

Julho 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





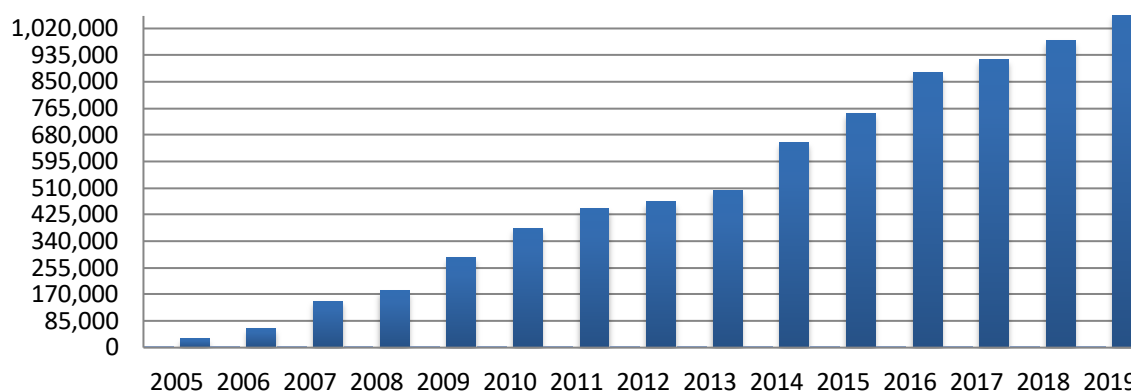
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA – CARTEIRA TOTAL

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.

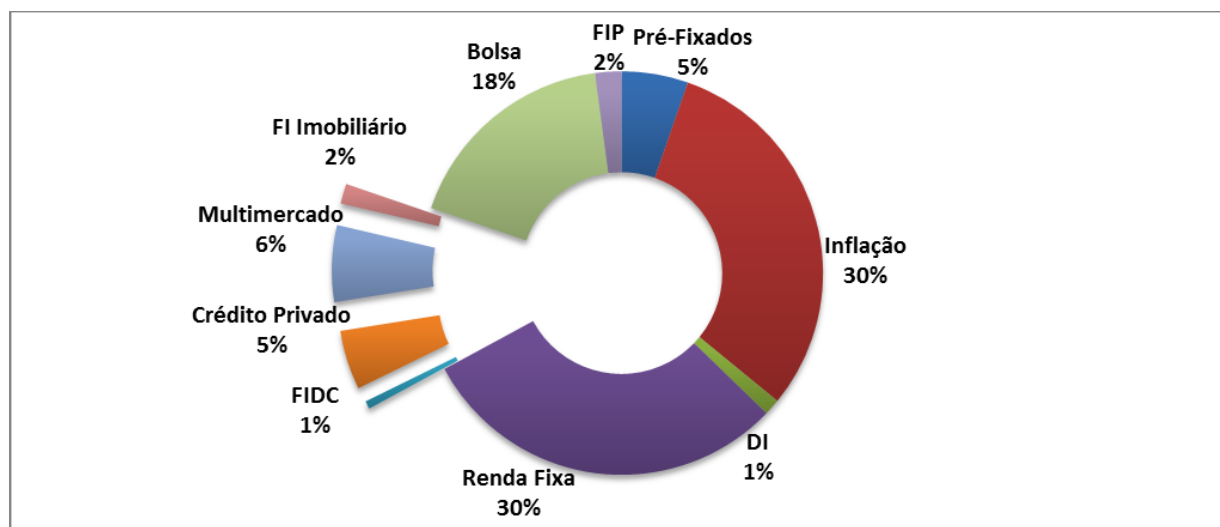
A Segregação de massa de segurados de um RPPS é uma separação desses segurados em dois grupos distintos, a partir da definição de uma data de corte, sendo um grupo intitulado de Plano Financeiro (servidores que ingressarem no serviço público até 31/12/2009) e o outro de Plano Previdenciário (servidores 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 31/07/2019
R\$ 1.078.053.584,44



Composição da Carteira Total por Segmento

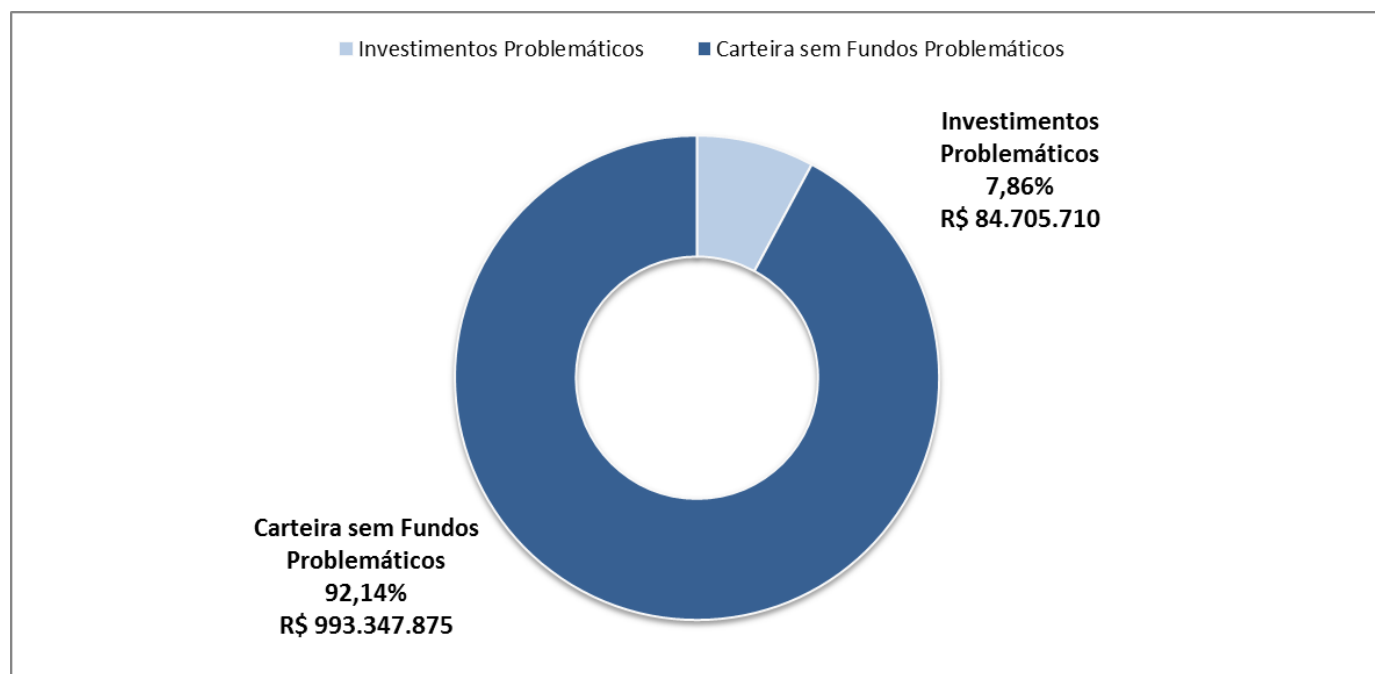




Composição da Carteira Total por Plano/Fundo

		PPREV	PFIN	TX DE ADM	TOTAL	%
Renda Fixa					781.592.917	73%
Pré-Fixados	R\$	57.524.564,21			R\$ 57.524.564,21	5%
Inflação	R\$	329.736.675,12			R\$ 329.736.675,12	31%
DI	R\$	12.950.584,28		R\$ 1.033.910,21	R\$ 13.984.494,49	1%
Renda Fixa	R\$	280.327.271,45	R\$ 21.051.187,08	R\$ 20.824.387,68	R\$ 322.202.846,21	30%
FIDC	R\$	6.889.678,85			R\$ 6.889.678,85	1%
Crédito Privado	R\$	51.254.658,34			R\$ 51.254.658,34	5%
Renda Variável					R\$ 296.460.667,22	27%
Multimercado	R\$	66.152.091,38			R\$ 66.152.091,38	6%
FI Imobiliário	R\$	17.210.556,62			R\$ 17.210.556,62	2%
Bolsa	R\$	190.385.451,21			R\$ 190.385.451,21	18%
FIP	R\$	22.712.568,01			R\$ 22.712.568,01	2%
Total		R\$ 1.035.144.099,47	R\$ 21.051.187,08	R\$ 21.858.297,89	R\$ 1.078.053.584,44	100%

Composição quanto à qualidade do Investimento



Carteira de Investimento do Plano Previdenciário - PPREV

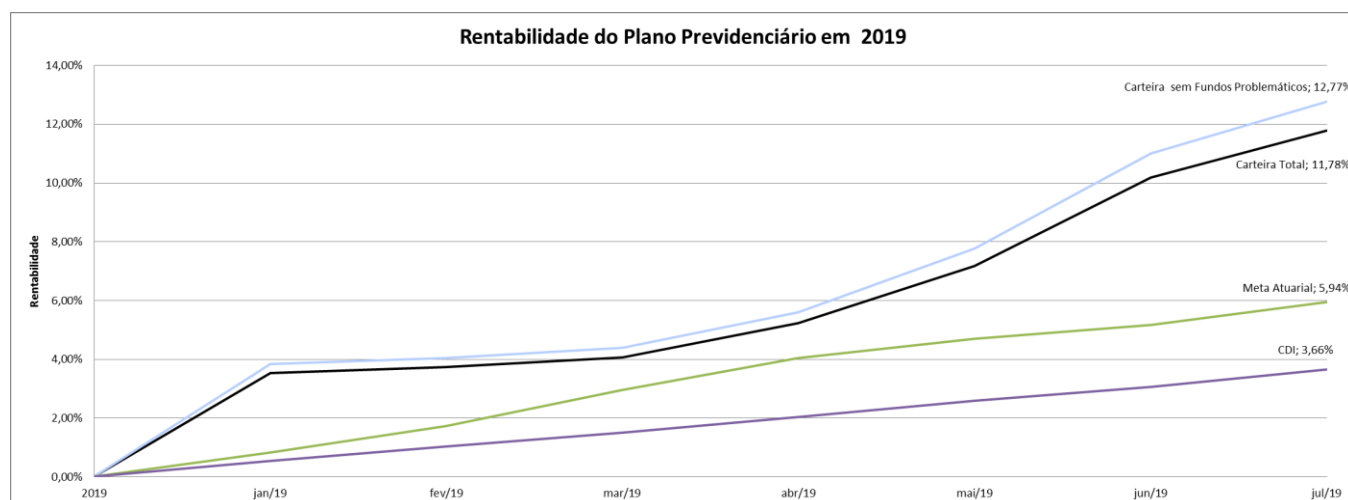
A Carteira de Investimentos do Plano Previdenciário encerrou o mês de junho com **R\$ 1,035 bilhão**.

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.

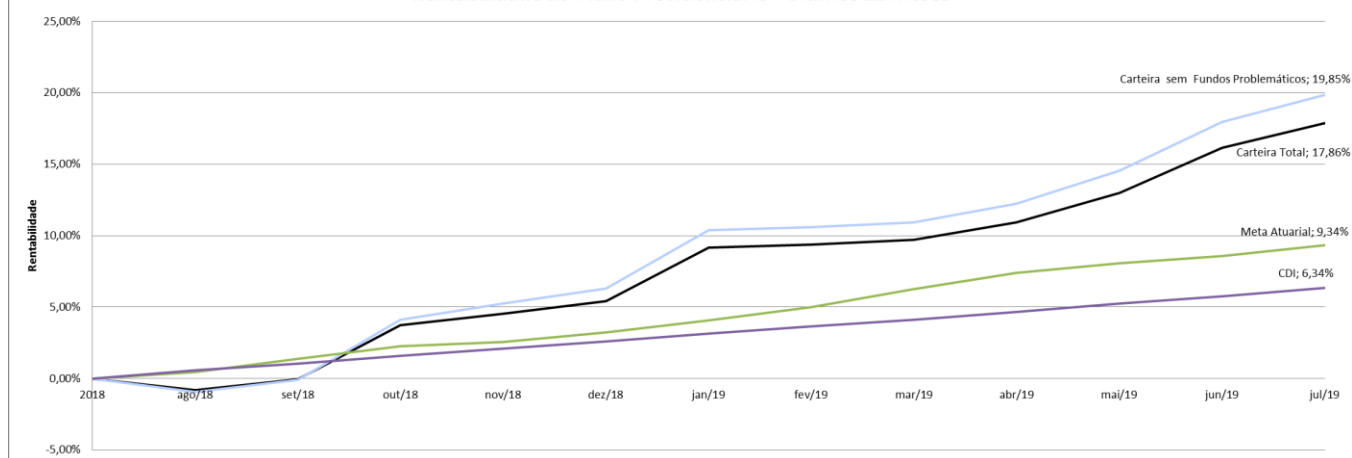
A rentabilidade para a carteira, incluindo os fundos problemáticos, foi de 1,46%. Ao desconsiderarmos os fundos problemáticos, a rentabilidade para o mês passa a ser de 1,60%. A meta atuarial para o mesmo período foi de 0,72%. Denominamos “Carteira sem Fundos Problemáticos” àquela que desconsidera a rentabilidade dos investimentos ilíquidos (problemáticos) aplicados no período de 2008 a 2012.

Histórico de Rentabilidade – Plano Previdenciário

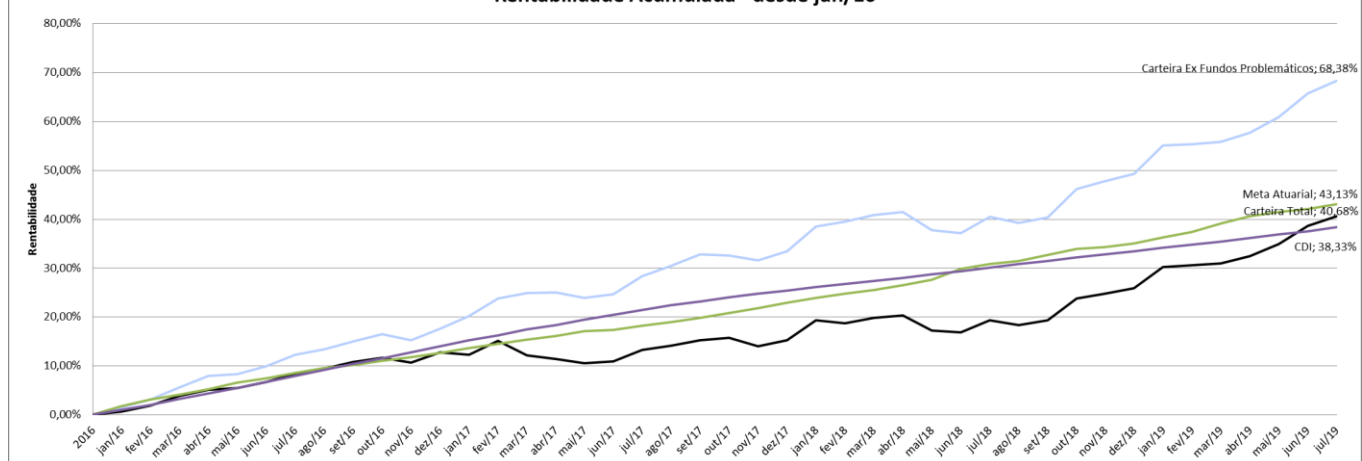
Rentabilidade (%)						
	jul/19	jun/19	mai/19	2019	12 m	24 m
Carteira PPREV	1,46%	2,81%	1,85%	11,78%	17,86%	24,24%
Carteira sem Fundos Problemáticos	1,60%	2,99%	2,05%	12,77%	19,85%	31,22%
IPCA + 6% (Meta Atuarial)	0,72%	0,45%	0,64%	5,94%	9,34%	21,07%
CDI	0,57%	0,47%	0,54%	3,66%	6,34%	13,92%
Ibovespa	0,84%	4,06%	0,70%	15,84%	28,52%	54,46%



Rentabilidade do Plano Previdenciário - Últimos 12 meses



Rentabilidade Acumulada - desde jan/16

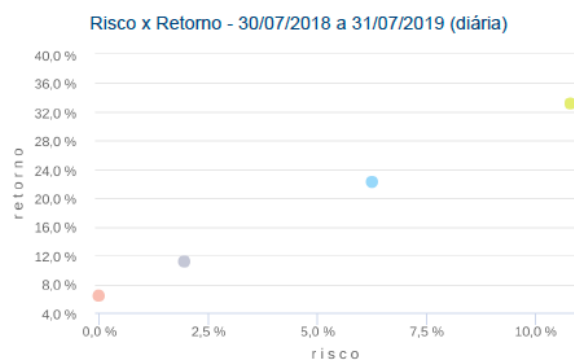
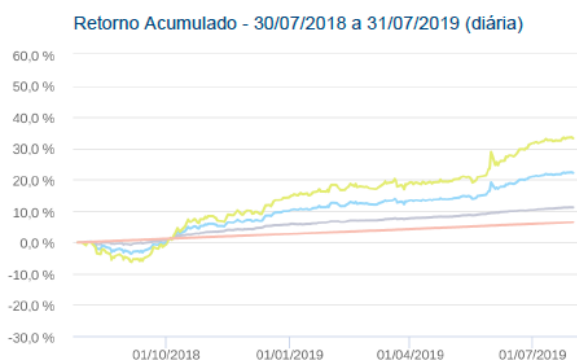


Títulos Públicos e Fundos Pré-Fixados

Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Trenor	VaR	Volatilidade	Liquidez	
	Mês	Ano	12 meses	18 meses						
PRÉ-FIXADOS	1,24	10,91	22,19	23,92	2,24	0,00	2,97%	6,26%	Não informado	
% do CDI	218,36	298,06	346,77	244,28	-	-	-	-	-	-
LTN 100000 20200701	0,83	5,29	11,17	15,91	2,25	-	-	1,96%	0	
NTN-F 950199 20270101	1,65	16,53	33,20	31,93	2,14	-	-	10,80%	0	

Retorno Mensal (%)													
Nome	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	
PRÉ-FIXADOS	1,24	1,27	4,45	0,75	0,62	0,13	1,96	2,53	1,57	6,07	2,21	-2,42	
% do CDI	218,36	271,44	818,74	143,86	132,65	27,16	360,77	512,39	317,99	1.118,29	471,52	-426,08	
LTN 100000 20200701	0,83	0,87	1,04	0,60	0,51	0,36	0,97	1,33	0,89	2,68	1,15	-0,59	
NTN-F 950199 20270101	1,65	1,67	7,86	0,89	0,74	-0,09	2,95	3,73	2,25	9,47	3,26	-4,24	
CDI	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	

Gráficos



■ LTN 100000 20200701
 ■ CDI
 ■ NTN-F 950199 20270101
 ■ PRÉ-FIXADOS



Títulos Públicos e Fundos atrelados à Inflação

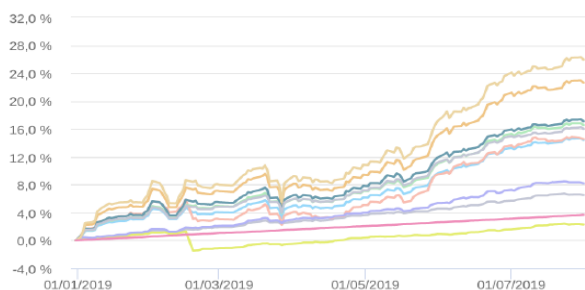
Resumo									12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treydor	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	Ano	12 meses	18 meses					
FUNDOS ATRELADOS À INFLAÇÃO	1,15	14,41	-	-	-	-	-	-	Não informado
% do CDI	202,00	393,85	-	-	-	-	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83	6,52	11,81	15,77	2,79	0,00	0,85%	1,78%	0
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73	2,29	3,67	4,72	-0,61	-0,00	1,96%	4,13%	0
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	14,52	23,10	18,92	2,05	0,00	3,44%	7,25%	0
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27	16,55	27,17	27,84	3,31	0,00	2,58%	5,43%	0
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	1,44	22,61	37,90	35,45	3,26	0,00	3,83%	8,06%	1
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,18	17,08	-	-	-	-	-	-	4
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,95	8,18	13,86	17,35	2,83	0,00	1,14%	2,41%	1
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,08	16,01	27,01	28,34	3,55	0,00	2,38%	5,02%	2
NTN-B 760199 20450515	1,91	25,95	43,61	40,27	3,37	-	-	9,04%	0

Retorno Mensal (%)

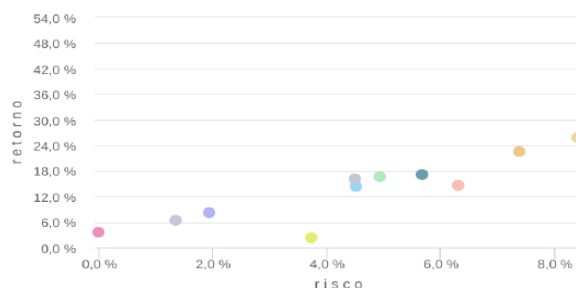
Nome	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
FUNDOS ATRELADOS À INFLAÇÃO	1,15	3,11	3,21	1,45	0,57	-0,04	4,08	1,55	0,93	-	-	-
% do CDI	202,00	662,99	590,36	280,09	121,02	-8,69	751,55	313,39	187,70	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83	1,02	0,93	1,04	0,66	0,52	1,34	1,16	0,17	2,49	1,09	-0,05
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73	0,61	0,54	0,94	0,59	-2,16	1,05	0,93	0,10	1,71	1,22	-2,59
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	3,66	4,18	1,32	0,59	-1,81	5,00	1,43	0,92	9,10	-0,94	-2,69
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27	3,69	3,63	1,49	0,56	0,52	4,39	1,63	0,90	7,16	-0,18	-0,46
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP	1,44	5,04	5,14	1,75	0,38	0,52	6,58	1,85	1,53	10,69	-1,08	-0,52
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	1,18	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	0,95	1,70	1,36	1,08	0,77	0,53	1,52	1,34	0,13	3,10	0,87	-0,28
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,08	3,24	3,70	1,55	0,71	0,54	4,26	1,36	1,04	6,85	-0,06	0,21
NTN-B 760199 20450515	1,91	5,56	5,61	2,19	0,36	0,50	7,55	2,04	1,96	11,73	-1,11	-0,72
CDI	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57

Gráficos

Retorno Acumulado - 02/01/2019 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/01/2019 a 31/07/2019 (diária)



SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA
CAIXA BRASIL 2020 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA FI RENDA FIXA LP
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA
NTN-B 760199 20450515
CDI
FUNDOS ATRELADOS À INFLAÇÃO
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA

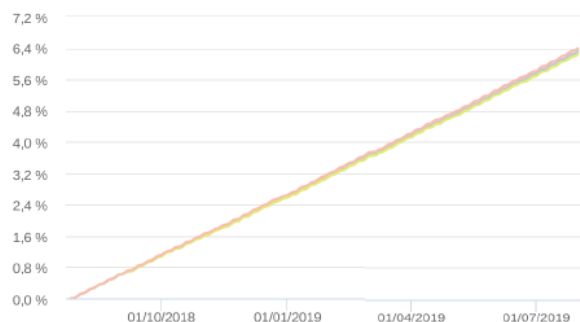
Fundos atrelados à taxa DI

Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Teynor	VaR	Volatilidade	Liquidez	
	Mês	Ano	12 meses	18 meses						
FUNDOS DI	0,55	3,59	6,26	9,56	-9,17	-0,00	0,01%	0,01%		Não informado
% do CDI	97,31	98,05	97,84	97,59	-	-	-	-	-	-
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,56	3,62	6,32	9,67	-8,46	-0,00	0,00%	0,01%		0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,55	3,58	6,24	9,53	-8,20	-0,00	0,01%	0,02%		0

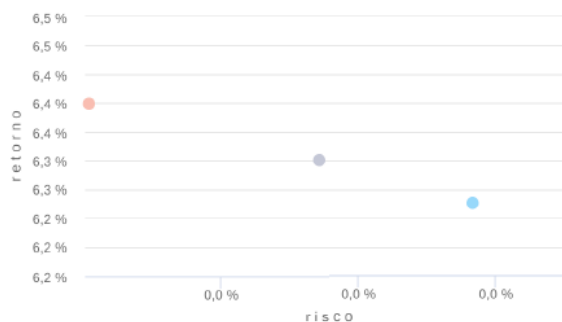
Retorno Mensal (%)													
Nome	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	
FUNDOS DI	0,55	0,46	0,54	0,51	0,47	0,48	0,53	0,48	0,49	0,53	0,45	0,56	
% do CDI	97,31	97,52	98,87	97,99	99,52	97,92	97,57	97,64	98,35	98,14	95,85	98,06	
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,56	0,47	0,54	0,51	0,47	0,48	0,53	0,49	0,49	0,54	0,47	0,55	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,55	0,45	0,54	0,51	0,47	0,48	0,53	0,48	0,49	0,53	0,44	0,56	
CDI	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	

Gráficos													
----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Retorno Acumulado - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



■ FUNDOS DI

■ BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

■ CDI

■ CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP



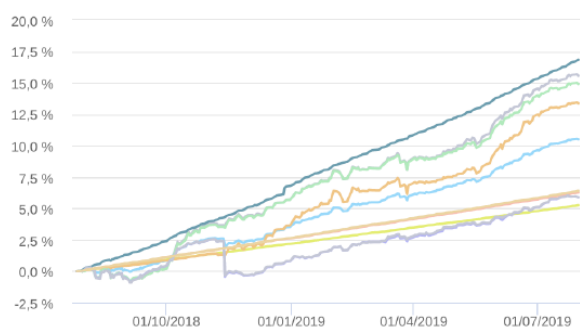
Fundos de Renda Fixa

Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Trenor	VaR	Volatilidade	Liquidez	
	Mês	Ano	12 meses	18 meses						
FUNDOS DE RENDA FIXA	0,86	6,68	10,50	2,63	2,54	0,00	0,71%	1,49%	Não informado	
% do CDI	151,13	182,64	164,06	26,82	-	-	-	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02	9,33	15,56	18,45	3,05	0,00	1,29%	2,72%	3	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47	3,01	5,25	8,02	-156,47	-0,03	0,00%	0,01%	0	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,55	3,57	6,27	9,62	-3,38	0,00	0,02%	0,03%	0	
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93	8,71	14,90	17,69	2,97	0,00	1,24%	2,60%	4	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95	9,39	13,38	16,93	2,94	0,00	1,03%	2,17%	1	
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,38	9,39	16,84	-22,52	17,39	0,00	0,26%	0,54%	512	
TOP FI RENDA FIXA	0,80	5,05	5,89	-17,65	-0,13	-0,00	1,57%	3,30%	1.032	
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,78	5,02	5,89	-9,53	-0,13	-0,00	1,54%	3,25%	1.023	

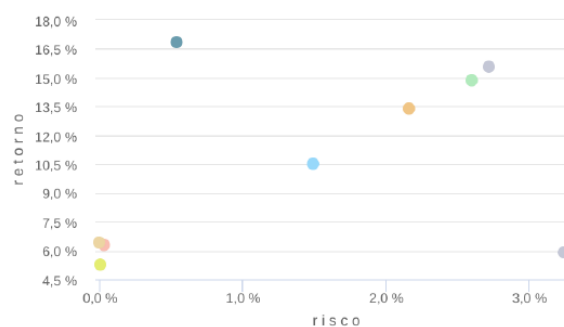
Retorno Mensal (%)													
Nome	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	
FUNDOS DE RENDA FIXA	0,86	1,30	1,19	0,78	0,50	0,52	1,34	1,08	-0,13	1,77	0,64	0,10	
% do CDI	151,13	277,39	218,48	149,63	106,90	104,36	247,62	219,69	-26,53	326,03	137,22	18,27	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02	2,17	2,02	0,87	0,52	0,39	2,01	1,17	0,76	3,50	0,60	-0,39	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47	0,39	0,45	0,43	0,39	0,41	0,45	0,41	0,41	0,45	0,39	0,47	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,55	0,46	0,53	0,51	0,46	0,48	0,53	0,47	0,49	0,53	0,49	0,55	
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93	2,10	1,76	0,76	0,49	0,42	1,96	1,23	0,80	3,47	0,50	-0,36	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95	2,55	1,80	0,66	0,39	0,34	2,37	1,51	0,74	0,51	0,42	0,37	
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	1,38	1,29	1,43	1,27	1,08	1,13	1,44	1,61	1,17	1,52	1,03	1,19	
TOP FI RENDA FIXA	0,80	0,75	0,76	0,86	0,28	0,49	1,01	1,14	-2,72	2,10	0,84	-0,49	
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,78	0,71	0,74	0,84	0,40	0,46	0,99	1,13	-2,68	2,09	0,88	-0,52	
CDI	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



TOP FI RENDA FIXA

VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP

RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP

FUNDOS DE RENDA FIXA

CDI

BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

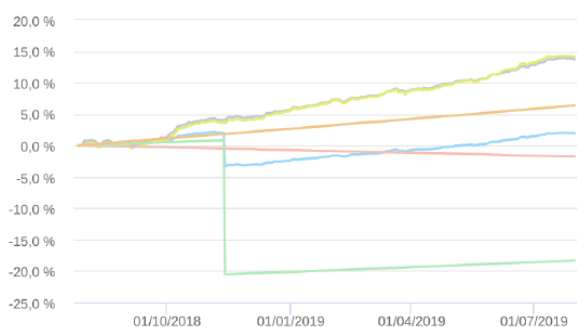
Fundos de Crédito Privado

Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Trenyor	VaR	Volatilidade	Liquidez	
	Mês	Ano	12 meses	18 meses						
FUNDOS CRÉDITO PRIVADO	0,48	4,27	1,94	-1,94	-0,77	0,00	2,56%	5,39%	Não informado	
% do CDI	85,13	116,78	30,39	-19,85	-	-	-	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,83	7,62	13,69	18,09	3,00	0,00	1,05%	2,22%	2.016	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,87	8,24	14,14	18,33	3,16	0,00	1,06%	2,23%	6	
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,14	-1,03	-1,74	-27,09	-62,64	0,00	0,06%	0,13%	757	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,37	2,27	-18,31	-17,11	-1,13	0,00	10,05%	21,16%	316	

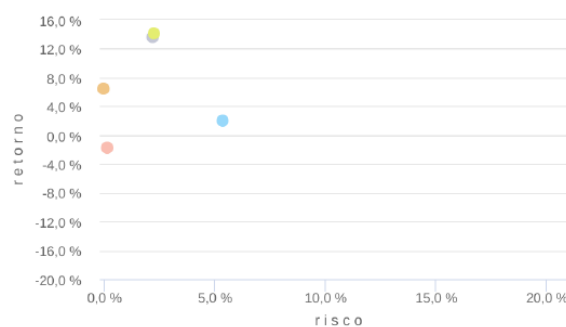
Retorno Mensal (%)													
Nome	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	
FUNDOS CRÉDITO PRIVADO	0,48	0,78	0,70	0,60	0,44	0,35	0,78	0,64	-5,11	1,48	0,43	-0,05	
% do CDI	85,13	166,54	129,40	116,37	93,67	70,25	144,42	129,12	-1.036,04	272,63	91,60	-9,23	
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,83	1,31	1,24	1,14	0,80	0,61	1,46	1,10	0,33	2,89	0,89	-0,36	
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,87	1,68	1,41	1,10	0,76	0,62	1,53	1,32	0,29	2,94	0,73	0,03	
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,14	-0,15	-0,18	-0,16	-0,11	-0,15	-0,16	-0,20	-0,12	-0,14	-0,10	-0,15	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,37	0,30	0,34	0,33	0,30	0,30	0,31	0,32	-20,96	0,24	0,21	0,27	
CDI	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



■ ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP

■ FUNDOS CRÉDITO PRIVADO

■ PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP

■ CDI

■ SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP

■ BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO

Fundos de Ações

Resumo									12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treynor	VaR	Volatilidade	Liquidez
	Mês	Ano	12 meses	18 meses					
FUNDOS DE AÇÕES	3,82	22,71	35,72	36,72	1,37	0,30	9,05%	19,07%	Não informado
% do Ibovespa	457,04	143,31	130,00	169,45	-	-	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	6,67	25,19	37,56	27,01	1,48	0,35	8,76%	18,46%	3
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,32	24,48	49,08	41,20	2,10	0,48	7,96%	16,77%	3
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,21	17,04	30,86	26,19	1,18	0,25	9,10%	19,16%	4
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,95	20,77	38,37	44,49	1,42	0,32	9,46%	19,92%	23
META VALOR FI AÇÕES	3,53	13,69	29,32	29,12	0,98	0,22	10,65%	22,42%	3
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4,85	26,42	36,84	42,57	1,41	0,31	9,13%	19,23%	3
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	3,96	23,40	32,33	39,93	1,17	0,26	9,74%	20,52%	23
XP INVESTOR FI AÇÕES	4,06	24,67	34,01	41,22	1,20	0,27	10,00%	21,07%	3

Retorno Mensal (%)

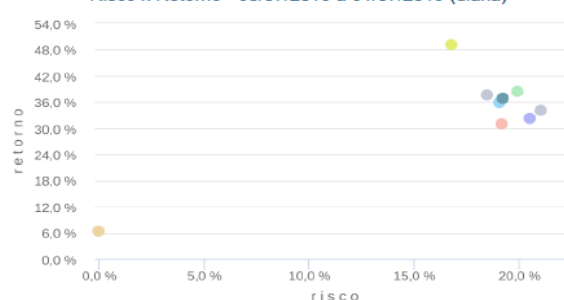
Nome	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18
FUNDOS DE AÇÕES	3,82	5,18	2,31	1,54	-0,82	-1,54	10,73	0,65	3,08	12,05	0,83	-4,96
% do Ibovespa	457,04	127,79	329,25	156,38	459,39	82,86	99,16	-36,02	129,23	118,29	24,00	154,64
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	6,67	6,41	1,76	1,22	-0,25	-2,50	10,10	1,35	3,84	12,00	-2,16	-3,94
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,32	5,06	2,33	3,61	-0,81	-1,97	12,32	2,28	5,30	13,18	0,50	-1,49
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2,21	4,68	1,01	0,97	-0,79	-1,60	9,88	0,06	3,06	11,97	1,79	-4,23
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,95	4,88	2,45	1,33	-0,92	-1,49	8,29	3,67	2,89	14,23	-1,28	-3,71
META VALOR FI AÇÕES	3,53	5,89	0,23	-2,22	-1,49	-1,38	8,92	-0,65	3,15	14,89	2,11	-5,01
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4,85	3,97	2,89	1,40	0,01	-1,11	12,40	-0,64	2,56	10,49	1,10	-4,31
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	3,96	5,72	2,99	1,94	-1,41	-1,42	10,04	0,90	2,41	11,86	0,81	-7,34
XP INVESTOR FI AÇÕES	4,06	6,20	3,35	1,97	-1,45	-1,46	10,22	1,23	2,44	12,24	0,82	-7,70
CDI	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57
Ibovespa	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21
SMLL	6,75	6,99	1,97	1,66	0,10	-1,82	9,41	2,10	4,79	12,59	-1,96	-4,25
IDIV	2,76	3,11	3,14	3,09	-1,79	-2,03	12,48	0,65	7,28	11,44	0,17	-3,70
IBX	1,17	4,10	1,14	1,06	-0,11	-1,76	10,71	-1,29	2,66	10,42	3,23	-3,13

Gráficos

Retorno Acumulado - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 30/07/2018 a 31/07/2019 (diária)



- XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES
- META VALOR FI AÇÕES
- SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES
- CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
- ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES
- CDI
- ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES
- ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES
- XP INVESTOR FI AÇÕES
- FUNDOS DE AÇÕES

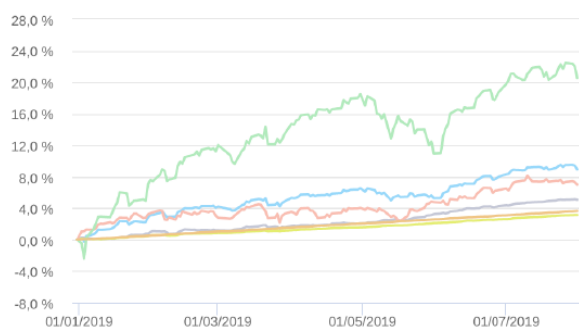
Fundos Multimercados

Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	Treydor	VaR	Volatilidade	Liquidez	
	Mês	Ano	12 meses	18 meses						
FUNDOS MULTIMERCADOS	0,84	8,94	-	-	-	-	-	-	-	Não informado
% do CDI	148,23	244,17	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,76	5,08	-	-	-	-	-	-	-	2
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,53	3,15	7,15	11,12	0,57	0,00	0,60%	1,26%	-	2
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,62	6,99	11,80	12,53	0,84	0,00	2,90%	6,11%	-	3
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1,45	20,52	9,54	10,40	0,28	-0,00	6,55%	13,80%	-	2

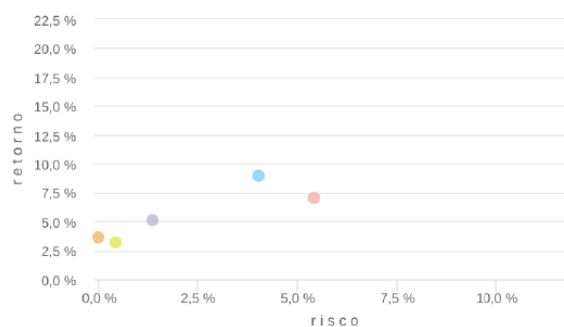
Retorno Mensal (%)													
Nome	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18	out/18	set/18	ago/18	
FUNDOS MULTIMERCADOS	0,84	2,51	-0,99	1,51	0,73	0,89	3,13	-1,57	1,07	0,39	0,83	-	
% do CDI	148,23	535,51	-181,68	292,12	154,80	180,18	575,85	-317,77	217,72	70,94	176,86	-	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,76	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	0,53	0,48	0,53	0,40	0,32	0,28	0,56	0,83	0,60	1,83	0,92	-0,42	
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,62	1,49	0,70	0,74	0,23	-0,31	3,38	-0,27	1,09	3,25	1,24	-0,62	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1,45	7,08	-6,35	4,44	1,98	3,38	7,59	-8,22	1,80	-6,65	0,47	3,67	
CDI	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49	0,54	0,47	0,57	
Ibovespa	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38	10,19	3,48	-3,21	
S&P 500	-0,47	3,95	-6,69	5,23	6,10	5,41	1,66	-8,91	5,77	-13,59	-2,76	13,46	

Gráficos

Retorno Acumulado - 02/01/2019 a 31/07/2019 (diária)



Risco x Retorno - 02/01/2019 a 31/07/2019 (diária)



- CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO
- FUNDOS MULTIMERCADOS
- CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO
- CDI
- CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP
- SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO



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	-0,03%	-5,54%	0,76%	20,69%	0,66%	10,44%
BTG - INFRAESTRUTURA II	-0,10%	-16,87%	12,48%	341,31%	66,03%	1042,00%
CAIXA FIP LOGÍSTICA	-	-	-	-	-	-
XP ÔMEGA I	-0,99%	-173,70%	-2,29%	-62,59%	-0,60%	-9,46%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	2,51%	440,18%	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	-0,66%	-115,79%	-14,61%	-399,59%	-	-

Fundo Imobiliário

Fundo imobiliário						
	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
BR HOTÉIS FII	-0,07%	-12,11%	-0,09%	-2,46%	-5,07%	-80,01%

Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC's

Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC's						
	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
BBIF MASTER FIDC LP	-0,49%	-86,27%	8,21%	224,61%	-27,09%	-427,47%
ÁTICO FIDC IMOBILIARIOS	-0,13%	-22,69%	-16,55%	-452,61%	-16,86%	-266,11%
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-6,90%	-1210,45%	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	27,94%	4902,51%	-	-	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	4,86%	851,85%	733,71%	20068,79%	-3,32%	-52,39%

Títulos da Dívida Agrária – TDA

Títulos da Dívida Agrária - TDA						
	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,59%	103,42%	3,97%	108,57%	6,87%	108,42%

Fundo com Patrimônio Líquido Negativo						
	MÊS	CDI %	ANO	CDI %	12 MESES	CDI %
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-124,48%	-	-	-	-	-





Fundos Problemáticos

Composição com aplicação inicial e posição atualizada até 31/07/2019

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, 7,86% (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 ATUALIZADA	RESGATES	GANHO/ PERDA	SITUAÇÃO
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R\$ 7.500.000,00	31/08/12	R\$ 4.694.537,81	R\$ -	-R\$ 2.805.462,19	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R\$ 10.000.000,00	03/08/12	R\$ 5.781.919,76	R\$ -	-R\$ 4.218.080,24	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R\$ 28.000.000,00	21/12/10	R\$ 17.779.735,32	R\$ 16.517.902,07	R\$ 6.297.637,39	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R\$ 25.500.000,00	03/11/10	R\$ 3.709.353,72	R\$ -	-R\$ 21.790.646,28	Fechado para resgate
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R\$ 3.500.000,00	13/05/11	R\$ 2.537.765,19	R\$ 2.036.289,80	R\$ 1.074.054,99	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R\$ 15.000.000,00	28/04/10	R\$ 414.808,64	R\$ 16.886.600,40	R\$ 2.301.409,04	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R\$ 9.999.963,06	06/08/10	R\$ 40.212,39	R\$ 10.655.607,95	R\$ 695.857,28	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R\$ 7.500.000,00	11/06/12	R\$ 187.538,91	R\$ 5.832.731,84	-R\$ 1.479.729,25	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R\$ 5.000.000,00	02/09/09	R\$ 718.516,94	R\$ 3.167.634,60	-R\$ 1.113.848,46	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R\$ 43.337.555,64	19/11/08	R\$ 28.560.247,81	R\$ 18.977.444,31	R\$ 4.200.136,48	Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R\$ 23.698.637,66	31/08/12	-R\$ 558.566,42	R\$ -	-R\$ 24.257.204,08	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R\$ 2.500.000,00	13/05/11	R\$ 3.629.083,10	R\$ -	R\$ 1.129.083,10	Fechado para resgate
PATRIARCA FIP	R\$ 19.999.999,99	02/09/10	R\$ -	R\$ 4.129.769,98	-R\$ 15.870.230,01	Liquidado
FII BR HOTÉIS	R\$ 20.000.000,00	26/09/12	R\$ 17.210.556,62	R\$ 216.697,75	-R\$ 2.572.745,63	Sem liquidez
TOTAL	R\$ 221.536.156,35		R\$ 84.705.709,81	R\$ 78.420.678,70	-R\$ 58.409.767,85	



Execução da Política de Investimentos

ATIVOS	%		JULHO	POLITICA DE INVESTIMENTOS 2019	RESOLUÇÃO CMN Nº 3.922/10
FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	9,05%	R\$	97.540.887,90	8,00%	100,00%
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,27%	R\$	2.961.970,85		
LTN - 01.07.2020	3,97%	R\$	42.745.368,09		
NTN-F - 01.07.2027	1,37%	R\$	14.779.196,12		
NTN-B - 15.05.2045	3,44%	R\$	37.054.352,84		
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	30,99%	R\$	334.101.296,02	30,00%	100,00%
BB IPCA VII	0,92%	R\$	9.903.142,55		
BB ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	5,00%	R\$	53.935.648,19		
CAIXA BRASIL IMA B	9,40%	R\$	101.380.979,80		
CAIXA BRASIL 2020 III TP RF	2,47%	R\$	26.599.580,00		
CAIXA BRASIL 2030 III TP RF	4,49%	R\$	48.449.460,00		
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	2,05%	R\$	22.134.424,36		
SANTANDER IMA-B5	4,35%	R\$	46.858.121,25		
SUL AMÉRICA INFLATIE	2,30%	R\$	24.839.939,87		
FI RENDA FIXA - Art 7º, IV, a	27,07%	R\$	291.806.396,11	30,00%	40,00%
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	0,05%	R\$	525.933,28		
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	0,05%	R\$	499.447,18		
BB RPPS FLUXO - FFIN	0,28%	R\$	3.046.879,47		
BB RPPS FLUXO - FPREV	0,23%	R\$	2.443.215,76		
BB PERFIL - ADM PREV	0,03%	R\$	371.957,15		
BB PERFIL - ADM FIN	1,80%	R\$	19.427.050,07		
BB PERFIL - FFIN	1,67%	R\$	18.004.307,61		
BB PERFIL - FPREV	0,04%	R\$	448.276,89		
CAIXA FI BRASIL DI	0,99%	R\$	10.649.440,54		
BRADERCO DI PREMIUM - FPREV	0,21%	R\$	2.301.143,74		
BRADERCO DI PREMIUM - ADM PREV	0,10%	R\$	1.033.910,21		
BRADERCO FICFI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	6,61%	R\$	71.236.317,99		
BRADERCO IDKA PRÉ 2	0,00%	R\$	-		
BRADERCO IMA-B 5	0,00%	R\$	-		
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO LONGA	1,16%	R\$	12.516.674,45		
ITAÚ ALOC DINÂMICA	11,23%	R\$	121.045.648,88		
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,44%	R\$	4.694.537,81		
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	1,65%	R\$	17.779.735,32		
FI VITORIA RÉGIA	0,54%	R\$	5.781.919,76		
FIDCs - Art 7º, VII, a	0,64%	R\$	6.889.678,85	0,50%	5,00%
BBIF MASTER FIDC LP	0,34%	R\$	3.709.353,72		
ÁTICO FIDC IMOBILIARIOS	0,24%	R\$	2.537.765,19		
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,04%	R\$	414.808,64		
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	R\$	40.212,39		
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,02%	R\$	187.538,91		
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII, b	4,75%	R\$	51.254.658,34	5,00%	5,00%
BB IPCA III CP	1,26%	R\$	13.552.222,79		
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO LP	0,78%	R\$	8.423.670,81		
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,07%	R\$	718.516,94		
PIATÁ FI RENDA FIXA	2,65%	R\$	28.560.247,80		
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, II, a	17,66%	R\$	190.385.451,21	15,00%	20,00%
CAIXA FIA SMALL CAPS	1,23%	R\$	13.256.493,36		
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	1,91%	R\$	20.626.131,45		
XP INVESTOR FI AÇÕES	3,64%	R\$	39.208.012,14		
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	1,49%	R\$	16.113.095,90		
SULAMERICA EQUITIES FIA	4,89%	R\$	52.706.163,58		
META VALOR FIA	0,78%	R\$	8.452.516,27		
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FICFI	0,45%	R\$	4.864.930,70		
ITAÚ FOF RPI FICFIA	3,26%	R\$	35.158.107,81		
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, III	6,14%	R\$	66.152.091,38	7,50%	5,00%
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-0,05%	-R\$	558.566,42		
SAFRA S&P REAIS FIM	1,56%	R\$	16.778.783,28		
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO I	1,04%	R\$	11.247.725,51		
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO II	0,41%	R\$	4.447.292,52		
CAIXA RV 30 FIM	3,18%	R\$	34.236.856,49		
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, a	2,11%	R\$	22.712.568,01	5,00%	5,00%
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	0,34%	R\$	3.629.083,10		
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,50%	R\$	5.362.892,78		
CAIXA FIP LOGÍSTICA	0,00%	R\$	758,75		
XP ÔMEGA I	0,93%	R\$	10.000.000,00		
VINCI CAPITAL PARTNERS III	0,11%	R\$	1.190.123,07		
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,23%	R\$	2.529.710,31		
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, IV, b	1,60%	R\$	17.210.556,62	5,00%	5,00%
BR HOTÉIS FII	1,60%	R\$	17.210.556,62		
TOTAL	100,00%	R\$	1.078.053.584,44		





PREFEITURA DE
MANAUS

PARECER Nº 11/2019 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 15ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos (Cominv) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, ocorrida em 16/08/2019, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 9º do Decreto nº 4.364, de 01 de abril de 2019, **APROVAM** o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho de 2019.

Manaus/AM, 16 de agosto de 2019.

FLÁVIO RODRIGUES DE CASTRO
Presidente do Comitê de Investimentos – COMINV

FERNANDO KRICHANÃ DOS SANTOS
Membro do Cominv

CAIO CESAR ANDRADE
Membro do Cominv

CAROLINNE NUNES DOS SANTOS
Membro e Secretária do Cominv

JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES
Membro do Cominv

MARCELO MAGALDI ALVES
Membro do Cominv

SUANI DOS SANTOS BRAGA
Membro do Cominv