



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

MANAUS PREVIDÊNCIA

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

SETEMBRO DE 2022

Elaborado pela Superintendência de Investimentos e aprovado pelo Comitê de Investimentos em sua 20ª reunião ordinária de 2022, realizada no dia 26/10/2022.





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 INTERNACIONAL¹

EUA

Nos EUA, a inflação medida pelo CPI voltou a acelerar na margem, passando de 0,0% em julho para 0,1% em agosto. Ainda assim, o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 8,5% para 8,3%. Enquanto isso o núcleo de inflação avançou significativamente passando de 5,9% para 6,3% no acumulado em 12 meses. No tocante à atividade, a produção industrial passou de 0,5 M/M em julho (revisado de 0,6%) para uma contração de -0,2% em agosto. Na comparação com o mesmo período no ano anterior, o crescimento passou de 3,6% (revisado de 3,7%) para 3,3% (A/A) no dado sem ajuste sazonal.

Acerca do mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 315 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, vindo em linha com a expectativa de mercado (298 mil). Nesse contexto, em termos de política monetária, o FOMC elevou sua taxa básica de juros (Fed Funds Rate) em 0,75 p.p. para o intervalo entre 3,00% e 3,25%, de forma unânime, e em linha com o esperado pelo mercado. No comunicado, o FOMC sinalizou que os próximos passos da política monetária podem ser ajustados e serão definidos a cada reunião, levando-se em consideração as implicações de todo o conjunto de indicadores divulgados.

¹ Fonte: Boletim RPPS da Caixa – setembro de 2022.





EUROPA

Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de agosto acelerou de 8,9% para 9,1% (A/A). Essa foi a maior taxa da série histórica. Entre os vetores altistas, destaque para “energia” (38,60% ante 39,6%) e o grupo de “Alimentos, Bebidas e Tabaco” (9,80% para 10,60%). Já “serviços” (3,70% para 4,30%) e “bens industriais” (4,50% para 5,10%) apresentaram contribuição marginal para cima. Entre os países, destaque para o aumento da inflação na Alemanha (8,5,% para 8,8% A/A) e na Itália (8,4% para 9,1%). Acerca da atividade, o volume de vendas do comércio varejista cresceu 0,3% (M/M). Já no indicador anualizado, o volume de vendas no varejo do bloco variou -0,9% (A/A) no dado ajustado pelo calendário, vindo abaixo da expectativa de mercado (-0,7%). Já a produção industrial variou -2,3% (M/M) no mês de julho/22, após revisão nos dados de junho/22 de 0,7% para 1,1%. Em relação a julho de 2021, o indicador registrou queda de - 2,4%. Entre as maiores economias do bloco, a queda foi bastante disseminada, com destaque para França (-1,5% ante 1,2% M/M) e Alemanha (-0,7% ante 1,2% M/M). A exceção foi a Itália, que registrou alta de 0,4% M/M após dois meses de queda consecutivas.

CHINA

A produção industrial na China acelerou de 3,8% para 4,2% (A/A) em agosto. Com o dado, o setor acumulou alta de 3,6% no ano. Já o varejo acelerou de 2,7% para 5,4% (A/A). No tocante a política monetária e creditícia, o PBoC (People's Bank of China) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de 1 ano em 3,65%, e de 5 anos em 4,30%.





CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL

ATIVIDADE ECONÔMICA

No Brasil, o PIB do segundo trimestre de 2022 cresceu 1,2% (T/T). Na ótica da oferta, destaque para o desempenho da indústria (2,2%). O setor de serviços (1,3%) também teve um bom desempenho, embora mais moderado. Pela ótica da demanda, destaque para o desempenho dos investimentos (4,8%). A produção industrial cresceu 0,6% (M/M) em julho. Com isso, o setor mais que compensou a queda vista em junho (-0,3%). O volume de serviços cresceu 1,1% (M/M) em julho. As taxas positivas foram observadas em 3 das 5 atividades pesquisadas. Já o varejo restrito de junho recuou 0,8% (M/M), ante -1,4% (M/M) em junho. O resultado foi bastante disseminado, com queda em 9 das 10 atividades pesquisadas, com exceção de Combustíveis e Lubrificantes.

Acerca do mercado de trabalho, a taxa de desemprego ficou em 8,9% em agosto, a menor desde 2015. Em relação ao mesmo período em 2021, houve queda de 4,2 pontos percentuais. No tocante à política fiscal, o resultado do Governo Central de agosto/2022 foi de - R\$ 50 bilhões. O resultado do Tesouro foi negativo em R\$ 21,96 bilhões e o da Previdência Social negativo em R\$ 27,98 bilhões. Como despesa atípica, houve o pagamento de R\$ 25,3 bilhões em precatórios concentrados no mês de agosto.

INFLAÇÃO





O IPCA recuou 0,29% (M/M) em setembro. A variação foi superior às projeções de mercado apuradas pela Agência Estado, de -0,32%. Com isso, o índice acumulou alta de 7,17% em 12 meses. As principais contribuições altistas vieram dos grupos “Vestuário” (variação de 1,77%) e “Transportes” (-1,98% ante projeção de -2,20%). A maior contribuição para a redução do ritmo de deflação partiu do grupo “Transportes”, influenciado pelo recuo menos relevante dos preços de combustíveis. Os preços administrados seguem como os grandes vetores da deflação do IPCA (-1,21%). Entre os livres, destaque para a desaceleração de “alimentação” (de 0,0% para -0,9%) e “industriais” (de 0,8% para 0,1%), contudo os preços de “serviços” se recuperaram (de 0,3% para 0,4%). A média dos núcleos desacelerou (de 0,7% para 0,4%), com a variação acumulada em 12 meses também recuando (de 10,4% para 10,1%). Apesar de a parte estrutural também mostrar perspectiva mais positiva, algumas medidas de núcleo ainda variam em patamar elevado e indicam que a convergência dos núcleos para patamares mais próximos às metas do BC será mais lenta que a do índice “cheio”.

POLÍTICA MONETÁRIA

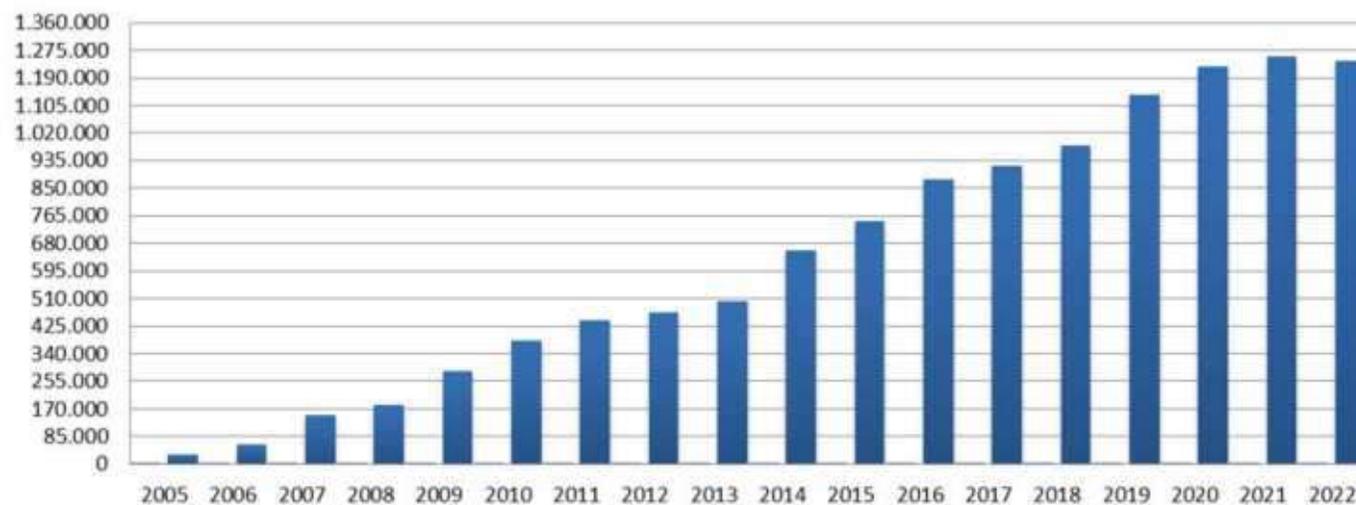
A ata da última reunião de política monetária, na qual a Selic foi mantida em 13,75% a.a., corroborou o tom observado no comunicado divulgado após a decisão, encerrando o ciclo de elevação da taxa básica de juros, porém, deixando aberta a possibilidade de retomada, caso o processo de desinflação não ocorra de acordo com o esperado. Domesticamente, o documento trouxe a avaliação de que a perspectiva segue sendo de crescimento moderado e continuidade da expansão no mercado de trabalho, apesar de a queda dos salários reais, observada nos últimos trimestres, ainda não ter sido revertida. Em relação à inflação, apesar da redução recente, a avaliação foi de que os dados refletiram basicamente as desonerações de tributos, que afetam itens mais voláteis. Por outro lado, os itens que apresentam maior inércia inflacionária se mantêm acima do intervalo compatível com o cumprimento das metas.



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

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

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

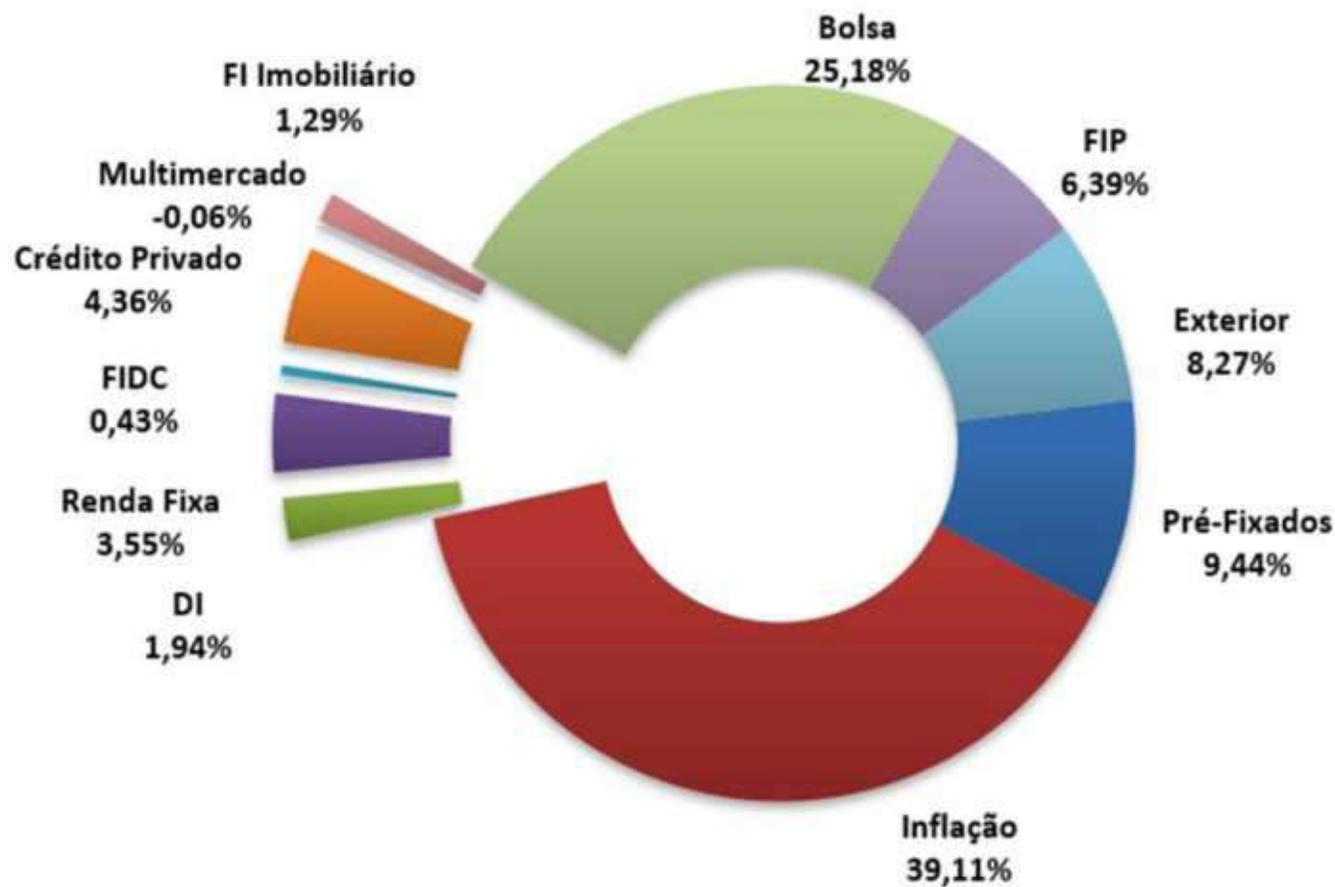


COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR PLANO E TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RESUMO		PPREV	%	PFIN	TX DE ADM	TOTAL	%
Renda Fixa		705.500.218,50	58,04%			730.881.008,53	58,90%
Pré-Fixados	R\$	117.298.487,61	9,65%			R\$ 117.298.487,71	9,45%
Inflação	R\$	485.946.014,23	39,98%			R\$ 485.946.014,63	39,16%
DI	R\$	22.860.931,60	1,88%		R\$ 1.237.535,34	R\$ 24.098.466,96	1,94%
Renda Fixa	R\$	19.914.288,60	1,64%	R\$ 11.957.124,59	R\$ 12.186.129,52	R\$ 44.057.542,73	3,55%
FIDC	R\$	5.365.407,61	0,44%			R\$ 5.365.407,61	0,43%
Crédito Privado	R\$	54.115.088,85	4,45%			R\$ 54.115.088,89	4,36%
Renda Variável		R\$ 407.360.820,01	33,51%			R\$ 407.360.820,35	32,83%
Multimercado	-R\$	724.659,78	-0,06%			-R\$ 724.659,78	-0,06%
FI Imobiliário	R\$	15.974.379,41	1,31%			R\$ 15.974.379,42	1,29%
Bolsa	R\$	312.773.688,83	25,73%			R\$ 312.773.689,09	25,20%
FIP	R\$	79.337.411,55	6,53%			R\$ 79.337.411,62	6,39%
Investimento no Exterior		R\$ 102.686.408,18	8,45%			R\$ 102.686.408,26	8,27%
Exterior	R\$	102.686.408,18	8,45%			R\$ 102.686.408,26	8,27%
Total	R\$	1.215.547.446,69		R\$ 11.957.124,59	R\$ 13.423.664,86	R\$ 1.240.928.236,14	100%



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.





Títulos Públicos e Fundos de Investimentos Arelados à Inflação

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

Fundos DI

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

Fundos de Renda Fixa

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

Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDCs





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

Fundos de Crédito Privado

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

Fundos Multimercado

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

Fundos de Investimentos Imobiliários – FII





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

Fundos de Ações (Fundos de Bolsa)

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



PLANO PREVIDENCIÁRIO

RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

	Rentabilidade (%)												2022	12 m	24 m
	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21			
Carteira PPREV	-0,34%	1,68%	3,10%	-3,60%	0,52%	-4,34%	2,36%	-0,10%	-0,97%	1,74%	0,04%	0,00%	-1,93%	-0,18%	5,18%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	-0,50%	1,72%	3,22%	-3,73%	0,54%	-3,36%	2,45%	0,03%	-1,01%	1,86%	0,05%	0,08%	-0,86%	1,11%	7,05%
IPCA + 4,93%	0,11%	0,08%	-0,28%	1,07%	0,89%	1,43%	2,05%	1,38%	0,95%	1,22%	1,38%	1,68%	7,92%	12,59%	32,45%
CDI	1,07%	1,17%	1,03%	1,01%	1,03%	0,83%	0,92%	0,75%	0,73%	0,76%	0,59%	0,48%	8,87%	10,87%	14,37%
Ibovespa	0,47%	6,16%	4,69%	-11,50%	3,22%	-10,10%	6,06%	0,89%	6,98%	2,85%	-1,53%	-6,74%	4,97%	-0,85%	10,73%

Em setembro, a carteira de investimentos do plano previdenciário obteve desvalorização de 0,34%. No acumulado dos últimos 12 meses a rentabilidade foi de -0,18%. No acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 5,18%.

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

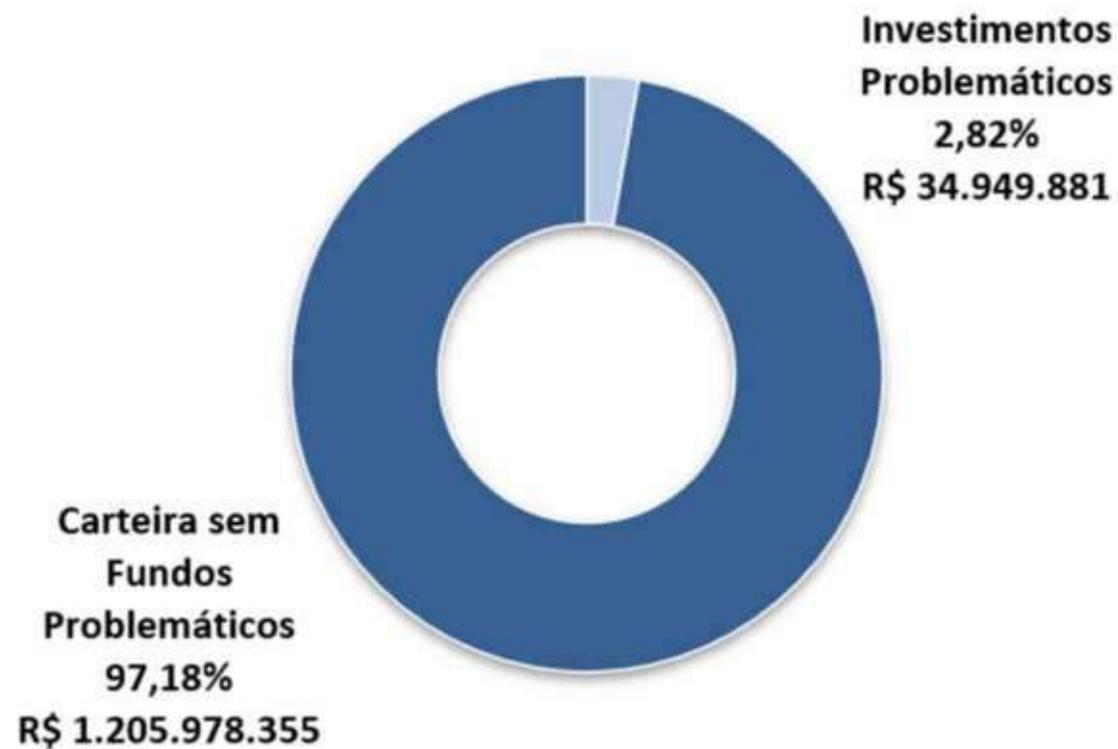
Fundos Problemáticos

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.

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, 2,82% (R\$ 34,9 milhões) estão aplicados em fundos problemáticos. Em 2012, esse percentual era superior a 50% da carteira.



■ Investimentos Problemáticos ■ Carteira sem Fundos Problemáticos



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\$ 817.289,59	R\$ 4.127.041,84	-R\$ 2.555.668,57	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R\$ 10.000.000,00	03/08/12	R\$ 1.102.416,06	R\$ 4.993.300,25	-R\$ 3.904.283,69	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R\$ 28.000.000,00	21/12/10	R\$ 1.422.510,43	R\$ 24.503.776,42	-R\$ 2.073.713,15	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 25.500.000,00	03/11/10	R\$ 4.721.319,39	R\$ -	-R\$ 20.778.680,61	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\$ 37.948,38	R\$ 11.000.362,91	R\$ 1.038.348,23	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R\$ 7.500.000,00	11/06/12	R\$ 606.139,84	R\$ 7.197.703,21	R\$ 303.843,05	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R\$ 5.000.000,00	02/09/09	R\$ 756.771,30	R\$ 3.167.634,60	-R\$ 1.075.594,10	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R\$ 43.337.555,64	19/11/08	R\$ 10.329.548,49	R\$ 32.440.820,99	-R\$ 567.186,16	Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R\$ 23.698.637,66	31/08/12	-R\$ 724.659,78	R\$ -	-R\$ 24.423.297,44	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R\$ 2.500.000,00	13/05/11	-R\$ 93.782,03	R\$ -	-R\$ 2.593.782,03	Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R\$ 20.000.000,00	26/09/12	R\$ 15.974.379,41	R\$ 216.697,75	-R\$ 3.808.922,84	Sem liquidez
SUB-TOTAL	R\$ 198.036.156,36		R\$ 34.949.881,09	R\$ 104.533.938,37	-R\$ 58.552.336,90	
Fundos Liquidados						
PATRIARCA FIP	R\$ 19.999.999,99	02/09/10	R\$ -	R\$ 4.129.769,98	-R\$ 15.870.230,01	Liquidado
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R\$ 3.748.631,03	13/05/11	R\$ -	R\$ 3.873.549,50	R\$ 124.918,47	Liquidado
SUB-TOTAL	R\$ 23.748.631,02		R\$ -	R\$ 8.003.319,48	-R\$ 15.745.311,54	
TOTAL	R\$ 221.784.787,38		R\$ 34.949.881,09	R\$ 112.537.257,85	-R\$ 74.297.648,44	



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	Liquidez
	Mês	Ano	06 meses	12 meses				
PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1	0,39	-	-	-	-	-	-	Não informado
NTN-B - 2060 - COMPRA - 15.08.2022	0,16	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022	0,18	9,75	5,18	14,93	3,50	0,49%	1,02%	-
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021	0,11	9,07	4,74	13,98	2,69	0,49%	1,02%	-
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022	0,13	9,28	4,88	14,27	2,94	0,49%	1,02%	-
NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021	0,00	7,91	4,00	12,37	1,97	0,32%	0,67%	-
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	0,03	8,31	4,25	12,93	2,71	0,32%	0,67%	-
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	0,03	8,29	4,24	12,89	2,66	0,32%	0,67%	-
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,16	9,51	5,02	-	-	-	-	-
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	1,00	9,36	6,15	12,67	686,51	0,00%	0,00%	-
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021	0,76	7,02	4,62	9,46	-1.086,92	0,00%	0,00%	-
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021	0,83	7,73	5,09	10,43	-282,32	0,00%	0,00%	-
NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021	0,87	8,11	5,34	10,96	33,14	0,00%	0,00%	-
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,75	4,52	3,29	1,47	-1,75	2,37%	5,00%	-



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

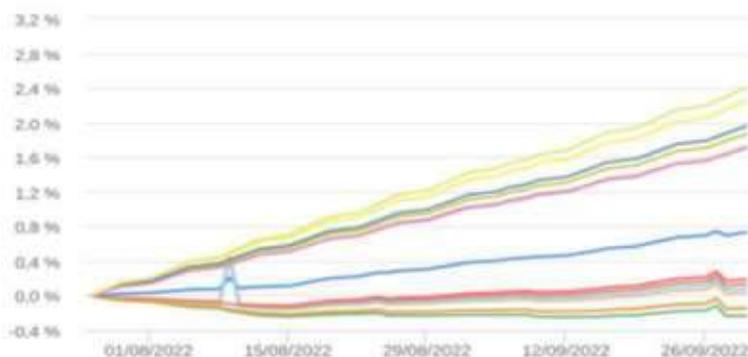
Retorno Mensal (%)												
Nome	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21
PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1	0,39	0,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B - 2060 - COMPRA - 15.08.2022	0,16	0,01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022	0,18	0,03	0,54	1,06	1,52	1,83	1,82	1,18	1,20	1,35	1,76	1,54
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021	0,11	-0,04	0,47	0,99	1,45	1,77	1,75	1,12	1,13	1,27	1,70	1,47
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022	0,13	-0,02	0,49	1,01	1,47	1,79	1,77	1,14	1,15	1,29	1,72	1,50
NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021	0,00	-0,17	0,35	0,87	1,32	1,66	1,62	1,01	1,01	1,14	1,58	1,36
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	0,03	-0,13	0,39	0,91	1,37	1,70	1,67	1,05	1,05	1,18	1,62	1,40
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	0,03	-0,13	0,39	0,91	1,36	1,70	1,66	1,04	1,05	1,18	1,62	1,40
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,16	0,01	0,51	1,03	1,50	1,81	1,80	1,16	1,18	-	-	-
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	1,00	1,09	1,00	1,00	1,05	0,90	1,05	0,90	1,00	1,09	0,95	0,95
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021	0,76	0,83	0,76	0,76	0,79	0,68	0,79	0,68	0,76	0,83	0,72	0,72
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021	0,83	0,91	0,83	0,83	0,87	0,75	0,87	0,75	0,83	0,91	0,79	0,79
NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021	0,87	0,95	0,87	0,87	0,91	0,79	0,91	0,79	0,87	0,95	0,83	0,83
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,75	0,86	-0,35	0,71	0,75	0,56	0,69	-0,14	0,62	-3,96	0,54	0,54
CDI	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48



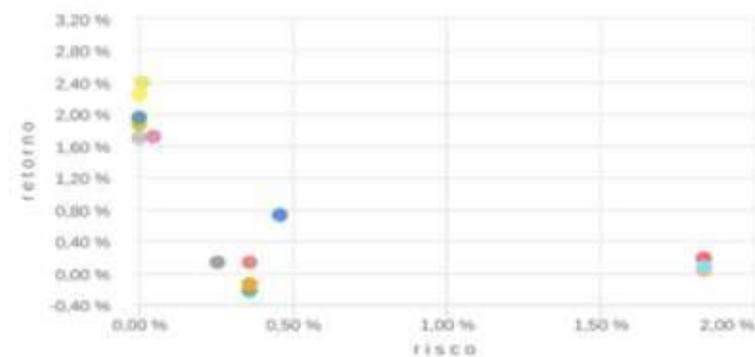
Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a'

Gráficos

Retorno Acumulado - 27/07/2022 a 30/09/2022 (diária)



Risco x Retorno - 27/07/2022 a 30/09/2022 (diária)



- PORTFOLIO_SIMULACAO_POSICAO_1

- NTN-B - 2060 - COMPRA - 15.08.2022

- NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022

- NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021

- NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022

- NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021

- NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021

- NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021

- NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022

- NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021

- NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021

- NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021

- NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021

- TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.

- CDI



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

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	03 meses	Ano	12 meses				
RENDA FIXA - ART. 7º I b	1,05	3,53	10,44	12,45	0,87	0,76%	1,61%	Não informado
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	3,54	10,49	12,50	0,87	0,79%	1,66%	0
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07	3,18	8,83	10,84	-0,36	0,06%	0,13%	0

Retorno Mensal (%)

Nome	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21
RENDA FIXA - ART. 7º I b	1,05	1,19	0,83	0,34	0,66	2,00	2,25	1,11	0,57	0,59	1,70	-0,46
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	1,19	0,82	0,31	0,65	2,05	2,29	1,13	0,56	0,58	1,74	-0,50
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07	1,16	1,02	1,02	1,04	0,75	0,92	0,79	0,75	0,75	0,58	0,51
CDI	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48
IMA-B	1,48	1,10	-0,88	-0,36	0,96	0,83	3,07	0,54	-0,73	0,22	3,47	-2,54
IMA-B 5	0,42	0,00	0,01	0,33	0,78	1,56	2,61	1,06	0,11	0,79	2,50	-1,24
IMA-B 5+	2,39	2,49	-1,84	-1,10	1,16	0,08	3,56	0,01	-1,61	-0,34	4,47	-3,87
IRF-M	1,40	2,05	1,15	0,37	0,58	-0,12	0,84	0,58	-0,08	1,89	1,79	-2,63
IRF-M 1	1,11	1,23	1,05	0,93	0,95	0,75	0,89	0,74	0,63	0,88	0,79	-0,54



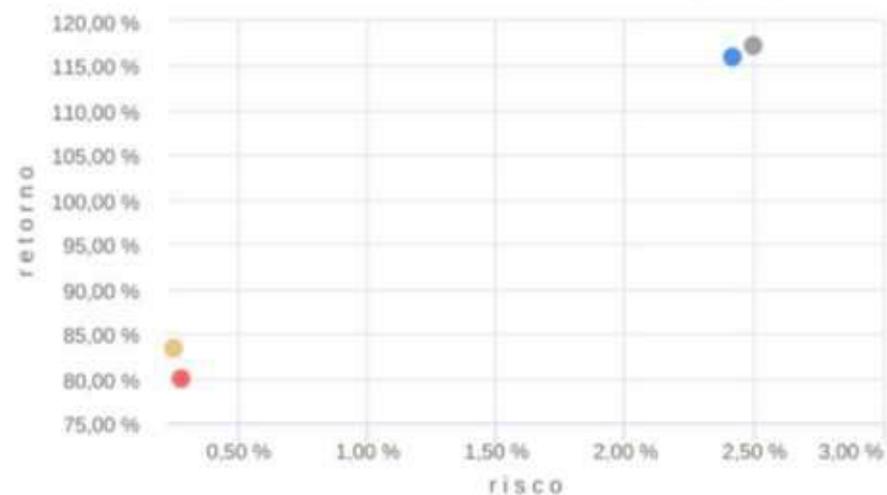
Fundos de Renda Fixa compostos apenas por Títulos Públicos Federais – Art. 7º, I, 'b'

Gráficos

Retorno Acumulado - 17/03/2015 a 10/10/2022 (diária)



Risco x Retorno - 17/03/2015 a 10/10/2022 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA FIXA - ART. 7º I b	115,94%	2,42%
■	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	117,21%	2,50%
■	BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	79,96%	0,28%
■	CDI	83,38%	0,25%



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	1,00	7,81	9,40	2,95	-4,75	0,14%	0,29%	Não informado
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,99	8,07	9,78	11,84	-7,30	0,07%	0,14%	0
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,09	9,08	11,18	14,76	1,82	0,07%	0,14%	0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11	9,12	11,18	14,84	1,61	0,08%	0,16%	0
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53	8,40	10,74	13,80	-0,07	0,87%	1,84%	1
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	0,12	-3,86	-7,08	-86,10	-4,33	1,93%	4,06%	512
TOP FI RENDA FIXA	0,31	1,41	0,92	-83,40	-21,87	0,20%	0,43%	1.032
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,23	0,76	-0,32	-81,77	-48,32	0,10%	0,22%	1.023

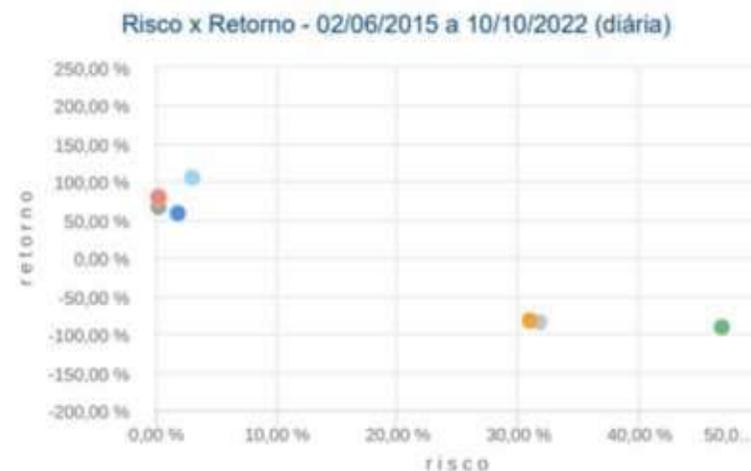
Retorno Mensal (%)

Nome	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21
RENDA FIXA - Art 7º, III, a	1,00	1,04	0,81	0,87	0,99	0,65	0,86	0,67	0,61	0,61	0,54	0,27
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,99	1,08	0,95	0,93	0,95	0,73	0,83	0,68	0,65	0,67	0,51	0,40
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,09	1,18	1,04	1,03	1,07	0,78	0,96	0,80	0,78	0,80	0,63	0,49
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11	1,19	1,01	1,06	1,08	0,80	0,93	0,82	0,79	0,75	0,62	0,50
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53	0,61	0,80	0,79	0,99	0,78	1,16	0,93	0,52	0,86	1,64	-0,36
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	0,12	-0,02	-1,75	-1,31	1,03	-0,71	0,52	-0,62	-1,15	-0,94	-0,25	-2,20
TOP FI RENDA FIXA	0,31	0,40	0,28	0,54	-0,02	-0,05	0,14	-0,09	-0,10	-0,04	-0,19	-0,26
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,23	0,32	0,21	0,26	0,09	-0,14	0,05	-0,12	-0,13	-0,25	-0,39	-0,44
CDI	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48



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

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA FIXA - Art 7º, III, a	58,83%	1,86%
■	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	66,18%	0,26%
■	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	78,60%	0,28%
■	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	76,27%	0,30%
■	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	104,70%	3,03%
■	RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-91,88%	46,83%
■	TOP FI RENDA FIXA	-84,48%	31,74%
■	VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	-82,69%	30,95%
■	CDI	78,88%	0,25%



Letras Financeiras – Art. 7º, IV

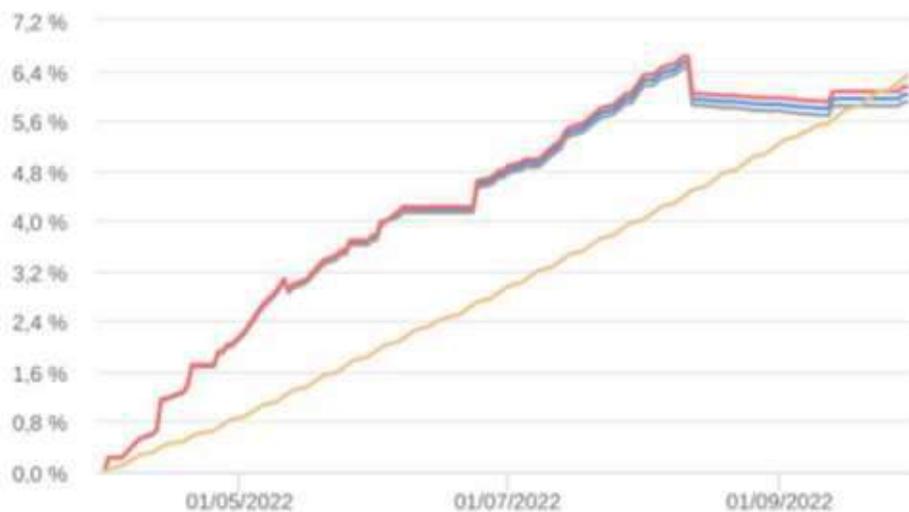
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Liquidez				
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses								
LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	0,15	1,09	5,78	-	-	-	-	Não informado				
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	0,13	1,04	5,66	-	-	-	-	-				
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	0,17	1,15	5,90	-	-	-	-	-				
Retorno Mensal (%)												
Nome	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21
LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	0,15	-0,09	1,15	0,98	1,68	2,01	-	-	-	-	-	-
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	0,13	-0,11	1,13	0,96	1,66	1,99	-	-	-	-	-	-
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	0,17	-0,07	1,17	1,00	1,70	2,03	-	-	-	-	-	-
CDI	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48
IPCA	-0,29	-0,36	-0,68	0,67	0,47	1,06	1,62	1,01	0,54	0,73	0,95	1,25



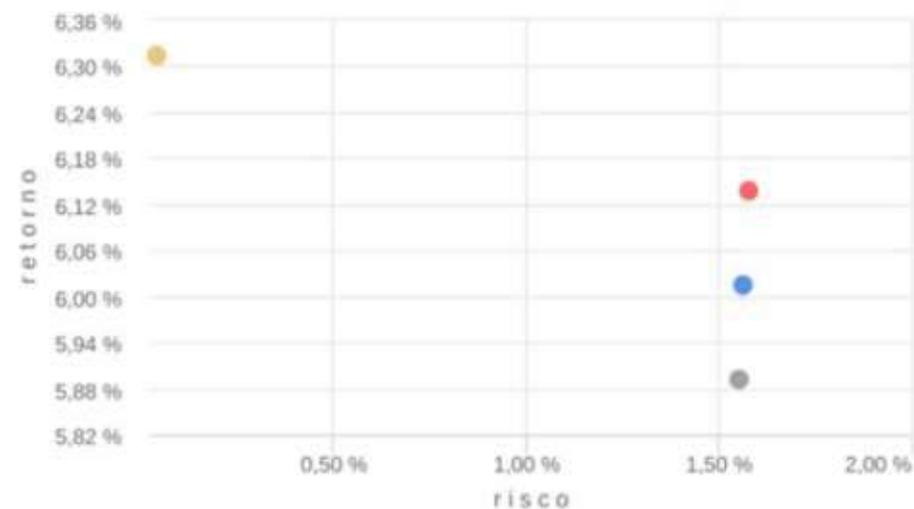
Letras Financeiras – Art. 7º, IV

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/04/2022 a 30/09/2022 (diária)



Risco x Retorno - 01/04/2022 a 30/09/2022 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	6,02%	1,56%
■	LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	5,89%	1,55%
■	LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	6,14%	1,58%
■	CDI	6,31%	0,04%



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

FIDC's - Art 7º, V, a	SETEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BBIF MASTER FIDC LP	-0,33%	1,07%	-5,28%	8,87%	-6,22%	10,87%
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-	-	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-	-	-	-	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,17%	1,07%	-	-	-	-

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	5,59	-5,56	-3,67	2,22	-1,21	5,26%	11,08%	Não informado
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,26	10,38	12,89	20,69	6,79	0,12%	0,26%	22
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	20,97	-61,74	-61,91	-62,32	-1,22	30,17%	63,54%	757
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,62	4,48	5,14	5,51	-2,76	0,92%	1,93%	316

Retorno Mensal (%)

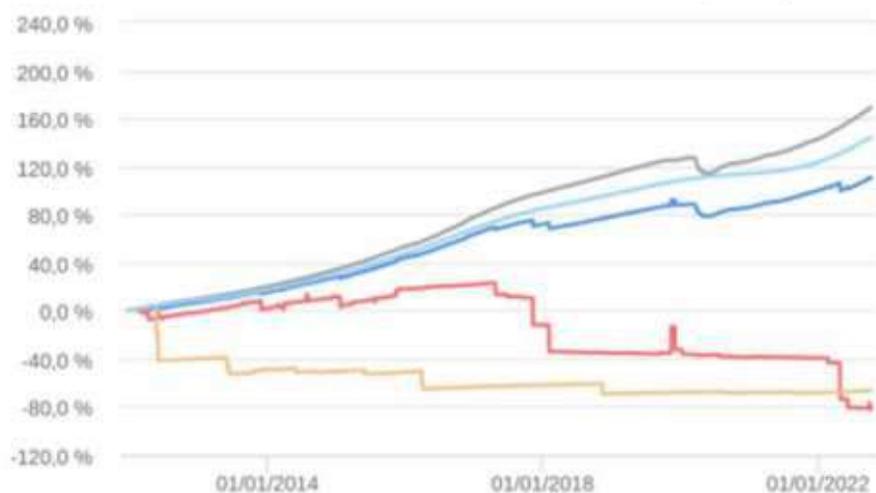
Nome	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21
RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO	5,59	0,92	0,74	-4,83	0,96	-11,08	0,76	-0,67	0,64	0,54	0,46	0,64
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,26	1,29	1,09	1,15	1,24	0,94	1,15	0,93	0,89	0,74	0,61	0,90
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	20,97	-0,35	-0,45	-26,02	-0,01	-53,66	-0,56	-6,34	-0,15	-0,15	-0,14	-0,16
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,62	0,68	0,60	0,62	0,66	0,40	0,50	0,67	-0,35	0,17	1,64	-1,16
CDI	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73	0,76	0,59	0,48



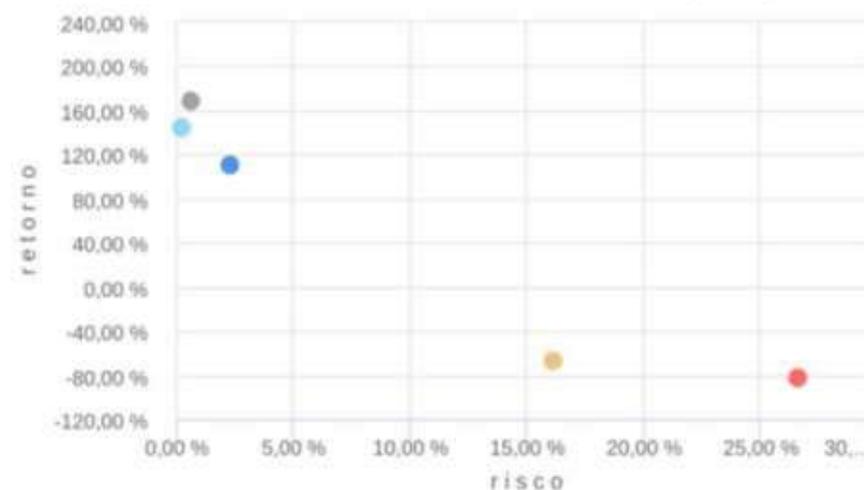
Fundos de Crédito Privado – Art. 7º, V, 'b'

Gráficos

Retorno Acumulado - 23/12/2011 a 10/10/2022 (diária)



Risco x Retorno - 23/12/2011 a 10/10/2022 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO	110,36%	2,29%
■	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	168,87%	0,65%
■	PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-82,30%	26,63%
■	SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	-66,57%	16,16%
■	CDI	144,05%	0,21%



Fundos de Ações – Art. 8º, I

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Liquidez	Taxa de Administração
	Mês	Ano	12 meses	24 meses					
RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	0,11	6,19	-0,74	15,15	-0,49	8,95%	18,86%	Não informado	-
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,36	1,67	-1,48	23,60	-0,52	9,17%	19,31%	3	1,00%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,28	9,36	2,62	12,63	-0,30	9,33%	19,66%	23	1,72%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,48	4,90	-3,65	3,54	-0,67	8,79%	18,52%	3	2,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,00	2,10	-6,05	12,87	-0,79	8,90%	18,74%	23	1,90%
META VALOR FI AÇÕES	1,82	2,77	-1,38	-6,31	-0,37	11,36%	23,92%	3	2,50%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	0,02	-2,31	-14,49	-7,69	-1,14	9,95%	20,95%	3	1,50%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-2,22	-10,33	-21,03	8,36	-1,14	12,70%	26,75%	23	2,00%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3,71	20,84	19,66	74,66	0,50	8,88%	18,71%	23	2,00%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-1,25	16,33	9,17	14,64	0,00	8,57%	18,04%	23	2,00%
XP INVESTOR FI AÇÕES	-1,36	16,52	9,27	15,24	0,01	8,75%	18,42%	3	2,00%

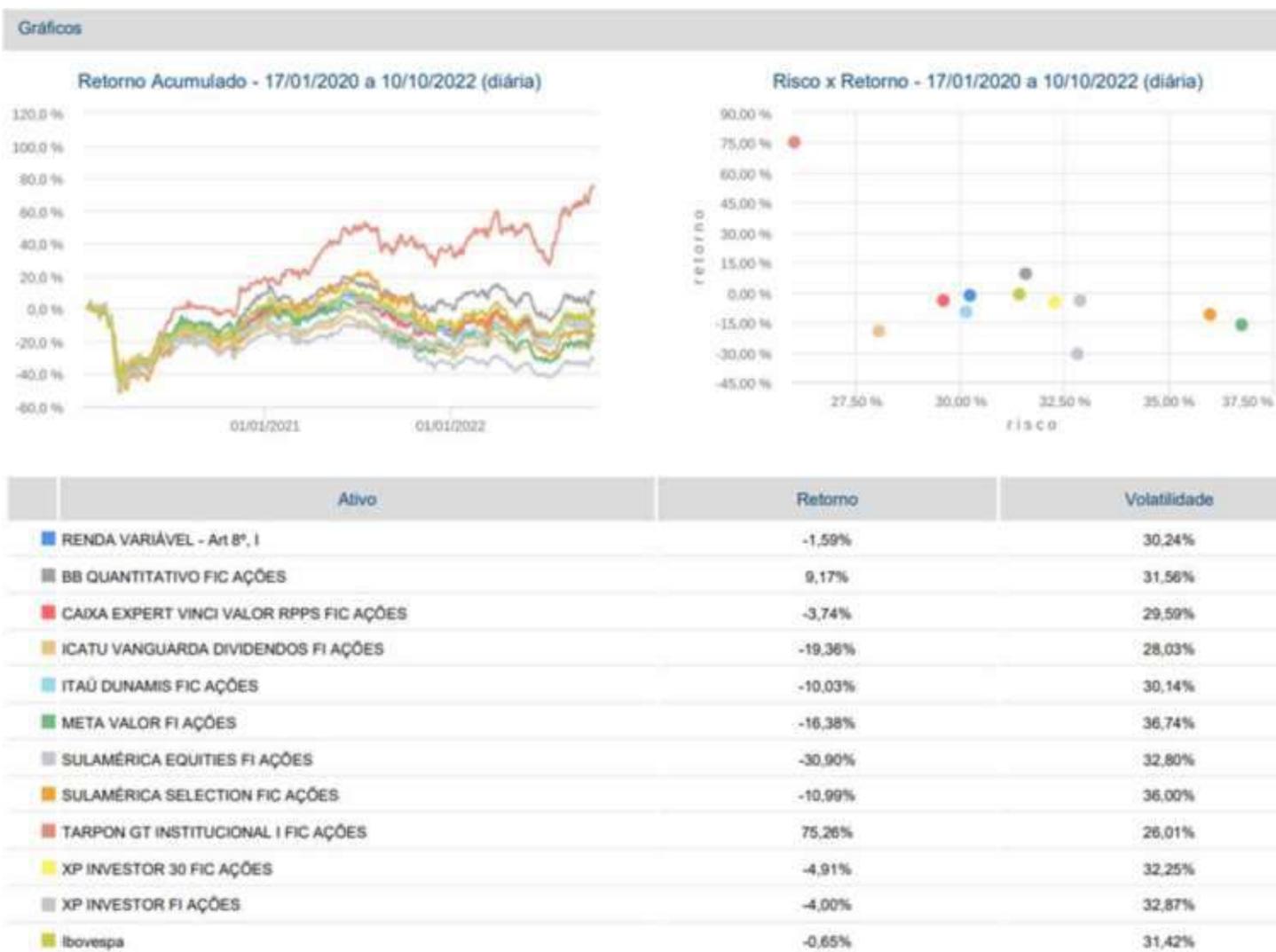


Fundos de Ações – Art. 8º, I

Retorno Mensal (%)												
Nome	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21
RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	0,11	7,33	5,29	-11,27	2,28	-7,09	6,07	-0,72	5,56	3,51	-2,06	-7,93
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,36	5,73	4,05	-12,76	3,68	-8,02	5,06	-0,34	6,49	3,56	-1,49	-5,02
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,28	5,31	4,88	-10,81	2,96	-8,97	5,79	0,97	9,48	0,06	0,63	-6,80
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,48	5,65	3,85	-9,41	1,45	-8,60	5,22	0,74	6,87	0,93	-2,19	-6,96
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,00	6,54	6,01	-11,11	3,78	-6,31	5,54	-1,21	1,34	0,97	-1,44	-7,54
META VALOR FI AÇÕES	1,82	9,45	3,13	-14,32	0,80	-10,31	7,44	-2,11	9,74	3,50	0,47	-7,72
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	0,02	6,51	4,41	-10,78	2,92	-9,13	5,24	-4,57	4,80	4,94	-5,67	-11,57
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-2,22	10,28	4,59	-18,46	0,23	-6,19	7,57	-7,36	4,08	7,86	-4,53	-14,48
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3,71	10,14	9,67	-10,38	0,09	-6,40	7,99	4,98	1,34	9,08	-6,84	-2,56
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-1,25	6,76	6,06	-7,18	3,40	-3,50	5,36	0,89	5,66	2,10	0,18	-8,25
XP INVESTOR FI AÇÕES	-1,36	6,95	6,28	-7,49	3,46	-3,51	5,47	0,87	5,77	2,11	0,27	-8,41
Ibovespa	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98	2,85	-1,53	-6,74



Fundos de Ações – Art. 8º, I



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – SETEMBRO 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	-8,78	-44,62	-41,69	-	-	-2,34	12,37%	26,06%	Não informado
FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-9,39	-42,58	-38,05	-29,47	-	-1,98	13,05%	27,49%	5
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-7,84	-56,61	-58,05	-	-	-1,48	26,25%	55,29%	6
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-10,62	-44,92	-41,71	-	-	-2,05	13,87%	29,21%	4
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-9,46	-46,23	-45,36	-40,34	-	-1,77	17,23%	36,30%	6
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,36	-38,46	-32,34	-19,44	39,69	-1,72	12,68%	26,71%	4

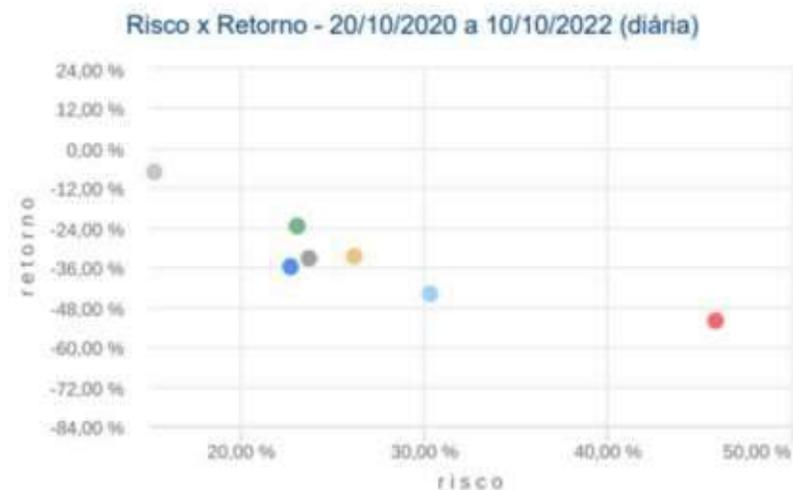
Retorno Mensal (%)

Nome	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	dez/21	nov/21	out/21
FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III	-8,78	-2,19	10,68	-1,01	-11,26	-10,00	-5,96	-7,91	-18,05	-2,24	-1,83	9,28
FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-9,39	-7,93	9,81	0,32	-5,51	-6,98	-9,39	-8,00	-14,72	0,06	-2,10	10,14
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-7,84	4,82	12,36	-0,05	-25,14	-14,56	-5,44	-7,99	-28,13	-12,95	0,15	10,90
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-10,62	-4,51	8,21	-3,74	-8,52	-9,96	-3,26	-1,67	-20,91	2,34	-4,48	8,26
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-9,46	0,43	11,73	-2,83	-12,12	-8,96	-8,17	-9,75	-17,86	-2,60	-2,83	7,38
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,36	-4,46	10,42	1,16	-8,02	-10,34	-3,82	-8,91	-13,85	-0,32	-0,31	10,62
Dólar	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00	-0,70	-0,41	3,74
MSCI World (Moeda Original)	-9,47	-4,33	7,86	-8,77	-0,16	-8,43	2,45	-2,58	-5,34	4,19	-2,30	5,59



Fundos no Exterior - Artigo 9º, II e III

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III	-36,04%	22,70%
■	FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-33,44%	23,73%
■	GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-52,10%	45,95%
■	MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-32,82%	26,19%
■	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-44,05%	30,35%
■	WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-23,50%	23,13%
■	Dólar	-7,29%	15,30%



Fundos Multimercado - Artigo 10º, I

FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, I	SETEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-1,36%	1,07%	-	-	-	-

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

FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II	SETEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-0,90%	1,07%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,13%	1,07%	-	-	-	-
BTG - ECONOMIA REAL FIP	0,10%	1,07%	91,17%	8,87%	89,36%	10,87%
BTG - FIP IMPACTO	-0,37%	1,07%	9,42%	8,87%	7,68%	10,87%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	6,76%	1,07%	24,30%	8,87%	26,45%	10,87%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	-0,01%	1,07%	-16,17%	8,87%	19,41%	10,87%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	-0,23%	1,07%	3,62%	8,87%	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	-0,28%	1,07%	28,97%	8,87%	28,16%	10,87%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	-0,78%	1,07%	-37,36%	8,87%	-	-



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%	24,48%	671,84%	17,46%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP	out/20	4,28%	65,41%	173,61%	52,18%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	nov/20	1,14%	14,58%	29,81%	5,50%
BTG PACTUAL - FIP IMPACTO	ago/21	0,54%	6,63%	7,78%	-1,23%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	mai/18	1,88%	25,05%	168,42%	18,17%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	dez/18	2,02%	27,20%	151,46%	19,98%

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

FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 11	SETEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BR HOTÉIS FII	-0,03%	1,07%	-0,32%	8,87%	-2,64%	10,87%



GERENCIAMENTO DE RISCOS

Volatilidade



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



Retorno Diário



Retorno Diário		
Maior Retorno Diário	4,47%	13/03/2020
Menor Retorno Diário	-4,87%	12/03/2020
Retorno Médio Diário	0,03%	
VaR Histórico - 95%	-0,83%	-R\$ 10.057.919,59



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

Retorno Mensal



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



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\$	522.133.775,86	42,1%
De 31 a 365 dias (Limite 50%)	R\$	164.358.843,92	13,2%
Acima de 365 dias (Limite 60%)	R\$	554.435.616,36	44,7%
Total	R\$	1.240.928.236,14	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.



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – SETEMBRO DE 2022

LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021													
		TIPOS DE ATIVOS		PRÓ-GESTÃO NÍVEL IV			CARTEIRA ATUAL			POLÍTICA DE INVESTIMENTO			
RENDA FIXA	TÍTULOS PÚBLICOS	Títulos Públicos de emissão do TN	Art 7º, I, a	100%			42,66%			0%	29,00%	80%	
		Fundos 100% Títulos Públicos	Art 7º, I, b	100%			0,02%			0%	5,00%	80%	
	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos Renda fixa em geral	Art 7º, III, a	80%		100%	5,38%	58,90%		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%	4,79%	0,43%		0%	5,00%	20%	
		Fundos Renda fixa - Crédito Privado	Art 7º, V, b			20%		4,36%		0%	0,50%	5%	
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de Ações em geral	Art 8º, I		50%			25,20%		0%	25,00%	40%	
		Fundos Multimercado	Art 10º, I		20%	15%	60%	6,33%	-0,06%	32,83%	0%	10,00%	15%
		FIPs (que atendam requisitos governança)	Art 10º, II			15%			6,39%			0%	8,00%
		Fundo Imobiliário	Art 11			20%		1,29%		0%	1,50%	15%	
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo de Investimentos - Sufixo I.E.	Art 9º, II		10%	10%	10%	8,27%	5,77%	8,27%	0%	7,00%	10%
		Fundo de Ações - BDR Nível I	Art 9º, III			10%			2,51%			0%	3,00%
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\$ 529.354.533,49	42,66%	-	-
BTG PACTUAL	R\$ 170.576.161,41	13,75%	R\$ 261.796.740.000,00	0,07%
Caixa	R\$ 113.087.429,34	9,11%	R\$ 501.569.250.000,00	0,02%
XP	R\$ 72.472.875,95	5,84%	R\$ 152.646.550.000,00	0,05%
Banco do Brasil	R\$ 67.150.042,90	5,41%	R\$ 1.435.588.210.000,00	0,00%
SUL AMÉRICA	R\$ 49.526.592,74	3,99%	R\$ 33.239.910.000,00	0,15%
WESTERN ASSET	R\$ 43.002.879,49	3,47%	R\$ 41.727.560.000,00	0,10%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 42.488.622,47	3,42%	R\$ 842.445.600.000,00	0,01%
TARPON	R\$ 33.973.585,97	2,74%	R\$ 6.396.790.000,00	0,53%
BRASIL PLURAL	R\$ 31.064.841,63	2,50%	R\$ 44.669.290.000,00	0,07%
ICATU	R\$ 22.771.380,75	1,84%	R\$ 41.060.240.000,00	0,06%
GRAPHEN	R\$ 15.974.379,41	1,29%	R\$ 791.520.000,00	2,02%
KINEA	R\$ 15.332.818,33	1,24%	R\$ 68.138.730.000,00	0,02%
MAG	R\$ 13.250.888,85	1,07%	R\$ 10.729.850.000,00	0,12%
VINCI	R\$ 11.803.154,85	0,95%	R\$ 46.761.890.000,00	0,03%
META ASSET	R\$ 5.075.091,64	0,41%	R\$ 267.380.000,00	1,90%
BRZ Investimentos	R\$ 1.422.510,44	0,11%	R\$ 2.358.840.000,00	0,06%
BRADESCO	R\$ 1.237.535,34	0,10%	R\$ 562.165.540.000,00	0,00%
SECURITY	R\$ 756.771,30	0,06%	R\$ 3.122.130.000,00	0,02%
VILA RICA	R\$ 606.139,84	0,05%	R\$ 211.170.000,00	0,29%
TOTAL	R\$ 1.240.928.236,14	100,00%		



RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Administrador	Manausprev	% Manausprev	ANBIMA	% ANBIMA
Tesouro Nacional	R\$ 529.354.533,49	42,66%	-	-
BTG PACTUAL	R\$ 171.482.897,65	13,82%	R\$ 546.134.700.000,00	0,03%
Caixa	R\$ 113.087.429,34	9,11%	R\$ 617.597.600.000,00	0,02%
BNP PARIBAS	R\$ 102.686.408,18	8,27%	R\$ 78.642.200.000,00	0,13%
BEM DTVM	R\$ 82.597.180,89	6,66%	R\$ 501.266.300.000,00	0,02%
Banco do Brasil	R\$ 67.150.042,90	5,41%	R\$ 1.438.582.200.000,00	0,00%
SANTANDER	R\$ 46.233.528,24	3,73%	R\$ 408.771.000.000,00	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 42.488.622,47	3,42%	R\$ 749.907.800.000,00	0,01%
BANCO DAYCOVAL	R\$ 39.048.677,61	3,15%	R\$ 29.121.900.000,00	0,13%
ELITE	R\$ 15.974.379,41	1,29%	R\$ 171.200.000,00	9,33%
INTRADER	R\$ 11.752.058,93	0,95%	R\$ 2.214.800.000,00	0,53%
LIONS TRUST	R\$ 8.022.171,96	0,65%	R\$ 39.921.600.000,00	0,02%
INTRAG	R\$ 7.310.646,37	0,59%	R\$ 590.634.300.000,00	0,00%
BNY MELLON	R\$ 2.676.476,95	0,22%	R\$ 380.929.100.000,00	0,00%
BRDESCO	R\$ 1.237.535,34	0,10%	R\$ 489.301.200.000,00	0,00%
BRL DTVM	R\$ 606.139,84	0,05%	R\$ 335.839.400.000,00	0,00%
GENIAL	R\$ 37.948,38	0,00%	R\$ 56.948.300.000,00	0,00%
RJI	-R\$ 818.441,81	-0,07%	R\$ 8.264.300.000,00	-0,01%
TOTAL	R\$ 1.240.928.236,14	100,00%		



RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUSPREV

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%	SETEMBRO	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	42,66%	R\$ 529.354.533,49				
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,09%	R\$ 1.168.883,77	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 17.12.2021	8,16%	R\$ 101.222.295,60	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 20.01.2022	4,24%	R\$ 52.653.022,63	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 11.02.2022	0,84%	R\$ 10.483.525,69	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2026 (Curva) - 06.08.2021	1,46%	R\$ 18.138.967,82	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 18.08.2021	4,22%	R\$ 52.395.572,62	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 08.09.2021	3,69%	R\$ 45.783.048,78	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	6,45%	R\$ 80.100.037,51	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	4,04%	R\$ 50.110.691,46	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 06.08.2021	1,39%	R\$ 17.280.863,83	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 20.08.2021	1,39%	R\$ 17.232.158,29	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 08.09.2021	3,44%	R\$ 42.676.400,32	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	3,23%	R\$ 40.109.065,17	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, b	0,02%	R\$ 194.078,58				
BB IPCA VII	0,00%	R\$ -	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	0,02%	R\$ 194.078,58	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	5,38%	R\$ 66.793.047,30				
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	0,12%	R\$ 1.523.447,94	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB RPPS FLUXO - ADIANTAMENTO	0,00%	R\$ -	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	0,13%	R\$ 1.600.259,53	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB RPPS FLUXO - FFIN	0,65%	R\$ 8.116.379,96	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB RPPS FLUXO - FPREV	1,10%	R\$ 13.643.741,68	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - ADM PREV	0,59%	R\$ 7.273.352,26	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - ADM FIN	0,14%	R\$ 1.789.069,79	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - FFIN	0,31%	R\$ 3.840.744,63	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BB PERFIL - FPREV	0,06%	R\$ 801.365,39	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
BRADESCO DI PREMIUM - ADM PREV	0,10%	R\$ 1.237.535,34	BRADESCO	16.01.2023	BRADESCO	16.01.2023
CAIXA FI BRASIL DI	1,83%	R\$ 22.666.853,02	Caixa DTVM	24.03.2023	Caixa	16.01.2023
ITAÚ ALOC DINÂMICA	0,08%	R\$ 958.081,67	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,07%	R\$ 817.289,59	BRASIL PLURAL	16.01.2023	BNY MELLON	16.01.2023
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	0,11%	R\$ 1.422.510,44	BRZ Investimentos	16.01.2023	INTRADER	16.01.2023
FI VITORIA RÉGIA	0,09%	R\$ 1.102.416,06	BRASIL PLURAL	16.01.2023	BNY MELLON	16.01.2023



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – SETEMBRO DE 2022

TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, IV	6,05%	R\$	75.058.852,12				
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	3,02%	R\$	37.485.840,04	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	3,03%	R\$	37.573.012,08	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
FIDCs - Art 7º, V, a	0,43%	R\$	5.365.407,61				
BBIF MASTER FIDC LP	0,38%	R\$	4.721.319,39	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\$	37.948,38	BRASIL PLURAL	16.01.2023	GENIAL	16.01.2023
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,05%	R\$	606.139,84	VILA RICA	16.01.2023	BRL DTVM	16.01.2023
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	4,36%	R\$	54.115.088,85				
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	3,47%	R\$	43.028.769,06	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,06%	R\$	756.771,30	SECURITY	16.01.2023	BNY MELLON	16.01.2023
PIATÃ FI RENDA FIXA	0,83%	R\$	10.329.548,49	BRASIL PLURAL	16.01.2023	INTRADER	16.01.2023
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	25,20%	R\$	312.773.688,83				
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	7,29%	R\$	90.419.817,57	Caixa DTVM	24.03.2023	Caixa	16.01.2023
BB AÇÕES QUANTITATIVO	2,30%	R\$	28.561.681,72	Banco do Brasil	16.01.2023	Banco do Brasil	16.01.2023
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	1,84%	R\$	22.771.380,75	ICATU	16.01.2023	BEM DTVM	16.01.2023
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,81%	R\$	22.471.447,91	XP	16.01.2023	SANTANDER	16.01.2023
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	1,49%	R\$	18.443.549,73	XP	16.01.2023	SANTANDER	16.01.2023
SULAMERICA EQUITIES FIA	1,41%	R\$	17.441.037,42	SUL AMÉRICA	16.01.2023	BEM DTVM	16.01.2023
SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA	2,59%	R\$	32.085.555,32	SUL AMÉRICA	16.01.2023	BEM DTVM	16.01.2023
META VALOR FIA	0,41%	R\$	5.075.091,64	META ASSET	16.01.2023	Banco Daycoval	16.01.2023
TARPON GT 30 FIC FIA	2,74%	R\$	33.973.585,97	TARPON	16.01.2023	Banco Daycoval	16.01.2023
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	3,35%	R\$	41.530.540,80	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2023
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, II	5,77%	R\$	71.550.964,72				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE	2,54%	R\$	31.557.878,31	XP ALLOCATION ASSET	25.07.2023	BNP PARIBAS	16.01.2023
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE	0,96%	R\$	11.867.436,03	WESTERN ASSET	16.01.2023	BNP PARIBAS	16.01.2023
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE	1,07%	R\$	13.250.888,85	MAG	26.04.2023	BNP PARIBAS	16.01.2023
MS US GROWTH FIC FIA IE	1,20%	R\$	14.874.761,53	PLURAL INVESTIMENTOS	26.04.2023	BNP PARIBAS	16.01.2023



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – SETEMBRO DE 2022

FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, III	2,51%	R\$	31.135.443,46				
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	2,51%	R\$	31.135.443,46	WESTERN ASSET	16.01.2023	BNP PARIBAS	16.01.2023
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, I	-0,06%	-R\$	724.659,78				
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-0,06%	-R\$	724.659,78	BRASIL PLURAL	16.01.2023	RJI	16.01.2023
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II	6,39%	R\$	79.337.411,55				
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-0,01%	-R\$	93.782,03	BRASIL PLURAL	16.01.2023	RJI	16.01.2023
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,05%	R\$	597.211,21	BTG PACTUAL	16.01.2023	SANTANDER	16.01.2023
BTG - ECONOMIA REAL FIP	2,14%	R\$	26.495.383,51	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
BTG - FIP IMPACTO	1,02%	R\$	12.630.100,01	BTG PACTUAL	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIF	1,01%	R\$	12.571.766,92	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	0,83%	R\$	10.299.207,40	Vinci	16.01.2023	BEM DTVM	16.01.2023
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	0,12%	R\$	1.503.947,45	Vinci	16.01.2023	BTG PACTUAL	16.01.2023
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,65%	R\$	8.022.171,96	KINEA	16.01.2023	LIONS TRUST	16.01.2023
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	0,59%	R\$	7.310.646,37	KINEA	16.01.2023	INTRAG	16.01.2023
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 11	1,29%	R\$	15.974.379,41				
BR HOTÉIS FII	1,29%	R\$	15.974.379,41	GRAPHEN	16.01.2023	ELITE	16.01.2023
TOTAL	100%	R\$	1.240.928.236,14				





COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Em setembro, a Manaus Previdência recebeu R\$ 4.417.722,11 recuperados do Piatã RF Previdenciário Crédito Privado, fundo que compõe o rol de investimentos problemáticos.

Também em setembro, foram recebidos R\$ 3.824.880,96 oriundos do fundo de vértice do Banco do Brasil, BB IPCA VII. O fundo foi liquidado e os recursos foram aplicados no fundo BB Perfil.

Seguindo na trajetória de expansão da carteira de fundos de investimentos em participações – FIP, em setembro foram aplicados R\$ 4.416.816,32 nos fundos Vinci Capital Partners III, Vinci Strategic Partners I e Kinea Private Equity V.

Por fim, conforme orientação do Comitê de Investimentos, as sobras de receitas do plano previdenciário foram aplicadas em fundos atrelados à taxa DI.





RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – SETEMBRO 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 – SETEMBRO 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 20221031104717_relatorio_mensal_de_investimentos___setembro_de_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.019817** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	31/10/2022 10:46:36 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	31/10/2022 11:21:10 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	31/10/2022 13:51:50 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	31/10/2022 14:12:41 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	31/10/2022 20:03:21 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	31/10/2022 20:05:58 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	31/10/2022 20:07:48 (LOGIN E SENHA)

**Manaus
Previdência**
Autarquia Municipal



Manaus
Prefeitura Municipal



PARECER Nº 010/2022 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 20ª reunião ordinária de 2022 do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência, ocorrida em 26 de outubro, 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 **setembro do ano de 2022**.

Manaus/AM, 26 de outubro de 2022.

(Assinaturas registradas eletronicamente)

FLÁVIO RODRIGUES DE CASTRO
Presidente do Comitê de Investimentos

**FERNANDO KRICHANÃ DOS
SANTOS**
Membro do Cominv

**CARLOS MICHAEL MAIA
RODRIGUES**
Membro do Cominv

EDUARDO ALVES MARINHO
Membro do Cominv

ELI CAMILO CUSTÓDIO
Membro do Cominv

JÂNIO JOSÉ PAES UIMARÃES
Membro do Cominv

MARCELO MAGALDI ALVES
Membro do Cominv





REGISTROS DE ASSINATURAS

ELETRÔNICAS

O arquivo 20221031104756_parecer_n__10.2022__aprova_o_rmi_de_setembro_de_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.019817** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	31/10/2022 10:47:14 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	31/10/2022 11:21:10 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	31/10/2022 13:51:50 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	31/10/2022 14:12:41 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	31/10/2022 20:03:21 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	31/10/2022 20:05:58 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	31/10/2022 20:07:48 (LOGIN E SENHA)



PARECER 16/2022 – CONSELHO FISCAL – COFIS

Os membros participantes da 11ª Reunião Ordinária de 2022 do Conselho Fiscal (COFIS) da Autarquia **MANAUS PREVIDÊNCIA – MANAUSPREV**, ocorrida em 07 de novembro 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 setembro de 2022**, (Documento Siged nº 2022.17848.17920.9.019817) opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho Municipal de Previdência – CMP.

Manaus/AM, 07 de novembro 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_16_2022_cofis__aprova_rmi_de_setembro_de_2022.pdf do documento **2022.17848.17920.9.019817** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO 031.534.102-59	07/11/2022 08:22:49 (LOGIN E SENHA)
ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO 601.961.652-53	07/11/2022 09:40:38 (LOGIN E SENHA)
GEOVANNI CRUZ MOREIRA E SILVA 951.278.442-49	07/11/2022 09:58:15 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	07/11/2022 10:02:56 (LOGIN E SENHA)
SJANI DOS SANTOS BRAGA 313.636.602-68	07/11/2022 10:06:11 (LOGIN E SENHA)
RUTH FREIRE DE SOUZA 830.999.052-91	07/11/2022 10:13:45 (LOGIN E SENHA)

**Manaus
Previdência**
Autarquia Municipal



PARECER Nº 26/2022 – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 11ª Reunião Ordinária de 2022 do Conselho Municipal de Previdência (CMP) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, realizada em 16 de novembro 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 **setembro de 2022**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Manaus/AM, 16 de novembro 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_26_2022_cmp_aprova_o_rmi_de_setembro_de_2022.pdf.p7s do documento **2022.17848.17920.9.019817** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	16/11/2022 13:14:18 (LOGIN E SENHA)
ROSIANE DE BRITO GUEDES 618.356.252-15	16/11/2022 13:38:15 (LOGIN E SENHA)
VANESSA CARDOSO CARNEIRO 343.958.222-15	16/11/2022 13:40:19 (LOGIN E SENHA)
CLÁUDIA SERIQUE E SILVA 567.588.712-15	16/11/2022 13:42:28 (LOGIN E SENHA)
DANIELA CRISTINA DA EIRA CORREA BENAYON 474.482.292-49	16/11/2022 13:53:12 (CERTIFICADO DIGITAL)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	16/11/2022 14:24:12 (LOGIN E SENHA)
LUCILENE FLORÊNCIO VIANA 201.980.942-72	16/11/2022 14:24:13 (LOGIN E SENHA)



documento

2022.17848.17920.9.019817

Data 31/10/2022

DESPACHO DE TRAMITAÇÃO
documento Nº 2022.17848.17920.9.019817

Origem

Unidade Gestora: MANAUSPREV - MANAUS PREVIDÊNCIA
Departamento: CMP - CONSELHO MUNICIPAL DA PREVIDÊNCIA
Enviado por: CAROLINE NEITZEL KUCK / 000.329-8A
Cargo: CHEFIA ESPECIAL-MPREV-3
Data: 16/11/2022

Destino

Unidade Gestora: MANAUSPREV - MANAUS PREVIDÊNCIA
Departamento: SUPINV - SUPERINTENDENTE DE INVESTIMENTOS
Aos cuidados de:

Despacho

Motivo: CONHECIMENTO

Despacho: DE ORDEM, E CONSIDERANDO O PARECER PROCEDENTE DO CMP, RESULTANTE DA DELIBERAÇÃO OCORRIDA NA 11ª REUNIÃO ORDINÁRIA REALIZADA EM 16/11/2022, CONSTANDO APENSADO E APROVADO AOS AUTOS, DEVOLVO O PRESENTE PARA CONHECIMENTO E PROVIDÊNCIAS SUBSEQUENTES, SE ASSIM NECESSÁRIAS.

CAROLINE NEITZEL KUCK / 000.329-8A
CHEFIA ESPECIAL-MPREV-3
(ASSINADO DIGITALMENTE EM 16/11/2022)

