

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

MANAUS PREVIDÊNCIA

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

DEZEMBRO DE 2022

Elaborado pela Superintendência de Investimentos e aprovado pelo Comitê de Investimentos em sua 2ª reunião ordinária de 2023, realizada no dia 25/01/2023.



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 reduziu o ritmo de avanço em relação a outubro ao registrar 0,1% (M/M) ante 0,4% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses desacelerou para 7,1%. No tocante ao mercado de trabalho, foram criadas 263 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, acima da expectativa de mercado (200 mil). Em relação ao mês anterior, houve uma desaceleração marginal na criação de empregos (284 mil).

Acerca da atividade, as vendas no varejo norte-americano variaram -0,6% (M/M) em termos nominais, após apresentarem avanço (1,3%) na medição de outubro, já a produção industrial passou de -0,1 (M/M) em outubro para um -0,2% em novembro. No front de política monetária, no mês, o FOMC elevou sua taxa básica de juros em 0,50p.p. para o intervalo entre 4,25% e 4,50%, de forma unânime. Na coletiva de imprensa, o presidente do FED, Jerome Powell, manteve a avaliação de que o mercado de trabalho está “muito forte”, embora suas condições comecem a abrandar. Powell afirmou que o FOMC precisará de mais evidências de que a inflação está em um caminho sustentável de queda e que o Comitê está fortemente focado em retornar a inflação para a meta de 2%.

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



EUROPA

Na Zona do Euro, a inflação medida pelo do CPI de outubro desacelerou de 10,6% para 10,1% (A/A). Entre os vetores, destaque para o patamar da energia (34,9% ante 41,5%). Na abertura por países, destaque para os altos patamares da inflação na Alemanha (11,6% para 11,3% A/A) e Itália (estável em 12,6%). A produção industrial no Bloco variou -2,0% (M/M) no mês de outubro/22. No tocante à política monetária, o Banco Central Europeu elevou suas três taxas de juros de referência em 0,50 p.p.. Com esse aumento, a taxa de depósitos passou para 2,0% ao ano e, de acordo com o comunicado, é esperado que essa continue a aumentar, visando atingir níveis que sejam suficientemente restritivos para assegurar o retorno da inflação ao objetivo de 2% a médio prazo. O comunicado afirma, ainda, que as futuras decisões do BCE sobre as taxas de juro continuarão a depender dos dados e seguirão uma abordagem “reunião a reunião”. A partir de março de 2023, a carteira do programa de compra de ativos (Asset Purchase Programme–APP) diminuirá a um ritmo moderado, dado que os títulos que vencerem não serão reinvestidos. Na reunião de fevereiro, o BCE anunciará um detalhamento maior sobre a redução das posições do APP.

CHINA

Em dezembro a China anunciou um relaxamento abrupto das ações de contenção da chamada política “Covid Zero”. No início do mês, a Comissão Nacional de Saúde realizou uma coletiva de imprensa para divulgar a otimização adicional das referidas medidas. O movimento gerou incerteza ante aos riscos de pressão no sistema de saúde no país e os futuros impactos econômicos e sanitários no mundo. Acerca da atividade, a produção



industrial na China desacelerou de 5,0% para 2,2% (A/A) em novembro. Com o dado, o setor industrial acumulou alta de 3,8% no ano. Já o varejo contraiu novamente na última medição, passando de -0,5% para -2,5% (A/A) em novembro. Em termos de política monetária, 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%. A política monetária continua acomodática sem movimentos diante das dificuldades frente a desvalorização do yuan e o crescente fluxo de capitais para o exterior.

CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL

ATIVIDADE ECONÔMICA

No Brasil, os indicadores de atividade divulgados em dezembro apresentaram desempenho misto: O volume de serviços de outubro recuou 0,6% (M/M) com destaque para atividades turísticas (-2,8%) e transportes (-1,8%), puxado por transporte aéreo (-10,1%) devido à alta das passagens aéreas. Na outra ponta, a produção industrial cresceu 0,3% (M/M), no mesmo mês. No que tange ao desempenho da indústria geral, a indústria de transformação ficou estável, ao passo que a indústria extrativa se destacou positivamente, avançando 0,6%. O varejo restrito de outubro avançou 0,4% (M/M) ante 1,2% (M/M) em setembro. Acerca do mercado de trabalho, em novembro, o saldo de empregos formais (CAGED) foi de 135.495, e, no acumulado em 12 meses, saiu de 3,0 mi em nov/21 para 2,2 mi em nov/22. No tocante à política fiscal, em dezembro, destaque para o relatório extemporâneo do Tesouro trazendo a revisão da projeção para a DBGG (Dívida Pública do Governo Geral). A expectativa é encerrar o ano com dívida bruta em 73,7% do PIB. A arrecadação federal de novembro (21/12) foi de R\$172 bi (3,3%, A/A, real), impulsionada, novamente, pelo IRPJ e pela CSLL (IRPJ+CSLL = +15% = R\$4 bi). Destaque para o setor petrolífero e financeiro.



INFLAÇÃO

A inflação medida pelo IPCA avançou 0,62% (M/M) em dezembro, acelerando de maneira importante em relação ao avanço de 0,41% observado no mês anterior. A variação foi significativamente superior à mediana das projeções de mercado apurada pela Agência Estado, de 0,45%. Com isso, o índice acumulou alta de 5,78% em 12 meses. A maior contribuição para a aceleração do índice também partiu do grupo “Saúde e Cuidados Pessoais”, influenciado pelo expressivo aumento dos itens de cuidados pessoais. Os preços administrados variaram em ritmo menos expressivo (0,27% ante 1,00% em novembro). Já os preços livres aceleraram (de 0,22% para 0,74%) e voltaram a ser os principais vetores do IPCA, com ganho de ritmo em todos os seus componentes. Nesse sentido, os produtos industriais aceleraram de 0,11% para 1,19%, os serviços variaram 0,44% e alimentação intensificou o ritmo de alta de 0,58% para 0,71%. Em suma, mesmo que parte da surpresa altista esteja relacionada com o fator black friday, o resultado de dezembro eleva as preocupações com o ritmo de convergência da inflação para as metas do BCB, dado o panorama negativo mostrado pela parte estrutural.

POLÍTICA MONETÁRIA

Em 7/12, na reunião do Copom, o Banco Central do Brasil (BCB) manteve a taxa básica de juros (Selic) em 13,75% a.a. Acerca do teor do comunicado, o comitê preferiu ser parcimonioso e manteve o balanço de riscos equilibrado, mas reforçou a preocupação com os desenvolvimentos futuros da política fiscal, seus impactos sobre as perspectivas da inflação, bem como seus efeitos no preço dos ativos. A Ata divulgada em 13/12 não trouxe grandes novidades em relação ao comunicado pós-reunião. Entretanto, cabem alguns destaques, tais como a preocupação com medidas para-fiscais e a menção às projeções mais atualizadas do relatório Focus (IPCA 2022: 5,9% | 2023: 5,1% | 2024: 3,5%).



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

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

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

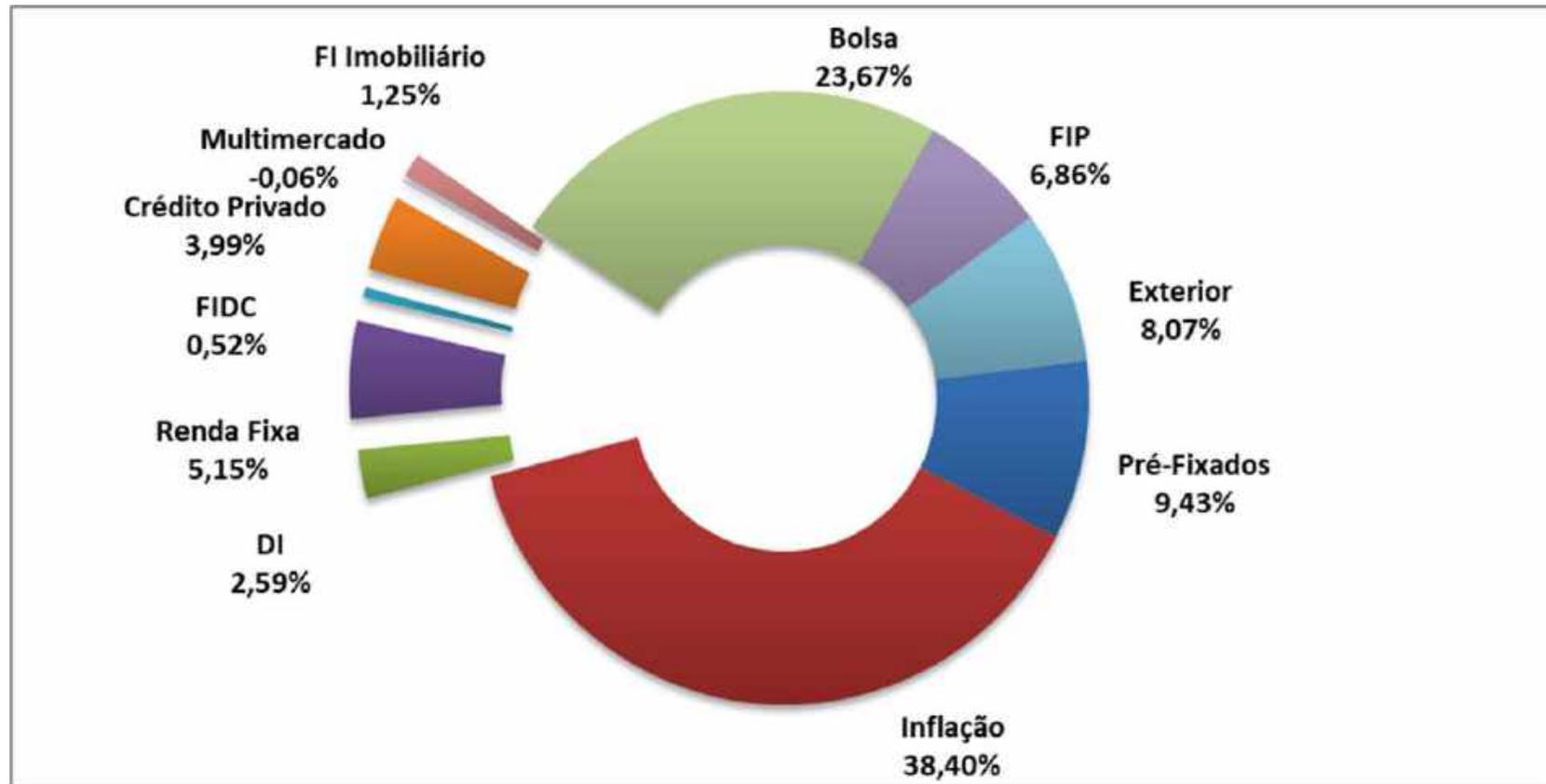


COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR PLANO E TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RESUMO		PPREV	%	PFIN	TX DE ADM	TOTAL	%
Renda Fixa		R\$ 732.392.551,12	59,03%			R\$ 767.368.994,63	60,16%
	Pré-Fixados	R\$ 120.413.108,83	9,71%			R\$ 120.413.108,93	9,44%
	Inflação	R\$ 490.436.151,65	39,53%			R\$ 490.436.152,05	38,45%
	DI	R\$ 31.756.642,65	2,56%		R\$ 1.278.819,48	R\$ 33.035.462,16	2,59%
	Renda Fixa	R\$ 32.112.500,77	2,59%	R\$ 25.369.497,50	R\$ 8.328.125,94	R\$ 65.810.124,24	5,16%
	FIDC	R\$ 6.695.688,19	0,54%			R\$ 6.695.688,20	0,52%
	Crédito Privado	R\$ 50.978.459,03	4,11%			R\$ 50.978.459,07	4,00%
Renda Variável		R\$ 405.159.042,36	32,66%			R\$ 405.159.042,69	31,76%
	Multimercado	-R\$ 753.791,66	-0,06%			-R\$ 753.791,66	-0,06%
	FI Imobiliário	R\$ 15.959.492,80	1,29%			R\$ 15.959.492,81	1,25%
	Bolsa	R\$ 302.350.456,55	24,37%			R\$ 302.350.456,79	23,70%
	FIP	R\$ 87.602.884,67	7,06%			R\$ 87.602.884,74	6,87%
Investimento no Exterior		R\$ 103.066.915,73	8,31%			R\$ 103.066.915,81	8,08%
	Exterior	R\$ 103.066.915,73	8,31%			R\$ 103.066.915,81	8,08%
Total		R\$ 1.240.618.509,21		R\$ 25.369.497,50	R\$ 9.606.945,42	R\$ 1.275.594.952,13	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 (%)															
	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22	2022	12 m	24 m
Carteira PPREV	-0,36%	-1,08%	2,24%	-0,34%	1,68%	3,10%	-3,60%	0,52%	-4,34%	2,36%	-0,10%	-0,97%	-1,18%	-1,18%	4,06%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	-0,46%	-1,10%	2,28%	-0,50%	1,72%	3,22%	-3,73%	0,54%	-3,36%	2,45%	0,03%	-1,01%	-0,17%	-0,17%	5,71%
IPCA + 4,93%	1,04%	0,79%	0,97%	0,11%	0,08%	-0,28%	1,07%	0,89%	1,43%	2,05%	1,38%	0,95%	10,98%	10,98%	31,15%
CDI	1,12%	1,02%	1,02%	1,07%	1,17%	1,03%	1,01%	1,03%	0,83%	0,92%	0,75%	0,73%	12,35%	12,35%	17,47%
Ibovespa	-2,45%	-3,06%	5,45%	0,47%	6,16%	4,69%	-11,50%	3,22%	-10,10%	6,06%	0,89%	6,98%	4,68%	4,68%	0,77%

Em dezembro, a rentabilidade da carteira de investimentos do plano previdenciário foi de -0,36%. No acumulado dos últimos 12 meses a rentabilidade foi de -1,18%. No acumulado dos últimos 24 meses a rentabilidade do plano previdenciário foi de 4,06%.

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, 2,47% (R\$ 31.526.454,00) estão aplicados em fundos problemáticos. Em 2012, esse percentual era superior a 50% da carteira.





RELAÇÃO DE FUNDOS PROBLEMÁTICOS

	APLICAÇÃO INICIAL	DATA DA 1ª APLICAÇÃO	POSIÇÃO ATUALIZADA	RESGATES	GANHO/ PERDA	SITUAÇÃO
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R\$ 7.500.000,00	31/08/12	R\$ 823.132,69	R\$ 4.127.041,84	-R\$ 2.549.825,47	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R\$ 10.000.000,00	03/08/12	R\$ 1.108.249,84	R\$ 4.993.300,25	-R\$ 3.898.449,91	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R\$ 28.000.000,00	21/12/10	R\$ 1.342.403,08	R\$ 24.503.776,42	-R\$ 2.153.820,50	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 25.500.000,00	03/11/10	R\$ 5.874.080,99	R\$ -	-R\$ 19.625.919,01	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R\$ 15.000.000,00	28/04/10	R\$ 10.908,43	R\$ 16.886.600,40	R\$ 1.897.508,83	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R\$ 9.999.963,06	06/08/10	R\$ 197.523,18	R\$ 11.140.152,77	R\$ 1.337.712,89	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R\$ 7.500.000,00	11/06/12	R\$ 613.175,59	R\$ 7.197.703,21	R\$ 310.878,80	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R\$ 5.000.000,00	02/09/09	R\$ 771.643,26	R\$ 3.167.634,60	-R\$ 1.060.722,14	Fechado para resgate
PIATÁ FI RF RPPS CP LP	R\$ 43.337.555,64	19/11/08	R\$ 5.675.409,88	R\$ 36.858.543,10	-R\$ 803.602,66	Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R\$ 23.698.637,66	31/08/12	-R\$ 753.791,66	R\$ -	-R\$ 24.452.429,32	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R\$ 2.500.000,00	13/05/11	-R\$ 95.773,73	R\$ -	-R\$ 2.595.773,73	Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R\$ 20.000.000,00	26/09/12	R\$ 15.959.492,80	R\$ 216.697,75	-R\$ 3.823.809,45	Sem liquidez
SUB-TOTAL	R\$ 198.036.156,36		R\$ 31.526.454,37	R\$ 109.091.450,34	-R\$ 57.418.251,65	

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\$ 31.526.454,37	R\$ 117.094.769,82	-R\$ 73.163.563,19	



INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Índice de Sharpe

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

Índice de Treynor

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

VaR

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



Volatilidade

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

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

Liquidez

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



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

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

Nome	Retorno (%)					Sharpe	VaR	Volatilidade
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses	Ano			
RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	0,86	2,50	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021	0,85	2,49	2,97	11,83	11,77	-0,63	0,39%	0,82%
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022	0,87	2,55	3,10	12,11	12,06	-0,32	0,39%	0,82%
NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022	0,92	2,70	3,40	12,76	12,70	0,38	0,39%	0,82%
NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021	0,72	2,12	2,24	10,25	10,20	-2,34	0,39%	0,83%
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	0,77	2,25	2,49	10,79	10,74	-1,75	0,39%	0,83%
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	0,76	2,24	2,48	10,76	10,71	-1,79	0,39%	0,83%
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,90	2,62	3,25	-	12,37	-	-	-
NTN-B 2060 - COMPRA - 15.08.2022	0,87	2,54	-	-	-	-	-	-
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	1,05	3,03	6,15	12,67	12,62	100,35	0,00%	0,00%
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021	0,79	2,29	4,62	9,46	9,42	-2.220,97	0,00%	0,00%
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021	0,87	2,51	5,09	10,43	10,39	-1.197,12	0,00%	0,00%
NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021	0,91	2,63	5,34	10,96	10,91	-777,74	0,00%	0,00%
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,47	1,89	4,21	8,27	8,24	-12,74	0,14%	0,29%



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

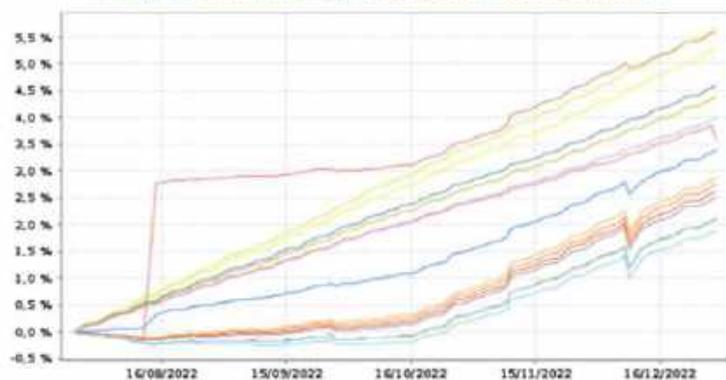
Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	0,86	0,98	0,62	0,35	0,52	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021	0,85	1,08	0,54	0,11	-0,04	0,47	0,99	1,45	1,77	1,75	1,12	1,13
NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022	0,87	1,10	0,56	0,13	-0,02	0,49	1,01	1,47	1,79	1,77	1,14	1,15
NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022	0,92	1,14	0,60	0,18	0,03	0,54	1,06	1,52	1,83	1,82	1,18	1,20
NTN-B 2026 (CURVA) - COMPRA 06.08.2021	0,72	0,96	0,42	0,00	-0,17	0,35	0,87	1,32	1,66	1,62	1,01	1,01
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	0,77	1,00	0,46	0,03	-0,13	0,39	0,91	1,37	1,70	1,67	1,05	1,05
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	0,76	1,00	0,46	0,03	-0,13	0,39	0,91	1,36	1,70	1,66	1,04	1,05
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,90	1,12	0,58	0,16	0,01	0,51	1,03	1,50	1,81	1,80	1,16	1,18
NTN-B 2060 - COMPRA - 15.08.2022	0,87	1,09	0,55	0,13	2,90	-	-	-	-	-	-	-
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	1,05	0,95	0,95	1,00	1,09	1,00	1,00	1,05	0,90	1,05	0,90	1,00
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 06.08.2021	0,79	0,72	0,72	0,76	0,83	0,76	0,76	0,79	0,68	0,79	0,68	0,76
NTN-F 2027 (Curva) - Compra 20.08.2021	0,87	0,79	0,79	0,83	0,91	0,83	0,83	0,87	0,75	0,87	0,75	0,83
NTN-F 2031 (Curva) - Compra 08.09.2021	0,91	0,83	0,83	0,87	0,95	0,87	0,87	0,91	0,79	0,91	0,79	0,87
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,47	0,68	0,68	0,75	0,86	0,69	0,71	0,75	0,56	0,69	0,49	0,62
CDI	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73



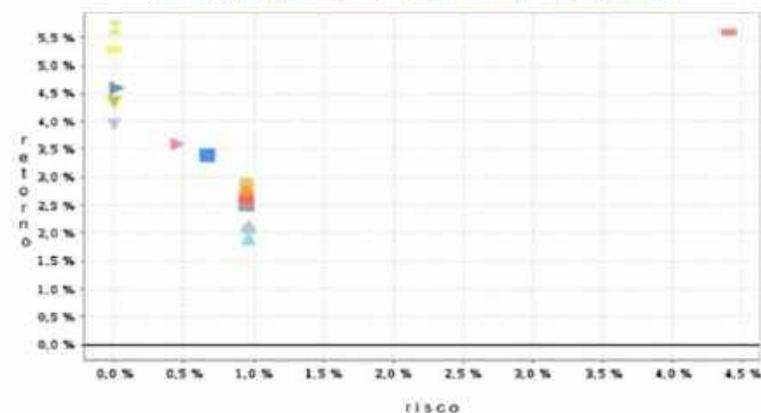
Títulos Públicos Federais – Artigo 7º, I, 'a'

Gráficos

Retorno Acumulado - 27/07/2022 a 30/12/2022 (diária)



Risco x Retorno - 27/07/2022 a 30/12/2022 (diária)



- RENDA FIXA - TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a
- NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 17.12.2021
- NTN-B 2023 (Curva) - COMPRA 20.01.2022
- NTN-B - 2060 - COMPRA - 15.08.2022
- NTN-B 2023 - COMPRA 11.02.2022
- 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
	Mês	Ano	12 meses	24 meses			
RENDA FIXA - ART. 7º I b	1,10	12,27	12,31	17,11	-1,13	0,04%	0,08%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	12,27	12,31	17,11	-1,13	0,04%	0,08%

Retorno Mensal (%)

Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
RENDA FIXA - ART. 7º I b	1,10	1,00	1,02	1,07	1,16	1,02	1,02	1,04	0,75	0,92	0,79	0,75
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	1,00	1,02	1,07	1,16	1,02	1,02	1,04	0,75	0,92	0,79	0,75
CDI	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
IMA-B	-0,19	-0,79	1,23	1,48	1,10	-0,88	-0,36	0,96	0,83	3,07	0,54	-0,73
IMA-B 5	0,94	-0,33	1,91	0,42	0,00	0,01	0,33	0,78	1,56	2,61	1,06	0,11
IMA-B 5+	-1,19	-1,18	0,65	2,39	2,49	-1,84	-1,10	1,16	0,08	3,56	0,01	-1,61
IRF-M	1,48	-0,66	0,93	1,40	2,05	1,15	0,37	0,58	-0,12	0,84	0,58	-0,08
IRF-M 1	1,18	0,94	1,00	1,11	1,23	1,05	0,93	0,95	0,75	0,89	0,74	0,63



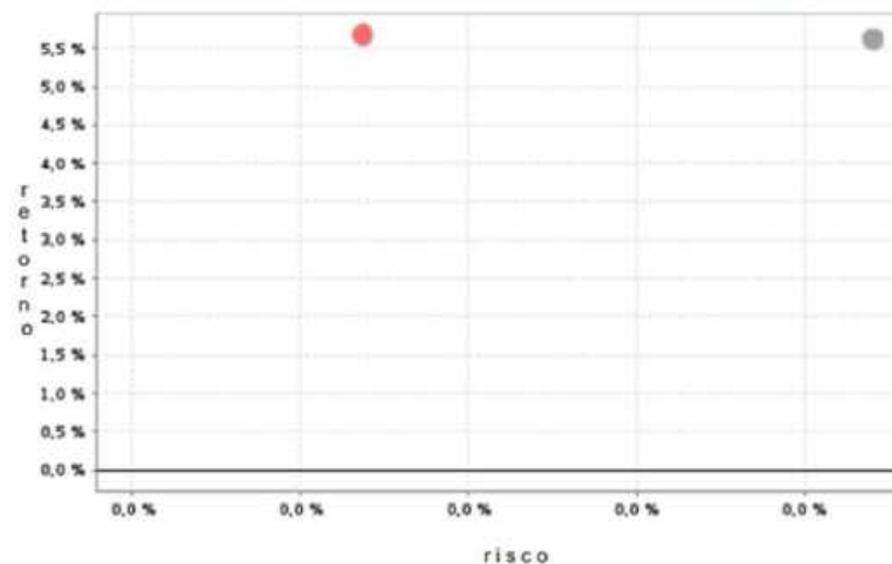
Fundos de Renda Fixa compostos apenas por Títulos Públicos Federais – Art. 7º, I, 'b'

Gráficos

Retorno Acumulado - 27/07/2022 a 30/12/2022 (diária)



Risco x Retorno - 27/07/2022 a 30/12/2022 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
■ RENDA FIXA - ART. 7º I b	5,62%	0,02%
■ BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5,62%	0,02%
● CDI	5,68%	0,01%



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

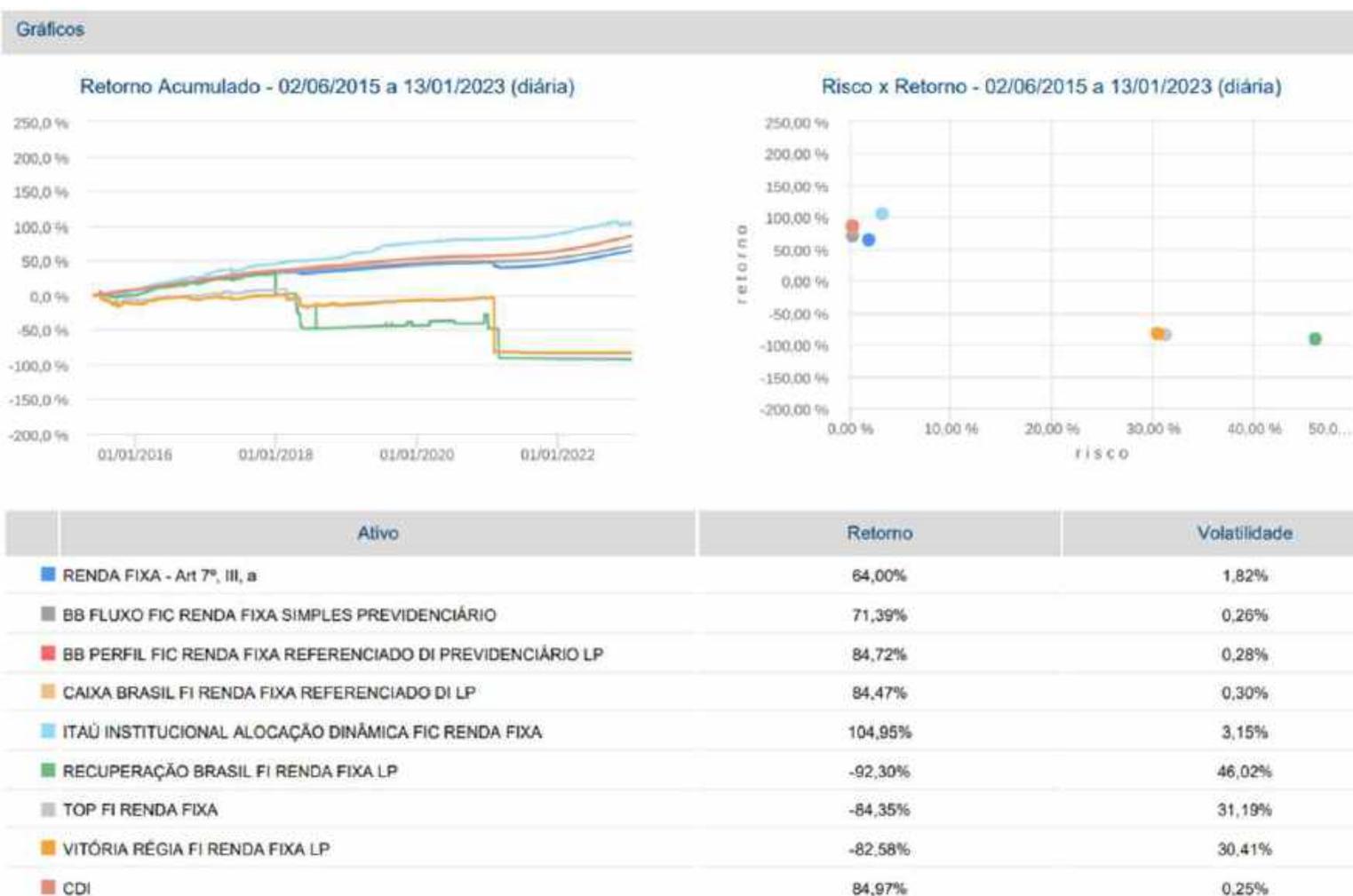
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade
	Mês	06 meses	Ano	12 meses			
RENDA FIXA - Art 7º, III, a	0,90	5,42	10,54	10,58	-5,99	0,13%	0,28%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,03	6,04	11,26	11,29	-11,67	0,04%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12	6,62	12,59	12,63	2,22	0,04%	0,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	6,65	12,67	12,71	2,60	0,05%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,37	2,43	7,83	7,87	-1,33	1,46%	3,07%
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-1,26	-7,07	-9,27	-9,28	-5,10	1,99%	4,19%
TOP FI RENDA FIXA	0,23	1,70	2,14	2,14	-23,14	0,20%	0,41%
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,21	1,28	1,29	1,28	-62,00	0,08%	0,17%

Retorno Mensal (%)

Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
RENDA FIXA - Art 7º, III, a	0,90	0,67	0,87	1,00	1,04	0,81	0,87	0,99	0,65	0,86	0,67	0,61
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,03	0,93	0,95	0,99	1,08	0,95	0,93	0,95	0,73	0,83	0,68	0,65
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,12	1,02	1,04	1,09	1,18	1,04	1,03	1,07	0,78	0,96	0,80	0,78
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,15	1,04	1,03	1,11	1,19	1,01	1,06	1,08	0,80	0,93	0,82	0,79
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,37	-1,03	0,88	1,53	0,61	0,80	0,79	0,99	0,78	1,16	0,93	0,52
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-1,26	-3,54	-0,91	0,12	-0,02	-1,75	-1,31	1,03	-0,71	0,52	-0,62	-1,15
TOP FI RENDA FIXA	0,23	0,23	0,25	0,31	0,40	0,28	0,54	-0,02	-0,05	0,14	-0,09	-0,10
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,21	0,14	0,17	0,23	0,32	0,21	0,26	0,09	-0,14	0,05	-0,12	-0,13
CDI	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73



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



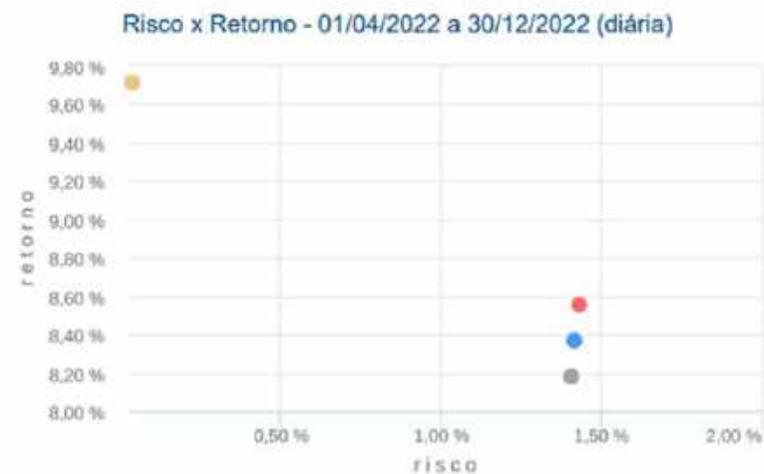
Letras Financeiras – Art. 7º, IV

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade					
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses								
LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	0,93	2,22	3,38	-	-	-	-					
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	0,91	2,16	3,27	-	-	-	-					
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	0,95	2,28	3,50	-	-	-	-					
Retorno Mensal (%)												
Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	0,93	1,08	0,20	0,15	-0,09	1,15	0,98	1,68	2,01	-	-	-
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	0,91	1,06	0,18	0,13	-0,11	1,13	0,96	1,66	1,99	-	-	-
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	0,95	1,10	0,21	0,17	-0,07	1,17	1,00	1,70	2,03	-	-	-
CDI	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73
IPCA	0,62	0,41	0,59	-0,29	-0,36	-0,68	0,67	0,47	1,06	1,62	1,01	0,54



Letras Financeiras – Art. 7º, IV

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	LETRAS FINANCEIRAS - ART. 7º, IV	8,37%	1,42%
■	LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	8,18%	1,41%
■	LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	8,56%	1,43%
■	CDI	9,71%	0,04%



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

FIDC's - Art 7º, V, a	DEZEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BBIF MASTER FIDC LP	25,28%	1,12%	17,85%	12,35%	17,85%	12,35%
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-	-	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-	-	-	-	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,30%	1,12%	-	-	-	-

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

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses			
RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO	0,32	-4,58	-1,89	-6,34	-1,51	5,52%	11,63%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,20	3,55	7,24	14,28	9,50	0,08%	0,17%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-2,76	-33,32	-34,05	-78,98	-1,82	34,22%	72,06%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,65	1,96	3,89	6,56	-7,37	0,34%	0,73%

Retorno Mensal (%)

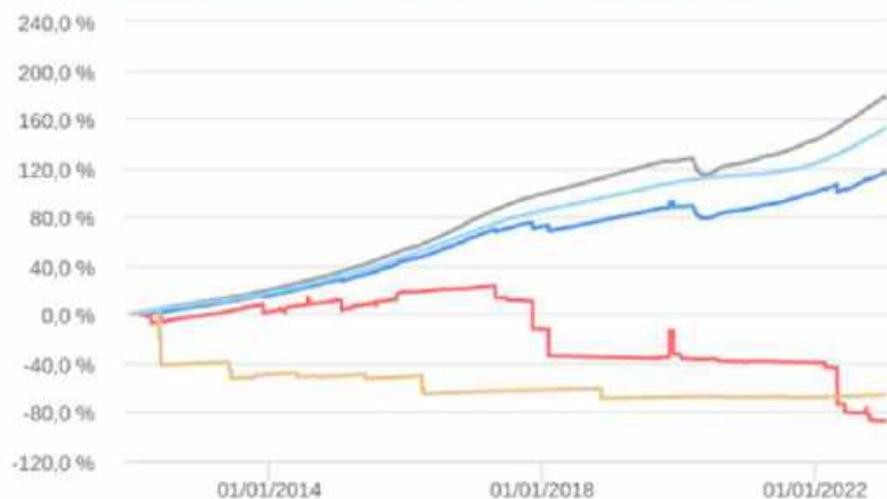
Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO	0,32	0,44	-8,44	5,59	0,92	0,74	-4,83	0,96	-11,08	0,76	-0,67	0,64
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,20	1,11	1,15	1,26	1,29	1,09	1,15	1,24	0,94	1,15	0,93	0,89
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-2,76	-1,91	-42,40	20,97	-0,35	-0,45	-26,02	-0,01	-53,66	-0,56	-6,34	-0,15
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,65	0,63	0,67	0,62	0,68	0,60	0,62	0,66	0,40	0,50	0,67	-0,35
CDI	1,12	1,02	1,02	1,07	1,17	1,03	1,01	1,03	0,83	0,92	0,75	0,73



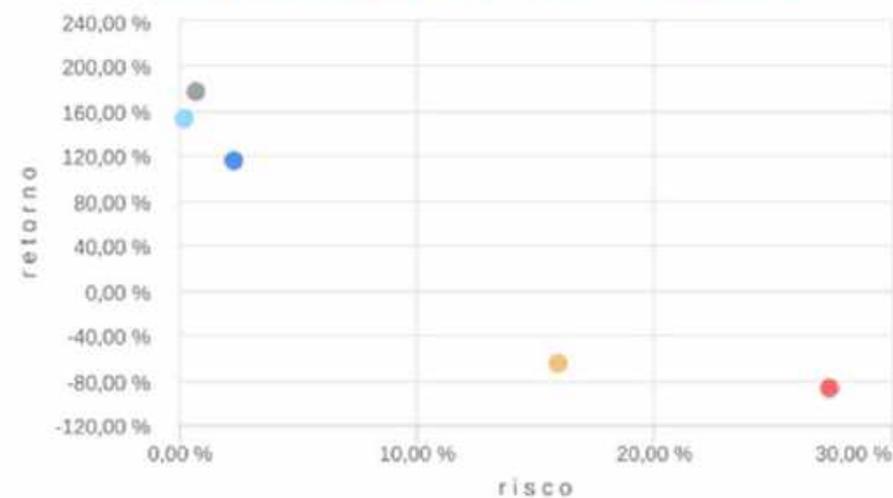
Fundos de Crédito Privado – Art. 7º, V, 'b'

Gráficos

Retorno Acumulado - 23/12/2011 a 13/01/2023 (diária)



Risco x Retorno - 23/12/2011 a 13/01/2023 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	RENDA FIXA - Art 7º, V, b - FUNDOS DE CRÉDITO PRIVADO	115,17%	2,28%
■	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	176,58%	0,68%
■	PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-87,30%	27,37%
■	SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	-65,86%	15,96%
■	CDI	152,37%	0,22%



Fundos de Ações – Art. 8º, I

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade
	Mês	Ano	12 meses	24 meses			
RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	-2,35	3,04	3,03	-7,84	-0,33	9,68%	20,38%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,57	-0,75	-0,76	-7,40	-0,49	9,99%	21,04%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,47	4,78	4,77	-10,89	-0,23	10,00%	21,06%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,29	4,55	4,54	15,04	-0,20	11,02%	23,21%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,45	5,34	5,33	-14,07	-0,24	9,14%	19,25%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,80	5,16	5,18	-3,15	-0,22	9,76%	20,55%
META VALOR FI AÇÕES	-3,96	-1,77	-1,78	-25,45	-0,41	12,00%	25,27%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-2,54	-3,07	-3,07	-23,00	-0,60	10,01%	21,09%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-2,45	-16,16	-16,17	-18,63	-0,92	13,21%	27,82%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-4,77	14,80	14,80	34,82	0,20	10,20%	21,47%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-1,57	10,95	10,95	-5,38	0,03	9,42%	19,83%
XP INVESTOR FI AÇÕES	-1,58	11,07	11,07	-5,27	0,04	9,57%	20,16%



Fundos de Ações – Art. 8º, I

Retorno Mensal (%)												
Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	-2,35	-7,69	7,78	0,11	7,33	5,29	-11,27	2,28	-7,09	6,07	-0,72	5,56
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,57	-4,00	4,36	-0,36	5,73	4,05	-12,76	3,68	-8,02	5,06	-0,34	6,49
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,47	-6,17	5,78	1,28	5,31	4,88	-10,81	2,96	-8,97	5,79	0,97	9,48
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,29	-8,55	7,19	1,40	11,23	7,30	-13,75	9,39	-9,97	6,22	-4,61	5,89
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,45	-2,16	5,21	0,48	5,65	3,85	-9,41	1,45	-8,60	5,22	0,74	6,87
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,80	-8,52	10,60	-1,00	6,54	6,01	-11,11	3,78	-6,31	5,54	-1,21	1,34
META VALOR FI AÇÕES	-3,96	-7,34	7,40	1,82	9,45	3,13	-14,32	0,80	-10,31	7,44	-2,11	9,74
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-2,54	-4,77	6,91	0,02	6,51	4,41	-10,78	2,92	-9,13	5,24	-4,57	4,80
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-2,45	-14,16	11,66	-2,22	10,28	4,59	-18,46	0,23	-6,19	7,57	-7,36	4,08
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-4,77	-10,24	11,14	3,71	10,14	9,67	-10,38	0,09	-6,40	7,99	4,98	1,34
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-1,57	-9,79	7,41	-1,25	6,76	6,06	-7,18	3,40	-3,50	5,36	0,89	5,66
XP INVESTOR FI AÇÕES	-1,58	-9,73	7,29	-1,36	6,95	6,28	-7,49	3,46	-3,51	5,47	0,87	5,77
Ibovespa	-2,45	-3,06	5,45	0,47	6,16	4,69	-11,50	3,22	-10,10	6,06	0,89	6,98



Fundos de Ações – Art. 8º, I

Gráficos



Ativo	risco	
	Retorno	Volatilidade
▼ RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	6,44%	19,44%
▼ BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	13,56%	20,61%
▼ CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	4,13%	20,74%
▼ GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	36,25%	24,02%
▼ ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,36%	19,01%
▼ ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	9,56%	19,30%
▲ META VALOR FI AÇÕES	-15,76%	24,21%
▲ SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-13,38%	21,02%
● SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-4,11%	25,15%
● TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	62,51%	20,12%
■ XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	3,59%	19,70%
■ XP INVESTOR FI AÇÕES	3,91%	20,09%
► Ibovespa	11,62%	21,07%



Fundos no Exterior - Artigo 9º, II e III

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses			
FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III	-3,64	-0,34	-4,22	-44,07	-2,15	14,39%	30,30%
FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-3,77	9,04	-0,97	-36,91	-1,60	15,53%	32,72%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-6,94	-13,95	-12,01	-62,58	-1,57	28,00%	58,97%
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,18	-1,14	-7,68	-44,27	-1,98	15,57%	32,78%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-3,21	1,28	-1,27	-45,25	-1,58	19,15%	40,33%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76	0,49	-3,51	-37,64	-1,77	14,53%	30,61%

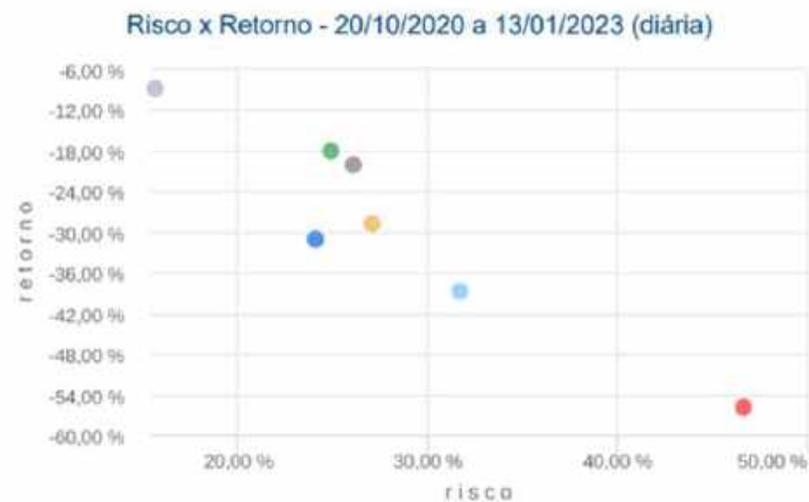
Retorno Mensal (%)

Nome	dez/22	nov/22	out/22	set/22	ago/22	jul/22	jun/22	mai/22	abr/22	mar/22	fev/22	jan/22
FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III	-3,64	5,85	-1,35	-8,78	-2,19	10,68	-1,01	-11,26	-10,00	-5,96	-7,91	-18,05
FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-3,77	14,82	-0,32	-9,39	-7,93	9,81	0,32	-5,51	-6,98	-9,39	-8,00	-14,72
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-6,94	-5,37	-2,38	-7,84	4,82	12,36	-0,05	-25,14	-14,56	-5,44	-7,99	-28,13
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,18	9,61	-6,80	-10,62	-4,51	8,21	-3,74	-8,52	-9,96	-3,26	-1,67	-20,91
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-3,21	6,98	-1,68	-9,46	0,43	11,73	-2,83	-12,12	-8,96	-8,17	-9,75	-17,86
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,76	4,15	1,59	-7,36	-4,46	10,42	1,16	-8,02	-10,34	-3,82	-8,91	-13,85
Dólar	-1,44	0,71	-2,77	4,39	-0,18	-0,95	10,77	-3,87	3,83	-7,81	-4,07	-4,00
MSCI World (Moeda Original)	-4,34	6,80	7,11	-9,47	-4,33	7,86	-8,77	-0,16	-8,43	2,45	-2,58	-5,34



Fundos no Exterior - Artigo 9º, II e III

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II e III	-31,08%	24,13%
■	FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-20,07%	26,07%
■	GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-55,87%	46,71%
■	MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-28,76%	27,11%
■	MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-38,88%	31,70%
■	WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-17,98%	24,89%
■	Dólar	-8,71%	15,64%



Fundos Multimercado - Artigo 10º, I

FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, I	DEZEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-1,31%	1,12%	-	-	-	-

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

FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II	DEZEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-0,81%	1,12%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA II	-0,95%	1,12%	-	-	-	-
BTG - ECONOMIA REAL FIP	-0,11%	1,12%	90,58%	12,35%	90,58%	12,35%
BTG - FIP IMPACTO	0,48%	1,12%	7,61%	12,35%	7,61%	12,35%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	0,43%	1,12%	28,36%	12,35%	28,36%	12,35%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	5,99%	1,12%	-12,39%	12,35%	-12,39%	12,35%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	-0,36%	1,12%	3,73%	12,35%	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	-0,02%	1,12%	28,31%	12,35%	28,31%	12,35%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	-1,42%	1,12%	-40,42%	12,35%	-	-



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%	24,41%	711,18%	17,38%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP	out/20	3,53%	51,61%	155,06%	39,77%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	nov/20	1,14%	14,56%	34,24%	5,70%
BTG PACTUAL - FIP IMPACTO	ago/21	0,32%	3,92%	5,60%	-3,55%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	mai/18	1,74%	23,01%	162,82%	16,19%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	dez/18	1,64%	21,56%	121,95%	14,62%

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	DEZEMBRO	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BR HOTÉIS FII	-0,04%	1,12%	-0,41%	12,35%	-0,41%	12,35%



GERENCIAMENTO DE RISCOS

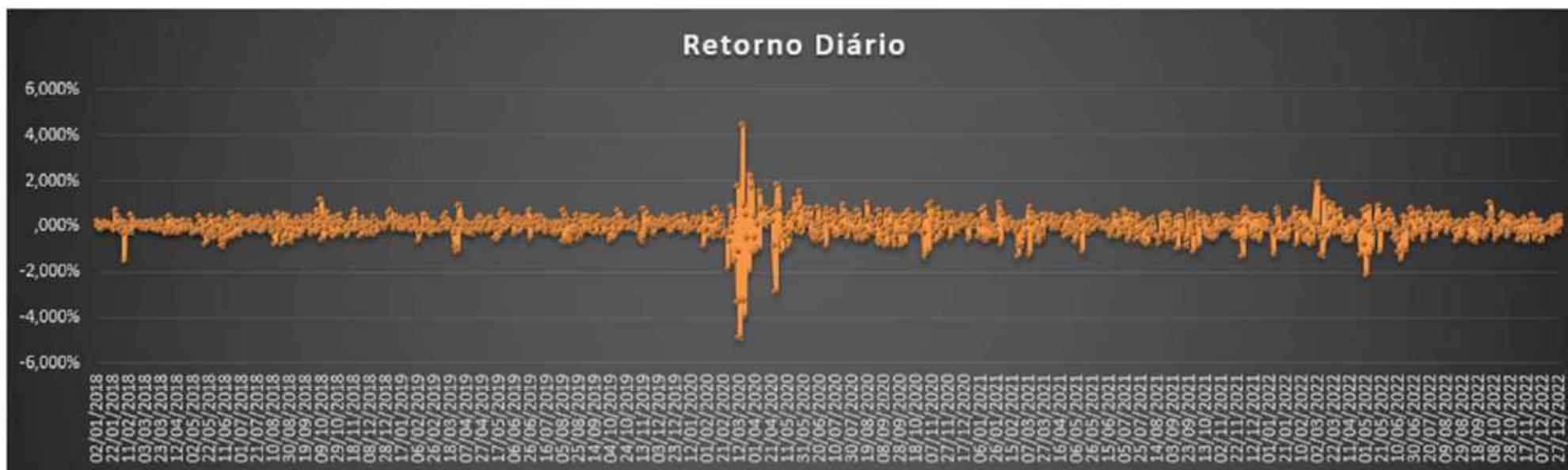
Volatilidade



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%	-0,82%	-R\$ 10.126.045,76



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO DE 2022

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	0,54%	



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\$	544.709.072,62	42,7%
De 31 a 365 dias (Limite 50%)	R\$	163.658.009,14	12,8%
Acima de 365 dias (Limite 60%)	R\$	567.227.870,37	44,5%
Total	R\$	1.275.594.952,13	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 – DEZEMBRO 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%			41,94%		0%	29,00%	80%		
	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos 100% Títulos Públicos	Art 7º, I, b	100%			0,02%		0%	5,00%	80%		
		Fundos Renda fixa em geral	Art 7º, III, a	80%			7,66%		0%	5,00%	60%		
		Títulos de Instituição Financeira	Art 7º, IV	20%		100%	6,01%		0%	0,00%	20%		
		FIDCs - Aberto ou Fechado- Cota Sênior	Art 7º, V, a		35%	20%		4,52%	0,52%	0%	5,00%	20%	
		Fundos Renda fixa - Crédito Privado	Art 7º, V, b			20%			4,00%	0%	0,50%	5%	
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de Ações em geral	Art 8º, I		50%			23,70%		0%	25,00%	40%	
		Fundos Multimercado	Art 10º, I			15%		6,81%	-0,06%		0%	10,00%	15%
		FIPs (que atendam requisitos governança)	Art 10º, II		20%	15%			6,87%		0%	8,00%	15%
		Fundo Imobiliário	Art 11			20%			1,25%		0%	1,50%	15%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo de Investimentos - Sufixo I.E.	Art 9º, II		10%	10%	10%	8,08%	5,59%	8,08%	0%	7,00%	10%
		Fundo de Ações - BDR Nível I	Art 9º, III			10%			2,49%		0%	3,00%	10%
EMPRÉSTIMOS	CONSIGNADOS	Empréstimos Consignados	Art 12		10%	10%	10%	0,00%	0,00%	0,00%	0%	1,00%	10%



RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Gestor	Manausprev	% Manausprev	ANBIMA	% ANBIMA
Tesouro Nacional	R\$ 534.936.130,76	41,94%	-	-
BTG PACTUAL	R\$ 180.180.325,99	14,13%	R\$ 273.952.840.000,00	0,07%
Caixa	R\$ 118.112.063,28	9,26%	R\$ 495.369.790.000,00	0,02%
Banco do Brasil	R\$ 88.651.512,83	6,95%	R\$ 1.466.406.170.000,00	0,01%
XP	R\$ 71.138.697,17	5,58%	R\$ 156.260.550.000,00	0,05%
WESTERN ASSET	R\$ 44.775.793,14	3,51%	R\$ 40.283.790.000,00	0,11%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 43.729.323,92	3,43%	R\$ 854.676.440.000,00	0,01%
TARPON	R\$ 32.276.971,52	2,53%	R\$ 6.159.260.000,00	0,52%
SUL AMÉRICA	R\$ 29.997.414,09	2,35%	R\$ 35.685.390.000,00	0,08%
BRASIL PLURAL	R\$ 25.626.611,12	2,01%	R\$ 49.206.970.000,00	0,05%
ICATU	R\$ 22.865.538,87	1,79%	R\$ 42.401.080.000,00	0,05%
GUEPARDO	R\$ 20.907.463,39	1,64%	R\$ 2.090.970.000,00	1,00%
GRAPHEN	R\$ 15.959.492,80	1,25%	R\$ 785.720.000,00	2,03%
KINEA	R\$ 15.257.885,68	1,20%	R\$ 72.365.700.000,00	0,02%
VINCI	R\$ 13.796.524,90	1,08%	R\$ 47.511.120.000,00	0,03%
MAG	R\$ 13.377.161,25	1,05%	R\$ 10.804.540.000,00	0,12%
BRZ Investimentos	R\$ 1.342.403,09	0,11%	R\$ 2.398.270.000,00	0,06%
BRADESCO	R\$ 1.278.819,48	0,10%	R\$ 575.691.450.000,00	0,00%
SECURITY	R\$ 771.643,26	0,06%	R\$ 3.122.000.000,00	0,02%
VILA RICA	R\$ 613.175,59	0,05%	R\$ 398.900.000,00	0,15%
TOTAL	R\$ 1.275.594.952,13	100,00%		



RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Administrador	Manausprev	% Manausprev	ANBIMA	% ANBIMA
Tesouro Nacional	R\$ 534.936.130,76	41,94%	-	-
BTG PACTUAL	R\$ 182.689.137,20	14,32%	R\$ 571.564.600.000,00	0,03%
Caixa	R\$ 118.112.063,28	9,26%	R\$ 602.386.000.000,00	0,02%
BNP PARIBAS	R\$ 103.066.915,73	8,08%	R\$ 76.981.700.000,00	0,13%
Banco do Brasil	R\$ 88.651.512,83	6,95%	R\$ 1.469.068.700.000,00	0,01%
BEM DTVM	R\$ 63.665.728,01	4,99%	R\$ 507.692.200.000,00	0,01%
BANCO DAYCOVAL	R\$ 53.184.434,91	4,17%	R\$ 30.171.900.000,00	0,18%
SANTANDER	R\$ 45.370.626,95	3,56%	R\$ 418.802.000.000,00	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 43.729.323,92	3,43%	R\$ 766.446.500.000,00	0,01%
ELITE	R\$ 15.959.492,80	1,25%	R\$ 172.100.000,00	9,27%
LIONS TRUST	R\$ 8.304.249,84	0,65%	R\$ 34.724.900.000,00	0,02%
INTRADER	R\$ 7.017.812,98	0,55%	R\$ 2.822.500.000,00	0,25%
INTRAG	R\$ 6.953.635,84	0,55%	R\$ 591.650.000.000,00	0,00%
BNY MELLON	R\$ 2.703.025,79	0,21%	R\$ 378.821.500.000,00	0,00%
BRABESCO	R\$ 1.278.819,48	0,10%	R\$ 505.658.000.000,00	0,00%
BRL DTVM	R\$ 613.175,59	0,05%	R\$ 326.204.500.000,00	0,00%
GENIAL	R\$ 208.431,61	0,02%	R\$ 62.040.300.000,00	0,00%
RJI	-R\$ 849.565,39	-0,07%	R\$ 8.741.900.000,00	-0,01%
TOTAL	R\$ 1.275.594.952,13	100,00%		



RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUSPREV

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%	DEZEMBRO	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	41,94%	R\$ 534.936.130,76				
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,06%	R\$ 811.506,26	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 17.12.2021	7,90%	R\$ 100.759.177,55	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 20.01.2022	4,11%	R\$ 52.443.175,57	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2023 (Curva) - 11.02.2022	0,82%	R\$ 10.455.656,02	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2026 (Curva) - 06.08.2021	1,45%	R\$ 18.523.784,62	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 18.08.2021	4,20%	R\$ 53.567.676,78	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 08.09.2021	3,67%	R\$ 46.811.123,68	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	6,25%	R\$ 79.771.056,34	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	4,03%	R\$ 51.379.865,11	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 06.08.2021	1,39%	R\$ 17.669.470,43	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 20.08.2021	1,38%	R\$ 17.657.957,33	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 08.09.2021	3,43%	R\$ 43.781.974,68	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	3,24%	R\$ 41.303.706,39	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	0,02%	R\$ 280.795,06				
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	0,02%	R\$ 280.795,06	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	7,66%	R\$ 97.753.285,02				
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	0,07%	R\$ 871.532,63	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	0,07%	R\$ 944.097,15	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB RPPS FLUXO - FFIN	1,79%	R\$ 22.814.645,65	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB RPPS FLUXO - FPREV	0,92%	R\$ 11.710.269,81	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - ADM PREV	0,34%	R\$ 4.286.125,30	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - ADM FIN	0,17%	R\$ 2.226.370,86	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - FFIN	0,20%	R\$ 2.554.851,85	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - FPREV	1,20%	R\$ 15.363.927,97	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BRADESCO DI PREMIUM - ADM PREV	0,10%	R\$ 1.278.819,48	BRADESCO	16.01.2024	BRADESCO	16.01.2024
CAIXA FI BRASIL DI	2,47%	R\$ 31.475.847,59	Caixa DTVM	24.03.2024	Caixa	16.01.2024
ITAÚ ALOC DINÂMICA	0,07%	R\$ 953.011,11	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,06%	R\$ 823.132,69	BRASIL PLURAL	16.01.2024	BNY MELLON	16.01.2024
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	0,11%	R\$ 1.342.403,09	BRZ Investimentos	16.01.2024	INTRADER	16.01.2024
FI VITORIA RÉGIA	0,09%	R\$ 1.108.249,84	BRASIL PLURAL	16.01.2024	BNY MELLON	16.01.2024



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO DE 2022

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%	DEZEMBRO	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, IV	6,01%	R\$ 76.724.635,98				
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	3,00%	R\$ 38.296.014,25	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	3,01%	R\$ 38.428.621,73	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
FIDCs - Art 7º, V, a	0,52%	R\$ 6.695.688,19				
BBIF MASTER FIDC LP	0,46%	R\$ 5.874.080,99	BRASIL PLURAL	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	R\$ 10.908,43	BRASIL PLURAL	16.01.2024	GENIAL	16.01.2024
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,02%	R\$ 197.523,18	BRASIL PLURAL	16.01.2024	GENIAL	16.01.2024
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,05%	R\$ 613.175,59	VILA RICA	16.01.2024	BRL DTVM	16.01.2024
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	4,00%	R\$ 50.978.459,03				
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	3,49%	R\$ 44.531.405,88	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,06%	R\$ 771.643,26	SECURITY	16.01.2024	BNY MELLON	16.01.2024
PIATÃ FI RENDA FIXA	0,44%	R\$ 5.675.409,89	BRASIL PLURAL	16.01.2024	INTRADER	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	23,70%	R\$ 302.350.456,55				
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	6,79%	R\$ 86.635.456,94	Caixa DTVM	24.03.2024	Caixa	16.01.2024
BB AÇÕES QUANTITATIVO	2,19%	R\$ 27.879.691,61	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	1,79%	R\$ 22.865.538,87	ICATU	16.01.2024	BEM DTVM	16.01.2024
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,68%	R\$ 21.420.090,32	XP	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	1,38%	R\$ 17.591.517,00	XP	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA	2,35%	R\$ 29.997.414,09	SUL AMÉRICA	16.01.2024	BEM DTVM	16.01.2024
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	1,64%	R\$ 20.907.463,39	GUEPARDO	05.12.2024	Banco Daycoval	16.01.2024
TARPON GT 30 FIC FIA	2,53%	R\$ 32.276.971,52	TARPON	16.01.2024	Banco Daycoval	16.01.2024
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	3,35%	R\$ 42.776.312,81	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, II	5,59%	R\$ 71.361.517,86				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE	2,52%	R\$ 32.127.089,85	XP ALLOCATION ASSET	25.07.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE	1,02%	R\$ 13.070.395,27	WESTERN ASSET	16.01.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE	1,05%	R\$ 13.377.161,25	MAG	26.04.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
MS US GROWTH FIC FIA IE	1,00%	R\$ 12.786.871,49	PLURAL INVESTIMENTOS	26.04.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024



RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO DE 2022

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%	DEZEMBRO	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, III	2,49%	R\$ 31.705.397,87				
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	2,49%	R\$ 31.705.397,87	WESTERN ASSET	16.01.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, I	-0,06%	-R\$ 753.791,66				
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-0,06%	-R\$ 753.791,66	BRASIL PLURAL	16.01.2024	RJI	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II	6,87%	R\$ 87.602.884,67				
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-0,01%	-R\$ 95.773,73	BRASIL PLURAL	16.01.2024	RJI	16.01.2024
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,04%	R\$ 484.938,64	BTG PACTUAL	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
BTG - ECONOMIA REAL FIP	2,07%	R\$ 26.413.747,52	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
BTG - FIP IMPACTO	1,51%	R\$ 19.233.118,99	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	0,98%	R\$ 12.511.683,92	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
CAIXA FIP LOGÍSTICA	0,00%	R\$ 758,75	Caixa	16.01.2024	Caixa	16.01.2024
VINCI CAPITAL PARTNERS III	0,85%	R\$ 10.802.775,05	Vinci	16.01.2024	BEM DTVM	16.01.2024
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	0,23%	R\$ 2.993.749,85	Vinci	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,65%	R\$ 8.304.249,84	KINEA	16.01.2024	LIONS TRUST	16.01.2024
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	0,55%	R\$ 6.953.635,84	KINEA	16.01.2024	INTRAG	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 11	1,25%	R\$ 15.959.492,80				
BR HOTÉIS FII	1,25%	R\$ 15.959.492,80	GRAPHEN	16.01.2024	ELITE	16.01.2024
TOTAL	100%	R\$ 1.275.594.952,13				



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Em dezembro foram realizados os resgates dos fundos de ações Meta Valor e Sulamérica Equities. A medida se deu em virtude do desempenho dos fundos, que estavam comparativamente atrás de seus pares. O valor oriundo dos resgates foi aplicado no fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA.

Durante o mês foram realizadas integralizações de capital nos FIPs BTG Impacto (R\$ 6.779.214,99), Vinci Capital Partners III (R\$ 28.254,80), Kinea Private Equity IV (R\$ 323.287,00) e Vinci Strategic Partners I (R\$ 315.499,22). As sobras de receitas advindas do Plano Previdenciário foram aplicadas em fundos de renda fixa indexados ao CDI.





RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO 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





RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS – DEZEMBRO DE 2022

Conselho Fiscal

Suani dos Santos Braga

Geovanni Cruz Moreira e Silva

Ruth Freire de Souza

Izomitel Pessoa de Queiroz Filho

Eli Camilo Custódio

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 `relat_rio_mensal_de_investimentos__dezembro_de_2022.pdf` do documento **2023.17848.17920.9.001770** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	25/01/2023 12:09:19 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	25/01/2023 12:12:13 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	25/01/2023 12:25:30 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	25/01/2023 12:27:11 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	25/01/2023 12:33:08 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	25/01/2023 12:34:19 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	25/01/2023 13:05:46 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	10/02/2023 10:28:45 (LOGIN E SENHA)

**Manaus
Previdência**
Autarquia Municipal



PARECER Nº 001/2023 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 2ª reunião ordinária de 2023 do Comitê de Investimentos (Cominv) da Manaus Previdência, ocorrida em 25 de janeiro, 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 **dezembro do ano de 2022**.

Manaus/AM, 25 de janeiro de 2023.

(Assinaturas registradas eletronicamente)

FLÁVIO RODRIGUES DE CASTRO
Presidente do Comitê de Investimentos

**FERNANDO KRICHANÃ DOS
SANTOS**
Membro do Cominv

**CARLOS MICHAEL MAIA
RODRIGUES**
Membro do Cominv

EDUARDO ALVES MARINHO
Membro do Cominv

ELI CAMILO CUSTÓDIO
Membro do Cominv

JÂNIO JOSÉ PAES UIMARÃES
Membro do Cominv

MARCELO MAGALDI ALVES
Membro do Cominv





REGISTROS DE ASSINATURAS

ELETRÔNICAS

O arquivo parecer_n_01.2023__aprova_o_rmi_de_dezembro_de_2022.pdf do documento **2023.17848.17920.9.001770** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	25/01/2023 12:09:19 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	25/01/2023 12:12:14 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	25/01/2023 12:25:30 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	25/01/2023 12:27:11 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	25/01/2023 12:33:09 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	25/01/2023 12:34:19 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	25/01/2023 13:05:46 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	10/02/2023 10:28:45 (LOGIN E SENHA)



PARECER 02/2023 – CONSELHO FISCAL – COFIS

Os membros participantes da 2ª Reunião Ordinária de 2023 do Conselho Fiscal (COFIS) da Autarquia **MANAUS PREVIDÊNCIA – MANAUSPREV**, ocorrida em 07 de fevereiro de 2023, 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 dezembro de 2022**, opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho Municipal de Previdência – CMP.

Manaus/AM, 07 de fevereiro de 2023

(Assinado Digital)

SUANI DOS SANTOS BRAGA
Presidente do Conselho Fiscal – COFIS

(Assinado Digital)

RUTH FREIRE DE SOUZA
Membro Conselheiro Titular

(Assinado Digital)

ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO
Membro Conselheiro (a) Titular

(Assinado Digital)

IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO
Membro Conselheiro Titular

(Assinado Digital)

ELI CAMILO CUSTÓDIO
Membro Conselheiro Titular





REGISTROS DE ASSINATURAS

ELETRÔNICAS

O arquivo `parecer_n_02_2023_cofis__aprova_rmi_de_dezembro_de_2022.pdf` do documento **2023.17848.17920.9.001770** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
RUTH FREIRE DE SOUZA 830.999.052-91	07/02/2023 15:02:18 (LOGIN E SENHA)
IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO 031.534.102-59	07/02/2023 15:09:17 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	07/02/2023 15:26:30 (LOGIN E SENHA)
ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO 601.961.652-53	07/02/2023 15:28:37 (LOGIN E SENHA)
SUANI DOS SANTOS BRAGA 313.636.602-68	07/02/2023 15:34:29 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	10/02/2023 10:28:45 (LOGIN E SENHA)

**Manaus
Previdência**
ALEXANDRE MURICIONI



PARECER Nº 03/2023 – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 2ª Reunião Ordinária do ano de 2023 do Conselho Municipal de Previdência (CMP) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, realizada em 09 de fevereiro de 2023, 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 **dezembro de 2022**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Manaus/AM, 09 de fevereiro de 2023.

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_03_2023_cmp_aprova_o_rmi_de_dezembro_de_2022.pdf.p7s do documento **2023.17848.17920.9.001770** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
CLÁUDIA SERIQUE E SILVA 567.588.712-15	09/02/2023 15:49:38 (LOGIN E SENHA)
DANIELA CRISTINA DA EIRA CORREA BENAYON 474.482.292-49	09/02/2023 15:58:54 (CERTIFICADO DIGITAL)
LUCILENE FLORÊNCIO VIANA 201.980.942-72	09/02/2023 16:44:32 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	09/02/2023 17:12:57 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	10/02/2023 09:04:11 (LOGIN E SENHA)
VANESSA CARDOSO CARNEIRO 343.958.222-15	10/02/2023 10:23:19 (LOGIN E SENHA)
ROSIANE DE BRITO GUEDES 618.356.252-15	10/02/2023 10:24:00 (LOGIN E SENHA)
ROSSICLEIDE BRANDÃO DA FONSECA 034.316.572-49	10/02/2023 14:33:10 (LOGIN E SENHA)