ELABORADO POR:

Superintendência de Investimentos

RELATÓRIO MENSAL

JULHO DE 2026



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

MANAUSPREV
Manaus Previdência

Prefeitura de Manaus
Gente que trabalha

Av. Constantino Nery, nº 2.480, Chapada Cep: 69050-001
Telefone: (92) 3186-8000

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

Teatro Amazonas



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

2026.17848.17920.9.024912 (Folha 3)

SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO.....03

CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL.....04
Estados Unidos - Taxa de Juros
Europa - Zona do Euro | Taxa de Inflação
Ásia | China | PIB Taxa de Crescimento Anual
Global

CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL.....10
Brasil | PIB Taxa de Crescimento Anual
Inflação | Política Monetária | COPOM Taxa Selic Meta

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS.....14
Evolução Patrimonial | Fundo Previdenciário
Composição da Carteira de Investimentos
Composição dos Ativos por Classe

FUNDO PREVIDENCIÁRIO..... 17
Ativos do Fundo Previdenciário
Rentabilidade do Fundo Previdenciário
Fundos Problemáticos | Demais Ativos

GESTÃO DE RISCOS.....26
Volatilidade | Retorno diário e mensal | Liquidez
Execução da Política de Investimentos | Gestores e Administradores da Carteira

COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....34

CONCEITOS IMPORTANTES.....36

PARTICIPANTES DO PROCESSO DE INVESTIMENTOS DO RPPS.....40

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

3

APRESENTAÇÃO

Apresentamos, a seguir, o **Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho de 2026**, por meio do qual reafirmamos nosso compromisso com a transparência e a boa governança. Este documento reúne as principais ações, resultados e decisões do período, evidenciando a forma como geramos valor para a Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário da Manaus Previdência.

A elaboração do presente Relatório observou estritamente os princípios constitucionais que regem a administração pública, especialmente os da legalidade, impessoalidade, moralidade, publicidade e eficiência.

A estrutura do Relatório foi organizada em capítulos temáticos. Iniciamos com uma análise do cenário macroeconômico internacional, contemplando as principais economias globais. Em seguida, apresentamos o panorama macroeconômico doméstico, com destaque para os principais indicadores nacionais.

Na sequência, abordamos a evolução e a composição da carteira de investimentos, incluindo a descrição individualizada dos ativos que a compõem, inclusive aqueles classificados como problemáticos.

O documento também traz um resumo dos principais indicadores relacionados à gestão de riscos, seguido de uma síntese das deliberações do Comitê de Investimentos nas reuniões realizadas ao longo do mês de referência.

Com o intuito de facilitar a compreensão do conteúdo, incluímos ainda um capítulo com os principais conceitos relacionados a ativos e índices, essenciais para a adequada análise dos investimentos.

Por fim, o Relatório apresenta os agentes envolvidos no processo de investimentos no âmbito do Regime Próprio de Previdência Social – RPPS.

Destacamos que o Comitê de Investimentos da Manaus Previdência é o órgão colegiado responsável por examinar e deliberar sobre propostas de alocação, realocação e desinvestimento de recursos, além de acompanhar e avaliar o desempenho dos investimentos sob sua responsabilidade.

Desejamos a todos uma excelente leitura.



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

EUA

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

5

EUA

Nos EUA, os indicadores apontaram moderação da inflação em junho. O CPI recuou 0,4% na comparação mensal, após alta de 0,5% em maio, e desacelerou para 3,5% em 12 meses. O núcleo permaneceu estável no mês e acumulou 2,6% na comparação anual. O PCE também apresentou queda de 0,1% na margem, levando a inflação cheia a 3,7% em 12 meses, enquanto o núcleo atingiu 3,3%. No mercado de trabalho, a economia americana gerou 57 mil vagas não agrícolas em junho, abaixo das expectativas, ao passo que a taxa de desemprego recuou para 4,19%.

Do lado da atividade, as vendas no varejo cresceram 0,2% no mês e aceleraram para 8,4% em 12 meses. A produção industrial avançou 0,08% na margem, abaixo das expectativas, enquanto o PIB cresceu 1,5% em termos anualizados no segundo trimestre, sinalizando desaceleração em relação ao período anterior. Na política monetária, o FOMC manteve a taxa básica de juros no intervalo entre 3,50% e 3,75% a.a. A comunicação reiterou que a atividade permanece sólida e a inflação segue acima da meta, mantendo elevada a possibilidade de novo aperto monetário em 2026.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Agosto • 2026

ESTADOS UNIDOS - TAXA DE JUROS



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

EUROPA

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

7

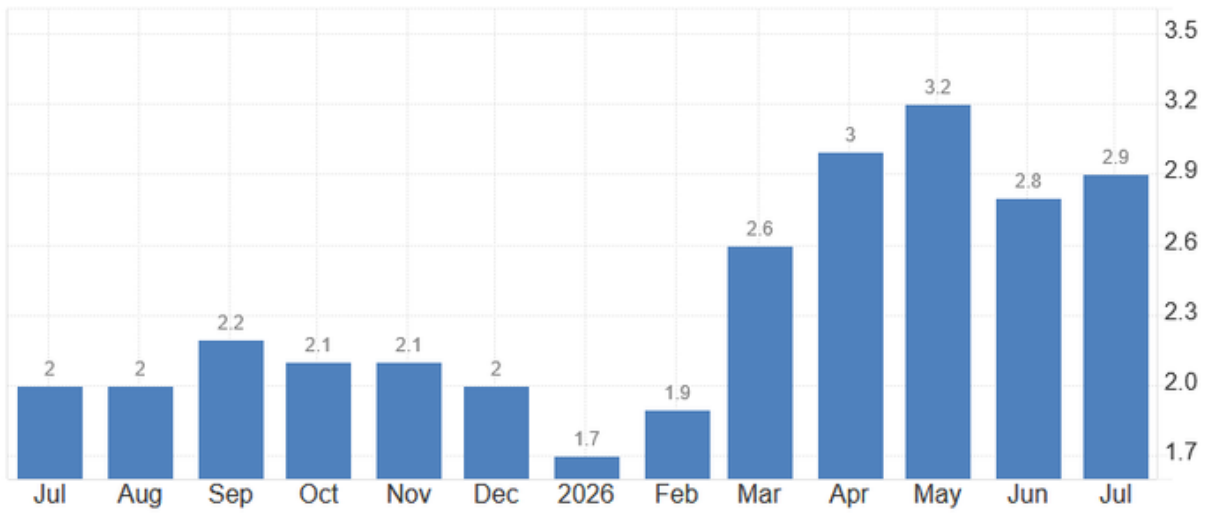
EUROPA

Na Zona do Euro, a inflação desacelerou para 2,8% em 12 meses em junho, ante 3,2% em maio, enquanto o núcleo recuou para 2,4%. Entretanto, a prévia de julho indicou nova aceleração da inflação cheia para 2,9%, com o núcleo em 2,5%, reforçando a persistência das pressões em serviços e energia. No mercado de trabalho, a taxa de desemprego atingiu 6,3% em junho, ligeiramente acima do mês anterior, embora o número absoluto de desempregados tenha recuado. No âmbito da atividade econômica, a produção industrial caiu 0,2% em maio e acumulou retração de 1,2% na comparação anual.

Em contrapartida, as vendas no varejo cresceram 0,2% na margem e 1,6% em 12 meses. O PIB avançou 0,4% no segundo trimestre, acima das expectativas, indicando recuperação moderada e disseminada entre as principais economias do bloco. Diante desse contexto, o Banco Central Europeu manteve as taxas de juros inalteradas em julho, com a taxa de depósitos em 2,25% a.a. A autoridade monetária preservou uma postura dependente dos dados e destacou riscos inflacionários altistas associados à energia e aos serviços, sinalizando a possibilidade de nova elevação dos juros caso essas pressões persistam.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Agosto • 2026

ZONA DO EURO - TAXA DE INFLAÇÃO



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

ÁSIA E GLOBAL

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

ÁSIA

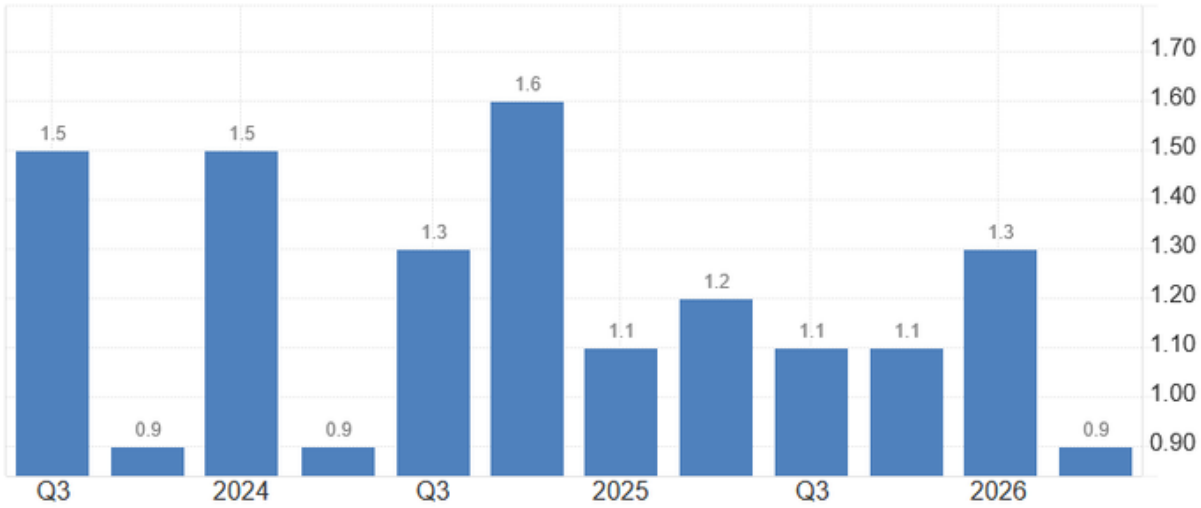
Na Ásia, o PIB da China cresceu 0,9% no segundo trimestre, abaixo da expansão de 1,3% do período anterior. Na comparação anual, o avanço de 4,3% também ficou aquém das expectativas. A indústria permaneceu como principal sustentação do crescimento, enquanto os serviços desaceleraram, reforçando a dependência de estímulos fiscais para o cumprimento da meta anual. A manutenção das taxas referenciais de um ano em 3,00% a.a. e de cinco anos em 3,50% a.a. sinaliza postura cautelosa, com preservação de espaço para eventuais estímulos diante do crescimento assimétrico e da fragilidade da demanda doméstica.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Agosto • 2026

GLOBAL

- **O conflito entre Estados Unidos e Irã, que já dura cinco meses, voltou a se intensificar com novos ataques, impulsionando o petróleo para alta superior a 20% em julho.**
- **O BCE manteve postura dependente de dados, sem pré-compromisso com trajetória futura, mas sinalizou a possibilidade de nova alta de juros em setembro.**
- **O banco central chinês manteve, em julho, as taxas referenciais de um ano em 3,00% a.a. e de cinco anos em 3,50% a.a., completando a 14ª reunião consecutiva sem ajustes.**

CHINA - TAXA DE CRESCIMENTO DO PIB



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

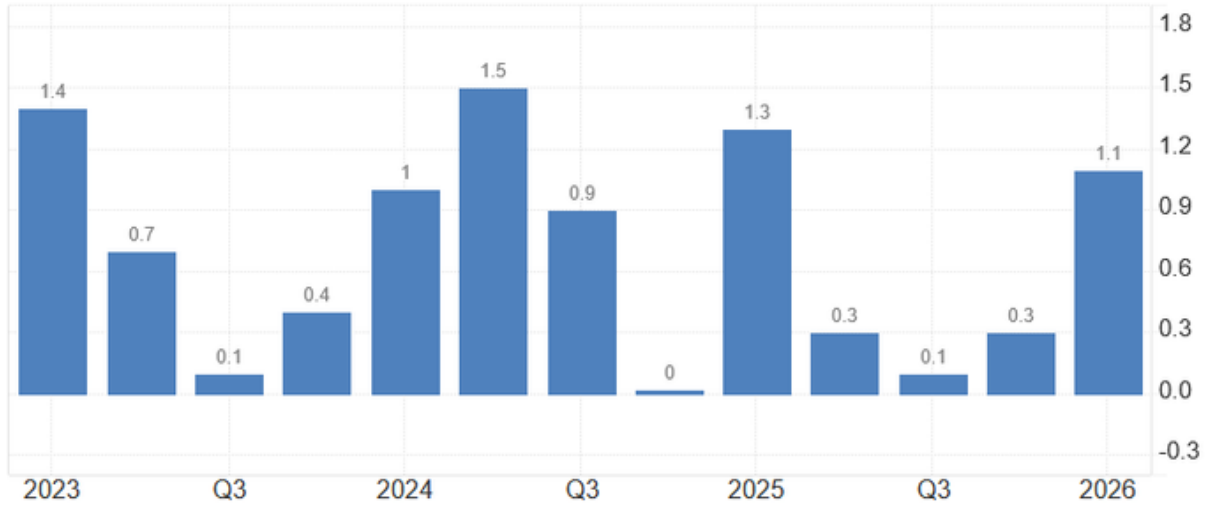
ATIVIDADE ECONÔMICA

No Brasil, os indicadores de atividade econômica apresentaram desempenho moderado no período recente. Em maio, a produção industrial recuou 0,7% em relação ao mês anterior, após avanço de 1,7% em abril. Na comparação interanual, o setor cresceu 0,2%, enquanto o acumulado em 12 meses desacelerou para 0,4%. O resultado refletiu quedas em três das quatro grandes categorias econômicas, com destaque para bens de consumo semiduráveis e não duráveis, que recuaram 1,5%, enquanto a produção de bens duráveis avançou 3,5%. O volume de serviços apresentou retração de 0,4% na margem em maio, após alta de 1,1% no mês anterior.

Na comparação interanual, o setor de serviços cresceu 0,4%, com desaceleração do acumulado em 12 meses para 2,7%. No comércio varejista, as vendas avançaram 0,1% em maio, mantendo a trajetória positiva pelo 13º mês consecutivo, ainda que a desaceleração em 12 meses indique menor dinamismo do consumo. No mercado de trabalho, a taxa de desemprego recuou para 5,4% no trimestre móvel encerrado em junho. O rendimento médio habitual alcançou R$ 3.738, com crescimento anual de 2,8%, enquanto a massa de rendimento real avançou 3,6%, evidenciando a continuidade da expansão da renda em ritmo mais moderado.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Agosto • 2026

BRASIL - TAXA DE CRESCIMENTO DO PIB



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

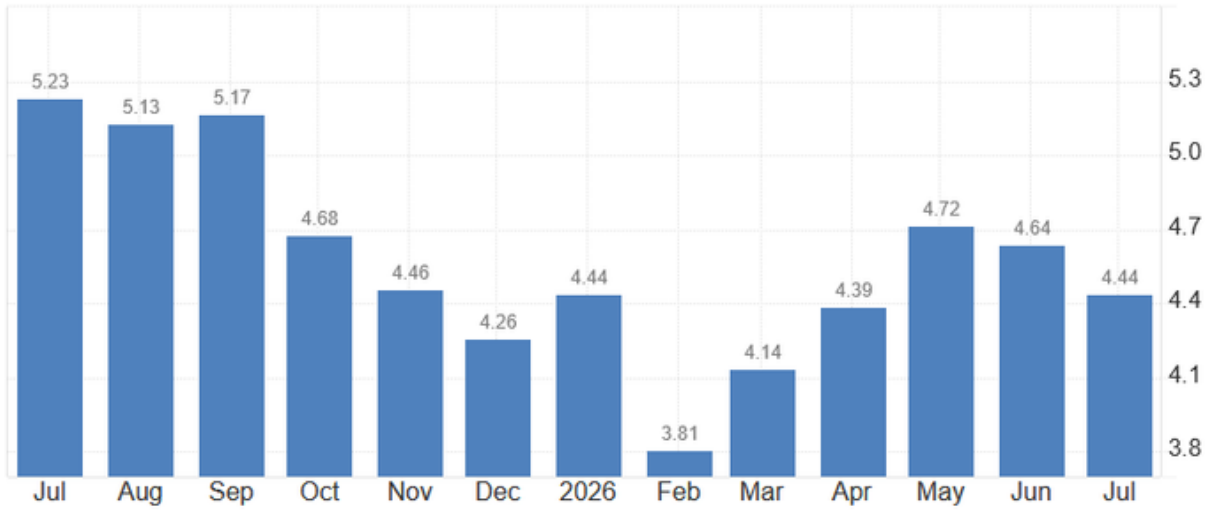
INFLAÇÃO

O IPCA avançou +0,07% (M/M) em julho, desacelerando em relação ao avanço de +0,16% (M/M) observado no mês anterior. Com isso, o índice acumulou alta de +4,44% em 12 meses, mantendo trajetória de desaceleração. A maior contribuição para a variação do índice partiu do grupo Habitação, influenciado pelo aumento dos itens de Combustíveis e energia, com destaque para Energia elétrica residencial. O índice de difusão recuou de 53,58% em junho para 49,60% em julho, indicando menor disseminação das altas de preços entre os componentes do índice.

Os preços administrados avançaram +0,27% em julho, ante +0,29% em junho, influenciados principalmente pela alta de Energia elétrica residencial. Já os preços livres desaceleraram de +0,11% para -0,01%. Nas aberturas dos preços livres, houve aceleração dos serviços, de +0,33% para +0,54%, enquanto produtos industriais e alimentos apresentaram recuo, passando de +0,11% para -0,10% e de -0,39% para -1,14%, respectivamente. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal, de +0,21% para +0,26%, e desacelerou de +4,45% para +4,44% em 12 meses.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Agosto • 2026

BRASIL - TAXA DE INFLAÇÃO

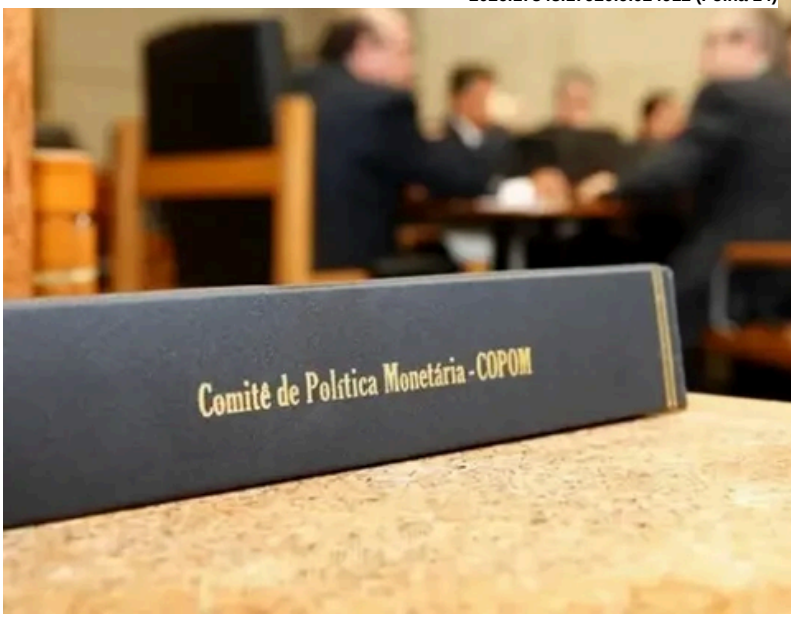


VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

POLÍTICA MONETÁRIA E FISCAL

No campo fiscal, o setor público consolidado registrou déficit primário de R$ 55,3 bilhões em junho. Em 12 meses, o déficit primário atingiu R$ 157,2 bilhões, equivalente a 1,19% do PIB, reforçando os desafios para o equilíbrio das contas públicas. O resultado nominal foi deficitário em R$ 166,0 bilhões no mês. A dívida líquida do setor público subiu para 68,5% do PIB, com elevação de 0,6 ponto percentual em relação ao mês anterior, enquanto a dívida bruta alcançou 81,9% do PIB, avanço de 0,9 ponto percentual. A trajetória dos indicadores permaneceu pressionada pelo patamar elevado dos juros e pelas emissões líquidas, mantendo o cenário fiscal como importante fator de atenção para a economia brasileira.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Agosto • 2026



GERAL

No último comunicado, o COPOM destacou, entre os fatores capazes de realimentar a inflação, os estímulos à demanda agregada que podem enfraquecer parte dos canais usuais de transmissão da política monetária.

COPOM

SELIC em 14,25% a.a.
Próximo COPOM: 04 e 05 de agosto.

IPCA JULHO 2026

O IPCA avançou 0,07% (M/M) em julho, acumulado de 4,44% nos 12 últimos meses.

BRASIL - TAXA SELIC META



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



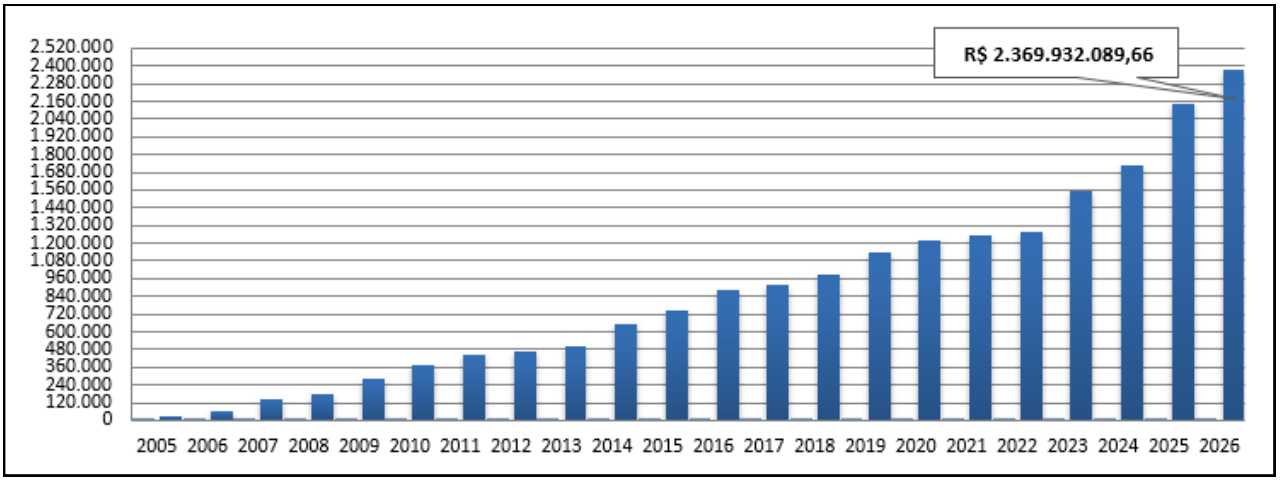
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

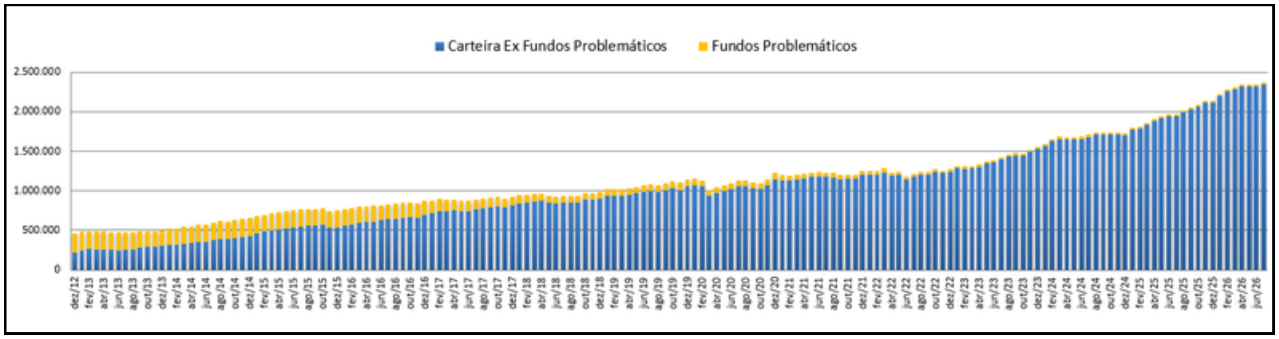
A carteira de investimentos da Manaus Previdência é composta por ativos vinculados aos seus respectivos fundos: o **Fundo Financeiro (FFIN)** e o **Fundo Previdenciário (FPREV)**. Além desses, integram a carteira os recursos provenientes da **Taxa de Administração**, destinados à manutenção dos serviços e ao pagamento de pessoal da autarquia.

Considerando que apenas o **FPREV** possui meta atuarial definida, por se tratar de fundo estruturado sob o regime de capitalização, o presente relatório concentrará a análise nos ativos a ele vinculados.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS (R$ MIL)



CARTEIRA SEM FUNDOS PROBLEMÁTICOS VS. FUNDOS PROBLEMÁTICOS



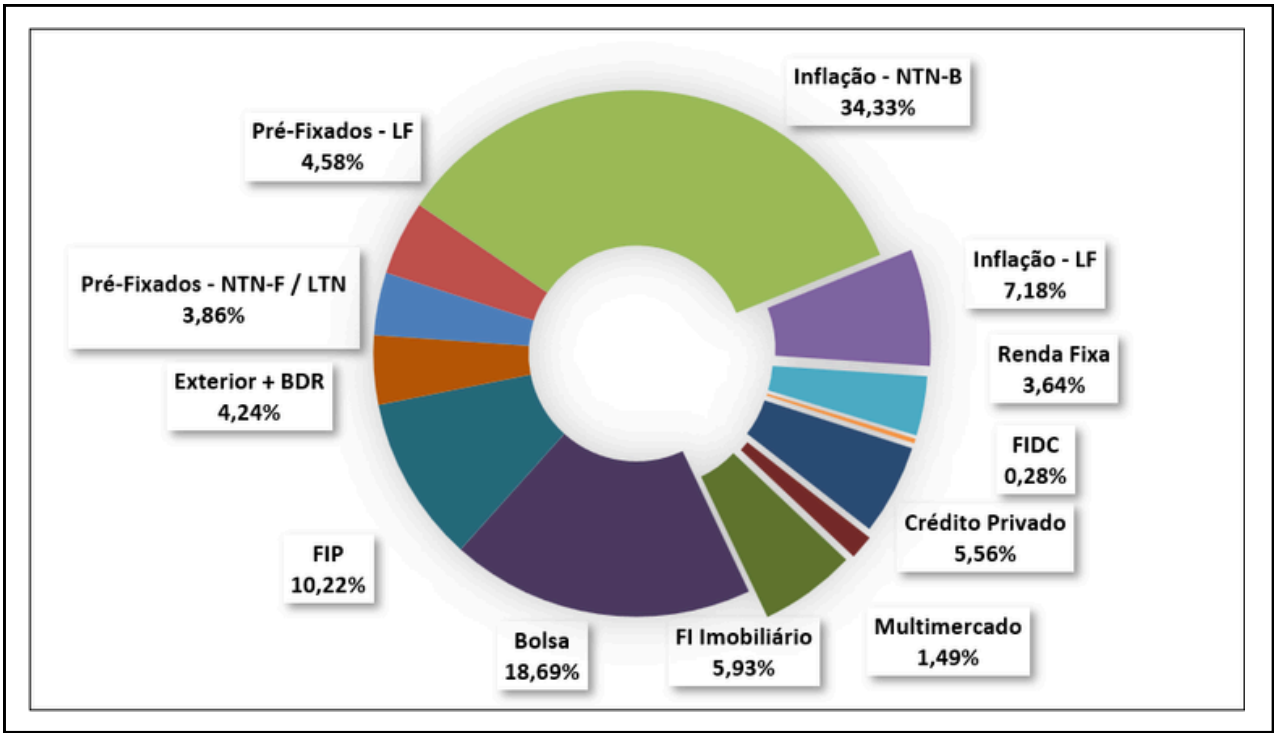
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

16

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RESUMO		FPREV	%	FFIN	TX DE ADM		TOTAL	%
Renda Fixa		**1.375.428.187,73**	**58,86%**				**1.408.557.329,52**	**59,43%**
Pré-Fixados - NTN-F / LTN	R$	91.450.311,86	3,91%			R$	91.450.311,86	3,86%
Pré-Fixados - LF	R$	108.586.863,73	4,65%			R$	108.586.863,73	4,58%
Inflação - NTN-B	R$	813.490.728,72	34,81%			R$	813.490.728,72	34,33%
Inflação - LF	R$	170.277.358,83	7,29%			R$	170.277.358,83	7,18%
Renda Fixa	R$	53.214.186,70	2,28%	R$ 14.854.398,45	R$ 18.274.743,34	R$	86.343.328,49	3,64%
FIDC	R$	6.697.755,41	0,29%			R$	6.697.755,41	0,28%
Crédito Privado	R$	131.710.982,48	5,64%			R$	131.710.982,48	5,56%
Renda Variável	**R$**	**860.866.249,97**	**36,84%**			**R$**	**860.866.249,97**	**36,32%**
Multimercado	R$	35.373.932,17	1,51%			R$	35.373.932,17	1,49%
FI Imobiliário	R$	140.428.984,54	6,01%			R$	140.428.984,54	5,93%
Bolsa	R$	442.828.421,79	18,95%			R$	442.828.421,79	18,69%
FIP	R$	242.234.911,47	10,37%			R$	242.234.911,47	10,22%
Investimento no Exterior	**R$**	**100.508.510,17**	**4,30%**			**R$**	**100.508.510,17**	**4,24%**
Exterior + BDR	R$	100.508.510,17	4,30%			R$	100.508.510,17	4,24%
Total	**R$**	**2.336.802.947,87**	**100%**	**R$ 14.854.398,45**	**R$ 18.274.743,34**	**R$**	**2.369.932.089,66**	**100%**

COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR CLASSE



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



FUNDO PREVIDENCIÁRIO

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

RENTABILIDADE DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO

Rentabilidade (%)								
	jul/26	jun/26	mai/26	2026	12 m	24 m	36 m	48 m
Carteira FPREV	0,86%	0,38%	-0,18%	6,19%	13,38%	24,18%	38,69%	55,20%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	0,85%	0,39%	-0,18%	6,20%	13,44%	24,62%	39,07%	55,68%
Meta Atuarial	0,58%	0,58%	0,98%	6,80%	10,24%	22,03%	33,91%	46,10%
CDI	1,22%	1,12%	1,07%	8,14%	14,71%	29,11%	43,98%	63,48%
Ibovespa	3,47%	-1,01%	-7,22%	10,47%	33,76%	39,42%	45,93%	72,48%

Em **julho**, a rentabilidade da carteira de investimentos do fundo previdenciário foi de **0,86%**.

Já, no acumulado dos últimos 12, 24, 36 e 48 meses, a rentabilidade da carteira do FPREV foi de **13,38%, 24,18%, 38,69%** e **55,20%,** respectivamente.

A linha intitulada **"Carteira Ex Fundos Problemáticos"** informa a rentabilidade do fundo 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 **Meta Atuarial** informa a meta de rendimento anual estabelecida para o fundo 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.



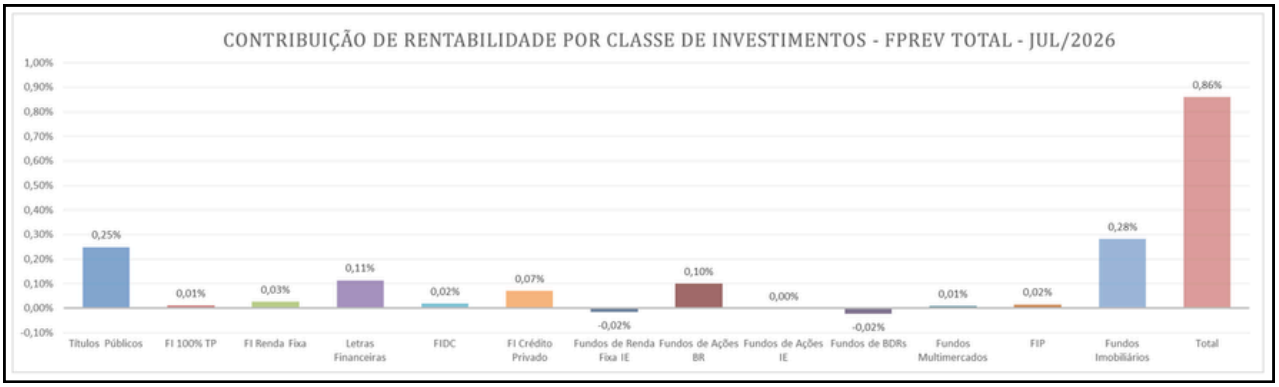
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

19

RESULTADO FINANCEIRO POR CLASSE DE ATIVO

RENTABILIDADE POR ARTIGO - FPREV TOTAL		Início	30/06/2026	Fim	31/07/2026	
ARTIGOS	Rentabilidade %		Rendimentos $		Posição $	Contribuição %
Títulos Públicos	0,64%		5.774.561,14		904.941.040,58	0,25%
FI 100% TP	1,21%		262.629,56		4.826.224,47	0,01%
FI Renda Fixa	1,15%		607.299,91		48.387.962,22	0,03%
Letras Financeiras	0,96%		2.639.388,95		278.864.222,56	0,11%
FIDC	7,15%		453.288,10		6.697.755,40	0,02%
FI Crédito Privado	1,27%		1.645.613,07		131.710.982,50	0,07%
Fundos de Renda Fixa IE	-0,60%		(359.897,90)		60.111.871,02	-0,02%
Fundos de Ações BR	0,51%		2.257.583,86		442.828.421,81	0,10%
Fundos de Ações IE	0,00%		-		-	0,00%
Fundos de BDRs	-1,35%		(552.725,26)		40.396.639,15	-0,02%
Fundos Multimercados	0,66%		230.903,17		35.373.932,18	0,01%
FIP	0,15%		353.620,53		242.234.911,47	0,02%
Fundos Imobiliários	4,92%		6.551.460,47		140.428.984,53	0,28%
Total			19.863.725,59		R$ 2.336.802.947,87	0,86%

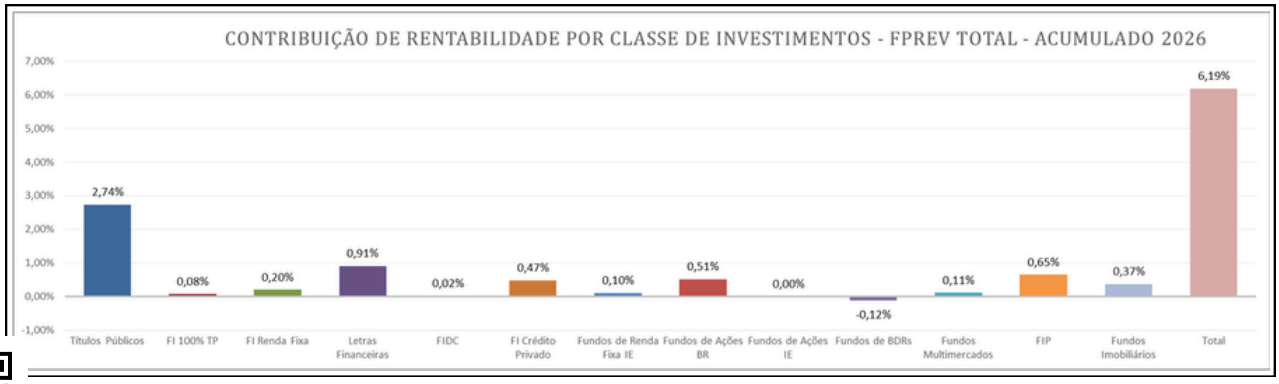
CONTRIBUIÇÃO DE RENTABILIDADE POR CLASSE DE INVESTIMENTOS



RESULTADO FINANCEIRO POR CLASSE DE ATIVO – ACUMULADO 2026

RENTABILIDADE POR ARTIGO - FPREV TOTAL		Início	31/12/2025	Fim	31/07/2026	
ARTIGOS	Rentabilidade %		Rendimentos $		Posição $	Contribuição %
Títulos Públicos	7,29%		61.204.271,98		904.941.040,58	2,74%
FI 100% TP	8,06%		1.772.483,94		4.826.224,47	0,08%
FI Renda Fixa	7,63%		4.563.573,70		48.387.962,22	0,20%
Letras Financeiras	7,99%		20.631.773,45		278.864.222,56	0,91%
FIDC	7,80%		521.050,85		6.697.755,40	0,02%
FI Crédito Privado	8,83%		10.706.297,57		131.710.982,50	0,47%
Fundos de Renda Fixa IE	4,18%		2.360.387,12		60.111.871,02	0,10%
Fundos de Ações BR	2,41%		9.111.686,03		442.828.421,81	0,51%
Fundos de Ações IE	0,00%		-		-	0,00%
Fundos de BDRs	-5,53%		(2.366.097,40)		40.396.639,15	-0,12%
Fundos Multimercados	7,45%		2.453.687,63		35.373.932,18	0,11%
FIP	6,62%		14.411.695,22		242.234.911,47	0,65%
Fundos Imobiliários	7,23%		8.565.204,58		140.428.984,53	0,37%
Total			R$ 133.936.014,68	R$	2.336.802.947,87	6,19%

CONTRIBUIÇÃO DE RENTABILIDADE POR CLASSE DE INVESTIMENTOS – ACUMULADO 2026



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



ATIVOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

21

FUNDOS PROBLEMÁTICOS

A Manaus Previdência possui em sua carteira de investimentos **11 (onze) 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.

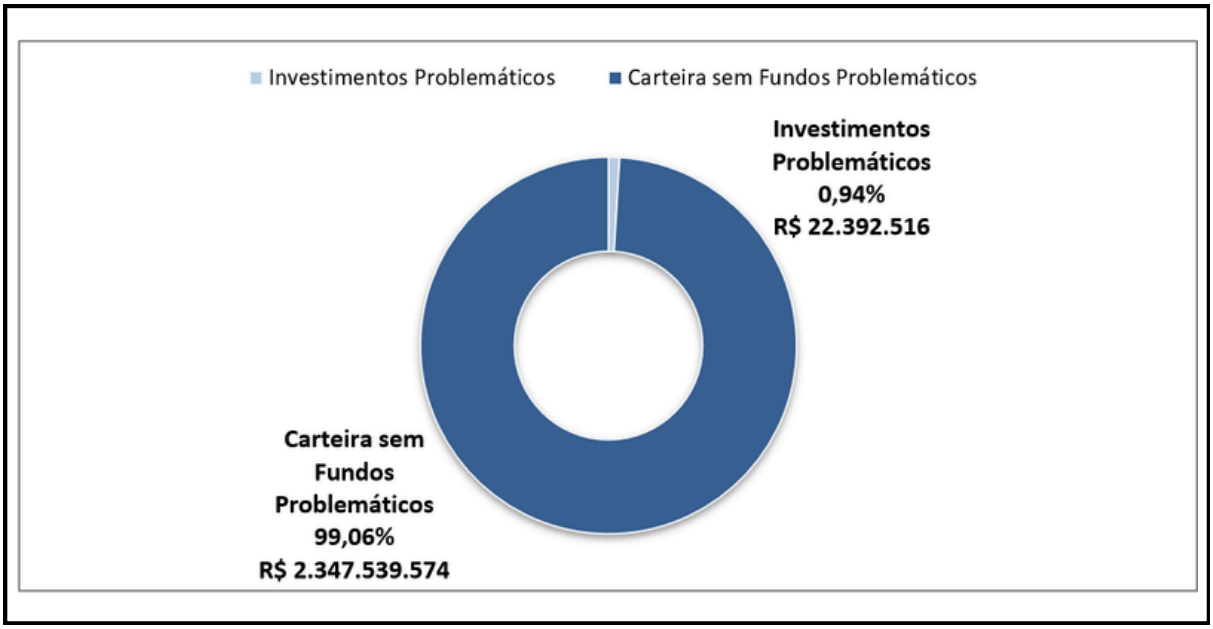
Importante destacar que as aplicações nesses fundos foram realizadas durante o período de 2008 a 2012, e, à época, chegaram a comprometer mais de 50% do portfólio de ativos do RPPS.

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 **julho/2026** verifica-se que **0,94% (R$ 22.392.516,06)** do total da carteira de investimentos, ainda, correspondem a estes fundos.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

CARTEIRA SEM FUNDOS PROBLEMÁTICOS *versus* INVESTIMENTOS PROBLEMÁTICOS



DETALHAMENTO DOS FUNDOS PROBLEMÁTICOS

FUNDOS DE ALTO RISCO

31/07/2026

	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$ 917.412,22	R$ 4.127.041,84	-R$ 2.455.545,94	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R$ 10.000.000,00	03/08/12	R$ 1.188.316,62	R$ 4.993.300,25	-R$ 3.818.383,13	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R$ 28.000.000,00	21/12/10	R$ 215.789,41	R$ 24.503.776,42	-R$ 3.280.434,17	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R$ 25.500.000,00	03/11/10	R$ 5.257.096,18	R$ -	-R$ 20.242.903,82	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R$ 15.000.000,00	28/04/10	R$ 66.115,09	R$ 17.995.678,89	R$ 3.061.793,98	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R$ 9.999.963,06	06/08/10	R$ 77.973,24	R$ 14.637.559,47	R$ 4.715.569,65	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R$ 7.500.000,00	11/06/12	R$ 1.296.570,90	R$ 8.603.355,54	R$ 2.399.926,44	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R$ 5.000.000,00	02/09/09	R$ 1.029.154,47	R$ 3.870.694,97	-R$ 100.150,56	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R$ 43.337.555,64	19/11/08	R$ 828.034,51	R$ 37.570.497,00	-R$ 4.939.024,13	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R$ 2.500.000,00	13/05/11	-R$ 189.724,35	R$ -	-R$ 2.689.724,35	Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R$ 20.000.000,00	26/09/12	R$ 11.705.777,78	R$ 4.994.951,49	-R$ 3.299.270,73	Sem liquidez
SUB-TOTAL	**R$ 174.337.518,70**		**R$ 22.392.516,06**	**R$ 121.296.855,87**	**-R$ 30.648.146,76**	
Fundos Liquidados						
PATRIARCA FIP	R$ 19.999.999,99	02/09/10	R$ -	R$ 4.129.769,98	-R$ 15.870.230,01	Liquidado em 08.08.2018
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R$ 3.748.631,03	13/05/11	R$ -	R$ 3.873.549,50	R$ 124.918,47	Liquidado em 14.10.2021
ECOHEDGE MULTIM.	R$ 23.698.637,66	31/08/12	R$ -	R$ 11.825,29	-R$ 23.686.812,37	Liquidado em 31.10.2023
SUB-TOTAL	R$ 47.447.268,68		R$ -	R$ 8.015.144,77	-R$ 39.432.123,91	
TOTAL	**R$ 221.784.787,38**		**R$ 22.392.516,06**	**R$ 129.312.000,64**	**-R$ 70.080.270,67**	

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

23

DEMAIS ATIVOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO

ATIVOS PRÉ-FIXADOS			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	R$	41.418.740,27	1,09%	1,22%	7,11%	8,14%	12,67%	14,71%
LTN - 01.01. 2030 (Curva) - 27.12.2024	R$	50.031.571,59	1,30%	1,22%	8,47%	8,14%	15,18%	14,71%
TOTAL	R$	91.450.311,86						
% TOTAL DA CARTEIRA		3,91%						

ATIVOS DE INFLAÇÃO			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
NTN-B - 15.08.2040 (Curva) - 17.06.2024	R$	44.672.995,77	0,58%	1,22%	7,28%	8,14%	11,10%	14,71%
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	R$	95.588.165,74	0,58%	1,22%	7,19%	8,14%	10,96%	14,71%
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	R$	21.058.592,96	0,52%	1,22%	6,80%	8,14%	10,26%	14,71%
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	R$	34.567.379,54	0,51%	1,22%	6,79%	8,14%	10,22%	14,71%
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 18.04.2024	R$	56.666.252,66	0,56%	1,22%	7,12%	8,14%	10,81%	14,71%
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 01.09.2025	R$	53.817.916,51	0,65%	1,22%	7,75%	8,14%	-	-
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 12.03.2026	R$	52.585.571,76	0,65%	1,22%	5,17%	8,14%	-	-
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	R$	34.577.412,74	0,51%	1,22%	6,76%	8,14%	10,19%	14,71%
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.10.2023	R$	56.904.293,13	0,54%	1,22%	6,98%	8,14%	10,58%	14,71%
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 19.06.2024	R$	83.585.096,22	0,59%	1,22%	7,25%	8,14%	11,08%	14,71%
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.07.2024	R$	94.161.843,04	0,57%	1,22%	7,16%	8,14%	10,92%	14,71%
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	R$	61.416.823,84	0,55%	1,22%	7,02%	8,14%	10,64%	14,71%
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 07.11.2024	R$	123.888.384,81	0,61%	1,22%	7,42%	8,14%	11,36%	14,71%
TOTAL	R$	813.490.728,72						
% TOTAL DA CARTEIRA		34,81%						

FUNDOS RENDA FIXA			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R$	917.412,22	0,50%	1,22%	2,85%	8,14%	5,12%	14,71%
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	R$	215.789,41	-5,39%	1,22%	-27,04%	8,14%	-38,36%	14,71%
FI VITORIA RÉGIA	R$	1.188.316,62	0,42%	1,22%	1,91%	8,14%	3,74%	14,71%
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FPREV CMM	R$	1.042.542,48	1,11%	1,22%	6,19%	8,14%	-	-
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FPREV	R$	6.336.251,15	1,11%	1,22%	6,19%	8,14%	-	-
BB CORPORATE BANCOS - FPREV	R$	34.722.904,57	1,24%	1,22%	8,24%	8,14%	14,85%	14,71%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	R$	3.538.301,05	1,04%	1,22%	7,26%	8,14%	14,43%	14,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R$	426.444,73	1,24%	1,22%	8,16%	8,14%	14,69%	14,71%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	R$	4.826.224,47	1,21%	1,22%	8,05%	8,14%	14,56%	14,71%
TOTAL	R$	53.214.186,70						
% TOTAL DA CARTEIRA		2,28%						

TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	R$	56.212.929,50	0,70%	1,22%	7,28%	8,14%	10,99%	14,71%
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 20.12.2029	R$	56.721.716,76	0,82%	1,22%	8,55%	8,14%	13,33%	14,71%
LF PRÉ SANTANDER 05 ANOS - VENC. 21.01.2030	R$	49.894.535,48	1,33%	1,22%	8,70%	8,14%	15,61%	14,71%
LF PRÉ BRADESCO 05 ANOS - VENC. 20.05.2030	R$	58.692.328,25	1,22%	1,22%	7,95%	8,14%	14,21%	14,71%
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	R$	57.342.712,57	0,74%	1,22%	7,57%	8,14%	11,51%	14,71%
TOTAL	R$	278.864.222,56						
% TOTAL DA CARTEIRA		11,93%						

FUNDOS CRÉDITO PRIVADO			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	R$	1.029.154,47	0,79%	1,22%	82,41%	8,14%	89,42%	14,71%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	R$	94.387.320,65	1,29%	1,22%	8,48%	8,14%	14,62%	14,71%
SUL AMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG	R$	35.466.472,86	1,28%	1,22%	8,20%	8,14%	14,78%	14,71%
PIATÃ FI RENDA FIXA	R$	828.034,50	-1,86%	1,22%	-7,51%	8,14%	-11,43%	14,71%
TOTAL	R$	131.710.982,48						
% TOTAL DA CARTEIRA		5,64%						

FIDC's			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BBIF MASTER FIDC LP	R$	5.257.096,18	-0,59%	1,22%	-4,02%	8,14%	-8,32%	14,71%
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$	66.115,09	-9,88%	1,22%	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$	77.973,24	48,44%	1,22%	-	-	-	-
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	R$	1.296.570,90	44,94%	1,22%	-	-	-	-
TOTAL	R$	6.697.755,41						
% TOTAL DA CARTEIRA		0,29%						

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

FUNDOS DE AÇÕES								
			MÊS	IBOV	ANO	IBOV	12 MESES	IBOV
XP INVESTOR FI AÇÕES	R$	25.495.237,00	-3,91%	3,47%	1,34%	10,47%	22,52%	33,76%
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	R$	48.603.117,29	-3,87%	3,47%	1,32%	10,47%	22,29%	33,76%
TARPON GT 30 FIC FIA	R$	76.233.822,92	0,08%	3,47%	-10,84%	10,47%	4,40%	33,76%
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	R$	99.590.530,54	1,17%	3,47%	6,75%	10,47%	28,38%	33,76%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	R$	31.634.183,04	-0,07%	3,47%	-0,21%	10,47%	15,55%	33,76%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIA	R$	13.919.903,48	1,79%	3,47%	1,62%	10,47%	21,21%	33,76%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R$	51.527.022,53	10,97%	3,47%	11,31%	10,47%	28,68%	33,76%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	R$	28.546.260,74	10,91%	3,47%	11,27%	10,47%	29,05%	33,76%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	R$	67.278.344,25	-5,71%	3,47%	6,54%	10,47%	39,64%	33,76%
TOTAL	R$	442.828.421,79						
% TOTAL DA CARTEIRA		18,95%						

FUNDOS MULTIMERCADO								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	R$	35.373.932,17	0,66%	1,22%	7,45%	8,14%	17,50%	14,71%
% TOTAL DA CARTEIRA		1,51%						

FIP's								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-R$	189.724,35	0,00%	1,22%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA II	R$	148.925,72	0,03%	1,22%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA III	R$	10.986.740,52	1,68%	1,22%	3,69%	8,14%	109,84%	14,71%
BTG - ECONOMIA REAL FIP	R$	34.128.889,51	-0,18%	1,22%	-1,10%	8,14%	-1,57%	14,71%
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	R$	20.638.014,21	-0,43%	1,22%	14,50%	8,14%	12,05%	14,71%
BTG - FIP IMPACTO	R$	44.926.923,41	-0,19%	1,22%	14,95%	8,14%	13,86%	14,71%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R$	4.396.873,94	3,22%	1,22%	-4,87%	8,14%	11,62%	14,71%
CAIXA FIP LOGÍSTICA	R$	758,75	-	-	-	-	-	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII	R$	12.278.559,80	-0,36%	1,22%	-3,04%	8,14%	-5,94%	14,71%
PERFIN INFRA II FIP	R$	22.309.531,06	1,81%	1,22%	28,39%	8,14%	37,59%	14,71%
TARPON BLUEFIN PRIVATE - FIP	R$	1.660.214,48	-0,95%	1,22%	-5,13%	8,14%	-4,23%	14,71%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R$	13.839.196,05	-0,53%	1,22%	-15,30%	8,14%	-14,55%	14,71%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	R$	21.535.771,83	-0,16%	1,22%	-2,13%	8,14%	-0,44%	14,71%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R$	9.238.907,23	0,27%	1,22%	8,15%	8,14%	10,05%	14,71%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	R$	46.335.329,31	0,02%	1,22%	7,79%	8,14%	8,75%	14,71%
TOTAL	R$	242.234.911,47						
% TOTAL DA CARTEIRA		10,37%						

FUNDO IMOBILIÁRIO								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII - KRES11	R$	21.308.683,40	-0,07%	1,22%	-0,41%	8,14%	-1,34%	14,71%
SPX DESENVOLVIMENTO GALPÕES LOGÍSTICOS FII - SPXL11	R$	6.780.490,00	0,00%	1,22%	-	8,14%	-	-
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII - BTHR11	R$	56.457.926,72	12,92%	1,22%	17,66%	8,14%	-	-
BTG PACTUAL LOGÍSTICA FII - BTLG11	R$	39.999.914,55	0,00%	1,22%	0,00%	8,14%	-	-
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII - VIOL11	R$	4.176.192,09	9,36%	1,22%	7,39%	8,14%	-	-
BR HOTÉIS FII	R$	11.705.777,78	-0,08%	1,22%	-0,58%	8,14%	-0,47%	14,71%
TOTAL	R$	140.428.984,54						
% TOTAL DA CARTEIRA		6,01%						

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIM IE	R$	60.111.871,02	-0,60%	1,22%	4,18%	8,14%	13,04%	14,71%
			MÊS	MSCI ACWI	ANO	MSCI ACWI	12 MESES	MSCI ACWI
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	R$	40.396.639,15	-1,35%	-1,91%	-5,53%	1,91%	-4,65%	9,24%
TOTAL	R$	100.508.510,17						
% TOTAL DA CARTEIRA		4,30%						

TOTAL DA CARTEIRA | R$ 2.336.802.947,87

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES – FIP – ART. 10º, III

	CAPITAL COMPROMETIDO	%COMPROMETIDO/CARTEIRA	CAPITAL APLICADO	CAPITAL RETORNADO	SALDO
BTG INFRA II	R$ 10.000.000,00		R$ 4.910.000,28	R$ 13.181.375,77	R$ 148.925,72
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP	R$ 15.000.000,00		R$ 15.000.000,01	R$ 410.200,24	R$ 34.128.889,51
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R$ 12.416.752,78		R$ 12.416.752,78	R$ 20.596.452,41	R$ 4.396.873,94
BTG PACTUAL - FIP IMPACTO	R$ 27.116.859,94		R$ 27.116.859,94	R$ 1.258.211,79	R$ 44.926.923,41
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R$ 7.500.000,00		R$ 7.107.731,00	R$ 3.885.107,03	R$ 9.238.907,23
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R$ 10.000.000,00		R$ 9.781.740,35	R$ 224.791,81	R$ 13.839.196,05
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	R$ 25.000.000,00	12,53%	R$ 18.653.010,88	R$ 1.534.689,48	R$ 21.535.771,83
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	R$ 50.000.000,00		R$ 42.308.641,23	R$ -	R$ 46.335.329,31
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP	R$ 60.000.000,00		R$ 19.112.866,70	R$ 202.709,06	R$ 20.638.014,21
PÁTRIA VII	R$ 20.000.000,00		R$ 11.684.966,68	R$ -	R$ 12.278.559,80
BTG INFRA III	R$ 20.000.000,00		R$ 11.495.415,01	R$ -	R$ 10.986.740,52
PERFIN INFRA II	R$ 20.000.000,00		R$ 15.727.487,49	R$ -	R$ 22.309.531,06
TARPON OPORTUNIDADES	R$ 20.000.000,00		R$ 1.750.000,00	R$ -	R$ 1.660.214,48
TOTAL	R$ 297.033.612,72		R$ 197.065.472,35	R$ 41.293.537,59	R$ 242.423.877,07

FUNDO DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES	APLICAÇÃO INICIAL	TIR - Desde o início do fundo			
		Mensal	Anualizada	Acumulada	IPCA + (Anualizado)
BTG INFRA II	jun/13	1,82%	24,11%	1618,68%	17,46%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP	out/20	1,44%	18,74%	172,35%	11,81%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	nov/20	1,70%	22,37%	219,29%	15,30%
BTG PACTUAL - FIP IMPACTO	ago/21	1,20%	15,40%	104,65%	9,26%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	mai/18	1,07%	13,62%	186,70%	7,80%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	dez/18	0,65%	8,04%	80,95%	2,44%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	jun/22	0,93%	11,77%	58,96%	7,11%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	abr/22	0,34%	4,21%	19,56%	-0,32%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP	mai/23	0,90%	11,42%	42,09%	6,68%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII	set/23	0,20%	2,48%	7,40%	-2,19%

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.



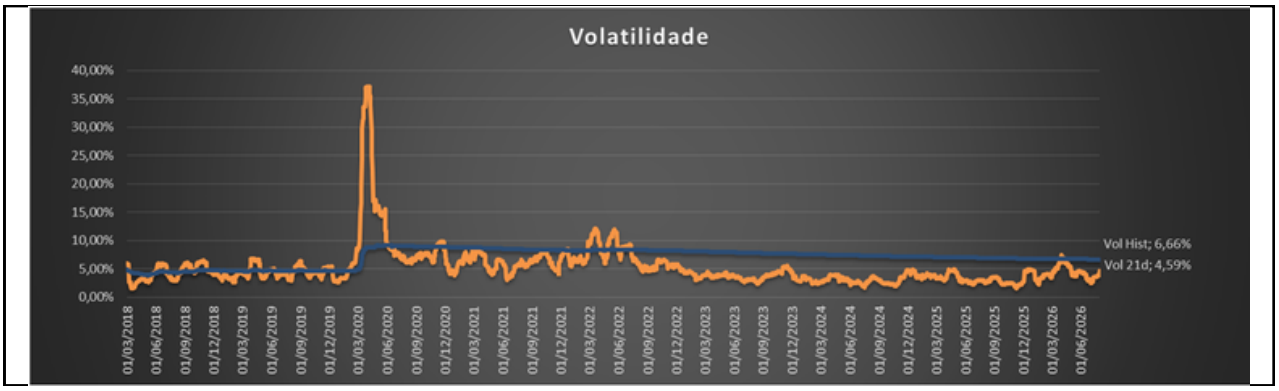
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



GESTÃO DE RISCOS

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

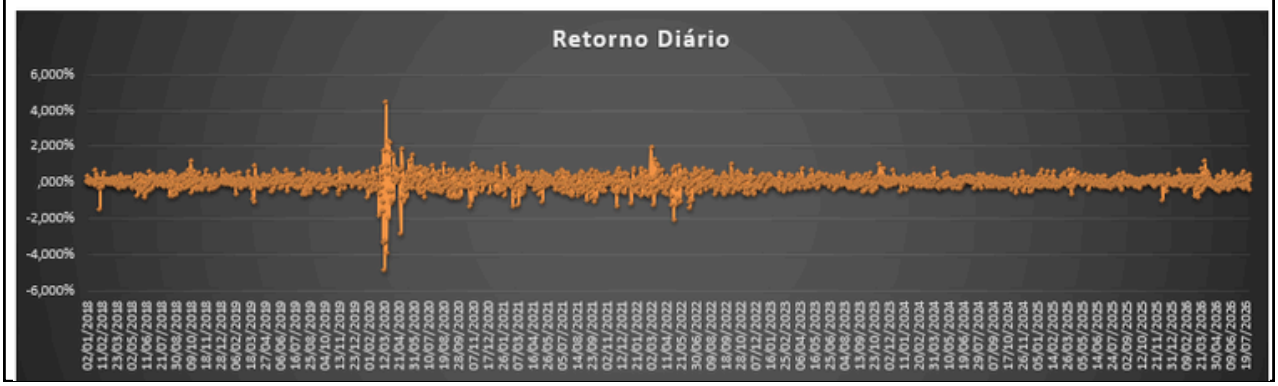
VOLATILIDADE



No gráfico acima, a linha azul representa a volatilidade histórica da carteira do fundo 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	0,04%	
VaR Histórico - 95%	-0,65%	-R$ 15.295.503,23

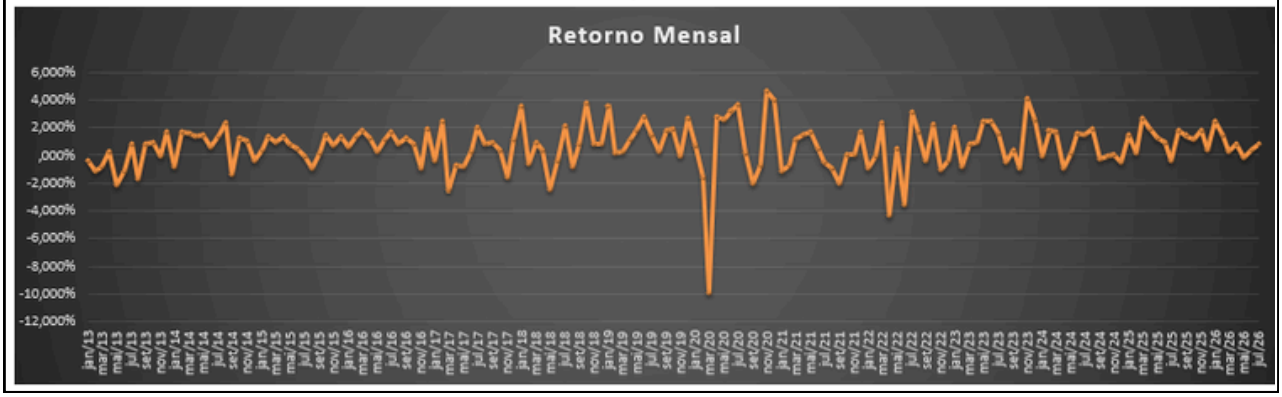


Os dados acima informam as oscilações do retorno diário para a carteira da Manaus Previdência. Percebe-se a elevação da oscilação a partir do início da pandemia de Coronavírus no Brasil. Considerando os dados desde janeiro de 2018, o maior retorno para um único dia foi de 4,47%, o pior retorno diário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

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

RETORNO MENSAL

Retorno Mensal		
Maior Retorno Mensal	4,63%	nov/20
Menor Retorno Mensal	-9,93%	mar/20
Retorno Médio Mensal	0,66%	



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 Covid-19.

LIQUIDEZ

Tabela de Liquidez			
De 0 a 6 dias (Limite 100%)	R$	245.399.489,58	10,4%
De 7 a 35 dias (Limite 100%)	R$	511.720.505,44	21,6%
De 36 a 365 dias (Limite 50%)	R$	35.466.472,86	1,5%
Acima de 365 dias (Limite 80%)	R$	1.577.345.621,78	66,6%
Total	R$	2.369.932.089,66	100,00%

A tabela de liquidez apresenta a distribuição da carteira de investimentos de acordo com o prazo necessário para a conversão dos ativos em recursos financeiros, evidenciando, portanto, o nível de liquidez da carteira. Em outras palavras, demonstra a capacidade de monetização dos ativos conforme os diferentes horizontes de tempo.

Observa-se que 10,4% da carteira possui liquidez de 0 a 6 dias, enquanto 21,6% apresenta liquidez entre 7 e 35 dias, **totalizando 31,9% dos ativos com possibilidade de conversão em até 35 dias**. Já 1,5% da carteira possui liquidez entre 36 e 365 dias. **Por sua vez, 66,6% dos recursos encontram-se alocados em ativos com liquidez superior a 365 dias**.

Essa distribuição reflete a estratégia de longo prazo adotada na gestão da carteira, que contempla a imunização de parcela relevante dos recursos por meio de investimentos em títulos públicos federais marcados na curva. Nesse modelo de precificação, os ativos tendem a ser mantidos até o vencimento, o que contribui para o aumento da participação de investimentos com prazos mais longos de liquidez. Esse grupo engloba, ainda, ativos estruturados, como FIPs, FIIs e LFs, que naturalmente apresentam horizontes de resgate mais extensos.

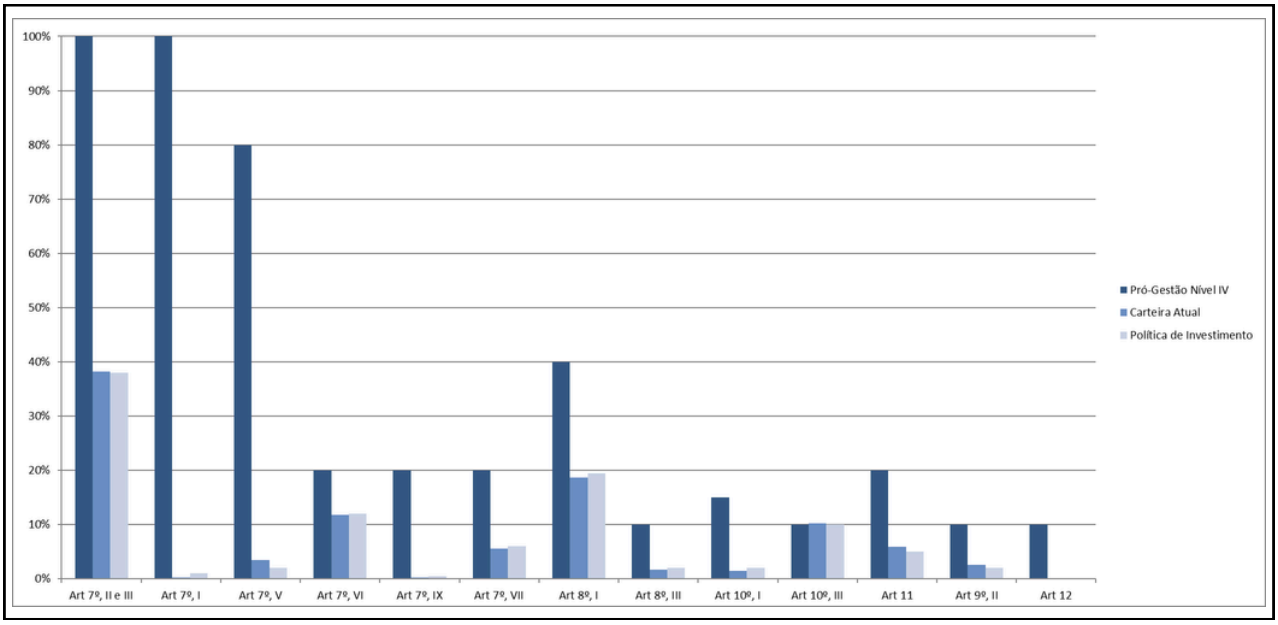
Assim, a composição da carteira evidencia o equilíbrio entre a manutenção de parcela significativa de recursos com liquidez de curto prazo, necessária à gestão operacional e ao atendimento de eventuais demandas, e a alocação estratégica em ativos de longo prazo, voltada à reservação e à rentabilidade do patrimônio no horizonte previdenciário.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A tabela abaixo descreve os limites de aplicação, por artigo, da Resolução CMN nº 5.272/2025, 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 5.272/2025												
TIPOS DE ATIVOS				PRÓ-GESTÃO NÍVEL IV			CARTEIRA ATUAL			POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
										Mínimo	Alvo	Máximo
RENDA FIXA	TÍTULOS PÚBLICOS	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	Art 7º, II e III		100%	100%		38,18%	59,43%	20%	38,00%	75%
	FUNDOS DE INVESTIMENTO / ATIVOS FINANCEIROS	Fundo/Classe de Investimento ou ETF 100% TP	Art 7º, I		100%			0,20%		0%	1,00%	50%
		Fundo/Classe de Investimento ou ETF sem CP	Art 7º, V		80%			3,44%		0%	2,00%	50%
		Ativos de RF Emitidos por Instituições Financeiras	Art 7º, VI		20%	100%		11,77%		0%	12,00%	20%
		Fundo/Classe de Investimento em Direito Creditório (FIDC) - Subclasse Sênior	Art 7º, IX	35%	20%		5,84%	0,28%		0%	0,50%	2%
		Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado	Art 7º, VII		20%			5,56%		0%	6,00%	20%
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo/Classe de Investimento em Ações	Art 8º, I		40%	60%	11,71%	18,69%	38,03%	0%	19,50%	35%
		Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações/BDR-	Art 8º, III		10%			1,70%		0%	2,00%	10%
		Fundo/Classe de Investimento - Multimercado	Art 10º, I	20%	15%			1,49%		0%	2,00%	10%
		Fundo/Classe de Investimento em Participações	Art 10º, II		10%			10,22%		0%	10,00%	10%
		Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	Art 11		20%			5,93%		0%	5,00%	20%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo/Classe de Investimento em Ativos no Exterior	Art 9º, II	10%	10%	10%	2,54%	2,54%	2,54%	0%	2,00%	10%
EMPRÉSTIMOS	CONSIGNADOS	Empréstimos Consignados	Art 12	10%	10%	10%	0,00%	0,00%	0,00%	0%	0,00%	10%
								100,00%			100,00%	



Nota: a posição em Fundos de Investimento em Participações (FIP) representa 10,22% da carteira, ante o limite de 10% previsto no art. 10, III, da Resolução CMN nº 5.272/2025, que substituiu a Resolução CMN nº 4.963/2021. Os compromissos de capital que originaram essa posição foram assumidos ainda sob a vigência da norma anterior, na qual o limite era de 15%, e serão integralmente honrados até o seu termo, na forma da regra de transição aplicável. Não há, portanto, obrigação de desinvestimento, devendo o reenquadramento ocorrer de forma natural, à medida das amortizações dos fundos e da evolução do patrimônio da carteira.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

RELAÇÃO DE GESTORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Gestor	Manausprev	% Manausprev	Patrimônio sob Gestão Fonte: ANBIMA	Participação da Manaus Previdência no PL do Gestor
Tesouro Nacional	R$ 904.941.040,58	38,18%	-	-
BTG PACTUAL	R$ 484.713.413,58	20,45%	R$ 690.781.300.000,00	0,07%
Caixa	R$ 159.703.160,31	6,74%	R$ 628.834.000.000,00	0,03%
GUEPARDO	R$ 80.073.283,27	3,38%	R$ 5.256.500.000,00	1,52%
TARPON	R$ 77.894.037,40	3,29%	R$ 7.156.900.000,00	1,09%
KINEA	R$ 76.882.919,94	3,24%	R$ 166.505.800.000,00	0,05%
XP	R$ 74.098.354,29	3,13%	R$ 280.402.000.000,00	0,03%
Banco do Brasil	R$ 72.689.241,14	3,07%	R$ 1.934.825.000.000,00	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	R$ 67.704.788,98	2,86%	R$ 1.328.791.000.000,00	0,01%
BRADESCO	R$ 61.233.927,10	2,58%	R$ 1.007.174.800.000,00	0,01%
SANTANDER	R$ 49.894.535,48	2,11%	R$ 417.134.400.000,00	0,01%
WESTERN ASSET	R$ 40.396.639,15	1,70%	R$ 49.471.900.000,00	0,08%
VINCI	R$ 39.551.159,97	1,67%	R$ 58.450.200.000,00	0,07%
SUL AMÉRICA	R$ 35.466.472,86	1,50%	R$ 63.772.300.000,00	0,06%
ICATU	R$ 35.373.932,17	1,49%	R$ 73.442.700.000,00	0,05%
CONSTÂNCIA	R$ 31.634.183,04	1,33%	R$ 875.200.000,00	3,61%
PERFIN	R$ 22.309.531,06	0,94%	R$ 12.320.400.000,00	0,18%
AZ QUEST	R$ 13.919.903,48	0,59%	R$ 35.310.400.000,00	0,04%
PÁTRIA	R$ 12.278.559,80	0,52%	R$ 54.938.700.000,00	0,02%
GRAPHEN	R$ 11.705.777,78	0,49%	R$ 556.100.000,00	2,10%
BRASIL PLURAL	R$ 8.145.223,50	0,34%	R$ 73.231.200.000,00	0,01%
SPX	R$ 6.780.490,00	0,29%	R$ 39.883.800.000,00	0,02%
VILA RICA	R$ 1.296.570,90	0,05%	R$ 2.960.700.000,00	0,04%
SECURITY	R$ 1.029.154,47	0,04%	R$ 3.735.300.000,00	0,03%
BRZ Investimentos	R$ 215.789,41	0,01%	R$ 3.341.400.000,00	0,01%
TOTAL	**R$ 2.369.932.089,66**	**100,00%**		

RELAÇÃO DE ADMINISTRADORES DOS RECURSOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

Administrador	Manausprev	% Manausprev	Patrimônio sob Administração Fonte: ANBIMA	Participação da Manaus Previdência no PL do Administrador
Tesouro Nacional	R$ 904.941.040,58	38,18%	-	-
BTG PACTUAL	R$ 568.061.659,30	23,97%	R$ 1.295.036.200.000,00	0,04%
Caixa	R$ 159.703.160,31	6,74%	R$ 767.661.100.000,00	0,02%
BEM DTVM	R$ 141.809.021,12	5,98%	R$ 613.838.200.000,00	0,02%
BANCO DAYCOVAL	R$ 129.421.059,93	5,46%	R$ 114.872.500.000,00	0,11%
INTRAG	R$ 81.563.916,19	3,44%	R$ 763.036.500.000,00	0,01%
Banco do Brasil	R$ 72.689.241,14	3,07%	R$ 1.929.656.100.000,00	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	R$ 67.704.788,98	2,86%	R$ 1.187.920.700.000,00	0,01%
BRADESCO	R$ 61.233.927,10	2,58%	R$ 854.637.800.000,00	0,01%
XP	R$ 60.881.677,09	2,57%	R$ 216.070.300.000,00	0,03%
SANTANDER	R$ 55.151.631,66	2,33%	R$ 489.282.900.000,00	0,01%
BNP PARIBAS	R$ 40.396.639,15	1,70%	R$ 120.003.500.000,00	0,03%
RJI	R$ 11.516.053,43	0,49%	R$ 6.306.500.000,00	0,18%
LIONS TRUST	R$ 9.238.907,23	0,39%	R$ 35.362.800.000,00	0,03%
BNY MELLON	R$ 3.134.883,31	0,13%	R$ 506.484.000.000,00	0,00%
BRL DTVM	R$ 1.296.570,90	0,05%	R$ 425.844.700.000,00	0,00%
GENIAL	R$ 972.122,83	0,04%	R$ 135.575.000.000,00	0,00%
BANVOX DTVM	R$ 215.789,41	0,01%	R$ 7.785.700.000,00	0,00%
TOTAL	**R$ 2.369.932.089,66**	**100,00%**		

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

31

RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%		JULHO	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
RF = RENDA FIXA / RV = RENDA VARIÁVEL							
RF TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, II / Art 7º, III	**38,18%**	**R$**	**904.941.040,58**				
NTN-B - 15.08.2040 (Curva) - 17.06.2024	1,88%	R$	44.672.995,77	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	4,03%	R$	95.588.165,74	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	0,89%	R$	21.058.592,96	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	1,46%	R$	34.567.379,54	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 18.04.2024	2,39%	R$	56.666.252,66	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 01.09.2025	2,27%	R$	53.817.916,51	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 12.03.2026	2,22%	R$	52.585.571,76	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	1,46%	R$	34.577.412,74	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.10.2023	2,40%	R$	56.904.293,13	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 19.06.2024	3,53%	R$	83.585.096,22	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.07.2024	3,97%	R$	94.161.843,04	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	2,59%	R$	61.416.823,84	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 07.11.2024	5,23%	R$	123.888.384,81	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	1,75%	R$	41.418.740,27	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
LTN - 01.01. 2030 (Curva) - 27.12.2024	2,11%	R$	50.031.571,59	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
RF FUNDOS/ETF 100% TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I	**0,20%**	**R$**	**4.826.224,47**				
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	0,20%	R$	4.826.224,47	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
RF FUNDOS/ETF sem CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V	**3,44%**	**R$**	**81.517.104,02**				
BB RPPS FLUXO SOBERANO - ADM PREV	0,16%	R$	3.813.284,89	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB RPPS FLUXO SOBERANO - ADIANTAMENTO	0,00%	R$	61,92	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB RPPS FLUXO SOBERANO - ADM FIN	0,00%	R$	37.817,42	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FFIN	0,43%	R$	10.260.444,72	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FFIN CMM	0,03%	R$	792.050,52	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FPREV	0,27%	R$	6.336.251,15	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FPREV CMM	0,04%	R$	1.042.542,48	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB CORPORATE BANCOS - ADM PREV	0,49%	R$	11.583.622,00	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB CORPORATE BANCOS - ADM FIN	0,01%	R$	310.719,75	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB CORPORATE BANCOS - FFIN	0,16%	R$	3.789.541,72	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BB CORPORATE BANCOS - FPREV	1,47%	R$	34.722.904,57	BANCO DO BRASIL	17.01.2028	BANCO DO BRASIL	17.01.2028
BRADESCO DI PREMIUM - ADM FIN	0,10%	R$	2.306.528,84	BRADESCO	17.01.2028	BRADESCO	17.01.2028
BRADESCO PODER PÚBLICO RF CP - ADM FIN	0,01%	R$	222.708,52	BRADESCO	17.01.2028	BRADESCO	17.01.2028
BRADESCO DI PREMIUM - FFIN	0,00%	R$	12.361,49	BRADESCO	17.01.2028	BRADESCO	17.01.2028
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	0,15%	R$	3.538.301,05	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,02%	R$	426.444,73	ITAÚ UNIBANCO	17.01.2028	ITAÚ UNIBANCO	17.01.2028
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,04%	R$	917.412,22	BRPP	17.01.2028	BNY MELLON	17.01.2028
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	0,01%	R$	215.789,41	BRZ INVESTIMENTOS	17.01.2028	BANVOX	17.01.2028
FI VITORIA RÉGIA	0,05%	R$	1.188.316,62	BRPP	17.01.2028	BNY MELLON	17.01.2028
RF TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, VI	**11,77%**	**R$**	**278.864.222,56**				
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	2,37%	R$	56.212.929,50	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 20.12.2029	2,39%	R$	56.721.716,76	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
LF PRÉ SANTANDER 05 ANOS - VENC. 21.01.2030	2,11%	R$	49.894.535,48	SANTANDER	17.01.2028	SANTANDER	17.01.2028
LF PRÉ BRADESCO 05 ANOS - VENC. 20.05.2030	2,48%	R$	58.692.328,25	BRADESCO	17.01.2028	BRADESCO	17.01.2028
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	2,42%	R$	57.342.712,57	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
RF FUNDOS DIREITOS CREDITÓRIOS (FDC) - Art 7º, IX	**0,28%**	**R$**	**6.697.755,41**				
BBIF MASTER FIDC LP	0,22%	R$	5.257.096,18	BRPP	17.01.2028	SANTANDER	17.01.2028
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	0,00%	R$	66.115,09	BRASIL PLURAL	17.01.2028	GENIAL	17.01.2028
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	0,00%	R$	77.973,24	BRASIL PLURAL	17.01.2028	GENIAL	17.01.2028
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	0,05%	R$	1.296.570,90	VILA RICA	17.01.2028	BRL DTVM	17.01.2028
RF FUNDOS CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII	**5,56%**	**R$**	**131.710.982,48**				
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	3,98%	R$	94.387.320,65	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
SUL AMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG	1,50%	R$	35.466.472,86	SUL AMÉRICA	17.01.2028	BEM DTVM	17.01.2028
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,04%	R$	1.029.154,47	SECURITY	17.01.2028	BNY MELLON	17.01.2028
PIATÃ FI RENDA FIXA	0,03%	R$	828.034,50	BRPP	17.01.2028	GENIAL	17.01.2028
RV FUNDOS DE AÇÕES BR - Art 8º, I	**18,69%**	**R$**	**442.828.421,79**				
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	4,20%	R$	99.590.530,54	VINCI	17.01.2028	CAIXA	17.01.2028
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	1,33%	R$	31.634.183,04	CONSTÂNCIA	07.04.2028	BEM DTVM	17.01.2028
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIA	0,59%	R$	13.919.903,48	AZ QUEST / BAYES	11.11.2027	INTRAG	17.01.2028
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,08%	R$	25.495.237,00	XP	17.01.2028	BEM DTVM	17.01.2028
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	2,05%	R$	48.603.117,29	XP	17.01.2028	XP CTVM	17.01.2028
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	2,17%	R$	51.527.022,53	GUEPARDO	14.11.2026	BANCO DAYCOVAL	17.01.2028
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	1,20%	R$	28.546.260,74	GUEPARDO	14.11.2026	BTG PACTUAL	17.01.2028
TARPON GT 30 FIC FIA	3,22%	R$	76.233.822,92	TARPON	11.09.2026	BANCO DAYCOVAL	17.01.2028
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	2,84%	R$	67.278.344,25	ITAÚ UNIBANCO	01.10.2026	ITAÚ UNIBANCO	17.01.2028
RV FUNDOS DE BDR - AÇÕES / BDR - ETF - Art 8º, III	**1,70%**	**R$**	**40.396.639,15**				
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	1,70%	R$	40.396.639,15	WESTERN ASSET	17.01.2028	BNP PARIBAS	17.01.2028
RF / RV FUNDOS NO EXTERIOR IQ - Art 9º, II	**2,54%**	**R$**	**60.111.871,02**				
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIM IE	2,54%	R$	60.111.871,02	CAIXA DTVM	15.05.2028	CAIXA	17.01.2028
RV FUNDOS MULTIMERCADO - Art 10º, I	**1,49%**	**R$**	**35.373.932,17**				
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	1,49%	R$	35.373.932,17	ICATU	17.01.2028	BEM DTVM	17.01.2028
RV FUNDOS DE INV EM PARTICIPAÇÕES (FIP) - Art 10º, III	**10,22%**	**R$**	**242.234.911,47**				
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-0,01%	-R$	189.724,35	BRPP	17.01.2028	RJI	17.01.2028
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,01%	R$	148.925,72	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
BTG - INFRAESTRUTURA III	0,46%	R$	10.986.740,52	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
BTG - ECONOMIA REAL FIP	1,44%	R$	34.128.889,51	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	0,87%	R$	20.638.014,21	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
BTG - FIP IMPACTO	1,90%	R$	44.926.923,41	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	0,19%	R$	4.396.873,94	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
CAIXA FIP LOGÍSTICA	0,00%	R$	758,75	CAIXA	17.01.2028	CAIXA	17.01.2028
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII	0,52%	R$	12.278.559,80	PÁTRIA	11.10.2027	XP CCTVM	17.01.2028
PERRIN INFRA II FIP	0,94%	R$	22.309.531,06	PERFIN	25.05.2027	BTG PACTUAL	17.01.2028
VINCI CAPITAL PARTNERS III	0,58%	R$	13.839.196,05	VINCI	17.01.2028	BEM DTVM	17.01.2028
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	0,91%	R$	21.535.771,83	VINCI	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
TARPON BLUEFIN PRIVATE - FIP	0,07%	R$	1.660.214,48	TARPON	11.09.2026	BANCO DAYCOVAL	17.01.2028
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,39%	R$	9.238.907,23	KINEA PRIVATE EQUITY	17.01.2028	LIONS TRUST	17.01.2028
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	1,96%	R$	46.335.329,31	KINEA PRIVATE EQUITY	17.01.2028	INTRAG	17.01.2028
RV FUNDOS DE INV IMOBILIÁRIO (FII) - Art 11	**5,93%**	**R$**	**140.428.984,54**				
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII - KRES11	0,90%	R$	21.308.683,40	KINEA INVESTIMENTOS	03.06.2028	INTRAG	17.01.2028
SPX DESENVOLVIMENTO GALPÕES LOGÍSTICOS FII - SPXL11	0,29%	R$	6.780.490,00	SPX	11.09.2026	BTG PACTUAL	17.01.2028
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII - BTHR11	2,38%	R$	56.457.926,72	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII - VIOL11	0,18%	R$	4.176.192,09	VINCI	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
BR HOTÉIS FII	0,49%	R$	11.705.777,78	GRAPHEN	17.01.2028	RJI	17.01.2028
BTG PACTUAL LOGÍSTICA FII - BTLG11	1,69%	R$	39.999.914,55	BTG PACTUAL	17.01.2028	BTG PACTUAL	17.01.2028
TOTAL	**100%**	**R$**	**2.369.932.089,66**				

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

32

GANHO *versus* PERDA POR ATIVO

Nessa tabela é possível verificar qual foi o resultado por ativo, do mês atual e o resultado acumulado desde o início da aplicação.

RENDA FIXA

ATIVOS	APLICAÇÃO INICIAL	NOVOS APORTES	RESGATES	JUROS / AMORTIZAÇÕES	SALDO	GANHO / PERDA	
RF = RENDA FIXA / RV = RENDA VARIÁVEL						NO MÊS	ACUMULADO
RF TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, II / Art 7º, III	**R$ 800.584.783,85**	**R$ -**	**R$ -**	**R$ 120.846.239,39**	**R$ 904.941.040,58**	**R$ 5.774.561,14**	**R$ 225.202.496,12**
NTN-B - 15.08.2040 (Curva) - 17.06.2024	R$ 40.000.708,50			R$ 4.976.231,42	R$ 44.672.995,77	R$ 259.364,99	R$ 9.648.518,69
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	R$ 79.995.849,07			R$ 20.860.294,79	R$ 95.588.165,74	R$ 547.442,03	R$ 36.452.611,46
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	R$ 18.294.875,86			R$ 3.274.433,64	R$ 21.058.592,96	R$ 108.358,69	R$ 6.038.150,74
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	R$ 29.997.651,67			R$ 5.149.952,44	R$ 34.567.379,54	R$ 175.765,13	R$ 9.719.680,31
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 18.04.2024	R$ 49.997.406,51			R$ 6.166.429,39	R$ 56.666.252,66	R$ 315.808,91	R$ 12.835.275,54
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 01.09.2025	R$ 49.999.001,86			R$ 1.711.268,04	R$ 53.817.916,51	R$ 350.022,28	R$ 5.550.182,69
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 12.03.2026	R$ 49.998.920,84				R$ 52.585.571,76	R$ 341.463,86	R$ 2.586.650,92
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	R$ 29.996.686,28			R$ 5.263.436,14	R$ 34.577.412,74	R$ 175.858,30	R$ 9.844.162,60
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.10.2023	R$ 50.299.049,03			R$ 9.116.588,63	R$ 56.904.293,13	R$ 307.982,16	R$ 15.721.832,73
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 19.06.2024	R$ 74.996.908,95			R$ 9.730.658,11	R$ 83.585.096,22	R$ 486.716,55	R$ 18.318.845,38
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.07.2024	R$ 84.999.589,36			R$ 10.739.957,96	R$ 94.161.843,04	R$ 535.514,92	R$ 19.902.211,64
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	R$ 49.999.135,79			R$ 11.070.059,47	R$ 61.416.823,84	R$ 333.740,23	R$ 22.487.747,52
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 07.11.2024	R$ 111.995.946,86			R$ 10.969.373,46	R$ 123.888.384,81	R$ 745.733,56	R$ 22.861.811,41
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	R$ 40.013.254,39			R$ 21.817.555,90	R$ 41.418.740,27	R$ 449.547,63	R$ 23.223.041,78
LTN - 01.01. 2030 (Curva) - 27.12.2024	R$ 39.999.798,87				R$ 50.031.571,59	R$ 641.241,90	R$ 10.031.772,72
RF FUNDOS/ETF 100% TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I	**R$ 70.839.037,13**	**R$ 183.027.677,80**	**R$ 253.647.666,08**	**R$ -**	**R$ 4.826.224,47**	**R$ 262.629,56**	**R$ 4.607.175,62**
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	R$ 70.839.037,13	R$ 183.027.677,80	R$ 253.647.666,08		R$ 4.826.224,47	R$ 262.629,56	R$ 4.607.175,62
RF FUNDOS/ETF sem CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V	**R$ 238.529.158,43**	**R$ 452.706.014,67**	**R$ 579.059.201,36**	**R$ 33.624.118,51**	**R$ 81.517.104,02**	**R$ 1.026.807,26**	**R$ 2.965.250,79**
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FPREV CMM	R$ 101.324,91	R$ 2.991.831,37	R$ 2.059.410,83		R$ 1.042.542,48	R$ 2.852,42	R$ 8.797,03
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FPREV	R$ 19.817,96	R$ 115.303.153,31	R$ 109.541.518,64		R$ 6.336.251,15	R$ 77.502,44	R$ 554.798,52
BB RPPS FLUXO SOBERANO - ADM PREV	R$ 6.418.471,32	R$ 17.434.893,80	R$ 20.284.987,35		R$ 3.813.284,89	R$ 30.094,46	R$ 244.907,12
BB RPPS FLUXO SOBERANO - ADIANTAMENTO	R$ 7.000,00	R$ 10.744,95	R$ 17.802,68		R$ 61,92	R$ 58,61	R$ 119,65
BB RPPS FLUXO SOBERANO - ADM FIN	R$ 2.727,17	R$ 1.005.133,18	R$ 976.738,80		R$ 37.817,42	R$ 415,35	R$ 8.695,87
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FFIN	R$ 305.150,90	R$ 216.757.317,81	R$ 207.564.118,88		R$ 10.260.444,72	R$ 158.385,77	R$ 762.094,89
BB RPPS FLUXO SOBERANO - FFIN CMM	R$ 627.110,37	R$ 9.446.744,48	R$ 9.343.599,77		R$ 792.050,52	R$ 8.785,63	R$ 61.795,44
BB CORPORATE BANCOS - FPREV	R$ 70.701.283,41	R$ 37.800.000,00	R$ 76.512.724,20		R$ 34.722.904,57	R$ 488.065,63	R$ 2.734.345,36
BB CORPORATE BANCOS - ADM PREV	R$ 3.918.222,19	R$ 10.200.000,00	R$ 3.058.435,00		R$ 11.583.622,00	R$ 141.399,15	R$ 523.834,81
BB CORPORATE BANCOS - ADM FIN	R$ 99.461,94	R$ 200.000,00			R$ 310.719,75	R$ 3.792,90	R$ 11.257,81
BB CORPORATE BANCOS - FFIN	R$ 27.221.846,65	R$ 3.400.000,00	R$ 27.703.772,89		R$ 3.789.541,72	R$ 46.258,25	R$ 871.467,96
BRADESCO DI PREMIUM - ADM FIN	R$ 1.503.924,93	R$ 329.868,21	R$ 100.000,00		R$ 2.306.528,84	R$ 28.634,71	R$ 572.735,70
BRADESCO PODER PÚBLICO RF CP - ADM FIN	R$ 100.025,44	R$ 605.112,74	R$ 488.461,55		R$ 222.708,52	R$ 1.528,86	R$ 6.031,89
BRADESCO DI PREMIUM - FFIN	R$ 55.000.000,00	R$ 6.771,81	R$ 57.850.271,74		R$ 12.361,49	R$ 153,64	R$ 2.855.861,42
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	R$ 27.000.000,00	R$ 35.927.129,55	R$ 62.632.765,02		R$ 3.538.301,05	R$ 36.390,23	R$ 3.243.936,52
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R$ 2.791,24	R$ 1.289.313,46	R$ 924.594,01		R$ 426.444,73	R$ 5.238,71	R$ 58.934,04
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R$ 7.500.000,00			R$ 4.127.041,84	R$ 917.412,22	R$ 4.604,97	-R$ 2.455.545,94
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	R$ 28.000.000,00			R$ 24.503.776,42	R$ 215.789,41	-R$ 12.292,30	-R$ 3.280.434,17
FI VITÓRIA RÉGIA	R$ 10.000.000,00			R$ 4.993.300,25	R$ 1.188.316,62	R$ 4.937,83	-R$ 3.818.383,15
RF TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, VI	**R$ 206.800.000,00**	**R$ -**	**R$ -**	**R$ -**	**R$ 278.864.222,56**	**R$ 2.639.388,95**	**R$ 72.064.222,56**
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	R$ 35.400.000,00				R$ 56.212.929,50	R$ 390.811,30	R$ 20.812.929,50
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 20.12.2029	R$ 46.000.000,00				R$ 56.721.716,76	R$ 462.309,46	R$ 10.721.716,76
LF PRÉ SANTANDER 05 ANOS - VENC. 21.01.2030	R$ 40.000.000,00				R$ 49.894.535,48	R$ 656.195,44	R$ 9.894.535,48
LF PRÉ BRADESCO 05 ANOS - VENC. 20.05.2030	R$ 50.000.000,00				R$ 58.692.328,25	R$ 707.457,85	R$ 8.692.328,25
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	R$ 35.400.000,00				R$ 57.342.712,57	R$ 422.614,90	R$ 21.942.712,57
RF FUNDOS DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC) - Art 7º, IX	**R$ 57.999.963,06**	**R$ -**	**R$ -**	**R$ 41.236.593,90**	**R$ 6.697.755,41**	**R$ 453.288,11**	**-R$ 10.065.613,75**
BBIF MASTER FIDC LP	R$ 25.500.000,00				R$ 5.257.096,18	-R$ 31.132,15	-R$ 20.242.903,82
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$ 15.000.000,00			R$ 17.995.678,89	R$ 66.115,09	-R$ 7.248,87	R$ 3.061.793,98
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$ 9.999.963,06			R$ 14.637.559,47	R$ 77.973,24	R$ 25.444,01	R$ 4.715.569,65
FIDC MULTISETORIAL ITÁLIA	R$ 7.500.000,00			R$ 8.603.355,54	R$ 1.296.570,90	R$ 466.225,12	R$ 2.399.926,44
RF FUNDOS CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII	**R$ 101.340.147,13**	**R$ 35.429.214,92**	**R$ -**	**R$ 41.441.191,97**	**R$ 131.710.982,48**	**R$ 1.645.613,06**	**R$ 36.382.812,40**
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	R$ 23.002.591,49	R$ 35.429.214,92			R$ 94.587.320,65	R$ 1.205.935,20	R$ 35.955.514,24
SUL AMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG	R$ 50.000.000,00				R$ 35.466.472,86	R$ 447.286,08	R$ 5.466.472,86
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	R$ 5.000.000,00			R$ 3.870.694,97	R$ 1.029.154,47	R$ 8.086,63	-R$ 100.150,56
PIATÃ FI RENDA FIXA	R$ 43.337.555,64			R$ 37.570.497,00	R$ 828.034,50	-R$ 15.694,85	-R$ 4.959.024,14

Os ativos em destaque são "Fundos Problemáticos" investidos no período entre os anos de 2008 e 2012 e que se encontram em processo de recuperação de crédito.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

33

GANHO *versus* PERDA POR ATIVO

Nessa tabela é possível verificar qual foi o resultado por ativo, do mês atual e o resultado acumulado desde o início da aplicação.

RENDA VARIÁVEL

RV FUNDOS DE AÇÕES BR - Art 8º, I	R$	163.904.574,88	R$	128.800.941,00	R$	65.000.000,00	R$	-	R$	442.828.421,79	R$	2.257.583,84	R$	215.122.905,91					
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	R$	10.000.000,00	R$	54.842.732,23	R$	25.000.000,00			R$	99.590.530,54	R$	1.148.625,06	R$	59.747.798,31					
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	R$	25.000.000,00							R$	31.634.183,04	-R$	23.696,45	R$	6.634.183,04					
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIA	R$	15.000.000,00							R$	13.919.903,48	R$	244.584,40	-R$	1.080.096,52					
XP INVESTOR FI AÇÕES	R$	4.000.000,00	R$	27.000.000,00	R$	40.000.000,00			R$	25.495.237,00	-R$	1.036.921,09	R$	34.495.237,00					
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	R$	5.000.000,00	R$	22.050.000,00					R$	48.603.117,29	-R$	1.956.939,96	R$	21.553.117,29					
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R$	20.854.330,00	R$	10.000.000,00					R$	51.527.022,53	R$	5.093.336,24	R$	20.672.692,53					
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	R$	20.000.000,00							R$	28.546.260,74	R$	2.806.983,87	R$	8.546.260,74					
TARPON GT 30 FIC FIA	R$	30.000.000,00	R$	10.000.000,00					R$	76.233.822,92	R$	59.125,70	R$	36.233.822,92					
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	R$	34.050.244,88	R$	4.908.208,77					R$	67.278.344,25	-R$	4.077.513,93	R$	28.319.890,60					
RV FUNDOS DE BDR - AÇÕES / BDR - ETF - Art 8º, III	R$	20.000.000,00	R$	11.668.000,00	R$	20.000.000,00	R$	-	R$	40.396.639,15	-R$	552.725,26	R$	28.728.639,15					
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	R$	20.000.000,00	R$	11.668.000,00	R$	20.000.000,00			R$	40.396.639,15	-R$	552.725,26	R$	28.728.639,15					
RF / RV FUNDOS NO EXTERIOR IQ - Art 9º, II	R$	40.000.000,00	R$	10.000.000,00	R$	-	R$	-	R$	60.111.871,02	-R$	359.897,91	R$	10.111.871,02					
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIM IE	R$	40.000.000,00	R$	10.000.000,00					R$	60.111.871,02	-R$	359.897,91	R$	10.111.871,02					
RV FUNDOS MULTIMERCADO - Art 10º, I	R$	20.000.000,00	R$	10.000.000,00	R$	-	R$	-	R$	35.373.932,17	R$	230.903,17	R$	5.373.932,17					
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	R$	20.000.000,00	R$	10.000.000,00					R$	35.373.932,17	R$	230.903,17	R$	5.373.932,17					
RV FUNDOS DE INV EM PARTICIPAÇÕES (FIP) - Art 10º, III	R$	41.972.841,88	R$	173.097.264,25	R$	15.000.000,00	R$	41.293.537,59	R$	242.234.911,47	R$	353.620,53	R$	83.458.342,93					
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	R$	2.500.000,00							-R$	189.724,35	-R$	0,22	-R$	2.689.724,35					
BTG - INFRAESTRUTURA II	R$	431.965,45	R$	4.478.034,83			R$	13.181.375,77	R$	148.925,72	R$	41,26	R$	8.420.301,21					
BTG - INFRAESTRUTURA III	R$	349.966,58	R$	11.145.448,43					R$	10.986.740,52	R$	181.826,10	-R$	508.674,49					
BTG - ECONOMIA REAL FIP	R$	4.253.158,89	R$	10.746.741,12			R$	410.200,24	R$	34.128.889,51	-R$	60.301,50	R$	19.539.089,74					
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	R$	3.504.540,83	R$	30.608.325,87	R$	15.000.000,00	R$	202.709,06	R$	20.638.014,21	-R$	88.645,48	R$	1.727.856,57					
BTG - FIP IMPACTO	R$	9.515.813,90	R$	17.601.046,04			R$	1.258.211,79	R$	44.926.923,41	-R$	86.131,29	R$	19.068.275,26					
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R$	12.416.752,78					R$	20.596.452,41	R$	4.396.873,94	R$	142.997,54	R$	12.576.573,57					
CAIXA FIP LOGÍSTICA	R$	100.000,00	R$	30.100,01					R$	758,75	R$	-	-R$	129.341,26					
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII	R$	3.122.227,00	R$	8.562.739,68					R$	12.278.559,80	-R$	44.214,72	R$	593.593,12					
PERFIN INFRA II FIP	R$	1.580.735,40	R$	14.146.752,09					R$	22.309.531,06	-R$	397.157,08	R$	6.582.043,57					
TARPON BLUEFIN PRIVATE - FIP	R$	1.750.000,00							R$	1.660.214,48	-R$	15.845,40	-R$	89.785,52					
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R$	250.000,00	R$	9.906.274,12			R$	224.791,81	R$	13.839.196,05	-R$	74.105,11	R$	3.907.713,74					
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	R$	722.581,05	R$	17.930.429,83			R$	1.534.689,48	R$	21.535.771,83	-R$	34.026,65	R$	4.417.450,43					
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R$	225.000,00	R$	6.882.751,00			R$	3.885.107,03	R$	9.238.907,23	R$	24.729,28	R$	6.016.283,26					
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	R$	1.250.000,00	R$	41.058.641,23					R$	46.335.329,31	R$	10.137,64	R$	4.026.688,08					
RV FUNDOS DE INV IMOBILIÁRIO (FII) - Art 11	R$	134.886.388,51	R$	7.483.257,83	R$	4.994.951,49	R$	2.316.727,90	R$	140.428.984,54	R$	6.551.460,47	R$	5.371.037,59					
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII - KRES11	R$	19.974.738,00	R$	1.404.336,00			R$	19.625,84	R$	21.308.683,40	-R$	14.909,77	-R$	50.764,76					
SPX DESENVOLVIMENTO GALPÕES LOGÍSTICOS FII - SPXL11	R$	3.390.250,00	R$	3.390.240,00					R$	6.780.490,00	R$	-	R$	-					
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII - BTHR11	R$	50.000.000,96					R$	2.074.965,25	R$	56.457.926,72	R$	6.457.925,76	R$	8.532.891,01					
BTG PACTUAL LOGÍSTICA FII - BTLG11	R$	39.999.914,55							R$	39.999.914,55	R$	-	R$	-					
VINCI OPORTUNIDADE LOGÍSTICA FII - VIOL11	R$	1.521.485,00	R$	2.688.661,83			R$	222.136,81	R$	4.176.192,09	R$	118.203,26	R$	188.182,07					
BR HOTÉIS FII	R$	20.000.000,00			R$	4.994.951,49			R$	11.705.777,78	-R$	9.758,78	-R$	3.299.270,73					
TOTAL	R$	1.896.856.894,87	R$	1.012.212.350,47	R$	937.701.818,93	R$	280.758.409,26	R$	2.369.932.089,66	R$	20.283.232,92	R$	679.323.072,51					

Os ativos em destaque são "Fundos Problemáticos" investidos no período entre os anos de 2008 e 2012 e que se encontram em processo de recuperação de crédito.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



O COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

DELIBERAÇÕES DO MÊS

No mês de julho de 2026, os membros do Comitê de Investimentos (COMINV) reuniram-se em duas oportunidades. Na 13ª Reunião Ordinária, realizada em 08 de julho, o Comitê recebeu representantes da Bayes Capital, gestora do fundo, e da Privatiza Investimentos, que apresentaram o fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações e sua estratégia sistemática de investimento em ações baseada em fatores de risco, com carteira diversificada em mais de 100 ações. Por se tratar de reunião de caráter exclusivamente expositivo, não houve matéria submetida a deliberação.

Posteriormente, em 29 de julho, durante a 14ª Reunião Ordinária, o Comitê apreciou o Relatório Mensal de Investimentos (RMI) referente ao mês de junho de 2026, analisando o cenário econômico, a rentabilidade da carteira, a aderência à Política de Investimentos, os indicadores de risco e o desempenho dos ativos, aprovando o relatório por unanimidade. Na mesma oportunidade, foi apreciada e aprovada, também por unanimidade, a proposta de atualização do Regimento Interno do COMINV.

No que se refere aos investimentos estruturados, durante o mês de julho foram realizados dois aportes em fundos de investimento imobiliário, totalizando R$ 42.688.576,38. Em 14 de julho, foi atendida a 2ª chamada de capital do Fundo de Investimento Imobiliário Vinci Oportunidade Logística (VIOL11), no valor de R$ 2.688.661,83. Em 16 de julho, foi liquidada a subscrição na oferta do Fundo de Investimento Imobiliário BTG Pactual Logística (BTLG11), no valor de R$ 39.999.914,55.

A carteira registrou, ainda, recebimentos de juros, amortizações e dividendos no montante total de R$ 2.705.784,99. Desse valor, R$ 2.181.755,59 corresponderam aos juros semestrais da NTN-F 01.01.2031, R$ 207.002,03 à amortização do FIDC Multisetorial Itália e R$ 317.027,37 a dividendos, sendo R$ 124.761,77 do FII Vinci Oportunidade Logística (VIOL11) e R$ 192.265,60 do FIP BTG Pactual Infraestrutura Dividendos. Os recursos foram integralmente reaplicados na carteira, nos fundos BTG Pactual Tesouro SELIC DI e BB RPPS Fluxo Soberano.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B



CONCEITOS IMPORTANTES

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

CONCEITOS DE CLASSES DE ATIVOS

Fundos de Investimento 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. Ademais, por força da Resolução CMN nº 5.272/2025, nessa classe também estão contidos os fundos de investimento em BDRs.

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.

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.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

CONCEITOS DE CLASSES DE ATIVOS

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 Investimento 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 Investimento Imobiliário – 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.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

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 estatística 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 o retorno excedente obtido pela carteira por unidade de risco sistemático assumido. É calculado dividindo-se a diferença entre o retorno da carteira e a taxa livre de risco pelo beta da carteira, indicador que expressa sua sensibilidade às oscilações do mercado. Quanto maior o índice, melhor a remuneração obtida para cada unidade de risco não diversificável. Diferentemente do Índice de Sharpe, que considera o risco total medido pela volatilidade, o Índice de Treynor pondera apenas o risco de mercado, sendo mais adequado para avaliar carteiras já diversificadas, nas quais o risco específico de cada ativo tende a ser eliminado.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

PARTICIPANTES DO PROCESSO DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos • COMINV



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

O Conselho Fiscal • COFIS



Maria Ernestina da S. Ramos
Vanessa Cardoso Carneiro
Ruth Freire de Souza
Elizangela Machado de Macêdo Souza
Izomitel Pessoa de Q. Filho
Eli Camilo Custódio

O Conselho Municipal de Previdência • CMP

Cláudia Serique e Silva
Suani dos Santos Braga
Daniela Cristina da E. Corrêa Benayon
Leilane Rio Branco da Fonseca
Marly dos Santos Lima
Ivone Araújo da Silva
Lucilene Florêncio Viana
Darlen da Silva Monteiro



VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

OBRIGADO!

MANAUSPREV
Manaus Previdência

Prefeitura de Manaus
Gente que trabalha

Av. Constantino Nery, nº 2.480, Chapada Cep: 69050-001
Telefone: (92) 3186-8000

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

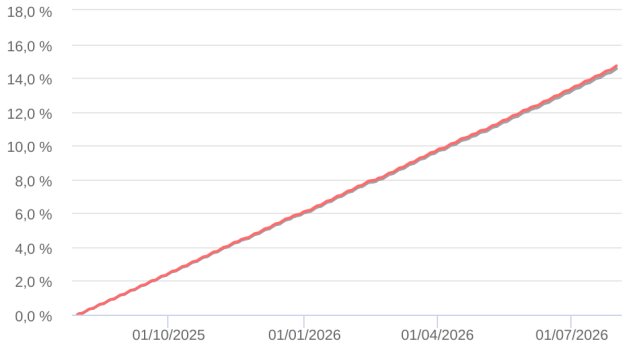
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RF FUNDOS e ETF 100% TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I	1,21	3,35	6,95	14,55	-5,28	0,01%	0,03%	-
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	3,35	6,95	14,55	-5,28	0,01%	0,03%	0,1%

Retorno Mensal (%)

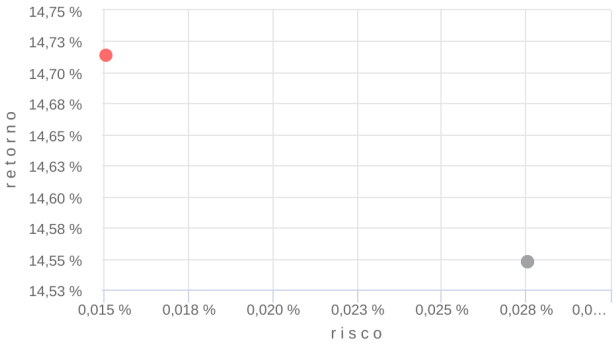
Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RF FUNDOS e ETF 100% TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I	1,21	1,10	1,06	1,07	1,21	0,99	1,15	1,21	1,04	1,26	1,21	1,15
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	1,10	1,06	1,07	1,21	0,99	1,15	1,21	1,04	1,26	1,21	1,15
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
RF FUNDOS e ETF 100% TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I	14,55%	0,03%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14,55%	0,03%
CDI	14,71%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ível a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RF TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, II e Art 7º, III	0,66	2,74	6,56	11,52	-7,91	0,17%	0,36%	-
LTN 2030 (CURVA) - COMPRA 27.12.2024	1,30	3,60	7,32	15,18	366,73	0,00%	0,00%	-
NTN-B 2040 (CURVA) - COMPRA 17.06.2024	0,58	2,64	6,57	11,30	-7,35	0,20%	0,41%	-
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,58	2,71	6,53	11,20	-7,53	0,20%	0,41%	-
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 01.09.2025	0,65	2,83	7,01	12,21	-5,24	0,20%	0,42%	-
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	0,51	2,43	6,13	10,39	-9,51	0,19%	0,40%	-
NTN-B 2050 (CURVA) - COMPRA 18.04.2024	0,56	2,57	6,43	11,01	-8,04	0,19%	0,41%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 05.07.2023	0,51	2,51	6,13	10,38	-9,47	0,19%	0,41%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.07.2024	0,57	2,70	6,50	11,15	-7,64	0,20%	0,41%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.10.2023	0,54	2,61	6,33	10,80	-8,48	0,19%	0,41%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 19.06.2024	0,59	2,74	6,59	11,33	-7,23	0,20%	0,41%	-
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 07.11.2024	0,61	2,70	6,71	11,58	-6,67	0,20%	0,41%	-
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	0,55	2,53	6,35	10,83	-8,46	0,19%	0,41%	-
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	1,38	3,32	6,45	13,31	-3,06	0,19%	0,40%	-

Retorno Mensal (%)

Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RF TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, II e Art 7º, III	0,66	1,01	1,11	1,30	1,40	0,83	0,87	0,84	0,64	0,88	0,79	0,62
LTN 2030 (CURVA) - COMPRA 27.12.2024	1,30	1,18	1,13	1,13	1,24	1,01	1,18	1,24	1,07	1,30	1,24	1,18
NTN-B 2040 (CURVA) - COMPRA 17.06.2024	0,58	1,01	1,08	1,34	1,44	0,87	0,83	0,81	0,56	0,85	0,76	0,62
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,58	1,00	1,16	1,33	1,43	0,78	0,82	0,81	0,65	0,84	0,75	0,52
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 01.09.2025	0,65	1,08	1,14	1,40	1,51	0,95	0,90	0,88	0,62	0,92	0,83	0,70
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	0,51	0,94	1,01	1,27	1,37	0,80	0,77	0,74	0,50	0,78	0,69	0,53
NTN-B 2050 (CURVA) - COMPRA 18.04.2024	0,56	0,99	1,06	1,32	1,42	0,85	0,81	0,79	0,54	0,83	0,74	0,59
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 05.07.2023	0,51	0,94	1,09	1,27	1,37	0,72	0,77	0,74	0,58	0,78	0,69	0,46
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.07.2024	0,57	1,00	1,16	1,33	1,43	0,77	0,82	0,80	0,64	0,84	0,75	0,51
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.10.2023	0,54	0,97	1,13	1,30	1,40	0,75	0,80	0,78	0,61	0,81	0,72	0,49
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 19.06.2024	0,59	1,01	1,17	1,34	1,44	0,78	0,83	0,82	0,66	0,85	0,76	0,53
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 07.11.2024	0,61	1,03	1,10	1,36	1,46	0,90	0,85	0,83	0,58	0,87	0,78	0,65
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	0,55	0,98	1,04	1,30	1,40	0,84	0,80	0,78	0,53	0,81	0,72	0,57
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	1,38	1,00	0,95	0,95	1,05	0,86	1,29	1,05	0,90	1,09	1,05	1,00
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

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, ultar 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 é 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 ável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

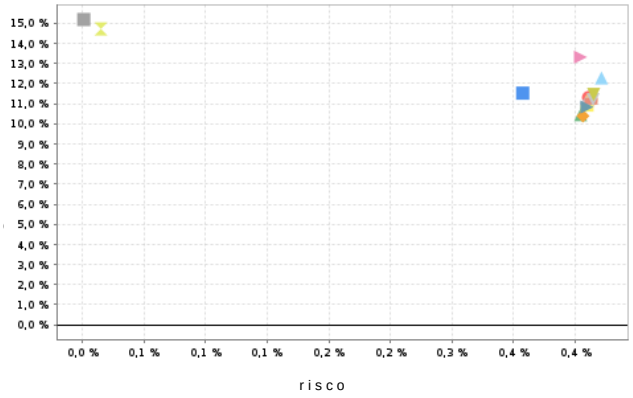
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

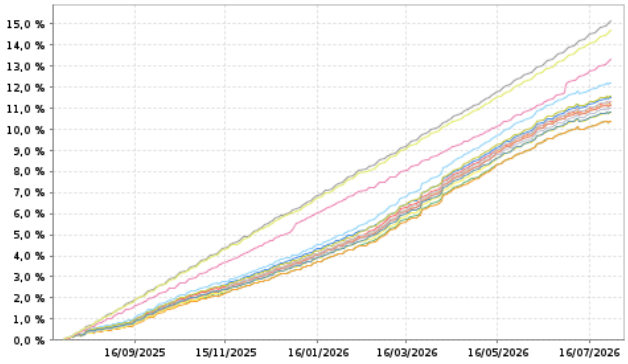
31/07/2026

Gráficos

Risco x Retorno - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Retorno Acumulado - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	RF TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, II e Art 7º, III	11,52%	0,36%
	LTN 2030 (CURVA) - COMPRA 27.12.2024	15,18%	0,00%
	NTN-B 2040 (CURVA) - COMPRA 17.06.2024	11,30%	0,41%
	NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	11,20%	0,41%
	NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 01.09.2025	12,21%	0,42%
	NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	10,39%	0,40%
	NTN-B 2050 (CURVA) - COMPRA 18.04.2024	11,01%	0,41%
	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 05.07.2023	10,38%	0,41%
	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.07.2024	11,15%	0,41%
	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.10.2023	10,80%	0,41%
	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 19.06.2024	11,33%	0,41%
	NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 07.11.2024	11,58%	0,41%
	NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	10,83%	0,41%
	NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	13,31%	0,40%
	CDI	14,71%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ível a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RF FUNDOS e ETF sem CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V	0,42	0,81	-	-	-	-	-	-
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,24	3,42	7,08	14,85	3,69	0,01%	0,03%	0,0709%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	1,11	3,09	-	-	-	-	-	0,3545%
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02	2,86	5,89	12,29	-85,91	0,01%	0,02%	1,08%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26	3,50	7,09	14,80	1,79	0,02%	0,04%	0,144%
BTG PACTUAL HEDGE SIGMA INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA	1,04	2,29	6,01	14,43	-0,05	1,64%	3,45%	0,2%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24	3,45	7,02	14,69	-0,52	0,02%	0,05%	0,1%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-5,39	-15,40	-24,41	-38,36	-0,35	40,78%	85,89%	1,2372%
TOP FIF RENDA FIXA	0,50	1,21	2,44	5,12	-73,19	0,06%	0,12%	0,9%
VITÓRIA RÉGIA FIF RENDA FIXA LP	0,42	0,85	1,63	3,74	-62,24	0,08%	0,16%	Não informado

Retorno Mensal (%)

Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RF FUNDOS e ETF sem CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V	0,42	-0,02	0,34	-1,33	0,10	-	-	-	-	-	-	-
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	1,24	1,12	1,08	1,09	1,23	1,01	1,19	1,23	1,05	1,28	1,23	1,17
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	1,11	1,02	0,98	0,99	1,10	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1,02	0,95	0,90	0,92	1,03	0,84	0,97	1,03	0,89	1,08	1,03	0,98
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,26	1,14	1,13	1,08	1,17	1,00	1,18	1,22	1,05	1,27	1,22	1,17
BTG PACTUAL HEDGE SIGMA INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA	1,04	-0,09	1,06	1,90	0,57	1,24	1,34	1,23	1,34	1,21	1,38	1,35
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,24	1,13	1,10	1,09	1,17	0,98	1,17	1,23	1,04	1,26	1,24	1,14
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-5,39	-7,30	-4,24	-18,10	-5,34	16,34	-3,69	-4,31	-4,34	-2,59	-2,55	-2,77
TOP FIF RENDA FIXA	0,50	0,40	0,31	0,37	0,51	0,28	0,44	0,48	0,32	0,51	0,46	0,41
VITÓRIA RÉGIA FIF RENDA FIXA LP	0,42	0,27	0,17	0,21	0,37	0,15	0,31	0,27	0,24	0,48	0,42	0,37
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

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, ultar 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 é 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 ável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

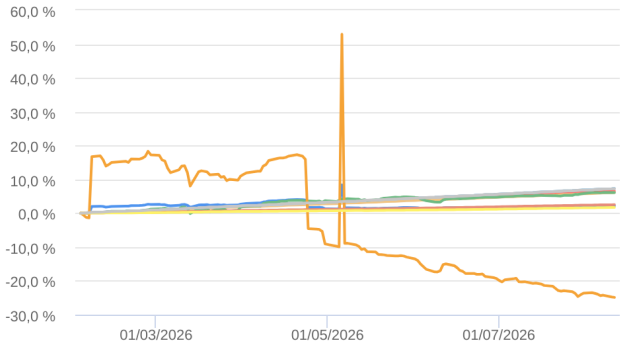
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

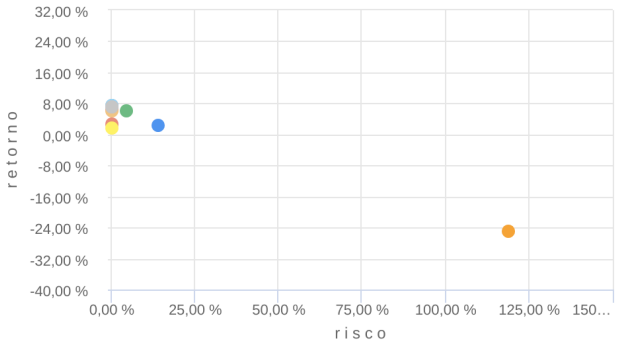
31/07/2026

Gráficos

Retorno Acumulado - 03/02/2026 a 11/08/2026 (diária)



Risco x Retorno - 03/02/2026 a 11/08/2026 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
RF FUNDOS e ETF sem CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V	2,21%	13,91%
BB CORPORATE BANCOS RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA LP	7,29%	0,03%
BB FLUXO SOBERANO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CURTO PRAZO	6,54%	0,11%
BRADESCO PODER PÚBLICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	6,07%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7,30%	0,05%
BTG PACTUAL HEDGE SIGMA INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA	6,10%	4,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7,24%	0,05%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-24,89%	119,06%
TOP FIF RENDA FIXA	2,52%	0,16%
VITÓRIA RÉGIA FIF RENDA FIXA LP	1,69%	0,18%
CDI	7,23%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

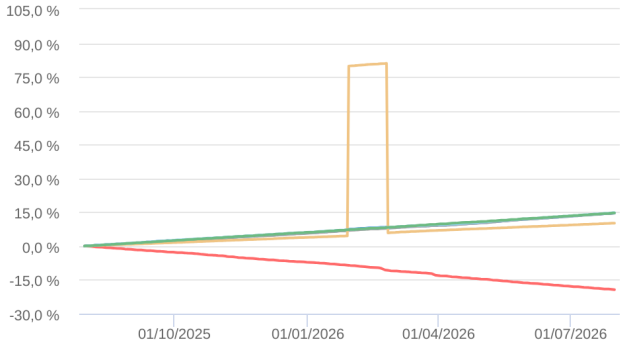
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RF FUNDOS CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII	1,29	3,79	7,20	14,63	-0,11	0,31%	0,66%	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,29	3,85	7,28	14,62	-0,28	0,14%	0,29%	Não informado
PIATÃ FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,86	-5,39	-11,88	-19,35	-29,17	0,57%	1,21%	Não informado
SECURITY FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,79	2,20	5,42	10,17	0,31	39,55%	83,29%	1%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,28	3,69	7,03	14,78	0,33	0,09%	0,18%	0,545%

Retorno Mensal (%)

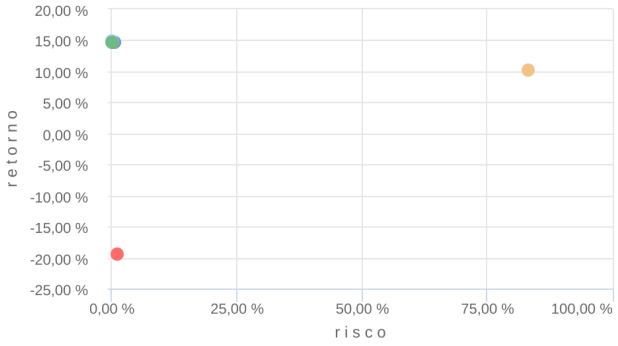
Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RF FUNDOS CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII	1,29	1,19	1,32	1,09	1,00	0,54	1,67	1,16	1,04	1,12	1,17	1,14
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,29	1,20	1,35	1,10	1,01	0,99	1,24	1,14	1,06	1,10	1,11	1,13
PIATÃ FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,86	-1,85	-1,87	-1,85	-2,35	-2,59	-1,55	-1,44	-1,64	-1,56	-1,33	-1,42
SECURITY FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,79	0,75	0,70	0,76	0,89	-41,08	73,21	0,80	0,68	0,80	0,79	0,72
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,28	1,18	1,26	1,06	0,99	0,95	1,22	1,20	1,02	1,21	1,31	1,19
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
RF FUNDOS CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, VII	14,63%	0,66%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	14,62%	0,29%
PIATÃ FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-19,35%	1,21%
SECURITY FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	10,17%	83,29%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	14,78%	0,18%
CDI	14,71%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ível a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RV FUNDOS DE AÇÕES BR - Art 8º, I	0,93	-3,84	-9,34	20,13	0,34	8,88%	18,71%	-
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,79	-4,83	-8,51	21,21	0,40	8,26%	17,39%	Não informado
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,17	-6,09	-5,96	28,38	0,70	8,73%	18,38%	0,8376%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,07	-6,52	-11,19	15,55	0,13	8,75%	18,43%	2%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	10,91	0,62	0,64	29,05	0,70	9,24%	19,45%	Não informado
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	10,97	0,67	0,68	28,68	0,69	9,23%	19,43%	Não informado
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,71	-7,68	-7,37	39,64	0,92	11,66%	24,57%	1,45%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	0,08	-1,27	-17,41	4,40	-0,35	9,81%	20,65%	2%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	-3,87	-7,32	-9,31	22,29	0,41	9,84%	20,73%	Não informado
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,91	-7,46	-9,37	22,52	0,42	9,92%	20,90%	Não informado

Retorno Mensal (%)

Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RV FUNDOS DE AÇÕES BR - Art 8º, I	0,93	-1,66	-3,87	-0,72	-5,71	3,50	8,88	-0,63	7,13	2,12	3,42	6,17
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,79	-2,33	-4,95	-0,14	-3,24	1,64	9,50	1,41	5,58	1,04	2,94	7,11
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,17	0,20	-8,37	0,40	-1,89	4,55	11,61	-1,49	8,09	0,54	3,84	8,19
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	-0,07	-1,10	-6,79	-2,81	-2,67	3,51	10,64	-1,28	7,34	1,10	3,11	4,82
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	10,91	-1,79	-7,55	-1,22	-2,70	5,84	8,64	0,27	3,94	-0,63	4,79	6,87
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	10,97	-1,79	-7,56	-1,23	-2,72	5,85	8,63	0,26	3,94	-0,58	4,75	6,53
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-5,71	-2,99	0,96	4,99	-6,10	5,21	11,23	1,18	3,84	7,41	8,59	6,97
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	0,08	-3,10	0,37	-2,77	-12,45	1,56	5,96	-0,71	10,59	2,28	0,59	3,64
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	-3,87	0,60	-4,90	-1,63	-0,51	2,33	10,00	-2,36	5,59	3,50	3,75	9,03
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	-3,91	0,51	-4,94	-1,64	-0,44	2,39	10,08	-2,40	5,64	3,55	3,78	9,11
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

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, ultar 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 é 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 ável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

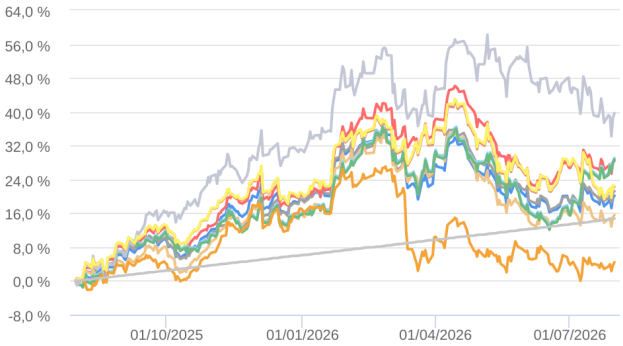
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

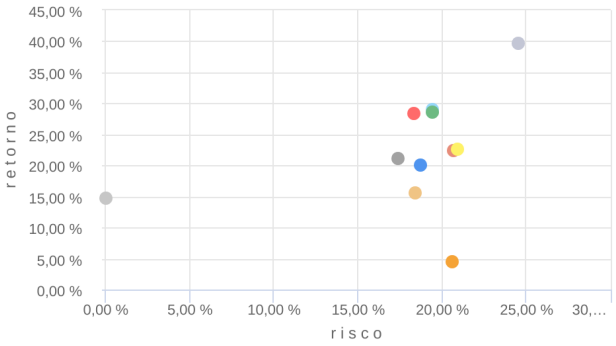
31/07/2026

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
RV FUNDOS DE AÇÕES BR - Art 8º, I	20,13%	18,71%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	21,21%	17,39%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	28,38%	18,38%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	15,55%	18,43%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	29,05%	19,45%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	28,68%	19,43%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	39,64%	24,57%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	4,40%	20,65%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	22,29%	20,73%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	22,52%	20,90%
CDI	14,71%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ível a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RV FUNDOS DE BDR - AÇÕES e BDR - ETF - Art 8º, III	-1,35	4,61	-0,73	-4,65	-1,15	7,19%	15,14%	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	-1,35	4,61	-0,73	-4,65	-1,15	7,19%	15,14%	Não informado

Retorno Mensal (%)

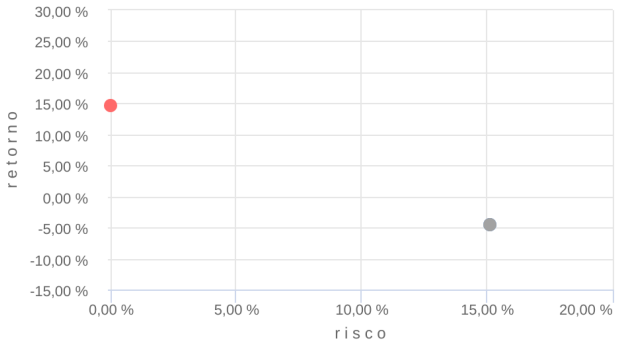
Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RV FUNDOS DE BDR - AÇÕES e BDR - ETF - Art 8º, III	-1,35	-1,19	7,49	6,23	-3,96	-6,91	-5,07	3,27	-4,42	4,33	0,62	-2,59
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	-1,35	-1,19	7,49	6,23	-3,96	-6,91	-5,07	3,27	-4,42	4,33	0,62	-2,59
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
RV FUNDOS DE BDR - AÇÕES e BDR - ETF - Art 8º, III	-4,65%	15,14%
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	-4,65%	15,14%
CDI	14,71%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RF e RV FUNDOS NO EXTERIOR IQ - Art 9º, II	-0,60	1,94	3,26	13,04	-0,36	1,86%	3,91%	-
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-0,60	1,94	3,26	13,04	-0,36	1,86%	3,91%	0,8114%

Retorno Mensal (%)

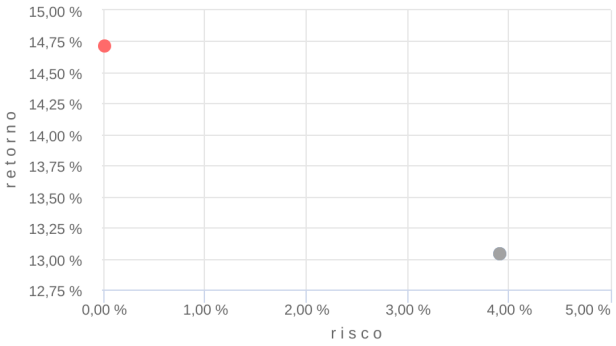
Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RF e RV FUNDOS NO EXTERIOR IQ - Art 9º, II	-0,60	1,20	1,30	1,38	-1,80	1,74	0,94	1,34	1,34	1,85	1,50	2,22
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	-0,60	1,20	1,30	1,38	-1,80	1,74	0,94	1,34	1,34	1,85	1,50	2,22
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
RF e RV FUNDOS NO EXTERIOR IQ - Art 9º, II	13,04%	3,91%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	13,04%	3,91%
CDI	14,71%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

:: PORTFÓLIO E ATIVOS

31/07/2026

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
RV FUNDOS MULTIMERCADO - Art 10º, I	0,66	0,84	4,92	17,50	0,34	3,83%	8,06%	-
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,66	0,84	4,92	17,50	0,34	3,83%	8,06%	Não informado

Retorno Mensal (%)

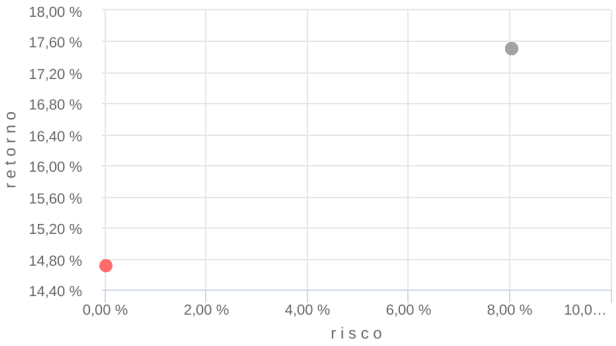
Nome	jul/26	jun/26	mai/26	abr/26	mar/26	fev/26	jan/26	dez/25	nov/25	out/25	set/25	ago/25
RV FUNDOS MULTIMERCADO - Art 10º, I	0,66	1,18	-1,14	1,94	1,06	0,79	2,77	0,17	2,49	1,35	1,76	3,28
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,66	1,18	-1,14	1,94	1,06	0,79	2,77	0,17	2,49	1,35	1,76	3,28
CDI	1,22	1,12	1,07	1,09	1,21	1,00	1,16	1,22	1,05	1,28	1,22	1,16
IPCA	0,07	0,16	0,58	0,67	0,88	0,70	0,33	0,33	0,18	0,09	0,48	-0,11

Gráficos

Retorno Acumulado - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



Risco x Retorno - 01/08/2025 a 31/07/2026 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	RV FUNDOS MULTIMERCADO - Art 10º, I	17,50%	8,06%
	ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	17,50%	8,06%
	CDI	14,71%	0,02%

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, ultar 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 é 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 ável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. As séries históricas "ajustadas" dos ativos podem conter ajustes que as diferenciam da série original. As performances dos índices são obtidas de fontes públicas e compartilhadas para fins meramente informativos (artigo 6, incisos II e III, da Lei n° 8.078/1990 e Resolução 135/22 da CVM). A Quantum não possui m os criadores dos índices. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
antum Axis.

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 4743013B

MANAUSPREV
Manaus Previdência

Prefeitura de Manaus
Gente que trabalha

Av. Constantino Nery, nº 2.480, Chapada Cep: 69050-001
Telefone: (92) 3186-8000

PARECER Nº 10/2026 – COMINV/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 16ª Reunião Ordinária do ano de 2026, do Comitê de Investimentos da Manaus Previdência, ocorrida em 25/08/2026, no desempenho de suas competências de que trata o artigo 15º, inciso II, da Resolução Municipal nº 03, de 25 de março de 2026, do Conselho Municipal de Previdência, **APROVAM** o Relatório Mensal Investimentos de **julho de 2026.**

Manaus (AM), 25 de Agosto de 2026

FERNANDO KRICHANÃ DOS SANTOS
Membro do Cominv

Assinado digitalmente
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES
Membro do Cominv

Assinado digitalmente
EDUARDO ALVES MARINHO
Membro do Cominv

Assinado digitalmente
ELI CAMILO CUSTÓDIO
Membro do Cominv

Assinado digitalmente
JÂNIO JOSÉ PAES GUIMARÃES
Membro do Cominv

Assinado digitalmente
MARCELO MAGALDI ALVES
Membro do Cominv

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: MARCELO MAGALDI ALVES EM 31/08/2026 10:05:50
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSE PAES GUIMARAES EM 29/08/2026 21:19:36
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 474410FD



REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo parecern10.2026aprovaorelatriomensaldejulhodeinvestimento2026.pdf do documento **2026.17848.17920.9.024912** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
CARLOS MICHAEL MAIA RODRIGUES 892.972.102-87	25/08/2026 16:25:53 (LOGIN E SENHA)
FERNANDO KRICHANA DOS SANTOS 664.106.492-15	26/08/2026 13:54:10 (LOGIN E SENHA)
ELI CAMILO CUSTÓDIO 163.051.322-91	27/08/2026 08:47:21 (LOGIN E SENHA)
EDUARDO ALVES MARINHO 931.181.472-53	27/08/2026 15:00:30 (LOGIN E SENHA)
JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES 077.200.092-15	29/08/2026 21:19:36 (LOGIN E SENHA)
MARCELO MAGALDI ALVES 313.785.362-15	31/08/2026 10:05:50 (LOGIN E SENHA)

MANAUSPREV
Manaus Previdência

Prefeitura de Manaus
Gente que trabalha

Av. Constantino Nery, nº 2.480, Chapada Cep: 69050-001
Telefone: (92) 3186-8000

PARECER 15/2026 – CONSELHO FISCAL – COFIS

Os membros participantes da Nona Reunião Ordinária de 2026 do Conselho Fiscal do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Manaus – MANAUS PREVIDÊNCIA (MANAUSPREV), realizada em 08 de setembro de 2026, no exercício das competências previstas no art. 13, inciso VI, alínea "e", da Resolução nº 03, de 25 de março de 2026, do Conselho Municipal de Previdência – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA, publicada no Diário Oficial do Município de Manaus, edição nº 6.280, de 27 de março de 2026, após examinarem o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho de 2026, opinam **favoravelmente** pela sua aprovação, submetendo-o à apreciação dos membros do Conselho Municipal de Previdência – CMP.

CONSELHO FISCAL DA MANAUS PREVIDÊNCIA, em Manaus, 08 de setembro de 2026.

(Assinado Digital)
MARIA ERNESTINA DA SILVA RAMOS
Presidente do Conselho Fiscal – COFIS

(Assinado Digital)
VANESSA CARNEIRO CARDOSO
Membro Conselheiro (a) Titular

(Assinado Digital)
RUTH FREIRE DE SOUZA
Membro Conselheiro (a) Titular

(Assinado Digital)
ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO SOUZA
Membro Conselheiro (a) Titular

(Assinado Digital)
IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO
Membro Conselheiro Titular

(Assinado Digital)
ANA RITA CUNHA LUCAS
Membro Conselheiro (a) Suplente

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: ANA RITA CUNHA LUCAS EM 09/09/2026 08:45:49
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: ELIZANGELA MACHADO DE MACEDO SOUZA EM 08/09/2026 13:05:29
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 4 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 29443208



REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo parecern15.2026cofisaprovaormidomsdejulhode2026.pdf do documento **2026.17848.17920.9.024912** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
VANESSA CARDOSO CARNEIRO 343.958.222-15	08/09/2026 10:57:28 (LOGIN E SENHA)
RUTH FREIRE DE SOUZA 830.999.052-91	08/09/2026 11:01:21 (LOGIN E SENHA)
MARIA ERNESTINA DA SILVA RAMOS 202.549.112-34	08/09/2026 11:01:52 (LOGIN E SENHA)
IZOMITEL PESSOA DE QUEIROZ FILHO 031.534.102-59	08/09/2026 11:05:53 (LOGIN E SENHA)
ELIZANGELA MACHADO DE MACÊDO SOUZA 601.961.652-53	08/09/2026 13:05:29 (LOGIN E SENHA)
ANA RITA CUNHA LUCAS 200.290.042-68	09/09/2026 08:45:49 (LOGIN E SENHA)

MANAUSPREV
Manaus Previdência

Prefeitura de Manaus
Gente que trabalha

Av. Constantino Nery, nº 2.480, Chapada Cep: 69050-001
Telefone: (92) 3186-8000

PARECER Nº 20/2026 – CMP/MANAUS PREVIDÊNCIA

Os membros participantes da 9ª Reunião Ordinária do ano de 2026 do Conselho Municipal de Previdência (CMP) da Manaus Previdência – MANAUSPREV, realizada em 10 de setembro de 2026, no desempenho de sua competência de que trata o artigo 8º, inciso VII, da Lei nº 3605, de 30 de dezembro de 2025, após examinarem o Relatório Mensal de Investimentos, **referente ao mês de julho de 2026**, deliberam por sua APROVAÇÃO final.

Manaus/AM, 10 de setembro de 2026.

CLÁUDIA SERIQUE E SILVA
Presidente do Conselho Municipal de Previdência – CMP

LYVIA BELÉM MARTINS GUIMARÃES
Membro Conselheira Suplente

DARLEN DA SILVA MONTEIRO
Membro Conselheiro Titular

IVONE ARAÚJO DA SILVA
Membro Conselheira Titular

LEILANE RIO BRANCO DA FONSECA
Membro Conselheira Titular

LUCILENE FLORÊNCIO VIANA
Membro Conselheira Titular

MARLY DOS SANTOS LIMA
Membro Conselheira Titular

SUANI DOS SANTOS BRAGA
Membro Conselheira Titular

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: CLÁUDIA SERIQUE E SILVA EM 10/09/2026 13:10:35
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: DARLEN DA SILVA MONTEIRO EM 10/09/2026 12:22:36
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 6 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 4128776C



REGISTROS DE ASSINATURAS ELETRÔNICAS

O arquivo parecern20.2026cmpaprovaormidomsdejulhode2026.pdf.p7s do documento **2026.17848.17920.9.024912** foi assinado pelos signatários

DADOS DO SIGNATÁRIO	DADOS DA ASSINATURA
LYVIA BELEM MARTINS GUIMARAES 444.581.182-34	10/09/2026 11:45:18 (CERTIFICADO DIGITAL)
LEILANE RIO BRANCO DA FONSECA 859.821.212-15	10/09/2026 11:48:16 (LOGIN E SENHA)
MARLY DOS SANTOS LIMA 560.792.142-53	10/09/2026 12:03:41 (LOGIN E SENHA)
LUCILENE FLORÊNCIO VIANA 201.980.942-72	10/09/2026 12:07:25 (LOGIN E SENHA)
SUANI DOS SANTOS BRAGA 313.636.602-68	10/09/2026 12:08:53 (LOGIN E SENHA)
IVONE ARAÚJO DA SILVA 193.794.122-15	10/09/2026 12:14:28 (LOGIN E SENHA)
DARLEN DA SILVA MONTEIRO 572.071.782-04	10/09/2026 12:22:36 (LOGIN E SENHA)
CLÁUDIA SERIQUE E SILVA 567.588.712-15	10/09/2026 13:10:35 (LOGIN E SENHA)