

Junho de 2019

# Relatório Mensal de Investimentos



Superintendência de Investimentos

**Manaus Previdência**

**Diretora-Presidente**

Daniela Cristina da Eira Corrêa Benayon

**Diretoria de Administração e Finanças**

Lyvia Belém Martins Guimarães (Diretora)

**Superintendência de Investimentos**

Flávio Rodrigues de Castro (Superintendente)

Fernando Krichanã dos Santos (Analista)

**Comitê de Investimentos**

Caio Cesar Andrade

Carolinne Nunes dos Santos

Fernando Krichanã dos Santos

Flávio Rodrigues de Castro (Presidente)

Jânio José Paes Guimarães

Marcelo Magaldi Alves

Suani dos Santos Braga

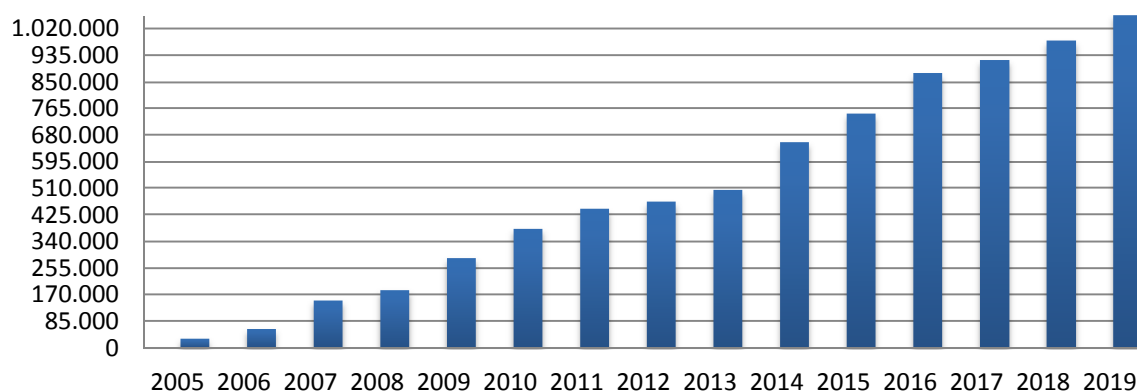
## CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA – CARTEIRA TOTAL

A Manaus Previdência possui regime de segregação de massas e seus recursos estão divididos em três carteiras de investimentos: Plano Previdenciário, Plano Financeiro e o Fundo Administrativo. À soma dessas três carteiras denominamos Carteira Total.

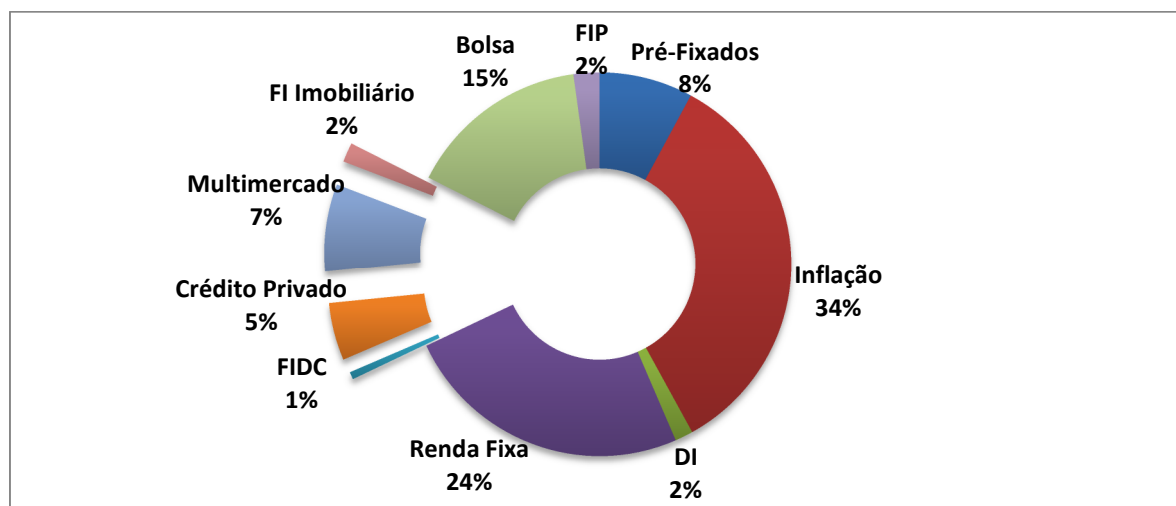
A Segregação de massa de segurados de um RPPS é uma separação desses segurados em dois grupos distintos, a partir da definição de uma data de corte, sendo um grupo intitulado de Plano Financeiro (servidores que ingressarem no serviço público até 31/12/2009) e o outro de Plano Previdenciário (servidores que ingressaram no serviço público a partir de 01/01/2010). O Fundo Administrativo corresponde aos recursos para manutenção do RPPS.

### Evolução do Patrimônio da Carteira Total – (R\$ mil)

Posição em 30/06/2019  
**R\$ 1.064.369.212,58**



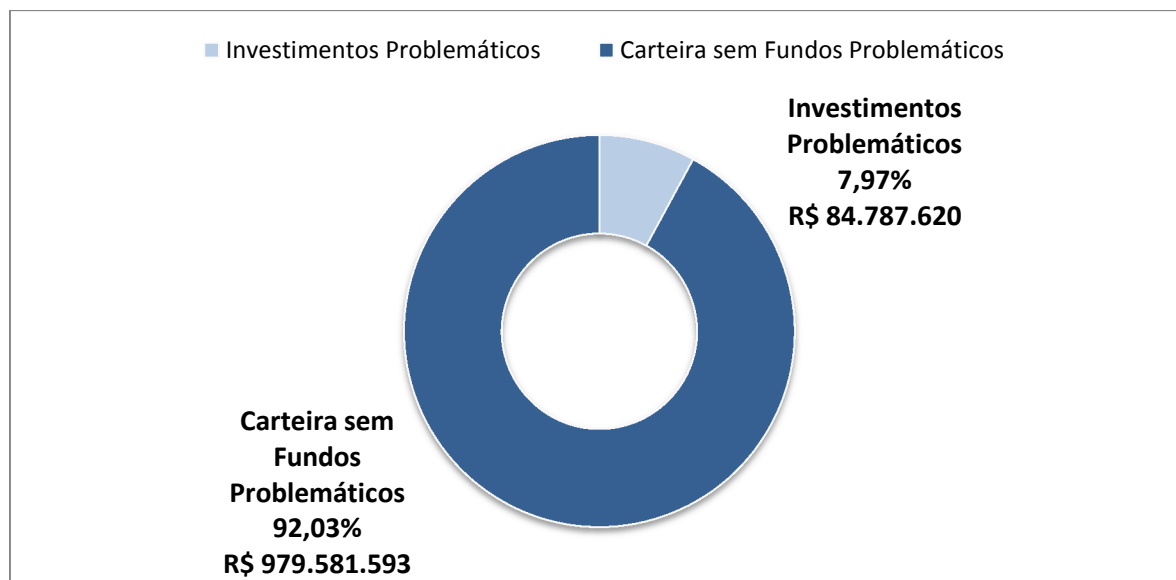
### Composição da Carteira Total por Segmento



### Composição da Carteira Total por Plano/Fundo

|                       |                 |            | PPREV                   |                          | PFIN                     |                   | TX DE ADM               |             | TOTAL                 | %          |
|-----------------------|-----------------|------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|-------------|-----------------------|------------|
| <b>Renda Fixa</b>     |                 |            |                         |                          |                          |                   |                         |             | <b>775.208.863</b>    | <b>73%</b> |
|                       | Pré-Fixados     | R\$        | 84.631.761,19           |                          |                          |                   |                         | R\$         | 84.631.761,19         | 8%         |
|                       | Inflação        | R\$        | 369.175.199,42          |                          |                          |                   |                         | R\$         | 369.175.199,42        | 35%        |
|                       | DI              | R\$        | 14.161.245,40           |                          |                          |                   | R\$ 1.028.141,25        | R\$         | 15.189.386,65         | 1%         |
|                       | Renda Fixa      | R\$        | 204.854.073,83          | R\$ 22.658.982,78        |                          | R\$ 20.655.315,80 |                         | R\$         | 248.168.372,41        | 23%        |
|                       | FIDC            | R\$        | 6.937.116,74            |                          |                          |                   |                         | R\$         | 6.937.116,74          | 1%         |
|                       | Crédito Privado | R\$        | 51.107.026,77           |                          |                          |                   |                         | R\$         | 51.107.026,77         | 5%         |
| <b>Renda Variável</b> |                 |            |                         |                          |                          |                   |                         | <b>R\$</b>  | <b>289.160.349,40</b> | <b>27%</b> |
|                       | Multimercado    | R\$        | 65.901.199,46           |                          |                          |                   |                         | R\$         | 65.901.199,46         | 6%         |
|                       | FI Imobiliário  | R\$        | 17.222.440,44           |                          |                          |                   |                         | R\$         | 17.222.440,44         | 2%         |
|                       | Bolsa           | R\$        | 183.230.156,94          |                          |                          |                   |                         | R\$         | 183.230.156,94        | 17%        |
|                       | FIP             | R\$        | 22.806.552,56           |                          |                          |                   |                         | R\$         | 22.806.552,56         | 2%         |
| <b>Total</b>          |                 | <b>R\$</b> | <b>1.020.026.772,75</b> | <b>R\$ 22.658.982,78</b> | <b>R\$ 21.683.457,05</b> | <b>R\$</b>        | <b>1.064.369.212,58</b> | <b>100%</b> |                       |            |

### Composição quanto à qualidade do Investimento



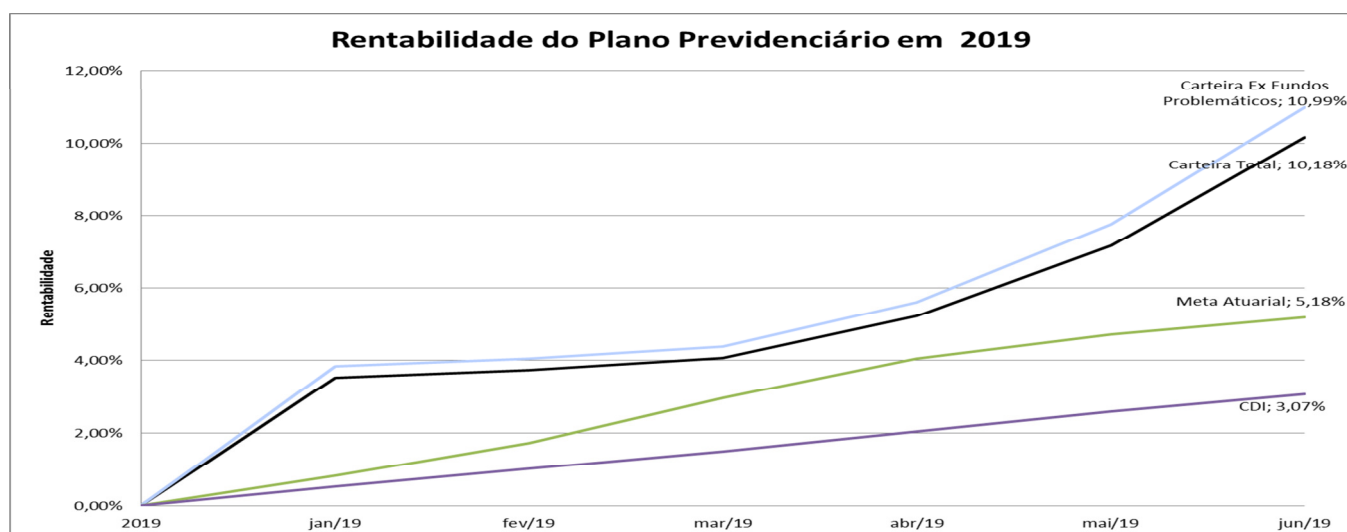
## Carteira de Investimento do Plano Previdenciário - PPREV

A Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário encerrou o mês de junho com **R\$ 1,02bilhão**. No Plano Previdenciário - PPREV há a necessidade de se manter o equilíbrio atuarial, e para tanto, a rentabilidade anual deve figurar próximo à meta, ou seja, IPCA do período acrescido de uma taxa real de 6% a.a.

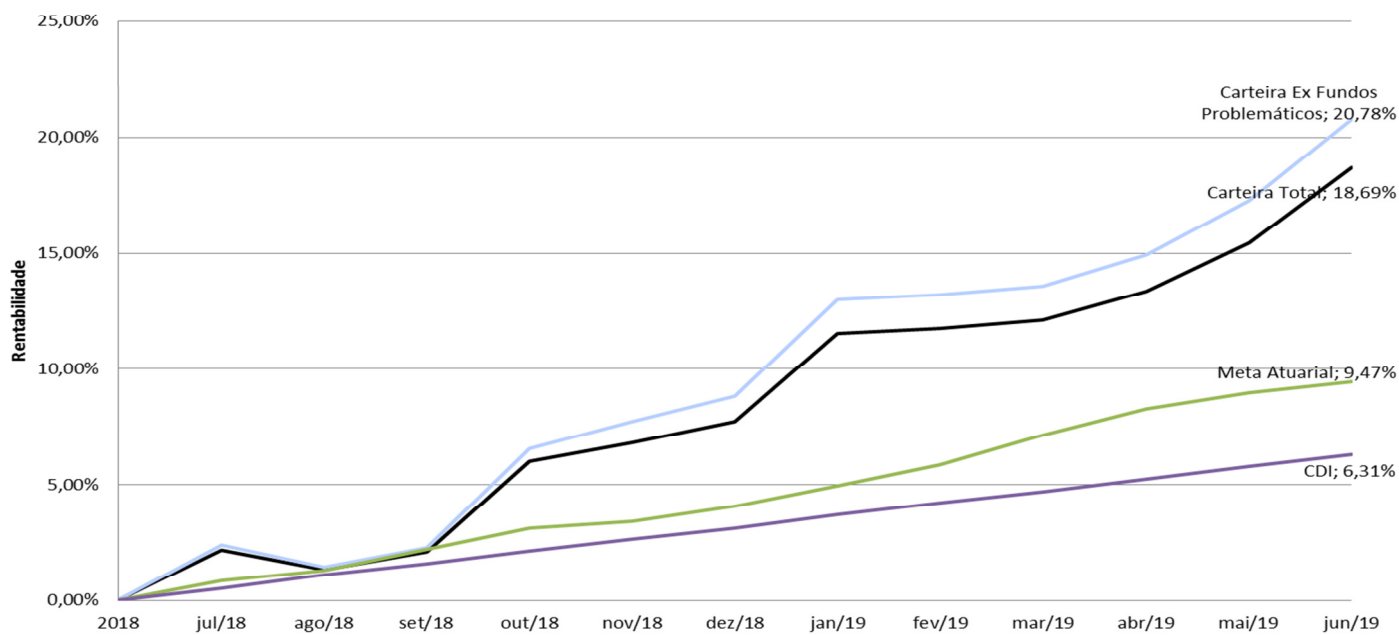
A rentabilidade para a carteira, incluindo os fundos problemáticos, foi de 2,81%. Ao desconsiderarmos os fundos problemáticos, a rentabilidade para o mês passa a ser de 2,99%. A meta atuarial para o mesmo período foi de 0,45%. Denominamos “Carteira sem Fundos Problemáticos” àquela que desconsidera a rentabilidade dos investimentos ilíquidos (problemáticos) aplicados no período de 2008 a 2012.

## Histórico de Rentabilidade – Plano Previdenciário

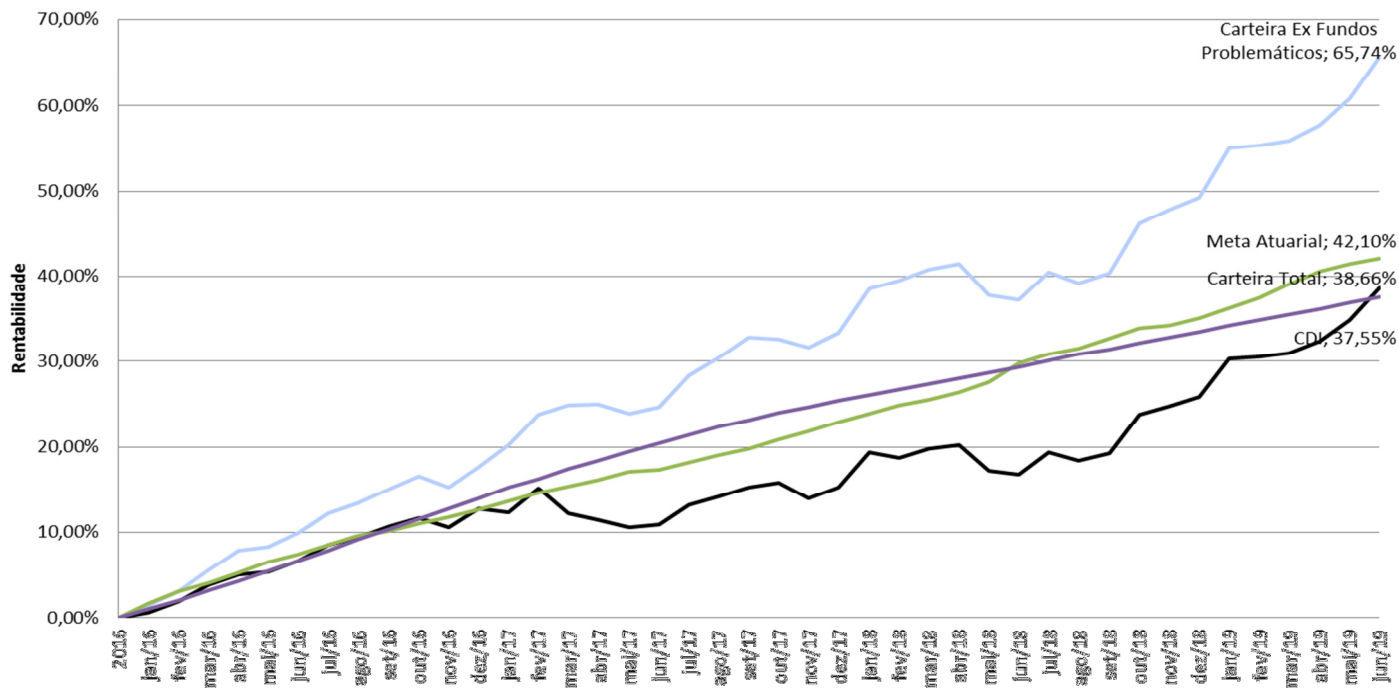
|                                  | Rentabilidade (%) |        |        |        |        |        |
|----------------------------------|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                                  | jun/19            | mai/19 | abr/19 | 2019   | 12 m   | 24 m   |
| Carteira PPREV                   | 2,81%             | 1,85%  | 1,11%  | 10,18% | 18,69% | 24,99% |
| Carteira Ex Fundos Problemáticos | 2,99%             | 2,05%  | 1,17%  | 10,99% | 20,78% | 32,94% |
| IPCA + 6%                        | 0,45%             | 0,64%  | 1,06%  | 5,18%  | 9,47%  | 21,07% |
| CDI                              | 0,47%             | 0,54%  | 0,52%  | 3,07%  | 6,31%  | 14,18% |
| Ibovespa                         | 4,06%             | 0,70%  | 0,98%  | 14,88% | 38,77% | 60,52% |



### Rentabilidade do Plano Previdenciário - Últimos 12 meses



### Rentabilidade Acumulada - desde jan/16



## Títulos Públicos e Fundos Pré-Fixados

| Nome                              | Retorno (%) |        |          |          | PL Atual           | Sharpe | VaR   | Volatilidade | Liquidez      |
|-----------------------------------|-------------|--------|----------|----------|--------------------|--------|-------|--------------|---------------|
|                                   | Mês         | Ano    | 12 meses | 18 meses |                    |        |       |              |               |
| PRÉ-FIXADOS                       | 2,07        | 6,86   | 17,34    | 20,49    | -                  | 2,83   | 1,65% | 3,48%        | Não informado |
| % do CDI                          | 441,34      | 223,00 | 271,09   | 208,25   | -                  | -      | -     | -            | -             |
| BRABESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA | 1,90        | 6,62   | 15,18    | 19,11    | R\$ 603.762.190,79 | 2,88   | 1,32% | 2,77%        | 0             |
| LTN 100000 20200701               | 0,87        | 4,42   | 12,03    | 16,63    | -                  | 2,44   | -     | 2,13%        | 0             |
| NTN-F 950199 20270101             | 5,99        | 14,63  | 37,47    | 34,73    | -                  | 2,68   | -     | 9,73%        | 0             |

Retorno Mensal (%)

| Nome                              | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 | ago/18  | jul/18 |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| PRÉ-FIXADOS                       | 2,07   | 1,72   | 0,64   | 0,56   | 0,25   | 1,41   | 1,84   | 1,13   | 4,01   | 1,50   | -1,28   | 1,71   |
| % do CDI                          | 441,34 | 317,49 | 123,84 | 119,14 | 49,92  | 258,91 | 372,56 | 229,17 | 738,07 | 321,19 | -225,79 | 315,63 |
| BRABESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA | 1,90   | 1,90   | 0,58   | 0,55   | 0,25   | 1,28   | 1,66   | 0,93   | 3,24   | 1,14   | -0,82   | 1,39   |
| LTN 100000 20200701               | 0,87   | 1,04   | 0,60   | 0,51   | 0,36   | 0,97   | 1,33   | 0,89   | 2,68   | 1,15   | -0,59   | 1,37   |
| NTN-F 950199 20270101             | 5,99   | 3,46   | 0,89   | 0,74   | -0,09  | 2,95   | 3,73   | 2,25   | 9,47   | 3,26   | -4,24   | 3,34   |
| CDI                               | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   | 0,47   | 0,57    | 0,54   |

## Títulos Públicos e Fundos atrelados à Inflação

| Nome                                                 | Retorno (%) |        |          |          | PL Atual              | Sharpe | VaR   | Volatilidade | Liquidez      |
|------------------------------------------------------|-------------|--------|----------|----------|-----------------------|--------|-------|--------------|---------------|
|                                                      | Mês         | Ano    | 12 meses | 18 meses |                       |        |       |              |               |
| FUNDOS ATRELADOS À INFLAÇÃO                          | 2,97        | 12,50  | -        | -        | -                     | -      | -     | -            | Não informado |
| % do CDI                                             | 633,53      | 406,75 | -        | -        | -                     | -      | -     | -            | -             |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,02        | 5,64   | 12,09    | 16,42    | R\$ 678.685.754,82    | 2,90   | 0,86% | 1,80%        | 0             |
| BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA        | 1,73        | 7,19   | 14,76    | 18,05    | R\$ 771.398.813,50    | 2,94   | 1,23% | 2,59%        | 1             |
| CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,61        | 1,54   | 4,16     | 5,43     | R\$ 127.817.057,96    | -0,49  | 1,98% | 4,16%        | 0             |
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 3,66        | 13,48  | 25,72    | 22,67    | R\$ 353.258.659,60    | 2,30   | 3,50% | 7,38%        | 0             |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3,69        | 15,08  | 28,98    | 30,33    | R\$ 11.442.831.147,38 | 3,52   | 2,62% | 5,52%        | 0             |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA         | 5,04        | 20,86  | 41,10    | 39,64    | R\$ 815.803.154,50    | 3,49   | 3,89% | 8,20%        | 1             |
| SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA               | 3,44        | 15,71  | -        | -        | R\$ 910.415.449,95    | -      | -     | -            | 4             |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA    | 1,70        | 7,16   | 14,62    | 18,04    | R\$ 1.360.822.375,57  | 3,03   | 1,17% | 2,47%        | 1             |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                 | 3,24        | 14,77  | 28,77    | 31,88    | R\$ 1.476.528.535,89  | 3,75   | 2,43% | 5,12%        | 2             |
| NTN-B 760199 20450515                                | 5,56        | 23,59  | 47,03    | 44,43    | -                     | 3,58   | -     | 9,17%        | 0             |

Retorno Mensal (%)

| Nome                                                 | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 | ago/18 | jul/18 |
|------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FUNDOS ATRELADOS À INFLAÇÃO                          | 2,97   | 3,02   | 1,41   | 0,58   | 0,01   | 3,83   | 1,53   | 0,85   | -      | -      | -      | -      |
| % do CDI                                             | 633,53 | 557,00 | 272,70 | 124,57 | 2,06   | 705,46 | 309,69 | 171,95 | -      | -      | -      | -      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,02   | 0,93   | 1,04   | 0,66   | 0,52   | 1,34   | 1,16   | 0,17   | 2,49   | 1,09   | -0,05  | 1,01   |
| BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA        | 1,73   | 1,39   | 1,07   | 0,73   | 0,49   | 1,58   | 1,36   | 0,15   | 3,17   | 0,86   | -0,34  | 1,50   |
| CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,61   | 0,54   | 0,94   | 0,59   | -2,16  | 1,05   | 0,93   | 0,10   | 1,71   | 1,22   | -2,59  | 1,10   |
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 3,66   | 4,18   | 1,32   | 0,59   | -1,81  | 5,00   | 1,43   | 0,92   | 9,10   | -0,94  | -2,69  | 2,59   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3,69   | 3,63   | 1,49   | 0,56   | 0,52   | 4,39   | 1,63   | 0,90   | 7,16   | -0,18  | -0,46  | 2,30   |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA         | 5,04   | 5,14   | 1,75   | 0,38   | 0,52   | 6,58   | 1,85   | 1,53   | 10,69  | -1,08  | -0,52  | 3,12   |
| SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA               | 3,44   | 3,74   | 1,70   | 0,49   | 0,46   | 5,02   | 2,18   | 1,59   | -      | -      | -      | -      |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA    | 1,70   | 1,36   | 1,08   | 0,77   | 0,53   | 1,52   | 1,34   | 0,13   | 3,10   | 0,87   | -0,28  | 1,46   |
| SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP                 | 3,24   | 3,70   | 1,55   | 0,71   | 0,54   | 4,26   | 1,36   | 1,04   | 6,85   | -0,06  | 0,21   | 1,99   |
| NTN-B 760199 20450515                                | 5,56   | 5,61   | 2,19   | 0,36   | 0,50   | 7,55   | 2,04   | 1,96   | 11,73  | -1,11  | -0,72  | 3,56   |
| CDI                                                  | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   | 0,47   | 0,57   | 0,54   |
| IPCA                                                 | 0,01   | 0,13   | 0,57   | 0,75   | 0,43   | 0,32   | 0,15   | -0,21  | 0,45   | 0,48   | -0,09  | 0,33   |

## Fundos atrelados à taxa DI

| Nome                                           | Retorno (%) |       |          |          | PL Atual             | Sharpe | VaR   | Volatilidade | Liquidez      |
|------------------------------------------------|-------------|-------|----------|----------|----------------------|--------|-------|--------------|---------------|
|                                                | Mês         | Ano   | 12 meses | 18 meses |                      |        |       |              |               |
| FUNDOS DI                                      | 0,46        | 3,02  | 6,25     | 9,60     | -                    | -9,06  | 0,01% | 0,02%        | Não informado |
| % do CDI                                       | 97,52       | 98,21 | 97,71    | 97,58    | -                    | -      | -     | -            | -             |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,47        | 3,05  | 6,31     | 9,71     | R\$ 6.841.866.520,80 | -8,16  | 0,00% | 0,01%        | 0             |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP  | 0,45        | 3,01  | 6,24     | 9,57     | R\$ 5.736.900.523,07 | -8,17  | 0,01% | 0,02%        | 0             |

### Retorno Mensal (%)

| Nome                                           | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 | ago/18 | jul/18 |
|------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FUNDOS DI                                      | 0,46   | 0,54   | 0,51   | 0,47   | 0,48   | 0,53   | 0,48   | 0,49   | 0,53   | 0,45   | 0,56   | 0,53   |
| % do CDI                                       | 97,52  | 98,87  | 97,99  | 99,52  | 97,92  | 97,57  | 97,64  | 98,35  | 98,14  | 95,85  | 98,06  | 97,00  |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,47   | 0,54   | 0,51   | 0,47   | 0,48   | 0,53   | 0,49   | 0,49   | 0,54   | 0,47   | 0,55   | 0,53   |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP  | 0,45   | 0,54   | 0,51   | 0,47   | 0,48   | 0,53   | 0,48   | 0,49   | 0,53   | 0,44   | 0,56   | 0,52   |
| CDI                                            | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   | 0,47   | 0,57   | 0,54   |
| IPCA                                           | 0,01   | 0,13   | 0,57   | 0,75   | 0,43   | 0,32   | 0,15   | -0,21  | 0,45   | 0,48   | -0,09  | 0,33   |

## Fundos de Renda Fixa

| Nome                                                       | Retorno (%) |        |          |          | PL Atual             | Sharpe  | VaR   | Volatilidade | Liquidez      |
|------------------------------------------------------------|-------------|--------|----------|----------|----------------------|---------|-------|--------------|---------------|
|                                                            | Mês         | Ano    | 12 meses | 18 meses |                      |         |       |              |               |
| FUNDOS DE RENDA FIXA                                       | 1,19        | 5,49   | 10,22    | 0,77     | -                    | 2,50    | 0,67% | 1,41%        | Não informado |
| % do CDI                                                   | 253,12      | 178,68 | 159,69   | 7,85     | -                    | -       | -     | -            | -             |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO            | 2,17        | 8,23   | 16,29    | 19,36    | R\$ 7.006.317.796,94 | 3,22    | 1,32% | 2,78%        | 3             |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 0,39        | 2,53   | 5,26     | 8,07     | R\$ 1.335.732.610,21 | -163,69 | 0,00% | 0,01%        | 0             |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,46        | 3,01   | 6,27     | 9,72     | R\$ 3.263.915.059,19 | -3,43   | 0,02% | 0,04%        | 0             |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA        | 2,55        | 8,36   | 12,98    | 17,59    | R\$ 4.747.724.011,50 | 2,82    | 1,02% | 2,14%        | 1             |
| RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP                        | 1,29        | 7,90   | 17,02    | -22,66   | R\$ 135.054.753,62   | 17,35   | 0,26% | 0,55%        | 512           |
| TOP FI RENDA FIXA                                          | 0,75        | 4,22   | 6,84     | -17,47   | R\$ 34.983.582,58    | 0,14    | 1,60% | 3,37%        | 1.032         |
| VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP                             | 0,71        | 4,21   | 6,86     | -9,22    | R\$ 29.874.071,92    | 0,15    | 1,58% | 3,32%        | 1.023         |

### Retorno Mensal (%)

| Nome                                                       | jun/19 | mai/19 | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18 | nov/18 | out/18 | set/18 | ago/18 | jul/18 |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FUNDOS DE RENDA FIXA                                       | 1,19   | 1,10   | 0,78   | 0,50   | 0,53   | 1,26   | 1,06   | -0,26  | 1,53   | 0,66   | 0,17   | 1,02   |
| % do CDI                                                   | 253,12 | 203,30 | 150,01 | 107,22 | 107,14 | 231,42 | 215,36 | -53,34 | 281,41 | 141,65 | 29,90  | 188,07 |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO            | 2,17   | 2,02   | 0,87   | 0,52   | 0,39   | 2,01   | 1,17   | 0,76   | 3,50   | 0,60   | -0,39  | 1,37   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 0,39   | 0,45   | 0,43   | 0,39   | 0,41   | 0,45   | 0,41   | 0,41   | 0,45   | 0,39   | 0,47   | 0,45   |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,46   | 0,53   | 0,51   | 0,46   | 0,48   | 0,53   | 0,47   | 0,49   | 0,53   | 0,49   | 0,55   | 0,52   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA        | 2,55   | 1,80   | 0,66   | 0,39   | 0,34   | 2,37   | 1,51   | 0,74   | 0,51   | 0,42   | 0,37   | 0,57   |
| RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP                        | 1,29   | 1,43   | 1,27   | 1,08   | 1,13   | 1,44   | 1,61   | 1,17   | 1,52   | 1,03   | 1,19   | 1,46   |
| TOP FI RENDA FIXA                                          | 0,75   | 0,76   | 0,86   | 0,28   | 0,49   | 1,01   | 1,14   | -2,72  | 2,10   | 0,84   | -0,49  | 1,39   |
| VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP                             | 0,71   | 0,74   | 0,84   | 0,40   | 0,46   | 0,99   | 1,13   | -2,68  | 2,09   | 0,88   | -0,52  | 1,38   |
| CDI                                                        | 0,47   | 0,54   | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49   | 0,49   | 0,54   | 0,47   | 0,57   | 0,54   |
| IPCA                                                       | 0,01   | 0,13   | 0,57   | 0,75   | 0,43   | 0,32   | 0,15   | -0,21  | 0,45   | 0,48   | -0,09  | 0,33   |

## Fundos de Crédito Privado

| Nome                                                      | Retorno (%) |        |          |          | PL Atual           | Sharpe | VaR    | Volatilidade | Liquidez      |        |        |        |
|-----------------------------------------------------------|-------------|--------|----------|----------|--------------------|--------|--------|--------------|---------------|--------|--------|--------|
|                                                           | Mês         | Ano    | 12 meses | 18 meses |                    |        |        |              |               |        |        |        |
| FUNDOS CRÉDITO PRIVADO                                    | 0,78        | 3,76   | 2,53     | -1,51    | -                  | -0,66  | 2,55%  | 5,36%        | Não informado |        |        |        |
| % do CDI                                                  | 166,54      | 122,25 | 39,62    | -15,37   | -                  | -      | -      | -            | -             |        |        |        |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO  | 1,31        | 6,74   | 15,23    | 19,05    | R\$ 556.528.091,89 | 3,41   | 1,11%  | 2,35%        | 2.016         |        |        |        |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 1,68        | 7,31   | 15,09    | 19,15    | R\$ 377.846.668,22 | 3,43   | 1,09%  | 2,30%        | 6             |        |        |        |
| PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP     | -0,15       | -0,90  | -1,79    | -27,09   | R\$ 114.504.653,36 | -56,23 | 0,07%  | 0,14%        | 757           |        |        |        |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 0,30        | 1,89   | -18,38   | -17,17   | R\$ 9.265.508,35   | -1,13  | 10,05% | 21,16%       | 316           |        |        |        |
| Retorno Mensal (%)                                        |             |        |          |          |                    |        |        |              |               |        |        |        |
| Nome                                                      | jun/19      | mai/19 | abr/19   | mar/19   | fev/19             | jan/19 | dez/18 | nov/18       | out/18        | set/18 | ago/18 | jul/18 |
| FUNDOS CRÉDITO PRIVADO                                    | 0,78        | 0,70   | 0,60     | 0,44     | 0,35               | 0,78   | 0,64   | -5,11        | 1,48          | 0,43   | -0,05  | 1,08   |
| % do CDI                                                  | 166,54      | 129,40 | 116,37   | 93,67    | 70,25              | 144,42 | 129,12 | -1.036,04    | 272,63        | 91,60  | -9,23  | 198,79 |
| BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO  | 1,31        | 1,24   | 1,14     | 0,80     | 0,61               | 1,46   | 1,10   | 0,33         | 2,89          | 0,89   | -0,36  | 2,64   |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 1,68        | 1,41   | 1,10     | 0,76     | 0,62               | 1,53   | 1,32   | 0,29         | 2,94          | 0,73   | 0,03   | 1,57   |
| PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP     | -0,15       | -0,18  | -0,16    | -0,11    | -0,15              | -0,16  | -0,20  | -0,12        | -0,14         | -0,10  | -0,15  | -0,17  |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 0,30        | 0,34   | 0,33     | 0,30     | 0,30               | 0,31   | 0,32   | -20,96       | 0,24          | 0,21   | 0,27   | 0,27   |
| CDI                                                       | 0,47        | 0,54   | 0,52     | 0,47     | 0,49               | 0,54   | 0,49   | 0,49         | 0,54          | 0,47   | 0,57   | 0,54   |
| IPCA                                                      | 0,01        | 0,13   | 0,57     | 0,75     | 0,43               | 0,32   | 0,15   | -0,21        | 0,45          | 0,48   | -0,09  | 0,33   |

## Fundos de Ações

| Nome                                  | Retorno (%) |        |          |          | PL Atual             | Sharpe | VaR    | Volatilidade | Liquidez      |        |        |        |
|---------------------------------------|-------------|--------|----------|----------|----------------------|--------|--------|--------------|---------------|--------|--------|--------|
|                                       | Mês         | Ano    | 12 meses | 18 meses |                      |        |        |              |               |        |        |        |
| FUNDOS DE AÇÕES                       | 5,18        | 18,18  | 42,20    | 44,93    | -                    | 1,60   | 9,16%  | 19,29%       | Não informado |        |        |        |
| % do Ibovespa                         | 127,79      | 122,12 | 101,94   | 130,68   | -                    | -      | -      | -            | -             |        |        |        |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES       | 6,41        | 17,36  | 37,29    | 26,95    | R\$ 314.487.858,02   | 1,48   | 8,73%  | 18,39%       | 3             |        |        |        |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES   | 5,06        | 21,65  | 55,18    | 51,25    | R\$ 864.248.341,62   | 2,33   | 7,99%  | 16,83%       | 3             |        |        |        |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 4,68        | 14,51  | 39,68    | 36,02    | R\$ 868.670.247,55   | 1,51   | 9,17%  | 19,32%       | 4             |        |        |        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES  | 4,88        | 15,08  | 44,17    | 49,27    | R\$ 1.725.892.301,36 | 1,61   | 9,58%  | 20,18%       | 23            |        |        |        |
| META VALOR FI AÇÕES                   | 5,89        | 9,82   | 38,56    | 38,75    | R\$ 192.517.883,56   | 1,28   | 10,80% | 22,74%       | 3             |        |        |        |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES          | 3,97        | 20,57  | 41,75    | 50,93    | R\$ 533.006.281,00   | 1,58   | 9,21%  | 19,40%       | 3             |        |        |        |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES              | 5,72        | 18,70  | 39,33    | 48,00    | R\$ 722.103.994,10   | 1,40   | 9,91%  | 20,87%       | 23            |        |        |        |
| XP INVESTOR FI AÇÕES                  | 6,20        | 19,80  | 41,54    | 49,71    | R\$ 409.080.253,73   | 1,44   | 10,20% | 21,47%       | 3             |        |        |        |
| Retorno Mensal (%)                    |             |        |          |          |                      |        |        |              |               |        |        |        |
| Nome                                  | jun/19      | mai/19 | abr/19   | mar/19   | fev/19               | jan/19 | dez/18 | nov/18       | out/18        | set/18 | ago/18 | jul/18 |
| FUNDOS DE AÇÕES                       | 5,18        | 2,31   | 1,54     | -0,82    | -1,54                | 10,73  | 0,65   | 3,08         | 12,05         | 0,83   | -4,96  | 6,51   |
| % do Ibovespa                         | 127,79      | 329,25 | 156,38   | 459,39   | 82,86                | 99,16  | -36,02 | 129,23       | 118,29        | 24,00  | 154,64 | 73,34  |
| CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES       | 6,41        | 1,76   | 1,22     | -0,25    | -2,50                | 10,10  | 1,35   | 3,84         | 12,00         | -2,16  | -3,94  | 5,55   |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES   | 5,06        | 2,33   | 3,61     | -0,81    | -1,97                | 12,32  | 2,28   | 5,30         | 13,18         | 0,50   | -1,49  | 5,36   |
| ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES | 4,68        | 1,01   | 0,97     | -0,79    | -1,60                | 9,88   | 0,06   | 3,06         | 11,97         | 1,79   | -4,23  | 7,10   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES  | 4,88        | 2,45   | 1,33     | -0,92    | -1,49                | 8,29   | 3,67   | 2,89         | 14,23         | -1,28  | -3,71  | 6,23   |
| META VALOR FI AÇÕES                   | 5,89        | 0,23   | -2,22    | -1,49    | -1,38                | 8,92   | -0,65  | 3,15         | 14,89         | 2,11   | -5,01  | 8,86   |
| SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES          | 3,97        | 2,89   | 1,40     | 0,01     | -1,11                | 12,40  | -0,64  | 2,56         | 10,49         | 1,10   | -4,31  | 6,00   |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES              | 5,72        | 2,99   | 1,94     | -1,41    | -1,42                | 10,04  | 0,90   | 2,41         | 11,86         | 0,81   | -7,34  | 6,51   |
| XP INVESTOR FI AÇÕES                  | 6,20        | 3,35   | 1,97     | -1,45    | -1,46                | 10,22  | 1,23   | 2,44         | 12,24         | 0,82   | -7,70  | 6,88   |
| Ibovespa                              | 4,06        | 0,70   | 0,98     | -0,18    | -1,86                | 10,82  | -1,81  | 2,38         | 10,19         | 3,48   | -3,21  | 8,88   |
| SMLL                                  | 6,99        | 1,97   | 1,66     | 0,10     | -1,82                | 9,41   | 2,10   | 4,79         | 12,59         | -1,96  | -4,25  | 5,09   |
| IDIV                                  | 3,11        | 3,14   | 3,09     | -1,79    | -2,03                | 12,48  | 0,65   | 7,28         | 11,44         | 0,17   | -3,70  | 7,27   |
| IBX                                   | 4,10        | 1,14   | 1,06     | -0,11    | -1,76                | 10,71  | -1,29  | 2,66         | 10,42         | 3,23   | -3,13  | 8,84   |

## Fundos Multimercados

| Nome                                                        | Retorno (%) |        |          |          | PL Atual           | Sharpe | VaR   | Volatilidade | Liquidez      |
|-------------------------------------------------------------|-------------|--------|----------|----------|--------------------|--------|-------|--------------|---------------|
|                                                             | Mês         | Ano    | 12 meses | 18 meses |                    |        |       |              |               |
| FUNDOS MULTIMERCADOS                                        | 2,51        | 8,00   | -        | -        | -                  | -      | -     | -            | Não informado |
| % do CDI                                                    | 535,51      | 260,36 | -        | -        | -                  | -      | -     | -            | -             |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO   | 1,00        | 4,28   | -        | -        | R\$ 482.424.183,13 | -      | -     | -            | 2             |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO | 0,48        | 2,61   | 7,93     | -        | R\$ 274.840.437,48 | 1,02   | 0,67% | 1,42%        | 2             |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                              | 1,49        | 6,33   | 15,01    | 15,57    | R\$ 777.174.513,52 | 1,29   | 2,93% | 6,17%        | 3             |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                          | 7,08        | 18,79  | 12,03    | 15,46    | R\$ 365.254.929,16 | 0,44   | 6,57% | 13,83%       | 2             |

### Retorno Mensal (%)

| Nome                                                        | jun/19 | mai/19  | abr/19 | mar/19 | fev/19 | jan/19 | dez/18  | nov/18 | out/18 | set/18 | ago/18 | jul/18 |
|-------------------------------------------------------------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FUNDOS MULTIMERCADOS                                        | 2,51   | -0,99   | 1,51   | 0,73   | 0,89   | 3,13   | -1,57   | 1,07   | 0,39   | 0,83   | -      | -      |
| % do CDI                                                    | 535,51 | -181,68 | 292,12 | 154,80 | 180,18 | 575,85 | -317,77 | 217,72 | 70,94  | 176,86 | -      | -      |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO   | 1,00   | 1,17    | 0,48   | 0,37   | 0,21   | 0,99   | 1,39    | 0,80   | 3,11   | 0,67   | -      | -      |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO | 0,48   | 0,53    | 0,40   | 0,32   | 0,28   | 0,56   | 0,83    | 0,60   | 1,83   | 0,92   | -0,42  | 1,13   |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                              | 1,49   | 0,70    | 0,74   | 0,23   | -0,31  | 3,38   | -0,27   | 1,09   | 3,25   | 1,24   | -0,62  | 2,71   |
| SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO                          | 7,08   | -6,35   | 4,44   | 1,98   | 3,38   | 7,59   | -8,22   | 1,80   | -6,65  | 0,47   | 3,67   | 3,80   |
| CDI                                                         | 0,47   | 0,54    | 0,52   | 0,47   | 0,49   | 0,54   | 0,49    | 0,49   | 0,54   | 0,47   | 0,57   | 0,54   |
| S&P 500                                                     | 3,95   | -6,69   | 5,23   | 6,10   | 5,41   | 1,66   | -8,91   | 5,77   | -13,59 | -2,76  | 13,46  | 0,89   |
| Ibovespa                                                    | 4,06   | 0,70    | 0,98   | -0,18  | -1,86  | 10,82  | -1,81   | 2,38   | 10,19  | 3,48   | -3,21  | 8,88   |

## Fundos de Investimentos em Participações – FIP's

| FUNDOS DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - FIP'S |        |          |         |          |          |          |
|-------------------------------------------------|--------|----------|---------|----------|----------|----------|
|                                                 | MÊS    | CDI %    | ANO     | CDI %    | 12 MESES | CDI %    |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP                          | -0,02% | -5,19%   | 0,79%   | 25,69%   | 0,66%    | 10,52%   |
| BTG - INFRAESTRUTURA II                         | -0,09% | -19,90%  | 12,59%  | 410,19%  | 137,91%  | 2187,29% |
| CAIXA FIP LOGÍSTICA                             | -      | -        | -       | -        | -        | -        |
| XP ÔMEGA I                                      | -1,46% | -311,36% | -1,31%  | -42,73%  | 5,40%    | 85,58%   |
| VINCI CAPITAL PARTNERS III                      | -1,24% | -264,84% | -       | -        | -        | -        |
| KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP                     | -0,50% | -106,38% | -14,04% | -457,61% | -        | -        |

## Fundo Imobiliário

| FUNDO IMOBILIÁRIO |       |        |        |        |          |         |
|-------------------|-------|--------|--------|--------|----------|---------|
|                   | MÊS   | CDI %  | ANO    | CDI %  | 12 MESES | CDI %   |
| BR HOTÉIS FII     | 0,10% | 21,35% | -0,02% | -0,72% | -5,06%   | -80,31% |

## Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC's

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC's |         |           |         |           |          |          |
|----------------------------------------------------------|---------|-----------|---------|-----------|----------|----------|
|                                                          | MÊS     | CDI %     | ANO     | CDI %     | 12 MESES | CDI %    |
| BBIF MASTER FIDC LP                                      | 11,87%  | 2526,56%  | 8,75%   | 285,04%   | -26,98%  | -427,89% |
| ÁTICO FIDC IMOBILIARIOS                                  | -0,10%  | -21,72%   | -16,44% | -535,74%  | -16,76%  | -265,74% |
| BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                    | -1,49%  | -317,48%  | -       | -         | -        | -        |
| BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                 | -30,67% | -6525,11% | -       | -         | -        | -        |
| FIDC MULTISSETORIAL ITALIA                               | 6,46%   | 1374,81%  | 750,89% | 24471,03% | -20,37%  | -323,07% |

## Títulos da Dívida Agrária – TDA

| TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA | TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA |         |       |         |          |         |
|---------------------------|---------------------------|---------|-------|---------|----------|---------|
|                           | MÊS                       | CDI %   | ANO   | CDI %   | 12 MESES | CDI %   |
| TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA | 0,51%                     | 109,31% | 3,36% | 109,51% | 6,86%    | 108,86% |

## Fundos Problemáticos

### Composição com aplicação inicial e posição atualizada até 30/06/2019

A Manaus Previdência possui em sua carteira de investimentos 13 (treze) fundos de investimentos que estão fechados para resgates por não possuírem recursos em caixa. Na maioria dos casos, os fundos adquiriram títulos de crédito que não foram honrados por seus devedores e coobrigados. A gestão de todos esses fundos foi repassada às novas instituições, que atualmente buscam recuperar os valores investidos através, inclusive, de ações judiciais.

Importante destacar que as aplicações nesses fundos foram realizadas durante o período da gestão municipal passada – de 2008 a 2012. Com o início da atual gestão, outros 3 (três) fundos problemáticos foram totalmente resgatados e parte dos recursos investidos nos demais fundos problemáticos já foram recuperados. Do total da carteira de investimentos, 7,97% (R\$ 84,7 milhões) estão aplicados em fundos problemáticos. Em 2012, esse percentual era superior a 50%.

| ATIVOS                   | APLICAÇÃO INICIAL         | DATA DA 1ª APLICAÇÃO | POSIÇÃO em 30/06/2019    | RESGATES até 30/06/2019  | GANHO/ PERDA até 30/06/2019 | Rentabilidade Nominal até 30/06/2019 | CDI acumulado até 30/06/2019 | IPCA acumulao até 30/06/2019 | Valor em 30/06/2019 Caso aplicado em CDI (100%) |
|--------------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------|
| TOP FI RF (ADINVEST TOP) | R\$ 7.500.000,00          | 31/08/12             | R\$ 4.657.377,66         | R\$ -                    | -R\$ 2.842.622,34           | -37,90%                              | 90,63%                       | 48,45%                       | R\$ 14.297.250,00                               |
| FI VITORIA REGIA         | R\$ 10.000.000,00         | 03/08/12             | R\$ 5.737.315,81         | R\$ -                    | -R\$ 4.262.684,19           | -42,63%                              | 91,77%                       | 49,06%                       | R\$ 19.177.000,00                               |
| DIFERENCIAL FI RF LP     | R\$ 28.000.000,00         | 21/12/10             | R\$ 17.537.075,43        | R\$ 16.517.902,07        | R\$ 6.054.977,50            | 21,62%                               | 126,30%                      | 64,16%                       | R\$ 63.364.000,00                               |
| BBIF MASTER FIDC LP      | R\$ 25.500.000,00         | 03/11/10             | R\$ 3.727.683,40         | R\$ -                    | -R\$ 21.772.316,60          | -85,38%                              | 129,31%                      | 65,53%                       | R\$ 58.474.050,00                               |
| ATICO FIDC IMOBILIARIOS  | R\$ 3.500.000,00          | 13/05/11             | R\$ 2.543.649,03         | R\$ 2.036.289,80         | R\$ 1.079.938,83            | 30,86%                               | 116,97%                      | 58,03%                       | R\$ 7.593.950,00                                |
| BVA MASTER FIDC          | R\$ 15.000.000,00         | 28/04/10             | R\$ 452.298,59           | R\$ 16.886.600,40        | R\$ 2.338.898,99            | 15,59%                               | 141,22%                      | 68,32%                       | R\$ 36.183.000,00                               |
| BVA MASTER II FIDC       | R\$ 9.999.963,06          | 06/08/10             | R\$ 45.332,04            | R\$ 10.655.607,95        | R\$ 700.976,93              | 7,01%                                | 134,90%                      | 67,58%                       | R\$ 23.489.913,23                               |
| FIDC MULTIS. ITÁLIA      | R\$ 7.500.000,00          | 11/06/12             | R\$ 178.308,67           | R\$ 5.807.586,27         | -R\$ 1.514.105,06           | -20,19%                              | 94,11%                       | 49,82%                       | R\$ 14.558.250,00                               |
| SECURITY FI REF. DI LP   | R\$ 5.000.000,00          | 02/09/09             | R\$ 715.847,43           | R\$ 3.167.634,60         | -R\$ 1.116.517,97           | -22,33%                              | 154,30%                      | 75,03%                       | R\$ 12.715.000,00                               |
| PIATÃ FI RF RPPS CP LP   | R\$ 43.337.555,64         | 19/11/08             | R\$ 28.599.046,74        | R\$ 18.977.444,31        | R\$ 4.238.935,41            | 9,78%                                | 176,01%                      | 80,73%                       | R\$ 119.615.987,32                              |
| ECOHEDGE MULTIM.         | R\$ 23.698.637,66         | 31/08/12             | -R\$ 309.876,46          | R\$ -                    | -R\$ 24.008.514,12          | -101,31%                             | 90,63%                       | 48,45%                       | R\$ 45.176.712,97                               |
| ÁTICO GER ENER FIP       | R\$ 2.500.000,00          | 13/05/11             | R\$ 3.630.229,73         | R\$ -                    | R\$ 1.130.229,73            | 45,21%                               | 116,97%                      | 58,03%                       | R\$ 5.424.250,00                                |
| PATRIARCA FIP            | R\$ 19.999.999,99         | 02/09/10             | R\$ -                    | R\$ 4.129.769,98         | -R\$ 15.870.230,01          | -79,35%                              | 133,11%                      | 67,52%                       | R\$ 46.621.999,98                               |
| FII BR HOTÉIS            | R\$ 20.000.000,00         | 26/09/12             | R\$ 17.205.173,60        | R\$ 216.697,75           | -R\$ 2.578.128,65           | -12,89%                              | 89,72%                       | 47,61%                       | R\$ 37.944.000,00                               |
| <b>TOTAL</b>             | <b>R\$ 221.536.156,35</b> |                      | <b>R\$ 84.719.461,67</b> | <b>R\$ 78.395.533,13</b> | <b>-R\$ 58.421.161,56</b>   |                                      |                              |                              | <b>R\$ 504.635.363,50</b>                       |

## Execução da Política de Investimentos

| ATIVOS                                                | %              |            | JUNHO                   | POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 | RESOLUÇÃO CMN Nº 3.922/10 |
|-------------------------------------------------------|----------------|------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| <b>FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a</b>  | <b>9,11%</b>   | <b>R\$</b> | <b>96.961.628,19</b>    | <b>8,00%</b>                   | <b>100,00%</b>            |
| TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA                             | 0,29%          | R\$        | 3.049.250,95            |                                |                           |
| LTN - 01.07.2020                                      | 3,98%          | R\$        | 42.395.351,30           |                                |                           |
| NTN-F - 01.07.2027                                    | 1,42%          | R\$        | 15.156.028,50           |                                |                           |
| NTN-B - 15.05.2045                                    | 3,42%          | R\$        | 36.360.997,44           |                                |                           |
| <b>FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b</b>  | <b>31,06%</b>  | <b>R\$</b> | <b>330.599.453,36</b>   | <b>30,00%</b>                  | <b>100,00%</b>            |
| BB IPCA VII                                           | 0,92%          | R\$        | 9.821.891,10            |                                |                           |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI                               | 5,02%          | R\$        | 53.392.573,90           |                                |                           |
| CAIXA BRASIL IMA B                                    | 9,41%          | R\$        | 100.105.953,96          |                                |                           |
| CAIXA BRASIL 2020 III TP RF                           | 2,48%          | R\$        | 26.405.760,00           |                                |                           |
| CAIXA BRASIL 2030 III TP RF                           | 4,51%          | R\$        | 48.006.540,00           |                                |                           |
| SAFRA IMA INSTITUCIONAL                               | 2,06%          | R\$        | 21.875.297,40           |                                |                           |
| SANTANDER IMA-B5                                      | 4,36%          | R\$        | 46.416.402,82           |                                |                           |
| SUL AMÉRICA INFLATIE                                  | 2,31%          | R\$        | 24.575.034,18           |                                |                           |
| <b>FI RENDA FIXA - Art 7º, IV, a</b>                  | <b>27,21%</b>  | <b>R\$</b> | <b>289.603.638,12</b>   | <b>30,00%</b>                  | <b>40,00%</b>             |
| BB RPPS FLUXO - ADM PREV                              | 0,03%          | R\$        | 346.280,59              |                                |                           |
| BB RPPS FLUXO - ADM FIN                               | 0,04%          | R\$        | 384.616,64              |                                |                           |
| BB RPPS FLUXO - FFIN                                  | 0,14%          | R\$        | 1.497.339,78            |                                |                           |
| BB RPPS FLUXO - FPREV                                 | 0,01%          | R\$        | 124.940,20              |                                |                           |
| BB PERFIL - ADM PREV                                  | 0,03%          | R\$        | 369.925,60              |                                |                           |
| BB PERFIL - ADM FIN                                   | 1,84%          | R\$        | 19.554.492,97           |                                |                           |
| BB PERFIL - FFIN                                      | 1,99%          | R\$        | 21.161.643,00           |                                |                           |
| BB PERFIL - FPREV                                     | 0,04%          | R\$        | 445.828,49              |                                |                           |
| CAIXA FI BRASIL DI                                    | 1,12%          | R\$        | 11.872.941,50           |                                |                           |
| BRADERCO DI PREMIUM - FPREV                           | 0,21%          | R\$        | 2.288.303,90            |                                |                           |
| BRADERCO DI PREMIUM - ADM PREV                        | 0,10%          | R\$        | 1.028.141,25            |                                |                           |
| BRADERCO IDKA PRÉ 2                                   | 2,54%          | R\$        | 27.080.381,39           |                                |                           |
| BRADERCO IMA-B 5                                      | 4,07%          | R\$        | 43.268.831,11           |                                |                           |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA                        | 1,16%          | R\$        | 12.338.491,41           |                                |                           |
| ITAÚ ALOC DINÂMICA                                    | 11,27%         | R\$        | 119.909.711,38          |                                |                           |
| TOP FI RF (ADINVEST TOP)                              | 0,44%          | R\$        | 4.657.377,66            |                                |                           |
| BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)                            | 1,65%          | R\$        | 17.537.075,44           |                                |                           |
| FI VITORIA RÉGIA                                      | 0,54%          | R\$        | 5.737.315,81            |                                |                           |
| <b>FIDCs - Art 7º, VII, a</b>                         | <b>0,65%</b>   | <b>R\$</b> | <b>6.937.116,74</b>     | <b>0,50%</b>                   | <b>5,00%</b>              |
| BBIF MASTER FIDC LP                                   | 0,35%          | R\$        | 3.727.683,36            |                                |                           |
| ÁTICO FIDC IMOBILIARIOS                               | 0,24%          | R\$        | 2.541.051,90            |                                |                           |
| BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR                 | 0,04%          | R\$        | 445.549,49              |                                |                           |
| BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR              | 0,00%          | R\$        | 31.429,60               |                                |                           |
| FIDC MULTISSETORIAL ITALIA                            | 0,02%          | R\$        | 191.402,39              |                                |                           |
| <b>FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII, b</b> | <b>4,80%</b>   | <b>R\$</b> | <b>51.107.026,77</b>    | <b>5,00%</b>                   | <b>10,00%</b>             |
| BB IPCA III CP                                        | 1,26%          | R\$        | 13.441.034,54           |                                |                           |
| ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO LP           | 0,78%          | R\$        | 8.351.098,09            |                                |                           |
| SECURITY FI REFERENCIADO DI LP                        | 0,07%          | R\$        | 715.847,43              |                                |                           |
| PIATÃ FI RENDA FIXA                                   | 2,69%          | R\$        | 28.599.046,71           |                                |                           |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, II, a</b>           | <b>17,21%</b>  | <b>R\$</b> | <b>183.230.156,94</b>   | <b>15,00%</b>                  | <b>20,00%</b>             |
| CAIXA FIA SMALL CAPS                                  | 1,17%          | R\$        | 12.427.153,28           |                                |                           |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS                            | 1,89%          | R\$        | 20.158.388,14           |                                |                           |
| XP INVESTOR FI AÇÕES                                  | 3,54%          | R\$        | 37.677.056,79           |                                |                           |
| XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES                            | 1,46%          | R\$        | 15.499.341,92           |                                |                           |
| SULAMERICA EQUITIES FIA                               | 4,72%          | R\$        | 50.269.263,30           |                                |                           |
| META VALOR FIA                                        | 0,77%          | R\$        | 8.164.398,08            |                                |                           |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI                | 0,44%          | R\$        | 4.635.631,90            |                                |                           |
| ITAÚ FOF RPI FICFIA                                   | 3,23%          | R\$        | 34.398.923,53           |                                |                           |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, III</b>             | <b>6,19%</b>   | <b>R\$</b> | <b>65.901.199,46</b>    | <b>7,50%</b>                   | <b>5,00%</b>              |
| ECO HEDGE MULTIMERCADO                                | -0,02%         | -R\$       | 248.830,21              |                                |                           |
| SULAMERICA EVOLUTION FIM                              | 0,00%          | R\$        | -                       |                                |                           |
| SAFRA S&P REAIS FIM                                   | 1,55%          | R\$        | 16.538.242,18           |                                |                           |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO I                             | 1,05%          | R\$        | 11.162.761,09           |                                |                           |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO II                            | 0,42%          | R\$        | 4.423.902,51            |                                |                           |
| CAIXA RV 30 FIM                                       | 3,20%          | R\$        | 34.025.123,89           |                                |                           |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, a</b>           | <b>2,14%</b>   | <b>R\$</b> | <b>22.806.552,56</b>    | <b>5,00%</b>                   | <b>5,00%</b>              |
| GERAÇÃO DE ENERGIA FIP                                | 0,34%          | R\$        | 3.630.229,73            |                                |                           |
| BTG - INFRAESTRUTURA II                               | 0,50%          | R\$        | 5.368.053,71            |                                |                           |
| CAIXA FIP LOGÍSTICA                                   | 0,00%          | R\$        | 758,75                  |                                |                           |
| XP ÔMEGA I                                            | 0,95%          | R\$        | 10.100.000,00           |                                |                           |
| VINCI CAPITAL PARTNERS III                            | 0,11%          | R\$        | 1.160.993,31            |                                |                           |
| KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP                           | 0,24%          | R\$        | 2.546.517,06            |                                |                           |
| <b>FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, b</b>           | <b>1,62%</b>   | <b>R\$</b> | <b>17.222.440,44</b>    | <b>5,00%</b>                   | <b>5,00%</b>              |
| BR HOTÉIS FII                                         | 1,62%          | R\$        | 17.222.440,44           |                                |                           |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>100,00%</b> | <b>R\$</b> | <b>1.064.369.212,58</b> |                                |                           |