



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

---

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

MANAUS PREVIDÊNCIA

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

AGOSTO DE 2022

Elaborado pela Superintendência de Investimentos  
e aprovado pelo Comitê de Investimentos em sua  
18ª reunião ordinária de 2022, realizada no dia  
28/09/2022.



## 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, em agosto, o presidente do Federal Reserve (FED), Jerome Powell, fez sua manifestação anual no Simpósio de Jackson Hole, evento que reúne diversas autoridades e especialistas em política monetária. A fala de Powell trouxe uma mensagem de preocupação com a inflação norte-americana, o que deverá impor novos aumentos na taxa básica de juros. Ao longo de seu discurso, ele alertou quanto aos efeitos negativos causados pelo aperto monetário sobre a atividade, ressaltando que a redução da inflação exigirá um “período sustentado de crescimento econômico abaixo da tendência” e um “abrandamento das condições do mercado de trabalho”.

Acerca dos indicadores divulgados no mês, a inflação medida pelo índice CPI mostrou desaceleração relevante, passando de 1,3% em junho para 0,0% em julho. Com isso, o índice acumulado em 12 meses também desacelerou de maneira importante, de 9,1% para 8,5%. Já a produção industrial passou de 0,0 M/M em junho para um avanço de 0,6% em julho. No tocante ao mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 528 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, mais que o dobro da expectativa de mercado (250 mil).

---

<sup>1</sup> Fonte: Boletim RPPS da Caixa – agosto de 2022.

## EUROPA

Na Zona do Euro, a produção industrial cresceu 0,7% (M/M) no mês de junho/22, com revisão nos dados de maio/22 de 0,8% para 2,1%. Em relação a junho de 2021, o indicador registrou crescimento de 2,4%. Entre as maiores economias do bloco, houve crescimento do setor na Alemanha (0,6% ante 0,1% M/M), na França (1,3% ante 0,3% M/M), na Itália (1,2% ante 0,4% M/M) e na Espanha (1,0% ante 0,0% M/M). Por outro lado, o volume de vendas do comércio varejista recuou 1,2% (M/M). Já no indicador anualizado, o volume de vendas no varejo do Bloco variou -3,7% (A/A) no dado ajustado pelo calendário, vindo significativamente abaixo da expectativa de mercado (-1,7%). Entre as maiores economias do bloco, destaque para variação do indicador na Alemanha em - 8,8% (A/A) após -2,9% A/A do mês anterior, enquanto a França registrou alta de 0,6% ante o avanço de 5,1% (A/A) no último mês. Acerca da inflação, o CPI de julho acelerou de 8,6% para 8,9% (A/A), representando a maior taxa da série histórica, após superar o indicador do mês passado. Entre os vetores altistas, destaque, mais uma vez, para “energia” (5,40%), além do grupo “Alimentos, Bebidas e Tabaco” (8,90% para 9,80%).

## CHINA

A produção industrial na China desacelerou de 3,9% para 3,8 (A/A) em julho (divulgado em agosto). Com o dado, o setor industrial acumulou alta de 3,5% no ano. Já o varejo desacelerou de 3,1% para 2,7 (A/A). No tocante à política monetária, no mês, o PBoC (People's Bank of China) formou a redução da taxa de referência para empréstimos – LPR (loan prime rate) de 1 ano, de 3,70% para 3,65%; e de 5 anos, de 4,45% para 4,30%. A



medida visa contribuir com a estabilização da economia chinesa, diante da frustração com os principais indicadores econômicos. Em relação à pandemia de Covid-19, a China prossegue com a sua política de tolerância zero para novos casos, embora com ajustes em seus parâmetros. Assim, houve novas medidas restritivas à mobilidade em locais com número de casos crescentes, principalmente em Chengdu e em Shenzhen, duas cidades que estão entre as dez mais populosas do país.

## CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL

### ATIVIDADE ECONÔMICA

No Brasil, os indicadores de atividade divulgados em agosto, referentes a junho, apresentaram os seguintes resultados: A produção industrial recuou 0,4% (M/M), interrompendo a sequência das quatro altas seguidas. O varejo restrito recuou 1,4% (M/M), ante -0,4% (M/M) em maio, desempenho significativamente abaixo da média para o mês. Por outro lado, o volume de serviços cresceu 0,7% (M/M), resultado positivo que foi disseminado, com 4 das 6 atividades avançando.

Acerca do mercado de trabalho, o saldo de empregos formais do CAGED foi de 218.902 vagas, puxado, mais uma vez, por Serviços (80.873). Os saldos positivos e significativos dos contratos de trabalhos intermitentes (não contínuos) vêm chamando a atenção nesse segmento, refletindo os efeitos da reforma trabalhista. Além disso, o setor de comércio (38.574), mais uma vez, deu sustentação adicional ao resultado. No tocante a política fiscal, o resultado primário do Governo Central de julho foi de R\$19,3 bilhões, fortemente influenciados por arrecadações atípicas de IRPJ.



Nesse contexto, o Setor Público Consolidado registrou superávit primário de R\$20,4 bilhões em julho. Com o dado, em 12 meses, o superávit atingiu R\$230,6 bilhões, equivalente a 2,5% do PIB.

### INFLAÇÃO

O IPCA recuou 0,36% (M/M) em agosto, desacelerando o ritmo de deflação em relação à queda de 0,68% observada no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de 8,73% em 12 meses. Na abertura do indicador, as principais contribuições altistas vieram dos grupos “Vestuário” (variação de 1,69%) e “Saúde e Cuidados Pessoais” (1,31%). As maiores contribuições para a redução do ritmo de deflação partiram dos grupos “Transportes” e “Habitação”, influenciados pelo recuo menos relevante dos preços de combustíveis e energia elétrica. Os preços administrados seguem como os grandes vetores da deflação do IPCA (-2,55%). Entre os livres, destaque para a desaceleração de alimentação (de 1,47% para 0,01%) e serviços (de 0,80% para 0,28%). De maneira geral o headline do índice mostrou o comportamento esperado pelo mercado, ainda influenciado pelas medidas de redução de tributos. Por outro lado, os núcleos apresentaram perspectiva significativamente pior que a esperada. Assim, apesar de o IPCA ter mostrado a direção esperada, a parte estrutural permanece indicando um processo de desinflação lento, após dissipados os efeitos baixistas das reduções tributárias recentes.

### POLÍTICA MONETÁRIA



Na reunião de agosto o Comitê de Política Monetária do Banco Central decidiu elevar a taxa básica de juros para 13,75% a.a. No comunicado após a reunião o BCB justificou sua decisão citando o ambiente externo desafiador, o mercado de trabalho com desempenho melhor do que o esperado e a trajetória da inflação ainda preocupante. A Ata, divulgada em 09/08, manteve o tom observado no comunicado, sinalizando a intenção de interromper o ciclo de elevação da Selic e indicando que a taxa ficará em um patamar elevado (de 13,75%) por um período de tempo suficientemente longo. Como justificativa para a sinalização, a instituição destacou a desaceleração do PIB mundial, o arrefecimento dos preços das commodities, a normalização de cadeias produtivas e a redução dos combustíveis devido às desonerações. Entretanto, muitas preocupações com a inflação ainda persistiram ao longo da comunicação.

## 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)



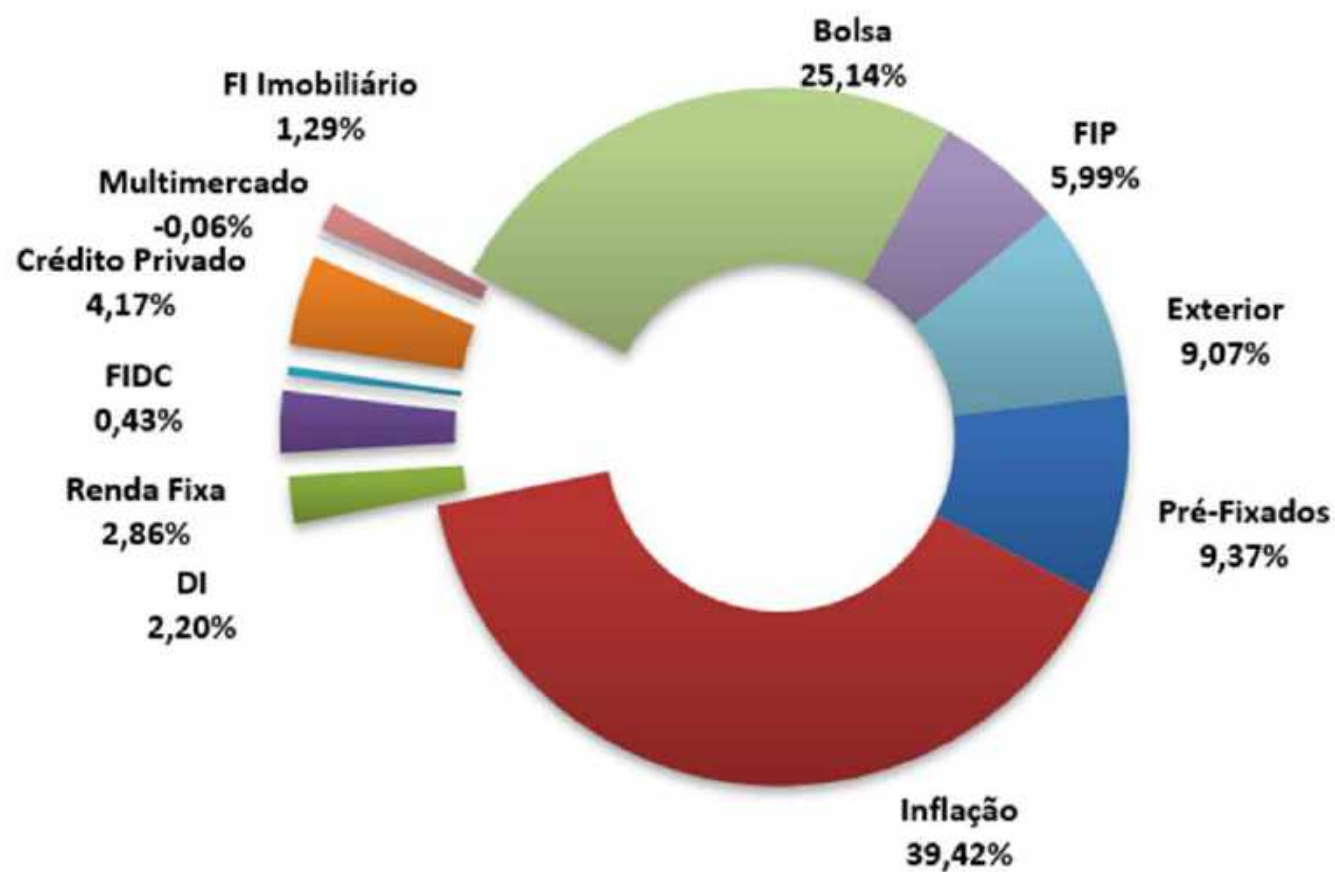
## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR PLANO E TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

| CARTEIRA DE INVESTIMENTOS<br>RESUMO |                 |      | PPREV                       | %             | PFIN                    | TX DE ADM                |                             | TOTAL                 | %             |
|-------------------------------------|-----------------|------|-----------------------------|---------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Renda Fixa</b>                   |                 |      | <b>700.779.505,72</b>       | <b>57,68%</b> |                         |                          |                             | <b>725.509.697,76</b> | <b>58,53%</b> |
|                                     | Pré-Fixados     | R\$  | 116.262.072,10              | 9,57%         |                         |                          | R\$                         | 116.262.072,20        | 9,38%         |
|                                     | Inflação        | R\$  | 489.222.166,44              | 40,27%        |                         |                          | R\$                         | 489.222.166,84        | 39,47%        |
|                                     | DI              | R\$  | 26.117.960,98               | 2,15%         |                         |                          | R\$                         | 27.341.849,47         | 2,21%         |
|                                     | Renda Fixa      | R\$  | 12.013.236,35               | 0,99%         | R\$                     | 8.731.618,50             | R\$                         | 35.519.539,35         | 2,87%         |
|                                     | FIDC            | R\$  | 5.379.569,44                | 0,44%         |                         |                          | R\$                         | 5.379.569,44          | 0,43%         |
|                                     | Crédito Privado | R\$  | 51.784.500,41               | 4,26%         |                         |                          | R\$                         | 51.784.500,45         | 4,18%         |
| <b>Renda Variável</b>               |                 |      | <b>401.559.392,45</b>       | <b>33,05%</b> |                         |                          |                             | <b>401.559.392,78</b> | <b>32,39%</b> |
|                                     | Multimercado    | -R\$ | 714.949,16                  | -0,06%        |                         |                          | -R\$                        | 714.949,16            | -0,06%        |
|                                     | FI Imobiliário  | R\$  | 15.978.491,98               | 1,32%         |                         |                          | R\$                         | 15.978.491,99         | 1,29%         |
|                                     | Bolsa           | R\$  | 312.010.296,22              | 25,68%        |                         |                          | R\$                         | 312.010.296,48        | 25,17%        |
|                                     | FIP             | R\$  | 74.285.553,41               | 6,11%         |                         |                          | R\$                         | 74.285.553,47         | 5,99%         |
| <b>Investimento no Exterior</b>     |                 |      | <b>112.528.700,95</b>       | <b>9,26%</b>  |                         |                          |                             | <b>112.528.701,04</b> | <b>9,08%</b>  |
|                                     | Exterior        | R\$  | 112.528.700,95              | 9,26%         |                         |                          | R\$                         | 112.528.701,04        | 9,08%         |
| <b>Total</b>                        |                 |      | <b>R\$ 1.214.867.599,12</b> |               | <b>R\$ 8.731.618,50</b> | <b>R\$ 15.998.572,96</b> | <b>R\$ 1.239.597.790,58</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.



### 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.



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## PLANO PREVIDENCIÁRIO

## RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

| Rentabilidade (%)                |        |        |         |        |         |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                  | ago/22 | jul/22 | jun/22  | mai/22 | abr/22  | mar/22 | fev/22 | jan/22 | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 | 2022   | 12 m   | 24 m   |
| Carteira PPREV                   | 1,68%  | 3,10%  | -3,60%  | 0,52%  | -4,34%  | 2,36%  | -0,10% | -0,97% | 1,74%  | 0,04%  | 0,00%  | -2,04% | -1,60% | -1,89% | 5,53%  |
| Carteira Ex Fundos Problemáticos | 1,72%  | 3,22%  | -3,73%  | 0,54%  | -3,36%  | 2,45%  | 0,03%  | -1,01% | 1,86%  | 0,05%  | 0,08%  | -2,14% | -0,36% | -0,56% | 7,58%  |
| IPCA + 4,93%                     | 0,08%  | -0,28% | 1,07%   | 0,89%  | 1,43%   | 2,05%  | 1,38%  | 0,95%  | 1,22%  | 1,38%  | 1,68%  | 1,61%  | 7,80%  | 14,27% | 32,30% |
| CDI                              | 1,17%  | 1,03%  | 1,01%   | 1,03%  | 0,83%   | 0,92%  | 0,75%  | 0,73%  | 0,76%  | 0,59%  | 0,48%  | 0,44%  | 7,72%  | 10,18% | 13,16% |
| Ibovespa                         | 6,16%  | 4,69%  | -11,50% | 3,22%  | -10,10% | 6,06%  | 0,89%  | 6,98%  | 2,85%  | -1,53% | -6,74% | -6,57% | 4,48%  | -7,80% | 10,21% |

Em agosto, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve valorização de 1,68%. No acumulado dos últimos 12 meses a rentabilidade foi de -1,89%. No acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 5,53%.



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 + 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

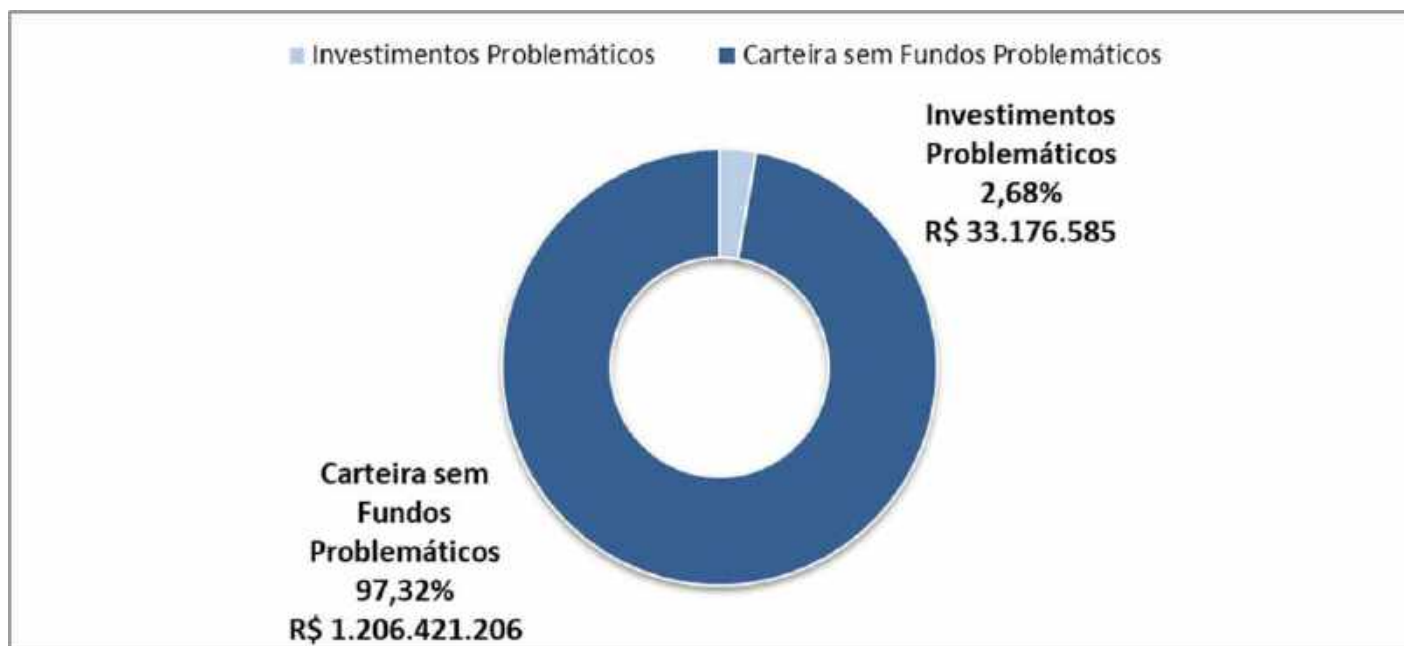
### Fundos Problemáticos

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.



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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, 2,68% (R\$ 33,1 milhões) estão aplicados em fundos problemáticos. Em 2012, esse percentual era superior a 50% da carteira.



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## 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\$ 814.792,09           | R\$ 4.127.041,84          | -R\$ 2.558.166,07         | Fechado para resgate |
| FI VITORIA REGIA         | R\$ 10.000.000,00         | 03/08/12             | R\$ 1.099.907,10         | R\$ 4.993.300,25          | -R\$ 3.906.792,65         | Fechado para resgate |
| DIFERENCIAL FI RF LP     | R\$ 28.000.000,00         | 21/12/10             | R\$ 1.420.847,51         | R\$ 24.503.776,42         | -R\$ 2.075.376,07         | Fechado para resgate |
| BBIF MASTER FIDC LP      | R\$ 25.500.000,00         | 03/11/10             | R\$ 4.736.774,93         | R\$ -                     | -R\$ 20.763.225,07        | 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\$ 37.703,33            | R\$ 11.000.362,91         | R\$ 1.038.103,18          | Fechado para resgate |
| FIDC MULTIS. ITÁLIA      | R\$ 7.500.000,00          | 11/06/12             | R\$ 605.091,18           | R\$ 7.197.703,21          | R\$ 302.794,39            | Fechado para resgate |
| SECURITY FI REF. DI LP   | R\$ 5.000.000,00          | 02/09/09             | R\$ 752.130,72           | R\$ 3.167.634,60          | -R\$ 1.080.234,68         | Fechado para resgate |
| PIATÃ FI RF RPPS CP LP   | R\$ 43.337.555,64         | 19/11/08             | R\$ 8.538.741,86         | R\$ 32.440.820,99         | -R\$ 2.357.992,79         | Fechado para resgate |
| ECOHEDGE MULTIM.         | R\$ 23.698.637,66         | 31/08/12             | -R\$ 714.949,16          | R\$ -                     | -R\$ 24.413.586,82        | Fechado para resgate |
| ÁTICO GER ENER FIP       | R\$ 2.500.000,00          | 13/05/11             | -R\$ 92.946,95           | R\$ -                     | -R\$ 2.592.946,95         | Fechado para resgate |
| FII BR HOTÉIS            | R\$ 20.000.000,00         | 26/09/12             | R\$ 15.978.491,98        | R\$ 216.697,75            | -R\$ 3.804.810,27         | Sem liquidez         |
| <b>SUB-TOTAL</b>         | <b>R\$ 198.036.156,36</b> |                      | <b>R\$ 33.176.584,59</b> | <b>R\$ 104.533.938,37</b> | <b>-R\$ 60.325.633,39</b> |                      |
| <b>Fundos Liquidados</b> |                           |                      |                          |                           |                           |                      |
| 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\$ 33.176.584,59</b> | <b>R\$ 112.537.257,85</b> | <b>-R\$ 76.070.944,94</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         | Ano  | 06 meses | 12 meses |         |       |              |
| RENTA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a | 0,32        | -    | -        | -        | -       | -     | -            |
| NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021       | -0,04       | 8,95 | 6,38     | 15,72    | 4,85    | 0,48% | 1,01%        |
| NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022       | -0,02       | 9,13 | 6,52     | 16,01    | 5,10    | 0,48% | 1,01%        |
| NTN-B - 2060 - COMPRA - 15.08.2022           | 0,01        | -    | -        | -        | -       | -     | -            |
| NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022               | 0,03        | 9,55 | 6,82     | 16,68    | 5,67    | 0,48% | 1,01%        |
| NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021       | -0,17       | 7,92 | 5,63     | 14,08    | 5,33    | 0,31% | 0,65%        |
| NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021       | -0,13       | 8,27 | 5,89     | 14,65    | 6,09    | 0,31% | 0,65%        |
| NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021       | -0,13       | 8,25 | 5,87     | 14,61    | 6,04    | 0,31% | 0,65%        |
| NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022       | 0,01        | 9,34 | 6,67     | -        | -       | -     | -            |
| NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021       | 1,09        | 8,28 | 6,15     | 12,67    | 958,03  | 0,00% | 0,00%        |
| NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021       | 0,83        | 6,21 | 4,62     | 9,46     | -561,72 | 0,00% | 0,00%        |
| NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021       | 0,91        | 6,84 | 5,09     | 10,43    | 141,43  | 0,00% | 0,00%        |
| NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021       | 0,95        | 7,18 | 5,34     | 10,96    | 408,76  | 0,00% | 0,00%        |
| TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.            | 0,86        | 3,75 | 3,20     | 1,29     | -1,66   | 2,37% | 5,00%        |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, ‘a’

| Retorno Mensal (%)                           |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Nome                                         | ago/22 | jul/22 | jun/22 | mai/22 | abr/22 | mar/22 | fev/22 | jan/22 | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 |
| RENTA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a | 0,32   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021       | -0,04  | 0,47   | 0,99   | 1,45   | 1,77   | 1,75   | 1,12   | 1,13   | 1,27   | 1,70   | 1,47   | 1,64   |
| NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022       | -0,02  | 0,49   | 1,01   | 1,47   | 1,79   | 1,77   | 1,14   | 1,15   | 1,29   | 1,72   | 1,50   | 1,66   |
| NTN-B - 2060 - COMPRA - 15.08.2022           | 0,01   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022               | 0,03   | 0,54   | 1,06   | 1,52   | 1,83   | 1,82   | 1,18   | 1,20   | 1,35   | 1,76   | 1,54   | 1,71   |
| NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021       | -0,17  | 0,35   | 0,87   | 1,32   | 1,66   | 1,62   | 1,01   | 1,01   | 1,14   | 1,58   | 1,36   | 1,52   |
| NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021       | -0,13  | 0,39   | 0,91   | 1,37   | 1,70   | 1,67   | 1,05   | 1,05   | 1,18   | 1,62   | 1,40   | 1,56   |
| NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021       | -0,13  | 0,39   | 0,91   | 1,36   | 1,70   | 1,66   | 1,04   | 1,05   | 1,18   | 1,62   | 1,40   | 1,55   |
| NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022       | 0,01   | 0,51   | 1,03   | 1,50   | 1,81   | 1,80   | 1,16   | 1,18   | -      | -      | -      | -      |
| NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021       | 1,09   | 1,00   | 1,00   | 1,05   | 0,90   | 1,05   | 0,90   | 1,00   | 1,09   | 0,95   | 0,95   | 1,00   |
| NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021       | 0,83   | 0,76   | 0,76   | 0,79   | 0,68   | 0,79   | 0,68   | 0,76   | 0,83   | 0,72   | 0,72   | 0,76   |
| NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021       | 0,91   | 0,83   | 0,83   | 0,87   | 0,75   | 0,87   | 0,75   | 0,83   | 0,91   | 0,79   | 0,79   | 0,83   |
| NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021       | 0,95   | 0,87   | 0,87   | 0,91   | 0,79   | 0,91   | 0,79   | 0,87   | 0,95   | 0,83   | 0,83   | 0,87   |
| TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.            | 0,86   | -0,35  | 0,71   | 0,75   | 0,56   | 0,69   | -0,14  | 0,62   | -3,96  | 0,54   | 0,54   | 0,57   |
| CDI                                          | 1,17   | 1,03   | 1,01   | 1,03   | 0,83   | 0,92   | 0,75   | 0,73   | 0,76   | 0,59   | 0,48   | 0,44   |

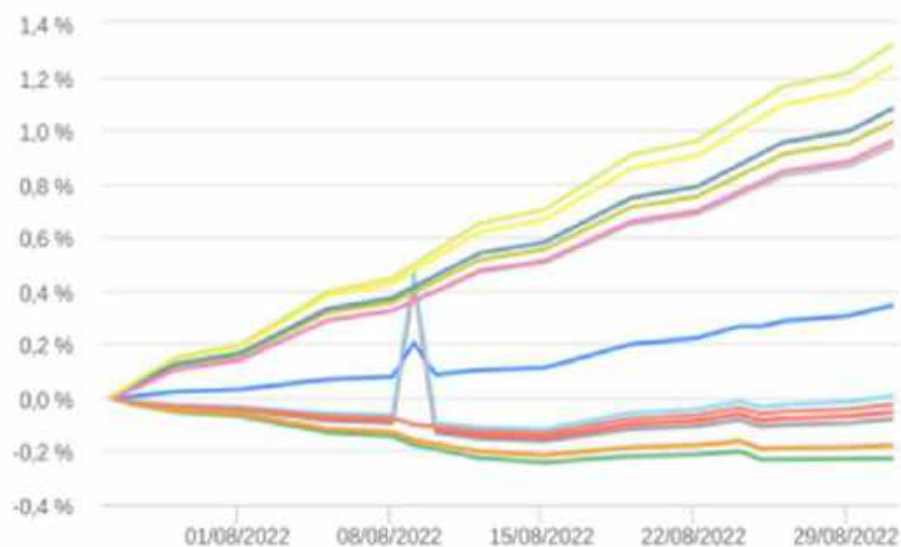


## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

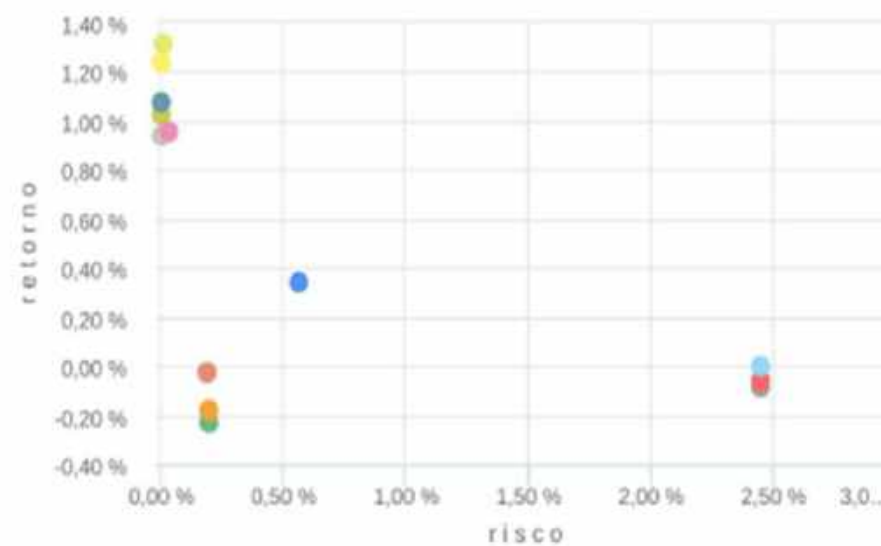
## Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a'

## Gráficos

Retorno Acumulado - 27/07/2022 a 31/08/2022 (diária)



Risco x Retorno - 27/07/2022 a 31/08/2022 (diária)



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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

| Nome                                                    | Retorno (%) |      |          |          |          | Sharpe | VaR   | Volatilidade | Liquidez      |
|---------------------------------------------------------|-------------|------|----------|----------|----------|--------|-------|--------------|---------------|
|                                                         | Mês         | Ano  | 12 meses | 24 meses | 36 meses |        |       |              |               |
| RENDA FIXA - ART. 7º I b                                | 1,19        | 9,29 | 12,69    | 19,92    | 27,16    | 1,37   | 0,78% | 1,64%        | Não informado |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 1,19        | 9,35 | 12,78    | 20,18    | 27,54    | 1,37   | 0,81% | 1,70%        | 0             |
| BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,16        | 7,68 | 10,16    | 12,31    | 16,40    | -0,24  | 0,07% | 0,15%        | 0             |

## Retorno Mensal (%)

| Nome                                                    | ago/22 | jul/22 | jun/22 | mai/22 | abr/22 | mar/22 | fev/22 | jan/22 | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 |
|---------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| RENDA FIXA - ART. 7º I b                                | 1,19   | 0,83   | 0,34   | 0,66   | 2,00   | 2,25   | 1,11   | 0,57   | 0,59   | 1,70   | -0,46  | 1,27   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 1,19   | 0,82   | 0,31   | 0,65   | 2,05   | 2,29   | 1,13   | 0,56   | 0,58   | 1,74   | -0,50  | 1,30   |
| BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,16   | 1,02   | 1,02   | 1,04   | 0,75   | 0,92   | 0,79   | 0,75   | 0,75   | 0,58   | 0,51   | 0,44   |
| CDI                                                     | 1,17   | 1,03   | 1,01   | 1,03   | 0,83   | 0,92   | 0,75   | 0,73   | 0,76   | 0,59   | 0,48   | 0,44   |
| IMA-B                                                   | 1,10   | -0,88  | -0,36  | 0,96   | 0,83   | 3,07   | 0,54   | -0,73  | 0,22   | 3,47   | -2,54  | -0,13  |
| IMA-B 5                                                 | 0,00   | 0,01   | 0,33   | 0,78   | 1,56   | 2,61   | 1,06   | 0,11   | 0,79   | 2,50   | -1,24  | 1,00   |
| IMA-B 5+                                                | 2,49   | -1,84  | -1,10  | 1,16   | 0,08   | 3,56   | 0,01   | -1,61  | -0,34  | 4,47   | -3,87  | -1,26  |
| IRF-M                                                   | 2,05   | 1,15   | 0,37   | 0,58   | -0,12  | 0,84   | 0,58   | -0,08  | 1,89   | 1,79   | -2,63  | -0,33  |
| IRF-M 1                                                 | 1,23   | 1,05   | 0,93   | 0,95   | 0,75   | 0,89   | 0,74   | 0,63   | 0,88   | 0,79   | -0,54  | 0,40   |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

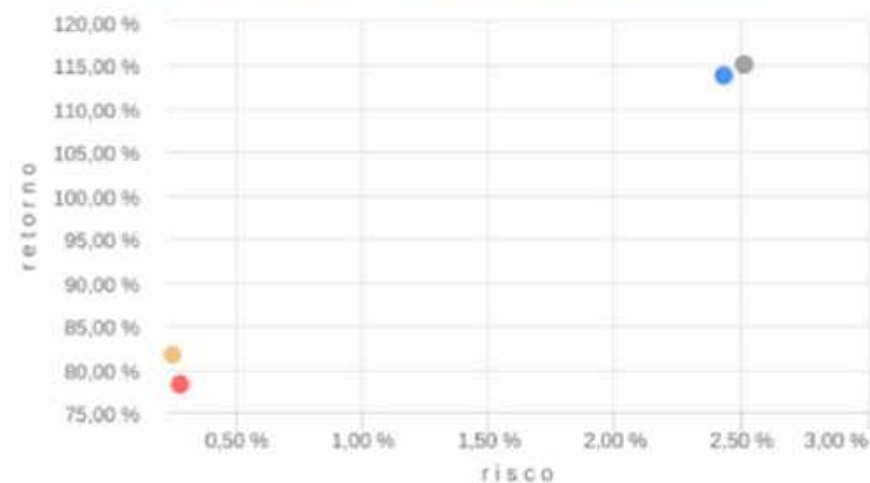
Fundos de Renda Fixa compostos apenas por Títulos Públicos Federais – Art. 7º, I, 'b'

## Gráficos

Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 13/09/2022 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 13/09/2022 (diária)



|   | Ativo                                                   | Retorno | Volatilidade |
|---|---------------------------------------------------------|---------|--------------|
| ■ | RENDA FIXA - ART. 7º I b                                | 113,91% | 2,43%        |
| ■ | BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 115,17% | 2,51%        |
| ■ | BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 78,25%  | 0,28%        |
| ■ | CDI                                                     | 81,62%  | 0,25%        |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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

| Nome                                                       | Retorno (%) |       |          |          | Sharpe | VaR   | Volatilidade | Liquidez      |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------|----------|----------|--------|-------|--------------|---------------|
|                                                            | Mês         | Ano   | 12 meses | 24 meses |        |       |              |               |
| RENDA FIXA - Art 7º, III, a                                | 1,04        | 6,73  | 8,72     | 1,86     | -4,69  | 0,14% | 0,29%        | Não informado |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 1,08        | 7,01  | 9,08     | 10,75    | -6,56  | 0,07% | 0,16%        | 0             |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 1,18        | 7,90  | 10,49    | 13,57    | 1,63   | 0,08% | 0,16%        | 0             |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP              | 1,19        | 7,93  | 10,55    | 13,61    | 1,73   | 0,09% | 0,18%        | 0             |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA        | 0,61        | 6,77  | 9,98     | 11,74    | -0,14  | 0,66% | 1,40%        | 1             |
| RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP                        | -0,02       | -3,97 | -8,14    | -        | -4,47  | 1,92% | 4,05%        | 512           |
| TOP FI RENDA FIXA                                          | 0,40        | 1,10  | 0,29     | -83,37   | -21,66 | 0,21% | 0,44%        | 1.032         |
| VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP                             | 0,32        | 0,53  | -0,98    | -81,72   | -37,52 | 0,14% | 0,29%        | 1.023         |

## Retorno Mensal (%)

| Nome                                                       | ago/22 | jul/22 | jun/22 | mai/22 | abr/22 | mar/22 | fev/22 | jan/22 | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| RENDA FIXA - Art 7º, III, a                                | 1,04   | 0,81   | 0,87   | 0,99   | 0,65   | 0,86   | 0,67   | 0,61   | 0,61   | 0,54   | 0,27   | 0,37   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 1,08   | 0,95   | 0,93   | 0,95   | 0,73   | 0,83   | 0,68   | 0,65   | 0,67   | 0,51   | 0,40   | 0,35   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 1,18   | 1,04   | 1,03   | 1,07   | 0,78   | 0,96   | 0,80   | 0,78   | 0,80   | 0,63   | 0,49   | 0,46   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP              | 1,19   | 1,01   | 1,06   | 1,08   | 0,80   | 0,93   | 0,82   | 0,79   | 0,75   | 0,62   | 0,50   | 0,53   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA        | 0,61   | 0,80   | 0,79   | 0,99   | 0,78   | 1,16   | 0,93   | 0,52   | 0,86   | 1,64   | -0,36  | 0,84   |
| RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP                        | -0,02  | -1,75  | -1,31  | 1,03   | -0,71  | 0,52   | -0,62  | -1,15  | -0,94  | -0,25  | -2,20  | -1,03  |
| TOP FI RENDA FIXA                                          | 0,40   | 0,28   | 0,54   | -0,02  | -0,05  | 0,14   | -0,09  | -0,10  | -0,04  | -0,19  | -0,26  | -0,32  |
| VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP                             | 0,32   | 0,21   | 0,26   | 0,09   | -0,14  | 0,05   | -0,12  | -0,13  | -0,25  | -0,39  | -0,44  | -0,43  |
| CDI                                                        | 1,17   | 1,03   | 1,01   | 1,03   | 0,83   | 0,92   | 0,75   | 0,73   | 0,76   | 0,59   | 0,48   | 0,44   |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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

## Gráficos



| Ativo                                                      | Retorno | Volatilidade |
|------------------------------------------------------------|---------|--------------|
| RENDA FIXA - Art 7º, III, a                                | 57,27%  | 1,87%        |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 64,70%  | 0,26%        |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 76,84%  | 0,27%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP              | 76,53%  | 0,30%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA        | 101,87% | 3,03%        |
| RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP                        | -       | -            |
| TOP FI RENDA FIXA                                          | -84,52% | 31,91%       |
| VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP                             | -82,72% | 31,11%       |
| CDI                                                        | 77,16%  | 0,25%        |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## Letras Financeiras – Art. 7º, IV

| Nome                                      | Retorno (%) |          |          |          | Sharpe | VaR | Volatilidade |
|-------------------------------------------|-------------|----------|----------|----------|--------|-----|--------------|
|                                           | Mês         | 03 meses | 06 meses | 12 meses |        |     |              |
| LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV          | -0,09       | 1,83     | -        | -        | -      | -   | -            |
| LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027 | -0,11       | 1,78     | -        | -        | -      | -   | -            |
| LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032 | -0,07       | 1,89     | -        | -        | -      | -   | -            |

## Retorno Mensal (%)

| Nome                                      | ago/22 | jul/22 | jun/22 | mai/22 | abr/22 | mar/22 | fev/22 | jan/22 | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 |
|-------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV          | -0,09  | 1,15   | 0,98   | 1,68   | 2,01   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027 | -0,11  | 1,13   | 0,96   | 1,66   | 1,99   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032 | -0,07  | 1,17   | 1,00   | 1,70   | 2,03   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      |
| CDI                                       | 1,17   | 1,03   | 1,01   | 1,03   | 0,83   | 0,92   | 0,75   | 0,73   | 0,76   | 0,59   | 0,48   | 0,44   |
| IPCA                                      | -0,36  | -0,68  | 0,67   | 0,47   | 1,06   | 1,62   | 1,01   | 0,54   | 0,73   | 0,95   | 1,25   | 1,16   |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

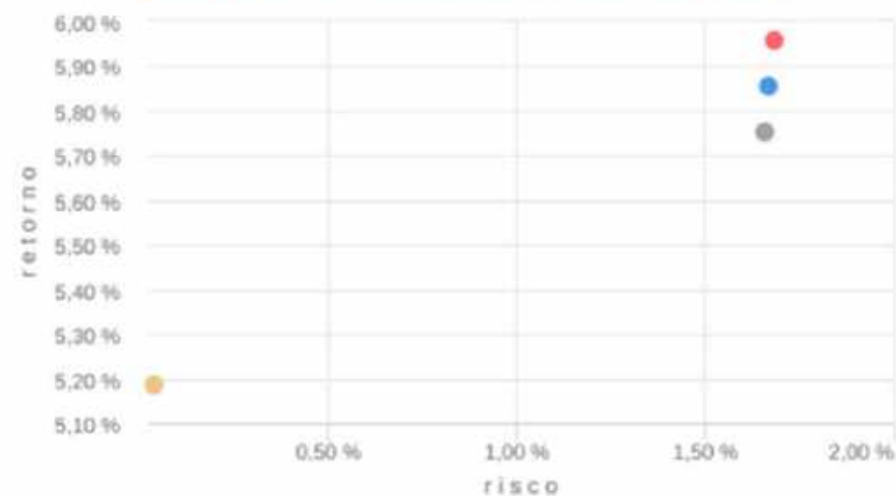
## Letras Financeiras – Art. 7º, IV

## Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 31/08/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 31/08/2022 (diária)



|   | Ativo                                     | Retorno | Volatilidade |
|---|-------------------------------------------|---------|--------------|
| ■ | LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV          | 5,86%   | 1,67%        |
| ■ | LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027 | 5,75%   | 1,66%        |
| ■ | LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032 | 5,96%   | 1,69%        |
| ■ | CDI                                       | 5,19%   | 0,04%        |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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

|                                                 | FIDC's |       |        |       |          |        |
|-------------------------------------------------|--------|-------|--------|-------|----------|--------|
|                                                 | MÊS    | CDI   | ANO    | CDI   | 12 MESES | CDI    |
| <b>BBIF MASTER FIDC LP</b>                      | -0,31% | 1,17% | -4,97% | 7,72% | -6,26%   | 10,18% |
| <b>BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR</b>    | -      | -     | -      | -     | -        | -      |
| <b>BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR</b> | -      | -     | -      | -     | -        | -      |
| <b>FIDC MULTISSETORIAL ITALIA</b>               | 0,42%  | 1,17% | -      | -     | -        | -      |

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

| Nome                                                                | Retorno (%) |        |          |          | Sharpe | VaR    | Volatilidade | Liquidez      |        |        |        |        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------|----------|----------|--------|--------|--------------|---------------|--------|--------|--------|--------|
|                                                                     | Mês         | Ano    | 12 meses | 24 meses |        |        |              |               |        |        |        |        |
| RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO               | 0,92        | -8,08  | -5,60    | 0,07     | -1,36  | 5,17%  | 10,88%       | Não informado |        |        |        |        |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 1,29        | 9,01   | 12,30    | 19,82    | 6,59   | 0,14%  | 0,29%        | 22            |        |        |        |        |
| PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP               | -0,35       | -68,38 | -68,56   | -68,92   | -1,64  | 28,35% | 59,71%       | 757           |        |        |        |        |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP           | 0,68        | 3,84   | 4,21     | 3,23     | -2,69  | 0,98%  | 2,07%        | 316           |        |        |        |        |
| Retorno Mensal (%)                                                  |             |        |          |          |        |        |              |               |        |        |        |        |
| Nome                                                                | ago/22      | jul/22 | jun/22   | mai/22   | abr/22 | mar/22 | fev/22       | jan/22        | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 |
| RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO               | 0,92        | 0,74   | -4,83    | 0,96     | -11,08 | 0,76   | -0,67        | 0,64          | 0,54   | 0,46   | 0,64   | 0,53   |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 1,29        | 1,09   | 1,15     | 1,24     | 0,94   | 1,15   | 0,93         | 0,89          | 0,74   | 0,61   | 0,90   | 0,73   |
| PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP               | -0,35       | -0,45  | -26,02   | -0,01    | -53,66 | -0,56  | -6,34        | -0,15         | -0,15  | -0,14  | -0,16  | -0,13  |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP           | 0,68        | 0,60   | 0,62     | 0,66     | 0,40   | 0,50   | 0,67         | -0,35         | 0,17   | 1,64   | -1,16  | -0,27  |
| CDI                                                                 | 1,17        | 1,03   | 1,01     | 1,03     | 0,83   | 0,92   | 0,75         | 0,73          | 0,76   | 0,59   | 0,48   | 0,44   |



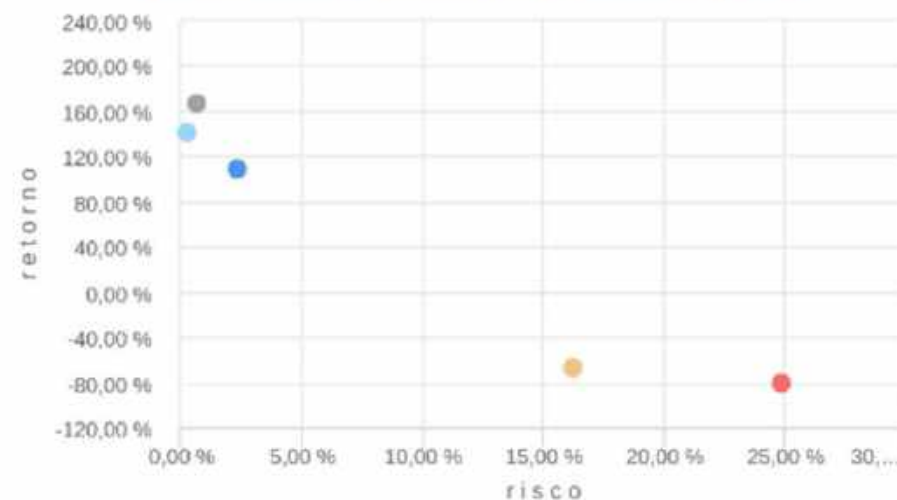
## Fundos de Crédito Privado – Art. 7º, V, 'b'

## Gráficos

Retorno Acumulado - 23/12/2011 a 13/09/2022 (diária)



Risco x Retorno - 23/12/2011 a 13/09/2022 (diária)



|   | Ativo                                                               | Retorno | Volatilidade |
|---|---------------------------------------------------------------------|---------|--------------|
| ■ | RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO               | 108,36% | 2,29%        |
| ■ | BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 165,85% | 0,65%        |
| ■ | PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP               | -80,87% | 24,88%       |
| ■ | SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP           | -66,75% | 16,21%       |
| ■ | CDI                                                                 | 141,71% | 0,21%        |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## Fundos de Ações – Art. 8º, I

| Nome                                    | Retorno (%) |       |          |          | Sharpe | VaR    | Volatilidade | Liquidez      | Taxa de Administração |
|-----------------------------------------|-------------|-------|----------|----------|--------|--------|--------------|---------------|-----------------------|
|                                         | Mês         | Ano   | 12 meses | 24 meses |        |        |              |               |                       |
| RENTA VARIÁVEL - Art 8º, I              | 7,33        | 6,03  | -5,88    | 5,33     | -0,73  | 9,10%  | 19,17%       | Não informado | -                     |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES               | 5,73        | 2,04  | -5,07    | 13,86    | -0,67  | 9,26%  | 19,50%       | 3             | 1,00%                 |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | 5,31        | 7,98  | -6,76    | 4,92     | -0,74  | 9,45%  | 19,90%       | 23            | 1,72%                 |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES     | 5,65        | 4,40  | -10,44   | -5,04    | -1,01  | 8,90%  | 18,74%       | 3             | 2,00%                 |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                  | 6,54        | 3,13  | -11,29   | 5,28     | -1,06  | 8,96%  | 18,86%       | 23            | 1,90%                 |
| META VALOR FI AÇÕES                     | 9,45        | 0,93  | -10,88   | -16,31   | -0,74  | 11,66% | 24,56%       | 3             | 2,50%                 |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES            | 6,51        | -2,32 | -20,75   | -18,18   | -1,42  | 10,22% | 21,53%       | 3             | 1,50%                 |
| SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES          | 10,28       | -8,29 | -20,94   | -1,27    | -1,09  | 12,84% | 27,04%       | 23            | 2,00%                 |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES     | 10,14       | 16,52 | 16,64    | 60,15    | 0,39   | 9,15%  | 19,28%       | 23            | 2,00%                 |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES                | 6,76        | 17,80 | 5,32     | 4,79     | -0,16  | 8,71%  | 18,34%       | 23            | 2,00%                 |
| XP INVESTOR FI AÇÕES                    | 6,95        | 18,13 | 5,41     | 5,14     | -0,14  | 8,90%  | 18,74%       | 3             | 2,00%                 |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## Fundos de Ações – Art. 8º, I

| Retorno Mensal (%)                      |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|-----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Nome                                    | ago/22 | jul/22 | jun/22 | mai/22 | abr/22 | mar/22 | fev/22 | jan/22 | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 |
| RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I              | 7,33   | 5,29   | -11,27 | 2,28   | -7,09  | 6,07   | -0,72  | 5,56   | 3,51   | -2,06  | -7,93  | -5,10  |
| BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES               | 5,73   | 4,05   | -12,76 | 3,68   | -8,02  | 5,06   | -0,34  | 6,49   | 3,56   | -1,49  | -5,02  | -3,98  |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | 5,31   | 4,88   | -10,81 | 2,96   | -8,97  | 5,79   | 0,97   | 9,48   | 0,06   | 0,63   | -6,80  | -7,98  |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES     | 5,65   | 3,85   | -9,41  | 1,45   | -8,60  | 5,22   | 0,74   | 6,87   | 0,93   | -2,19  | -6,96  | -6,61  |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                  | 6,54   | 6,01   | -11,11 | 3,78   | -6,31  | 5,54   | -1,21  | 1,34   | 0,97   | -1,44  | -7,54  | -6,52  |
| META VALOR FI AÇÕES                     | 9,45   | 3,13   | -14,32 | 0,80   | -10,31 | 7,44   | -2,11  | 9,74   | 3,50   | 0,47   | -7,72  | -7,99  |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES            | 6,51   | 4,41   | -10,78 | 2,92   | -9,13  | 5,24   | -4,57  | 4,80   | 4,94   | -5,67  | -11,57 | -7,31  |
| SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES          | 10,28  | 4,59   | -18,46 | 0,23   | -6,19  | 7,57   | -7,36  | 4,08   | 7,86   | -4,53  | -14,48 | -2,11  |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES     | 10,14  | 9,67   | -10,38 | 0,09   | -6,40  | 7,99   | 4,98   | 1,34   | 9,08   | -6,84  | -2,56  | 1,09   |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES                | 6,76   | 6,06   | -7,18  | 3,40   | -3,50  | 5,36   | 0,89   | 5,66   | 2,10   | 0,18   | -8,25  | -4,73  |
| XP INVESTOR FI AÇÕES                    | 6,95   | 6,28   | -7,49  | 3,46   | -3,51  | 5,47   | 0,87   | 5,77   | 2,11   | 0,27   | -8,41  | -4,84  |
| Ibovespa                                | 6,16   | 4,69   | -11,50 | 3,22   | -10,10 | 6,06   | 0,89   | 6,98   | 2,85   | -1,53  | -6,74  | -6,57  |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## Fundos de Ações – Art. 8º, I

## Gráficos



|   | Ativo                                   | Retorno | Volatilidade |
|---|-----------------------------------------|---------|--------------|
| ■ | RENTA VARIÁVEL - Art 8º, I              | -5,88%  | 19,17%       |
| ■ | BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES               | -5,07%  | 19,50%       |
| ■ | CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES | -6,76%  | 19,90%       |
| ■ | ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES     | -10,44% | 18,74%       |
| ■ | ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                  | -11,29% | 18,86%       |
| ■ | META VALOR FI AÇÕES                     | -10,88% | 24,56%       |
| ■ | SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES            | -20,75% | 21,53%       |
| ■ | SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES          | -20,94% | 27,04%       |
| ■ | TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES     | 16,64%  | 19,28%       |
| ■ | XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES                | 5,32%   | 18,34%       |
| ■ | XP INVESTOR FI AÇÕES                    | 5,41%   | 18,74%       |
| ■ | Ibovespa                                | -7,79%  | 20,28%       |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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

| Nome                                                                                      | Retorno (%) |        |          |          |          | Sharpe | VaR    | Volatilidade | Liquidez      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|----------|----------|----------|--------|--------|--------------|---------------|
|                                                                                           | Mês         | Ano    | 12 meses | 24 meses | 36 meses |        |        |              |               |
| FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III                                                     | -2,19       | -39,30 | -36,14   | -        | -        | -2,02  | 12,08% | 25,45%       | Não informado |
| GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                                    | 4,82        | -52,91 | -55,09   | -        | -        | -1,40  | 25,59% | 53,89%       | 6             |
| LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL LONG TERM UNCONSTRAINED INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | -7,93       | -36,63 | -33,58   | -20,65   | -        | -1,76  | 12,72% | 26,80%       | 5             |
| MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO                          | -4,51       | -38,38 | -34,34   | -        | -        | -1,69  | 13,43% | 28,29%       | 4             |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                       | 0,43        | -40,61 | -39,28   | -32,21   | -        | -1,51  | 16,76% | 35,30%       | 6             |
| WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I                                                        | -4,46       | -33,57 | -26,60   | -13,82   | 50,00    | -1,42  | 12,46% | 26,24%       | 4             |

## Retorno Mensal (%)

| Nome                                                                                      | ago/22 | jul/22 | jun/22 | mai/22 | abr/22 | mar/22 | fev/22 | jan/22 | dez/21 | nov/21 | out/21 | set/21 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III                                                     | -2,19  | 10,68  | -1,01  | -11,26 | -10,00 | -5,96  | -7,91  | -18,05 | -2,24  | -1,83  | 9,28   | -0,10  |
| GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                                    | 4,82   | 12,36  | -0,05  | -25,14 | -14,56 | -5,44  | -7,99  | -28,13 | -12,95 | 0,15   | 10,90  | -1,35  |
| LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL LONG TERM UNCONSTRAINED INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | -7,93  | 9,81   | 0,32   | -5,51  | -6,98  | -9,39  | -8,00  | -14,72 | 0,06   | -2,10  | 10,14  | -2,86  |
| MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO                          | -4,51  | 8,21   | -3,74  | -8,52  | -9,96  | -3,26  | -1,67  | -20,91 | 2,34   | -4,48  | 8,26   | 0,68   |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                       | 0,43   | 11,73  | -2,83  | -12,12 | -8,96  | -8,17  | -9,75  | -17,86 | -2,60  | -2,83  | 7,38   | 0,61   |
| WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I                                                        | -4,46  | 10,42  | 1,16   | -8,02  | -10,34 | -3,82  | -8,91  | -13,85 | -0,32  | -0,31  | 10,62  | 0,50   |
| Dólar                                                                                     | -0,18  | -0,95  | 10,77  | -3,87  | 3,83   | -7,81  | -4,07  | -4,00  | -0,70  | -0,41  | 3,74   | 5,76   |
| MSCI World (Moeda Original)                                                               | -4,33  | 7,86   | -8,77  | -0,16  | -8,43  | 2,45   | -2,58  | -5,34  | 4,19   | -2,30  | 5,59   | -4,29  |



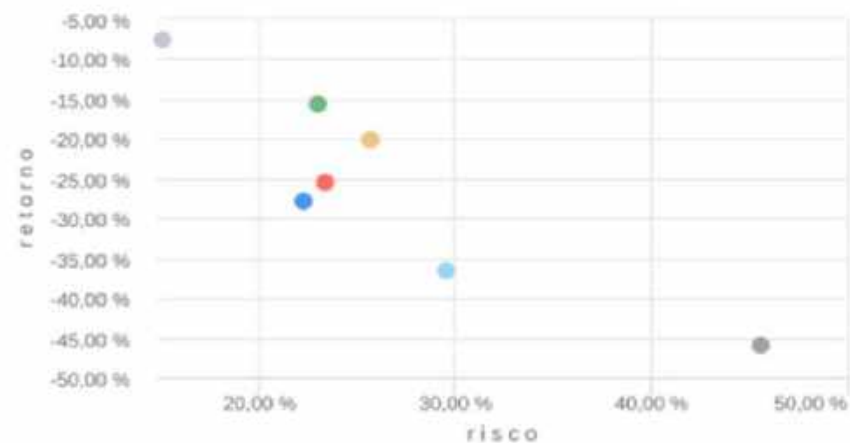
## Fundos no Exterior - Artigo 9º, II e III

## Gráficos

Retorno Acumulado - 20/10/2020 a 13/09/2022 (diária)



Risco x Retorno - 20/10/2020 a 13/09/2022 (diária)



|  | Ativo                                                                                     | Retorno | Volatilidade |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------|
|  | FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III                                                     | -27,81% | 22,26%       |
|  | GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                                    | -45,92% | 45,61%       |
|  | LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL LONG TERM UNCONSTRAINED INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES | -25,49% | 23,41%       |
|  | MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO                          | -20,12% | 25,68%       |
|  | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES                       | -36,59% | 29,56%       |
|  | WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I                                                        | -15,61% | 23,05%       |
|  | Dólar                                                                                     | -7,55%  | 15,06%       |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## Fundos Multimercado - Artigo 10º, I

|                        | FUNDO MULTIMERCADO |       |     |     |          |     |
|------------------------|--------------------|-------|-----|-----|----------|-----|
|                        | MÊS                | CDI   | ANO | CDI | 12 MESES | CDI |
| ECO HEDGE MULTIMERCADO | -1,77%             | 1,17% | -   | -   | -        | -   |

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

|                                               | MÊS    | CDI   | ANO     | CDI   | 12 MESES | CDI    |
|-----------------------------------------------|--------|-------|---------|-------|----------|--------|
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP                        | 0,26%  | 1,17% | -       | -     | -        | -      |
| BTG - INFRAESTRUTURA II                       | 3,83%  | 1,17% | -       | -     | -        | -      |
| BTG - ECONOMIA REAL FIP                       | -0,15% | 1,17% | 90,97%  | 7,72% | 73,47%   | 10,18% |
| BTG - FIP IMPACTO                             | 0,25%  | 1,17% | 9,83%   | 7,72% | 7,12%    | 10,18% |
| BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP | 8,89%  | 1,17% | 16,43%  | 7,72% | 22,44%   | 10,18% |
| CAIXA FIP LOGÍSTICA                           | -      | -     | -       | -     | -        | -      |
| VINCI CAPITAL PARTNERS III                    | 0,03%  | 1,17% | -13,70% | 7,72% | 21,15%   | 10,18% |
| VINCI STRATEGIC PARTNERS I                    | -5,41% | 1,17% | -16,12% | 7,72% | -        | -      |
| KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP                   | 0,87%  | 1,17% | 29,33%  | 7,72% | 27,12%   | 10,18% |
| KINEA PRIVATE EQUITY V FIP                    | -2,33% | 1,17% | -36,87% | 7,72% | -        | -      |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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

| FUNDO DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES       | APLICAÇÃO INICIAL | TIR - Desde o início do fundo |            |           |                     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------|-----------|---------------------|
|                                               |                   | Mensal                        | Anualizada | Acumulada | IPCA + (Anualizado) |
| BTG INFRA II                                  | jun/13            | 1,84%                         | 24,49%     | 658,59%   | 17,37%              |
| BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP                 | out/20            | 4,60%                         | 71,58%     | 181,45%   | 57,05%              |
| BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP | nov/20            | 0,91%                         | 11,51%     | 22,11%    | 2,13%               |
| BTG PACTUAL - FIP IMPACTO                     | ago/21            | 0,63%                         | 7,80%      | 8,47%     | -1,01%              |
| KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP                   | mai/18            | 1,93%                         | 25,85%     | 170,83%   | 18,72%              |
| VINCI CAPITAL PARTNERS III                    | dez/18            | 1,76%                         | 23,36%     | 119,71%   | 16,12%              |

Os fundos tratados nesse artigo apresentam fluxos de caixa diferentes de fundos tradicionais. O desembolso da aplicação se dá de forma gradual, ao longo de um período, na medida em que o fundo conclui novas operações de aquisição, e o capital também retorna de forma gradual, na medida em que o fundo realiza desinvestimentos ou na medida em que recebe dividendos das empresas investidas. Por conta disso, utilizamos o cálculo da TIR (Taxa Interna de Retorno) para que possamos avaliar a rentabilidade do fundo, levando em consideração esses fluxos de caixa inconstantes.

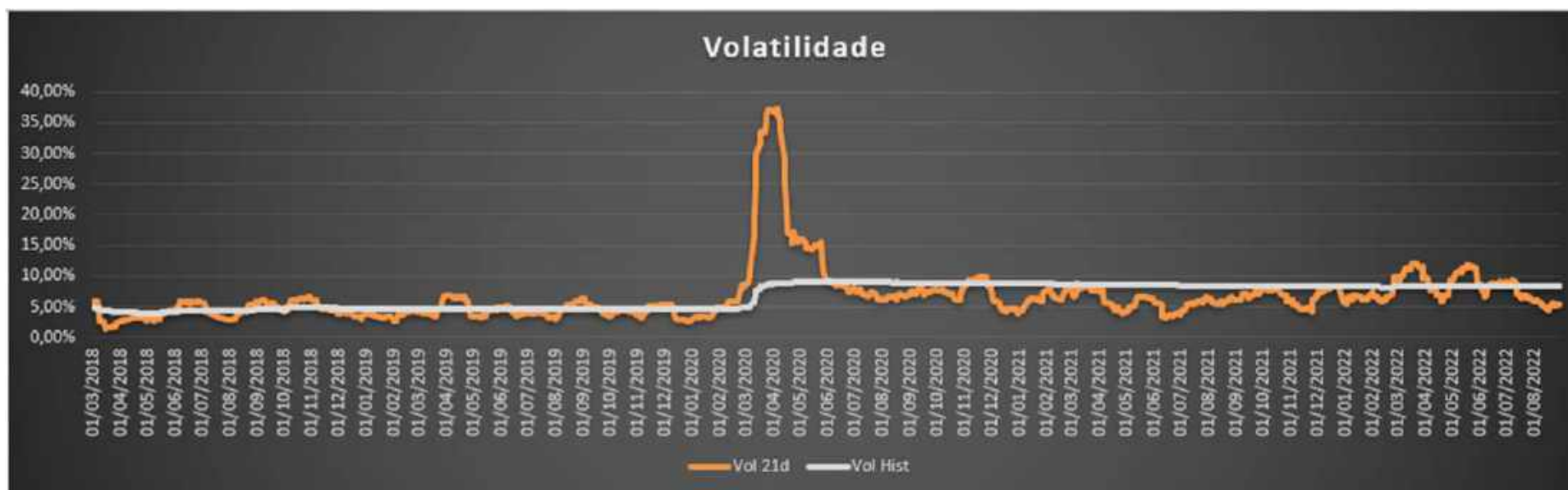
## Fundo Imobiliário – Art. 11

|               | FUNDO IMOBILIÁRIO |       |        |       |          |        |
|---------------|-------------------|-------|--------|-------|----------|--------|
|               | MÊS               | CDI   | ANO    | CDI   | 12 MESES | CDI    |
| BR HOTÉIS FII | -0,02%            | 1,17% | -0,29% | 7,72% | -2,74%   | 10,18% |



## GERENCIAMENTO DE RISCOS

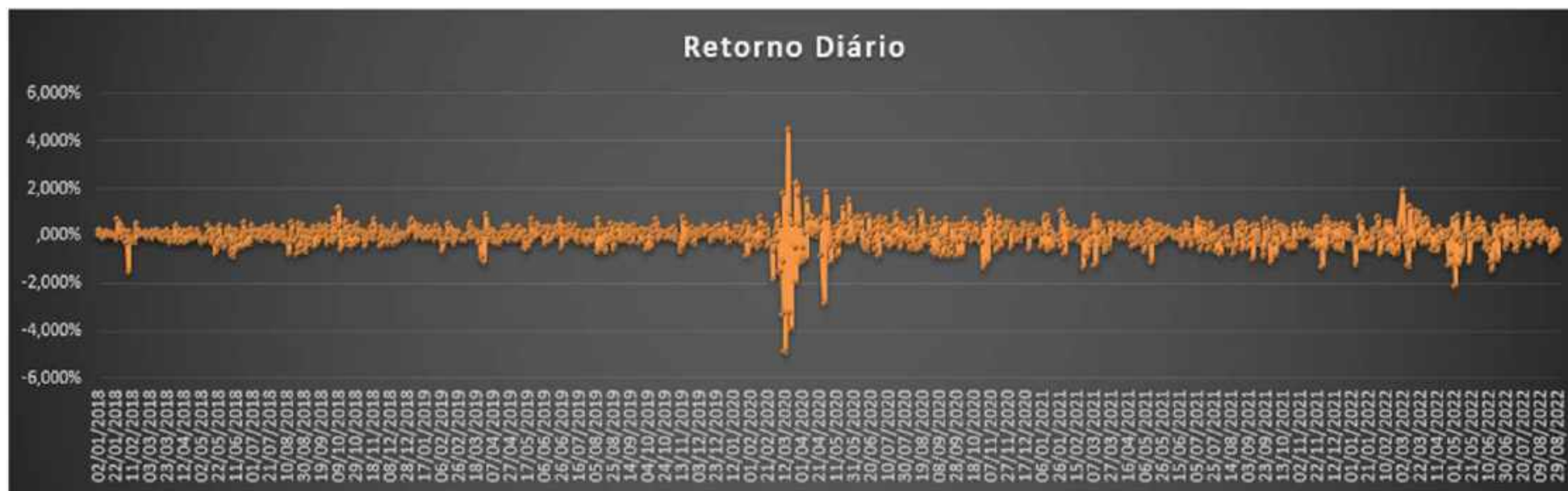
## Volatilidade



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%  | -0,83% | -R\$ 10.095.542,40 |

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%.



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

## Retorno Mensal



| Retorno Mensal       |        |        |
|----------------------|--------|--------|
| Maior Retorno Mensal | 4,63%  | nov/20 |
| Menor Retorno Mensal | -9,93% | mar/20 |
| Retorno Médio Mensal | 0,55%  |        |

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\$ | 525.398.280,86   | 42,4%   |
| De 31 a 365 dias (Limite 50%)  | R\$ | 164.156.102,87   | 13,2%   |
| Acima de 365 dias (Limite 60%) | R\$ | 550.043.406,85   | 44,4%   |
| Total                          | R\$ | 1.239.597.790,58 | 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 pode 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.

| LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021 |                        |                                          |                |                     |     |      |                |       |        |                          |        |     |
|------------------------------------|------------------------|------------------------------------------|----------------|---------------------|-----|------|----------------|-------|--------|--------------------------|--------|-----|
| TIPOS DE ATIVOS                    |                        |                                          |                | PRÓ-GESTÃO NÍVEL IV |     |      | CARTEIRA ATUAL |       |        | POLÍTICA DE INVESTIMENTO |        |     |
| RENDA FIXA                         | TÍTULOSPÚBLICOS        | Títulos Públicos de emissão do TN        | Art 7º, I, a   | 100%                |     | 100% | 42,59%         |       | 58,53% | 0%                       | 29,00% | 80% |
|                                    | FUNDOS DE INVESTIMENTO | Fundos 100% Títulos Públicos             | Art 7º, I, b   | 100%                |     |      | 0,32%          |       |        | 0%                       | 5,00%  | 80% |
|                                    |                        | Fundos Renda fixa em geral               | Art 7º, III, a | 80%                 |     |      | 4,96%          |       |        | 0%                       | 5,00%  | 60% |
|                                    |                        | Títulos de Instituição Financeira        | Art 7º, IV     | 20%                 |     |      | 6,05%          |       |        | 0%                       | 0,00%  | 20% |
|                                    |                        | FIDCs - Aberto ou Fechado- Cota Sênior   | Art 7º, V, a   | 35%                 | 20% |      | 4,61% 0,43%    |       |        | 0%                       | 5,00%  | 20% |
|                                    |                        | Fundos Renda fixa - Crédito Privado      | Art 7º, V, b   |                     |     |      | 4,18%          |       |        | 0%                       | 0,50%  | 5%  |
| RENDA VARIÁVEL                     | FUNDOS DE INVESTIMENTO | Fundos de Ações em geral                 | Art 8º, I      | 50%                 |     | 60%  | 25,17%         |       | 32,39% | 0%                       | 25,00% | 40% |
|                                    |                        | Fundos Multimercado                      | Art 10º, I     | 20%                 | 15% |      | -0,06%         |       |        | 0%                       | 10,00% | 15% |
|                                    |                        | FIPs (que atendam requisitos governança) | Art 10º, II    |                     |     |      | 5,99%          |       |        | 0%                       | 8,00%  | 15% |
|                                    |                        | Fundo Imobiliário                        | Art 11         | 20%                 |     |      | 1,29%          |       |        | 0%                       | 1,50%  | 15% |
| INVESTIMENTO NO                    | FUNDOS DE INVESTIMENTO | Fundo de Investimentos - Sufixo I.E.     | Art 9º, II     | 10%                 | 10% | 10%  | 9,08%          | 6,37% | 9,08%  | 0%                       | 7,00%  | 10% |
|                                    |                        | Fundo de Ações - BDR Nível I             | Art 9º, III    |                     |     |      |                |       |        | 10%                      | 2,71%  | 0%  |
| 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\$ 527.884.380,04          | 42,59%         | -                        | -        |
| BTG PACTUAL       | R\$ 169.206.545,45          | 13,65%         | R\$ 243.759.400.000,00   | 0,07%    |
| Caixa             | R\$ 115.206.147,47          | 9,29%          | R\$ 490.859.470.000,00   | 0,02%    |
| XP                | R\$ 76.312.890,72           | 6,16%          | R\$ 147.764.650.000,00   | 0,05%    |
| Banco do Brasil   | R\$ 62.557.165,49           | 5,05%          | R\$ 1.455.449.270.000,00 | 0,00%    |
| SUL AMÉRICA       | R\$ 50.252.233,28           | 4,05%          | R\$ 30.634.780.000,00    | 0,16%    |
| WESTERN ASSET     | R\$ 46.708.081,64           | 3,77%          | R\$ 41.844.200.000,00    | 0,11%    |
| ITAÚ UNIBANCO     | R\$ 42.893.982,35           | 3,46%          | R\$ 821.118.920.000,00   | 0,01%    |
| TARPON            | R\$ 32.759.799,16           | 2,64%          | R\$ 6.464.930.000,00     | 0,51%    |
| BRASIL PLURAL     | R\$ 30.559.747,35           | 2,47%          | R\$ 43.774.820.000,00    | 0,07%    |
| ICATU             | R\$ 22.663.176,68           | 1,83%          | R\$ 40.094.360.000,00    | 0,06%    |
| GRAPHEN           | R\$ 15.978.491,98           | 1,29%          | R\$ 757.220.000,00       | 2,11%    |
| MAG               | R\$ 14.825.558,69           | 1,20%          | R\$ 9.897.280.000,00     | 0,15%    |
| KINEA             | R\$ 12.660.573,80           | 1,02%          | R\$ 66.448.140.000,00    | 0,02%    |
| VINCI             | R\$ 10.142.857,96           | 0,82%          | R\$ 46.342.980.000,00    | 0,02%    |
| META ASSET        | R\$ 4.984.200,64            | 0,40%          | R\$ 244.330.000,00       | 2,04%    |
| BRZ Investimentos | R\$ 1.420.847,51            | 0,11%          | R\$ 2.336.660.000,00     | 0,06%    |
| BRADESCO          | R\$ 1.223.888,47            | 0,10%          | R\$ 545.670.190.000,00   | 0,00%    |
| SECURITY          | R\$ 752.130,72              | 0,06%          | R\$ 3.122.160.000,00     | 0,02%    |
| VILA RICA         | R\$ 605.091,18              | 0,05%          | R\$ 164.330.000,00       | 0,37%    |
| <b>TOTAL</b>      | <b>R\$ 1.239.597.790,58</b> | <b>100,00%</b> |                          |          |



# RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

| Administrador    | Manausprev                  | % Manausprev   | ANBIMA                   | % ANBIMA |
|------------------|-----------------------------|----------------|--------------------------|----------|
| Tesouro Nacional | R\$ 527.884.380,04          | 42,59%         | -                        | -        |
| BTG PACTUAL      | R\$ 169.214.625,35          | 13,65%         | R\$ 514.891.700.000,00   | 0,03%    |
| Caixa            | R\$ 115.206.147,47          | 9,29%          | R\$ 607.761.600.000,00   | 0,02%    |
| BNP PARIBAS      | R\$ 112.528.700,95          | 9,08%          | R\$ 75.921.500.000,00    | 0,15%    |
| BEM DTVM         | R\$ 82.452.189,28           | 6,65%          | R\$ 486.805.800.000,00   | 0,02%    |
| Banco do Brasil  | R\$ 62.557.165,49           | 5,05%          | R\$ 1.458.136.300.000,00 | 0,00%    |
| SANTANDER        | R\$ 46.792.327,92           | 3,77%          | R\$ 403.759.400.000,00   | 0,01%    |
| ITAÚ UNIBANCO    | R\$ 42.893.982,35           | 3,46%          | R\$ 732.214.700.000,00   | 0,01%    |
| BANCO DAYCOVAL   | R\$ 37.743.999,80           | 3,04%          | R\$ 26.434.900.000,00    | 0,14%    |
| ELITE            | R\$ 15.978.491,98           | 1,29%          | R\$ 169.700.000,00       | 9,42%    |
| INTRADER         | R\$ 9.959.589,37            | 0,80%          | R\$ 1.975.000.000,00     | 0,50%    |
| LIONS TRUST      | R\$ 8.044.345,48            | 0,65%          | R\$ 40.042.700.000,00    | 0,02%    |
| INTRAG           | R\$ 4.616.228,32            | 0,37%          | R\$ 570.965.600.000,00   | 0,00%    |
| BNY MELLON       | R\$ 2.666.829,91            | 0,22%          | R\$ 368.285.700.000,00   | 0,00%    |
| BRABESCO         | R\$ 1.223.888,47            | 0,10%          | R\$ 475.979.800.000,00   | 0,00%    |
| BRL DTVM         | R\$ 605.091,18              | 0,05%          | R\$ 310.535.300.000,00   | 0,00%    |
| GENIAL           | R\$ 37.703,33               | 0,00%          | R\$ 55.787.000.000,00    | 0,00%    |
| RJI              | -R\$ 807.896,11             | -0,07%         | R\$ 7.824.900.000,00     | -0,01%   |
| <b>TOTAL</b>     | <b>R\$ 1.239.597.790,58</b> | <b>100,00%</b> |                          |          |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

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

| CARTEIRA DE INVESTIMENTOS                            | %             | AGOSTO                    | Gestor                  | Credenciamento | Administrador           | Credenciamento |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| <b>FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a</b> | <b>42,59%</b> | <b>R\$ 527.884.380,04</b> |                         |                |                         |                |
| <b>TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA</b>                     | <b>0,09%</b>  | <b>R\$ 1.160.186,23</b>   | <b>Tesouro Nacional</b> |                | <b>Tesouro Nacional</b> |                |
| NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 17.12.2021              | 8,16%         | R\$ 101.108.792,15        | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 20.01.2022              | 4,24%         | R\$ 52.582.771,93         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 11.02.2022              | 0,84%         | R\$ 10.464.538,79         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-B - 15.08.2026 (Curva) - 06.08.2021              | 1,46%         | R\$ 18.140.080,65         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 18.08.2021              | 4,23%         | R\$ 52.378.749,19         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 08.09.2021              | 3,69%         | R\$ 45.767.090,42         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022              | 6,45%         | R\$ 79.974.497,06         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022              | 4,04%         | R\$ 50.045.601,52         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 06.08.2021              | 1,38%         | R\$ 17.151.186,17         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 20.08.2021              | 1,38%         | R\$ 17.090.276,37         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 08.09.2021              | 3,41%         | R\$ 42.308.296,63         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021              | 3,20%         | R\$ 39.712.312,93         | Tesouro Nacional        |                | Tesouro Nacional        |                |
| <b>FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, b</b> | <b>0,32%</b>  | <b>R\$ 4.005.501,80</b>   |                         |                |                         |                |
| BB IPCA VII                                          | 0,31%         | R\$ 3.813.469,38          | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BTG PACTUAL TESOIRO SELIC DI                         | 0,02%         | R\$ 192.032,42            | BTG PACTUAL             | 16.01.2023     | BTG PACTUAL             | 16.01.2023     |
| <b>FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a</b>                | <b>4,96%</b>  | <b>R\$ 61.509.170,14</b>  |                         |                |                         |                |
| BB RPPS FLUXO - ADM PREV                             | 0,08%         | R\$ 985.270,09            | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB RPPS FLUXO - ADIANTAMENTO                         | 0,00%         | R\$ 1.863,61              | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB RPPS FLUXO - ADM FIN                              | 0,07%         | R\$ 811.130,11            | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB RPPS FLUXO - FFIN                                 | 0,40%         | R\$ 4.932.386,15          | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB RPPS FLUXO - FPREV                                | 0,41%         | R\$ 5.088.746,22          | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB PERFIL - ADM PREV                                 | 0,58%         | R\$ 7.194.739,00          | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB PERFIL - ADM FIN                                  | 0,47%         | R\$ 5.781.681,68          | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB PERFIL - FFIN                                     | 0,31%         | R\$ 3.799.232,35          | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BB PERFIL - FPREV                                    | 0,12%         | R\$ 1.485.134,23          | Banco do Brasil         | 16.01.2023     | Banco do Brasil         | 16.01.2023     |
| BRADESCO DI PREMIUM - ADM PREV                       | 0,10%         | R\$ 1.223.888,47          | BRADESCO                | 16.01.2023     | BRADESCO                | 16.01.2023     |
| CAIXA FI BRASIL DI                                   | 2,09%         | R\$ 25.925.928,56         | Caixa DTVM              | 24.03.2023     | Caixa                   | 16.01.2023     |
| ITAÚ ALOC DINÂMICA                                   | 0,08%         | R\$ 943.622,97            | ITAÚ UNIBANCO           | 16.01.2023     | ITAÚ UNIBANCO           | 16.01.2023     |
| TOP FI RF (ADINVEST TOP)                             | 0,07%         | R\$ 814.792,09            | BRASIL PLURAL           | 16.01.2023     | BNY MELLON              | 16.01.2023     |
| BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)                           | 0,11%         | R\$ 1.420.847,51          | BRZ Investimentos       | 16.01.2023     | INTRADER                | 16.01.2023     |
| FI VITÓRIA RÉGIA                                     | 0,09%         | R\$ 1.099.907,10          | BRASIL PLURAL           | 16.01.2023     | BNY MELLON              | 16.01.2023     |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

|                                                       |               |            |                       |                      |            |                 |            |
|-------------------------------------------------------|---------------|------------|-----------------------|----------------------|------------|-----------------|------------|
| <b>TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, IV</b> | <b>6,05%</b>  | <b>R\$</b> | <b>74.946.575,35</b>  |                      |            |                 |            |
| LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027             | 3,02%         | R\$        | 37.436.963,21         | BTG PACTUAL          | 16.01.2023 | BTG PACTUAL     | 16.01.2023 |
| LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032             | 3,03%         | R\$        | 37.509.612,14         | BTG PACTUAL          | 16.01.2023 | BTG PACTUAL     | 16.01.2023 |
| <b>FIDCs - Art 7º, V, a</b>                           | <b>0,43%</b>  | <b>R\$</b> | <b>5.379.569,44</b>   |                      |            |                 |            |
| BBIF MASTER FIDC LP                                   | 0,38%         | R\$        | 4.736.774,93          | 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\$        | 37.703,33             | BRASIL PLURAL        | 16.01.2023 | GENIAL          | 16.01.2023 |
| FIDC MULTISSETORIAL ITALIA                            | 0,05%         | R\$        | 605.091,18            | VILA RICA            | 16.01.2023 | BRL DTVM        | 16.01.2023 |
| <b>FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b</b>   | <b>4,18%</b>  | <b>R\$</b> | <b>51.784.500,41</b>  |                      |            |                 |            |
| BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO                       | 3,43%         | R\$        | 42.493.627,83         | BTG PACTUAL          | 16.01.2023 | BTG PACTUAL     | 16.01.2023 |
| SECURITY FI REFERENCIADO DI LP                        | 0,06%         | R\$        | 752.130,72            | SECURITY             | 16.01.2023 | BNY MELLON      | 16.01.2023 |
| PIATÃ FI RENDA FIXA                                   | 0,69%         | R\$        | 8.538.741,86          | BRASIL PLURAL        | 16.01.2023 | INTRADER        | 16.01.2023 |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I</b>               | <b>25,17%</b> | <b>R\$</b> | <b>312.010.296,22</b> |                      |            |                 |            |
| CAIXA AÇÕES VALOR RPPS                                | 7,20%         | R\$        | 89.279.460,16         | Caixa DTVM           | 24.03.2023 | Caixa           | 16.01.2023 |
| BB AÇÕES QUANTITATIVO                                 | 2,31%         | R\$        | 28.663.512,67         | Banco do Brasil      | 16.01.2023 | Banco do Brasil | 16.01.2023 |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS                            | 1,83%         | R\$        | 22.663.176,68         | ICATU                | 16.01.2023 | BEM DTVM        | 16.01.2023 |
| XP INVESTOR FI AÇÕES                                  | 1,84%         | R\$        | 22.780.756,38         | XP                   | 16.01.2023 | SANTANDER       | 16.01.2023 |
| XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES                            | 1,51%         | R\$        | 18.676.797,87         | XP                   | 16.01.2023 | SANTANDER       | 16.01.2023 |
| SULAMERICA EQUITIES FIA                               | 1,41%         | R\$        | 17.438.189,37         | SUL AMÉRICA          | 16.01.2023 | BEM DTVM        | 16.01.2023 |
| SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA                         | 2,65%         | R\$        | 32.814.043,91         | SUL AMÉRICA          | 16.01.2023 | BEM DTVM        | 16.01.2023 |
| META VALOR FIA                                        | 0,40%         | R\$        | 4.984.200,64          | META ASSET           | 16.01.2023 | Banco Daycoval  | 16.01.2023 |
| TARPON GT 30 FIC FIA                                  | 2,64%         | R\$        | 32.759.799,16         | TARPON               | 16.01.2023 | Banco Daycoval  | 16.01.2023 |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI                              | 3,38%         | R\$        | 41.950.359,38         | ITAÚ UNIBANCO        | 16.01.2023 | ITAÚ UNIBANCO   | 16.01.2023 |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, II</b>              | <b>6,37%</b>  | <b>R\$</b> | <b>78.917.991,88</b>  |                      |            |                 |            |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE                            | 2,81%         | R\$        | 34.855.336,47         | XP ALLOCATION ASSET  | 25.07.2023 | BNP PARIBAS     | 16.01.2023 |
| LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE                    | 1,06%         | R\$        | 13.097.372,57         | WESTERN ASSET        | 16.01.2023 | BNP PARIBAS     | 16.01.2023 |
| MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE                     | 1,20%         | R\$        | 14.825.558,69         | MAG                  | 26.04.2023 | BNP PARIBAS     | 16.01.2023 |
| MS US GROWTH FIC FIA IE                               | 1,30%         | R\$        | 16.139.724,15         | PLURAL INVESTIMENTOS | 26.04.2023 | BNP PARIBAS     | 16.01.2023 |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, III</b>             | <b>2,71%</b>  | <b>R\$</b> | <b>33.610.709,07</b>  |                      |            |                 |            |
| WESTERN ASSET BDR NÍVEL I                             | 2,71%         | R\$        | 33.610.709,07         | WESTERN ASSET        | 16.01.2023 | BNP PARIBAS     | 16.01.2023 |



## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

|                                               |               |             |                         |                        |            |             |            |
|-----------------------------------------------|---------------|-------------|-------------------------|------------------------|------------|-------------|------------|
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, I</b>      | <b>-0,06%</b> | <b>-R\$</b> | <b>714.949,16</b>       |                        |            |             |            |
| ECO HEDGE MULTIMERCADO                        | -0,06%        | -R\$        | 714.949,16              | BRASIL PLURAL          | 16.01.2023 | RJI         | 16.01.2023 |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II</b>     | <b>5,99%</b>  | <b>R\$</b>  | <b>74.285.553,41</b>    |                        |            |             |            |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP                        | -0,01%        | -R\$        | 92.946,95               | BRASIL PLURAL          | 16.01.2023 | RJI         | 16.01.2023 |
| BTG - INFRAESTRUTURA II                       | 0,05%         | R\$         | 597.998,74              | BTG PACTUAL            | 16.01.2023 | SANTANDER   | 16.01.2023 |
| BTG - ECONOMIA REAL FIP                       | 2,14%         | R\$         | 26.523.039,01           | BTG PACTUAL            | 16.01.2023 | BTG PACTUAL | 16.01.2023 |
| BTG - FIP IMPACTO                             | 1,02%         | R\$         | 12.677.004,10           | BTG PACTUAL            | 16.01.2023 | BTG PACTUAL | 16.01.2023 |
| BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIF | 0,95%         | R\$         | 11.776.268,00           | 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                    | 0,77%         | R\$         | 9.536.779,32            | Vinci                  | 16.01.2023 | BEM DTVM    | 16.01.2023 |
| VINCI STRATEGIC PARTNERS I                    | 0,05%         | R\$         | 606.078,64              | Vinci Área de Plotagem | 1.2023     | BTG PACTUAL | 16.01.2023 |
| KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP                   | 0,65%         | R\$         | 8.044.345,48            | KINEA                  | 16.01.2023 | LIONS TRUST | 16.01.2023 |
| KINEA PRIVATE EQUITY V FIP                    | 0,37%         | R\$         | 4.616.228,32            | KINEA                  | 16.01.2023 | INTRAG      | 16.01.2023 |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 11</b>          | <b>1,29%</b>  | <b>R\$</b>  | <b>15.978.491,98</b>    |                        |            |             |            |
| BR HOTÉIS FII                                 | 1,29%         | R\$         | 15.978.491,98           | GRAPHEN                | 16.01.2023 | ELITE       | 16.01.2023 |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>100%</b>   | <b>R\$</b>  | <b>1.239.597.790,58</b> |                        |            |             |            |

## COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Em agosto, o Comitê de Investimentos deu prosseguimento à estratégia de imunização da carteira através do aumento na exposição em títulos públicos indexados à inflação. Nesse sentido, foram aplicados R\$ 49.999.135,79 em NTN-B, com vencimento em 15.08.2060, as quais serão mantidas em carteira até o vencimento, possibilitando a marcação na curva. Os recursos necessários para a aquisição dos títulos foram resgatados de fundos de investimentos atrelados à taxa DI, sendo o BB Perfil e o Caixa Brasil DI.

Pelo lado da renda variável, em agosto foram aplicados R\$ 10.000.000,00 no XP Investor FIA, tendo em vista a oportunidade de compra que a Bolsa brasileira apresentava no momento, e considerando ainda a redução da carteira à renda variável como um todo, visto que nos meses anteriores foram resgatados os fundos atrelados ao S&P 500.





---

## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO 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

Cláudia Serique e Silva

### **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

### **Conselho Fiscal**



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – AGOSTO DE 2022

---

Suani dos Santos Braga

Geovanni Cruz Moreira e Silva

Ruth Freire de Souza

Izomitel Pessoa de Queiroz Filho

Eli Camilo Custódio

Elizangela Machado de Macedo

**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 20220928134502\_relatorio\_mensal\_de\_investimentos\_\_agosto\_de\_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.017416** foi assinado pelos signatários

| DADOS DO SIGNATÁRIO                             | DADOS DA ASSINATURA                    |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------|
| FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO<br>704.239.202-78    | 28/09/2022 13:44:29<br>(LOGIN E SENHA) |
| FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS<br>664.106.492-15  | 28/09/2022 13:48:29<br>(LOGIN E SENHA) |
| CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES<br>892.972.102-87 | 28/09/2022 14:07:48<br>(LOGIN E SENHA) |
| ELI CAMILO CUSTÓDIO<br>163.051.322-91           | 28/09/2022 14:08:02<br>(LOGIN E SENHA) |
| EDUARDO ALVES MARINHO<br>931.181.472-53         | 28/09/2022 14:13:22<br>(LOGIN E SENHA) |
| JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES<br>077.200.092-15     | 28/09/2022 15:23:22<br>(LOGIN E SENHA) |
| MARCELO MAGALDI ALVES<br>313.785.362-15         | 28/09/2022 15:53:31<br>(LOGIN E SENHA) |

**Manaus**  
Previdência  
Autarquia Municipal



**Manaus**  
Prefeitura Municipal



## **PARECER Nº 009/2022 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA**

Os membros participantes da 18ª reunião ordinária de 2022 do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência, ocorrida em 28 de setembro, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 9º do **Decreto nº 4.846**, de 18 de junho de 2020, **APROVAM** o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de **agosto do ano de 2022**.

Manaus/AM, 28 de setembro 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 GUIMARÃES**  
Membro do Cominv

**MARCELO MAGALDI ALVES**  
Membro do Cominv





## REGISTROS DE ASSINATURAS

## ELETRÔNICAS

O arquivo 20220928134524\_parecer\_n\_\_09.2022\_\_\_aprova\_o\_rmi\_de\_agosto\_de\_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.017416** foi assinado pelos signatários

| DADOS DO SIGNATÁRIO                             | DADOS DA ASSINATURA                    |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------|
| FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO<br>704.239.202-78    | 28/09/2022 13:44:51<br>(LOGIN E SENHA) |
| FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS<br>664.106.492-15  | 28/09/2022 13:48:29<br>(LOGIN E SENHA) |
| CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES<br>892.972.102-87 | 28/09/2022 14:07:48<br>(LOGIN E SENHA) |
| ELI CAMILO CUSTÓDIO<br>163.051.322-91           | 28/09/2022 14:08:02<br>(LOGIN E SENHA) |
| EDUARDO ALVES MARINHO<br>931.181.472-53         | 28/09/2022 14:13:22<br>(LOGIN E SENHA) |
| JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES<br>077.200.092-15     | 28/09/2022 15:23:22<br>(LOGIN E SENHA) |
| MARCELO MAGALDI ALVES<br>313.785.362-15         | 28/09/2022 15:53:31<br>(LOGIN E SENHA) |



documento

2022.17848.17920.9.017416

Data 28/09/2022

**DESPACHO DE TRAMITAÇÃO**  
documento Nº 2022.17848.17920.9.017416

**Origem**

**Unidade Gestora:** MANAUSPREV - MANAUS PREVIDÊNCIA  
**Departamento:** PRESI - PRESIDÊNCIA  
**Enviado por:** LYVIA BELÉM MARTINS GUIMARÃES / 000275-5A  
**Cargo:** DIRETOR DE ADM E FINANÇAS  
**Data:** 29/09/2022

**Destino**

**Unidade Gestora:** MANAUSPREV - MANAUS PREVIDÊNCIA  
**Departamento:** COFIS - CONSELHO FISCAL  
**Aos cuidados de:**

**Despacho**

**Motivo:** DELIBERAÇÃO

**Despacho:** CIENTE QUANTO AO TEOR DOS AUTOS, ENCAMINHO PARA CONHECIMENTO E DELIBERAÇÃO.

LYVIA BELÉM MARTINS GUIMARÃES / 000275-5A  
DIRETOR DE ADM E FINANÇAS  
(ASSINADO DIGITALMENTE EM 29/09/2022)





## **PARECER 15/2022 – CONSELHO FISCAL – COFIS**

Os membros participantes da 10ª Reunião Ordinária de 2022 do Conselho Fiscal (COFIS) da Autarquia **MANAUS PREVIDÊNCIA – MANAUSPREV**, ocorrida em 04 de outubro 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 agosto de 2022**, (Documento Sigid nº 2022.17848.17920.9.017416) opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho Municipal de Previdência – CMP.

Manaus/AM, 04 de outubro 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 (a) Titular

*(Assinado Digital)*

**IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO**

Membro Conselheiro Titular

*(Assinado Digital)*

**ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO**

Membro Conselheiro (a) Titular

*(Assinado Digital)*

**ELI CAMILO CUSTÓDIO**

Membro Conselheiro Titular





## REGISTROS DE ASSINATURAS

## ELETRÔNICAS

O arquivo Parecer\_n\_15\_2022\_COFIS\_Aprova\_RMI\_de\_agosto\_de\_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.017416** foi assinado pelas pessoas e possui as seguintes pendências de assinatura:

| DADOS DO USUÁRIO                                       | DADOS DA ASSINATURA                    |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| DARLEN DA SILVA MONTEIRO<br>572.071.782-04             | 13/10/2022 14:11:44<br>(LOGIN E SENHA) |
| IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO<br>031.534.102-59     | 04/10/2022 14:00:34<br>(LOGIN E SENHA) |
| ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO<br>601.961.652-53         | 04/10/2022 13:19:38<br>(LOGIN E SENHA) |
| ELI CAMILO CUSTÓDIO<br>163.051.322-91                  | 04/10/2022 13:11:26<br>(LOGIN E SENHA) |
| SUANI DOS SANTOS BRAGA<br>313.636.602-68               | 04/10/2022 13:06:01<br>(LOGIN E SENHA) |
| RUTH FREIRE DE SOUZA<br>830.999.052-91                 | 04/10/2022 13:04:08<br>(LOGIN E SENHA) |
| GEOVANNI CRUZ MOREIRA E SILVA<br>951.278.442-49        | 04/10/2022 13:03:28<br>(LOGIN E SENHA) |
| CLÁUDIA SERIQUE E SILVA<br>567.588.712-15              | (PENDENTE)                             |
| DANIELA CRISTINA EIRA CORRÊA BENAYON<br>474.482.292-49 | (PENDENTE)                             |
| LUCILENE FLORÊNCIO VIANA<br>201.980.942-72             | (PENDENTE)                             |
| MARCELO MAGALDI ALVES<br>313.785.362-15                | (PENDENTE)                             |
| ROSIANE DE BRITO GUEDES<br>618.356.252-15              | (PENDENTE)                             |
| ROSSICLEIDE BRANDÃO DA FONSECA<br>034.316.572-49       | (PENDENTE)                             |
| VANESSA CARDOSO CARNEIRO<br>343.958.222-15             | (PENDENTE)                             |

**Manaus  
Previdência**  
Autoridade Municipal



**Manaus**  
Prefeitura Municipal



## **PARECER Nº 23/2022 – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA**

Os membros participantes da 10ª Reunião Ordinária de 2022 do Conselho Municipal de Previdência (CMP) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, ocorrida em 13 de Outubro 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**, referente ao mês de **agosto de 2022**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Manaus/AM, 13 de outubro de 2022.

**MARCELO MALGADI ALVES**

Presidente do Conselho Municipal de Previdência – CMP

**DANIELA CRISTINA DA EIRA CORREA BENAYON**

Membro Conselheira 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

**CLÁUDIA SERIQUE E SILVA**

Membro Conselheira Titular





## REGISTROS DE ASSINATURAS

## ELETRÔNICAS

O arquivo parecer\_n\_23\_2022\_cmp\_\_\_aprova\_rmi\_de\_agosto\_de\_2022.pdf.p7s do documento **2022.17848.17920.9.017416** foi assinado pelos signatários

| DADOS DO SIGNATÁRIO                                       | DADOS DA ASSINATURA                          |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| DANIELA CRISTINA DA EIRA CORREA BENAYON<br>474.482.292-49 | 13/10/2022 14:46:39<br>(CERTIFICADO DIGITAL) |
| VANESSA CARDOSO CARNEIRO<br>343.958.222-15                | 13/10/2022 14:49:25<br>(LOGIN E SENHA)       |
| CLÁUDIA SERIQUE E SILVA<br>567.588.712-15                 | 13/10/2022 14:53:58<br>(LOGIN E SENHA)       |
| DARLEN DA SILVA MONTEIRO<br>572.071.782-04                | 13/10/2022 14:55:28<br>(LOGIN E SENHA)       |
| LUCILENE FLORÊNCIO VIANA<br>201.980.942-72                | 13/10/2022 15:38:11<br>(LOGIN E SENHA)       |
| ROSIANE DE BRITO GUEDES<br>618.356.252-15                 | 13/10/2022 15:38:18<br>(LOGIN E SENHA)       |
| ROSSICLEIDE BRANDÃO DA FONSECA<br>034.316.572-49          | 13/10/2022 15:44:13<br>(LOGIN E SENHA)       |
| MARCELO MAGALDI ALVES<br>313.785.362-15                   | 13/10/2022 16:14:57<br>(LOGIN E SENHA)       |