



## REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE MANAUS

### MANAUS PREVIDÊNCIA

### RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

ABRIL DE 2022

Elaborado pela Superintendência de Investimentos e aprovado pelo Comitê de Investimentos em sua 10ª reunião ordinária de 2022, realizada no dia 24/05/2022.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 26/05/2022 10:34:51  
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 25/05/2022 15:51:43  
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3450BEBF



## Introdução

O Comitê de Investimentos da Manaus Previdência é o órgão colegiado responsável por examinar e deliberar acerca das propostas de investimentos, desinvestimentos e redirecionamentos de recursos, bem como por acompanhar e avaliar o desempenho dos investimentos realizados.

O Relatório Mensal de Investimentos da Manaus Previdência tem a finalidade de informar à sociedade manauara os dados quantitativos e qualitativos da carteira de investimentos do Plano Previdenciário, 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 e então segue com o detalhamento da composição da carteira de investimentos da Manaus Previdência por classe de ativos, perpassando pela análise dos indicadores de desempenho e risco.

Em seguida, apresenta-se a relação analítica dos ativos e os dados referentes ao gerenciamento de riscos, dentre eles a volatilidade, o retorno mensal e a liquidez da carteira, além da aderência à Política de Investimentos.

Ao final, resume-se a estratégia decisória de alocação adotada no período em análise.



## CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL<sup>1</sup>

### EUA

Nos EUA, houve persistência inflacionária no curto prazo, agravada pelo confronto entre Rússia e Ucrânia, pressionando a autoridade monetária para a retirada mais rápida dos estímulos nas próximas decisões. Após o início do ciclo de altas da FFR (taxa dos fundos federais) em março, a Ata da decisão enfatizou um cenário de inflação bastante pressionada, o que demanda uma redução tempestiva dos estímulos monetários, sendo previsto uma aceleração no ritmo de altas para 50 bps a partir de maio.

Adicionalmente, o documento trouxe pela 1ª vez parâmetros para a redução do balanço de ativos, previsto para iniciar em maio. Já os dados de atividade apresentaram comportamento misto nas divulgações neste mês, com produção industrial e vendas no varejo com crescimento, enquanto consumo pessoal, contribuição do setor externo e investimento privado recuaram. O mercado de trabalho americano continuou bastante aquecido, fazendo a taxa de desemprego recuar. A inflação continuou avançando rapidamente, acelerando para 1,2% (M/M) em março e acumulando em 12 meses alta de 8,5%, sendo o maior crescimento desde dezembro/1981.

### EUROPA

<sup>1</sup> Fonte: Boletim RPPS da Caixa Econômica Federal – edição de abril de 2022.



O conflito entre Rússia e Ucrânia superou dois meses de duração, sem muitos avanços nas negociações. No âmbito político, a eleição presidencial na França acabou transcorrendo em linha com a expectativa, confirmando a reeleição de Emmanuel Macron, com 58,5% dos votos. Em fevereiro, a atividade no bloco europeu apresentou crescimento moderado, no entanto, os impactos da invasão russa à Ucrânia ainda não foram capturados nesta leitura. A produção industrial cresceu, embora as vendas do varejo terem avançado abaixo das expectativas de mercado mantendo relativa estabilidade ao observado em janeiro. Já as sondagens do setor de serviços e da indústria registraram comportamentos mistos nas prévias de abril. Diante dos resultados, a economia do bloco europeu indica resiliência no início do 2T22. Na última decisão de política monetária, o Banco Central Europeu (BCE) manteve inalteradas suas taxas básicas de juros, conforme amplamente esperado pelo mercado. Em seu comunicado, o BCE reiterou o movimento de redução nas compras de ativos. Em relação ao início do ciclo de altas, a presidente Christine Lagarde, afirmou que poderá começar a elevar juros "semanas ou meses" depois do fim do programa de compras de ativos.

## CHINA E JAPÃO

Na China, o PIB no 1T22 avançou 4,8% (T/T), superando as expectativas (+4,4%) e acelerando em relação ao último trimestre do ano anterior (+4,0%). Ainda na China, o governo reafirmou as atuais metas econômicas e o objetivo de um crescimento do PIB do país de 5,5% em 2022. Para se aproximar dessa meta, o governo deverá implementar políticas adicionais com o objetivo de dar sustentação ao crescimento. Um dos principais focos das atuais medidas são os investimentos em infraestrutura.



## CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL

### ATIVIDADE ECONÔMICA

Na atividade o destaque foi para o setor da construção civil e de serviços, bem como para a confiança do consumidor, refletindo a liberação de estímulos não recorrentes (FGTS, Auxílio Brasil e antecipação do 13º salário dos aposentados e pensionistas). A produção industrial de fevereiro avançou 0,7% (M/M). No varejo restrito houve alta de 1,1% (M/M) em fevereiro, influenciado por Combustíveis e lubrificantes (5,3%), Móveis e eletrodomésticos (2,3%) e Livros e papelaria (42,8%). No conceito ampliado, que inclui veículos e material para construção civil, o varejo teve avanço de 2,0% (M/M). O volume de serviços de fevereiro recuou 0,2% (M/M), puxado por Informação e Comunicação (-1,2%). A PNAD Contínua (IBGE) apontou que a taxa de desemprego de março recuou de 11,2% para 11,1%. Em relação ao mesmo período do ano passado, o avanço é bastante notável, saindo de 14,9% no 1T21 – a maior taxa da série histórica – e evoluindo positivamente até 11,1% nesta leitura. Acerca da renda, o salário de admissão real recuou 7,3% (A/A), o que representou a maior queda desde junho de 2003. Além disso, vale notar que os salários reais de admissão (R\$1.872,07) têm tido trajetória descendente desde abril de 2020.

### INFLAÇÃO



Em relação à inflação, em abril o IPCA-15 acelerou de 0,95% para 1,73% (M/M), acumulando alta de 12,03% em 12 meses. No mês, destaque para os preços administrados (0,65% para 3,23%), sendo impulsionados pelos combustíveis (0,33% para 7,54%). Também contribuiu de forma relevante para o movimento o resultado do grupo alimentação (2,51% para 3,00%). No geral, o ganho de ritmo da inflação foi bem disseminado, com destaque para o índice de difusão subindo de 75,5% para 78,8%. O IGP-M de abril desacelerou de 1,74% para 1,41% (M/M), mas o acumulado em 12 meses (14,66%) sinaliza cenário, ainda, bem preocupante. Em abril de 2021, o acumulado em 12 meses estava em expressivos 32,02%. Na margem mensal de abril de 2022, destaque para o arrefecimento das commodities agrícolas (Soja, Milho e Café). Limitando o movimento descendente, destaque para Diesel (14,70%), gasolina (11,29%) e adubos/fertilizantes (10,45%).

## POLÍTICA MONETÁRIA

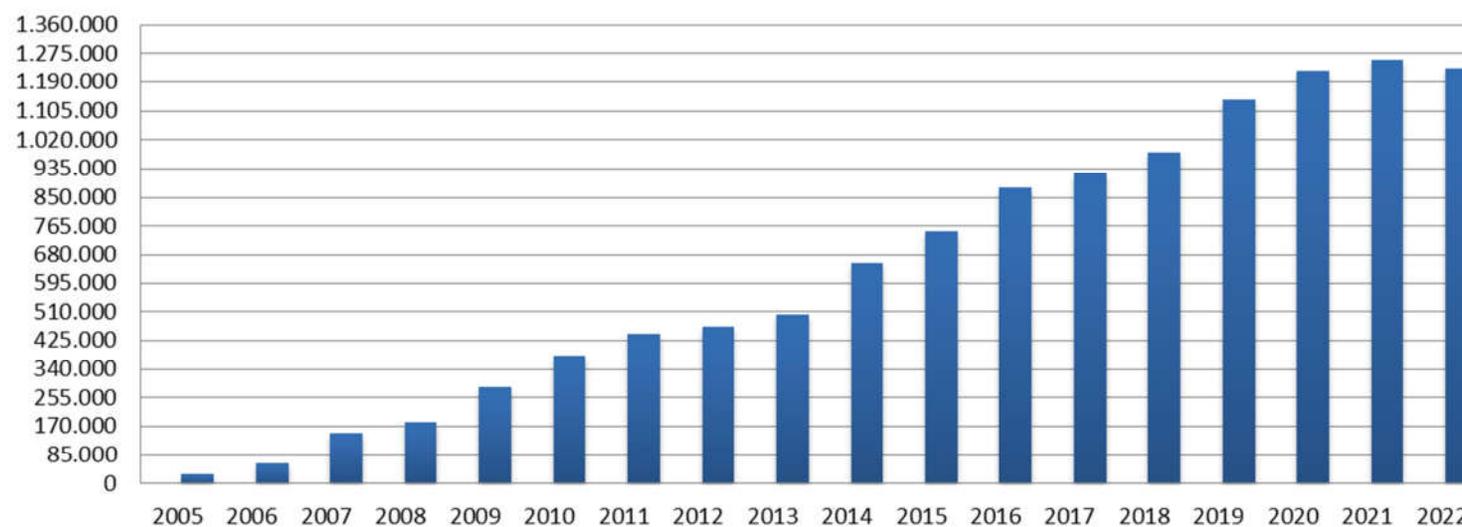
Em meio à greve dos servidores públicos e à ausência da publicação do relatório Focus, o acompanhamento das expectativas dos indicadores ficou comprometido ao longo do mês. Em evento nos EUA, Roberto Campos Neto, presidente do Banco Central do Brasil, sinalizou que o Copom aumentaria a Selic em 100bps (11,75% para 12,75% a.a.), fato concretizado na reunião do início de maio. Campos Neto também citou o atual contexto desafiador, com alta incerteza, variação acima do normal no balanço de riscos e a eclosão da guerra (Rússia/Ucrânia) como fontes de pressão adicional nos preços de energia.



## 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 eles vinculado.

## EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA (R\$ MIL)

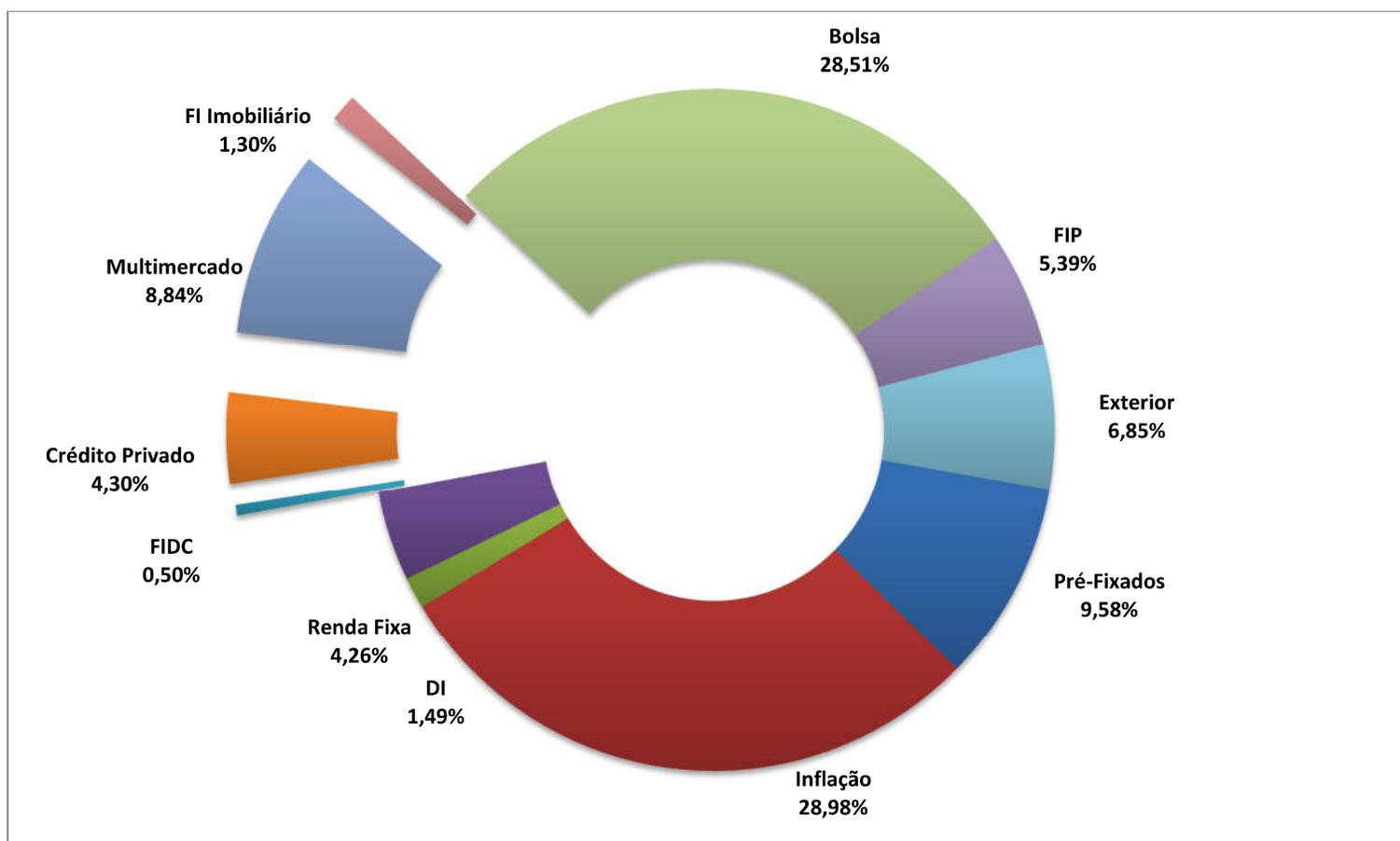


## COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR PLANO E TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RESUMO		PPREV	%	PFIN	TX DE ADM	TOTAL	%
<b>Renda Fixa</b>		<b>563.488.764,86</b>	<b>47,36%</b>			<b>604.512.348,33</b>	<b>49,12%</b>
Pré-Fixados	R\$	117.909.795,63	9,91%			R\$ 117.909.795,73	9,58%
Inflação	R\$	356.635.084,68	29,98%			R\$ 356.635.084,98	28,98%
DI	R\$	17.213.931,85	1,45%		R\$ 1.170.781,39	R\$ 18.384.713,25	1,49%
Renda Fixa	R\$	12.630.968,69	1,06%	R\$ 27.178.506,98	R\$ 12.674.294,63	R\$ 52.483.770,31	4,26%
FIDC	R\$	6.204.762,19	0,52%			R\$ 6.204.762,20	0,50%
Crédito Privado	R\$	52.894.221,82	4,45%			R\$ 52.894.221,86	4,30%
<b>Renda Variável</b>	<b>R\$</b>	<b>541.956.324,58</b>	<b>45,55%</b>			<b>R\$ 541.956.325,04</b>	<b>44,03%</b>
Multimercado	R\$	108.760.010,58	9,14%			R\$ 108.760.010,67	8,84%
FI Imobiliário	R\$	15.982.323,63	1,34%			R\$ 15.982.323,64	1,30%
Bolsa	R\$	350.928.931,67	29,50%			R\$ 350.928.931,96	28,51%
FIP	R\$	66.285.058,70	5,57%			R\$ 66.285.058,76	5,39%
<b>Investimento no Exterior</b>	<b>R\$</b>	<b>84.280.041,96</b>	<b>7,08%</b>			<b>R\$ 84.280.042,03</b>	<b>6,85%</b>
Exterior	R\$	84.280.041,96	7,08%			R\$ 84.280.042,03	6,85%
<b>Total</b>	<b>R\$</b>	<b>1.189.725.131,40</b>		<b>R\$ 27.178.506,98</b>	<b>R\$ 13.845.076,02</b>	<b>R\$ 1.230.748.714,40</b>	<b>100%</b>



## COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR CLASSE



## CONCEITOS DE CLASSES DE ATIVOS

### Fundos de Investimentos em Participações – FIP

---

O Fundo de Investimento em Participações (FIP) é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em companhias abertas, fechadas ou sociedades limitadas, em fase de desenvolvimento. Cabe ao administrador constituir o fundo e realizar o processo de captação de recursos junto aos investidores através da venda de cotas. O FIP é um investimento em renda variável constituído sob a forma de condomínio fechado, em que as cotas somente são resgatadas ao término de sua duração ou quando é deliberado em assembleia de cotistas a sua liquidação.

### Fundos de Investimento no Exterior

---

Fundos de investimento no exterior são fundos de investimento que possuem uma carteira com ativos financeiros internacionais. Ou seja, são fundos negociados no mercado local que investem em ações, títulos e demais ativos localizados em mercados estrangeiros. Por força da Resolução CMN nº 4.963/2021, nessa classe também estão contidos os fundos de investimentos BDRs.

### Títulos Públicos Prefixados

---

Títulos de emissão do governo brasileiro e com rentabilidade predefinida. Em que pese a prévia pactuação da rentabilidade, estes ativos estão sujeitos às flutuações do mercado, dado que são precificados à mercado (marcados à mercado) por obrigação legal imposta aos RPPSs.





## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

---

### Títulos Públicos e Fundos de Investimentos Arelados à Inflação

---

São títulos de emissão do governo brasileiro cuja rentabilidade esteja indexada à variação do IPCA (NTN-B). Nessa classe também estão os fundos de investimentos cujo patrimônio seja composto majoritariamente por títulos públicos indexados ao IPCA.

### Fundos DI

---

Os fundos DI estão entre os mais populares do mercado, especialmente entre investidores que buscam uma opção para formar uma reserva de emergência. Eles estão incluídos na categoria de fundos de renda fixa, como são classificadas as carteiras que tenham pelo menos 80% do patrimônio aplicado em ativos vinculados à variação da taxa de juros, de índices de preço, ou as duas coisas. A principal característica dos fundos DI é o seu objetivo: acompanhar a taxa do CDI, seu índice de referência.

### Fundos de Renda Fixa

---

São classificadas nessa categoria as carteiras que tenham pelo menos 80% do patrimônio aplicado em ativos vinculados à variação da taxa de juros, de índices de preço, ou as duas coisas. Para terem esse tipo de exposição, os fundos de investimento aplicam, basicamente, em títulos de renda fixa. De maneira simplificada, quem compra esses títulos na verdade “empresta” dinheiro, em troca de receber juros no futuro.



## Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDCs

---

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC é um veículo de securitização de recebíveis e um tipo de fundo de investimento caracterizado pela aquisição de direitos creditórios. Ele é geralmente definido como uma “comunhão de recursos”, por configurar-se juridicamente como um condomínio, no qual os investidores são detentores de cotas.

## Fundos de Crédito Privado

---

Um fundo de crédito privado é uma aplicação cuja maior parte da carteira está aplicada em títulos emitidos por bancos ou empresas, os chamados títulos privados. Os títulos de crédito privado são aplicações de renda fixa e, assim como os títulos públicos, podem ser prefixados (quando o rendimento é conhecido no momento da aplicação) ou pós-fixados (quando o rendimento acompanha algum índice de mercado, como a Selic ou o CDI).

## Fundos Multimercado

---



Os multimercados podem aplicar em diferentes mercados (renda fixa, câmbio e, ações, entre outros), além de usar derivativos para proteção da carteira. Eles preveem uma maior liberdade de gestão e buscam oferecer aos investidores um rendimento mais alto que em aplicações conservadoras.

### Fundos de Investimentos Imobiliários – FII

Um fundo imobiliário é uma espécie de “condomínio” de investidores, que reúnem seus recursos para que sejam aplicados em conjunto no mercado imobiliário. A dinâmica mais tradicional é que o dinheiro seja usado na construção ou na aquisição de imóveis, que depois sejam locados ou arrendados. Os ganhos obtidos com essas operações são divididos entre os participantes, na proporção em que cada um aplicou.

### Fundos de Ações (Fundos de Bolsa)

São fundos constituídos com o objetivo de investir no mercado de ações. Portanto, têm como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado. Devem investir no mínimo 67% do seu patrimônio em ações admitidas à negociação em mercado organizado ou em ativos relacionados, como bônus ou recibo de subscrição, certificados de depósito de ações, cota de fundos de ações, cotas dos fundos de índice de ações e *Brazilian Depositary Receipts* (BDR) classificados com nível II e III.



## PLANO PREVIDENCIÁRIO

## RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

Rentabilidade (%)															
	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	2022	12 m	24 m
Carteira PPREV	-4,34%	2,36%	-0,10%	-0,97%	1,74%	0,04%	0,00%	-2,04%	-0,90%	-0,47%	0,52%	1,71%	-3,14%	-2,60%	14,15%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	-3,36%	2,45%	0,03%	-1,01%	1,86%	0,05%	0,08%	-2,14%	-0,94%	-0,53%	0,55%	1,81%	-1,96%	-1,30%	17,00%
IPCA + 4,93%	1,43%	2,05%	1,38%	0,95%	1,22%	1,38%	1,68%	1,61%	1,34%	1,43%	0,97%	1,28%	5,92%	18,02%	33,16%
CDI	0,83%	0,92%	0,75%	0,73%	0,76%	0,59%	0,48%	0,44%	0,42%	0,36%	0,30%	0,27%	3,27%	7,07%	9,37%
Ibovespa	-10,10%	6,06%	0,89%	6,98%	2,85%	-1,53%	-6,74%	-6,57%	-2,48%	-3,94%	0,46%	6,16%	2,91%	-9,27%	34,01%

Em abril, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve desvalorização de -4,34%. No acumulado dos últimos 12 meses a rentabilidade foi de -2,60%. No acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 14,15%.

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.





## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

A linha intitulada **IPCA + 4,93%** (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.

A linha “**Ibovespa**” informa a rentabilidade do principal índice de ações da bolsa de valores brasileira. O Ibovespa é utilizado como benchmark para a maioria dos fundos de ações brasileiros.

## ATIVOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

### Fundos Problemáticos

---

A Manaus Previdência possui em sua carteira de investimentos 12 (doze) 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 quatro fundos problemáticos. Do total da carteira de investimentos, 3,02% (R\$ 37,13 milhões) estão aplicados em fundos problemáticos. Em 2012, esse percentual era superior a 50% da carteira.





### RELAÇÃO DE FUNDOS PROBLEMÁTICOS

	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\$ 805.092,28	R\$ 4.127.041,84	-R\$ 2.567.865,88	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R\$ 10.000.000,00	03/08/12	R\$ 1.090.397,39	R\$ 4.993.300,25	-R\$ 3.916.302,36	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R\$ 28.000.000,00	21/12/10	R\$ 1.450.712,14	R\$ 24.503.776,42	-R\$ 2.045.511,44	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 25.500.000,00	03/11/10	R\$ 4.910.950,90	R\$ -	-R\$ 20.589.049,10	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R\$ 15.000.000,00	28/04/10	R\$ 0,00	R\$ 16.886.600,40	R\$ 1.886.600,40	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R\$ 9.999.963,06	06/08/10	R\$ 0,00	R\$ 10.895.628,56	R\$ 895.665,50	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R\$ 7.500.000,00	11/06/12	R\$ 1.293.811,29	R\$ 6.510.312,69	R\$ 304.123,98	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R\$ 5.000.000,00	02/09/09	R\$ 733.148,92	R\$ 3.167.634,60	-R\$ 1.099.216,48	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R\$ 43.337.555,64	19/11/08	R\$ 11.635.322,87	R\$ 29.440.414,75	-R\$ 2.261.818,02	Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R\$ 23.698.637,66	31/08/12	-R\$ 673.246,36	R\$ -	-R\$ 24.371.884,02	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R\$ 2.500.000,00	13/05/11	-R\$ 90.605,63	R\$ -	-R\$ 2.590.605,63	Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R\$ 20.000.000,00	26/09/12	R\$ 15.982.323,63	R\$ 216.697,75	-R\$ 3.800.978,62	Sem liquidez
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>R\$ 198.036.156,36</b>		<b>R\$ 37.137.907,43</b>	<b>R\$ 100.741.407,26</b>	<b>-R\$ 60.156.841,66</b>	

### Fundos Liquidados

PATRIARCA FIP	R\$ 19.999.999,99	02/09/10	R\$ -	R\$ 4.129.769,98	-R\$ 15.870.230,01	Liquidado
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R\$ 3.748.631,03	13/05/11	R\$ -	R\$ 3.873.549,50	R\$ 124.918,47	Liquidado
<b>SUB-TOTAL</b>	<b>R\$ 23.748.631,02</b>		<b>R\$ -</b>	<b>R\$ 8.003.319,48</b>	<b>-R\$ 15.745.311,54</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 221.784.787,38</b>		<b>R\$ 37.137.907,43</b>	<b>R\$ 108.744.726,74</b>	<b>-R\$ 75.902.153,21</b>	



## INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

### Índice de Sharpe

---

O Índice de Sharpe é um indicador que leva em consideração a relação entre duas variáveis de grande importância nos investimentos: Risco e Retorno. Esse índice mostra a eficiência do gestor de um fundo de investimento, por exemplo, ao apresentar o quanto de risco a mais ele precisa se expor para obter mais rendimento. Ao ser necessário assumir mais risco para alcançar um mesmo rendimento de um investimento menos arriscado, admite-se que a eficiência nesse caso está comprometida.

### Índice de Treynor

---

O índice de Treynor mede qual a média de rendimentos global, considerando a contribuição de cada ativo na carteira de investimentos. Por meio do cálculo do índice, é possível analisar concretamente qual investimento traz mais retorno considerando os riscos envolvidos. Isso permite ao investidor identificar qual ativo é mais eficiente e como deve ser a diversificação das aplicações na carteira ou fundo de investimento. Vale ressaltar que a carteira de investimentos pode ser composta de diferentes ativos com retornos variados. Para calcular o Índice de Treynor, portanto, é necessário entender o impacto de cada retorno na carteira como um todo, para chegar ao valor médio total.

### VaR

---

O VaR, ou Value at Risk, é um indicador de risco que estima a perda potencial máxima de um investimento para um período de tempo, com um determinado intervalo de confiança. Ou seja, através de um cálculo estatístico, o VaR mostra a exposição ao risco financeiro que um ou mais ativos possuem em determinado dia, semana ou mês.



## Volatilidade

---

A volatilidade é uma medida estática que mede o risco de um ativo, de acordo com a intensidade e frequência de sua oscilação de preço em um determinado período.

Por meio dela, é possível entender o histórico de um ativo, qual a probabilidade de ele subir ou cair, de acordo com o período preestabelecido, e qual será a estimativa de oscilação do seu preço no futuro. Se o preço de um ativo for muito volátil, por exemplo, é sinal de que sua cotação, em relação às flutuações do mercado, oscila muito, tornando sua compra arriscada, mas, por outro lado, proporciona maior possibilidade de lucro no curtíssimo prazo.

## Liquidez

---

Liquidez, em contabilidade, corresponde à velocidade e facilidade com a qual um ativo pode ser convertido em caixa. Por exemplo: ouro é um ativo relativamente líquido, pois pode ser rapidamente vendido; uma instalação fabril não o é. Na realidade, a liquidez possui duas dimensões: facilidade de conversão versus perda de valor. Qualquer ativo pode ser convertido em caixa rapidamente, desde que se reduza suficientemente o preço.



RELAÇÃO DOS ATIVOS CONFORME ENQUADRAMENTO NA RESOLUÇÃO CMN Nº 4.963/2021

Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a'

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade
	Mês	03 meses	Ano	12 meses			
RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	1,46	4,17	5,09	15,65	12,45	0,21%	0,43%
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021	1,77	4,89	5,89	17,94	12,61	0,29%	0,62%
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022	1,79	4,96	5,98	18,24	13,03	0,29%	0,62%
NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022	1,83	5,11	6,17	18,93	13,96	0,29%	0,62%
NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021	1,66	4,52	5,41	16,28	10,32	0,29%	0,62%
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	1,70	4,65	5,58	16,85	11,12	0,29%	0,62%
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	1,70	4,64	5,57	16,82	11,06	0,29%	0,62%
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	0,90	3,03	3,91	12,67	653,76	0,00%	0,00%
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021	0,68	2,29	2,95	9,46	-666,45	0,00%	0,00%
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021	0,75	2,51	3,24	10,43	-61,14	0,00%	0,00%
NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021	0,79	2,63	3,40	10,96	172,51	0,00%	0,00%
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,56	1,84	2,38	7,19	-31,81	0,04%	0,09%



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a'

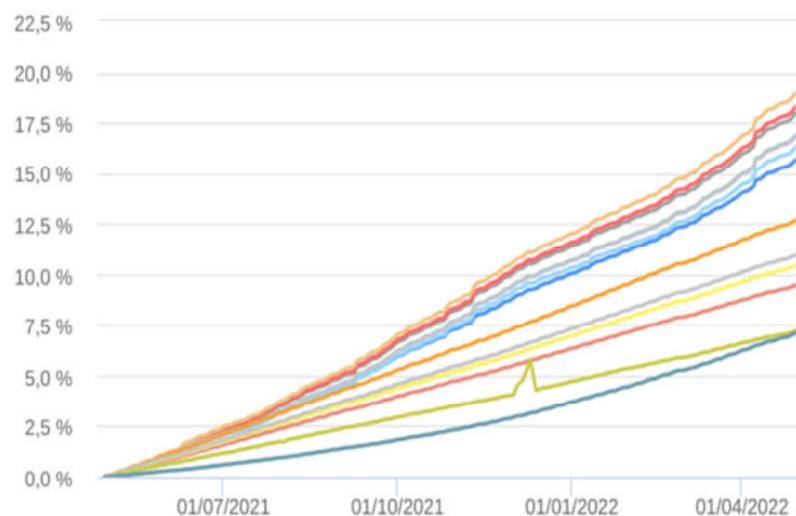
Retorno Mensal (%)												
Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	1,46	1,48	1,00	1,04	1,16	1,42	1,27	1,39	1,19	1,09	1,11	0,94
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021	1,77	1,75	1,12	1,13	1,27	1,70	1,47	1,64	1,33	1,19	1,23	0,99
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022	1,79	1,77	1,14	1,15	1,29	1,72	1,50	1,66	1,35	1,21	1,25	1,01
NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022	1,83	1,82	1,18	1,20	1,35	1,76	1,54	1,71	1,40	1,26	1,30	1,06
NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021	1,66	1,62	1,01	1,01	1,14	1,58	1,36	1,52	1,20	1,07	1,11	0,87
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	1,70	1,67	1,05	1,05	1,18	1,62	1,40	1,56	1,25	1,11	1,15	0,91
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	1,70	1,66	1,04	1,05	1,18	1,62	1,40	1,55	1,24	1,11	1,15	0,91
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	0,90	1,05	0,90	1,00	1,09	0,95	0,95	1,00	1,05	1,05	1,00	1,00
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021	0,68	0,79	0,68	0,76	0,83	0,72	0,72	0,76	0,79	0,79	0,76	0,76
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021	0,75	0,87	0,75	0,83	0,91	0,79	0,79	0,83	0,87	0,87	0,83	0,83
NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021	0,79	0,91	0,79	0,87	0,95	0,83	0,83	0,87	0,91	0,91	0,87	0,87
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,56	0,69	0,49	0,62	0,64	0,54	0,54	0,57	0,60	0,57	0,57	0,57
CDI	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48	0,44	0,42	0,36	0,30	0,27
IPCA	1,06	1,62	1,01	0,54	0,73	0,95	1,25	1,16	0,87	0,96	0,53	0,83



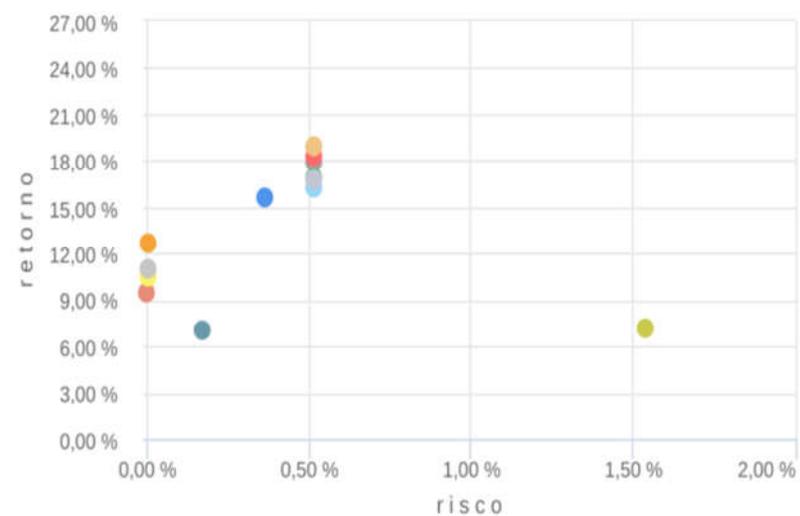
## Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a'

## Gráficos

Retorno Acumulado - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



Risco x Retorno - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a'

	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	15,65%	0,37%
■	NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021	17,94%	0,52%
■	NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022	18,24%	0,52%
■	NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022	18,93%	0,52%
■	NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021	16,28%	0,52%
■	NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	16,85%	0,52%
■	NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	16,82%	0,52%
■	NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	12,67%	0,00%
■	NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021	9,46%	0,00%
■	NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021	10,43%	0,00%
■	NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021	10,96%	0,00%
■	TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	7,19%	1,54%
■	CDI	7,09%	0,17%



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Fundos de Renda Fixa compostos apenas por Títulos Públicos Federais – Art. 7º, I, 'b'

Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treydor	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	Ano	12 meses	24 meses					
RENDA FIXA - ART. 7º I b	2,00	6,06	11,73	19,90	2,84	0,02	0,71%	1,49%	Não informado
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05	6,16	11,89	20,31	2,85	0,02	0,73%	1,55%	0
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,75	3,24	7,09	8,51	0,01	0,00	0,08%	0,16%	0

## Retorno Mensal (%)

Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
RENDA FIXA - ART. 7º I b	2,00	2,25	1,11	0,57	0,59	1,70	-0,46	1,27	0,45	0,65	0,35	0,73
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05	2,29	1,13	0,56	0,58	1,74	-0,50	1,30	0,45	0,66	0,35	0,75
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,75	0,92	0,79	0,75	0,75	0,58	0,51	0,44	0,42	0,37	0,31	0,28
IMA-B	0,83	3,07	0,54	-0,73	0,22	3,47	-2,54	-0,13	-1,09	-0,37	0,42	1,06
IMA-B 5	1,56	2,61	1,06	0,11	0,79	2,50	-1,24	1,00	0,15	0,03	-0,13	0,69
IMA-B 5+	0,08	3,56	0,01	-1,61	-0,34	4,47	-3,87	-1,26	-2,22	-0,76	0,83	1,38
IRF-M	-0,12	0,84	0,58	-0,08	1,89	1,79	-2,63	-0,33	-0,60	-0,47	0,21	0,20
IRF-M 1	0,75	0,89	0,74	0,63	0,88	0,79	-0,54	0,40	0,37	0,19	0,21	0,20
IRF-M 1+	-0,53	0,81	0,48	-0,50	2,29	2,19	-3,44	-0,73	-1,11	-0,83	0,22	0,20



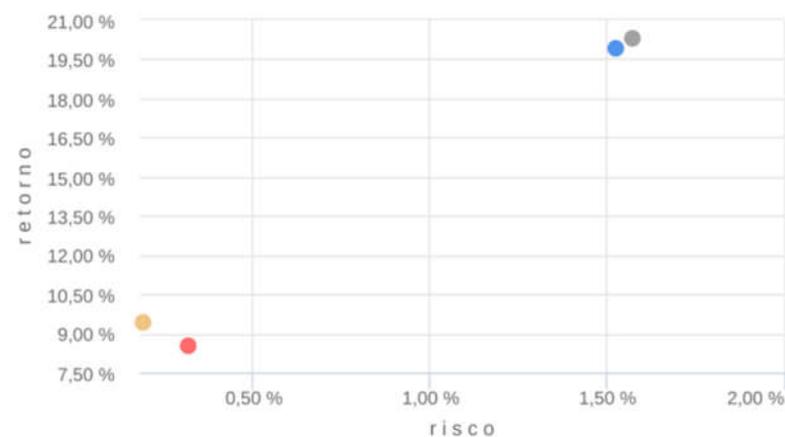
## Fundos de Renda Fixa compostos apenas por Títulos Públicos Federais – Art. 7º, I, 'b'

## Gráficos

Retorno Acumulado - 28/04/2020 a 29/04/2022 (diária)



Risco x Retorno - 28/04/2020 a 29/04/2022 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA FIXA - ART. 7º I b	19,90%	1,53%
■	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20,31%	1,57%
■	BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8,51%	0,32%
■	CDI	9,42%	0,19%



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Fundos de Renda Fixa – Art. 7º, III, ‘a’

Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treydnor	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	Ano	12 meses	24 meses					
RENDA FIXA - Art 7º, III, a	0,65	2,83	5,48	-1,30	-3,74	-0,01	0,19%	0,40%	Não informado
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,73	2,92	5,93	7,04	-6,42	-0,01	0,08%	0,17%	0
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78	3,37	7,41	9,91	1,66	0,00	0,08%	0,18%	0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80	3,38	7,48	9,95	1,78	0,00	0,10%	0,21%	0
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78	3,43	7,64	10,68	0,45	0,00	0,55%	1,16%	1
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-0,71	-1,95	-10,75	-	-4,38	-0,12	1,96%	4,14%	512
TOP FI RENDA FIXA	-0,05	-0,10	-8,29	-83,24	-2,55	-0,05	2,85%	6,00%	1.032
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	-0,14	-0,34	-5,69	-81,53	-5,83	-0,08	1,03%	2,17%	1.023

## Retorno Mensal (%)

Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
RENDA FIXA - Art 7º, III, a	0,65	0,86	0,67	0,61	0,61	0,54	0,27	0,37	0,29	0,28	0,01	0,07
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,73	0,83	0,68	0,65	0,67	0,51	0,40	0,35	0,30	0,25	0,22	0,19
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78	0,96	0,80	0,78	0,80	0,63	0,49	0,46	0,45	0,39	0,33	0,28
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80	0,93	0,82	0,79	0,75	0,62	0,50	0,53	0,49	0,45	0,31	0,24
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78	1,16	0,93	0,52	0,86	1,64	-0,36	0,84	0,31	0,16	0,29	0,27
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-0,71	0,52	-0,62	-1,15	-0,94	-0,25	-2,20	-1,03	-1,70	-1,18	0,63	-2,39
TOP FI RENDA FIXA	-0,05	0,14	-0,09	-0,10	-0,04	-0,19	-0,26	-0,32	-0,35	-0,36	-6,40	-0,40
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	-0,14	0,05	-0,12	-0,13	-0,25	-0,39	-0,44	-0,43	-0,36	-0,43	-2,72	-0,43
CDI	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48	0,44	0,42	0,36	0,30	0,27



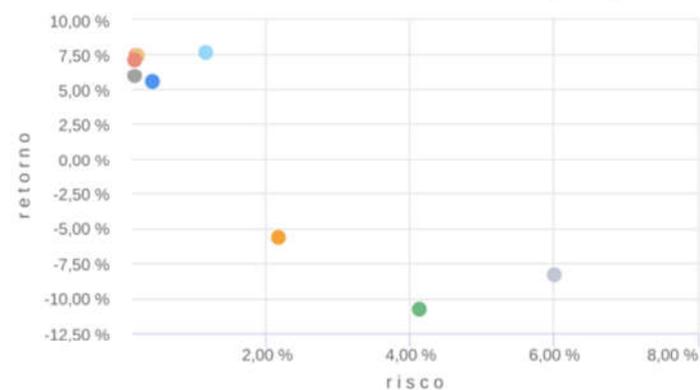
## Fundos de Renda Fixa – Art. 7º, III, 'a'

## Gráficos

Retorno Acumulado - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



Risco x Retorno - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA FIXA - Art 7º, III, a	5,48%	0,40%
■	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5,93%	0,17%
■	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7,41%	0,18%
■	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7,48%	0,21%
■	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7,64%	1,16%
■	RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-10,75%	4,14%
■	TOP FI RENDA FIXA	-8,29%	6,00%
■	VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	-5,69%	2,17%
■	CDI	7,09%	0,17%



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Letras Financeiras – Art. 7º, IV

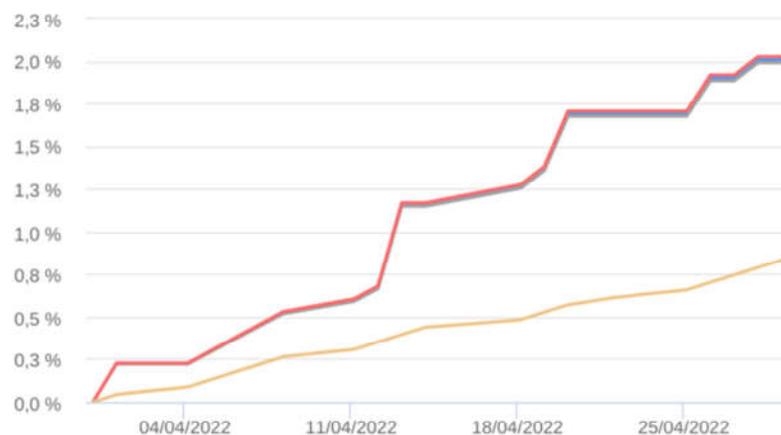
Resumo											Mês		
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade						
	Mês	Ano	06 meses	12 meses									
LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	2,01	-	-	-	7,74	0,94%	1,99%						
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	1,99	-	-	-	7,67	0,94%	1,98%						
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	2,03	-	-	-	7,81	0,95%	2,00%						
Retorno Mensal (%)													
Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21	
LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	2,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	1,99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	2,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
CDI	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48	0,44	0,42	0,36	0,30	0,27	



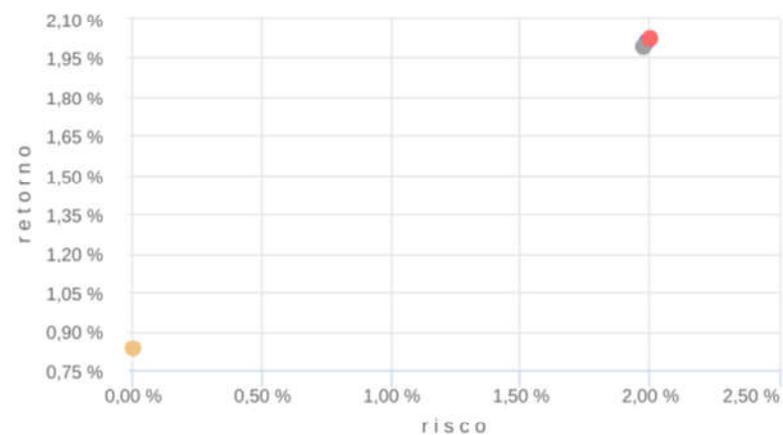
## Letras Financeiras – Art. 7º, IV

## Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 29/04/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 29/04/2022 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	2,01%	1,99%
■	LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	1,99%	1,98%
■	LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	2,03%	2,00%
■	CDI	0,83%	0,00%



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDCs – Art. 7º, V, ‘a’

	ABRIL	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
<b>FIDC's - Art 7º, V, a</b>						
BBIF MASTER FIDC LP	-0,49%	-58,50%	-1,48%	-45,15%	9,23%	130,57%
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	0,00%	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	0,00%	-	-	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	-0,04%	-4,93%	-	-	-	-

## Fundos de Crédito Privado – Art. 7º, V, ‘b’

Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treyner	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	Ano	12 meses	24 meses					
RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO	-11,08	-9,47	-5,09	0,36	-1,11	0,02	4,90%	10,32%	Não informado
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,94	3,96	9,82	17,27	6,19	0,03	0,19%	0,41%	22
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-53,66	-56,91	-57,42	-58,54	-1,27	0,02	25,62%	53,96%	757
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,40	1,22	0,92	0,13	-2,17	-0,05	1,29%	2,72%	316

## Retorno Mensal (%)

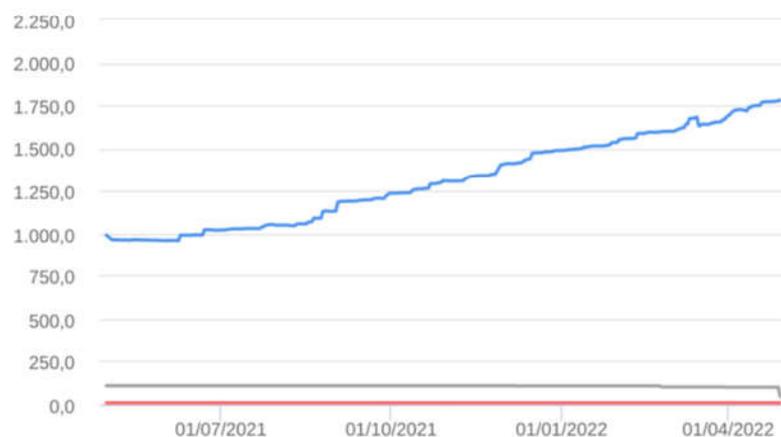
Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO	-11,08	0,76	-0,67	0,64	0,54	0,46	0,64	0,53	0,63	0,40	0,46	0,27
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,94	1,15	0,93	0,89	0,74	0,61	0,90	0,73	0,88	0,59	0,64	0,38
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-53,66	-0,56	-6,34	-0,15	-0,15	-0,14	-0,16	-0,13	-0,14	-0,19	-0,16	-0,13
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,40	0,50	0,67	-0,35	0,17	1,64	-1,16	-0,27	-0,65	-0,79	0,40	0,59
CDI	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48	0,44	0,42	0,36	0,30	0,27



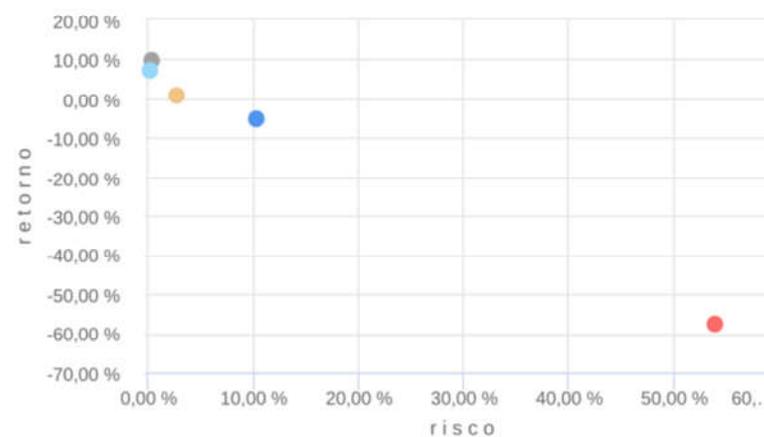
## Fundos de Crédito Privado – Art. 7º, V, 'b'

## Gráficos

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



Risco x Retorno - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade	Patrimônio Líquido Atual
■	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	9,82%	0,41%	R\$ 1.643.569.227,60
■	PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-57,42%	53,96%	R\$ 46.563.363,88
■	SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,92%	2,72%	R\$ 9.527.812,56



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Fundos de Ações – Art. 8º, I

Resumo	12 meses									
	Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treydor	VaR	Volatilidade	Liquidez
		Mês	Ano	12 meses	24 meses					
RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	-7,59	1,00	-8,39	-	-0,87	-0,18	7,77%	16,36%	Não informado	
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-8,65	-11,82	2,17	-	-0,21	-0,09	7,78%	16,39%	3	
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-8,02	2,55	-5,46	53,53	-0,60	-0,12	8,62%	18,15%	3	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-8,97	6,45	-10,20	32,54	-0,81	-0,16	9,20%	19,38%	23	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-8,60	3,53	-14,97	11,55	-1,22	-0,26	8,39%	17,66%	3	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,31	-1,01	-13,64	29,93	-1,12	-0,25	8,43%	17,76%	23	
META VALOR FI AÇÕES	-10,31	3,52	-19,43	22,06	-1,11	-0,23	11,00%	23,16%	3	
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-9,13	-4,35	-22,60	10,33	-1,48	-0,30	9,74%	20,51%	3	
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-6,19	-2,71	-18,94	51,52	-1,02	-0,25	11,59%	24,42%	23	
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-6,40	7,53	8,05	130,62	0,14	0,04	8,62%	18,16%	23	
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-3,50	8,38	-7,66	35,13	-0,72	-0,16	8,67%	18,26%	23	
XP INVESTOR FI AÇÕES	-3,51	8,58	-7,62	36,79	-0,70	-0,15	8,84%	18,62%	3	



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Fundos de Ações – Art. 8º, I

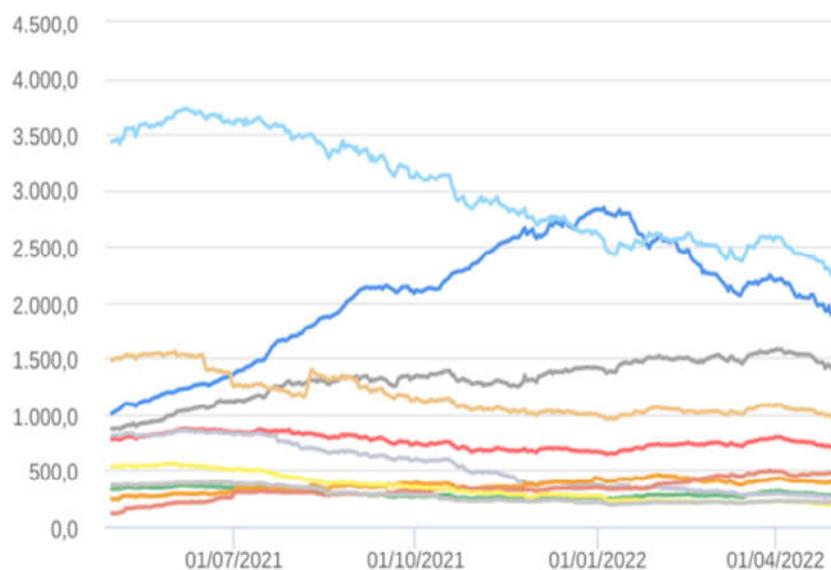
Retorno Mensal (%)												
Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	-7,59	5,83	-0,76	4,02	3,33	-1,64	-5,32	-5,23	-3,16	-2,60	1,15	5,14
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	-8,65	4,72	-2,56	-5,41	5,28	-0,54	7,19	-4,78	3,26	2,39	2,70	0,31
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-8,02	5,06	-0,34	6,49	3,56	-1,49	-5,02	-3,98	-2,06	-2,78	-0,80	5,81
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-8,97	5,79	0,97	9,48	0,06	0,63	-6,80	-7,98	-2,88	-4,27	-0,48	6,36
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-8,60	5,22	0,74	6,87	0,93	-2,19	-6,96	-6,61	-2,95	-4,91	-0,63	5,26
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,31	5,54	-1,21	1,34	0,97	-1,44	-7,54	-6,52	-2,21	-3,08	-0,21	7,67
META VALOR FI AÇÕES	-10,31	7,44	-2,11	9,74	3,50	0,47	-7,72	-7,99	-8,07	-5,59	-1,63	4,72
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-9,13	5,24	-4,57	4,80	4,94	-5,67	-11,57	-7,31	-3,82	-3,32	1,40	6,62
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-6,19	7,57	-7,36	4,08	7,86	-4,53	-14,48	-2,11	-8,19	-2,76	4,31	3,89
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-6,40	7,99	4,98	1,34	9,08	-6,84	-2,56	1,09	-6,37	-1,12	3,08	5,53
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-3,50	5,36	0,89	5,66	2,10	0,18	-8,25	-4,73	-8,12	-4,74	2,81	6,62
XP INVESTOR FI AÇÕES	-3,51	5,47	0,87	5,77	2,11	0,27	-8,41	-4,84	-8,24	-4,76	2,87	6,78
Ibovespa	-10,10	6,06	0,89	6,98	2,85	-1,53	-6,74	-6,57	-2,48	-3,94	0,46	6,16
IBX	-10,11	5,96	1,46	6,87	3,14	-1,69	-6,81	-6,99	-3,25	-3,99	0,63	5,92
IDIV	-5,19	10,00	-2,32	7,47	1,60	0,89	-4,23	-4,48	-0,50	-1,72	-2,17	5,64
SMLL	-8,36	8,81	-5,19	3,42	3,80	-2,29	-12,53	-6,43	-3,82	-5,80	1,29	6,32



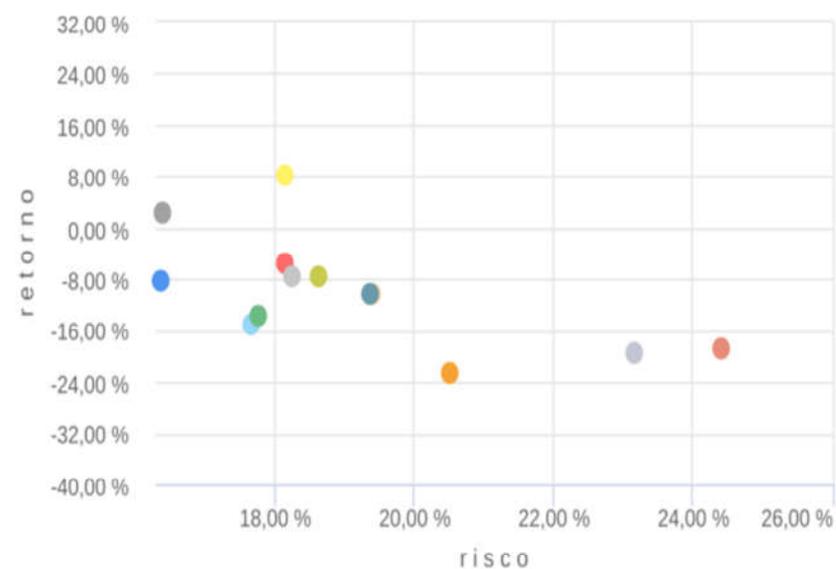
## Fundos de Ações – Art. 8º, I

## Gráficos

Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



Risco x Retorno - 30/04/2021 a 29/04/2022 (diária)



## Fundos de Ações – Art. 8º, I

	Ativo	Retorno	Volatilidade	Patrimônio Líquido Atual
■	BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	2,17%	16,39%	R\$ 1.720.627.501,23
■	BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,46%	18,15%	R\$ 1.394.666.483,02
■	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-10,20%	19,38%	R\$ 698.571.461,10
■	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-14,97%	17,66%	R\$ 959.685.525,76
■	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-13,64%	17,76%	R\$ 2.159.296.759,55
■	META VALOR FI AÇÕES	-19,43%	23,16%	R\$ 265.959.424,84
■	SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-22,60%	20,51%	R\$ 233.439.296,35
■	SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-18,94%	24,42%	R\$ 341.606.532,83
■	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	8,05%	18,16%	R\$ 466.670.470,54
■	XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-7,66%	18,26%	R\$ 157.234.755,49
■	XP INVESTOR FI AÇÕES	-7,62%	18,62%	R\$ 200.207.108,06



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Fundos no Exterior - Artigo 9º, II e III

Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treydor	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	Ano	12 meses	18 meses					
EXTERIOR - Art 9º, II e III	-9,22	-35,02	-30,39	-22,32	-1,98	-	9,81%	20,67%	Não informado
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL LONG TERM UNCONSTRAINED INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-6,98	-33,87	-28,08	-19,67	-1,67	-	10,61%	22,34%	5
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-8,96	-38,03	-39,37	-32,83	-1,94	-	12,99%	27,36%	6
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,34	-32,32	-21,87	-12,34	-1,32	-	10,46%	22,04%	4

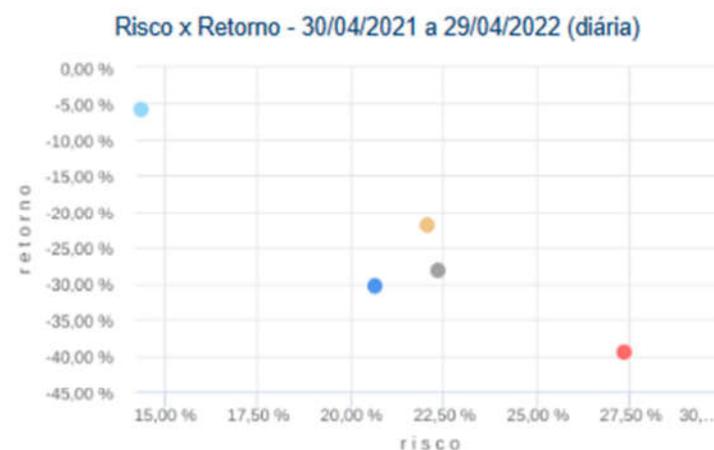
## Retorno Mensal (%)

Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
EXTERIOR - Art 9º, II e III	-9,22	-6,57	-9,13	-15,71	-1,24	-1,68	9,15	0,01	1,62	4,16	-0,81	-4,09
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL LONG TERM UNCONSTRAINED INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-6,98	-9,39	-8,00	-14,72	0,06	-2,10	10,14	-2,86	-0,44	6,67	-0,78	-0,65
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-8,96	-8,17	-9,75	-17,86	-2,60	-2,83	7,38	0,61	1,45	1,16	-1,15	-5,39
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-10,34	-3,82	-8,91	-13,85	-0,32	-0,31	10,62	0,50	2,59	6,32	-0,46	-4,04
MSCI World (Moeda Original)	-8,43	2,45	-2,58	-5,34	4,19	-2,30	5,59	-4,29	2,35	1,72	1,40	1,26
S&P 500 (Moeda Original)	-8,80	3,32	-2,90	-5,26	4,36	-0,83	6,91	-4,76	2,90	2,27	2,22	0,55



## Fundos no Exterior - Artigo 9º, II e III

## Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	EXTERIOR - Art 9º, II e III	-30,39%	20,67%
■	LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL LONG TERM UNCONSTRAINED INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-28,08%	22,34%
■	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-39,37%	27,36%
■	WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-21,87%	22,04%
■	MSCI World (Moeda Original)	-5,66%	14,35%



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

Fundos Multimercado - Artigo 10º, I<sup>2</sup>

Nome	Retorno (%)				Sharpe	Trenyor	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
RENDA VARIÁVEL - Art. 10º. I - Multimercados	-8,68	-11,46	-5,89	3,94	-0,10	-	7,85%	16,54%	Não informado
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,69	-11,48	-5,87	3,99	-0,09	-	7,87%	16,57%	1
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	1,46	6,12	9,65	21,04	158,14	-	0,04%	0,08%	3.088
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-8,65	-11,39	-5,93	3,78	-0,11	-	7,79%	16,42%	2

## Retorno Mensal (%)

Nome	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21	set/21	ago/21	jul/21	jun/21	mai/21
RENDA VARIÁVEL - Art. 10º. I - Multimercados	-8,68	4,57	-2,11	-5,27	5,53	-0,49	7,62	-4,62	3,34	2,62	2,71	0,47
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,69	4,57	-2,09	-5,30	5,56	-0,49	7,64	-4,64	3,34	2,63	2,71	0,48
ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	1,46	1,49	1,51	1,53	1,55	1,58	1,60	1,63	1,66	1,69	1,71	1,74
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-8,65	4,58	-2,17	-5,18	5,42	-0,51	7,55	-4,57	3,32	2,58	2,69	0,42
Dólar	3,83	-7,81	-4,07	-4,00	-0,70	-0,41	3,74	5,76	0,42	2,39	-4,40	-3,17
S&P 500 (Moeda Original)	-8,80	3,32	-2,90	-5,26	4,36	-0,83	6,91	-4,76	2,90	2,27	2,22	0,55
Euro	-1,35	-9,07	-3,78	-4,96	-0,12	-2,93	3,51	3,77	-0,12	2,52	-7,38	-1,56

2

O patrimônio líquido do Eco Hedge FIM encontra-se negativo em R\$ 653.825,10 (participação da Manausprev), dessa forma, a rentabilidade no mês é negativa em -1,51%, e não positiva como mostra a tabela. Esse equívoco na informação contida na tabela é em virtude da captura automática do valor da cota a partir do site da CVM. Vale ressaltar que esse fundo faz parte do rol de investimentos problemáticos, conforme tabela descrita na seção fundos problemáticos.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 26/05/2022 10:34:51  
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 25/05/2022 15:51:43  
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENTICIDADE DESTA DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3450BEBF



Fundos Multimercado - Artigo 10º, I<sup>3</sup>

## Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA VARIÁVEL - Art. 10º, I - Multimercados	3,94%	16,54%
■	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3,00%	16,57%
■	ECO HEDGE FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	21,04%	0,08%
■	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	3,78%	16,42%
■	S&P 500 (Moeda Original)	-1,80%	16,33%

3

O patrimônio líquido do Eco Hedge FIM encontra-se negativo em R\$ 653.825,10 (participação da Manausprev), dessa forma, a rentabilidade no mês é negativa em -1,51%, e não positiva como mostra a tabela. Esse equívoco na informação contida na tabela é em virtude da captura automática do valor da cota a partir do site da CVM. Vale ressaltar que esse fundo faz parte do rol de investimentos problemáticos, conforme tabela descrita na seção fundos problemáticos.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 26/05/2022 10:34:51  
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 25/05/2022 15:51:43  
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTA DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3450BEBF



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

## Fundos de Investimentos em Participações – FIP – Art. 10º, II

	ABRIL	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II</b>						
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-134,58%	-16213,93%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA II	-0,06%	-7,82%	1,47%	44,96%	0,62%	8,77%
BTG - ECONOMIA REAL FIP	-0,15%	-18,06%	91,52%	2799,51%	79,65%	1127,15%
BTG - FIP IMPACTO	-0,41%	-49,20%	12,09%	369,69%	-	-
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	4,95%	596,25%	4,64%	141,90%	3,15%	44,59%
CAIXA FIP LOGÍSTICA	-	-	-	-	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS III	-0,03%	-4,21%	-10,30%	-315,06%	22,06%	312,18%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	-0,97%	-116,89%	28,19%	862,34%	23,16%	327,80%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	-27,62%	-3328,02%	-27,62%	-844,93%	-	-

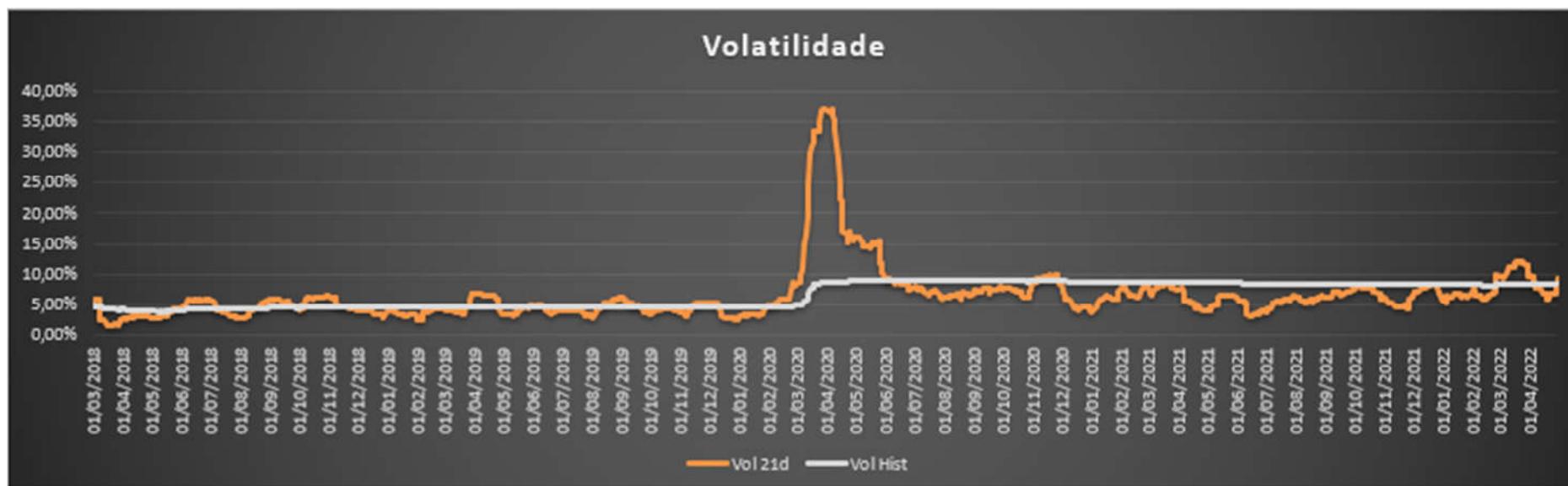
## Fundo Imobiliário – Art. 11

	ABRIL	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 11</b>						
BR HOTÉIS FII	-0,12%	-14,99%	-0,27%	-8,24%	-3,24%	-45,87%



## GERENCIAMENTO DE RISCOS

## Volatilidade



No gráfico acima, a linha branca representa a volatilidade histórica da carteira do plano previdenciário, medida a partir de janeiro de 2018. A linha laranja representa a volatilidade da carteira para uma média móvel dos últimos 21 dias. Do gráfico infere-se que a volatilidade da carteira ultrapassou seus valores históricos nos meses de março a maio, período no qual a pandemia de Coronavírus ainda era uma grande incerteza assoladora dos mercados financeiros em todo o mundo.



## Retorno Diário

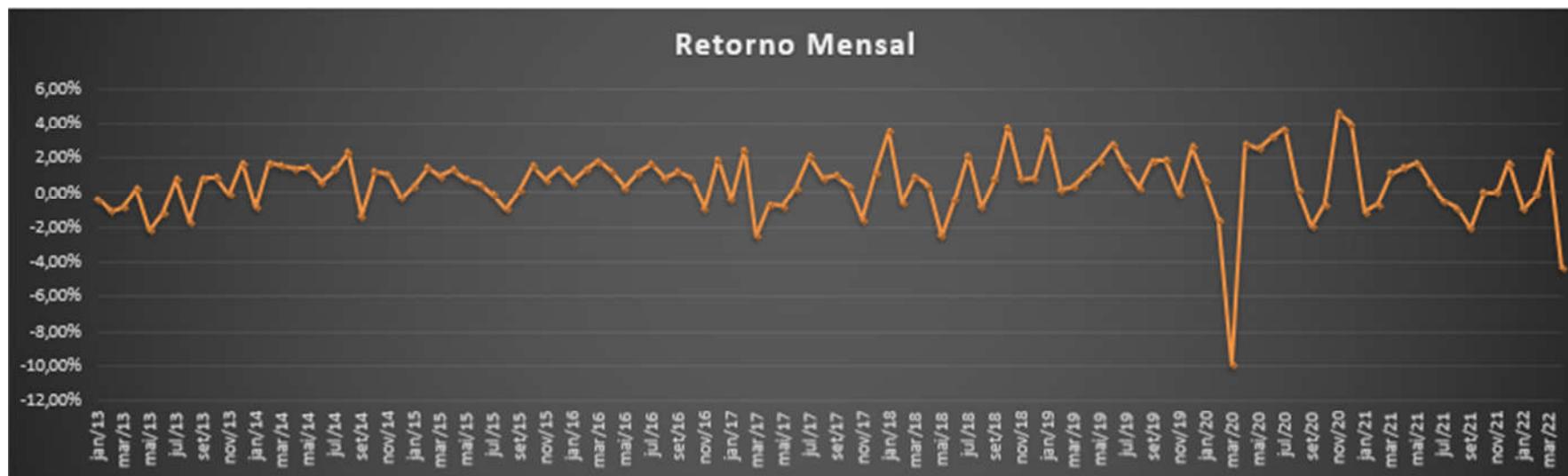


Retorno Diário		
Maior Retorno Diário	4,47%	13/03/2020
Menor Retorno Diário	-4,87%	12/03/2020
Retorno Médio Diário		0,03%
VaR Histórico - 95%	-0,84%	-R\$ 9.949.197,55

Os dados acima informam as oscilações do retorno diário para a carteira do PPREV. Percebe-se a elevação da oscilação a partir do início da pandemia de Coronavírus no Brasil. Considerando os dados desde janeiro de 2018, o maior retorno para um único dia foi de 4,47%, o pior retorno diário foi de -4,87%.



## Retorno Mensal



Retorno Mensal		
Maior Retorno Mensal	4,63%	nov/20
Menor Retorno Mensal	-9,93%	mar/20
Retorno Médio Mensal	0,56%	

Com a mesma metodologia descrita no gráfico de retorno diário, neste apresenta-se o maior retorno obtido em um único mês (4,63%), enquanto a pior rentabilidade mensal foi de -9,93%, ocorrida no mês de março/2020, no auge das incertezas relacionadas à pandemia de Coronavírus.



### Tabela de Liquidez

Tabela de Liquidez			
De 0 a 30 dias (Limite 100%)	R\$	651.494.206,43	52,9%
De 31 a 365 dias (Limite 50%)	R\$	-	0,0%
Acima de 365 dias (Limite 60%)	R\$	579.254.507,97	47,1%
Total	R\$	1.230.748.714,40	100,00%

A tabela de liquidez mostra a relação entre o percentual da carteira e o seu respectivo nível de liquidez. Neste caso, 52,9% da carteira de investimentos da Manaus Previdência possui liquidez de até 30 dias, ou seja, a maior parte dos ativos financeiros podem ser resgatada e monetizada dentro desse período.

### EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo descreve os limites de aplicação por artigo da Resolução CMN nº 4.963/2021 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.



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021												
		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%			32,49%			0%	29,00%	80%
	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos 100% Títulos Públicos	Art 7º, I, b	100%			0,31%			0%	5,00%	80%
		Fundos Renda fixa em geral	Art 7º, III, a	80%		100%	5,65%		49,12%	0%	5,00%	60%
		Títulos de Instituição Financeira	Art 7º, IV	20%			5,87%			0%	0,00%	20%
		FIDCs - Aberto ou Fechado- Cota Sênior	Art 7º, V, a	35%	20%		4,80%	0,50%		0%	5,00%	20%
		Fundos Renda fixa - Crédito Privado	Art 7º, V, b	20%			4,30%			0%	0,50%	5%
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de Ações em geral	Art 8º, I	50%			28,51%			0%	25,00%	40%
		Fundos Multimercado	Art 10º, I	20%	15%	60%	14,22%	8,84%	44,03%	0%	10,00%	15%
		FIPs (que atendam requisitos governança)	Art 10º, II	15%			5,39%			0%	8,00%	15%
		Fundo Imobiliário	Art 11	20%			1,30%			0%	1,50%	15%
INVESTIMENTO NO	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo de Investimentos - Sufixo I.E.	Art 9º, II	10%	10%	10%	6,85%	4,07%	6,85%	0%	7,00%	10%
		Fundo de Ações - BDR Nível I	Art 9º, III	10%	10%		2,78%			0%	3,00%	10%
EMPRÉSTIMOS	CONSIGNADOS	Empréstimos Consignados	Art 12	10%	10%	10%	0,00%	0,00%	0,00%	0%	1,00%	10%



### RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Gestor	Manausprev	% Manausprev	ANBIMA	% ANBIMA
Tesouro Nacional	R\$ 399.816.865,65	32,49%	-	-
Caixa	R\$ 188.303.902,53	15,30%	R\$ 468.632.450.000,00	0,04%
BTG PACTUAL	R\$ 162.673.489,13	13,22%	R\$ 219.952.860.000,00	0,07%
Banco do Brasil	R\$ 134.624.930,55	10,94%	R\$ 1.464.698.550.000,00	0,01%
XP	R\$ 65.416.311,78	5,32%	R\$ 137.437.030.000,00	0,05%
SUL AMÉRICA	R\$ 51.889.279,24	4,22%	R\$ 30.733.370.000,00	0,17%
WESTERN ASSET	R\$ 47.906.418,78	3,89%	R\$ 43.846.790.000,00	0,11%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 41.179.597,32	3,35%	R\$ 511.609.040.000,00	0,01%
TARPON	R\$ 30.231.496,40	2,46%	R\$ 6.416.070.000,00	0,47%
BANCO J SAFRA	R\$ 26.231.017,56	2,13%	R\$ 95.690.320.000,00	0,03%
ICATU	R\$ 22.474.528,18	1,83%	R\$ 37.898.000.000,00	0,06%
BRASIL PLURAL	R\$ 17.677.911,46	1,44%	R\$ 39.908.480.000,00	0,04%
GRAPHEN	R\$ 15.982.323,63	1,30%	R\$ 821.460.000,00	1,95%
KINEA	R\$ 8.518.687,69	0,69%	R\$ 58.838.710.000,00	0,01%
VINCI	R\$ 8.061.336,76	0,65%	R\$ 43.347.040.000,00	0,02%
META ASSET	R\$ 5.112.164,00	0,42%	R\$ 308.310.000,00	1,66%
BRZ Investimentos	R\$ 1.450.712,14	0,12%	R\$ 2.342.980.000,00	0,06%
VILA RICA	R\$ 1.293.811,29	0,11%	R\$ 187.300.000,00	0,69%
BRANCO	R\$ 1.170.781,39	0,10%	R\$ 541.394.790.000,00	0,00%
SECURITY	R\$ 733.148,92	0,06%	R\$ 3.033.770.000,00	0,02%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.230.748.714,40</b>	<b>100,00%</b>		



### RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Administrador	Manausprev	% Manausprev	ANBIMA	% ANBIMA
Tesouro Nacional	R\$ 399.816.865,65	32,49%	-	-
Caixa	R\$ 188.303.902,53	15,30%	R\$ 587.820.400.000,00	0,03%
BTG PACTUAL	R\$ 156.340.072,16	12,70%	R\$ 370.347.300.000,00	0,04%
Banco do Brasil	R\$ 134.624.930,55	10,94%	R\$ 1.454.343.600.000,00	0,01%
BNP PARIBAS	R\$ 84.280.041,96	6,85%	R\$ 82.273.200.000,00	0,10%
BEM DTVM	R\$ 82.425.144,18	6,70%	R\$ 390.140.400.000,00	0,02%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 41.179.597,32	3,35%	R\$ 831.054.800.000,00	0,00%
SANTANDER	R\$ 40.287.056,47	3,27%	R\$ 379.470.500.000,00	0,01%
BANCO DAYCOVAL	R\$ 35.343.660,40	2,87%	R\$ 19.961.900.000,00	0,18%
SAFRA ADM	R\$ 26.231.017,56	2,13%	R\$ 94.034.300.000,00	0,03%
ELITE	R\$ 15.982.323,63	1,30%	R\$ 172.300.000,00	9,28%
INTRADER	R\$ 13.086.035,01	1,06%	R\$ 1.972.300.000,00	0,66%
LIONS TRUST	R\$ 7.613.969,55	0,62%	R\$ 40.381.100.000,00	0,02%
BNY MELLON	R\$ 2.628.638,59	0,21%	R\$ 394.209.700.000,00	0,00%
BRL DTVM	R\$ 1.293.811,29	0,11%	R\$ 328.798.500.000,00	0,00%
BRADESCO	R\$ 1.170.781,39	0,10%	R\$ 547.599.000.000,00	0,00%
INTRAG	R\$ 904.718,14	0,07%	R\$ 569.347.000.000,00	0,00%
GENIAL	R\$ -	0,00%	R\$ 51.530.800.000,00	0,00%
RJI	-R\$ 763.851,98	-0,06%	R\$ 7.195.400.000,00	-0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.230.748.714,40</b>	<b>100,00%</b>		



## RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUSPREV

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%	ABRIL	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
<b>FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a</b>	<b>32,49%</b>	<b>R\$ 399.816.865,65</b>				
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,10%	R\$ 1.196.055,89	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 17.12.2021	8,22%	R\$ 101.171.320,70	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 20.01.2022	4,27%	R\$ 52.572.716,92	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 11.02.2022	0,85%	R\$ 10.443.503,82	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2026 (Curva) - 06.08.2021	1,48%	R\$ 18.210.482,63	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 18.08.2021	4,26%	R\$ 52.469.372,64	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 08.09.2021	3,72%	R\$ 45.843.617,42	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 06.08.2021	1,42%	R\$ 17.420.478,56	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 20.08.2021	1,41%	R\$ 17.332.381,31	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 08.09.2021	3,49%	R\$ 42.910.150,60	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	3,27%	R\$ 40.246.785,16	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
<b>FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b</b>	<b>0,31%</b>	<b>R\$ 3.833.180,74</b>				
BB IPCA VII	0,30%	R\$ 3.702.196,66	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	0,01%	R\$ 130.984,08	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
<b>FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a</b>	<b>5,65%</b>	<b>R\$ 69.541.443,57</b>				
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	0,28%	R\$ 3.505.680,63	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	0,25%	R\$ 3.111.681,47	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB RPPS FLUXO - FFIN	0,29%	R\$ 3.560.027,48	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB RPPS FLUXO - FPREV	0,18%	R\$ 2.220.627,97	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - ADM PREV	0,22%	R\$ 2.725.941,26	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - ADM FIN	0,27%	R\$ 3.330.991,27	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - FFIN	1,92%	R\$ 23.618.479,50	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - FPREV	0,40%	R\$ 4.953.928,42	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BRADESCO DI PREMIUM - ADM PREV	0,10%	R\$ 1.170.781,39	BRADESCO	16.01.2023	BRADESCO	16.01.2023
CAIXA FI BRASIL DI	1,39%	R\$ 17.082.947,77	Caixa DTVM	24.03.2023	Caixa	16.01.2023
ITAÚ ALOC DINÂMICA	0,07%	R\$ 914.154,60	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,07%	R\$ 805.092,28	BRASIL PLURAL	16.01.2023	BNY MELLON	16.01.2023
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	0,12%	R\$ 1.450.712,14	BRZ Investimentos	16.01.2023	INTRADER	16.01.2023
FI VITORIA RÉGIA	0,09%	R\$ 1.090.397,39	BRASIL PLURAL	16.01.2023	BNY MELLON	16.01.2023
<b>TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, IV</b>	<b>5,87%</b>	<b>R\$ 72.221.873,89</b>				
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	2,93%	R\$ 36.104.662,67	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	2,93%	R\$ 36.117.211,22	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

<b>FIDCs - Art 7º, V, a</b>	<b>0,50%</b>	<b>R\$</b>	<b>6.204.762,19</b>				
BBIF MASTER FIDC LP	0,40%	R\$	4.910.950,90	BRASIL PLURAL	16.01.2023	SANTANDER	16.01.2023
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	R\$	-	BRASIL PLURAL	16.01.2023	GENIAL	16.01.2023
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	R\$	-	BRASIL PLURAL	16.01.2023	GENIAL	16.01.2023
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,11%	R\$	1.293.811,29	VILA RICA	16.01.2023	BRL DTVM	16.01.2023
<b>FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b</b>	<b>4,30%</b>	<b>R\$</b>	<b>52.894.221,82</b>				
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	3,29%	R\$	40.525.750,03	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,06%	R\$	733.148,92	SECURITY	16.01.2023	BNY MELLON	16.01.2023
PIATÃ FI RENDA FIXA	0,95%	R\$	11.635.322,87	BRASIL PLURAL	16.01.2023	INTRADER	16.01.2023
<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I</b>	<b>28,51%</b>	<b>R\$</b>	<b>350.928.931,67</b>				
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	7,15%	R\$	88.017.956,64	Caixa DTVM	24.03.2023	Caixa	16.01.2023
BB AÇÕES QUANTITATIVO	2,34%	R\$	28.809.000,30	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA	4,48%	R\$	55.086.375,59	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	1,83%	R\$	22.474.528,18	ICATU	16.01.2023	BEM DTVM	16.01.2023
XP INVESTOR FI AÇÕES	0,96%	R\$	11.858.619,89	XP	16.01.2023	SANTANDER	16.01.2023
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	1,40%	R\$	17.184.068,71	XP	16.01.2023	SANTANDER	16.01.2023
SULAMERICA EQUITIES FIA	1,39%	R\$	17.076.593,15	SUL AMÉRICA	16.01.2023	BEM DTVM	16.01.2023
SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA	2,83%	R\$	34.812.686,09	SUL AMÉRICA	16.01.2023	BEM DTVM	16.01.2023
META VALOR FIA	0,42%	R\$	5.112.164,00	META ASSET	16.01.2023	Banco Daycoval	16.01.2023
TARPON GT 30 FIC FIA	2,46%	R\$	30.231.496,40	TARPON	16.01.2023	Banco Daycoval	16.01.2023
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	3,27%	R\$	40.265.442,72	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023
<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, II</b>	<b>4,07%</b>	<b>R\$</b>	<b>50.041.007,05</b>				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE	2,96%	R\$	36.373.623,18	WALP ALLOCATION ASSE	08.07.2022	BNP PARIBAS	16.01.2023
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE	1,11%	R\$	13.667.383,87	WESTERN ASSET	16.01.2023	BNP PARIBAS	16.01.2023
<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, III</b>	<b>2,78%</b>	<b>R\$</b>	<b>34.239.034,91</b>				
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	2,78%	R\$	34.239.034,91	WESTERN ASSET	16.01.2023	BNP PARIBAS	16.01.2023
<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, I</b>	<b>8,84%</b>	<b>R\$</b>	<b>108.760.010,58</b>				
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-0,05%	-R\$	673.246,35	BRASIL PLURAL	16.01.2023	RJI	16.01.2023
SAFRA S&P REAIS FIM	2,13%	R\$	26.231.017,56	BANCO J SAFRA	16.01.2023	SAFRA ADM	16.01.2023
CAIXA BOLSA AMERICANA FIM	6,76%	R\$	83.202.239,37	Caixa DTVM	24.03.2023	Caixa	16.01.2023



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II</b>	<b>5,39%</b>	<b>R\$</b>	<b>66.285.058,70</b>				
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-0,01%	-R\$	90.605,63	BRASIL PLURAL	16.01.2023	RJI	16.01.2023
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,51%	R\$	6.333.416,97	BTG PACTUAL	16.01.2023	SANTANDER	16.01.2023
BTG - ECONOMIA REAL FIP	1,80%	R\$	22.131.024,55	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
BTG - FIP IMPACTO	0,84%	R\$	10.374.905,39	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	0,89%	R\$	10.955.534,22	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
CAIXA FIP LOGÍSTICA	0,00%	R\$	758,75	Caixa	16.01.2023	Caixa	16.01.2023
VINCI CAPITAL PARTNERS III	0,65%	R\$	8.061.336,76	Vinci	16.01.2023	BEMDTVM	16.01.2023
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,62%	R\$	7.613.969,55	KINEA	16.01.2023	LIONS TRUST	16.01.2023
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	0,07%	R\$	904.718,14	KINEA	16.01.2023	INTRAG	16.01.2023
<b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 11</b>	<b>1,30%</b>	<b>R\$</b>	<b>15.982.323,63</b>				
BR HOTÉIS FII	1,30%	R\$	15.982.323,63	GRAPHEN	16.01.2023	ELITE	16.01.2023
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>	<b>R\$</b>	<b>1.230.748.714,40</b>				

## COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Em abril, o Comitê de Investimentos decidiu realizar o resgate total do Safra S&P Reais FIM, cerca de R\$ 25 milhões, os quais, somados ao resgate parcial do BB Perfil, foram aplicados em dois fundos de investimentos no exterior: MAG Global Sustainable FIC FIM IE, que recebeu R\$ 15 milhões e o MS US Growth FIC FIA IE, que recebeu outros R\$ 15 milhões. Ainda em abril, o Cominv decidiu aprovar uma subscrição de R\$ 60 milhões no FIP Economia Real II, gerido pelo BTG Pactual.





RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

---

**Conselho Municipal de Previdência**

Daniela Cristina da Eira Corrêa Benayon

Marcelo Magaldi Alves

Vanessa Cardoso Carneiro

Rosiane de Brito Guedes

Rossicleide Brandão da Fonseca

Lucilene Florêncio Viana

Darlen da Silva Monteiro

**Conselho Diretor**

Daniela Cristina da Eira Corrêa Benayon

Diretora-Presidente

Lyvia Belém Martins Guimarães

Diretora de Administração e Finanças

Ana Sílvia dos Santos Domingues

Diretora de Previdência





RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – ABRIL DE 2022

---

**Conselho Fiscal**

Suani dos Santos Braga  
Geovanni Cruz Moreira e Silva  
Ruth Freire de Souza  
Izomitel Pessoa de Queiroz Filho  
Eli Camilo Custódio

**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)





## REGISTROS DE ASSINATURAS

## ELETRÔNICAS

O arquivo 20220525085804\_relatorio\_mensal\_de\_investimentos\_\_abril\_de\_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.008789** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	25/05/2022 08:57:30 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	25/05/2022 09:20:27 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	25/05/2022 09:25:46 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	25/05/2022 10:22:49 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	25/05/2022 10:30:36 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	25/05/2022 15:51:43 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	26/05/2022 10:34:51 (LOGIN E SENHA)



## PARECER N° 005/2022 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 10ª reunião ordinária de 2022 do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência, ocorrida em 24 de maio, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 9º do **Decreto n° 4.846**, de 18 de junho de 2020, **APROVAM** o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de **abril do ano de 2022**.

Manaus/AM, 24 de maio de 2022.

*(Assinaturas registradas eletronicamente)*

**FLÁVIO RODRIGUES DE CASTRO**  
Presidente do Comitê de Investimentos

**FERNANDO KRICHANÃ DOS SANTOS**  
Membro do Cominv

**CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES**  
Membro do Cominv

**EDUARDO ALVES MARINHO**  
Membro do Cominv

**ELI CAMILO CUSTÓDIO**  
Membro do Cominv

**JÂNIO JOSÉ PAES UIMARÃES**  
Membro do Cominv

**MARCELO MAGALDI ALVES**  
Membro do Cominv





## REGISTROS DE ASSINATURAS

## ELETRÔNICAS

O arquivo parecer\_n\_05.2022\_\_aprova\_o\_rmi\_de\_abril\_de\_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.008789** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	25/05/2022 09:02:11 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	25/05/2022 09:20:27 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	25/05/2022 09:25:46 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	25/05/2022 10:22:49 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	25/05/2022 10:30:36 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	25/05/2022 15:51:43 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	26/05/2022 10:34:51 (LOGIN E SENHA)



## PARECER 08/2022 – CONSELHO FISCAL – COFIS

Os membros participantes da 6ª Reunião Ordinária de 2022 do Conselho Fiscal (COFIS) da Autarquia **MANAUS PREVIDÊNCIA – MANAUSPREV**, ocorrida em 07 de junho de 2022, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 3º, da Resolução nº 001/2020 – COFIS/MANAUS PREVIDÊNCIA, publicada no Diário Oficial do Município de Manaus Edição nº 4945, de 13 de outubro de 2020, após examinarem o **Relatório Mensal de Investimentos, referente ao mês de abril de 2022**, (Documento Siged nº 2022.17848.17920.9.008789) opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho Municipal de Previdência – CMP.

Manaus/AM, 07 de junho de 2022

*(Assinado Digital)*

**SUANI DOS SANTOS BRAGA**

Presidente do Conselho Fiscal – COFIS

*(Assinado Digital)*

**GEOVANNI CRUZ MOREIRA E SILVA**

Membro Conselheiro Titular

*(Assinado Digital)*

**RUTH FREIRE DE SOUZA**

Membro Conselheiro Titular

*(Assinado Digital)*

**IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO**

Membro Conselheiro Titular

*(Assinado Digital)*

**ELI CAMILO CUSTODIO**

Membro Conselheiro Titular





## REGISTROS DE ASSINATURAS

## ELETRÔNICAS

O arquivo parecer\_n\_08\_2022\_cofis\_\_aprova\_rmi\_de\_abril\_de\_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.008789** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO 031.534.102-59	07/06/2022 14:51:07 (LOGIN E SENHA)
SUANI DOS SANTOS BRAGA 313.636.602-68	07/06/2022 14:51:20 (LOGIN E SENHA)
RUTH FREIRE DE SOUZA 830.999.052-91	07/06/2022 14:56:24 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	07/06/2022 15:03:55 (LOGIN E SENHA)
GEOVANNI CRUZ MOREIRA E SILVA 951.278.442-49	08/06/2022 09:21:11 (LOGIN E SENHA)



## PARECER Nº 12/2022 – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 6ª Reunião Ordinária de 2022 do Conselho Municipal de Previdência (CMP) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, ocorrida em 14 de junho de 2022, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 2º da Resolução nº 002/2020 – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA, publicada no Diário Oficial do Município de Manaus, Edição nº 4945, de 13 de outubro de 2020, após examinarem o **Relatório Mensal de Investimentos** alusivo ao mês de **abril de 2022**, deliberaram por sua **APROVAÇÃO** final.

Manaus/AM, 14 de junho de 2022.

**DANIELA CRISTINA DA EIRA CORRÊA BENAYON**  
Presidente do Conselho Municipal de Previdência – CMP

**MARCELO MALGADI ALVES**  
Membro Conselheiro Titular

**VANESSA CARDOSO CARNEIRO**  
Membro Conselheira Titular

**LUCILENE FLORÊNCIO VIANA**  
Membro Conselheira Titular

**ROSSICLEIDE BRANDÃO DA FONSECA**  
Membro Conselheira Titular

**DARLEN DA SILVA MONTEIRO**  
Membro Conselheiro Titular

**ROSIANE DE BRITO GUEDES**  
Membro Conselheira Titular





## REGISTROS DE ASSINATURAS

## ELETRÔNICAS

O arquivo parecer\_n\_12\_2022\_cmp\_\_aprova\_rmi\_de\_abril\_de\_2022.pdf.p7s do documento **2022.17848.17920.9.008789** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
DANIELA CRISTINA DA EIRA CORREA BENAYON 474.482.292-49	14/06/2022 14:13:40 (CERTIFICADO DIGITAL)
VANESSA CARDOSO CARNEIRO 343.958.222-15	14/06/2022 14:39:59 (LOGIN E SENHA)
ROSIANE DE BRITO GUEDES 618.356.252-15	14/06/2022 14:44:43 (LOGIN E SENHA)
ROSSICLEIDE BRANDÃO DA FONSECA 034.316.572-49	14/06/2022 14:48:40 (LOGIN E SENHA)
LUCILENE FLORÊNCIO VIANA 201.980.942-72	14/06/2022 16:12:29 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	14/06/2022 17:31:53 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	15/06/2022 09:58:25 (LOGIN E SENHA)