

ELABORADO POR:

**Superintendência
de Investimentos**

RELATÓRIO MENSAL

AGOSTO DE 2023



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

**Manaus
Previdência**
Autarquia Municipal



Prefeitura de
Manaus





Be Porto Negro

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

SUPERINTENDÊNCIA DE INVESTIMENTOS
RELATÓRIO MENSAL DE
INVESTIMENTOS AGOSTO DE 2023

SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO	03
CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL	04
<i>Estados Unidos - Taxa de Inflação</i>	
<i>Europa - Zona do Euro Taxa de Inflação</i>	
<i>Ásia China PIB Taxa de Crescimento Anual</i>	
<i>Global</i>	
CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL	10
<i>Brasil PIB Taxa de Crescimento Anual</i>	
<i>Inflação Política Monetária COPOM</i>	
<i>Taxa Selic Meta</i>	
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS	14
<i>Evolução Patrimonial Plano Previdenciário</i>	
<i>Composição da Carteira de Investimentos</i>	
<i>Composição dos Ativos por Classe</i>	
PLANO PREVIDENCIÁRIO	17
<i>Ativos do Plano Previdenciário</i>	
<i>Rentabilidade do Plano Previdenciário</i>	
<i>Fundos Problemáticos Demais Ativos</i>	
GESTÃO DE RISCOS	25
<i>Volatilidade Retorno diário e mensal Liquidez</i>	
<i>Execução da Política de Investimentos Gestores</i>	
<i>e Administradores da Carteira</i>	
COMITÊ DE INVESTIMENTOS	31
CONCEITOS IMPORTANTES	33
PARTICIPANTES DO PROCESSO DE INVESTIMENTOS	37



APRESENTAÇÃO

É com satisfação que apresentamos nosso **Relatório Mensal de Investimentos de Agosto de 2023**, por meio do qual reforçamos nosso compromisso com a transparência, trazendo as principais ações e resultados do período e o modo como criamos valor para a Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário da Manaus Previdência.

Todos os atos praticados durante a execução do presente Relatório estão pautados na observância dos princípios constitucionais impostos à administração pública, atendendo à legalidade, à impessoalidade, à moralidade, à publicidade e à eficiência.

O conteúdo do Relatório é organizado em capítulos. Apresentamos inicialmente um resumo sobre o cenário macroeconômico internacional, contemplando as principais economias do mundo. Em seguida, tratamos do cenário macro doméstico, detalhando os principais indicadores econômicos.

Na sequência, apresentamos a evolução e a composição da carteira seguida de cada um dos seus ativos, inclusive aqueles considerados problemáticos.

Em continuidade, o Relatório resume os principais indicadores da gestão de riscos, seguindo com uma síntese das principais decisões tomadas pelo Comitê de Investimentos nas reuniões do mês em foco.

Como forma de auxiliar na melhor compreensão do presente documento, reservamos ainda um capítulo em que consta os principais conceitos sobre ativos e índices essenciais na compreensão e análise de investimentos. E, por fim, o Relatório traz os participantes do processo de investimentos no âmbito do RPPS.

Importante reforçar que 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.

Tenham todos uma excelente leitura!



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

EUA



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

Nos EUA, em agosto, tivemos a divulgação da ata da última reunião do FOMC, na qual foram elevados os juros básicos da economia para o intervalo entre [5,25% - 5,50%]. No documento, os dirigentes alteraram marginalmente a sua avaliação geral, indicando que a atividade econômica se expandiu em ritmo moderado; que os ganhos de empregos seguem robustos; que a taxa de desemprego permaneceu baixa; que a inflação se manteve elevada e que os efeitos do aperto recente nas condições de crédito permanecem incertos. Em relação aos próximos passos, apesar do documento reforçar a perspectiva de um Comitê claramente dependente dos dados, a maioria dos membros continuou vendo riscos de alta para a inflação, de forma que predominou a visão de que tais riscos poderiam demandar mais aperto monetário.

Com relação à atividade, as vendas no varejo de julho avançaram 0,7% (M/M) em termos nominais e a produção industrial acelerou, com variação de 1,0% (M/M). No mercado de trabalho, o payroll indicou a criação de 187 mil vagas de trabalho. Sobre a inflação, o CPI manteve o ritmo de crescimento em julho, com relação a junho ao registrar +0,2% (M/M). Com isso, o índice acumulado em 12 meses acelerou de 3,0% para 3,2%

Fonte: Boletim RPPS da Caixa Asset - agosto de 2023.

ESTADOS UNIDOS - TAXA DE JUROS





CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

EUROPA

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

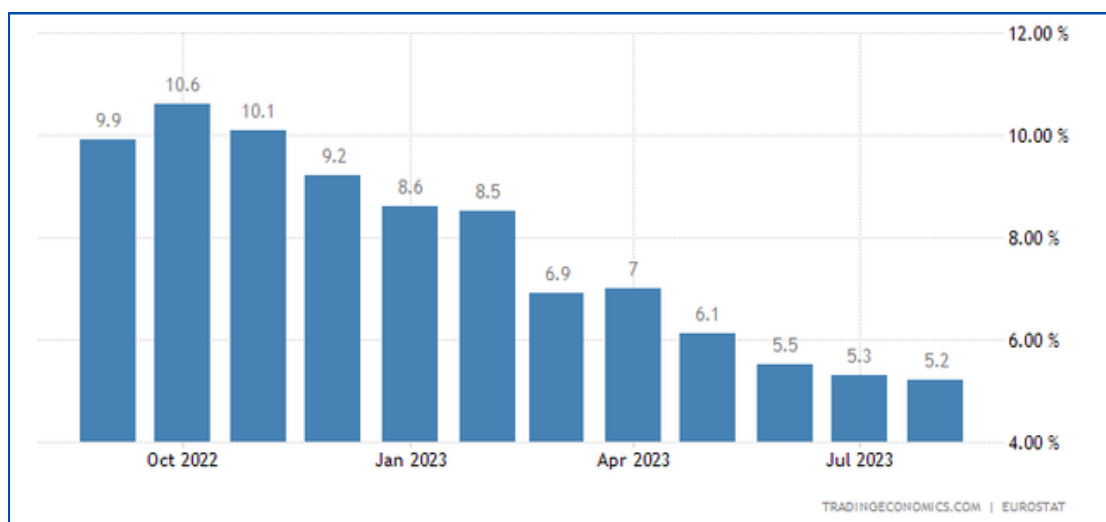


Na Zona do Euro, em agosto, a ata da última reunião do BCE trouxe uma avaliação de que os riscos se moveram na direção de um panorama macroeconômico ainda mais deteriorado, diante de indicadores de atividade que surpreenderam negativamente e sinalizam maior fragilidade econômica nos próximos meses. Foi consenso entre os membros que era necessária uma elevação de 0,25p.p. e que a sinalização deveria ser de que todas as opções seguem possíveis para as próximas reuniões... Com relação à atividade, em junho (divulgado em agosto) o volume de vendas do comércio varejista na Zona do Euro apresentou variação de -0,3% (M/M).

Já a produção industrial variou 0,5% (M/M) no mesmo mês, acelerando em relação à estabilidade observada no mês imediatamente anterior. No tocante às medidas de inflação no Bloco, o CPI em julho desacelerou de 5,5% para 5,3% (A/A), ficando em linha com as expectativas do mercado e com o dado da prévia. A desaceleração foi bem disseminada, com destaque para os itens de “energia” (-6,1% ante -5,6% A/A) e “alimentos” (10,8% ante 11,6% A/A), enquanto, por outro lado, “serviços” aceleraram de 5,4% para 5,6% (A/A).

Fonte: Boletim RPPS da Caixa Asset - agosto de 2023.

ZONA DO EURO - TAXA DE INFLAÇÃO



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

ÁSIA



Na China, as vendas no varejo de julho apresentaram desaceleração, passando de 3,1% para 2,5%, ficando abaixo do esperado pelo mercado (4,5%). Na produção industrial tivemos a mesma dinâmica, com desaceleração de 4,4% para 3,7%, resultado inferior às expectativas (4,1%). O país também divulgou sua taxa de desemprego, que apresentou redução marginal, de 5,5% em junho para 5,4% em julho, porém, com alta do desemprego entre jovens, de 19,3% para 19,9% - recorde histórico para esse indicador.

Segundo o Escritório Nacional de Estatísticas (NBS), a divulgação do desemprego entre jovens será interrompida, o que gera preocupações sobre a transparência em relação aos indicadores econômicos do país. O PBoC (Banco Popular da China) informou que reduziu sua taxa de empréstimo (Loan Prime Rate - LPR) de um ano para 3,45% (ante 3,55%) e manteve a de 5 anos em 4,20%. O resultado deixou ambas as taxas acima das expectativas (3,40% para de um ano e 4,05 para de 5 anos).



GLOBAL

No cenário macro, o mês de agosto foi marcado pela volatilidade dos ativos globais. Destaque o rebaixamento de rating americano no início do mês

No contexto geopolítico, a Guerra da Ucrânia completou 18 meses, continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

Fonte: Boletim RPPS da Caixa Asset - agosto de 2023.

CHINA - TAXA DE CRESCIMENTO DO PIB





CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTES DOCUMENTOS EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CÓDIGO: 3225F35F

ATIVIDADE ECONÔMICA

Após alguns meses de dados mistos, nas divulgações de agosto houve predomínio positivo nos números da atividade econômica brasileira. Entre os indicadores referentes ao mês de junho, o varejo restrito teve variação mensal nula na margem mensal, mas, no conceito ampliado, que inclui veículos (8,5%) e material para construção (-0,3%), houve alta de 1,2% (M/M). Destaque para o efeito das isenções de IPI para carros populares.

A produção industrial cresceu 0,1% (M/M) e o IBC-Br de junho teve expansão de 0,6% (M/M), puxado pelo varejo ampliado. No tocante ao mercado de trabalho, segundo o MTE, houve saldo de empregos formais (Caged) de 142.702 em julho, puxado por serviços (56.303), setor que está se beneficiando do bom momento do mercado de trabalho e das características do novo padrão da economia, transformação que foi acelerada pós choque do Covid-19.

Nesse contexto a taxa de desemprego (PNAD/IBGE) recuou de 8,0% para 7,9% em julho. No âmbito de política fiscal, o resultado primário do governo central de julho surpreendeu negativamente -R\$35,9 bi, ante -R\$19,0 bi de jul/22 | Receita líquida: -5,3%, A/A | Despesa primária: +31,3%, A/A), como efeito da arrecadação líquida menor para mês, na comparação anual (A/A).

Fonte: Boletim RPPS da Caixa Asset - agosto de 2023.

BRASIL - PIB TAXA DE CRESCIMENTO ANUAL



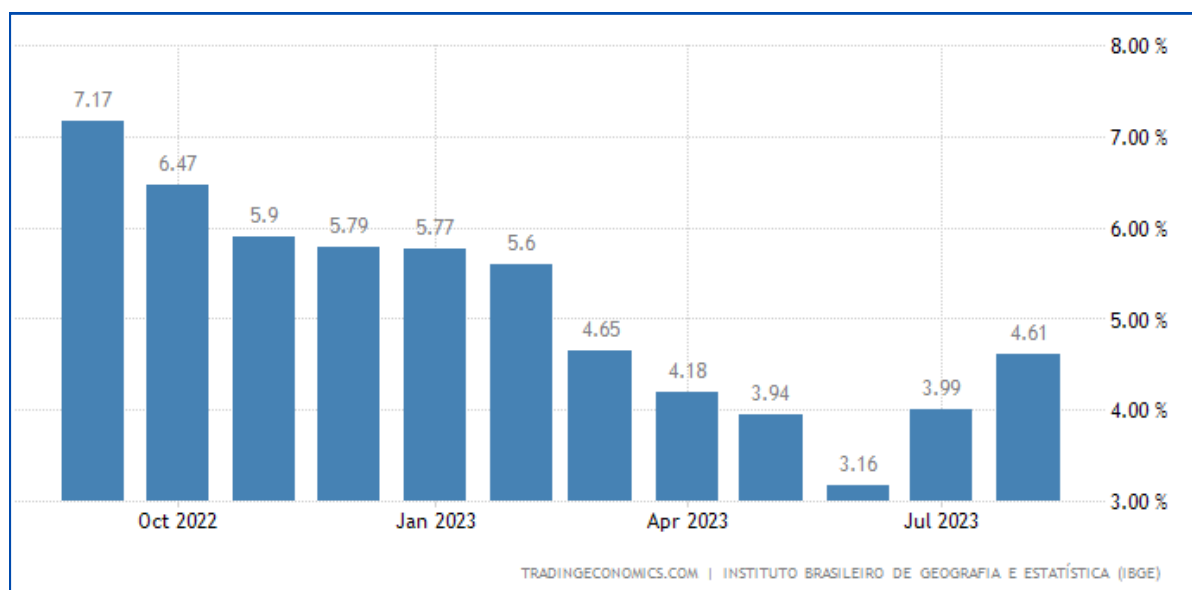
INFLAÇÃO

O IPCA avançou +0,23% (M/M) em agosto, acelerando em relação ao avanço de +0,12% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de +4,61% em 12 meses (ante +3,99% em julho), acelerando nessa base comparação. A maior contribuição para a variação do índice, partiu do grupo “Habitação” influenciado pelo expressivo aumento dos itens de Combustíveis e energia, com destaque para Energia elétrica residencial. Os preços administrados avançaram +1,26% em agosto ante +0,46% de julho, influenciados principalmente pelo avanço dos preços do item Óleo diesel (+8,54% ante -1,37% na leitura anterior).

Já os preços livres desaceleraram (de +0,01% para -0,12%). Nas aberturas dos preços livres houve avanço de produtos industriais e de serviços +0,12% para +0,32% e +0,25% para +0,08% respectivamente, enquanto alimentos apresentaram recuo de -0,72% para -1,26%. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,18% para +0,28%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (de +5,63% para +5,22%). Já o índice de difusão passou de 46,15% em julho para 53,05% em agosto.

Fonte: Boletim RPPS da Caixa Asset - agosto de 2023.

BRASIL - TAXA DE INFLAÇÃO MENSAL



POLÍTICA MONETÁRIA

A reunião do Copom de agosto contou com dois novos integrantes (Gabriel Galípolo e Ailton Aquino). No encontro, o Comitê decidiu pelo corte de 0,50 p.p. na taxa básica de juros da economia (5 votos favoráveis e 4 votos contrários, pelo corte de 0,25 p.p.), levando a Selic de 13,75% a.a. para 13,25% a.a. De forma geral, a decisão destoou da comunicação que vinha sendo adotada, na qual os representantes do BCB destacavam a necessidade de parcimônia na condução de política monetária em um cenário de persistência inflacionária global e alta probabilidade de uma maior persistência da inflação de serviços. Na Ata, o BCB buscou intensificar o tom hawkish e tentou pacificar alguns pontos de divergências observadas no comunicado. Entre os argumentos, destaque para a preocupação com o hiato do produto apertado, mercado de trabalho resiliente e a necessidade de manter uma política monetária contracionista pelo horizonte relevante para que ocorra a consolidação da convergência da inflação e das expectativas para patamares compatíveis com a meta.

► COPOM

SELIC em 13,25 % a.a.

Próximo COPOM: 19 e 20 de setembro de 2023.

► IPCA JULHO 2023

O IPCA avançou 0,23% (M/M) em agosto acumulando alta de 4,61% em 12 meses.

Fonte: Boletim RPPS da Caixa Asset - agosto de 2023.

BRASIL - TAXA SELIC META



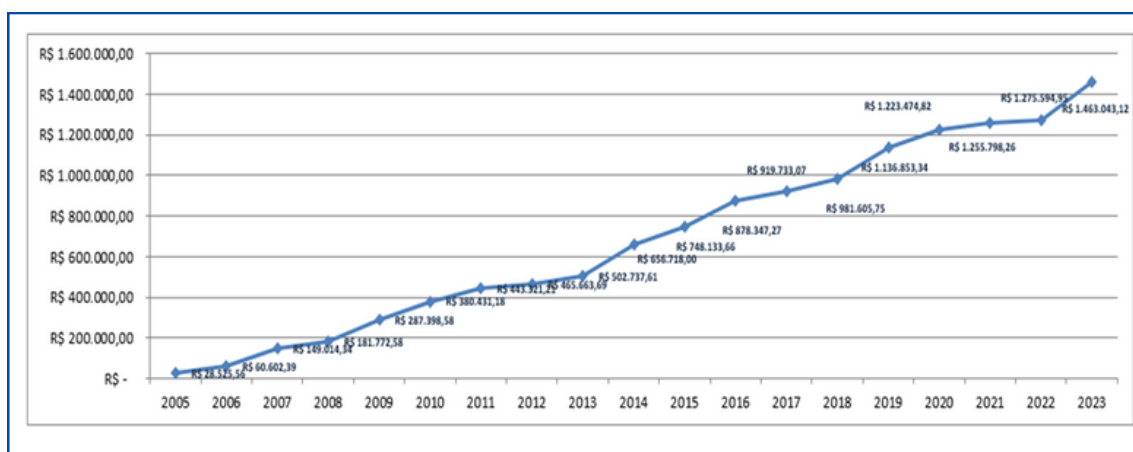


CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

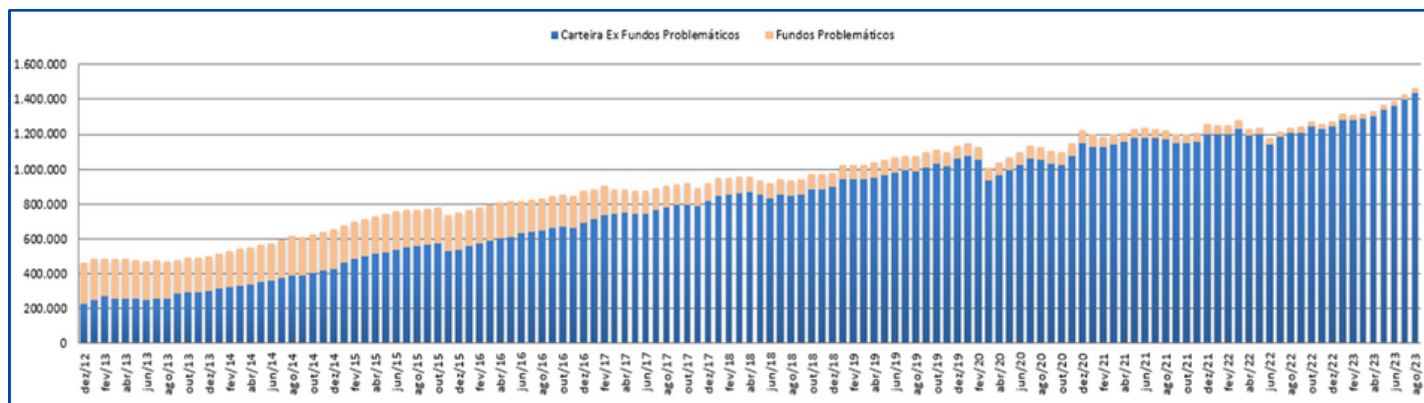


A carteira de investimentos da Manaus Previdência é composta por ativos que estão vinculados aos seus respectivos planos, quais sejam: **Plano Financeiro (PFIN) e Plano Previdenciário (PPREV)**. Além desses, compõem a carteira de investimentos os recursos oriundos da taxa de administração, que são utilizados 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 DO PLANO PREVIDENCIÁRIO (R\$ MIL)



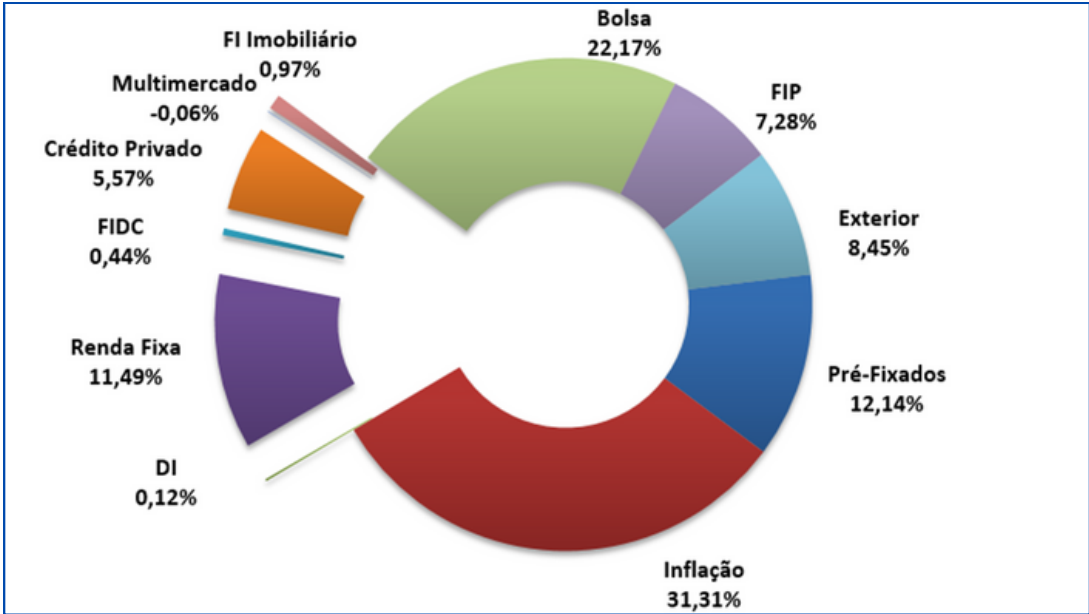
CARTEIRA SEM FUNDOS PROBLEMÁTICOS VS FUNDOS PROBLEMÁTICOS



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RESUMO		PPREV	%	PFIN	TX DE ADM	TOTAL	%
Renda Fixa		R\$ 826.403.088,48	59,24%			R\$ 894.493.078,29	61,14%
	Pré-Fixados	R\$ 177.854.385,06	12,75%			R\$ 177.854.385,19	12,16%
	Inflação	R\$ 458.557.677,62	32,87%			R\$ 458.557.677,95	31,34%
	DI	R\$ 412.049,36	0,03%			R\$ 1.807.997,19	0,12%
	Renda Fixa	R\$ 101.611.080,65	7,28%	R\$ 57.422.595,45	R\$ 1.395.947,83	R\$ 168.305.122,11	11,50%
	FIDC	R\$ 6.400.117,59	0,46%			R\$ 6.400.117,59	0,44%
	Crédito Privado	R\$ 81.567.778,20	5,85%			R\$ 81.567.778,26	5,58%
Renda Variável		R\$ 444.843.555,90	31,89%			R\$ 444.843.556,22	30,41%
	Multimercado	-R\$ 857.916,54	-0,06%			-R\$ 857.916,54	-0,06%
	FI Imobiliário	R\$ 14.254.384,77	1,02%			R\$ 14.254.384,78	0,97%
	Bolsa	R\$ 324.765.347,78	23,28%			R\$ 324.765.348,01	22,20%
	FIP	R\$ 106.681.739,89	7,65%			R\$ 106.681.739,97	7,29%
Investimento no Exterior		R\$ 123.706.486,31	8,87%			R\$ 123.706.486,40	8,46%
	Exterior	R\$ 123.706.486,31	8,87%			R\$ 123.706.486,40	8,46%
Total		R\$ 1.394.953.130,69	100%	R\$ 57.422.595,45	R\$ 10.667.393,77	R\$ 1.463.043.120,91	100%

COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR CLASSE





PLANO PREVIDENCIÁRIO



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTES DOCUMENTOS EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

Rentabilidade (%)					
	ago/23	jul/23	2023	12 m	24 m
Carteira PPREV	-0,53%	1,59%	9,01%	9,47%	7,40%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	-0,54%	1,62%	9,25%	9,46%	8,85%
IPCA + 4,94%	0,67%	0,52%	6,60%	9,75%	25,41%
CDI	1,14%	1,07%	8,83%	13,51%	25,07%
Ibovespa	-5,09%	3,27%	5,47%	5,67%	-2,57%

Em agosto, a rentabilidade da carteira de investimentos do plano previdenciário foi de **-0,53%**. Já no acumulado dos últimos 12 e 24 meses foi de **9,47%** e **7,40%**, respectivamente.

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 + 4,94%** (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. Esse *benchmark* é utilizado 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 um terço desses fundos de alto risco.

No fechamento do mês de **agosto**, **1,97% (R\$ 28.802.423,00.)**, do total da carteira de investimentos, ainda estão vinculados a estes fundos. Ressalte-se que, em 2012, esse percentual era superior a 50% da carteira.



FUNDOS PROBLEMÁTICOS

31/08/2023

	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\$ 842.018,88	R\$	4.127.041,84	-R\$ 2.530.939,28		Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R\$	10.000.000,00	03/08/12	R\$ 1.127.700,07	R\$	4.993.300,25	-R\$ 3.878.999,68		Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R\$	28.000.000,00	21/12/10	R\$ 649.617,97	R\$	24.503.776,42	-R\$ 2.846.605,61		Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R\$	25.500.000,00	03/11/10	R\$ 5.725.264,91	R\$	-	-R\$ 19.774.735,09		Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R\$	15.000.000,00	28/04/10	R\$ 48.256,39	R\$	16.886.600,40	R\$ 1.934.856,79		Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R\$	9.999.963,06	06/08/10	R\$ 93.178,29	R\$	11.521.693,16	R\$ 1.614.908,39		Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R\$	7.500.000,00	11/06/12	R\$ 533.418,00	R\$	7.197.703,21	R\$ 231.121,21		Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R\$	5.000.000,00	02/09/09	R\$ 815.506,18	R\$	3.167.634,60	-R\$ 1.016.859,22		Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R\$	43.337.555,64	19/11/08	R\$ 5.690.171,16	R\$	36.858.543,10	-R\$ 788.841,38		Fechado para resgate
ECOHEDGE MULTIM.	R\$	23.698.637,66	31/08/12	-R\$ 857.916,54	R\$	-	-R\$ 24.556.554,20		Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R\$	2.500.000,00	13/05/11	-R\$ 119.177,03	R\$	-	-R\$ 2.619.177,03		Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R\$	20.000.000,00	26/09/12	R\$ 14.254.384,77	R\$	2.388.631,27	-R\$ 3.356.983,96		Sem liquidez
SUB-TOTAL	R\$	198.036.156,36		R\$ 28.802.423,06	R\$	111.644.924,25	-R\$ 57.588.809,04		
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\$ 28.802.423,06	R\$	119.648.243,73	-R\$ 73.334.120,59		



DEMAIS ATIVOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

FUNDOS PRÉ-FIXADOS								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 06.08.2021	R\$	17.086.629,85	0,83%	1,14%	6,36%	8,83%	9,58%	13,51%
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 20.08.2021	R\$	17.130.932,93	0,91%	1,14%	7,01%	8,83%	10,56%	13,51%
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 08.09.2021	R\$	42.470.275,70	0,95%	1,14%	7,35%	8,83%	11,09%	13,51%
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	R\$	40.134.829,57	1,09%	1,14%	8,48%	8,83%	12,83%	13,51%
CAIXA BRASIL IRF-M	R\$	61.031.717,01	0,73%	1,14%	11,33%	8,83%	14,84%	13,51%
TOTAL	R\$	177.854.385,06						
% TOTAL DA CARTEIRA		12,75%						
FUNDOS DE INFLAÇÃO								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 18.08.2021	R\$	54.181.389,11	0,64%	1,14%	6,76%	8,83%	9,18%	13,51%
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 08.09.2021	R\$	47.352.893,31	0,65%	1,14%	6,78%	8,83%	9,22%	13,51%
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	R\$	83.478.414,09	0,78%	1,14%	7,83%	8,83%	10,82%	13,51%
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	R\$	18.494.621,80	0,72%	1,14%	1,09%	8,83%	-	-
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	R\$	29.483.966,93	0,72%	1,14%	1,00%	8,83%	-	-
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	R\$	30.297.649,40	0,71%	1,14%	1,00%	8,83%	-	-
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	R\$	52.202.642,63	0,75%	1,14%	7,60%	8,83%	10,46%	13,51%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	R\$	60.225.484,09	-0,49%	1,14%	12,10%	8,83%	14,10%	13,51%
TOTAL	R\$	375.717.061,36						
% TOTAL DA CARTEIRA		26,93%						
FUNDOS RENDA FIXA								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R\$	842.018,88	0,19%	1,14%	2,29%	8,83%	3,34%	13,51%
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	R\$	649.617,97	-3,32%	1,14%	-51,61%	8,83%	-54,28%	13,51%
FI VITORIA RÉGIA	R\$	1.127.700,07	0,22%	1,14%	1,76%	8,83%	2,53%	13,51%
BB RPPS FLUXO - FPREV	R\$	15.158.329,64	1,05%	1,14%	8,15%	8,83%	12,44%	13,51%
BB PERFIL - FPREV	R\$	22.081.516,58	1,16%	1,14%	8,81%	8,83%	13,54%	13,51%
CAIXA FI BRASIL DI	R\$	-	1,24%	1,14%	8,97%	8,83%	13,76%	13,51%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	R\$	59.896.044,78	1,15%	1,14%	10,11%	8,83%	11,04%	13,51%
ITAÚ ALOC DINÂMICA	R\$	1.064.331,94	0,37%	1,14%	11,68%	8,83%	12,79%	13,51%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	R\$	412.049,36	1,14%	1,14%	8,76%	8,83%	13,39%	13,51%
TOTAL	R\$	101.231.609,22						
% TOTAL DA CARTEIRA		7,26%						
TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	R\$	41.285.084,76	0,66%	1,14%	7,81%	8,83%	10,28%	13,51%
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	R\$	41.555.531,50	0,70%	1,14%	8,14%	8,83%	10,79%	13,51%
TOTAL	R\$	82.840.616,26						
% TOTAL DA CARTEIRA		5,94%						
FUNDOS CRÉDITO PRIVADO								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	R\$	815.506,18	0,75%	1,14%	5,68%	8,83%	8,43%	13,51%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	R\$	48.066.031,61	1,98%	1,14%	7,94%	8,83%	13,11%	13,51%
BRANCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL CP	R\$	26.996.069,24	1,37%	1,14%	9,46%	8,83%	14,10%	13,51%
PIATÃ FI RENDA FIXA	R\$	5.690.171,17	0,57%	1,14%	0,26%	8,83%	-33,36%	13,51%
TOTAL	R\$	81.567.778,20						
% TOTAL DA CARTEIRA		5,85%						
FIDC's								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BBIF MASTER FIDC LP	R\$	5.725.264,91	-0,31%	1,14%	-2,53%	8,83%	20,87%	13,51%
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$	48.256,39	-	-	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	R\$	93.178,29	-	-	-	-	-	-
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	R\$	533.418,00	0,33%	1,14%	-	-	-	-
TOTAL	R\$	6.400.117,59						
% TOTAL DA CARTEIRA		0,46%						



			MÊS	IBOV	ANO	IBOV	12 MESES	IBOV
XP INVESTOR FI AÇÕES	R\$	28.027.358,06	-4,39%	-5,09%	8,47%	5,47%	1,99%	5,67%
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	R\$	23.927.312,22	-4,23%	-5,09%	8,60%	5,47%	2,29%	5,67%
TARPON GT 30 FIC FIA	R\$	52.270.571,24	-2,13%	-5,09%	29,38%	5,47%	27,48%	5,67%
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	R\$	91.322.186,14	-5,14%	-5,09%	5,41%	5,47%	2,29%	5,67%
SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA	R\$	31.810.386,40	-5,61%	-5,09%	6,04%	5,47%	-3,06%	5,67%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R\$	36.315.665,90	-3,34%	-5,09%	23,84%	5,47%	19,05%	5,67%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	R\$	20.023.468,12	-3,35%	-5,09%	23,03%	5,47%	19,47%	5,67%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	R\$	41.068.399,70	-4,95%	-5,09%	-3,99%	5,47%	-2,10%	5,67%
TOTAL	R\$	324.765.347,78						
% TOTAL DA CARTEIRA		23,28%						
FUNDO MULTIMERCADO								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-R\$	857.916,54	-1,28%	1,14%	-	-	-	-
TOTAL	-R\$	857.916,54						
% TOTAL DA CARTEIRA		-0,06%						
FIP's								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-R\$	119.177,03	-1,25%	1,14%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA II	R\$	311.607,29	-2,48%	1,14%	-	-	-	-
BTG - ECONOMIA REAL FIP	R\$	30.609.897,02	-0,20%	1,14%	15,89%	8,83%	15,65%	13,51%
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	R\$	4.134.341,48	-2,39%	1,14%	-8,22%	8,83%	-	-
BTG - FIP IMPACTO	R\$	22.885.503,63	-0,19%	1,14%	10,50%	8,83%	8,27%	13,51%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R\$	14.000.540,66	1,37%	1,14%	35,24%	8,83%	49,09%	13,51%
CAIXA FIP LOGÍSTICA	R\$	758,75	-	-	-	-	-	-
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R\$	12.210.184,39	-0,09%	1,14%	-3,77%	8,83%	-2,32%	13,51%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	R\$	4.294.979,46	0,19%	1,14%	12,72%	8,83%	39,40%	13,51%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R\$	8.472.800,42	0,64%	1,14%	-3,80%	8,83%	-4,55%	13,51%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	R\$	9.880.303,82	-0,65%	1,14%	-15,76%	8,83%	-20,50%	13,51%
TOTAL	R\$	106.681.739,89						
% TOTAL DA CARTEIRA		7,65%						
FUNDO IMOBILIÁRIO								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BR HOTÉIS FII	R\$	14.254.384,77	0,07%	1,14%	2,90%	8,83%	2,77%	13,51%
TOTAL	R\$	14.254.384,77						
% TOTAL DA CARTEIRA		1,02%						
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
			MÊS	MSCI ACWI	ANO	MSCI ACWI	12 MESES	MSCI ACWI
MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE	R\$	41.047.518,20	1,35%	0,73%	27,77%	6,91%	17,77%	6,35%
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE	R\$	14.258.440,27	-1,37%	0,73%	9,09%	6,91%	8,86%	6,35%
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE	R\$	13.436.881,38	-0,93%	0,73%	0,45%	6,91%	-9,37%	6,35%
MS US GROWTH FIC FIA IE	R\$	15.490.074,44	-4,99%	0,73%	21,14%	6,91%	-4,03%	6,35%
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	R\$	39.473.572,02	3,20%	0,73%	24,50%	6,91%	17,44%	6,35%
TOTAL	R\$	123.706.486,31						
% TOTAL DA CARTEIRA		8,87%						
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	R\$	791.520,79	0,83%	1,14%	6,12%	8,83%	8,88%	13,51%
TOTAL	R\$	791.520,79						
% TOTAL DA CARTEIRA		0,06%						



TOTAL DA CARTEIRA

R\$ 1.394.953.130,69

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	1,83%	24,29%	829,00%	17,34%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP	out/20	3,00%	42,57%	181,34%	32,45%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	nov/20	1,56%	20,43%	69,33%	11,98%
BTG PACTUAL - FIP IMPACTO	ago/21	0,75%	9,44%	20,68%	2,46%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	mai/18	1,50%	19,62%	159,94%	13,12%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	dez/18	1,09%	13,96%	86,00%	7,62%

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.

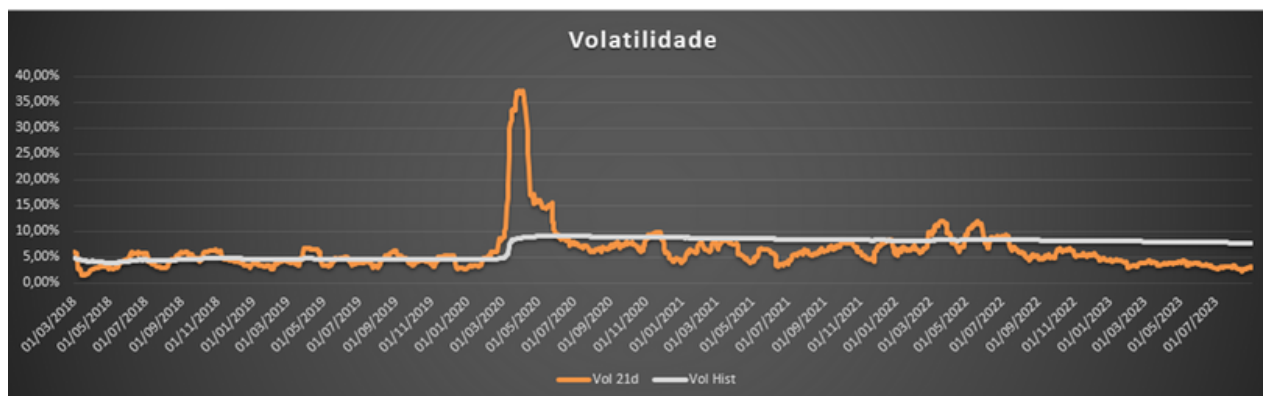




GESTÃO DE RISCOS



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 de 2020, período no qual a pandemia de Coronavírus ainda era uma grande incerteza assoladora dos mercados financeiros em todo o mundo.

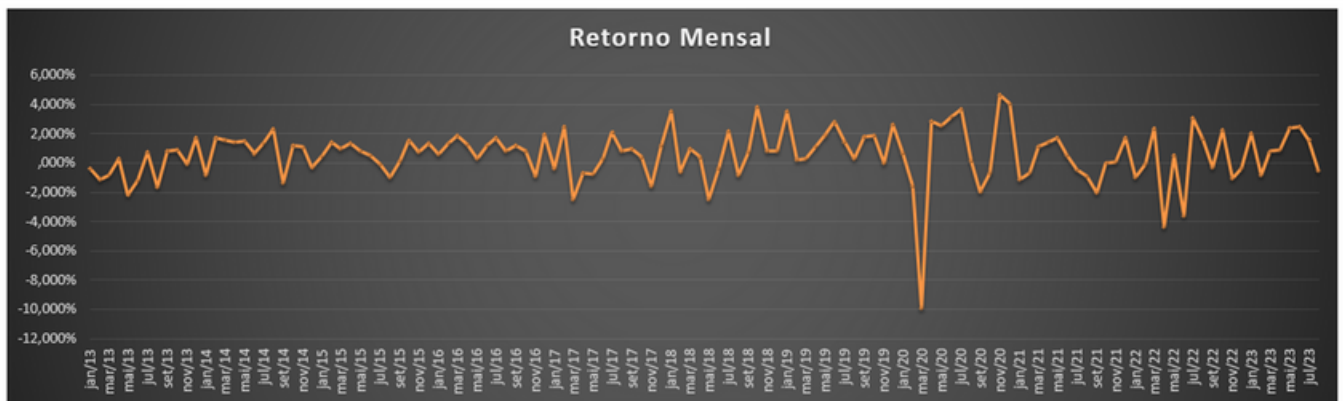
RETORNO DIÁRIO

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%	-0,77%	-R\$ 10.777.712,16



RETORNO MENSAL

Retorno Mensal		
Maior Retorno Mensal	4,63%	nov/20
Menor Retorno Mensal	-9,93%	mar/20
Retorno Médio Mensal	0,57%	



Os dados acima informam as oscilações do retorno diário para a carteira da MANAUSPREV. 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%.

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.

LIQUIDEZ

Tabela de liquidez			
De 0 a 30 dias (Limite 100%)	R\$	811.493.397,56	55,5%
De 31 a 365 dias (Limite 50%)	R\$	-	0,0%
Acima de 365 dias (Limite 60%)	R\$	651.549.722,35	44,5%
Total	R\$	1.463.043.119,91	100,00%

A tabela de liquidez mostra a relação entre o percentual da carteira e o seu respectivo nível de liquidez. Neste caso, 55,5% da carteira de investimentos da Manaus Previdência possui liquidez de até 30 dias, ou seja, a maior parte dos ativos financeiros pode ser resgatada e monetizada dentro desse período.



EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo descreve os limites de aplicação, por artigo, da Resolução CMN nº 4.963/2021, conforme aqueles autorizados pela política de investimentos da Manaus Previdência para o exercício corrente. A coluna “Pró-Gestão” descreve os limites máximos permitidos para os RPPS que possuem a certificação institucional em nível IV do Pró-Gestão, como a Manaus Previdência.

LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021											
		TIPOS DE ATIVOS		PRÓ-GESTÃO NÍVEL IV		CARTEIRA ATUAL			POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
RENDIA FIXA	TÍTULOS PÚBLICOS	Títulos Públicos de emissão do TN	Art 7º, I, a	100%		29,60%			0%	40,00%	100%
	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos 100% Títulos Públicos	Art 7º, I, b	100%		8,32%			0%	1,00%	80%
		Fundos Renda fixa em geral	Art 7º, III, a	80%	100%	11,55%			0%	2,00%	60%
		Títulos de Instituição Financeira	Art 7º, IV	20%		5,66%		61,14%	0%	5,00%	20%
		FIDCs - Aberto ou Fechado- Cota Sênior	Art 7º, V, a	35%	20%	6,01%	0,44%		0%	0,50%	5%
RENDIA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos Renda fixa - Crédito Privado	Art 7º, V, b	20%		5,58%			0%	5,00%	20%
		Fundos de Ações em geral	Art 8º, I	50%		22,20%			0%	25,00%	40%
		Fundos Multimercado	Art 10º, I	20%	15%	7,23%	-0,06%	30,41%	0%	1,00%	15%
		FIPs (que atendam requisitos governança)	Art 10º, II	15%		7,29%			0%	10,00%	15%
		Fundo Imobiliário	Art 11	20%		0,97%			0%	0,50%	15%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo de Investimentos - Sufixo I.E.	Art 9º, II	10%	10%	8,46%	5,76%	8,46%	0%	7,00%	10%
EMPRÉSTIMOS	CONSIGNADOS	Fundo de Ações - BDR Nível I	Art 9º, III	10%	10%	2,70%	2,70%		0%	3,00%	10%
		Empréstimos Consignados	Art 12	10%	10%	0,00%	0,00%	0,00%	0%	0,00%	10%



RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Gestor	Manausprev	% Manausprev	ANBIMA	% ANBIMA
Tesouro Nacional	R\$ 433.105.766,11	29,60%	-	-
BTG PACTUAL	R\$ 263.156.632,09	17,99%	R\$ 323.685.730.000,00	0,08%
Caixa	R\$ 152.354.661,90	10,41%	R\$ 500.470.900.000,00	0,03%
Banco do Brasil	R\$ 103.933.887,61	7,10%	R\$ 1.489.683.520.000,00	0,01%
XP	R\$ 93.002.188,48	6,36%	R\$ 155.994.150.000,00	0,06%
J SAFRA	R\$ 60.225.484,09	4,12%	R\$ 104.041.010.000,00	0,06%
GUEPARDO	R\$ 56.339.134,02	3,85%	R\$ 3.217.010.000,00	1,75%
WESTERN ASSET	R\$ 53.732.012,29	3,67%	R\$ 35.514.750.000,00	0,15%
TARPON	R\$ 52.270.571,24	3,57%	R\$ 6.651.320.000,00	0,79%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 42.132.731,64	2,88%	R\$ 840.986.720.000,00	0,01%
SUL AMÉRICA	R\$ 31.810.386,40	2,17%	R\$ 44.209.640.000,00	0,07%
BRABESCO	R\$ 28.392.017,07	1,94%	R\$ 615.214.720.000,00	0,00%
BRASIL PLURAL	R\$ 28.039.570,58	1,92%	R\$ 57.169.960.000,00	0,05%
KINEA	R\$ 18.353.104,24	1,25%	R\$ 92.686.680.000,00	0,02%
VINCI	R\$ 16.505.163,85	1,13%	R\$ 48.802.010.000,00	0,03%
GRAPHEN	R\$ 14.254.384,77	0,97%	R\$ 641.460.000,00	2,22%
MAG	R\$ 13.436.881,38	0,92%	R\$ 11.405.370.000,00	0,12%
SECURITY	R\$ 815.506,18	0,06%	R\$ 3.121.690.000,00	0,03%
BRZ Investimentos	R\$ 649.617,97	0,04%	R\$ 2.567.670.000,00	0,03%
VILA RICA	R\$ 533.418,00	0,04%	R\$ 506.280.000,00	0,11%
TOTAL	R\$ 1.463.043.119,91	100,00%		

RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Administrador	Manausprev	% Manausprev	ANBIMA	% ANBIMA
Tesouro Nacional	R\$ 433.105.766,11	29,60%	-	-
BTG PACTUAL	R\$ 287.163.472,38	19,63%	R\$ 682.596.800.000,00	0,04%
Caixa	R\$ 152.354.661,90	10,41%	R\$ 615.991.600.000,00	0,02%
BNP PARIBAS	R\$ 123.706.486,31	8,46%	R\$ 84.848.600.000,00	0,15%
Banco do Brasil	R\$ 103.933.887,61	7,10%	R\$ 1.491.383.400.000,00	0,01%
BANCO DAYCOVAL	R\$ 88.586.237,14	6,05%	R\$ 40.825.700.000,00	0,22%
SAFRA	R\$ 60.225.484,09	4,12%	R\$ 102.843.400.000,00	0,06%
SANTANDER	R\$ 57.991.542,48	3,96%	R\$ 422.473.700.000,00	0,01%
BEM DTVM	R\$ 44.020.570,79	3,01%	R\$ 500.427.800.000,00	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	R\$ 42.132.731,64	2,88%	R\$ 766.847.500.000,00	0,01%
BRABESCO	R\$ 28.392.017,07	1,94%	R\$ 539.814.300.000,00	0,01%
RJI	R\$ 13.277.291,20	0,91%	R\$ 7.499.300.000,00	0,18%
INTRAG	R\$ 9.880.303,82	0,68%	R\$ 618.108.600.000,00	0,00%
LIONS TRUST	R\$ 8.472.800,42	0,58%	R\$ 34.719.300.000,00	0,02%
GENIAL	R\$ 5.831.605,85	0,40%	R\$ 74.846.000.000,00	0,01%
BNY MELLON	R\$ 2.785.225,13	0,19%	R\$ 339.704.900.000,00	0,00%
INTRADER	R\$ 649.617,97	0,04%	R\$ 3.128.200.000,00	0,02%
BRL DTVM	R\$ 533.418,00	0,04%	R\$ 372.702.300.000,00	0,00%
TOTAL	R\$ 1.463.043.119,91	100,00%		



RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%	AGOSTO	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
FI RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	29,60%	R\$ 433.105.766,11				
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA	0,05%	R\$ 791.520,79	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 18.08.2021	3,70%	R\$ 54.181.389,11	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2030 (Curva) - 08.09.2021	3,24%	R\$ 47.352.893,31	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	5,71%	R\$ 83.478.414,09	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	1,26%	R\$ 18.494.621,80	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	2,02%	R\$ 29.483.966,93	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	2,07%	R\$ 30.297.649,40	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	3,57%	R\$ 52.202.642,63	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 06.08.2021	1,17%	R\$ 17.086.629,85	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2027 (Curva) - 20.08.2021	1,17%	R\$ 17.130.932,93	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 08.09.2021	2,90%	R\$ 42.470.275,70	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	2,74%	R\$ 40.134.829,57	Tesouro Nacional		Tesouro Nacional	
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	8,32%	R\$ 121.669.250,46				
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	0,03%	R\$ 412.049,36	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
CAIXA BRASIL IRF-M	4,17%	R\$ 61.031.717,01	Caixa DTVM	24.03.2024	Caixa	16.01.2024
SAFRA IMA INSTITUCIONAL	4,12%	R\$ 60.225.484,09	J SAFRA	16.01.2024	SAFRA	16.01.2024
FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	11,55%	R\$ 168.909.549,08				
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	0,14%	R\$ 1.977.293,37	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB RPPS FLUXO - ADIANTAMENTO	0,00%	R\$ 4.005,66	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	0,02%	R\$ 347.695,33	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB RPPS FLUXO - FFIN	0,19%	R\$ 2.792.734,48	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB RPPS FLUXO - FPREV	1,04%	R\$ 15.158.329,64	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - ADM PREV	0,38%	R\$ 5.566.100,95	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - ADM FIN	0,09%	R\$ 1.376.350,63	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - FFIN	3,73%	R\$ 54.629.860,97	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BB PERFIL - FPREV	1,51%	R\$ 22.081.516,58	Banco do Brasil	16.01.2024	Banco do Brasil	16.01.2024
BRASESCO DI PREMIUM - ADM PREV	0,10%	R\$ 1.395.947,83	BRASESCO	16.01.2024	BRASESCO	16.01.2024
CAIXA FI BRASIL DI	0,00%	R\$ -	Caixa DTVM	24.03.2024	Caixa	16.01.2024
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	4,09%	R\$ 59.896.044,78	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
ITAÚ ALOC DINÂMICA	0,07%	R\$ 1.064.331,94	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,06%	R\$ 842.018,88	BRASIL PLURAL	16.01.2024	BNY MELLON	16.01.2024
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	0,04%	R\$ 649.617,97	BRZ Investimentos	16.01.2024	INTRADER	16.01.2024
FI VITORIA RÉGIA	0,08%	R\$ 1.127.700,07	BRASIL PLURAL	16.01.2024	BNY MELLON	16.01.2024
TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, IV	5,66%	R\$ 82.840.616,26				
LF BTG PACTUAL OS ANOS - VENC. 31.03.2027	2,82%	R\$ 41.285.084,76	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	2,84%	R\$ 41.555.531,50	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
FIDCs - Art 7º, V, a	0,44%	R\$ 6.400.117,59				
BBIF MASTER FIDC LP	0,39%	R\$ 5.725.264,91	BRASIL PLURAL	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
BVA MASTER FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	R\$ 48.256,39	BRASIL PLURAL	16.01.2024	GENIAL	16.01.2024
BVA MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,01%	R\$ 93.178,29	BRASIL PLURAL	16.01.2024	GENIAL	16.01.2024
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	0,04%	R\$ 533.418,00	VILA RICA	16.01.2024	BRL DTVM	16.01.2024
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	5,58%	R\$ 81.567.778,20				
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	3,29%	R\$ 48.066.031,61	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
BRASESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL CP	1,85%	R\$ 26.996.069,24	BRAM	16.01.2024	BRASESCO	16.01.2024
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,06%	R\$ 815.506,18	SECURITY	16.01.2024	BNY MELLON	16.01.2024
PIATÁ FI RENDA FIXA	0,39%	R\$ 5.690.171,17	BRASIL PLURAL	16.01.2024	GENIAL	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I	22,20%	R\$ 324.765.347,78				
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	6,24%	R\$ 91.322.186,14	Caixa DTVM	24.03.2024	Caixa	16.01.2024
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,92%	R\$ 28.027.358,06	XP	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	1,64%	R\$ 23.927.312,22	XP	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
SUL AMÉRICA SELECTION FIC FIA	2,17%	R\$ 31.810.386,40	SUL AMÉRICA	16.01.2024	BEM DTVM	16.01.2024
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	2,48%	R\$ 36.315.665,90	GUEPARDO	05.12.2024	Banco Daycoval	16.01.2024
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	1,37%	R\$ 20.023.468,12	GUEPARDO	05.12.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
TARPON GT 30 FIC FIA	3,57%	R\$ 52.270.571,24	TARPON	16.01.2024	Banco Daycoval	16.01.2024
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	2,81%	R\$ 41.068.399,70	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, II	5,76%	R\$ 84.232.914,29				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES IE	2,81%	R\$ 41.047.518,20	CP ALLOCATION ASSE	25.07.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE	0,97%	R\$ 14.258.440,27	WESTERN ASSET	16.01.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
MAG GLOBAL SUSTAINABLE FIC FIM IE	0,92%	R\$ 13.436.881,38	MAG	26.04.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
MS US GROWTH FIC FIA IE	1,06%	R\$ 15.490.074,44	LURAL INVESTIMENTO	26.04.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 9º, III	2,70%	R\$ 39.473.572,02				
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	2,70%	R\$ 39.473.572,02	WESTERN ASSET	16.01.2024	BNP PARIBAS	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, I	-0,06%	R\$ 857.916,54				
ECO HEDGE MULTIMERCADO	-0,06%	R\$ 857.916,54	BRASIL PLURAL	16.01.2024	RJI	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 10º, II	7,29%	R\$ 106.681.739,89				
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-0,01%	R\$ 119.177,03	BRASIL PLURAL	16.01.2024	RJI	16.01.2024
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,02%	R\$ 311.607,29	BTG PACTUAL	16.01.2024	SANTANDER	16.01.2024
BTG - ECONOMIA REAL FIP	2,09%	R\$ 30.609.897,02	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	0,28%	R\$ 4.134.341,48	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
BTG - FIP IMPACTO	1,56%	R\$ 22.885.503,63	BTG PACTUAL	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	0,96%	R\$ 14.000.540,66	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	0,83%	R\$ 12.210.184,39	Vinci	16.01.2024	BEM DTVM	16.01.2024
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	0,29%	R\$ 4.294.979,46	Vinci	16.01.2024	BTG PACTUAL	16.01.2024
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,58%	R\$ 8.472.800,42	KINEA	16.01.2024	LIONS TRUST	16.01.2024
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	0,68%	R\$ 9.880.303,82	KINEA	16.01.2024	INTRAG	16.01.2024
FI DE RENDA VARIÁVEL - Art 11	0,97%	R\$ 14.254.384,77				
BR HOTÉIS FII	0,97%	R\$ 14.254.384,77	GRAPHEN	16.01.2024	RJI	16.01.2024
TOTAL	100%	R\$ 1.463.043.119,91				



COMITÊ DE INVESTIMENTOS



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

ÚLTIMAS DELIBERAÇÕES

Em agosto o Comitê de Investimentos da Manaus Previdência recebeu a visita de representantes de algumas gestoras de fundos de investimentos dos quais a autarquia já é cotista e de gestoras que estão do radar para possível credenciamento.

Na 15ª reunião ordinária, realizada no dia 16 de agosto, os membros receberam informações atualizadas acerca da Franklin Templeton, gestora de um dos fundos no exterior investidos pela Manausprev. Na oportunidade, o Sr. Luiz Assadurian, Diretor Comercial, fez uma apresentação sobre a presença da empresa no Brasil e no mundo, além de detalhar dados relativos aos principais fundos da casa voltados ao público RPPS, incluindo o LEGG MASON MARTIN CURRIE GLOBAL IE, do qual a autarquia é cotista.

Na mesma reunião, os membros do Cominv receberam representantes da XP Investimentos e da Pátria Investimentos, distribuidora e gestoras, respectivamente, do FIP Pátria Advisory VII, do qual a Manausprev é cotista. Na oportunidade foi possível aprofundar conhecimentos acerca da Gestora, seu histórico e corpo técnico, além de dados relativos ao FIP e às operações anteriores realizadas através de outros FIPs.

Por fim, na 15ª ordinária o Cominv analisou e deliberou acerca de propostas de renegociação de débitos referentes a ativos que compõem a carteira do BBIF FIDC.

Passando a 16ª reunião ordinária, ocorrida em 25 de agosto, foi a vez de representantes da Az Quest e da Bayes, gestoras de fundos de investimentos, e da Privatiza, Distribuidora, participarem da reunião, na qual foram tecidas considerações acerca das instituições e dos principais fundos de investimentos por elas geridos/distribuídos,

Nesse contexto, após análises e considerações, os membros decidiram credenciar a Az Quest e a Privatiza, e em seguida opinaram favoravelmente à aplicação no fundo AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES e ao resgate parcial no fundo ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES.

Por fim, finalizando a reunião os membros aprovaram o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho.





CONCEITOS IMPORTANTES



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTES DOCUMENTOS EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

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 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.

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.

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.

Títulos Públicos e Fundos de Investimentos Atrelados 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 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 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 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 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.

Títulos Públicos Prefixados

Títulos de emissão do governo brasileiro e com rentabilidade predefinida.



CONCEITOS DE 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.

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.

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.

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.

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.



PARTICIPANTES DO PROCESSO DE INVESTIMENTOS

Comitê de Investimentos



Carlos Michael Maia Rodrigues
Eduardo Alves Marinho
Eli Camilo Custódio
Fernando Krichanã dos Santos
Flávio Rodrigues de Castro
Jânio José Paes Guimarães
Marcelo Magaldi Alves

Conselho Municipal de Previdência



Marcelo Magaldi Alves
Daniela Cristina Benayon
Vanessa Cardoso Carneiro
Rosiane de Brito Guedes
Rossicleide Fonseca
Lucilene Florêncio Viana
Darlen da Silva Monteiro
Cláudia Serique e Silva



Conselho Fiscal



Suani dos Santos Braga
Maria Enertina Ramos
Ruth Freire de Souza
Izomitel Pessoa Filho
Eli Camilo Custódio
Elizangela de Macedo



O Relatório de Investimentos do mês de agosto de 2023 foi deliberado e aprovado pelo Comitê de Investimentos em sua 18ª Reunião Ordinária, realizada em 28/09/2023.



PORTFÓLIOS E ATIVOS

31/08/2023

Resumo								12 meses				
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade					
	Mês	Ano	06 meses	12 meses								
RENTA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a.	0,79	-	-	-	-	-	-					
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	0,65	6,78	4,58	9,22	-9,65	0,19%	0,41%					
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	0,64	6,76	4,56	9,19	-9,74	0,19%	0,41%					
NTN-B 2045 [CURVA] - COMPRA 06.07.2023	0,72	-	-	-	-	-	-					
NTN-B 2045 [Curva] - COMPRA 26.07.2022	0,78	4,65	2,24	4,39	-2,01	1,98%	4,17%					
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	0,72	-	-	-	-	-	-					
NTN-B 2055 [Curva] - COMPRA 05.07.2023	0,71	-	-	-	-	-	-					
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	0,75	7,60	5,18	10,47	-6,86	0,19%	0,41%					
NTN-F 2027 [Curva] - COMPRA 06.08.2021	0,83	-3,30	-0,18	-0,34	-1,99	3,07%	6,47%					
NTN-F 2027 [Curva] - COMPRA 20.08.2021	0,91	-2,98	0,14	0,28	-1,84	3,16%	6,65%					
NTN-F 2031 [Curva] - COMPRA 08.09.2021	0,95	-3,00	0,22	0,42	-1,76	3,26%	6,87%					
NTN-F 2031 [Curva] - COMPRA 25.10.2021	1,09	-2,83	0,57	1,11	-1,53	3,53%	7,44%					
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,83	6,18	4,51	9,00	-2,11	0,93%	1,96%					
Retorno Mensal (%)												
Nome	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22
RENTA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a.	0,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	0,65	0,39	0,37	0,97	0,87	1,38	0,88	1,09	0,77	1,00	0,46	0,03
NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	0,64	0,38	0,37	0,96	0,87	1,38	0,88	1,09	0,76	1,00	0,46	0,03
NTN-B 2045 [CURVA] - COMPRA 06.07.2023	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2045 [Curva] - COMPRA 26.07.2022	0,78	0,51	0,49	-1,89	0,98	1,52	0,99	1,22	0,90	-1,86	0,58	0,16
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	0,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2055 [Curva] - COMPRA 05.07.2023	0,71	0,29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	0,75	0,48	0,47	1,07	0,95	1,49	0,96	1,19	0,87	1,09	0,55	0,13
NTN-F 2027 [Curva] - COMPRA 06.08.2021	0,83	-3,87	0,76	0,79	0,65	0,83	0,65	-3,82	0,79	0,72	0,72	0,76
NTN-F 2027 [Curva] - COMPRA 20.08.2021	0,91	-3,92	0,83	0,87	0,71	0,91	0,71	-3,88	0,87	0,79	0,79	0,83
NTN-F 2031 [Curva] - COMPRA 08.09.2021	0,95	-4,03	0,87	0,91	0,75	0,95	0,75	-4,00	0,91	0,83	0,83	0,87
NTN-F 2031 [Curva] - COMPRA 25.10.2021	1,09	-4,31	1,00	1,05	0,86	1,09	0,86	-4,29	1,05	0,95	0,95	1,00
TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	0,83	0,69	0,75	0,80	0,57	2,67	-0,16	-0,10	0,47	0,68	0,68	0,75
CDI	1,14	1,07	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19

DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

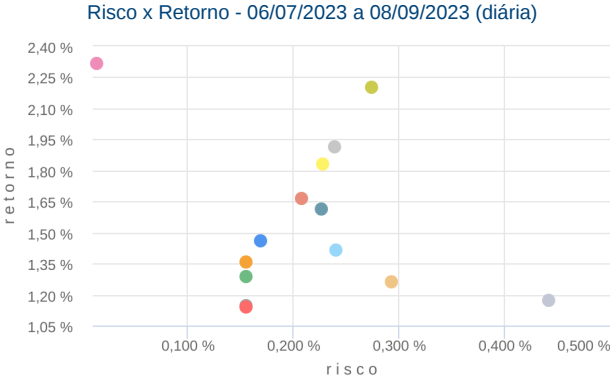
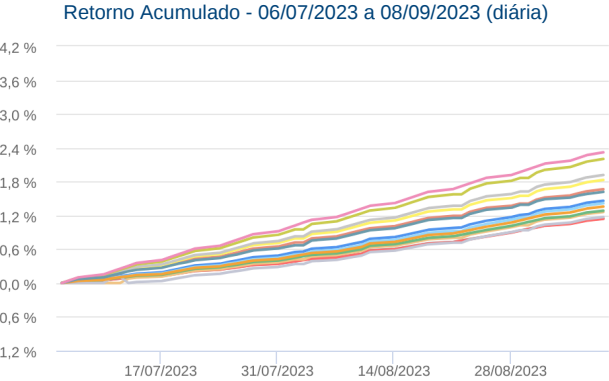
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTES DOCUMENTOS EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CÓDIGO: 3225F35F



PORTFÓLIOS E ATIVOS

31/08/2023

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a.	1,46%	0,17%
	NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 08.09.2021	1,14%	0,16%
	NTN-B 2030 (CURVA) - COMPRA 18.08.2021	1,14%	0,16%
	NTN-B 2045 [CURVA] - COMPRA 06.07.2023	1,26%	0,29%
	NTN-B 2045 [Curva] - COMPRA 26.07.2022	1,41%	0,24%
	NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	1,28%	0,16%
	NTN-B 2055 [Curva] - COMPRA 05.07.2023	1,17%	0,44%
	NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	1,36%	0,16%
	NTN-F 2027 [Curva] - COMPRA 06.08.2021	1,66%	0,21%
	NTN-F 2027 [Curva] - COMPRA 20.08.2021	1,83%	0,23%
	NTN-F 2031 [Curva] - COMPRA 08.09.2021	1,92%	0,24%
	NTN-F 2031 [Curva] - COMPRA 25.10.2021	2,20%	0,27%
	TÍTULO DA DÍVIDA AGRÁRIA - T.D.A.	1,62%	0,23%
	CDI	2,32%	0,01%

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19

DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTA DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F



PORTFÓLIOS E ATIVOS

31/08/2023

Resumo												12 meses	
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade						
	Mês	Ano	06 meses	12 meses									
FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	1,12	9,02	6,86	-	-	-	-						
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	8,15	6,03	12,50	-52,45	0,01%	0,02%						
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	8,81	6,57	13,60	-0,12	0,04%	0,08%						
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	9,16	6,89	14,12	6,93	0,03%	0,06%						
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,15	10,11	7,90	-	-	-	-						
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37	11,68	10,08	13,00	-0,12	1,86%	3,92%						
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-3,32	-51,61	-50,39	-54,28	-1,48	23,34%	49,15%						
TOP FI RENDA FIXA	0,19	2,29	1,72	3,36	-42,23	0,11%	0,22%						
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,22	1,76	1,35	2,54	-112,53	0,04%	0,09%						
Retorno Mensal (%)													
Nome	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	
FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	1,12	1,05	1,25	1,27	0,74	1,28	0,83	1,11	-	-	-	-	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	0,98	1,00	1,04	0,83	1,08	0,85	1,03	1,03	0,93	0,95	0,99	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	1,06	1,09	1,15	0,89	1,16	0,85	1,12	1,12	1,02	1,04	1,09	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27	1,18	1,13	1,16	0,90	1,17	0,88	1,13	1,17	1,06	1,07	1,12	
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP	1,15	1,06	1,45	1,44	1,15	1,43	0,83	1,18	-	-	-	-	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37	0,90	2,22	2,35	1,23	2,43	1,14	0,50	-0,37	-1,03	0,88	1,53	
RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP	-3,32	-1,14	0,68	-0,27	-48,77	0,63	-0,54	-1,64	-1,26	-3,54	-0,91	0,12	
TOP FI RENDA FIXA	0,19	0,34	0,33	0,38	0,13	0,37	0,17	0,35	0,23	0,23	0,25	0,31	
VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP	0,22	0,26	0,25	0,29	0,05	0,31	0,09	0,27	0,21	0,14	0,17	0,23	
CDI	1,14	1,07	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

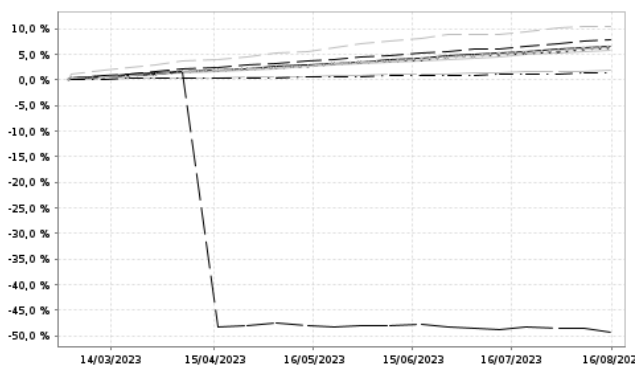


:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

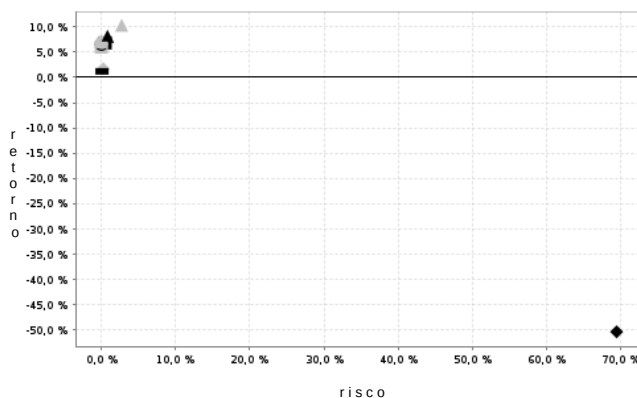
31/08/2023

Gráficos

Retorno Acumulado - 03/03/2023 a 31/08/2023 (diária)



Risco x Retorno - 03/03/2023 a 31/08/2023 (diária)



—■	FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a
—■	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO
*****●	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP
*****●	BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI
—▲	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA LP
—▲	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
—◆	RECUPERAÇÃO BRASIL FI RENDA FIXA LP
—◆	TOP FI RENDA FIXA
—■	VITÓRIA RÉGIA FI RENDA FIXA LP
—■	CDI

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19

DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENTICIDADE DESTA DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

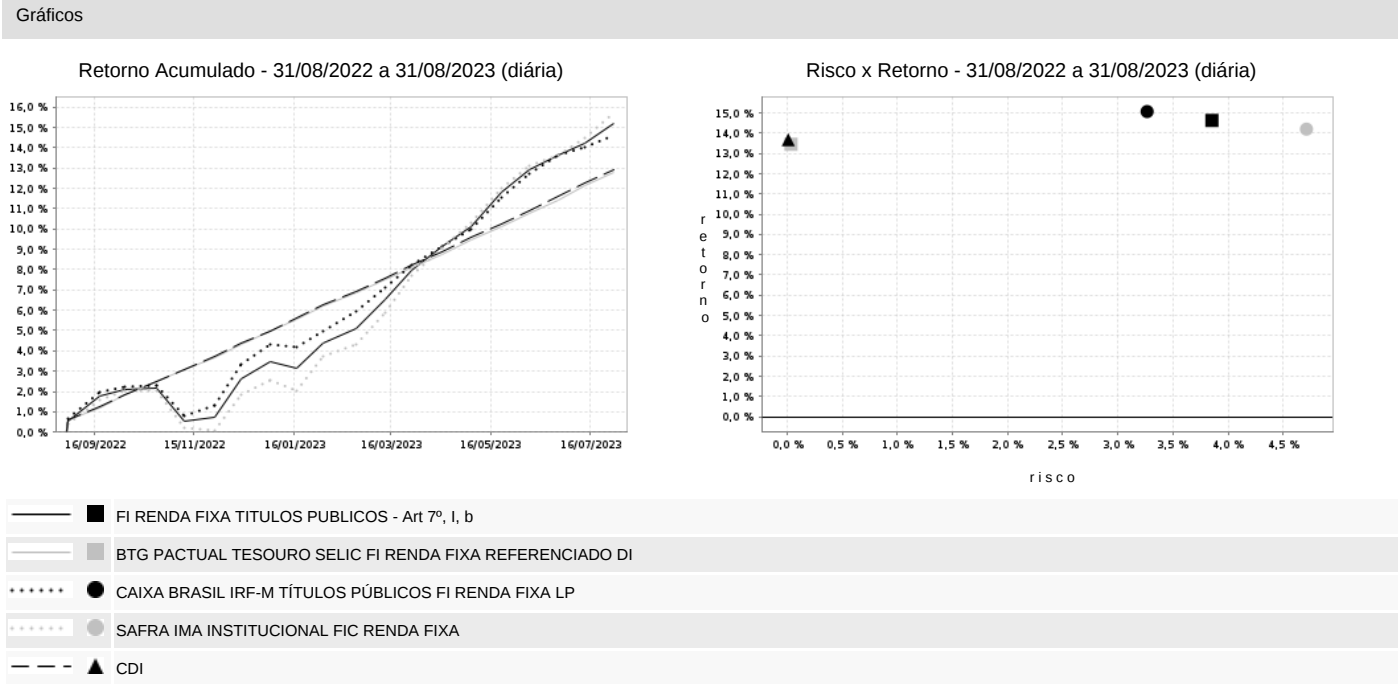


PORTFÓLIOS E ATIVOS

31/08/2023

Resumo								12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses				
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	0,13	11,71	10,26	14,63	0,25	1,83%	3,85%	
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	8,76	6,48	13,45	-4,37	0,02%	0,03%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73	11,33	9,68	15,06	0,41	1,55%	3,27%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	-0,49	12,10	10,87	14,20	0,13	2,24%	4,71%	

Retorno Mensal (%)												
Nome	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	0,13	0,80	2,21	2,44	1,63	2,38	1,04	0,55	0,69	-0,69	1,10	1,36
BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,14	1,05	1,08	1,13	0,88	1,15	0,91	1,11	1,10	1,00	1,02	1,07
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73	0,88	2,10	2,20	1,08	2,12	0,83	0,88	1,44	-0,62	0,94	1,37
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA	-0,49	0,72	2,33	2,69	2,19	2,64	1,25	0,21	-0,08	-0,77	1,27	1,36
CDI	1,14	1,07	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07
IMA-B	-0,38	0,81	2,39	2,53	2,02	2,66	1,28	0,00	-0,19	-0,79	1,23	1,48
IMA-B 5	0,61	0,97	1,05	0,57	0,90	1,52	1,41	1,40	0,94	-0,33	1,91	0,42
IMA-B 5+	-1,27	0,73	3,37	4,13	3,03	3,73	1,17	-1,26	-1,19	-1,18	0,65	2,39
IRF-M	0,76	0,89	2,12	2,20	1,10	2,15	0,86	0,84	1,48	-0,66	0,93	1,40
IRF-M 1	1,15	1,07	1,19	1,14	0,86	1,23	0,98	1,10	1,18	0,94	1,00	1,11
IRF-M 1+	0,59	0,82	2,65	2,85	1,25	2,67	0,79	0,72	1,62	-1,42	0,92	1,58



Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19

DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTA DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F

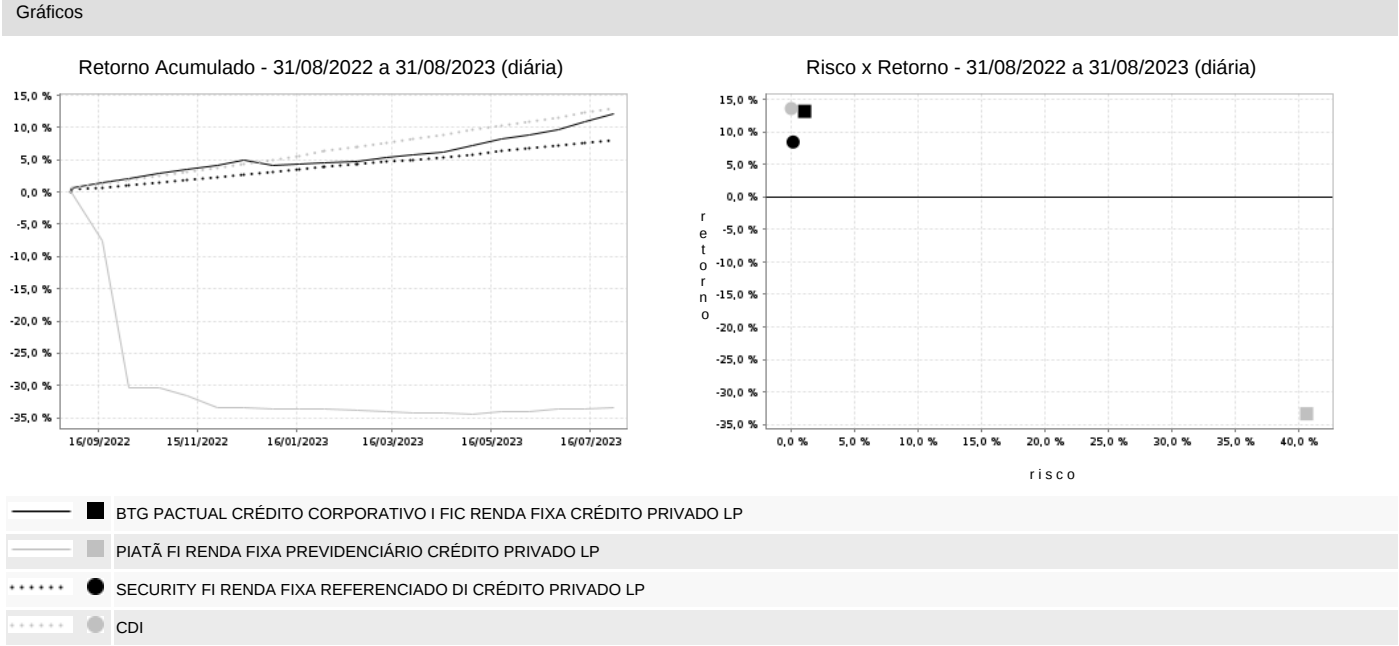


:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/08/2023

Resumo								12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses				
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	1,67	7,88	7,29	-	-	-	-	
BRÁDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,37	9,46	7,25	-	-	-	-	
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,98	7,94	8,14	13,17	-0,36	0,50%	1,06%	
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	0,57	0,26	0,72	-33,37	-1,09	19,29%	40,63%	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,75	5,68	4,19	8,46	-30,69	0,07%	0,15%	

Retorno Mensal (%)												
Nome	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	1,67	1,41	1,19	1,38	0,69	0,85	0,30	0,14	0,92	0,88	-1,92	-
BRÁDESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,37	1,22	1,22	1,28	0,92	1,14	0,80	1,15	1,23	1,07	1,07	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,98	1,63	1,36	1,54	0,68	0,82	0,08	-0,40	1,20	1,11	1,15	1,26
PIATÃ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	0,57	0,53	-0,32	0,57	-0,35	-0,27	-0,33	-0,13	-2,76	-1,91	-42,40	20,97
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,75	0,71	0,72	0,80	0,51	0,71	0,62	0,73	0,65	0,63	0,67	0,62
CDI	1,14	1,07	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07



Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19

DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTES DOCUMENTOS EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CÓDIGO: 3225F35F



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/08/2023

Resumo													Ótimo
Nome	Retorno (%)							Sharpe	VaR	Volatilidade			
	Mês	Ano	06 meses	12 meses									
FI RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I - Fundo de Ações	-4,23	11,79	18,02	7,59	0,18	8,93%	18,80%						
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-5,14	5,41	11,91	1,36	-0,21	9,52%	20,06%						
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,35	23,03	32,22	19,13	0,50	10,89%	22,93%						
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,34	23,84	33,13	18,70	0,51	10,92%	23,00%						
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,95	-3,99	0,55	-2,86	-0,33	8,75%	18,42%						
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-5,61	6,04	11,53	-2,61	-0,29	11,74%	24,73%						
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-2,13	29,38	34,47	26,91	1,01	9,44%	19,88%						
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-4,23	8,60	14,04	1,54	-0,15	8,92%	18,78%						
XP INVESTOR FI AÇÕES	-4,39	8,47	13,92	1,25	-0,14	9,09%	19,13%						
Retorno Mensal (%)													
Nome	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22	
FI RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I - Fundo de Ações	-4,23	4,12	8,20	6,60	3,32	-3,32	-5,59	2,78	-2,53	-8,88	8,35	0,61	
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-5,14	3,47	8,37	3,70	3,05	-3,48	-6,89	3,18	-3,47	-6,17	5,78	1,28	
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,35	5,32	9,56	10,28	5,91	-1,04	-3,69	-0,91	-2,47	-8,32	7,69	0,84	
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,34	5,29	9,55	11,17	5,81	-1,04	-3,69	-0,92	-3,29	-8,55	7,19	1,40	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,95	2,61	5,27	0,64	1,33	-3,93	-6,80	2,42	1,80	-8,52	10,60	-1,00	
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-5,61	8,29	5,56	6,33	0,56	-7,17	-8,59	8,33	-2,45	-14,16	11,66	-2,22	
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-2,13	5,91	10,12	13,28	4,57	-4,07	-2,53	2,35	-4,77	-10,24	11,14	3,71	
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-4,23	0,79	8,40	5,24	3,06	-1,92	-5,66	3,42	-1,57	-9,79	7,41	-1,25	
XP INVESTOR FI AÇÕES	-4,39	0,80	8,43	5,21	3,10	-1,90	-5,70	3,46	-1,58	-9,73	7,29	-1,36	
CDI	1,14	1,07	1,07	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,12	1,02	1,02	1,07	

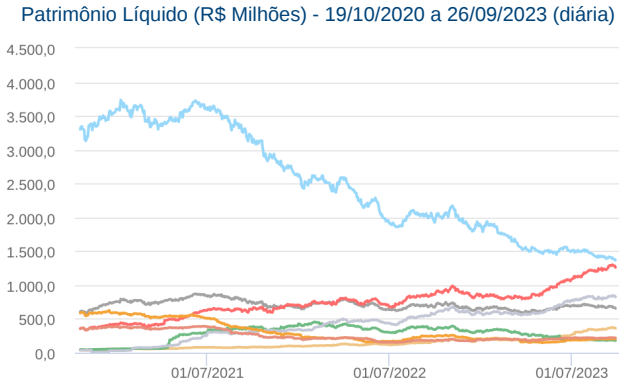
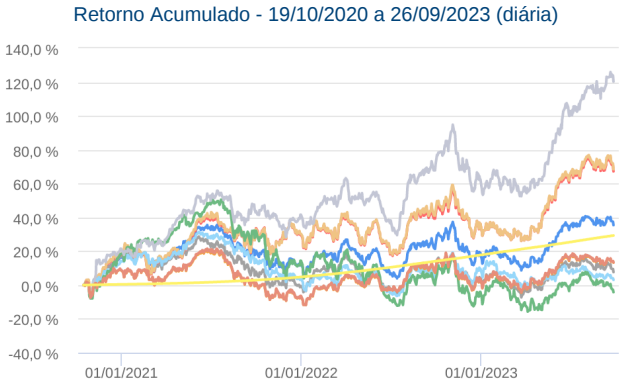
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é necessário a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.



:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/08/2023

Gráficos



	Ativo	Retorno	Volatilidade	Patrimônio Líquido Atual
	FI RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I - Fundo de Ações	35,43%	18,80%	-
	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	7,67%	20,06%	R\$ 653.548.606,62
	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	67,19%	22,93%	R\$ 1.263.133.557,50
	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	68,45%	23,00%	R\$ 361.132.096,65
	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,06%	18,42%	R\$ 1.369.865.363,20
	SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	-4,22%	24,73%	R\$ 176.914.049,90
	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	120,29%	19,88%	R\$ 824.145.009,37
	XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	13,28%	18,78%	R\$ 200.956.566,79
	XP INVESTOR FI AÇÕES	13,42%	19,13%	R\$ 218.132.039,60
	CDI	29,28%	0,27%	-

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 11/10/2023 13:27:57
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/09/2023 16:46:19

DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUÁRIOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTA DOCUMENTO EM <https://siged.manaus.am.gov.br/verifica/verificacao.aspx> INFORMANDO O CODIGO: 3225F35F



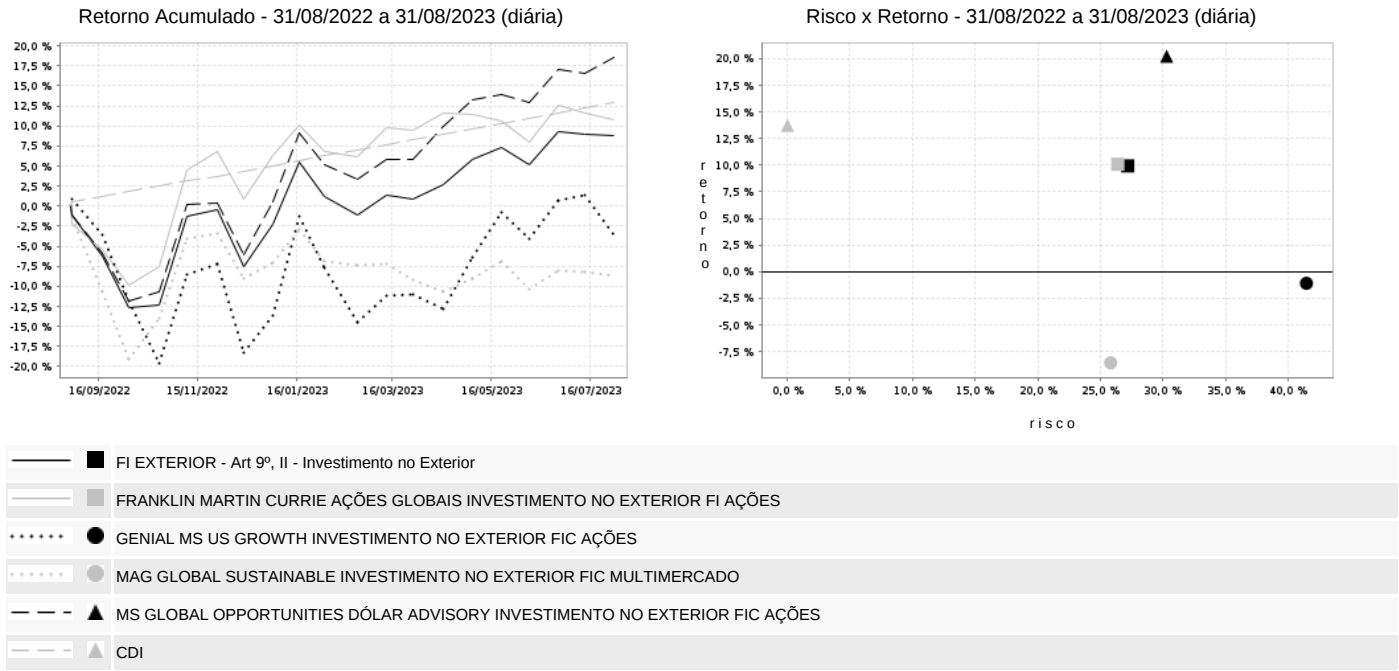
PORTFÓLIOS E ATIVOS

31/08/2023

Resumo								12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses				
FI EXTERIOR - Art 9º, II - Investimento no Exterior	-0,64	19,03	8,88	9,94	0,01	12,91%	27,19%	
FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-1,37	9,09	0,84	10,09	0,01	12,54%	26,40%	
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-4,99	21,14	10,92	-1,10	-0,13	19,69%	41,47%	
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-0,93	0,45	-2,50	-8,57	-0,71	12,27%	25,83%	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,35	27,77	14,64	20,11	0,33	14,39%	30,30%	

Retorno Mensal (%)												
Nome	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22
FI EXTERIOR - Art 9º, II - Investimento no Exterior	-0,64	3,07	0,22	6,46	-2,49	1,29	1,08	8,93	-3,67	6,45	-2,40	-9,34
FRANKLIN MARTIN CURRIE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-1,37	0,40	-1,62	0,24	0,67	3,81	0,46	6,40	-3,77	14,82	-0,32	-9,39
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-4,99	5,48	4,02	12,68	-6,90	-1,26	0,71	11,38	-6,94	-5,37	-2,38	-7,84
MAG GLOBAL SUSTAINABLE INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-0,93	1,62	-3,24	4,72	-3,17	-1,89	1,17	2,45	-1,18	9,61	-6,80	-10,62
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,35	3,57	0,56	6,84	-1,71	2,41	1,39	11,00	-3,21	6,98	-1,68	-9,46
MSCI World (Moeda Original)	-2,55	3,29	5,93	-1,25	1,59	2,83	-2,53	7,00	-4,34	6,80	7,11	-9,47

Gráficos



Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

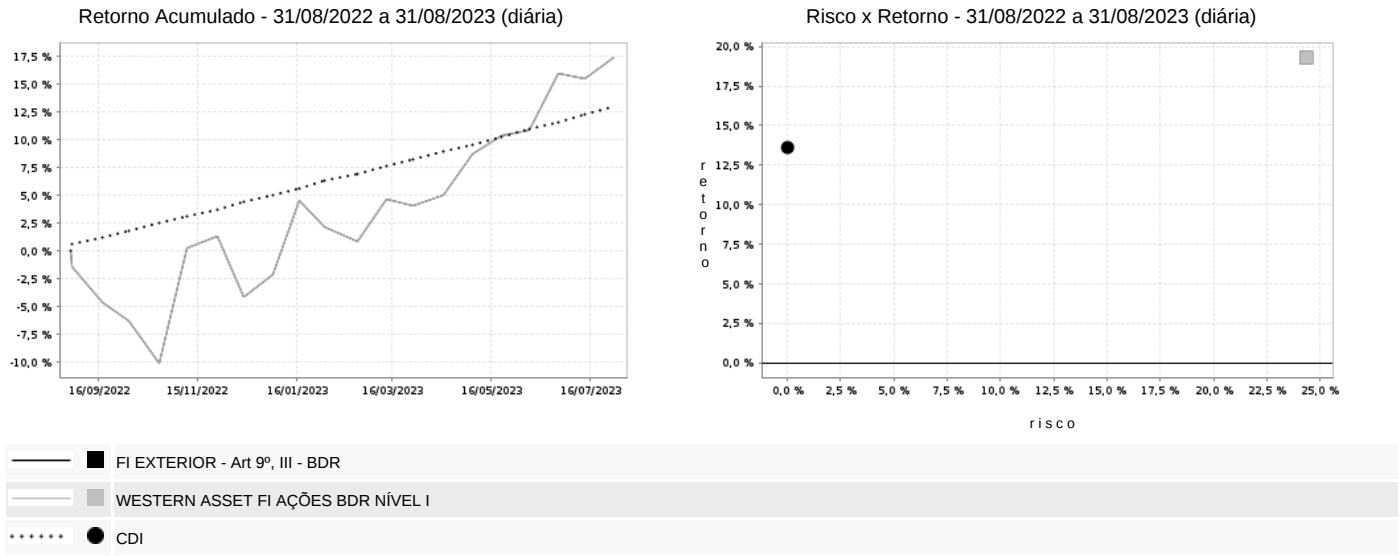
:: LÂMINA COMPARAÇÃO ATIVOS

31/08/2023

Resumo								12 meses
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses				
FI EXTERIOR - Art 9º, III - BDR	3,20	24,50	15,07	19,30	0,32	11,56%	24,35%	
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,20	24,50	15,07	19,30	0,32	11,56%	24,35%	

Retorno Mensal (%)												
Nome	ago/23	jul/23	jun/23	mai/23	abr/23	mar/23	fev/23	jan/23	dez/22	nov/22	out/22	set/22
FI EXTERIOR - Art 9º, III - BDR	3,20	0,59	0,74	7,09	-0,70	3,90	2,51	5,11	-3,76	4,15	1,59	-7,36
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,20	0,59	0,74	7,09	-0,70	3,90	2,51	5,11	-3,76	4,15	1,59	-7,36
MSCI World (Moeda Original)	-2,55	3,29	5,93	-1,25	1,59	2,83	-2,53	7,00	-4,34	6,80	7,11	-9,47

Gráficos



Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, resultam em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao ser recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.





REGISTROS DE ASSINATURAS

ELETRÔNICAS

O arquivo relatoriomensaldeinvestimentosagosto2023.pdf do documento **2023.17848.17920.9.024152** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	29/09/2023 15:31:53 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	29/09/2023 16:12:16 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	29/09/2023 16:30:06 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	29/09/2023 16:32:22 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	29/09/2023 16:41:17 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	29/09/2023 16:46:19 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	11/10/2023 13:27:57 (LOGIN E SENHA)



PARECER Nº 10/2023 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 18ª reunião ordinária de 2023 do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência, ocorrida em 28 de setembro, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 9º do **Decreto nº 4.846**, de 18 de junho de 2020, **APROVAM** o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de **agosto do ano de 2023**.

Manaus/AM, 28 de setembro 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 GUIMARÃES
Membro do Cominv





REGISTROS DE ASSINATURAS

ELETRÔNICAS

O arquivo parecern10.2023aprovaormideagostode2023.pdf do documento **2023.17848.17920.9.024152** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	29/09/2023 16:12:16 (LOGIN E SENHA)
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	29/09/2023 16:30:06 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	29/09/2023 16:32:23 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	29/09/2023 16:41:18 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	29/09/2023 16:46:20 (LOGIN E SENHA)
FLAVIO RODRIGUES DE CASTRO 704.239.202-78	02/10/2023 08:07:27 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	11/10/2023 13:27:58 (LOGIN E SENHA)



PARECER 15/2023 – CONSELHO FISCAL – COFIS

Os membros participantes da 10ª Reunião Ordinária de 2023 do Conselho Fiscal (COFIS) da Autarquia **MANAUS PREVIDÊNCIA – MANAUSPREV**, ocorrida em 03 de outubro 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 agosto de 2023**, opinam **FAVORAVELMENTE** pela aprovação, submetendo-o assim, à apreciação dos membros conselheiros do Conselho Municipal de Previdência – CMP.

Manaus/AM, 03 de outubro de 2023.

(Assinado Digital)

SUANI DOS SANTOS BRAGA

Presidente do Conselho Fiscal – COFIS

(Assinado Digital)

MARIA ERNESTINA DA SILVA RAMOS

Membro Conselheiro (a) Titular

(Assinado Digital)

RUTH FREIRE DE SOUZA

Membro Conselheiro (a) 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 parecern152023cofisaprovarmideagostode2023.pdf do documento **2023.17848.17920.9.024152** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	03/10/2023 15:08:11 (LOGIN E SENHA)
SUANI DOS SANTOS BRAGA 313.636.602-68	03/10/2023 15:09:32 (LOGIN E SENHA)
RUTH FREIRE DE SOUZA 830.999.052-91	03/10/2023 15:14:16 (LOGIN E SENHA)
IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO 031.534.102-59	03/10/2023 15:16:22 (LOGIN E SENHA)
ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO 601.961.652-53	03/10/2023 21:59:33 (LOGIN E SENHA)
MARIA ERNESTINA DA SILVA RAMOS 202.549.112-34	04/10/2023 08:25:35 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	11/10/2023 13:27:58 (LOGIN E SENHA)

**Manaus
Previdência**
Autarquia Municipal



PARECER Nº 21/2023 – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 10ª Reunião Ordinária do ano de 2023 do Conselho Municipal de Previdência (CMP) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, realizada em 11 de outubro 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 **agosto de 2023**, deliberam por sua **APROVAÇÃO** final.

Manaus/AM, 11 de outubro de 2023.

MARCELO MAGALDI ALVES
Presidente do Conselho Municipal de Previdência – CMP

VANESSA CARDOSO CARNEIRO
Membro Conselheira Titular

LUCILENE FLORÊNCIO VIANA
Membro Conselheira Titular

ROSIANE DE BRITO GUEDES
Membro Conselheira Titular

ROSSICLEIDE BRANDÃO DA FONSECA
Membro Conselheira Titular

DARLEN DA SILVA MONTEIRO
Membro Conselheiro Titular

CLÁUDIA SERIQUE E SILVA
Membro Conselheira Titular

LYVIA BELÉM MARTINS GUIMARÃES
Membro Conselheira Suplente





REGISTROS DE ASSINATURAS

ELETRÔNICAS

O arquivo parecern21.2023cmpaprovaormideagostode2023.pdf do documento **2023.17848.17920.9.024152** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
LYVIA BELÉM MARTINS GUIMARÃES 444.581.182-34	11/10/2023 10:45:45 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	11/10/2023 10:51:58 (LOGIN E SENHA)
ROSSICLEIDE BRANDÃO DA FONSECA 034.316.572-49	11/10/2023 11:23:04 (LOGIN E SENHA)
VANESSA CARDOSO CARNEIRO 343.958.222-15	11/10/2023 12:19:42 (LOGIN E SENHA)
LUCILENE FLORÊNCIO VIANA 201.980.942-72	11/10/2023 12:47:14 (LOGIN E SENHA)
ROSIANE DE BRITO GUEDES 618.356.252-15	11/10/2023 13:32:18 (LOGIN E SENHA)
CLÁUDIA SERIQUE E SILVA 567.588.712-15	11/10/2023 13:40:14 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	11/10/2023 14:30:36 (LOGIN E SENHA)