0,32%). Os grupos de maior peso no índice, entretanto, vieram em linha com as projeções, confirmando a expectativa de desaceleração do grupo “Alimentação e Bebidas” (de 2,54% para 1,74%) e com a manutenção da pressão sobre o grupo “Transportes”, que acelerou ligeiramente (de 1,33% para 1,36%).

Dentro do grupo “Transportes”, Combustíveis ainda seguem em elevação (1,56%) e passagens aéreas mostraram expressiva alta (de 3,22% para 28,05%). O grupo habitação foi impactado pela mudança da bandeira tarifária, sendo a maior contribuição positiva para o IPCA. Os preços de alimentação em domicílio seguem cedendo, mas ainda em ritmo gradual. Apesar da desaceleração de combustíveis, nos próximos meses, o subitem gasolina deve se manter pressionado. Com isso, estamos revisando nossa projeção para o IPCA de janeiro.

2.2.3 Política Monetária



Na reunião de dezembro, o COPOM manteve a taxa de juros em 2,00% a.a. Em sua comunicação o BCB adotou tom mais conservador (hawkish), tendo como principal destaque a afirmação de que as condições para a manutenção do forward guidance podem, não mais, serem satisfeitas.

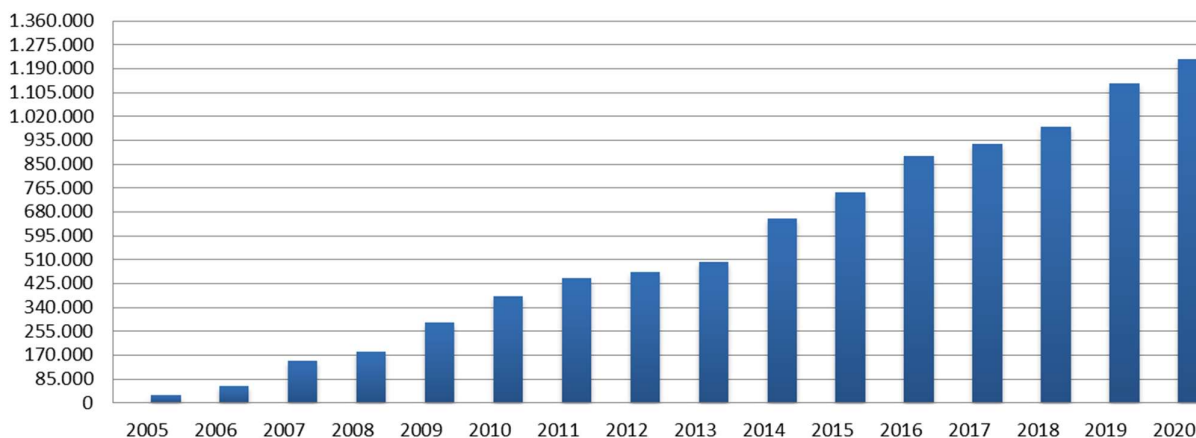
A autoridade monetária esclareceu, entretanto, que a retirada do forward guidance não implica em elevação mecânica de juros e que, na ausência deste, a política monetária seguirá baseada na análise da perspectiva para a inflação e em seu balanço de riscos. Foi retirada ainda, a menção ao possível espaço remanescente para utilização da política monetária e foram elevadas de maneira relevante as suas projeções de inflação, reforçando a abordagem mais hawkish.

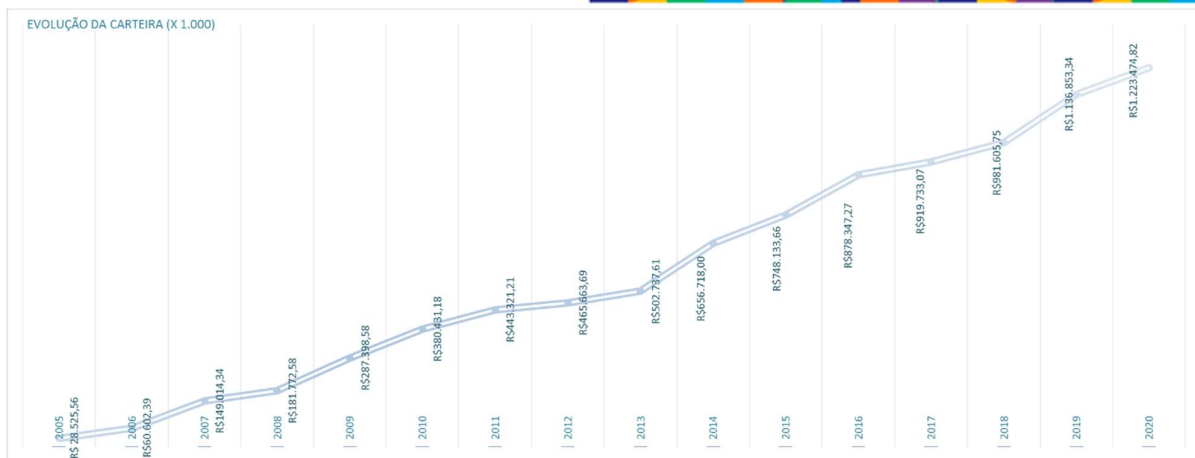
Em dezembro, a economia brasileira seguiu em trajetória de recuperação do choque provocado pela COVID-19, no entanto o aumento do número de casos e mortes pela doença mantêm as incertezas quanto à continuidade do ciclo.

3. Carteira de Investimentos da Manaus Previdência

A carteira de investimentos da Manaus Previdência é composta por ativos que estão vinculados ao seu respectivo plano, quais sejam: Plano Financeiro (PFIN) e Plano Previdenciário (PPREV). Além desses, compõe a carteira de investimentos os recursos oriundos da taxa de administração, que são utilizados na manutenção dos serviços e pagamento de pessoal da autarquia. Dado que apenas o Plano Previdenciário possui meta atuarial estabelecida, sendo este um fundo previdenciário em regime de capitalização dos recursos, este relatório dará enfoque aos ativos a ele vinculados.

Evolução Patrimonial da Carteira de Investimentos da Manaus Previdência (R\$ mil)

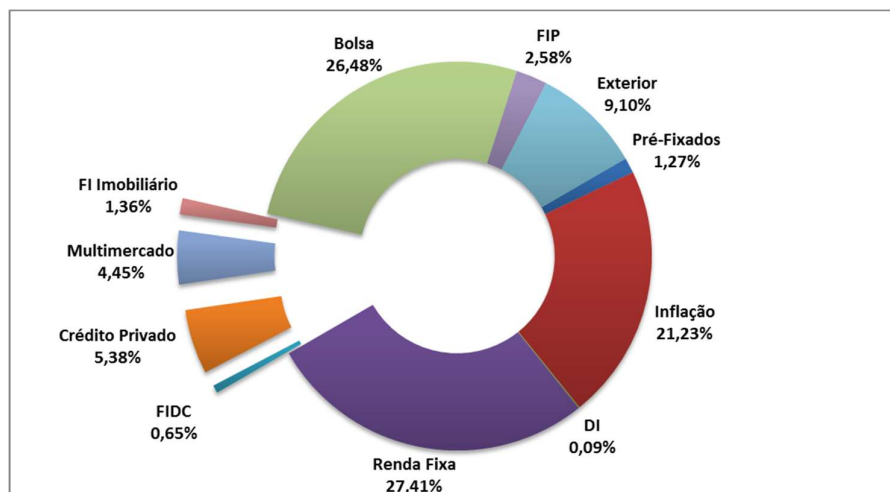




3.1 Composição dos Ativos por Plano/Taxa de Administração

		PPREV	PFIN	TX DE ADM	TOTAL	%
Renda Fixa					685.505.428,08	56,03%
Pré-Fixados	R\$	15.564.830,39			R\$ 15.564.830,39	1%
Inflação	R\$	259.695.907,92			R\$ 259.695.907,92	21%
DI	R\$	-		R\$ 1.078.416,04	R\$ 1.078.416,04	0%
Renda Fixa	R\$	301.737.524,53	R\$ 28.317.064,23	R\$ 5.345.680,02	R\$ 335.400.268,78	27%
FIDC	R\$	7.952.207,93			R\$ 7.952.207,93	1%
Crédito Privado	R\$	65.813.797,02			R\$ 65.813.797,02	5%
Renda Variável					R\$ 426.582.540,64	34,87%
Multimercado	R\$	54.458.314,11			R\$ 54.458.314,11	4%
FI Imobiliário	R\$	16.612.815,37			R\$ 16.612.815,37	1%
Bolsa	R\$	323.923.278,59			R\$ 323.923.278,59	26%
FIP	R\$	31.588.132,57			R\$ 31.588.132,57	3%
Investimento no Exterior					R\$ 111.386.846,67	9,10%
Exterior	R\$	111.386.846,67			R\$ 111.386.846,67	9%
Total		R\$ 1.188.733.655,10	R\$ 28.317.064,23	R\$ 6.424.096,06	R\$ 1.223.474.815,39	100%

3.2 Composição dos Ativos por Classe

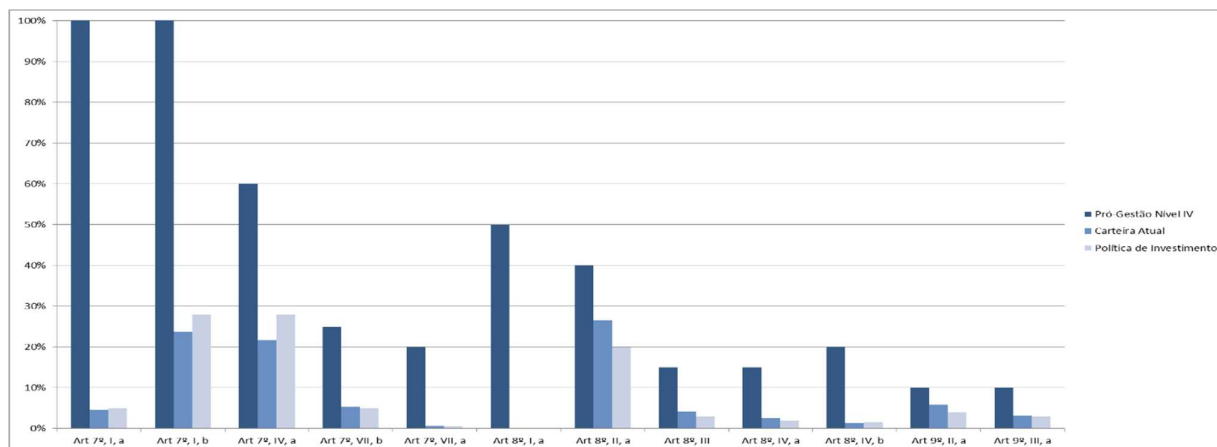




3.3 Execução da Política de Investimentos

A tabela abaixo descreve os limites de aplicação por artigo da Resolução CMN nº 3.922/2010 conforme aqueles autorizados pela política de investimentos da Manaus Previdência para o exercício corrente. A coluna “Pró-Gestão” descreve os limites máximos permitidos para os RPPS que possuem a certificação institucional em nível IV do Pró-Gestão, como a Manaus Previdência.

LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 3922/2010										
TIPOS DE ATIVOS			PRÓ-GESTÃO NÍVEL IV			CARTEIRA ATUAL		POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
RENDA FIXA	TÍTULOS PÚBLICOS	Títulos Públicos de emissão do TN	Art 7º, I, a	100%	100%	4,54%	56,03%	0%	5,00%	10%
	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos 100% Títulos Públicos	Art 7º, I, b	100%		23,79%		15%	28,00%	40%
		Fundos Renda fixa em geral	Art 7º, IV, a	60%		21,67%		15%	28,00%	40%
		Fundos Renda fixa - Crédito Privado	Art 7º, VII, b	35%		6,03%		3%	5,00%	10%
		FIDCs - Aberto ou Fechado- Cota Sênior	Art 7º, VII, a	20%		0,65%		0%	0,50%	2%
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações	Art 8º, I, a	50%	50%	0,00%	34,59%	0%	0,00%	5%
		Fundos de Ações em geral	Art 8º, II, a	40%		26,48%		10%	20,00%	30%
		Fundos Multimercado	Art 8º, III	20%		6,75%		0%	3,00%	10%
		FIPs (que atendam requisitos governança)	Art 8º, IV, a	15%		2,58%		1%	2,00%	10%
		Fundo Imobiliário	Art 8º, IV, b	20%		1,36%		0%	1,50%	5%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo de Investimentos - Sufixo I.E.	Art 9º, II, a	10%	10%	9,10%	5,90%	0%	4,00%	10%
		Fundo de Ações - BDR Nível I	Art 9º, III, a	10%	10%	3,21%	9,10%	0%	3,00%	10%



4. Plano Previdenciário

4.1 Rentabilidade do Plano Previdenciário

Rentabilidade (%)														
	dez/20	nov/20	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	2020	12 m
Carteira PPREV	4,03%	4,63%	-0,69%	-1,98%	0,14%	3,70%	3,18%	2,55%	2,83%	-9,93%	-1,60%	0,67%	6,79%	27,48%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	4,13%	4,99%	-0,78%	-2,11%	0,06%	3,92%	3,45%	2,75%	3,41%	-10,76%	-1,72%	0,75%	7,25%	29,58%
IPCA + 6%	1,58%	1,38%	1,35%	1,13%	0,73%	0,85%	0,75%	0,10%	0,18%	0,56%	0,74%	0,72%	10,63%	22,34%
CDI	0,16%	0,15%	0,16%	0,16%	0,16%	0,19%	0,22%	0,24%	0,28%	0,34%	0,29%	0,38%	2,76%	8,89%
Ibovespa	9,30%	15,90%	-0,69%	-4,80%	-3,44%	8,27%	8,76%	8,57%	10,25%	-29,90%	-8,43%	-1,63%	2,93%	35,43%

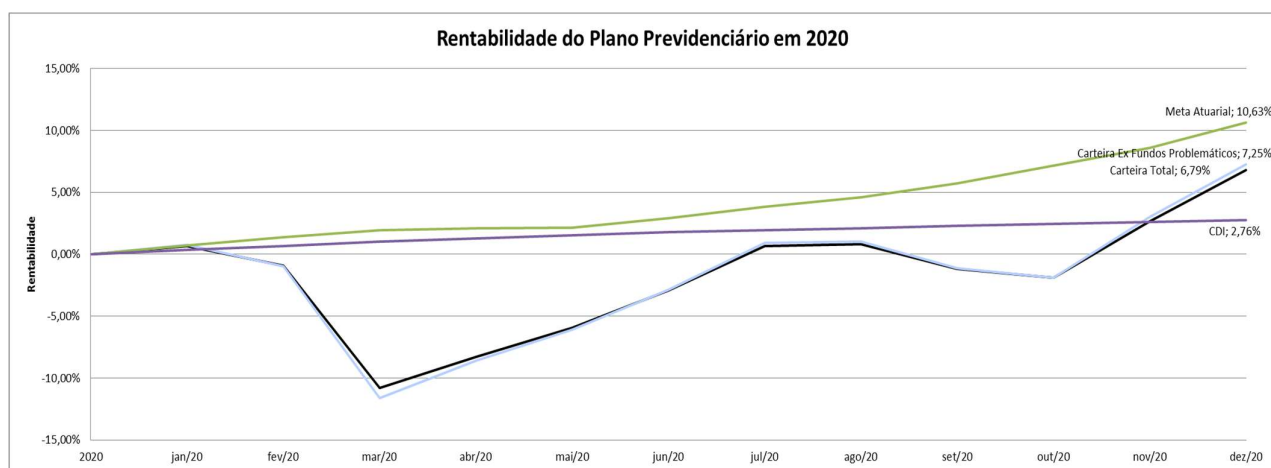


Em 2020, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve rentabilidade de 6,79%. No acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 27,48%.

A linha intitulada “*Carteira Ex Fundos Problemáticos*” informa a rentabilidade do plano previdenciário desconsiderando o impacto dos fundos problemáticos, que são aqueles aplicados durante os anos de 2008 a 2012 e que se encontram fechados para resgates por não possuírem recursos em caixa.

A linha intitulada IPCA + 6% (Meta Atuarial) informa a meta de rendimento anual estabelecida para o plano previdenciário a partir da avaliação técnica atuarial anual.

A linha “CDI” informa a rentabilidade do CDI para o respectivo período. A rentabilidade do CDI é utilizada como parâmetro base para investimentos de baixo risco. Uma carteira eficiente deve possuir rentabilidade histórica superior à rentabilidade do CDI.



4.2 Fundos Problemáticos

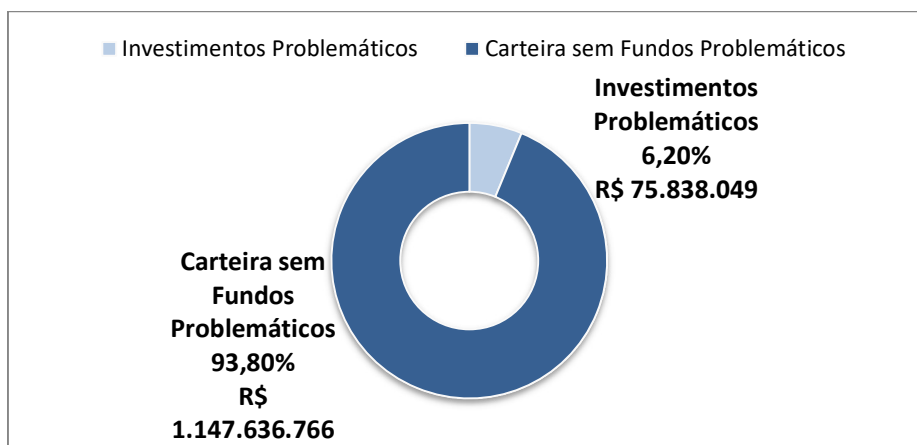
A Manaus Previdência possui em sua carteira de investimentos 13 (treze) fundos de investimentos que estão fechados para resgates por não possuírem recursos em caixa. Na maioria dos casos, os fundos adquiriram títulos de crédito que não foram honrados por seus devedores e coobrigados.

A gestão de todos esses fundos foi repassada para novas instituições, que atualmente buscam recuperar os valores investidos, inclusive via ações judiciais. Importante destacar que as aplicações nesses fundos foram realizadas durante o período de 2008 a 2012.



A partir de 2013 a Manaus Previdência iniciou um trabalho de recuperação desses investimentos, tendo conseguido o resgate total de outros 3 (três) fundos problemáticos. Do total da carteira de investimentos, 4,57% (R\$ 56,3 milhões) estão aplicados em fundos problemáticos. Em 2012, esse percentual era superior a 50% da carteira.

Participação dos Fundos Problemáticos na Carteira do PPREV



Relação de Fundos Problemáticos

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\$ 4.995.553,96	R\$ -	-R\$ 2.504.446,04	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R\$ 10.000.000,00	03/08/12	R\$ 6.130.543,23	R\$ -	-R\$ 3.869.456,77	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R\$ 28.000.000,00	21/12/10	R\$ 12.578.229,08	R\$ 17.167.160,14	R\$ 1.745.389,22	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 25.500.000,00	03/11/10	R\$ 3.933.888,14	R\$ -	-R\$ 21.566.111,86	Fechado para resgate
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R\$ 3.500.000,00	13/05/11	R\$ 2.258.632,49	R\$ 2.036.289,80	R\$ 794.922,29	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R\$ 15.000.000,00	28/04/10	R\$ 185.904,07	R\$ 16.886.600,40	R\$ 2.072.504,47	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R\$ 9.999.963,06	06/08/10	R\$ 42.770,36	R\$ 10.895.628,56	R\$ 938.435,86	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R\$ 7.500.000,00	11/06/12	R\$ 1.531.012,86	R\$ 6.040.137,58	R\$ 71.150,44	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R\$ 5.000.000,00	02/09/09	R\$ 725.335,58	R\$ 3.167.634,60	-R\$ 1.107.029,82	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R\$ 43.337.555,64	19/11/08	R\$ 27.252.234,36	R\$ 29.440.414,75	R\$ 13.355.093,47	Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R\$ 23.698.637,66	31/08/12	-R\$ 517.876,36	R\$ -	-R\$ 24.216.514,02	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R\$ 2.500.000,00	13/05/11	R\$ 109.006,03	R\$ -	-R\$ 2.390.993,98	Fechado para resgate
PATRIARCA FIP	R\$ 19.999.999,99	02/09/10	R\$ -	R\$ 4.129.769,98	-R\$ 15.870.230,01	Liquidado
FII BR HOTÉIS	R\$ 20.000.000,00	26/09/12	R\$ 16.612.815,37	R\$ 216.697,75	-R\$ 3.170.486,88	Sem liquidez
TOTAL	R\$ 221.536.156,35		R\$ 75.838.049,19	R\$ 89.980.333,56	-R\$ 55.717.773,60	

Posição em 31 de dezembro de 2020.



4.3 Relação Analítica dos ativos do Plano Previdenciário

4.3.1 Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a' da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
NTN-B - 15.05.2045	R\$	38.133.072,59	7,81%	4880,77%	3,71%	134,16%	3,71%	134,16%
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	R\$	1.824.043,43	0,54%	336,35%	6,92%	250,34%	6,92%	250,34%
NTN-F - 01.07.2027	R\$	15.564.830,39	5,51%	3442,81%	8,34%	301,87%	8,34%	301,87%
TOTAL	R\$	55.521.946,41						
% TOTAL DA CARTEIRA		4,54%						

4.3.1 Fundos de Renda Fixa 100% TPF - Art. 7º, I, 'b' da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	R\$	25.187.176,81	5,56%	3475,87%	7,60%	274,96%	7,60%	274,96%
BB IPCA VII	R\$	3.557.891,76	1,21%	754,04%	5,61%	203,02%	5,61%	203,02%
CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	R\$	52.108.050,00	5,52%	3452,08%	9,06%	327,78%	9,06%	327,78%
CAIXA BRASIL IMA B	R\$	113.098.970,88	4,84%	3025,28%	6,06%	219,31%	6,06%	219,31%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	R\$	16.051.134,82	2,38%	1486,89%	5,09%	184,14%	5,09%	184,14%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$	53.433.775,61	1,32%	825,44%	6,66%	241,12%	6,66%	241,12%
SUL AMÉRICA INFLATIE	R\$	27.610.745,88	4,58%	2865,51%	4,97%	179,82%	4,97%	179,82%
TOTAL	R\$	291.047.745,76						
% TOTAL DA CARTEIRA		23,79%						

4.3.2 Fundos de Renda Fixa - Artigo 7º, IV, 'a' da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R\$	4.995.553,96	-0,10%	-62,76%	3,66%	132,41%	3,66%	132,41%
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	R\$	12.578.229,09	22,24%	13900,16%	36,39%	1316,71%	36,39%	1316,71%
FI VITORIA RÉGIA	R\$	6.130.543,23	-0,14%	-89,31%	3,40%	123,17%	3,40%	123,17%
BB RPPS FLUXO - FPREV	R\$	575.488,79	0,10%	64,25%	1,64%	59,42%	1,64%	59,42%
BB PERFIL - FPREV	R\$	16.903.499,68	0,25%	157,25%	2,40%	86,80%	2,40%	86,80%
ITAÚ ALOC DINÂMICA	R\$	127.384.302,45	0,20%	126,35%	2,86%	103,47%	2,86%	103,47%
BRADESCO FICFI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$	18.047.454,55	2,48%	1550,00%	4,66%	168,59%	4,66%	168,59%
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO	R\$	43.813.498,92	0,61%	382,05%	2,72%	98,51%	2,72%	98,51%
TOTAL	R\$	230.428.570,67						
% TOTAL DA CARTEIRA		18,83%						

4.3.3 Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – Artigo 7º, VII, 'a' da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
BBIF MASTER FIDC LP	R\$	3.933.888,15	-0,44%	-278,07%	9,60%	347,31%	9,60%	347,31%
ÁTICO FIDC IMOBILIÁRIOS	R\$	2.258.632,49	-0,14%	-90,24%	-10,29%	-372,28%	-10,29%	-372,28%
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$	185.904,07	-0,55%	-346,05%	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$	42.770,36	-2,07%	-1295,04%	-	-	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	R\$	1.531.012,86	0,19%	121,13%	-	-	-	-
TOTAL	R\$	7.952.207,93						
% TOTAL DA CARTEIRA		0,65%						



4.3.4 Fundos de Crédito Privado – Artigo 7º, VII, 'b' da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	R\$	725.335,58	0,07%	44,58%	-0,43%	-15,47%	-0,43%	-15,47%
BB IPCA III CP	R\$	15.253.970,63	1,88%	1177,99%	7,96%	287,97%	7,96%	287,97%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO LP	R\$	22.582.256,45	2,37%	1481,68%	7,60%	274,96%	7,60%	274,96%
PIATÃ FI RENDA FIXA	R\$	27.252.234,36	-0,16%	-98,36%	-2,38%	-86,10%	-2,38%	-86,10%
TOTAL	R\$	65.813.797,02						
% TOTAL DA CARTEIRA		5,38%						

4.3.5 Fundos de Ações - Artigo 8º, II, 'a' da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	IBOV %	ANO	IBOV %	12 MESES	IBOV %
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$	45.312.118,31	6,96%	74,86%	-4,49%	-153,39%	-4,49%	-153,39%
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	R\$	18.481.587,47	6,83%	73,42%	-5,21%	-177,98%	-5,21%	-177,98%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	R\$	26.555.218,47	7,96%	85,64%	-9,45%	-322,83%	-9,45%	-322,83%
BB AÇÕES QUANTITATIVO	R\$	19.908.550,23	10,42%	112,07%	14,03%	479,23%	14,03%	479,23%
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	R\$	97.520.282,48	9,08%	97,61%	2,38%	81,30%	2,38%	81,30%
SULAMERICA EQUITIES FIA	R\$	65.196.099,70	7,70%	82,76%	-12,57%	-429,49%	-12,57%	-429,49%
META VALOR FIA	R\$	6.490.863,09	7,50%	80,64%	4,76%	162,55%	4,76%	162,55%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	R\$	44.458.558,84	6,30%	67,69%	-4,87%	-166,37%	-4,87%	-166,37%
TOTAL	R\$	323.923.278,59						
% TOTAL DA CARTEIRA		26,48%						

4.3.6 Fundos Multimercado - Artigo 8º, III da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-R\$	517.876,36	2,08%	-	-	-	-	-
SAFRA S&P REAIS FIM	R\$	20.687.672,53	3,07%	1917,51%	12,58%	455,13%	12,58%	455,13%
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	R\$	3.404.543,71	6,22%	3888,69%	1,79%	64,76%	1,79%	64,76%
CAIXA RV 30 FIM	R\$	30.883.974,23	2,56%	1600,42%	2,52%	91,25%	2,52%	91,25%
TOTAL	R\$	54.458.314,11						
% TOTAL DA CARTEIRA		4,45%						

4.3.7 Fundos de Investimento em Participações - Artigo 8º, IV, 'a' da Resolução CMN nº 3.922/2010

			MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	R\$	109.006,03	-2,41%	-1507,00%	-97,00%	-3509,44%	-97,00%	-3509,44%
BTG - INFRAESTRUTURA II	R\$	7.205.343,36	2,37%	1482,92%	70,35%	2545,16%	70,35%	2545,16%
BTG - ECONOMIA REAL FIP	R\$	4.177.097,91	-0,72%	-452,61%	-1,79%	-64,76%	-	-
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R\$	12.502.070,64	-0,09%	-54,02%	0,68%	24,71%	-	-
CAIXA FIP LOGÍSTICA	R\$	758,75	-	-	-	-	-	-
XP ÔMEGA I	R\$	44.000,00	-0,01%	-5,23%	28,19%	1019,82%	28,19%	1019,82%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R\$	2.487.013,70	62,10%	38809,81%	46,73%	1690,62%	46,73%	1690,62%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R\$	5.062.842,18	0,78%	490,37%	20,44%	739,36%	20,44%	739,36%
TOTAL	R\$	31.588.132,57						
% TOTAL DA CARTEIRA		2,58%						



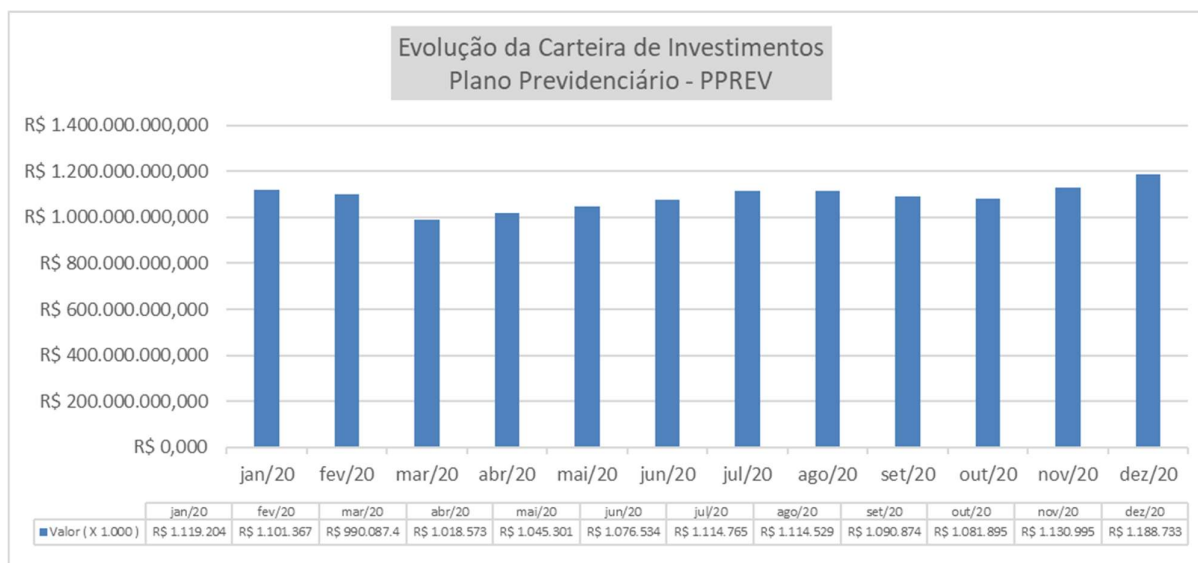
4.3.8 Fundo Imobiliário - Artigo 8º, IV, 'b' da Resolução CMN nº 3.922/2010

		MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
BR HOTÉIS FII	R\$	16.612.815,37	-2,06%	-1284,56%	-3,28%	-118,67%	-3,28%
TOTAL	R\$	16.612.815,37					
% TOTAL DA CARTEIRA		1,36%					

4.3.9 Fundos no Exterior - Artigo 9º-A, II e III da Resolução CMN nº 3.922/2010

		MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE	R\$	54.725.739,63	0,18%	1,89%	91,31%	3119,29%	91,31%
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE	R\$	17.441.028,81	2,03%	21,83%	19,53%	667,17%	-
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	R\$	39.220.078,23	-0,22%	-2,39%	66,02%	2255,41%	66,02%
TOTAL	R\$	111.386.846,67					
% TOTAL DA CARTEIRA		9,10%					

4.4 Evolução da Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário

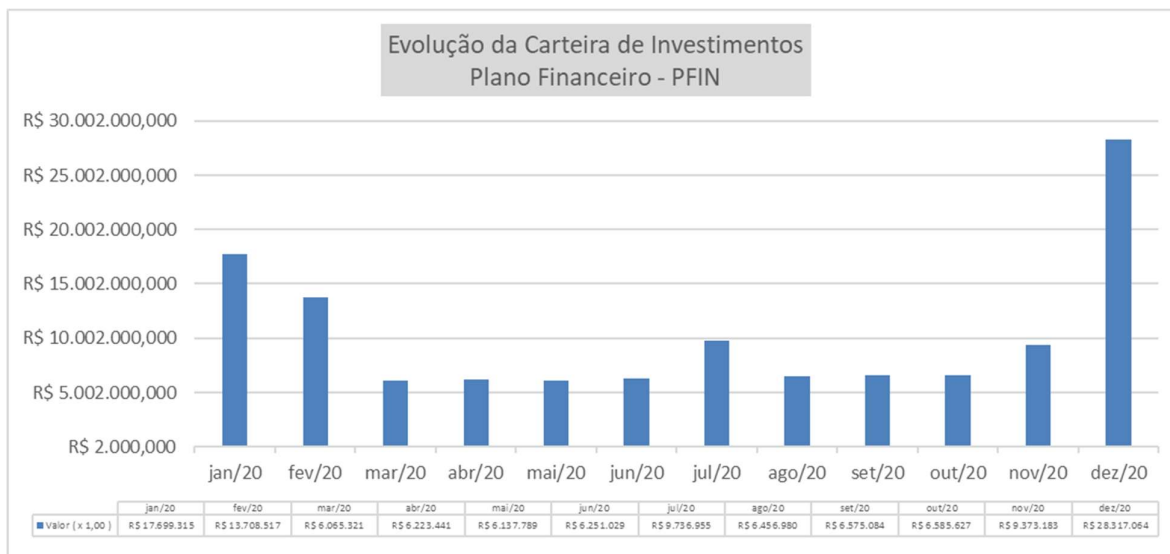


5. Carteira do Plano Financeiro

A carteira de investimentos vinculada ao Plano Financeiro possui apenas fundos vinculados ao CDI, de baixo risco e liquidez diária. Os recursos oriundos do Plano Financeiro são utilizados para pagamento da folha de inativos vinculados ao plano, não havendo capitalização.



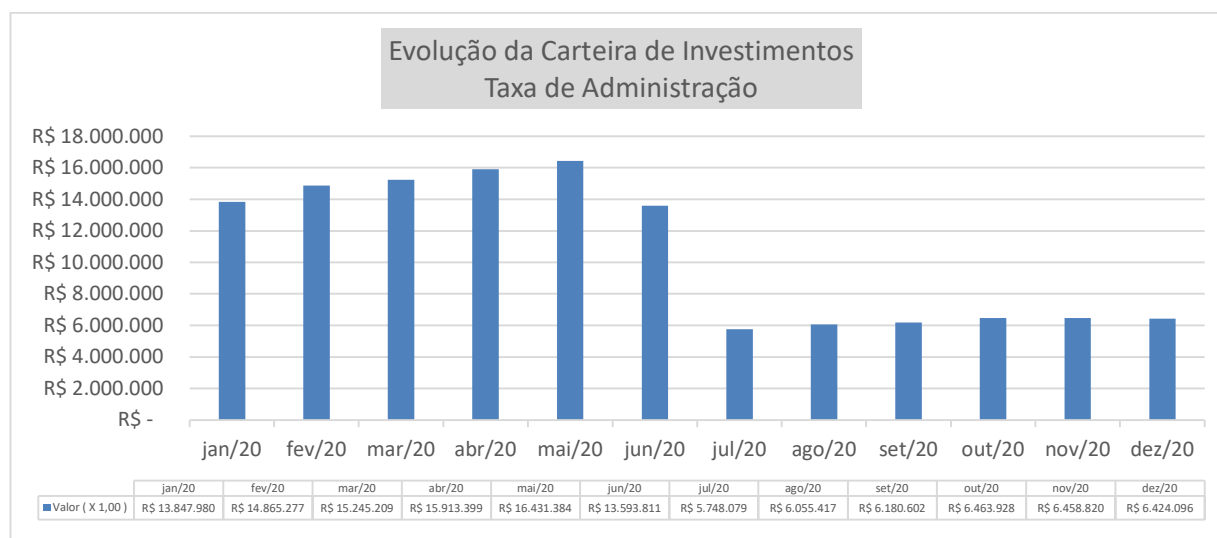
5.1 Evolução da Carteira de Investimentos do Plano Financeiro



6. Carteira do Fundo Administrativo (Taxa de Administração)

Por tratar-se de recursos que são rotineiramente utilizados para pagamento de despesas ordinárias de manutenção do RPPS, a carteira de investimentos do Fundo Administrativo é composta por ativos de alta liquidez, com horizonte de investimento de curtíssimo prazo e baixa volatilidade. Em virtude dessas premissas e da finalidade dos recursos não há meta atuarial estabelecida.

6.1 Evolução da Carteira de Investimentos do Fundo Administrativo





7. Relação Analítica dos Ativos da Carteira de Investimentos da Manausprev

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%	DEZEMBRO	Gestor	Administrador
FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	4,54%	R\$ 55.521.946,41		
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,15%	R\$ 1.824.043,43	Tesouro Nacional	Tesouro Nacional
NTN-F - 01.07.2027	1,27%	R\$ 15.564.830,39	Tesouro Nacional	Tesouro Nacional
NTN-B - 15.05.2045	3,12%	R\$ 38.133.072,59	Tesouro Nacional	Tesouro Nacional
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	23,79%	R\$ 291.047.745,76		
BB IPCA VII	0,29%	R\$ 3.557.891,76	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	1,31%	R\$ 16.051.134,82	Banco do Brasil	Banco do Brasil
CAIXA BRASIL IMA B	9,24%	R\$ 113.098.970,88	Caixa	Caixa
CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	4,26%	R\$ 52.108.050,00	Caixa	Caixa
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	2,06%	R\$ 25.187.176,81	BANCO J SAFRA	SAFRA ADM
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	4,37%	R\$ 53.433.775,61	Caixa	Caixa
SUL AMÉRICA INFLATIE	2,26%	R\$ 27.610.745,88	SUL AMÉRICA	BEM DTVM
FI RENDA FIXA - Art 7º, IV, a	21,67%	R\$ 265.169.730,96		
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	0,03%	R\$ 308.963,18	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB RPPS FLUXO - ADIANTAMENTO ADM PREV	0,00%	R\$ -	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	0,02%	R\$ 242.886,08	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB RPPS FLUXO - FFIN	0,54%	R\$ 6.664.737,31	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB RPPS FLUXO - FPREV	0,05%	R\$ 575.488,79	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB PERFIL - ADM PREV	0,00%	R\$ 47.140,65	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB PERFIL - ADM FIN	0,39%	R\$ 4.746.690,11	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB PERFIL - FFIN	1,77%	R\$ 21.652.326,92	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BB PERFIL - FPREV	1,38%	R\$ 16.903.499,68	Banco do Brasil	Banco do Brasil
BRASESCO DI PREMIUM - ADM PREV	0,09%	R\$ 1.078.416,04	BRASESCO	BRASESCO
BRASESCO FICFI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	1,48%	R\$ 18.047.454,55	BRAM	BRASESCO
ITAÚ ALOC DINÂMICA	10,41%	R\$ 127.384.302,45	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO	3,58%	R\$ 43.813.498,92	SANTANDER	SANTANDER
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,41%	R\$ 4.995.553,96	BRASIL PLURAL	BNY MELLON
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	1,03%	R\$ 12.578.229,09	BRZ Investimentos	INTRADER
FI VITORIA RÉGIA	0,50%	R\$ 6.130.543,23	BRASIL PLURAL	BNY MELLON
FIDCs - Art 7º, VII, a	0,65%	R\$ 7.952.207,93		
BBIF MASTER FIDC LP	0,32%	R\$ 3.933.888,15	BRASIL PLURAL	SANTANDER
ÁTICO FIDC IMOBILIÁRIOS	0,18%	R\$ 2.258.632,49	ÁTICO	RJI
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,02%	R\$ 185.904,07	BRASIL PLURAL	GENIAL
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	R\$ 42.770,36	BRASIL PLURAL	GENIAL
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,13%	R\$ 1.531.012,86	VILA RICA	BRL DTVM
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII, b	5,38%	R\$ 65.813.797,02		
BB IPCA III CP	1,25%	R\$ 15.253.970,63	Banco do Brasil	Banco do Brasil
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO LP	1,85%	R\$ 22.582.256,45	ICATU	BEM DTVM
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,06%	R\$ 725.335,58	SECURITY	BNY MELLON
PIATÃ FI RENDA FIXA	2,23%	R\$ 27.252.234,36	BRASIL PLURAL	INTRADER
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, II, a	26,48%	R\$ 323.923.278,59		
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	7,97%	R\$ 97.520.282,48	Vinci	Caixa
BB AÇÕES QUANTITATIVO	1,63%	R\$ 19.908.550,23	Banco do Brasil	Banco do Brasil
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	2,17%	R\$ 26.555.218,47	ICATU	BEM DTVM
XP INVESTOR FI AÇÕES	3,70%	R\$ 45.312.118,31	XP	INTRAG
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	1,51%	R\$ 18.481.587,47	XP	INTRAG
SULAMERICA EQUITIES FIA	5,33%	R\$ 65.196.099,70	SUL AMÉRICA	BEM DTVM
META VALOR FIA	0,53%	R\$ 6.490.863,09	META ASSET	Banco Daycoval
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	3,63%	R\$ 44.458.558,84	ITAÚ UNIBANCO	ITAÚ UNIBANCO
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, III	4,17%	R\$ 54.458.314,11		
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-0,04%	-R\$ 517.876,36	BRASIL PLURAL	RJI
SAFRA S&P REAIS FIM	1,69%	R\$ 20.687.672,53	BANCO J SAFRA	SAFRA ADM
CAIXA RV 30 FIM	2,52%	R\$ 30.883.974,23	Caixa	Caixa
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM	0,28%	R\$ 3.404.543,71	ICATU	BEM DTVM
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, a	2,58%	R\$ 31.588.132,57		
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	0,01%	R\$ 109.006,03	BRASIL PLURAL	RJI
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,59%	R\$ 7.205.343,36	BTG PACTUAL	SANTANDER
BTG - ECONOMIA REAL FIP	0,34%	R\$ 4.177.097,91	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	1,02%	R\$ 12.502.070,64	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL
CAIXA FIP LOGÍSTICA	0,00%	R\$ 758,75	Caixa	Caixa
XP ÔMEGA I	0,00%	R\$ 44.000,00	XP	VORTX
VINCI CAPITAL PARTNERS III	0,20%	R\$ 2.487.013,70	Vinci	BEM DTVM
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,41%	R\$ 5.062.842,18	KINEA	LIONS TRUST
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, b	1,36%	R\$ 16.612.815,37		
BR HOTÉIS FII	1,36%	R\$ 16.612.815,37	GRAPHEN	ELITE
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, II	5,90%	R\$ 72.166.768,44		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE	4,47%	R\$ 54.725.739,63	XP VISTA ASSET	BNP PARIBAS
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE	1,43%	R\$ 17.441.028,81	WESTERN ASSET	BNP PARIBAS
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, III	3,21%	R\$ 39.220.078,23		
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	3,21%	R\$ 39.220.078,23	WESTERN ASSET	BNP PARIBAS
TOTAL	100%	R\$ 1.223.474.815,39		



8. Fluxo de Caixa

8.1 Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário

A partir da implantação da nova segregação de massas, ocorrida no fim de 2016, o Plano Previdenciário passou a ter despesas mensais maiores que as respectivas receitas. A partir de julho de 2019 o PPREV voltou a ter sobras mensais. Porém, por conta da suspensão dos repasses das contribuições patronais ocasionada pela pandemia, o quadro se inverteu, e o fundo ficou temporariamente deficitário, voltando a ser superavitário no início de 2021.

PLANO PREVIDENCIÁRIO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
LOA	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416	6.558.416
ARRECAÇÃO	11.036.334	8.636.374	6.478.959	6.416.997	7.351.852	3.782.695	4.351.957	5.594.505	3.703.361	3.852.657	7.630.992	18.987.882
EMPENHO = LIQUIDAÇÃO	5.345.194	5.395.737	7.919.374	5.325.512	5.242.495	5.235.600	5.208.963	5.229.242	5.224.953	5.184.288	7.871.017	5.174.057
EMPENHO CUSTEIO	848.965	445.462	485.575	464.121	466.260	106.624	106.823	146.501	107.760	131.815	476.215	1.357.389
RECEITA X DESPESA	4.842.175	2.795.174	- 1.925.989	627.364	1.643.096	- 1.559.530	- 963.829	218.762	- 1.629.352	- 1.463.446	- 716.240	12.456.436

8.2 Fluxo de Caixa do Plano Financeiro

O Plano Financeiro não possui regime de capitalização. As receitas auferidas são utilizadas mensalmente para o pagamento da folha de aposentados e pensionistas.

PLANO FINANCEIRO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
LOA	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583	17.734.583
ARRECAÇÃO	20.626.736	19.044.814	18.471.622	17.587.543	17.892.370	20.955.111	25.996.612	17.884.207	17.734.833	17.801.110	18.572.286	47.863.785
SUPERÁVIT	10.000.000	-	4.061.661	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTE TESOURO	-	-	6.211.379	3.944.507	4.268.638	1.493.138	-	1.522.119	5.128.711	5.029.320	16.263.041	-
EMPENHO = LIQUIDAÇÃO	20.627.966	21.678.791	31.009.026	21.023.760	20.202.623	21.156.644	21.441.857	21.482.988	21.575.645	21.663.908	32.815.402	21.902.749
EMPENHO CUSTEIO	1.440.659	1.237.750	1.241.781	1.231.657	1.207.680	1.202.493	1.199.168	1.248.699	1.197.364	1.185.772	1.182.952	3.470.258
RECEITA X DESPESA	8.558.111	- 3.871.727	- 3.506.144	- 723.367	750.705	89.112	3.355.587	- 3.325.360	90.535	- 19.251	836.973	22.490.718

8.3 Fluxo de Caixa do Fundo Administrativo

O Fundo Administrativo, composto principalmente pelos recursos oriundos da taxa de administração do RPPS, é utilizado para pagamento das despesas correntes e de capital necessárias à manutenção da Manaus Previdência.

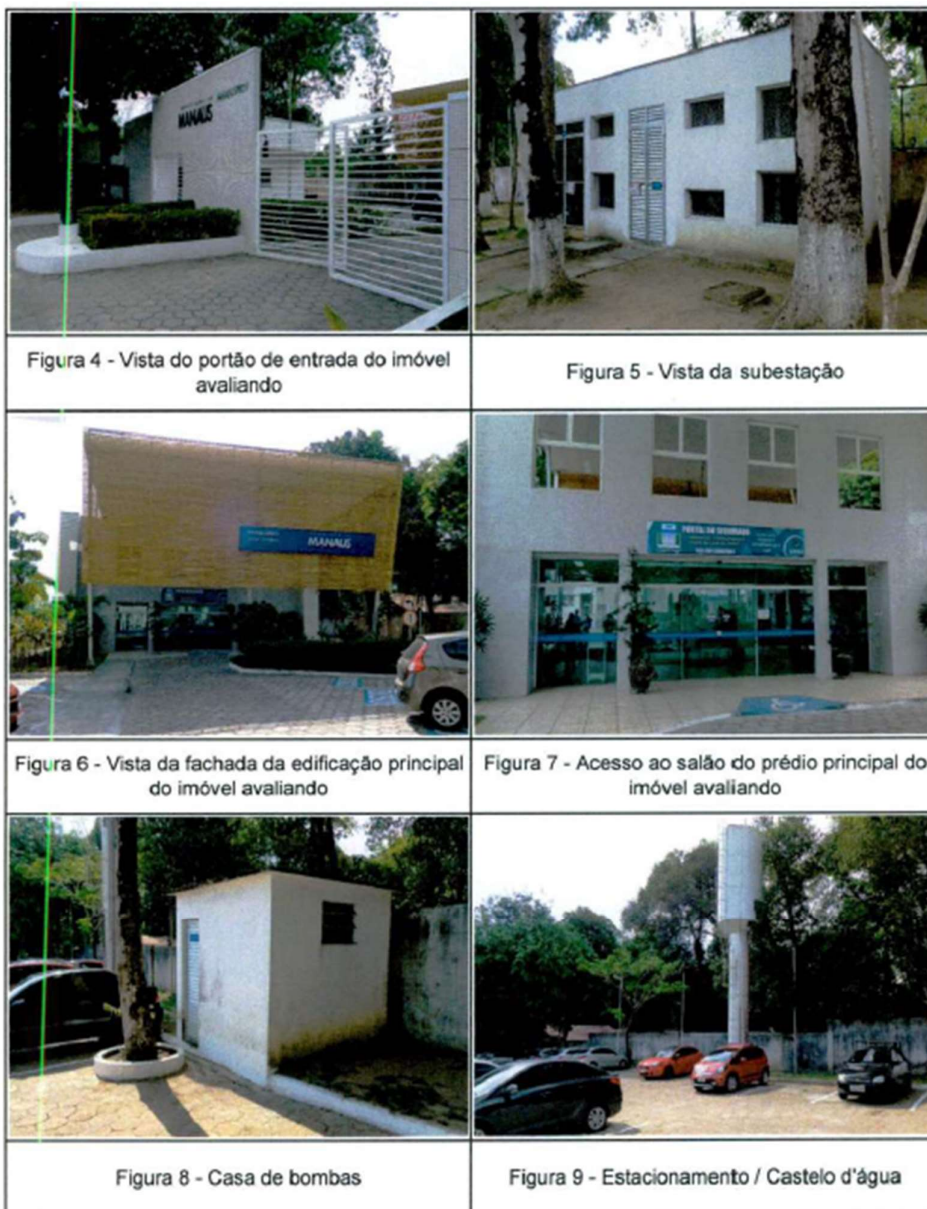
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
LOA	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166	1.813.166
ARRECAÇÃO	2.868.332	2.218.456	1.689.811	1.748.041	1.742.486	1.718.551	1.339.422	1.325.271	1.309.714	1.303.617	1.310.158	1.678.036
SUPERÁVIT	-	-	-	-	-	3.056.213	8.079.085	-	-	-	-	-
EMPENHO	2.598.037	763.844	1.595.743	351.159	1.082.969	4.386.823	9.031.371	1.209.797	939.170	1.632.629	1.226.883	777.318
LIQUIDAÇÃO	980.868	1.100.920	1.156.102	985.687	1.254.476	4.619.684	9.132.159	1.091.241	1.029.954	1.121.833	1.491.507	1.293.254
RECEITA X DESPESA	270.295	1.454.612	94.068	1.396.882	659.518	387.942	387.136	115.474	370.543	- 329.013	83.275	900.718



9. Imóveis

A Manaus Previdência possui três imóveis, sendo:

- a) Imóvel comercial situado na Avenida Constantino Nery, nº 2480, bairro Chapada, Manaus, em terreno com área total de 9.000,00m², onde está situada a sede administrativa da Manausprev. Este imóvel está avaliado em R\$ 13.500.000,00 (treze milhões e quinhentos mil reais), conforme laudo emitido pela Caixa Econômica Federal, em 2019.



Fonte: Laudo de Avaliação da Caixa Econômica Federal (2019)



- b) Imóvel residencial situado na Rua Luiz Antony, 115, bairro Centro, Manaus, com uma área construída de 560,6m² em um terreno de 322,5m². Conforme laudo emitido pela Caixa Econômica Federal em 2019, este imóvel está avaliado em R\$ 733.000,00 (setecentos e trinta e três mil reais).

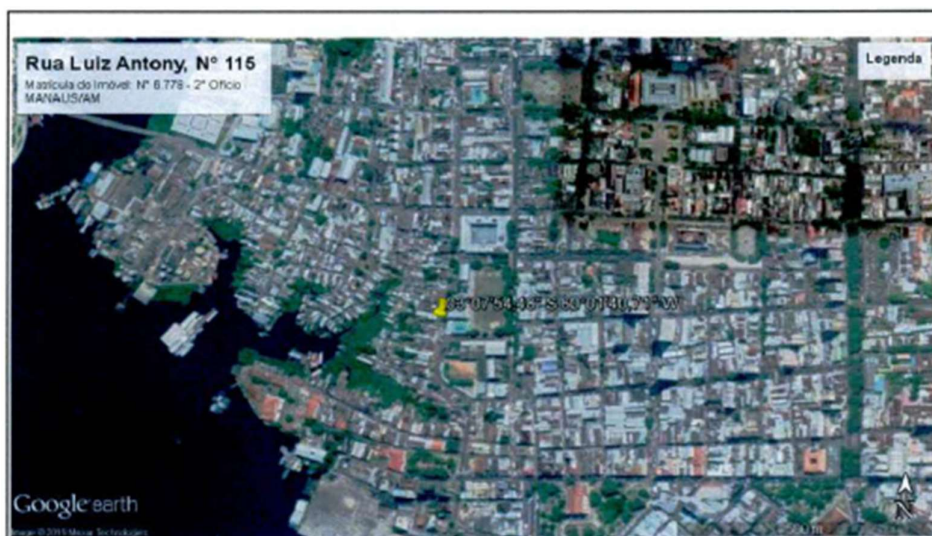


Figura 1 - Vista da localização do imóvel avaliando (Fonte: Google Earth).



Figura 2 - Vista lougradouro (Rua Luiz Antony)



Figura 3 - Vista oposta lougradouro (Rua Luiz Antony)

Fonte: Laudo de Avaliação da Caixa Econômica Federal (2019)

- c) Imóvel comercial localizado na Av. Floriano Peixoto, 134, esquina com Rua Quintino Bocaiúva e Rua Mundurucus, centro de Manaus. Trata-se de um edifício garagem (Edifício Jorge Teixeira) com 13.524,22m², construído em um terreno de 1.306,33m². O imóvel está avaliado em R\$ 743.000,00 (setecentos e quarente e três mil reais), conforme laudo de avaliação emitido pela Caixa Econômica Federal, em 2019.



Figura 1 - Vista da localização do imóvel avaliando (Fonte: Google Earth)



Figura 2 - Vista logradouro (Avenida Floriano Peixoto)



Figura 3 - Vista logradouro (Rua Mundurucus)

Fonte: Laudo de Avaliação da Caixa Econômica Federal (2019)

No momento, tramita um processo administrativo que trata da venda do Edifício Garagem Jorge Teixeira, mediante leilão, por haver sido comprovada a inviabilidade econômica-financeira de sua manutenção como bem deste RPPS, tendo sido publicada a Lei n.º 2.701, de 06 de novembro de 2020 (DOM Ed 4961), que o desafeta como bem de uso comum e dá outras providências.

10. Comitê de Investimentos

O Comitê de Investimentos da Manaus Previdência é composto por sete servidores efetivos vinculados ao município de Manaus, e em 2020 realizou 24 reuniões ordinárias. Mesmo com o advento da pandemia de Covid-19 o colegiado deu continuidade aos seus trabalhos regularmente utilizando-se de reuniões virtuais realizadas através de aplicativos de videoconferências.



Com a aceleração da pandemia, as incertezas relacionadas à evolução dos ativos negociados no mercado financeiro aumentaram substancialmente, trazendo elevação da volatilidade em praticamente todas as classes de ativos. Assim, no intuito de tentar acompanhar os acontecimentos mais recentes e as perspectivas das principais asset, várias reuniões contaram com a participação de economistas, analistas e gestores de fundos de investimentos.

Em paralelo, a Superintendência de Investimentos, no auge da pandemia (de fevereiro a julho de 2020), participou de várias “lives” com gestores e analistas de mercado, sempre no intuito de acompanhar de perto os números e indicadores que afetavam ou poderiam afetar os ativos financeiros pertencentes à carteira de investimentos da Manausprev.

Em março de 2020, considerado o pior mês da pandemia para o mercado financeiro, os membros do Cominv analisaram e debateram sobre os choques de desvalorização vistos nas ações listadas na bolsa brasileira, B3. Naquele momento, havia uma aversão desproporcional ao risco, chegando ao ponto de ações de algumas empresas estarem sendo negociadas por um valor abaixo do valor patrimonial, uma verdadeira anomalia e, possivelmente, uma boa oportunidade de investimentos.

Nesse contexto, em março o Cominv decidiu, por unanimidade, realizar novos aportes em fundos de ações, estratégia que culminou com excelentes resultados, dado que os meses seguintes foram de forte recuperação do Ibovespa.

No segundo semestre, passou-se a discutir a velocidade em que os países saíam da crise econômica ocasionada pela pandemia. Nessa toada, após várias análises, discussões e deliberações, o Cominv entendeu que a relação risco/retorno estava mais atrativa nos ativos externos, sobretudo naqueles listados nas bolsas dos EUA. Por outro lado, os indicadores econômicos, financeiros e até políticos levavam a crer que a recuperação da economia brasileira seria mais lenta e mais problemática, dado as habituais ineficiências conjunturais conhecidas. Com efeito, foram investidos cerca de 10% da carteira em fundos de investimentos no exterior, incluindo um fundo de BDRs. Além disso, novos aportes foram realizados em fundos multimercados atrelados ao S&P 500, principal índice acionário da Bolsa de Nova Iorque.

Na renda fixa, após acompanhamento minucioso do histórico de desempenho e de indicadores de rentabilidade e risco, o Cominv decidiu reduzir a exposição em fundos de renda fixa de gestão ativa, dada a dificuldade que os gestores desses fundos encontram em performar próximo à meta atuarial, uma vez que o cenário fiscal brasileiro apresentava grandes incertezas, muitas delas relacionadas à pandemia de Covid-19 e à instabilidade política.



Por fim, em 2020, o Cominv aprovou a subscrição de capital em fundos de investimentos em participações – FIPs, todos geridos por casas conceituadas, experientes e que já possuem fundos investidos pela Manaus Previdência. Nas tabelas abaixo relacionamos as principais decisões do Cominv:

Decisões Relativas às Aplicações

DATA	VALOR	FUNDO
10/01/2020	R\$ 10.000.000,00	SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR I
29/01/2020	R\$ 11.000.000,00	SULAMERICA EQUITIES FIA
07/02/2020	R\$ 1.000.000,00	CAIXA FIA SMALL CAPS
18/02/2020	R\$ 1.801.100,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
11/03/2020	R\$ 10.000.000,00	CAIXA AÇÕES VALOR RPPS
20/03/2020	R\$ 20.000.000,00	CAIXA AÇÕES VALOR RPPS
24/03/2020	R\$ 20.000.000,00	CAIXA AÇÕES VALOR RPPS
17/04/2020	R\$ 12.000.000,00	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO LP
19/05/2020	R\$ 805.450,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
28/05/2020	R\$ 30.000.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
29/05/2020	R\$ 20.000.000,00	WESTERN ASSET BDR NÍVEL I
02/06/2020	R\$ 11.668.010,45	WESTERN ASSET BDR NÍVEL I
02/07/2020	R\$ 550.702,26	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
03/07/2020	R\$ 30.000.000,00	MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE
18/08/2020	R\$ 16.400.000,00	MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE
19/08/2020	R\$ 16.400.000,00	BB AÇÕES QUANTITATIVO
20/08/2020	R\$ 1.066.798,57	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
21/08/2020	R\$ 135.578,39	VINCI CAPITAL PARTNERS III
24/08/2020	R\$ 14.842.732,23	CAIXA AÇÕES VALOR RPPS
8/10/2020	R\$ 11.663.064,31	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
15/10/2020	R\$ 3.000.000,00	ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM
15/10/2020	R\$ 4.253.258,89	BTG - ECONOMIA REAL FIP
28/10/2020	R\$ 53.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
18/11/2020	R\$ 821.500,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
20/11/2020	R\$ 12.416.752,78	BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP
25/11/2020	R\$ 12.450.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
3/12/2020	R\$ 404.850,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
4/12/2020	R\$ 470.181,00	KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP
18/12/2020	R\$ 387.162,00	KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP



Decisões Relativas aos Resgates

DATA	VALOR	FUNDO
10/01/2020	R\$ 10.000.000,00	BB RPPS PERFIL
14/01/2020	R\$ 1.312.437,65	PIATÃ FI RENDA FIXA
27/01/2020	R\$ 4.523.227,11	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO II
28/01/2020	R\$ 6.500.000,00	BB RPPS PERFIL
07/02/2020	R\$ 470.000,00	BRABESCO DI PREMIUM
10/03/2020	R\$ 6.000.000,00	CAIXA RV 30 FIM
11/03/2020	R\$ 2.000.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
11/03/2020	R\$ 2.000.000,00	BB RPPS PERFIL
20/03/2020	R\$ 20.000.000,00	BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI
20/03/2020	R\$ 1.138.862,65	BRABESCO DI PREMIUM
20/03/2020	R\$ 20.000.000,00	BRABESCO FICFI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
15/04/2020	R\$ 12.037.017,19	ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA
25/05/2020	R\$ 11.668.000,09	SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR I
28/05/2020	R\$ 30.000.000,00	BRABESCO FICFI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
28/05/2020	R\$ 20.000.000,00	BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI
22/06/2020	R\$ 400.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
10/07/2020	R\$ 400.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
22/07/2020	R\$ 300.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
17/08/2020	R\$ 26.289.180,00	CAIXA BRASIL 2020 III TP RF
17/08/2020	R\$ 6.510.413,66	BB IPCA VII
24/08/2020	R\$ 14.842.732,23	CAIXA FIA SMALL CAPS
21/09/2020	R\$ 1.000.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
06/10/2020	R\$ 8.523,64	FIDC MULTISSETORIAL ITALIA
08/10/2020	R\$ 11.663.064,31	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO I
08/10/2020	R\$ 5.300,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
15/10/2020	R\$ 3.000.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
15/10/2020	R\$ 4.253.258,89	SANTANDER RENDA FIXA ATIVO
21/10/2020	R\$ 1.630.000,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
26/10/2020	R\$ 53.000,00	XP ÔMEGA I
05/11/2020	R\$ 9.898,42	FIDC MULTISSETORIAL ITALIA
09/11/2020	R\$ 5.300,00	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
16/11/2020	R\$ 821.449,85	NTN-B - 15.05.2045
16/11/2020	R\$ 6.000.000,00	BRABESCO FICFI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA
19/11/2020	R\$ 12.416.752,78	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA
24/11/2020	R\$ 12.450.000,00	XP ÔMEGA I
01/12/2020	R\$ 18.912,00	TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA
01/12/2020	R\$ 18.912,00	TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA
01/12/2020	R\$ 18.912,00	TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA
01/12/2020	R\$ 18.912,00	TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA
01/12/2020	R\$ 18.912,00	TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA
01/12/2020	R\$ 315.616,00	TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA
30/12/2020	R\$ 30.993,73	XP ÔMEGA I