RELATÓRIO MENSAL

NOVEMBRO DE 2025

ELABORADO POR:

Superintendência de Investimentos



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

Manaus Previdência
Autarquia Municipal

Prefeitura de Manaus

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

2025.17848.17920.9.033358 (Folha 3)

SUMÁRIO

APRESENTAÇÃO.....04

CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL.....06
Estados Unidos - Taxa de Inflação
Europa - Zona do Euro | Taxa de Inflação
Ásia | China | PIB Taxa de Crescimento Anual
Global

CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL.....12
Brasil | PIB Taxa de Crescimento Anual
Inflação | Política Monetária | COPOM Taxa Selic Meta

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RRPS.....16
Evolução Patrimonial | Plano Previdenciário
Composição da Carteira de Investimentos
Composição dos Ativos por Classe

PLANO PREVIDENCIÁRIO.....19
Ativos do Plano Previdenciário
Rentabilidade do Plano Previdenciário
Fundos Problemáticos | Demais Ativos

GESTÃO DE RISCOS.....28
Volatilidade | Retorno diário e mensal | Liquidez
Execução da Política de Investimentos Gestores e Administradores da Carteira | Ganho/Perda por ativo

COMITÊ DE INVESTIMENTOS.....36

CONCEITOS IMPORTANTES.....38

PARTICIPANTES DO PROCESSO DE INVESTIMENTOS DO RPPS.....41

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

APRESENTAÇÃO

Apresentamos nosso **Relatório Mensal de Investimentos de Novembro de 2025**, por meio do qual reforçamos nosso compromisso com a transparência, trazendo as principais ações e resultados do período e o modo como criamos valor para a Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário da Manaus Previdência.

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

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

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

O Relatório, ainda, resume os principais indicadores da gestão de riscos, seguindo com uma síntese das principais decisões tomadas pelo Comitê de Investimentos nas reuniões do mês de referência.

Como forma de auxiliar na melhor compreensão do presente documento, reservamos ainda um capítulo em que constam os principais conceitos sobre ativos e índices essenciais na comprensão e análise de investimentos.

E, por fim, o Relatório traz os participantes do processo de investimentos, no âmbito do RPPS.

Importante reforçar que o Comitê de Investimentos da Manaus Previdência é o órgão colegiado responsável por examinar e deliberar acerca das propostas de investimentos, desinvestimentos e redirecionamentos de recursos, bem como por acompanhar e avaliar o desempenho dos investimentos realizados.

Tenham todos uma exelente leitura!



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

EUA

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

EUA

Nos EUA, os dados divulgados após o fim do shutdown mostraram sinais de atividade resiliente, mas com a ressalva de que alguns indicadores ainda não foram divulgados. O Payroll de OUT25, por exemplo, não será divulgado por estar incompleto, saltando de SET25 para NOV25 na série. As vendas no varejo avançaram 0,2% (M/M) em setembro, abaixo do ritmo anterior, mas com aceleração na base anual para 5,7% (A/A), ante 3,5% em agosto. Entre os núcleos, destaque para Ex. Autopeças e combustíveis (+0,1%), enquanto combustíveis ficaram estáveis. A produção industrial subiu 0,1% (M/M), mantendo expansão moderada, com Utilities (+1,1%) compensando estabilidade em mineração e manufatura.

Na base anual, houve aceleração para 1,55% (A/A), ante 0,85% no mês anterior. A inflação medida pelo CPI de outubro e o PCE de setembro não foram publicados devido à paralisação, mantendo incertezas sobre preços. No mercado de trabalho, foram criadas 119 mil vagas líquidas em setembro, acima da expectativa (+53 mil) e revertendo a queda revisada do mês anterior (-4 mil). A taxa de desemprego subiu de 4,32% para 4,44%, com aumento na força de trabalho e nos desocupados, enquanto a participação avançou para 62,4%.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Novembro 2025

ESTADOS UNIDOS - TAXA DE JUROS



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

EUROPA

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

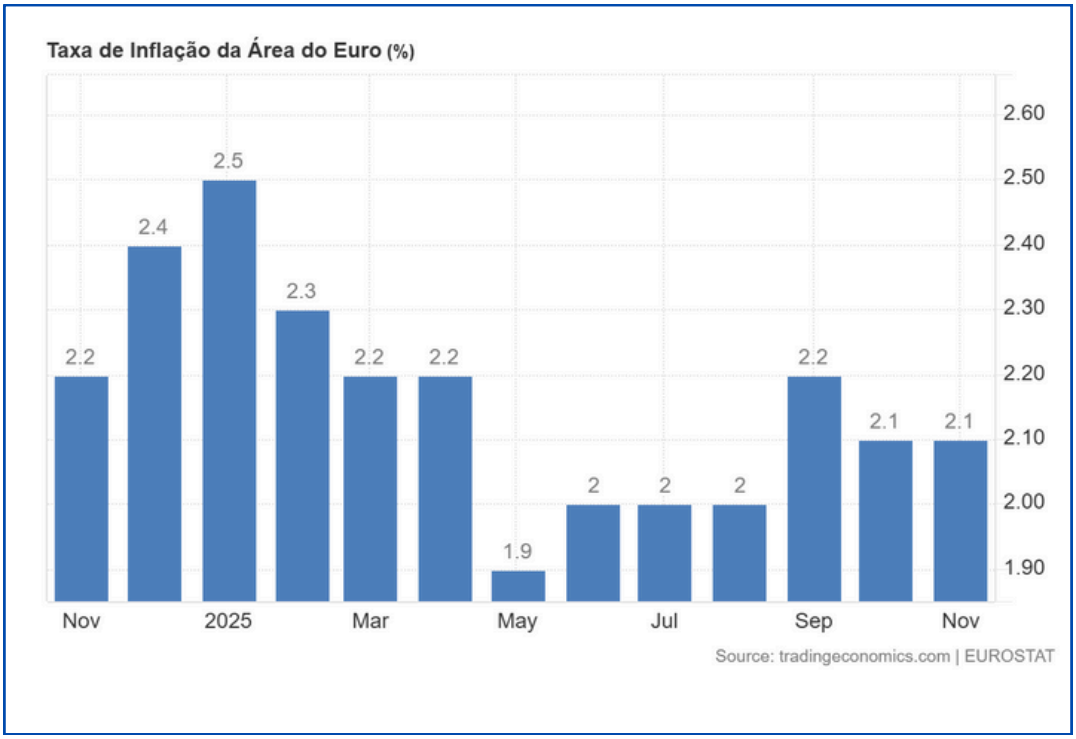
EUROPA

Na Zona do Euro, a produção industrial avançou 0,2% (M/M) em setembro, após queda de -1,1% no mês anterior (revisado de -1,2%), abaixo das expectativas (0,7%). Na comparação anual, houve alta de 1,1%, ante 2,0% do mês anterior (revisado de 1,8%). Destaque positivo para energia (1,2% ante 0,2%) e negativo para bens não-duráveis (-2,6% ante -0,1%). Entre as maiores economias, Itália e Alemanha registraram os maiores avanços (2,8% e 1,9%, respectivamente). O volume do comércio varejista recuou - 0,1% em setembro, repetindo o mês anterior (revisado de 0,1%), abaixo das expectativas (0,2%). Destaque positivo para vendas por correios e internet (0,8% ante -0,0%) e negativo para produtos exceto alimentos e combustíveis (-0,2% ante -0,5%).

A prévia do HICP de outubro apontou inflação anual de 2,1%, desacelerando frente ao mês anterior (2,2%). Energia seguiu pressionando negativamente (-0,9% ante -0,4%). No dado mensal, o índice cheio acelerou 0,2% (ante 0,1%). A taxa de desemprego manteve estabilidade em 6,4%, acima das expectativas (6,3%). A ata do BCE (Banco Central Europeu) reforçou cautela e abertura para cortes futuros se riscos baixistas à inflação aumentarem.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Novembro 2025

ZONA DO EURO - TAXA DE INFLAÇÃO



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



CENÁRIO MACROECONÔMICO INTERNACIONAL

ÁSIA E GLOBAL

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

ÁSIA

Na China, as vendas no varejo cresceram 2,9% (A/A) em outubro, ante 3,0% em setembro, superando as estimativas (2,7%). A produção industrial desacelerou para 4,9% (A/A), após 6,5% no mês anterior, ligeiramente abaixo do consenso (5,0%). A inflação ao consumidor (CPI) avançou 0,2% (A/A), frente a -0,3% em setembro, mas abaixo das expectativas (-0,1%). No dado mensal, o CPI acelerou para 0,2% (ante 0,1%). O People's Bank of China manteve inalteradas as taxas referenciais de empréstimos (LPR), com a taxa de um ano em 3,0% a.a. e a de cinco anos em 3,5% a.a., decisão em linha com o consenso do mercado.

GLOBAL

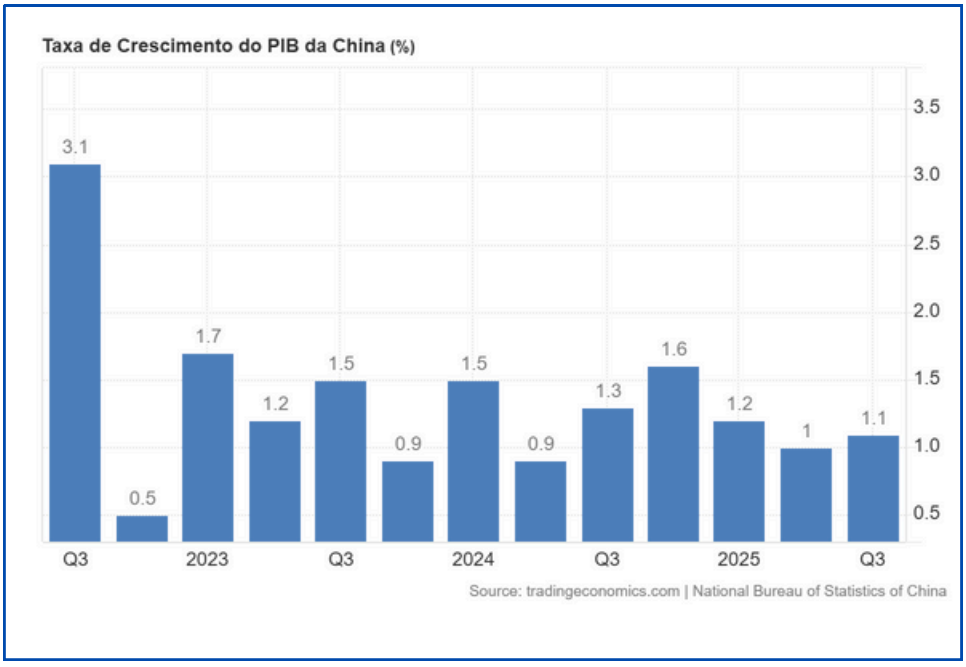
A Guerra Rússia/Ucrânia completou 45 meses, sem expectativa de validação de um cessar-fogo.

Trade War: Após acordo com UE, Reino Unido e Japão, em novembro, os EUA anunciaram avanços nas negociações com China e América do Sul, incluindo Brasil, eliminando tarifa adicional de 40% sobre produtos agropecuários.

Ata do FOMC de OUT25 ressaltou preocupações com deterioração do mercado de trabalho e inflação acima da meta. Existe risco de uma inflação persistente afetar ancoragem de expectativas no longo prazo.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Novembro 2025

CHINA - TAXA DE CRESCIMENTO DO PIB



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



CENÁRIO MACROECONÔMICO NACIONAL

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

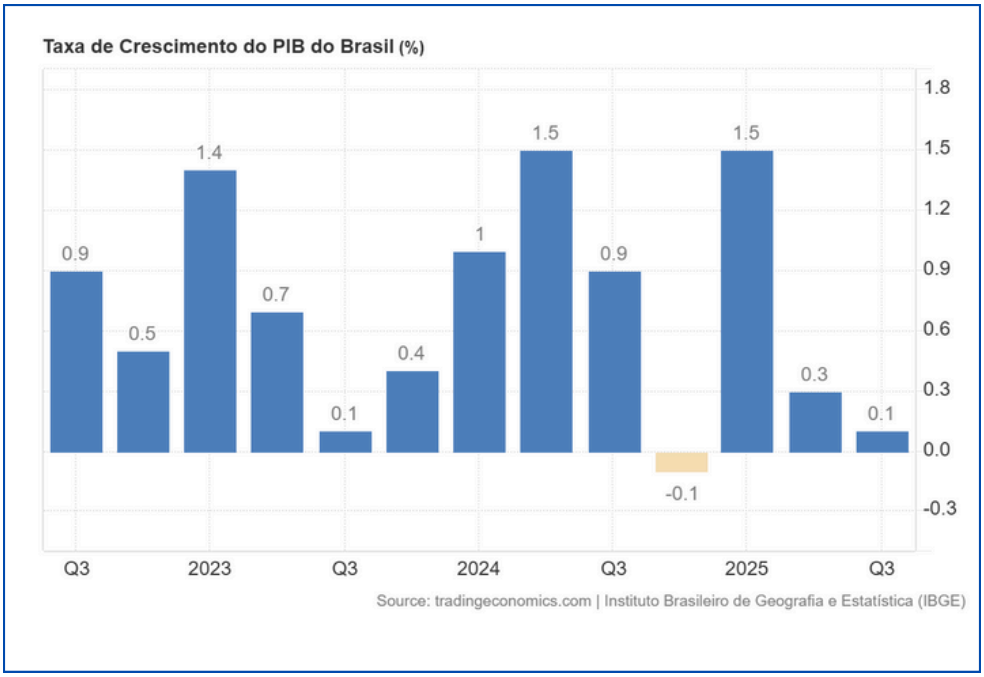
ATIVIDADE ECONÔMICA

No Brasil, os dados reforçam sinais de desaceleração. A produção industrial recuou 0,4% (M/M) em setembro, após alta em agosto. Três das quatro categorias econômicas caíram, com destaque para bens de consumo duráveis (-1,4%) e intermediários (-0,4%), enquanto bens de capital avançaram 0,1%. No acumulado em 12 meses, houve desaceleração de 1,6% para 1,5%.O setor de serviços cresceu 0,6% (M/M), atingindo novo recorde histórico e permanecendo 19,5% acima do nível prépandemia. Três das cinco atividades avançaram, com destaque para Outros serviços (1,6%) e Transportes (1,2%). O acumulado em 12 meses desacelerou para 3,1%.O comércio varejista recuou 0,3% (M/M), mantendo-se 8,9% acima do nível pré-pandemia e 1,1% abaixo do auge histórico.

Seis das oito atividades caíram, com destaque para livros e papelaria (- 1,6%) e vestuário (-1,2%). O acumulado em 12 meses passou de 2,2% para 2,1%.O IBCBr variou -0,24% (M/M) em setembro, com avanço de 1,98% (A/A). No trimestre, houve queda de -0,89%, com carry-over de - 0,03% para o 4º trimestre. A taxa de desemprego recuou para 5,4%, mantendo o menor nível histórico. A renda habitual real desacelerou para 3,9% (A/A).

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Novembro 2025

BRASIL - PIB TAXA DE CRESCIMENTO ANUAL



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

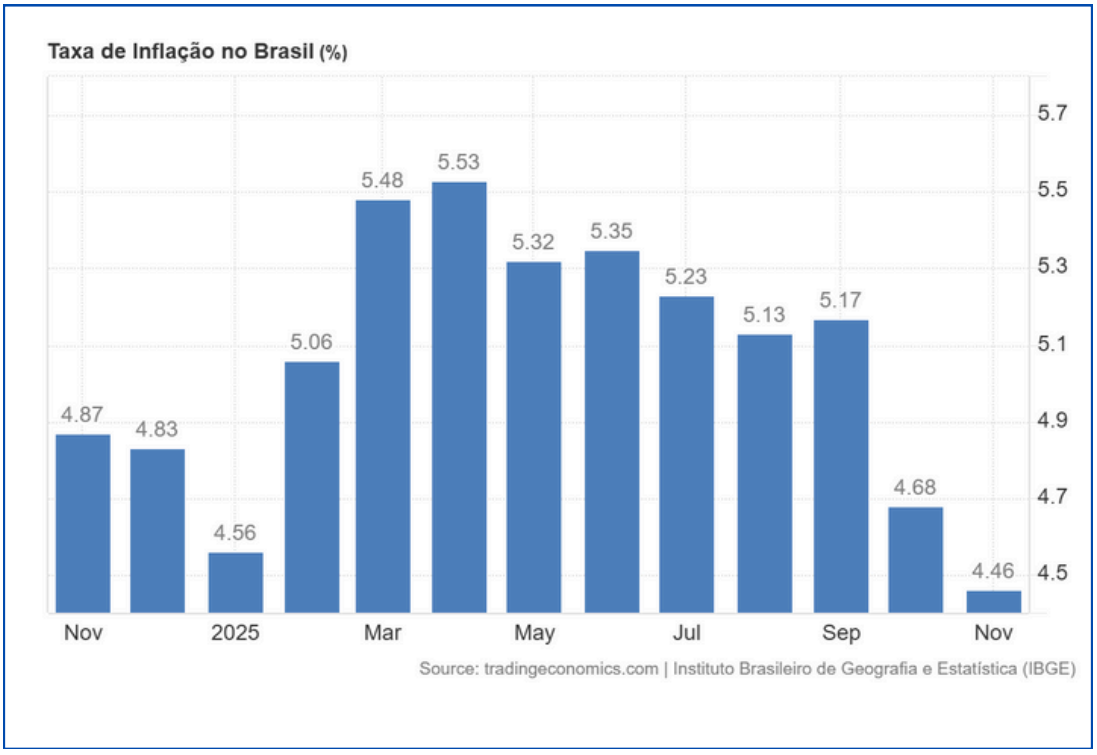
INFLAÇÃO

O IPCA avançou +0,18% (M/M) em novembro, acelerando frente ao +0,09% (M/M) de outubro, porém abaixo da projeção da Caixa Asset Macro Research (+0,22%). Com isso, acumulou alta de +4,46% em 12 meses (ante +4,68%), desacelerando nessa base. A maior contribuição veio do grupo Habitação, influenciado pelo aumento de Combustíveis e energia, com destaque para Energia elétrica residencial. Vestuário (+0,49%) e Saúde e cuidados pessoais (-0,04%) também impactaram, divergindo das projeções. A média dos núcleos desacelerou (de +0,26% para +0,23%), assim como no acumulado em 12 meses (de +4,92% para +4,75%). O índice de difusão passou de 52,25% para 55,7%.

O IPCA-15 avançou +0,20% (M/M) em novembro, acelerando frente ao +0,18% (M/M) anterior, mas abaixo da projeção (+0,23%). Com isso, acumulou alta de +4,50% em 12 meses (ante +4,94%), desacelerando. A maior contribuição veio do grupo Despesas pessoais, com destaque para Recreação. A média dos núcleos acelerou na margem (de +0,22% para +0,27%), mas desacelerou em 12 meses (de +4,89% para +4,76%). O índice de difusão passou de 50,95% para 54,77%.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Novembro 2025

BRASIL - TAXA DE INFLAÇÃO



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

POLÍTICA MONETÁRIA

O Copom manteve a taxa Selic em 15% a.a., com decisão unânime e em linha expectativas do mercado. O Comitê destacou incertezas externas, exigindo "particular cautela" para economias emergentes, e avaliou moderação na atividade doméstica, com mercado de trabalho ainda pressionado. Sobre inflação, manteve atenção ao IPCA e núcleos acima da meta, embora com "algum arrefecimento". A projeção para o IPCA no horizonte relevante foi reduzida de 3,4% para 3,3%, com maior queda nos preços administrados. O comunicado reforçou a expressão "período bastante prolongado" para manutenção da taxa. No campo fiscal, o setor público consolidado registrou superávit primário de R$ 32,2 bilhões em outubro, mas acumula déficit de R$ 37,7 bilhões em 12 meses (-0,30% do PIB). A dívida bruta encerrou em 78,6% do PIB.

Fonte: Boletim RPPS | Caixa Asset | Novembro 2025



GERAL

Dados apontam direção de arrefecimento da atividade, mas inflação continua convergindo lentamente para a meta.

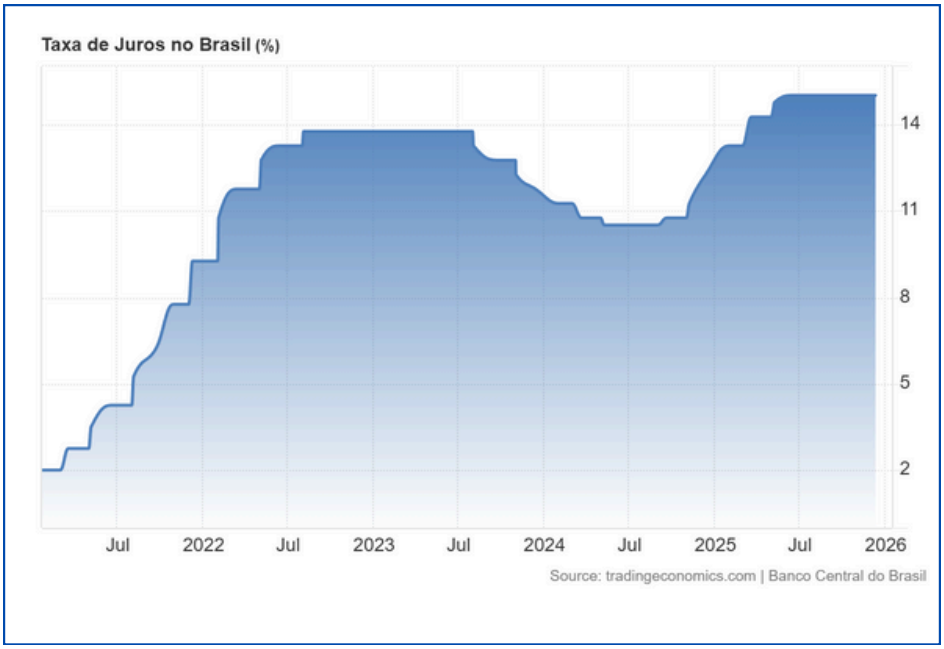
COPOM

SELIC em 15% a.a.
Próximo COPOM: 27 e 28 de janeiro de 2026.

IPCA NOVEMBRO 2025

O IPCA avançou 0,18% (M/M) em Novembro.
Acumulado de 4,46% em 12 meses.

BRASIL - TAXA SELIC META



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



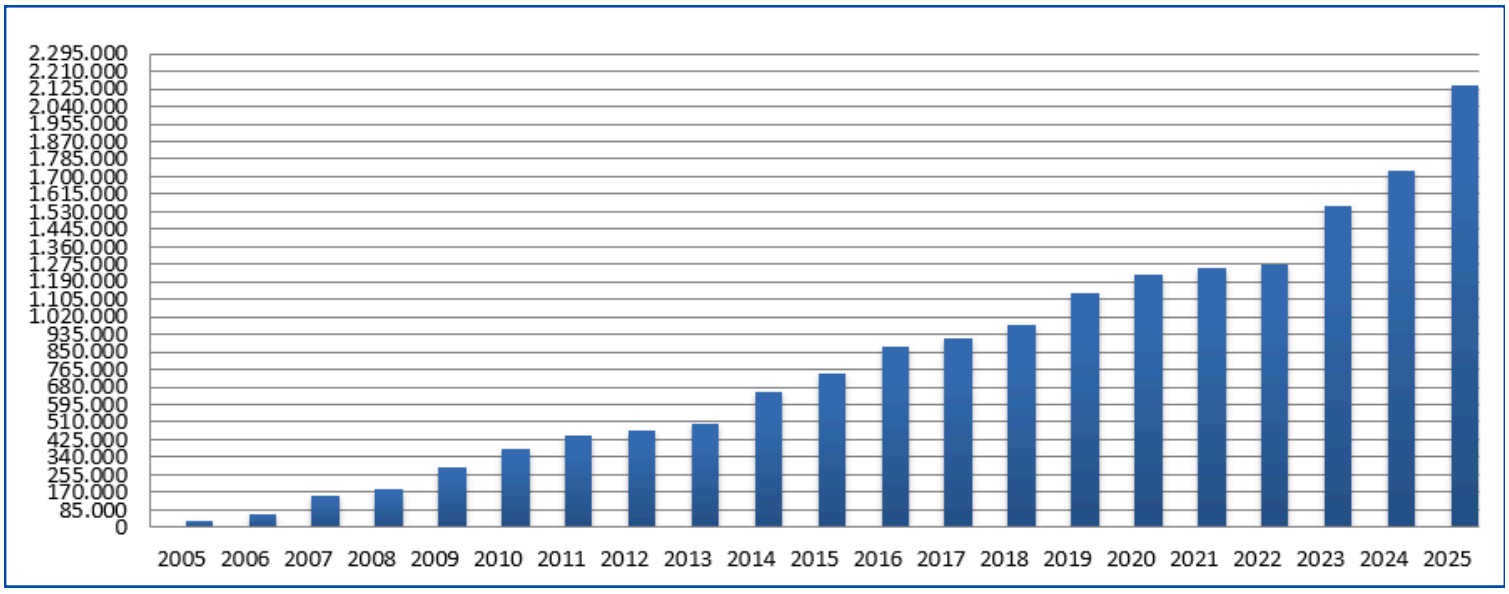
CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

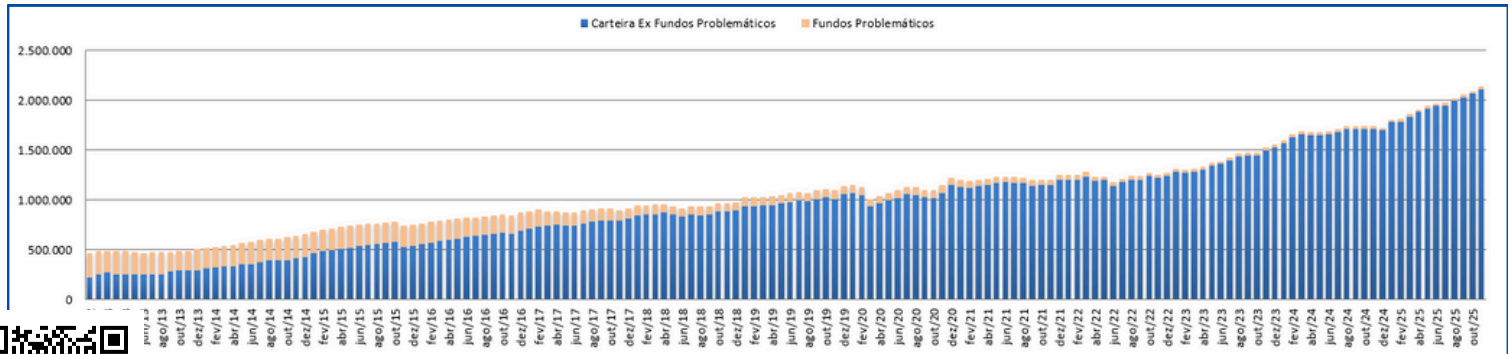
A carteira de investimentos da Manaus Previdência é composta por ativos que estão vinculados aos seus respectivos planos, quais sejam: **Plano Financeiro (PFIN)** e **Plano Previdenciário (PPREV)**. Além desses, compõem a carteira de investimentos os recursos oriundos da **Taxa de Administração**, que são utilizados na manutenção dos serviços e pagamento de pessoal da autarquia.

Dado que apenas o Plano Previdenciário possui meta atuarial estabelecida, sendo este um fundo previdenciário em regime de capitalização dos recursos, este relatório dará enfoque aos ativos a ele vinculados.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS (R$ MIL)



CARTEIRA SEM FUNDOS PROBLEMÁTICOS VS. FUNDOS PROBLEMÁTICOS

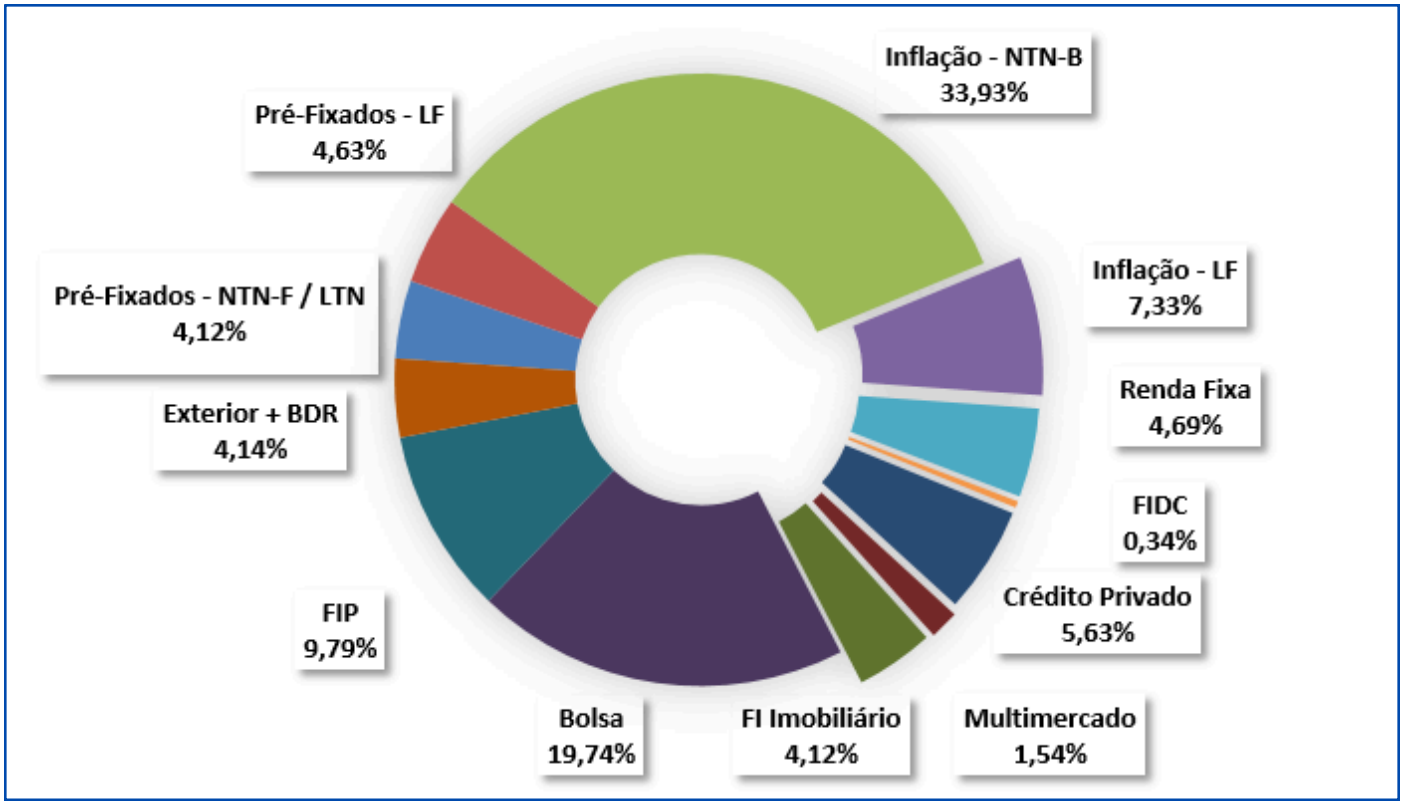


DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS RESUMO		PPREV	%	PFIN	TX DE ADM		TOTAL	%
Renda Fixa		**1.268.449.135,96**	**60,13%**				**1.297.156.898,50**	**60,67%**
Pré-Fixados - NTN-F / LTN	R$	88.023.868,74	4,17%			R$	88.023.868,74	4,12%
Pré-Fixados - LF	R$	99.067.033,94	4,70%			R$	99.067.033,94	4,63%
Inflação - NTN-B	R$	725.401.893,47	34,39%			R$	725.401.893,47	33,93%
Inflação - LF	R$	156.711.765,17	7,43%			R$	156.711.765,17	7,33%
Renda Fixa	R$	71.549.858,35	3,39%	R$ 16.299.267,72	R$ 12.408.494,82	R$	100.257.620,89	4,69%
FIDC	R$	7.352.776,81	0,35%			R$	7.352.776,81	0,34%
Crédito Privado	R$	120.341.939,48	5,71%			R$	120.341.939,48	5,63%
Renda Variável	**R$**	**752.403.925,10**	**35,67%**			**R$**	**752.403.925,10**	**35,19%**
Multimercado	R$	32.865.887,67	1,56%			R$	32.865.887,67	1,54%
FI Imobiliário	R$	88.177.371,15	4,18%			R$	88.177.371,15	4,12%
Bolsa	R$	422.002.485,61	20,01%			R$	422.002.485,61	19,74%
FIP	R$	209.358.180,67	9,93%			R$	209.358.180,67	9,79%
Investimento no Exterior	**R$**	**88.527.884,57**	**4,20%**			**R$**	**88.527.884,57**	**4,14%**
Exterior + BDR	R$	88.527.884,57	4,20%			R$	88.527.884,57	4,14%
Total	R$	2.109.380.945,63	100%	R$ 16.299.267,72	R$ 12.408.494,82	R$	2.138.088.708,17	100%

COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR CLASSE



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



PLANO PREVIDENCIÁRIO

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

RENTABILIDADE DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

	nov/25	out/25	set/25	2025	12 m	24 m	36 m
Carteira PPREV	1,77%	1,16%	1,42%	15,16%	14,54%	26,23%	42,01%
Carteira Ex Fundos Problemáticos	1,78%	1,13%	1,47%	15,31%	14,89%	26,73%	42,55%
Meta Atuarial	0,59%	0,56%	0,94%	8,96%	9,98%	21,19%	33,11%
CDI	1,05%	1,28%	1,22%	12,95%	14,01%	26,37%	43,13%
Ibovespa	6,37%	2,26%	3,40%	32,24%	26,58%	24,91%	41,37%

Em novembro, a rentabilidade da carteira de investimentos do plano previdenciário foi de **1,77%**.

Já no acumulado dos últimos 12 e 24 meses foi de **14,54%** e **26,23%**, respectivamente.

A linha intitulada **"Carteira Ex Fundos Problemáticos"** informa a rentabilidade do plano previdenciário desconsiderando o impacto dos fundos problemáticos, que são aqueles aplicados durante os anos de 2008 a 2012 e que se encontram fechados para resgates por não possuírem recursos em caixa.

A linha intitulada **Meta Atuarial** informa a meta de rendimento anual estabelecida para o plano previdenciário a partir da avaliação técnica atuarial anual.

A linha **"CDI"** informa a rentabilidade do CDI para o respectivo período. Esse *benchmark* é utilizado como parâmetro base para investimentos de baixo risco. Uma carteira eficiente deve possuir rentabilidade histórica superior à rentabilidade do CDI.

A linha **"Ibovespa"** informa a rentabilidade do principal índice de ações da bolsa de valores brasileira. O Ibovespa é utilizado como benchmark para a maioria dos fundos de ações brasileiros.

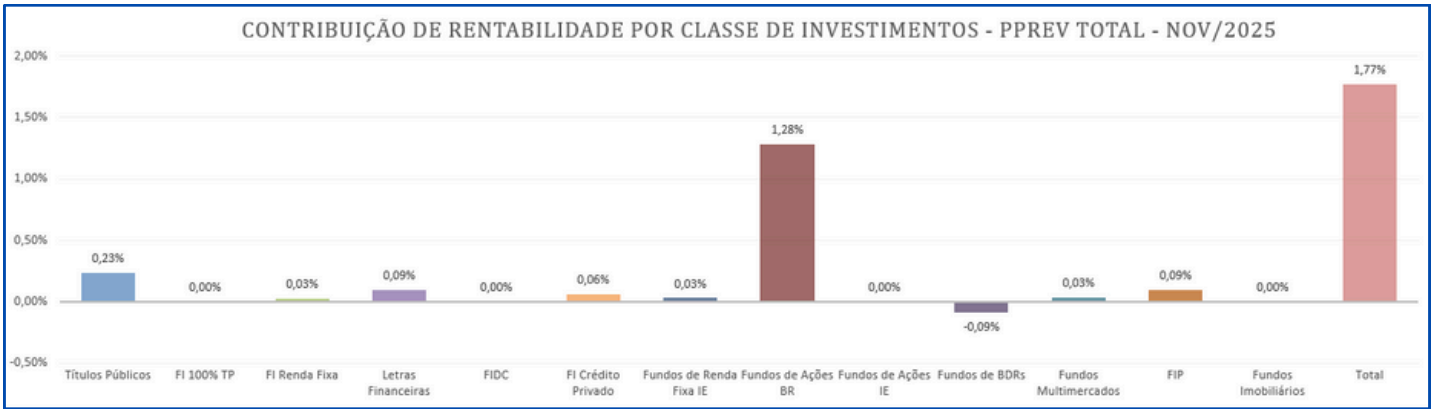


DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

RESULTADO FINANCEIRO POR CLASSE DE ATIVO

RENTABILIDADE POR ARTIGO - PPREV TOTAL		Início	31/10/2025	Fim	28/11/2025	
ARTIGOS	Rentabilidade %		Rendimentos $		Posição $	Contribuição %
Títulos Públicos	0,60%	R$	4.879.205,33	R$	813.425.762,21	0,23%
FI 100% TP	1,04%	R$	83.414,70	R$	13.280.793,58	0,00%
FI Renda Fixa	1,00%	R$	568.672,36	R$	58.269.064,78	0,03%
Letras Financeiras	0,77%	R$	1.956.539,45	R$	255.778.799,11	0,09%
FIDC	0,80%	R$	79.360,51	R$	7.352.776,81	0,00%
FI Crédito Privado	1,02%	R$	1.217.405,14	R$	120.341.939,48	0,06%
Fundos de Renda Fixa IE	1,34%	R$	621.116,94	R$	47.119.934,14	0,03%
Fundos de Ações BR	6,71%	R$	26.527.360,96	R$	422.002.485,61	1,28%
Fundos de Ações IE	0,00%	R$	-	R$	-	0,00%
Fundos de BDRs	-4,42%	-R$	1.914.471,74	R$	41.407.950,43	-0,09%
Fundos Multimercados	2,40%	R$	719.935,28	R$	32.865.887,67	0,03%
FIP	0,94%	R$	1.954.361,04	R$	209.358.180,68	0,09%
Fundos Imobiliários	0,04%	R$	33.096,02	R$	88.177.371,15	0,00%
Total		R$	36.725.995,96	R$	2.109.380.945,66	1,77%

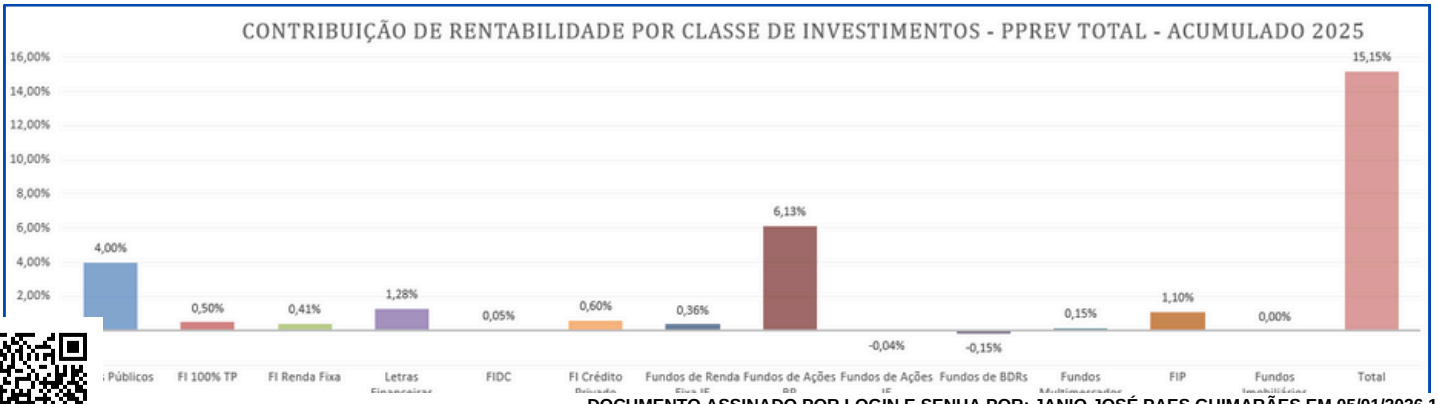
CONTRIBUIÇÃO DE RENTABILIDADE POR CLASSE DE INVESTIMENTOS



RESULTADO FINANCEIRO POR CLASSE DE ATIVO-ACUMULADO 2025

RENTABILIDADE POR ARTIGO - PPREV TOTAL		Início	31/12/2024	Fim	28/11/2025	
ARTIGOS	Rentabilidade %		Rendimentos $		Posição $	Contribuição %
Títulos Públicos	10,22%	R$	74.198.875,21	R$	813.425.762,21	4,00%
FI 100% TP	15,94%	R$	9.166.644,81	R$	13.280.793,58	0,50%
FI Renda Fixa	12,36%	R$	7.895.852,82	R$	58.269.064,78	0,41%
Letras Financeiras	11,81%	R$	24.432.679,80	R$	255.778.799,11	1,28%
FIDC	13,18%	R$	976.617,43	R$	7.352.776,81	0,05%
FI Crédito Privado	13,05%	R$	11.480.511,37	R$	120.341.939,48	0,60%
Fundos de Renda Fixa IE	17,30%	R$	6.951.171,96	R$	47.119.934,14	0,36%
Fundos de Ações BR	35,51%	R$	114.940.401,17	R$	422.002.485,61	6,13%
Fundos de Ações IE	-1,84%	-R$	681.437,01	R$	-	-0,04%
Fundos de BDRs	-5,44%	-R$	2.381.162,47	R$	41.407.950,43	-0,15%
Fundos Multimercados	13,38%	R$	2.865.887,67	R$	32.865.887,67	0,15%
FIP	13,46%	R$	20.271.788,14	R$	209.358.180,68	1,10%
Fundos Imobiliários	-0,03%	-R$	11.004,21	R$	88.177.371,15	0,00%
Total		R$	270.106.826,68	R$	2.109.380.945,66	15,15%

CONTRIBUIÇÃO DE RENTABILIDADE POR CLASSE DE INVESTIMENTOS-ACUMULADO 2025



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



ATIVOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

FUNDOS PROBLEMÁTICOS

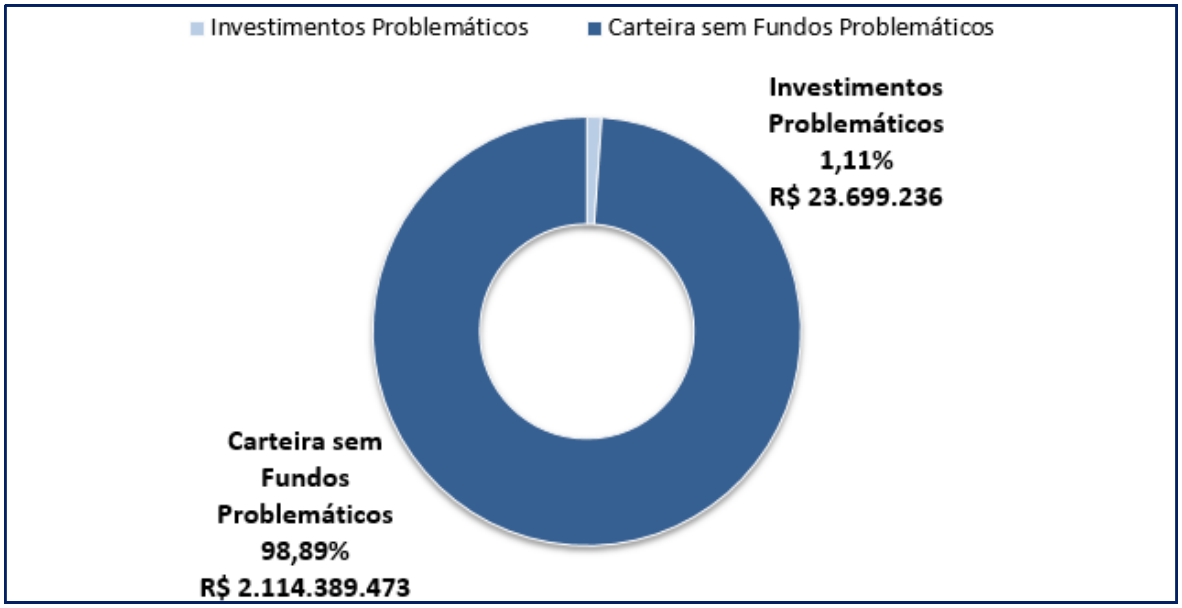
A Manaus Previdência possui em sua carteira de investimentos 11 (onze) fundos de investimentos que estão fechados para resgates por não possuírem recursos em caixa. Na maioria dos casos, os fundos adquiriram títulos de crédito que não foram honrados por seus devedores e coobrigados. A gestão de todos 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 novembro, verifica-se que **1,11% (R$ 23.699.235,67)** do total da carteira de investimentos, ainda, correspondem a estes fundos.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



DETALHAMENTO DOS FUNDOS PROBLEMÁTICOS

28/11/2025

	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$ 887.652,06	R$ 4.127.041,84	-R$ 2.485.306,10	Fechado para resgate
FI VITORIA REGIA	R$ 10.000.000,00	03/08/12	R$ 1.162.870,12	R$ 4.993.300,25	-R$ 3.843.829,63	Fechado para resgate
DIFERENCIAL FI RF LP	R$ 28.000.000,00	21/12/10	R$ 309.066,62	R$ 24.503.776,42	-R$ 3.187.156,96	Fechado para resgate
BBIF MASTER FIDC LP	R$ 25.500.000,00	03/11/10	R$ 5.622.159,88	R$ -	-R$ 19.877.840,12	Fechado para resgate
BVA MASTER FIDC	R$ 15.000.000,00	28/04/10	R$ 147.945,33	R$ 17.530.919,02	R$ 2.678.864,35	Fechado para resgate
BVA MASTER II FIDC	R$ 9.999.963,06	06/08/10	R$ 128.496,60	R$ 14.480.138,99	R$ 4.608.672,53	Fechado para resgate
FIDC MULTIS. ITÁLIA	R$ 7.500.000,00	11/06/12	R$ 1.454.175,00	R$ 7.954.898,82	R$ 1.909.073,82	Fechado para resgate
SECURITY FI REF. DI LP	R$ 5.000.000,00	02/09/09	R$ 962.376,70	R$ 3.167.634,60	-R$ 869.988,70	Fechado para resgate
PIATÃ FI RF RPPS CP LP	R$ 43.337.555,64	19/11/08	R$ 967.034,66	R$ 37.570.497,00	-R$ 4.800.023,98	Fechado para resgate
ÁTICO GER ENER FIP	R$ 2.500.000,00	13/05/11	-R$ 101.881,33	R$ -	-R$ 2.601.881,33	Fechado para resgate
FII BR HOTÉIS	R$ 20.000.000,00	26/09/12	R$ 12.159.340,03	R$ 4.560.564,79	-R$ 3.280.095,18	Sem liquidez
SUB-TOTAL	**R$ 174.337.518,70**		**R$ 23.699.235,67**	**R$ 118.888.771,73**	**-R$ 31.749.511,29**	
Fundos Liquidados						
PATRIARCA FIP	R$ 19.999.999,99	02/09/10	R$ -	R$ 4.129.769,98	-R$ 15.870.230,01	Liquidado
ATICO FIDC IMOBILIARIOS	R$ 3.748.631,03	13/05/11	R$ -	R$ 3.873.549,50	R$ 124.918,47	Liquidado
ECOHEDGE MULTIM.	R$ 23.698.637,66	31/08/12	R$ -	R$ 11.825,29	-R$ 23.686.812,37	Liquidado
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$ 23.699.235,67**	**R$ 126.903.916,50**	**-R$ 71.181.635,21**	

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

24

DEMAIS ATIVOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

ATIVOS PRÉ-FIXADOS			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	R$	42.465.605,82	0,90%	1,05%	11,50%	12,95%	12,62%	14,01%
LTN - 01.01. 2030 (Curva) - 27.12.2024	R$	45.558.262,92	1,07%	1,05%	13,77%	12,95%	13,90%	14,01%
TOTAL	R$	88.023.868,74						
% TOTAL DA CARTEIRA		4,17%						

ATIVOS DE INFLAÇÃO			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
NTN-B - 15.08.2040 (Curva) - 17.06.2024	R$	42.561.996,57	0,56%	1,05%	10,09%	12,95%	11,23%	14,01%
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	R$	91.111.306,63	0,55%	1,05%	10,00%	12,95%	11,13%	14,01%
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	R$	20.115.151,02	0,51%	1,05%	9,36%	12,95%	10,43%	14,01%
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	R$	33.018.240,72	0,50%	1,05%	9,29%	12,95%	10,35%	14,01%
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 18.04.2024	R$	54.041.889,20	0,54%	1,05%	9,83%	12,95%	10,95%	14,01%
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 01.09.2025	R$	51.182.847,47	0,62%	1,05%	2,37%	12,95%	-	-
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	R$	33.023.744,17	0,50%	1,05%	9,29%	12,95%	10,35%	14,01%
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.10.2023	R$	54.295.345,89	0,53%	1,05%	9,65%	12,95%	10,75%	14,01%
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 19.06.2024	R$	79.660.809,83	0,56%	1,05%	10,11%	12,95%	11,25%	14,01%
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.07.2024	R$	89.774.682,82	0,55%	1,05%	9,96%	12,95%	11,08%	14,01%
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	R$	58.594.422,20	0,53%	1,05%	9,68%	12,95%	10,78%	14,01%
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 07.11.2024	R$	118.021.456,95	0,58%	1,05%	10,32%	12,95%	11,49%	14,01%
TOTAL	R$	725.401.893,47						
% TOTAL DA CARTEIRA		34,39%						

FUNDOS RENDA FIXA			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R$	887.652,06	0,32%	1,05%	4,01%	12,95%	4,12%	14,01%
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	R$	309.066,62	-4,34%	1,05%	-28,41%	12,95%	-35,78%	14,01%
FI VITORIA RÉGIA	R$	1.162.870,12	0,24%	1,05%	3,17%	12,95%	3,20%	14,01%
BB RPPS FLUXO - FPREV CMM	R$	240.989,68	0,98%	1,05%	11,93%	12,95%	12,85%	14,01%
BB RPPS FLUXO - FPREV	R$	10.490.123,00	0,98%	1,05%	11,93%	12,95%	12,85%	14,01%
BB PERFIL - FPREV	R$	41.529.993,87	1,06%	1,05%	13,09%	12,95%	13,99%	14,01%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	R$	3.258.869,37	1,34%	1,05%	13,88%	12,95%	14,96%	14,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R$	389.500,05	1,04%	1,05%	13,00%	12,95%	13,96%	14,01%
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	R$	13.280.793,58	1,04%	1,05%	12,79%	12,95%	13,80%	14,01%
TOTAL	R$	71.549.858,35						
% TOTAL DA CARTEIRA		3,39%						

TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	R$	52.032.347,69	0,53%	1,05%	10,03%	12,95%	11,03%	14,01%
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 20.12.2029	R$	51.763.180,84	0,69%	1,05%	12,12%	12,95%	12,53%	14,01%
LF PRÉ SANTANDER 05 ANOS - VENC. 21.01.2030	R$	45.321.683,24	1,10%	1,05%	13,30%	12,95%	-	-
LF PRÉ BRADESCO 05 ANOS - VENC. 20.05.2030	R$	53.745.350,70	1,01%	1,05%	7,50%	12,95%	-	-
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	R$	52.916.236,64	0,57%	1,05%	10,49%	12,95%	11,55%	14,01%
TOTAL	R$	255.778.799,11						
% TOTAL DA CARTEIRA		12,13%						

FUNDOS CRÉDITO PRIVADO			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	R$	962.376,70	0,68%	1,05%	8,21%	12,95%	8,79%	14,01%
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	R$	86.023.949,25	1,06%	1,05%	13,42%	12,95%	14,10%	14,01%
SUL AMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG	R$	32.388.578,87	1,02%	1,05%	13,69%	12,95%	14,43%	14,01%
PIATÃ FI RENDA FIXA	R$	967.034,66	-1,64%	1,05%	-16,27%	12,95%	-79,35%	14,01%
TOTAL	R$	120.341.939,48						
% TOTAL DA CARTEIRA		5,71%						

FIDC's			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
BBIF MASTER FIDC LP	R$	5.622.159,88	-0,50%	1,05%	-5,19%	12,95%	5,65%	14,01%
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$	147.945,33	17,22%	1,05%	-	-	-	-
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$	128.496,60	15,87%	1,05%	-	-	-	-
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	R$	1.454.175,00	0,71%	1,05%	-	-	-	-
	R$	7.352.776,81						
CARTEIRA		0,35%						

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

FUNDOS DE AÇÕES			MÊS	IBOV	ANO	IBOV	12 MESES	IBOV
XP INVESTOR FI AÇÕES	R$	25.776.730,04	5,64%	6,37%	57,81%	32,24%	46,49%	26,58%
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	R$	49.133.474,97	5,59%	6,37%	56,31%	32,24%	45,38%	26,58%
TARPON GT 30 FIC FIA	R$	86.108.388,38	10,59%	6,37%	38,19%	32,24%	37,20%	26,58%
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	R$	94.701.624,04	8,09%	6,37%	35,32%	32,24%	29,31%	26,58%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	R$	32.112.513,63	7,34%	6,37%	26,23%	32,24%	22,29%	26,58%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R$	46.169.983,01	3,94%	6,37%	25,06%	32,24%	18,18%	26,58%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	R$	25.586.240,54	3,94%	6,37%	25,47%	32,24%	18,58%	26,58%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	R$	62.413.531,00	3,84%	6,37%	28,30%	32,24%	21,83%	26,58%
TOTAL	R$	422.002.485,61						
% TOTAL DA CARTEIRA		20,01%						

FUNDOS MULTIMERCADO			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	R$	32.865.887,67	2,24%	1,05%	14,87%	14,87%	10,15%	14,01%
% TOTAL DA CARTEIRA		1,56%						

FIP's			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	-R$	101.881,33	65,27%	1,05%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA II	R$	136.581,97	0,30%	1,05%	-	-	-	-
BTG - INFRAESTRUTURA III	R$	7.698.010,38	2,84%	1,05%	-45,26%	-45,26%	-45,26%	-46,77%
BTG - ECONOMIA REAL FIP	R$	34.571.364,01	-0,16%	1,05%	11,07%	12,95%	10,88%	14,01%
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	R$	12.155.481,09	-0,59%	1,05%	13,84%	12,95%	12,84%	14,01%
BTG - FIP IMPACTO	R$	39.153.941,88	-0,24%	1,05%	18,58%	12,95%	18,56%	14,01%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R$	4.803.035,02	-0,20%	1,05%	28,48%	12,95%	14,21%	14,01%
CAIXA FIP LOGÍSTICA	R$	758,75	-	-	-	-	-	-
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII	R$	12.458.564,25	-0,07%	1,05%	-0,33%	12,95%	6,05%	14,01%
PERFIN INFRA II FIP	R$	15.589.742,82	1,13%	1,05%	19,02%	12,95%	10,14%	14,01%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R$	16.637.646,25	1,05%	1,05%	1,90%	12,95%	13,94%	14,01%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	R$	19.332.589,91	0,59%	1,05%	-6,94%	12,95%	-1,92%	14,01%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R$	9.006.037,07	0,57%	1,05%	9,87%	12,95%	9,77%	14,01%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	R$	37.916.308,60	3,44%	1,05%	14,24%	12,95%	13,78%	14,01%
TOTAL	R$	209.358.180,67						
% TOTAL DA CARTEIRA		9,93%						

FUNDO IMOBILIÁRIO			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII - KRES11	R$	20.932.660,16	0,18%	1,05%	0,39%	12,95%	0,17%	14,01%
SPX DESENVOLVIMENTO GALPÕES LOGÍSTICOS FII - SPXL11	R$	5.085.370,00	0,00%	1,05%	-	12,95%	-	-
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII - BTHR11	R$	50.000.000,96	0,00%	1,05%	-	12,95%	-	-
BR HOTÉIS FII	R$	12.159.340,03	-0,04%	1,05%	-0,42%	12,95%	-1,00%	14,01%
TOTAL	R$	88.177.371,15						
% TOTAL DA CARTEIRA		4,18%						

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			MÊS	CDI	ANO	CDI	12 MESES	CDI
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIM IE	R$	47.119.934,14	1,34%	1,05%	17,30%	12,95%	16,70%	14,01%
			MÊS	MSCI ACWI	ANO	MSCI ACWI	12 MESES	MSCI ACWI
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	R$	41.407.950,43	-4,42%	-1,05%	-5,44%	2,91%	-4,61%	2,68%
TOTAL	R$	88.527.884,57						
% TOTAL DA CARTEIRA		4,20%						

TOTAL	R$	2.109.380.945,63

TOTAL DA CARTEIRA | R$ 2.109.380.945,63

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

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

	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$ 136.581,97
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP	R$ 15.000.000,00		R$ 15.000.000,01	R$ 410.200,24	R$ 34.571.364,01
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R$ 12.416.752,78		R$ 12.416.752,78	R$ 20.019.655,61	R$ 4.803.035,02
BTG PACTUAL - FIP IMPACTO	R$ 27.116.859,94		R$ 27.116.859,94	R$ 1.258.211,79	R$ 39.153.941,88
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R$ 7.500.000,00		R$ 7.107.731,00	R$ 3.330.308,11	R$ 9.006.037,07
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R$ 10.000.000,00		R$ 10.156.274,12	R$ 224.791,81	R$ 16.637.646,25
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	R$ 25.000.000,00	13,89%	R$ 16.148.332,67	R$ 874.770,59	R$ 19.332.589,91
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	R$ 50.000.000,00		R$ 36.663.887,93	R$ -	R$ 37.916.308,60
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP	R$ 60.000.000,00		R$ 12.801.641,38	R$ 202.709,06	R$ 12.155.481,09
PÁTRIA VII	R$ 20.000.000,00		R$ 11.295.542,63	R$ -	R$ 12.458.564,25
BTG INFRA III	R$ 20.000.000,00		R$ 8.238.451,27	R$ -	R$ 7.698.010,38
PERFIN INFRA II	R$ 20.000.000,00		R$ 14.154.677,37	R$ -	R$ 15.589.742,82
TARPON OPORTUNIDADES	R$ 20.000.000,00				
TOTAL	R$ 297.033.612,72		R$ 176.010.151,38	R$ 39.502.022,98	R$ 209.459.303,25

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%	24,12%	1388,80%	17,46%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP	out/20	1,69%	22,30%	182,91%	15,09%
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	nov/20	1,73%	22,86%	184,72%	15,70%
BTG PACTUAL - FIP IMPACTO	ago/21	1,09%	13,92%	75,89%	7,87%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	mai/18	1,07%	13,60%	162,95%	9,78%
VINCI CAPITAL PARTNERS III	dez/18	1,05%	13,30%	139,66%	7,45%
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	jun/22	1,23%	15,81%	67,16%	11,26%
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	abr/22	0,16%	1,88%	7,08%	-2,35%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP	mai/23	-0,25%	-2,90%	-7,33%	-6,73%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII	set/23	0,58%	7,15%	16,80%	2,53%

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.



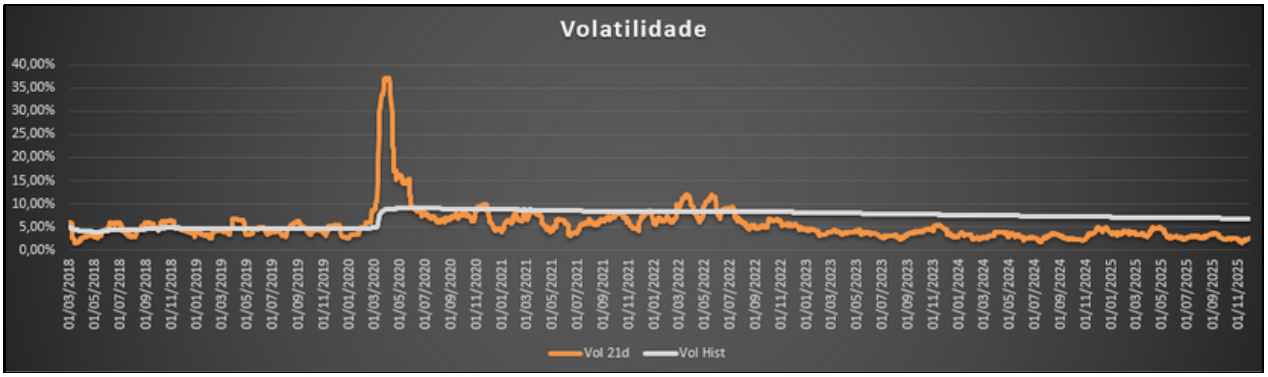
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



GESTÃO DE RISCOS

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

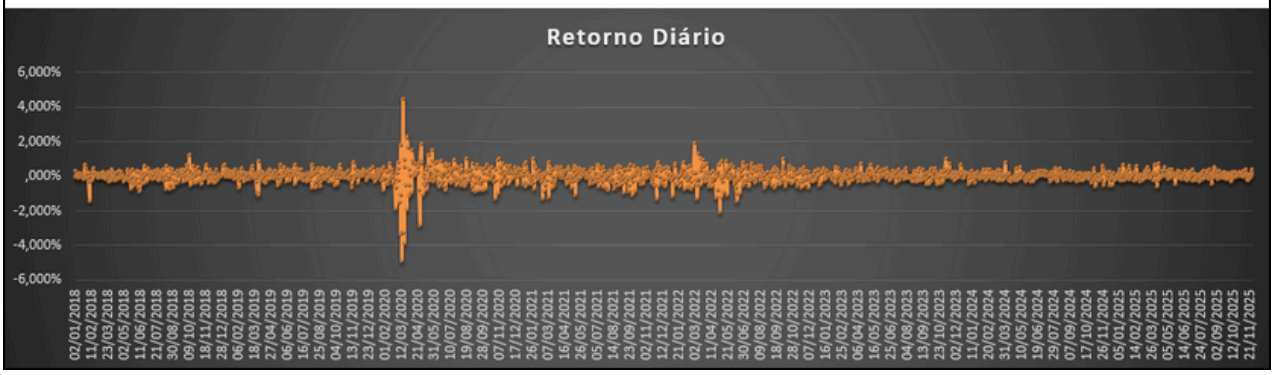
VOLATILIDADE



No gráfico acima, a linha branca representa a volatilidade histórica da carteira do plano previdenciário, medida a partir de janeiro de 2018. A linha laranja representa a volatilidade da carteira para uma média móvel dos últimos 21 dias. Do gráfico infere-se que a volatilidade da carteira ultrapassou seus valores históricos nos meses de março a maio de 2020, período no qual a pandemia de Coronavírus ainda era uma grande incerteza assoladora dos mercados financeiros em todo o mundo.

RETORNO DIÁRIO

Retorno Diário		
Maior Retorno Diário	4,47%	13/03/2020
Menor Retorno Diário	-4,87%	12/03/2020
Retorno Médio Diário	0,03%	
VaR Histórico - 95%	-0,67%	-R$ 14.129.460,83

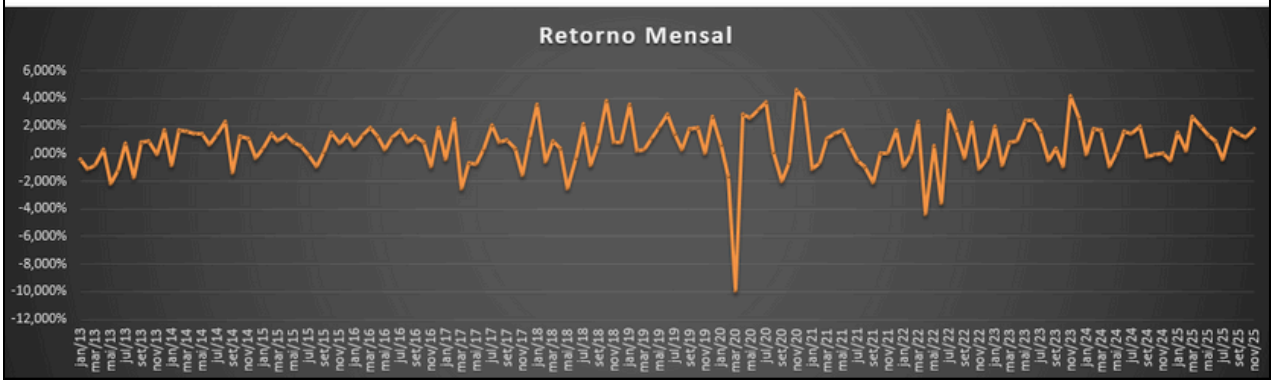


Os dados acima informam as oscilações do retorno diário para a carteira da Manaus Previdência. Percebe-se a elevação da oscilação a partir do início da pandemia de Coronavírus no Brasil. Considerando os dados desde janeiro de 2018, o maior retorno para um único dia foi de 4,47%, o pior retorno diário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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

RETORNO MENSAL

Retorno Mensal		
Maior Retorno Mensal	4,63%	nov/20
Menor Retorno Mensal	-9,93%	mar/20
Retorno Médio Mensal	0,65%	



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$	245.068.534,37	11,5%
De 7 a 35 dias (Limite 100%)	R$	482.249.704,82	22,6%
De 36 a 365 dias (Limite 50%)	R$	32.388.578,87	1,5%
Acima de 365 dias (Limite 60%)	R$	1.378.381.890,11	64,5%
Total	R$	2.138.088.708,17	100,00%

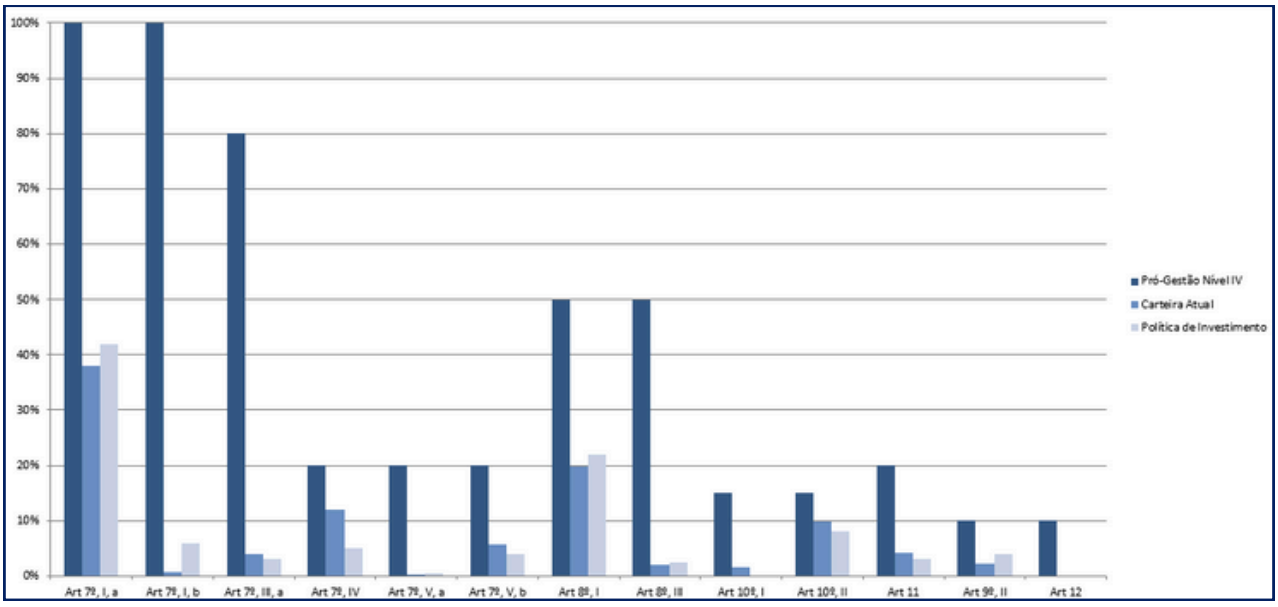
A tabela de liquidez mostra a relação entre o percentual da carteira e o seu respectivo nível de liquidez, ou seja, a capacidade de transformar o ativo em dinheiro, monetizar. Assim, considerando que a estratégia de longo prazo passa pela imunização de parte relevante da carteira, através de investimentos em títulos públicos federais marcados na curva, cujo modelo de precificação nos obriga a manter o ativo na carteira até o vencimento, **64,5%** possui liquidez acima de 365 dias, este percentual engloba, ainda, os FIPs, FIIs e LFs. A tabela aponta, ainda, que **11,5%** dos ativos da carteira possuem liquidez entre 0 e 6 dias.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

EXECUÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

LIMITES DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021												
TIPOS DE ATIVOS				PRÓ-GESTÃO NÍVEL IV			CARTEIRA ATUAL			POLÍTICA DE INVESTIMENTO		
										Mínimo	Alvo	Máximo
RENDA FIXA	TÍTULOS PÚBLICOS	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	Art 7º, I, a		100%			38,04%		20%	42,00%	75%
	FUNDOS DE INVESTIMENTO / ATIVOS FINANCEIROS	Fundo/Classe de Investimento 100% TP	Art 7º, I, b		100%			0,62%		0%	6,00%	50%
		Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa Geral	Art 7º, III, a		80%			4,07%		0%	3,00%	60%
		Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições	Art 7º, IV		20%	100%		11,96%	60,67%	0%	5,00%	20%
		Fundo/Classe de Investimento em Direito Creditório (FIDC) - Subclasse Sênior	Art 7º, V, a	35%	20%		5,97%	0,34%		0%	0,50%	5%
		Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado	Art 7º, V, b		20%			5,63%		0%	4,00%	20%
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo/Classe de Investimento em Ações	Art 8º, I		50%			19,74%		0%	22,00%	35%
		Fundo/Classe de Investimento em BDR-Ações	Art 8º, III		50%			1,94%		0%	2,50%	10%
		Fundo/Classe de Investimento - Multimercado	Art 10º, I	20%	15%	60%	11,33%	1,54%	37,13%	0%	0,00%	10%
		Fundo/Classe de Investimento em Participações	Art 10º, II		15%			9,79%		0%	8,00%	15%
		Fundo/Classe de Investimento Imobiliário (FII)	Art 11		20%			4,12%		0%	3,00%	15%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundo/Classe de Investimento em Ativos no Exterior	Art 9º, II	10%	10%	10%	2,20%	2,20%	2,20%	0%	4,00%	10%
EMPRÉSTIMOS	CONSIGNADOS	Empréstimos Consignados	Art 12	10%	10%	10%	0,00%	0,00%	0,00%	0%	0,00%	10%
								100,00%			100,00%	



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

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$ 813.425.762,21	38,04%	-	-
BTG PACTUAL	R$ 407.793.792,68	19,07%	R$ 571.254.260.000,00	0,07%
Caixa	R$ 141.822.316,93	6,63%	R$ 569.594.790.000,00	0,02%
TARPON	R$ 86.108.388,38	4,03%	R$ 9.408.690.000,00	0,92%
Banco do Brasil	R$ 78.754.283,54	3,68%	R$ 1.790.482.480.000,00	0,00%
XP	R$ 74.910.205,01	3,50%	R$ 234.592.100.000,00	0,03%
GUEPARDO	R$ 71.756.223,55	3,36%	R$ 4.956.970.000,00	1,45%
KINEA	R$ 67.855.005,83	3,17%	R$ 153.254.410.000,00	0,04%
ITAÚ UNIBANCO	R$ 62.803.031,05	2,94%	R$ 1.219.241.890.000,00	0,01%
BRADESCO	R$ 55.959.936,25	2,62%	R$ 905.694.270.000,00	0,01%
SANTANDER	R$ 45.321.683,24	2,12%	R$ 404.977.980.000,00	0,01%
WESTERN ASSET	R$ 41.407.950,43	1,94%	R$ 44.184.130.000,00	0,09%
VINCI	R$ 35.970.236,16	1,68%	R$ 60.376.270.000,00	0,06%
ICATU	R$ 32.865.887,67	1,54%	R$ 59.168.100.000,00	0,06%
SUL AMÉRICA	R$ 32.388.578,87	1,51%	R$ 70.722.000.000,00	0,05%
CONSTÂNCIA	R$ 32.112.513,63	1,50%	R$ 1.231.310.000,00	2,61%
PERFIN	R$ 15.589.742,82	0,73%	R$ 8.634.760.000,00	0,18%
PÁTRIA	R$ 12.458.564,25	0,58%	R$ 61.924.150.000,00	0,02%
GRAPHEN	R$ 12.159.340,03	0,57%	R$ 611.990.000,00	1,99%
BRASIL PLURAL	R$ 8.814.277,32	0,41%	R$ 72.430.050.000,00	0,01%
SPX	R$ 5.085.370,00	0,24%	R$ 42.457.750.000,00	0,01%
VILA RICA	R$ 1.454.175,00	0,07%	R$ 2.000.330.000,00	0,07%
SECURITY	R$ 962.376,70	0,05%	R$ 3.736.020.000,00	0,03%
BRZ Investimentos	R$ 309.066,62	0,01%	R$ 3.451.680.000,00	0,01%
TOTAL	R$ 2.138.088.708,17	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$ 813.425.762,21	38,04%	-	-
BTG PACTUAL	R$ 473.387.735,95	22,14%	R$ 1.087.703.900.000,00	0,04%
Caixa	R$ 141.822.316,93	6,63%	R$ 707.732.800.000,00	0,02%
BANCO DAYCOVAL	R$ 132.278.371,39	6,19%	R$ 91.086.600.000,00	0,15%
BEM DTVM	R$ 114.004.626,42	5,33%	R$ 564.815.600.000,00	0,02%
SANTANDER	R$ 100.077.318,09	4,68%	R$ 494.934.800.000,00	0,02%
Banco do Brasil	R$ 78.754.283,54	3,68%	R$ 1.785.660.000.000,00	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	R$ 62.803.031,05	2,94%	R$ 1.101.795.600.000,00	0,01%
INTRAG	R$ 58.848.968,76	2,75%	R$ 699.039.300.000,00	0,01%
BRADESCO	R$ 55.959.936,25	2,62%	R$ 775.450.300.000,00	0,01%
BNP PARIBAS	R$ 41.407.950,43	1,94%	R$ 96.844.400.000,00	0,04%
XP	R$ 38.235.294,29	1,79%	R$ 175.969.100.000,00	0,02%
RJI	R$ 12.057.458,70	0,56%	R$ 8.179.000.000,00	0,15%
LIONS TRUST	R$ 9.006.037,07	0,42%	R$ 33.642.100.000,00	0,03%
BNY MELLON	R$ 3.012.898,88	0,14%	R$ 469.756.800.000,00	0,00%
BRL DTVM	R$ 1.454.175,00	0,07%	R$ 570.621.700.000,00	0,00%
GENIAL	R$ 1.243.476,59	0,06%	R$ 120.040.300.000,00	0,00%
BANVOX DTVM	R$ 309.066,62	0,01%	R$ 20.559.600.000,00	0,00%
TOTAL	R$ 2.138.088.708,17	100,00%		

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

RELAÇÃO ANALÍTICA DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	%		NOVEMBRO	Gestor	Credenciamento	Administrador	Credenciamento
RF = RENDA FIXA / RV = RENDA VARIÁVEL							
RF TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, a	**38,04%**	**R$**	**813.425.762,21**				
NTN-B - 15.08.2040 (Curva) - 17.06.2024	1,99%	R$	42.561.996,57	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	4,26%	R$	91.111.306,63	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	0,94%	R$	20.115.151,02	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	1,54%	R$	33.018.240,72	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 18.04.2024	2,53%	R$	54.041.889,20	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 01.09.2025	2,39%	R$	51.182.847,47	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	1,54%	R$	33.023.744,17	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.10.2023	2,54%	R$	54.295.345,89	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 19.06.2024	3,73%	R$	79.660.809,83	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.07.2024	4,20%	R$	89.774.682,82	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	2,74%	R$	58.594.422,20	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 07.11.2024	5,52%	R$	118.021.456,95	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	1,99%	R$	42.465.605,82	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
LTN - 01.01. 2030 (Curva) - 27.12.2024	2,13%	R$	45.558.262,92	TESOURO NACIONAL		TESOURO NACIONAL	
RF FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, b	**0,62%**	**R$**	**13.280.793,58**				
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	0,62%	R$	13.280.793,58	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
RF FUNDOS - Art 7º, III, a	**4,07%**	**R$**	**86.976.827,31**				
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	0,25%	R$	5.450.489,57	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB RPPS FLUXO - ADIANTAMENTO	0,00%	R$	-	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	0,02%	R$	392.050,93	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB RPPS FLUXO - FFIN	0,44%	R$	9.429.367,84	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB RPPS FLUXO - FFIN CMM	0,08%	R$	1.782.479,65	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB RPPS FLUXO - FPREV	0,49%	R$	10.490.123,00	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB RPPS FLUXO - FPREV CMM	0,01%	R$	240.989,68	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB PERFIL - ADM PREV	0,18%	R$	3.930.144,45	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB PERFIL - ADM FIN	0,02%	R$	432.554,75	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB PERFIL - FFIN	0,24%	R$	5.076.089,80	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BB PERFIL - FPREV	1,94%	R$	41.529.993,87	BANCO DO BRASIL	16.01.2026	BANCO DO BRASIL	16.01.2026
BRADESCO DI PREMIUM - ADM PFIN	0,10%	R$	2.203.255,12	BRADESCO	16.01.2026	BRADESCO	16.01.2026
BRADESCO DI PREMIUM - PFIN	0,00%	R$	11.330,43	BRADESCO	16.01.2026	BRADESCO	16.01.2026
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	0,15%	R$	3.258.869,37	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,02%	R$	389.500,05	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2026	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2026
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	0,04%	R$	887.652,06	BRPP	16.01.2026	BNY MELLON	16.01.2026
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	0,01%	R$	309.066,62	BRZ INVESTIMENTOS	16.01.2026	INTRADER	16.01.2026
FI VITORIA RÉGIA	0,05%	R$	1.162.870,12	BRPP	16.01.2026	BNY MELLON	16.01.2026
RF TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, IV	**11,96%**	**R$**	**255.778.799,11**				
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	2,43%	R$	52.032.347,69	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 20.12.2029	2,42%	R$	51.763.180,84	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
LF PRÉ SANTANDER 05 ANOS - VENC. 21.01.2030	2,12%	R$	45.321.683,24	SANTANDER	16.01.2026	SANTANDER	16.01.2026
LF PRÉ BRADESCO 05 ANOS - VENC. 20.05.2030	2,51%	R$	53.745.350,70	BRADESCO	16.01.2026	BRADESCO	16.01.2026
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	2,47%	R$	52.916.236,64	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
RF FUNDOS DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC) - Art 7º, V, a	**0,34%**	**R$**	**7.352.776,81**				
BBIF MASTER FIDC LP	0,26%	R$	5.622.159,88	BRPP	16.01.2026	SANTANDER	16.01.2026
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	0,01%	R$	147.945,33	BRASIL PLURAL	16.01.2026	GENIAL	16.01.2026
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	0,01%	R$	128.496,60	BRASIL PLURAL	16.01.2026	GENIAL	16.01.2026
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	0,07%	R$	1.454.175,00	VILA RICA	16.01.2024	BRL DTVM	16.01.2026
RF FUNDOS CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	**5,63%**	**R$**	**120.341.939,48**				
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	4,02%	R$	86.023.949,25	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
SUL AMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG	1,51%	R$	32.388.578,87	SUL AMÉRICA	16.01.2026	BEM DTVM	16.01.2026
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	0,05%	R$	962.376,70	SECURITY	16.01.2026	BNY MELLON	16.01.2026
PIATÃ FI RENDA FIXA	0,05%	R$	967.034,66	BRPP	16.01.2026	GENIAL	16.01.2026
RV FUNDOS DE AÇÕES BR - Art 8º, I	**19,74%**	**R$**	**422.002.485,61**				
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	4,43%	R$	94.701.624,04	CAIXA DTVM	20.05.2026	CAIXA	16.01.2026
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	1,50%	R$	32.112.513,63	CONSTÂNCIA	15.04.2026	BEM DTVM	16.01.2026
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,21%	R$	25.776.730,04	XP	16.01.2026	XP CCTVM	08.11.2025
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	2,30%	R$	49.133.474,97	XP	16.01.2026	SANTANDER	16.01.2026
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	2,16%	R$	46.169.983,01	GUEPARDO	17.11.2024	BANCO DAYCOVAL	16.01.2026
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	1,20%	R$	25.586.240,54	GUEPARDO	17.11.2024	BTG PACTUAL	16.01.2026
TARPON GT 30 FIC FIA	4,03%	R$	86.108.388,38	TARPON	16.01.2026	BANCO DAYCOVAL	16.01.2026
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	2,92%	R$	62.413.531,00	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2026	ITAÚ UNIBANCO	16.01.2026
RV FUNDOS DE BDR - Art 8º, III	**1,94%**	**R$**	**41.407.950,43**				
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	1,94%	R$	41.407.950,43	WESTERN ASSET	16.01.2026	BNP PARIBAS	16.01.2026
RF / RV FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II	**2,20%**	**R$**	**47.119.934,14**				
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIM IE	2,20%	R$	47.119.934,14	CAIXA DTVM	20.05.2026	CAIXA	16.01.2026
RV FUNDOS MULTIMERCADO - Art 10º, I	**1,54%**	**R$**	**32.865.887,67**				
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	1,54%	R$	32.865.887,67	ICATU	16.01.2026	BEM DTVM	16.01.2026
RV FUNDOS DE INV EM PARTICIPAÇÕES (FIP) - Art 10º, II	**9,79%**	**R$**	**209.358.180,67**				
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	0,00%	-R$	101.881,33	BRPP	16.01.2026	RJI	16.01.2026
BTG - INFRAESTRUTURA II	0,01%	R$	136.581,97	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
BTG - INFRAESTRUTURA III	0,36%	R$	7.698.010,38	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
BTG - ECONOMIA REAL FIP	1,62%	R$	34.571.364,01	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	0,57%	R$	12.155.481,09	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
BTG - FIP IMPACTO	1,83%	R$	39.153.941,88	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	0,22%	R$	4.803.035,02	BTG PACTUAL	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
CAIXA FIP LOGÍSTICA	0,00%	R$	758,75	CAIXA	16.01.2026	CAIXA	16.01.2026
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII	0,58%	R$	12.458.564,25	PÁTRIA	12.09.2025	XP CCTVM	08.11.2025
PERFIN INFRA II FIP	0,73%	R$	15.589.742,82	PERFIN	12.09.2025	BTG PACTUAL	08.11.2025
VINCI CAPITAL PARTNERS III	0,78%	R$	16.637.646,25	VINCI	16.01.2026	BEM DTVM	16.01.2026
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	0,90%	R$	19.332.589,91	VINCI	16.01.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	0,42%	R$	9.006.037,07	KINEA PRIVATE EQUITY	16.01.2026	LIONS TRUST	16.01.2026
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	1,77%	R$	37.916.308,60	KINEA PRIVATE EQUITY	16.01.2026	INTRAG	16.01.2026
RV FUNDOS DE INV IMOBILIÁRIO (FII) - Art 11	**4,12%**	**R$**	**88.177.371,15**				
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII - KRES11	0,98%	R$	20.932.660,16	KINEA INVESTIMENTOS	03.06.2026	INTRAG	16.01.2026
SENVOLVIMENTO GALPÕES LOGÍSTICOS FII - SPXL11	0,24%	R$	5.085.370,00	SPX	11.09.2026	BTG PACTUAL	16.01.2026
OSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII - BTHR11	2,34%	R$	50.000.000,96	SPX	11.09.2027	BTG PACTUAL	16.01.2027
TÉIS FII	0,57%	R$	12.159.340,03	GRAPHEN	16.01.2026	RJI	16.01.2026

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

GANHO/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

GANHO/PERDA POR ATIVO

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, I, a	R$ 750.585.863,01	R$ -	R$ -	R$ 94.316.894,13	R$ 813.425.762,21	R$ 4.879.205,33	R$ 157.156.793,33
NTN-B - 15.08.2040 (Curva) - 17.06.2024	R$ 40.000.708,50			R$ 3.694.582,37	R$ 42.561.996,57	R$ 237.433,17	R$ 6.255.870,44
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 26.07.2022	R$ 79.995.849,07			R$ 18.027.906,20	R$ 91.111.306,63	R$ 509.794,63	R$ 29.143.363,76
NTN-B - 15.05.2045 (Curva) - 06.07.2023	R$ 18.294.875,86			R$ 2.694.465,05	R$ 20.115.151,02	R$ 102.627,24	R$ 4.514.740,21
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 05.07.2023	R$ 29.997.651,67			R$ 4.245.834,99	R$ 33.018.240,72	R$ 164.538,74	R$ 7.266.424,04
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 18.04.2024	R$ 49.997.406,51			R$ 4.578.239,92	R$ 54.041.889,20	R$ 291.045,82	R$ 8.622.722,61
NTN-B - 15.08.2050 (Curva) - 01.09.2025	R$ 49.999.001,86				R$ 51.182.847,47	R$ 315.000,11	R$ 1.183.845,61
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 05.07.2023	R$ 29.996.686,28			R$ 4.331.174,87	R$ 33.023.744,17	R$ 166.789,32	R$ 7.358.232,76
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.10.2023	R$ 50.299.049,03			R$ 7.501.855,93	R$ 54.295.345,89	R$ 289.284,90	R$ 11.498.152,79
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 19.06.2024	R$ 74.996.908,95			R$ 7.205.778,05	R$ 79.660.809,83	R$ 452.291,36	R$ 11.869.678,93
NTN-B - 15.05.2055 (Curva) - 11.07.2024	R$ 84.999.589,36			R$ 7.953.188,00	R$ 89.774.682,82	R$ 499.332,90	R$ 12.728.281,46
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 15.08.2022	R$ 49.999.135,79			R$ 9.385.719,12	R$ 58.594.422,20	R$ 308.876,14	R$ 17.981.005,53
NTN-B - 15.08.2060 (Curva) - 07.11.2024	R$ 111.995.946,86			R$ 7.244.104,91	R$ 118.021.456,95	R$ 679.054,94	R$ 13.269.615,00
NTN-F - 01.01.2031 (Curva) - 25.10.2021	R$ 40.013.254,39			R$ 17.454.044,72	R$ 42.465.605,82	R$ 380.236,44	R$ 19.906.396,15
LTN - 01.01. 2030 (Curva) - 27.12.2024	R$ 39.999.798,87				R$ 45.558.262,92	R$ 482.899,62	R$ 5.558.464,05
RF FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS - Art 7º, I, b	R$ 70.839.037,13	R$ 143.845.491,33	R$ 204.079.562,47	R$ -	R$ 13.280.793,58	R$ 83.414,70	R$ 2.675.827,59
BTG PACTUAL TESOURO SELIC DI	R$ 70.839.037,13	R$ 143.845.491,33	R$ 204.079.562,47		R$ 13.280.793,58	R$ 83.414,70	R$ 2.675.827,59
RF FUNDOS - Art 7º, III, a	R$ 203.597.488,58	R$ 5.447.617.574,54	R$ 5.566.835.594,26	R$ 33.624.118,51	R$ 86.976.827,31	R$ 869.778,37	R$ 36.221.476,96
BB RPPS FLUXO - ADM PREV	R$ 622.755,37	R$ 118.390.223,87	R$ 116.210.571,71		R$ 5.450.489,57	R$ 41.504,04	R$ 2.648.082,04
BB RPPS FLUXO - ADIANTAMENTO	R$ 4.000,00	R$ 83.000,00	R$ 87.433,48		R$ -	R$ -	R$ 433,48
BB RPPS FLUXO - ADM FIN	R$ 15.488.930,86	R$ 88.834.706,64	R$ 104.317.100,64		R$ 392.050,93	R$ 5.288,04	R$ 385.514,07
BB RPPS FLUXO - FFIN	R$ 12.937.110,23	R$ 2.281.961.412,21	R$ 2.294.066.425,07		R$ 9.429.367,84	R$ 123.287,79	R$ 8.597.270,47
BB RPPS FLUXO - FFIN CMM	R$ 1.908.599,73	R$ 8.769.500,18	R$ 9.509.600,77		R$ 1.782.479,65	R$ 9.093,15	R$ 613.980,51
BB RPPS FLUXO - FPREV	R$ 425.092,12	R$ 1.421.263.327,58	R$ 1.415.327.513,03		R$ 10.490.123,00	R$ 76.072,90	R$ 4.129.216,33
BB RPPS FLUXO - FPREV CMM	R$ 120.709,13	R$ 1.029.375,10	R$ 914.004,57		R$ 240.989,68	R$ 904,51	R$ 4.910,02
BB PERFIL - ADM PREV	R$ 7.729.416,76	R$ 55.964.299,56	R$ 65.519.648,87		R$ 3.930.144,45	R$ 41.172,22	R$ 5.756.077,00
BB PERFIL - ADM FIN	R$ 1.451.481,73	R$ 46.333.615,33	R$ 48.507.639,14		R$ 432.554,75	R$ 4.531,44	R$ 1.155.096,83
BB PERFIL - FFIN	R$ 26.433.593,16	R$ 529.314.632,36	R$ 562.268.535,44		R$ 5.076.089,80	R$ 53.177,15	R$ 11.596.399,72
BB PERFIL - FPREV	R$ 7.469.083,32	R$ 858.120.398,68	R$ 828.699.540,77		R$ 41.529.993,87	R$ 452.045,64	R$ 4.640.052,64
BRADESCO DI PREMIUM - ADM PFIN	R$ 1.503.924,93	R$ 329.868,21			R$ 2.203.255,12	R$ 22.934,24	R$ 369.461,98
BRADESCO DI PREMIUM - PFIN	R$ 55.000.000,00	R$ 6.771,81	R$ 57.850.221,74		R$ 11.330,43	R$ 117,94	R$ 2.854.780,36
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL	R$ 27.000.000,00	R$ 35.927.129,55	R$ 62.632.765,02		R$ 3.258.869,37	R$ 43.023,99	R$ 2.964.504,84
ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	R$ 2.791,24	R$ 1.289.313,46	R$ 924.594,01		R$ 389.500,05	R$ 5.053,75	R$ 21.989,36
TOP FI RF (ADINVEST TOP)	R$ 7.500.000,00			R$ 4.127.041,84	R$ 887.652,06	R$ 2.844,55	-R$ 2.485.306,10
BRASIL RF LP (DIFERENCIAL)	R$ 28.000.000,00			R$ 24.503.776,42	R$ 309.066,62	-R$ 14.035,58	-R$ 3.187.156,96
FI VITORIA RÉGIA	R$ 10.000.000,00			R$ 4.993.300,25	R$ 1.162.870,12	R$ 2.762,60	-R$ 3.843.829,63
RF TÍTULOS DE INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Art 7º, IV	R$ 206.800.000,00	R$ -	R$ -	R$ -	R$ 255.778.799,11	R$ 1.956.539,45	R$ 48.978.799,11
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 31.03.2027	R$ 35.400.000,00				R$ 52.032.347,69	R$ 274.900,60	R$ 16.632.347,69
LF BTG PACTUAL 05 ANOS - VENC. 20.12.2029	R$ 46.000.000,00				R$ 51.763.180,84	R$ 355.094,84	R$ 5.763.180,84
LF PRÉ SANTANDER 05 ANOS - VENC. 21.01.2030	R$ 40.000.000,00				R$ 45.321.683,24	R$ 492.959,16	R$ 5.321.683,24
LF PRÉ BRADESCO 05 ANOS - VENC. 20.05.2030	R$ 50.000.000,00				R$ 53.745.350,70	R$ 535.726,35	R$ 3.745.350,70
LF BTG PACTUAL 10 ANOS - VENC. 31.03.2032	R$ 35.400.000,00				R$ 52.916.236,64	R$ 297.858,50	R$ 17.516.236,64
RF FUNDOS DIREITOS CREDITÓRIOS (FIDC) - Art 7º, V, a	R$ 57.999.963,06	R$ -	R$ -	R$ 39.965.956,83	R$ 7.352.776,81	R$ 79.360,51	-R$ 10.681.229,42
BBIF MASTER FIDC LP	R$ 25.500.000,00				R$ 5.622.159,88	-R$ 28.445,49	-R$ 19.877.840,12
BVA MASTER FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$ 15.000.000,00			R$ 17.530.919,02	R$ 147.945,33	R$ 49.845,54	R$ 2.678.864,35
BVA MASTER II FIDC MULTISETORIAL SÊNIOR	R$ 9.999.963,06			R$ 14.480.138,99	R$ 128.496,60	R$ 47.752,02	R$ 4.608.672,53
FIDC MULTISETORIAL ITALIA	R$ 7.500.000,00			R$ 7.954.898,82	R$ 1.454.175,00	R$ 10.208,44	R$ 1.909.073,82
RF FUNDOS CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	R$ 101.340.147,13	R$ 35.429.214,92	R$ -	R$ 40.738.131,60	R$ 120.341.939,48	R$ 1.217.405,13	R$ 24.310.709,03
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO	R$ 23.002.591,49	R$ 35.429.214,92			R$ 86.023.949,25	R$ 898.729,27	R$ 27.592.142,84
SUL AMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG	R$ 30.000.000,00				R$ 32.388.578,87	R$ 328.371,92	R$ 2.388.578,87
SECURITY FI REFERENCIADO DI LP	R$ 5.000.000,00			R$ 3.167.634,60	R$ 962.376,70	R$ 6.464,94	-R$ 869.988,70
PIATÃ FI RENDA FIXA	R$ 43.337.555,64			R$ 37.570.497,00	R$ 967.034,66	-R$ 16.161,00	-R$ 4.800.023,98

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

RENDA VARIÁVEL

RV FUNDOS DE AÇÕES BR - Art 8º, I	R$	148.904.574,88	R$	128.800.941,00	R$	65.000.000,00	R$	-	R$	422.002.485,61	R$	26.527.360,96	R$	209.296.969,73
CAIXA AÇÕES VALOR RPPS	R$	10.000.000,00	R$	54.842.732,23	R$	25.000.000,00			R$	91.701.624,04	R$	7.085.345,73	R$	54.858.891,81
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIA	R$	25.000.000,00							R$	32.112.513,63	R$	2.196.862,67	R$	7.112.513,63
XP INVESTOR FI AÇÕES	R$	4.000.000,00	R$	27.000.000,00	R$	40.000.000,00			R$	25.776.730,04	R$	1.376.796,30	R$	34.776.730,04
XP INVESTOR 30 FICFI AÇÕES	R$	5.000.000,00	R$	22.050.000,00					R$	49.133.474,97	R$	2.600.792,04	R$	22.083.474,97
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC FIA	R$	20.854.330,00	R$	10.000.000,00					R$	46.169.983,01	R$	1.749.219,16	R$	15.315.653,01
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (BTG)	R$	20.000.000,00							R$	25.586.240,54	R$	969.712,40	R$	5.586.240,54
TARPON GT 30 FIC FIA	R$	30.000.000,00	R$	10.000.000,00					R$	86.108.388,38	R$	8.243.414,02	R$	46.108.388,38
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FICFI	R$	34.050.244,88	R$	4.908.208,77					R$	62.413.531,00	R$	2.305.218,64	R$	23.455.077,35
RV FUNDOS DE BDR - Art 8º, III	R$	20.000.000,00	R$	11.668.000,00	R$	20.000.000,00	R$	-	R$	41.407.950,43	-R$	1.914.471,74	R$	29.739.950,43
WESTERN ASSET BDR NÍVEL I	R$	20.000.000,00	R$	11.668.000,00	R$	20.000.000,00			R$	41.407.950,43	-R$	1.914.471,74	R$	29.739.950,43
RF / RV FUNDOS NO EXTERIOR - Art 9º, II	R$	40.000.000,00	R$	-	R$	-	R$	-	R$	47.119.934,14	R$	621.116,93	R$	7.119.934,14
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME FIM IE	R$	40.000.000,00							R$	47.119.934,14	R$	621.116,93	R$	7.119.934,14
RV FUNDOS MULTIMERCADO - Art 10º, I	R$	20.000.000,00	R$	10.000.000,00	R$	-	R$	-	R$	32.865.887,67	R$	719.935,28	R$	2.865.887,67
ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM	R$	20.000.000,00	R$	10.000.000,00					R$	32.865.887,67	R$	719.935,28	R$	2.865.887,67
RV FUNDOS DE INV EM PARTICIPAÇÕES (FIP) - Art 10º, II	R$	40.222.841,88	R$	153.417.409,51	R$	15.000.000,00	R$	39.502.022,98	R$	209.358.180,67	R$	1.954.361,03	R$	70.219.952,26
GERAÇÃO DE ENERGIA FIP	R$	2.500.000,00							-R$	101.881,33	R$	191.478,82	-R$	2.601.881,33
BTG - INFRAESTRUTURA II	R$	431.965,45	R$	4.478.034,83			R$	13.181.375,77	R$	136.581,97	R$	407,53	R$	8.407.957,46
BTG - INFRAESTRUTURA III	R$	349.966,58	R$	7.888.484,69					R$	7.698.010,38	-R$	12.671,87	-R$	540.440,89
BTG - ECONOMIA REAL FIP	R$	4.253.258,89	R$	10.746.741,12			R$	410.200,24	R$	34.571.364,01	-R$	54.151,51	R$	19.981.564,24
BTG - ECONOMIA REAL II FIP	R$	3.504.540,83	R$	24.297.100,55	R$	15.000.000,00	R$	202.709,06	R$	12.155.481,09	-R$	72.712,04	-R$	443.451,23
BTG - FIP IMPACTO	R$	9.515.813,90	R$	17.601.046,04			R$	1.258.211,79	R$	39.153.941,88	-R$	95.736,08	R$	13.295.293,73
BTG PACTUAL - INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS - FIP	R$	12.416.752,78					R$	20.019.655,61	R$	4.803.035,02	-R$	9.613,28	R$	12.405.937,85
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$	8.173.315,63					R$	12.458.564,25	-R$	8.272,54	R$	1.163.021,62
PERFIN INFRA II FIP	R$	1.580.735,40	R$	12.573.941,97					R$	15.589.742,82	R$	174.600,02	R$	1.435.065,45
VINCI CAPITAL PARTNERS III	R$	250.000,00	R$	9.906.274,12			R$	224.791,81	R$	16.637.646,25	R$	356.046,77	R$	6.706.163,94
VINCI STRATEGIC PARTNERS I	R$	722.581,05	R$	15.425.751,62			R$	874.770,59	R$	19.332.589,91	R$	171.358,63	R$	4.059.027,83
KINEA PRIVATE EQUITY IV FIP	R$	225.000,00	R$	6.882.731,00			R$	3.330.308,11	R$	9.006.037,07	R$	50.987,17	R$	5.228.614,18
KINEA PRIVATE EQUITY V FIP	R$	1.250.000,00	R$	35.413.887,93					R$	37.916.308,60	R$	1.262.639,41	R$	1.252.420,67
RV FUNDOS DE INV IMOBILIÁRIO (FII) - Art 11	R$	93.364.988,96	R$	2.619.714,00	R$	4.560.564,79	R$	19.625,84	R$	88.177.371,15	R$	33.096,02	-R$	3.227.141,18
KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII - KRES11	R$	19.974.738,00	R$	924.594,00			R$	19.625,84	R$	20.932.660,16	R$	33.494,15	R$	52.954,00
SPX DESENVOLVIMENTO GALPÕES LOGÍSTICOS FII - SPXL11	R$	3.390.250,00	R$	1.695.170,00					R$	5.085.370,00	R$	-	R$	-
BTG HOSPITALIDADE RETORNO TOTAL FII - BTHR11	R$	50.000.000,96							R$	50.000.000,96	R$	-	R$	-
BR HOTÉIS FII	R$	20.000.000,00			R$	4.560.564,79			R$	12.159.340,03	-R$	5.398,13	-R$	3.280.095,18
TOTAL	R$	1.733.654.904,63	R$	5.923.398.345,30	R$	5.875.475.721,52	R$	248.166.749,89	R$	2.138.088.708,17	R$	37.027.101,97	R$	571.812.041,98

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.

R$	2.138.088.708,17	R$	37.027.101,97



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



O COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

ÚLTIMAS DELIBERAÇÕES

Em novembro, os membros do comitê de investimentos analisaram e discutiram indicadores, critério e regras ao elaborarem a Política de Investimentos e Gestão de Riscos para 2026. Após aprovada pelo Cominv a Política foi encaminhada para o Codir, Cofis e CMP.

No mês foram recebidos R$ 411.429,18 a título de amortizações dos FIDCs Master I e Master II. Ainda no mês de novembro foram integralizados valores referentes aos FIPs VINCI STRATEGIC PARTNERS I (R$ 307.966,62); KINEA AQUISIÇÕES RESIDENCIAIS FII - KRES11 (R$ 488.465,00); BTG - INFRAESTRUTURA III (R$ 2.091.103,86) e VINCI CAPITAL PARTNERS III (R$ 267.000,00). Na parte dos fundos líquidos, houve a aplicação de R$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) no ICATU VANGUARDA IGARATÉ LONG BIASED FIM.



DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0



CONCEITOS IMPORTANTES

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

CONCEITOS DE CLASSES DE ATIVOS

Fundos de Investimentos em Participações – FIP

O Fundo de Investimento em Participações (FIP) é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em companhias abertas, fechadas ou sociedades limitadas, em fase de desenvolvimento. Cabe ao administrador constituir o fundo e realizar o processo de captação de recursos junto aos investidores através da venda de cotas. O FIP é um investimento em renda variável constituído sob a forma de condomínio fechado, em que as cotas somente são resgatadas ao término de sua duração ou quando é deliberado em assembleia de cotistas a sua liquidação.

Fundos de Ações (Fundos de Bolsa)

São fundos constituídos com o objetivo de investir no mercado de ações. Portanto, têm como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado. Devem investir no mínimo 67% do seu patrimônio em ações admitidas à negociação em mercado organizado ou em ativos relacionados, como bônus ou recibo de subscrição, certificados de depósito de ações, cota de fundos de ações, cotas dos fundos de índice de ações e Brazilian Depositary Receipts (BDR) classificados com nível II e III.

Fundos de Investimento no Exterior

Fundos de investimento no exterior são fundos de investimento que possuem uma carteira com ativos financeiros internacionais. Ou seja, são fundos negociados no mercado local que investem em ações, títulos e demais ativos localizados em mercados estrangeiros. Por força da Resolução CMN nº 4.963/2021, nessa classe também estão contidos os fundos de investimentos BDRs.

Fundos DI

Os fundos DI estão entre os mais populares do mercado, especialmente entre investidores que buscam uma opção para formar uma reserva de emergência. Eles estão incluídos na categoria de fundos de renda fixa, como são classificadas as carteiras que tenham pelo menos 80% do patrimônio aplicado em ativos vinculados à variação da taxa de juros, de índices de preço, ou as duas coisas. A principal característica dos fundos DI é o seu objetivo: acompanhar a taxa do CDI, seu índice de referência.

Títulos Públicos e Fundos de Investimentos Atrelados à Inflação

São títulos de emissão do governo brasileiro cuja rentabilidade esteja indexada à variação do IPCA (NTN-B). Nessa classe também estão os fundos de investimentos cujo patrimônio seja composto majoritariamente por títulos públicos indexados ao IPCA.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

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 Investimentos em Direitos Creditórios – FIDCs

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC é um veículo de securitização de recebíveis e um tipo de fundo de investimento caracterizado pela aquisição de direitos creditórios. Ele é geralmente definido como uma "comunhão de recursos", por configurar- se juridicamente como um condomínio, no qual os investidores são detentores de cotas.

Fundos Multimercado

Os multimercados podem aplicar em diferentes mercados (renda fixa, câmbio e, ações, entre outros), além de usar derivativos para proteção da carteira. Eles preveem uma maior liberdade de gestão e buscam oferecer aos investidores um rendimento mais alto que em aplicações conservadoras.

Fundos de Crédito Privado

Um fundo de crédito privado é uma aplicação cuja maior parte da carteira está aplicada em títulos emitidos por bancos ou empresas, os chamados títulos privados. Os títulos de crédito privado são aplicações de renda fixa e, assim como os títulos públicos, podem ser prefixados (quando o rendimento é conhecido no momento da aplicação) ou pós-fixados (quando o rendimento acompanha algum índice de mercado, como a Selic ou o CDI).

Fundos de Investimentos Imobiliários – FII

Um fundo imobiliário é uma espécie de "condomínio" de investidores, que reúnem seus recursos para que sejam aplicados em conjunto no mercado imobiliário. A dinâmica mais tradicional é que o dinheiro seja usado na construção ou na aquisição de imóveis, que depois sejam locados ou arrendados. Os ganhos obtidos com essas operações são divididos entre os participantes, na proporção em que cada um aplicou.

Títulos Públicos Prefixados

Títulos de emissão do governo brasileiro e com rentabilidade predefinida.

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

CONCEITOS DE INDICADORES DE DESEMPENHO E RISCO

Índice de Sharpe

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

VaR

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

Liquidez

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

Volatilidade

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

Índice de Treynor

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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

PARTICIPANTES DO PROCESSO DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos



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

O Conselho Municipal de Previdência

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



O Conselho Fiscal



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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

PARECER DE APROVAÇÃO DO RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS DE NOVEMBRO DE 2025

O Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de novembro de 2025 foi deliberado e aprovado pelo Comitê de Investimentos da Manaus Previdência em 29/12/2025, por meio de votação virtual realizada em aplicativo de mensagem.

OBRIGADO!

Manaus Previdência
Autarquia Municipal

Prefeitura de Manaus

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

28/11/2025

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
Artigo 7º, I, a - Títulos Públicos (Curva)	0,65	2,32	4,61	11,61	-7,61	0,13%	0,28%	-
LTN 2030 (CURVA) - COMPRA 27.12.2024	1,07	3,60	7,32	15,18	778,77	0,00%	0,00%	-
NTN-B 2040 (CURVA) - COMPRA 17.06.2024	0,56	2,17	4,36	11,48	-6,56	0,16%	0,34%	-
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,65	2,24	4,31	11,38	-6,79	0,16%	0,35%	-
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	0,50	1,97	3,93	10,57	-9,15	0,16%	0,34%	-
NTN-B 2050 (CURVA) - COMPRA 18.04.2024	0,54	2,11	4,22	11,19	-7,38	0,16%	0,34%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 05.07.2023	0,58	2,05	3,93	10,56	-9,11	0,16%	0,34%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.07.2024	0,64	2,23	4,29	11,33	-6,92	0,16%	0,35%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.10.2023	0,61	2,15	4,12	10,98	-7,92	0,16%	0,34%	-
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 19.06.2024	0,66	2,27	4,37	11,51	-6,43	0,17%	0,35%	-
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 07.11.2024	0,58	2,23	4,49	11,77	-5,75	0,17%	0,35%	-
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	0,53	2,07	4,14	11,01	-7,89	0,16%	0,34%	-
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	0,90	3,03	6,46	13,33	-1,48	0,20%	0,41%	-

Retorno Mensal (%)

Nome	nov/25	out/25	set/25	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25	dez/24
Artigo 7º, I, a - Títulos Públicos (Curva)	0,65	0,88	0,80	0,62	0,95	0,70	0,96	0,98	1,31	1,20	0,91	1,02
LTN 2030 (CURVA) - COMPRA 27.12.2024	1,07	1,30	1,24	1,18	1,30	1,13	1,18	1,13	1,07	1,13	1,24	1,18
NTN-B 2040 (CURVA) - COMPRA 17.06.2024	0,56	0,85	0,76	0,62	0,91	0,67	0,92	0,99	1,40	1,31	0,87	1,04
NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	0,65	0,84	0,75	0,52	0,90	0,66	1,00	0,98	1,39	1,21	0,87	1,03
NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	0,50	0,78	0,69	0,53	0,83	0,60	0,85	0,93	1,33	1,23	0,80	0,97
NTN-B 2050 (CURVA) - COMPRA 18.04.2024	0,54	0,83	0,74	0,59	0,88	0,64	0,90	0,97	1,38	1,28	0,85	1,02
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 05.07.2023	0,58	0,78	0,69	0,46	0,83	0,60	0,93	0,92	1,33	1,15	0,80	0,97
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.07.2024	0,64	0,84	0,75	0,51	0,89	0,66	1,00	0,98	1,38	1,20	0,86	1,03
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.10.2023	0,61	0,81	0,72	0,49	0,87	0,63	0,96	0,95	1,36	1,18	0,84	1,00
NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 19.06.2024	0,66	0,85	0,76	0,53	0,91	0,67	1,01	0,99	1,40	1,21	0,87	1,04
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 07.11.2024	0,58	0,87	0,78	0,65	0,93	0,68	0,94	1,01	1,41	1,33	0,89	1,06
NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	0,53	0,81	0,72	0,57	0,87	0,63	0,88	0,96	1,36	1,26	0,84	1,00
NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	0,90	1,09	1,05	1,00	1,39	0,95	1,00	0,95	0,90	0,95	1,34	1,00
CDI	1,05	1,28	1,22	1,16	1,28	1,10	1,14	1,06	0,96	0,99	1,01	0,93
IPCA	0,18	0,09	0,48	-0,11	0,26	0,24	0,26	0,43	0,56	1,31	0,16	0,52

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

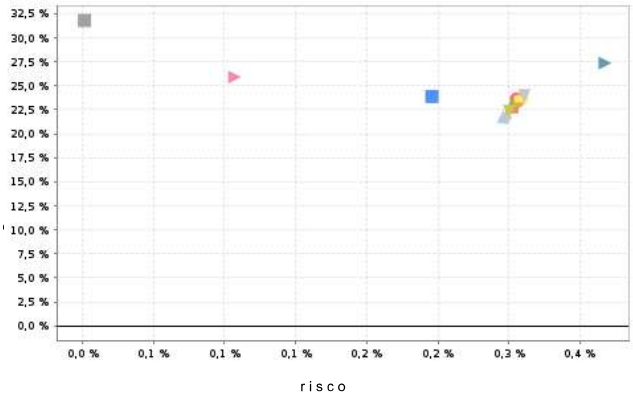
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

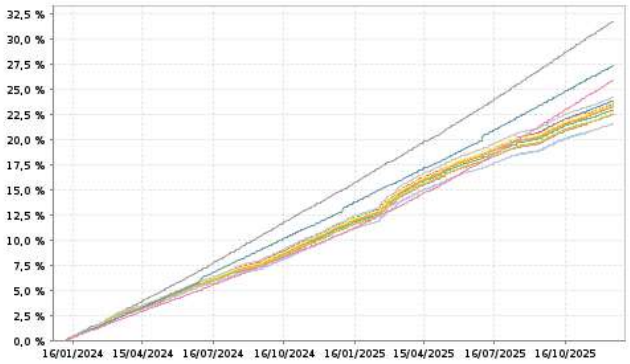
28/11/2025

Gráficos

Risco x Retorno - 08/01/2024 a 17/12/2025 (diária)



Retorno Acumulado - 08/01/2024 a 17/12/2025 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	Artigo 7º, I, a - Títulos Públicos (Curva)	23,88%	0,25%
■	LTN 2030 (CURVA) - COMPRA 27.12.2024	31,78%	0,00%
●	NTN-B 2040 (CURVA) - COMPRA 17.06.2024	23,61%	0,31%
●	NTN-B 2045 (CURVA) - COMPRA 26.07.2022	23,39%	0,31%
▲	NTN-B 2050 (Curva) - COMPRA 05.07.2023	21,63%	0,30%
▲	NTN-B 2050 (CURVA) - COMPRA 18.04.2024	22,97%	0,30%
◆	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 05.07.2023	21,62%	0,30%
◆	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.07.2024	23,29%	0,31%
■	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 11.10.2023	22,52%	0,30%
■	NTN-B 2055 (CURVA) - COMPRA 19.06.2024	23,67%	0,31%
▼	NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 07.11.2024	24,22%	0,31%
▼	NTN-B 2060 (CURVA) - COMPRA 15.08.2022	22,58%	0,30%
▶	NTN-F - 2031 (CURVA) Compra 25.10.2021	27,35%	0,37%
▶	CDI	25,90%	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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

28/11/2025

Resumo

12 meses

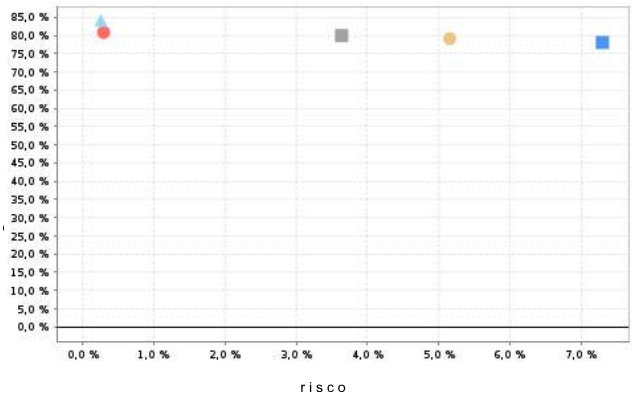
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	1,84	4,14	6,87	13,17	-0,19	1,76%	3,71%	-
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04	3,49	7,09	13,84	-2,38	0,03%	0,07%	0,2%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,65	4,30	8,16	15,59	0,43	1,56%	3,28%	0,2%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,08	3,96	5,30	10,23	-0,71	2,21%	4,66%	0,15%

Retorno Mensal (%)

Nome	nov/25	out/25	set/25	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25	dez/24
FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	1,84	1,19	0,88	1,35	-0,13	1,49	1,35	2,58	1,59	0,55	1,86	-2,10
BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04	1,26	1,21	1,15	1,27	1,08	1,13	1,04	0,95	0,97	1,02	0,89
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	1,65	1,35	1,23	1,65	0,27	1,77	0,98	2,97	1,36	0,59	2,56	-1,69
SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	2,08	0,99	0,46	0,97	-0,62	1,17	1,80	2,12	1,87	0,50	1,02	-2,62
CDI	1,05	1,28	1,22	1,16	1,28	1,10	1,14	1,06	0,96	0,99	1,01	0,93
IPCA	0,18	0,09	0,48	-0,11	0,26	0,24	0,26	0,43	0,56	1,31	0,16	0,52

Gráficos

Risco x Retorno - 01/11/2018 a 16/12/2025 (diária)



Retorno Acumulado - 01/11/2018 a 16/12/2025 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
●	FI RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS - Art 7º, I, b	79,15%	5,16%
●	BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	80,89%	0,30%
■	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	80,01%	3,64%
■	SAFRA IMA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	78,10%	7,30%
▲	CDI	83,84%	0,26%

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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

28/11/2025

Resumo — 12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	1,00	3,38	6,78	13,15	-0,17	1,90%	3,99%	-
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	3,28	6,65	12,89	-12,65	0,04%	0,08%	1%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06	3,55	7,21	14,04	0,12	0,04%	0,09%	0,2%
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA	1,34	4,14	7,85	14,96	0,83	0,47%	0,99%	0,4%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,52	3,79	6,72	12,51	-0,77	0,81%	1,71%	0,4%
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-4,34	-7,79	-20,09	-35,60	0,71	238,85%	503,03%	1,2372%
TOP FIF RENDA FIXA	0,32	1,27	2,63	4,13	-84,23	0,05%	0,11%	0,9%
VITÓRIA RÉGIA FIF RENDA FIXA LP	0,24	1,13	2,21	3,20	-92,29	0,05%	0,11%	0%

Retorno Mensal (%)

Nome	nov/25	out/25	set/25	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25	dez/24
FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	1,00	1,20	1,16	1,10	1,15	1,05	1,07	0,98	0,94	0,93	1,01	0,70
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	1,18	1,13	1,08	1,19	1,02	1,06	0,96	0,88	0,90	0,95	0,82
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,06	1,27	1,24	1,15	1,29	1,10	1,15	1,04	0,98	1,00	1,10	0,80
BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA	1,34	1,21	1,38	1,35	1,10	1,35	1,37	0,79	1,16	0,97	1,05	0,94
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	1,52	1,34	0,79	1,42	0,07	1,36	0,80	1,25	0,82	0,90	1,28	0,32
RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-4,34	-2,59	-2,55	-2,77	-7,83	-2,57	-4,68	-0,55	1,01	-2,22	-3,56	-10,29
TOP FIF RENDA FIXA	0,32	0,51	0,46	0,41	0,58	0,35	0,39	0,29	0,20	0,21	0,22	0,11
VITÓRIA RÉGIA FIF RENDA FIXA LP	0,24	0,48	0,42	0,37	0,49	0,22	0,30	0,20	0,11	0,13	0,18	0,02
CDI	1,05	1,28	1,22	1,16	1,28	1,10	1,14	1,06	0,96	0,99	1,01	0,93
IPCA	0,18	0,09	0,48	-0,11	0,26	0,24	0,26	0,43	0,56	1,31	0,16	0,52

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

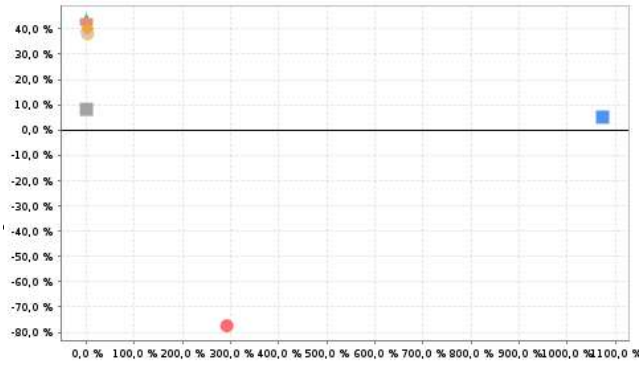
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

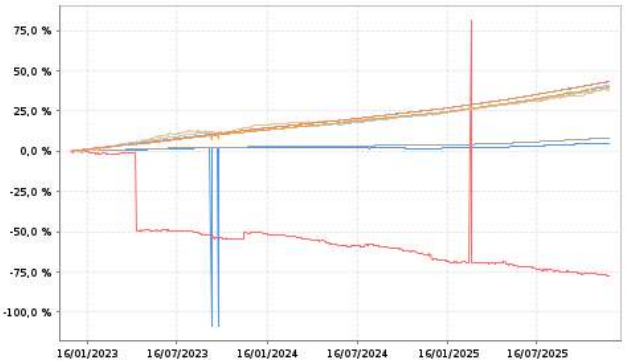
28/11/2025

Gráficos

Risco x Retorno - 13/12/2022 a 10/12/2025 (diária)



Retorno Acumulado - 13/12/2022 a 10/12/2025 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
◆	FI RENDA FIXA - Art 7º, III, a	40,20%	2,38%
◆	BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	39,00%	0,09%
▲	BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	43,31%	0,11%
▲	BTG PACTUAL EXPLORER INSTITUCIONAL FIF RENDA FIXA	40,89%	1,15%
●	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	38,01%	2,41%
●	RECUPERAÇÃO BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	-77,45%	292,15%
■	TOP FIF RENDA FIXA	8,14%	0,23%
■	VITÓRIA RÉGIA FIF RENDA FIXA LP	5,10%	1073,21%
▬	CDI	43,19%	0,09%

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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

28/11/2025

Resumo

12 meses

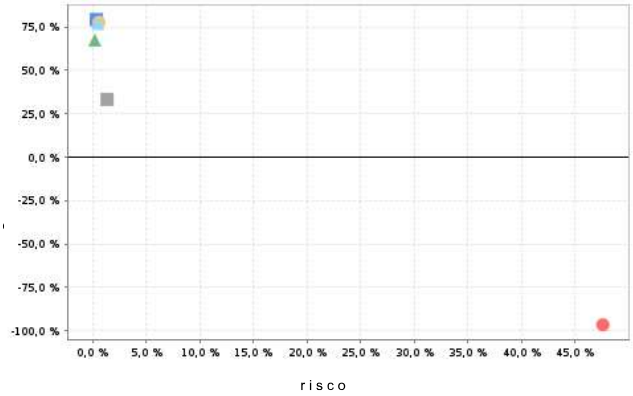
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	1,02	3,22	6,90	13,37	-0,82	0,34%	0,71%	-
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,06	3,22	6,97	14,16	0,36	0,15%	0,31%	0,5%
PIATÃ FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,64	-4,40	-9,42	-79,35	-1,43	35,56%	74,89%	0,9%
SECURITY FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,68	2,24	4,56	8,82	-34,30	0,06%	0,14%	1%
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,02	3,52	7,33	14,48	2,05	0,09%	0,19%	0,6%

Retorno Mensal (%)

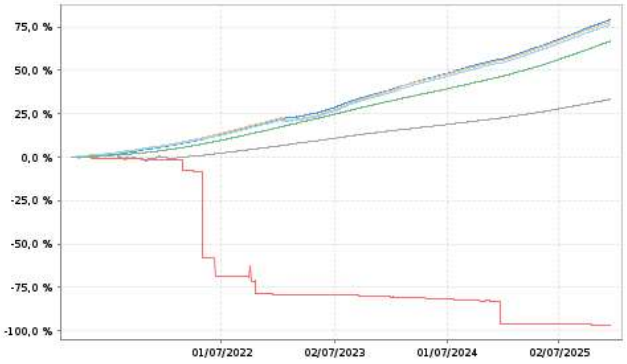
Nome	nov/25	out/25	set/25	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25	dez/24
FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	1,02	1,10	1,14	1,12	1,31	1,08	1,20	1,15	1,08	1,08	1,15	-0,07
BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	1,06	1,10	1,11	1,13	1,35	1,09	1,22	1,21	1,11	1,12	1,18	0,60
PIATÃ FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-1,64	-1,56	-1,33	-1,42	-1,34	-2,65	-1,69	-1,45	-1,63	-1,58	-1,32	-75,33
SECURITY FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,68	0,80	0,79	0,72	0,83	0,74	0,74	0,68	0,63	0,64	0,69	0,53
SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,02	1,21	1,31	1,19	1,30	1,19	1,24	1,08	1,13	1,08	1,15	0,65
CDI	1,05	1,28	1,22	1,16	1,28	1,10	1,14	1,06	0,96	0,99	1,01	0,93
IPCA	0,18	0,09	0,48	-0,11	0,26	0,24	0,26	0,43	0,56	1,31	0,16	0,52

Gráficos

Risco x Retorno - 01/03/2021 a 16/12/2025 (diária)



Retorno Acumulado - 01/03/2021 a 16/12/2025 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
▲	FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO - Art 7º, V, b	76,17%	0,50%
●	BTG PACTUAL CRÉDITO CORPORATIVO I FIF CIC RENDA FIXA	77,67%	0,59%
●	PIATÃ FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-96,50%	47,57%
■	SECURITY FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	33,25%	1,34%
■	SULAMÉRICA CRÉDITO INSTITUCIONAL ESG IS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	79,18%	0,35%
▲	CDI	66,69%	0,20%

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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

28/11/2025

Resumo

12 meses

Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
FI RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I - Fundo de Ações	6,12	12,98	14,64	30,71	0,94	7,57%	15,95%	-
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,09	13,01	16,87	29,75	0,95	6,98%	14,71%	0,96%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	7,34	12,37	10,02	22,97	0,65	6,13%	12,91%	2%
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	3,94	7,93	14,29	19,90	0,36	9,01%	18,97%	1,9%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	3,94	7,95	13,93	19,50	0,34	8,99%	18,94%	1,9%
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,84	21,15	18,68	22,94	0,48	9,46%	19,93%	1,65%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	10,59	13,77	9,30	37,21	1,31	7,14%	15,04%	2%
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	5,59	13,75	16,91	46,13	1,47	8,56%	18,02%	2%
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,64	13,89	17,10	47,26	1,48	8,75%	18,42%	2%

Retorno Mensal (%)

Nome	nov/25	out/25	set/25	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25	dez/24
FI RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I - Fundo de Ações	6,12	2,15	4,15	6,89	-5,27	1,46	2,34	7,11	5,56	-3,21	4,97	-4,81
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	8,09	0,54	3,84	8,19	-5,21	1,35	2,13	5,05	4,21	-2,18	5,50	-4,45
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	7,34	1,10	3,11	4,82	-5,97	-0,04	0,51	6,66	6,40	-2,75	3,22	-3,12
GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	3,94	-0,63	4,79	6,87	-2,89	3,38	1,11	7,48	2,65	-5,58	2,60	-5,50
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	3,94	-0,58	4,75	6,53	-2,90	3,39	1,10	7,48	2,64	-5,58	2,59	-5,50
ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	3,84	7,41	8,59	6,97	-7,96	1,05	0,71	2,90	4,94	-6,05	4,22	-5,05
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	10,59	2,28	0,59	3,64	-6,99	1,60	0,33	7,49	7,47	2,59	4,30	-0,72
XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	5,59	3,50	3,75	9,03	-5,13	0,46	6,25	9,78	8,00	-2,98	8,56	-6,99
XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	5,64	3,55	3,78	9,11	-5,15	0,45	6,60	10,02	8,19	-3,10	8,76	-7,18
CDI	1,05	1,28	1,22	1,16	1,28	1,10	1,14	1,06	0,96	0,99	1,01	0,93
IPCA	0,18	0,09	0,48	-0,11	0,26	0,24	0,26	0,43	0,56	1,31	0,16	0,52

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

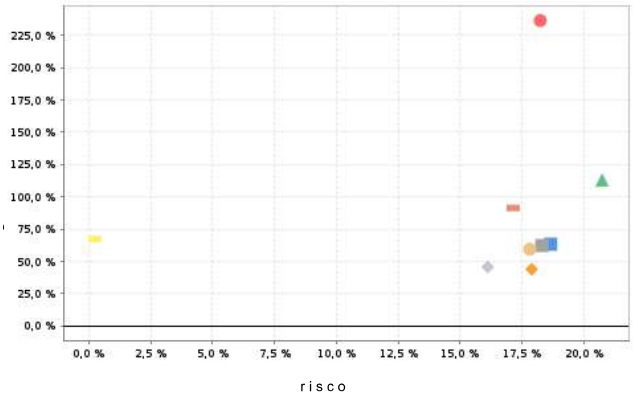
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

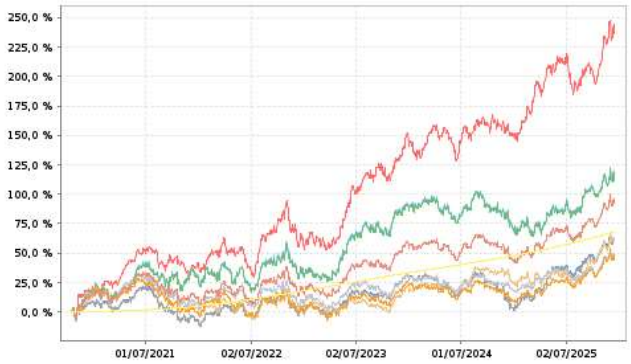
28/11/2025

Gráficos

Risco x Retorno - 19/10/2020 a 16/12/2025 (diária)



Retorno Acumulado - 19/10/2020 a 16/12/2025 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
	FI RENDA VARIÁVEL - Art 8º, I - Fundo de Ações	91,93%	17,15%
	CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	43,90%	17,90%
	CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIF	45,65%	16,12%
	GUEPARDO INSTITUCIONAL FIF CIC AÇÕES	111,86%	20,73%
	GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIF	112,37%	20,77%
	ITAÚ DUNAMIS RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	59,42%	17,82%
	TARPON GT INSTITUCIONAL I FIF	236,69%	18,24%
	XP INVESTOR 30 RESP LIMITADA FIC AÇÕES	62,30%	18,32%
	XP INVESTOR RESP LIMITADA FIF AÇÕES	63,27%	18,66%
	CDI	67,81%	0,24%

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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0

:: PORTFÓLIOS E ATIVOS

28/11/2025

Resumo

12 meses

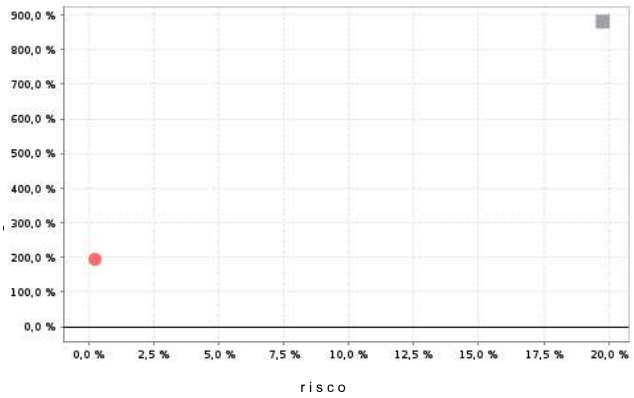
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade	Taxa de Adm. e Gestão
	Mês	03 meses	06 meses	12 meses				
FI EXTERIOR - Art 8º, III - BDR	-4,42	0,24	2,42	-3,72	-0,76	9,36%	19,70%	-
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	-4,42	0,24	2,42	-3,72	-0,76	9,36%	19,70%	1,5%

Retorno Mensal (%)

Nome	nov/25	out/25	set/25	ago/25	jul/25	jun/25	mai/25	abr/25	mar/25	fev/25	jan/25	dez/24
FI EXTERIOR - Art 8º, III - BDR	-4,42	4,33	0,62	-2,59	3,76	0,41	7,86	0,40	-9,86	-2,75	-2,18	0,88
WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	-4,42	4,33	0,62	-2,59	3,76	0,41	7,86	0,40	-9,86	-2,75	-2,18	0,88
CDI	1,05	1,28	1,22	1,16	1,28	1,10	1,14	1,06	0,96	0,99	1,01	0,93
IPCA	0,18	0,09	0,48	-0,11	0,26	0,24	0,26	0,43	0,56	1,31	0,16	0,52

Gráficos

Risco x Retorno - 07/05/2014 a 16/12/2025 (diária)



Retorno Acumulado - 07/05/2014 a 16/12/2025 (diária)



	Ativo	Retorno	Volatilidade
■	FI EXTERIOR - Art 8º, III - BDR	880,72%	19,77%
■	WESTERN ASSET RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I CLASSE ÚNICA	880,72%	19,77%
●	CDI	194,78%	0,23%

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

DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: JANIO JOSÉ PAES GUIMARÃES EM 05/01/2026 11:01:58
DOCUMENTO ASSINADO POR LOGIN E SENHA POR: EDUARDO ALVES MARINHO EM 30/12/2025 16:12:56
DOCUMENTO ASSINADO ELETRONICAMENTE POR MAIS 5 USUARIOS
VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM https://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CODIGO: 1425FBF0