

## ANÁLISE TÉCNICA Nº 062/2022 - COFISPREV/AMPREV

Processo (s) nº (s) 2021.277.801991PA-AMPREV  
 Objeto Relatório de Investimentos - julho 2021  
 Relator Eduardo Corrêa Tavares

### RELATÓRIO

Trata-se de análise da DEMONSTRATIVO DE CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS e respectiva ata do CIAP, encaminhado conforme MEMO/OF nº 083/2021-DIM/DIFAT (27/ago/21), por meio de despacho do Presidente do COFISPREV (04/ago/22), para análise por este Conselho Fiscal.

Para instrução, a Divisão de Investimentos e Mercado – DIM encaminhou processo com informações sobre os investimentos na posição de julho de 2021, sob orientação das diretrizes e princípios contidos na Política Anual de Investimentos, aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência–CEP, e legislação específica em vigor, definidas pela Resolução Nº 4.963/2021-CMN e Portaria MPS nº 519/2011.

A carteira da AMPREV cumpre a legislação e a política de investimentos vigentes, confirmando-se a observância a Resolução 4.963/2021-CMN, com vinculação à Nota Técnica SEI Nº 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF, com alocação diversificada e distribuída nas seguintes instituições:

RESUMO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Produtos de Investimento e Saldo de Contas Correntes										
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	PLANO FINANCEIRO - PF				PLANO PREVIDENCIÁRIO - PP				DISPONIBILID. TOTAL - PF + PP	
	Aplicações - R\$	Saldo C/C+VT - R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Aplicações - R\$	Saldo C/C+VT - R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Total Instituiç.-R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.234.762.103,32	104.653,34	1.234.866.756,66	31,07%	239.564.161,71	0,00	239.564.161,71	16,17%	1.474.430.918,37	27,03%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	915.295.402,32	2.524,82	915.297.927,14	23,03%	836.700.187,40	528,75	836.700.716,15	56,48%	1.751.898.643,29	32,11%
BANCO BRADESCO S/A	649.374.140,01	0,00	649.374.140,01	16,34%	98.528.973,02	244,40	98.529.217,42	6,65%	747.903.357,43	13,71%
ITAU UNIBANCO S/A	478.236.408,74	938,10	478.237.346,84	12,03%	62.456.935,54	22.171,98	62.479.107,52	4,22%	540.716.454,36	9,91%
BANCO BTG PACTUAL	246.969.013,99	0,00	246.969.013,99	6,21%	55.975.097,94	0,00	55.975.097,94	3,78%	302.944.111,93	5,55%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	108.977.036,59	0,00	108.977.036,59	2,74%	54.068.658,65	0,00	54.068.658,65	3,65%	163.045.695,24	2,99%
BANCO SANTANDER S/A	153.959.517,88	0,00	153.959.517,88	3,87%	27.130.325,84	0,00	27.130.325,84	1,83%	181.089.843,72	3,32%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	52.698.215,06	0,00	52.698.215,06	1,33%	47.465.763,71	0,00	47.465.763,71	3,20%	100.163.978,77	1,84%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	11.839.328,97	0,00	11.839.328,97	0,30%	21.258.373,12	0,00	21.258.373,12	1,44%	33.097.702,09	0,61%
BANCO SAFRA S/A	70.661.329,37	0,00	70.661.329,37	1,78%	21.609.802,26	0,00	21.609.802,26	1,46%	92.271.131,63	1,69%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	6.252.564,81	0,00	6.252.564,81	0,16%			0,00	0,00%	6.252.564,81	0,11%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.294.645,01	0,00	1.294.645,01	0,03%			0,00	0,00%	1.294.645,01	0,02%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	29.410.127,82	0,00	29.410.127,82	0,74%	7.032.202,93	0,00	7.032.202,93	0,47%	36.442.330,75	0,67%
SUL AMÉRICA INVESTIM. GESTORA DE RECURSOS S/A	14.399.054,57	0,00	14.399.054,57	0,36%	9.599.369,71	0,00	9.599.369,71	0,65%	23.998.424,28	0,44%
<b>TOTAIS</b>	<b>3.974.128.888,46</b>	<b>108.116,26</b>	<b>3.974.237.004,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.481.389.851,83</b>	<b>22.945,13</b>	<b>1.481.412.796,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.455.649.801,68</b>	<b>100,00%</b>

Os demonstrativos evidenciam ainda a estratégia de alocação para os planos previdenciário e financeiro nos demonstrativos apresentados:



**ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO FINANCEIRO**

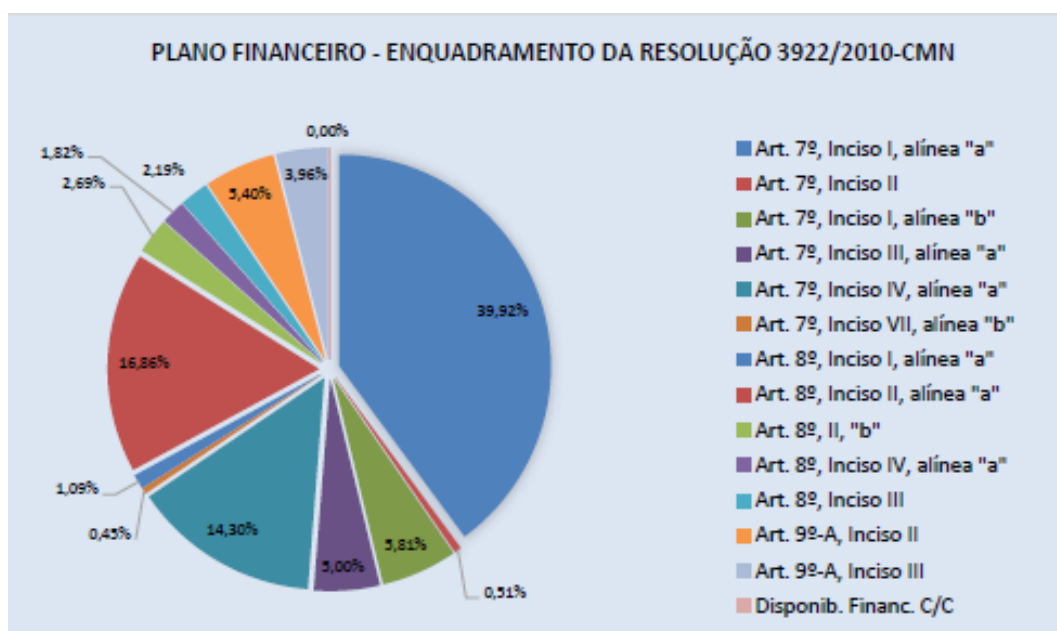
RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF/OPERAÇÃO COMPROMISSADA EM TPF	1.606.783.215,65	40,43%
IMA-B	643.964.506,86	16,20%
IMA-B 5+	15.424.719,00	0,39%
IRF-M 1+	70.034.501,82	1,76%
IMA-GERAL	70.847.262,94	1,78%
CDI	150.422.179,66	3,78%
ALOCÇÃO	47.058.619,20	1,18%
CRÉDITO PRIVADO	18.021.947,61	0,45%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>2.622.556.952,74</b>	<b>65,99%</b>

RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBRX-100; IBRX-50 - ATIVO; IBRX-100 - ATIVO	72.668.775,30	1,83%
IBOVESPA - ATIVO; IBOVESPA	152.487.931,79	3,84%
IDIV	154.016.878,45	3,88%
SMLL MID	201.455.997,20	5,07%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	132.736.003,57	3,34%
ETF - RV	106.978.355,31	2,69%
FIP	72.224.288,64	1,82%
MM	86.913.899,96	2,19%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>979.482.130,22</b>	<b>24,65%</b>

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	157.350.239,64	3,96%
MSCI WORLD	134.289.354,34	3,38%
I.E. - LIVRE	80.450.211,52	2,02%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>372.089.805,50</b>	<b>9,36%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	108.116,26	0,00%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.974.237.004,72</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------



**ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO**

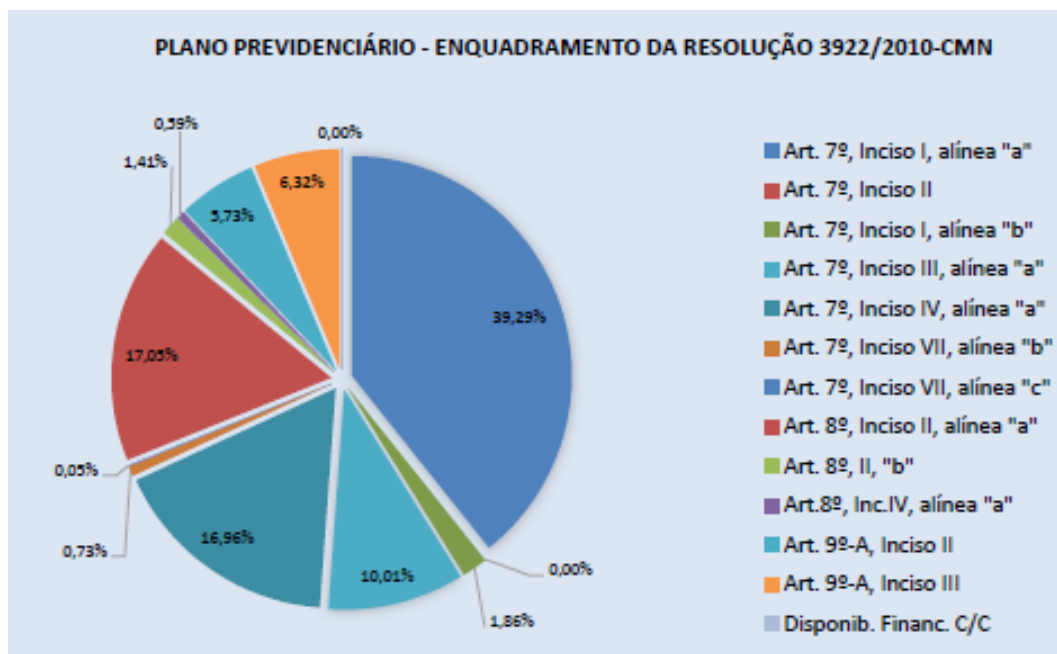
RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF/OPERAÇÃO COMPROMISSADA EM TPF	582.011.312,19	39,29%
IMA-B	258.508.474,79	17,45%
IMA-B 5+	23.189.311,97	1,57%
IRF-M 1+	32.121.527,94	2,17%
IMA-GERAL	9.495.956,44	0,64%
CDI	94.925.320,01	6,41%
ALOCÇÃO	8.866.339,81	0,60%
CRÉDITO PRIVADO	10.875.909,38	0,73%
DEBÉNT. INFRAEST.	761.040,46	0,05%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.020.755.192,99</b>	<b>68,90%</b>

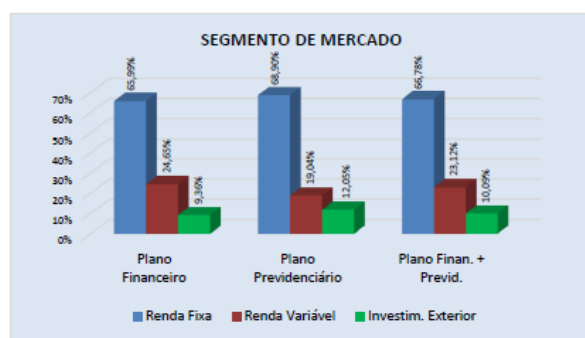
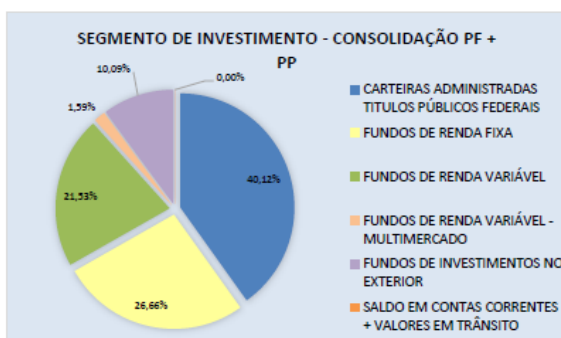
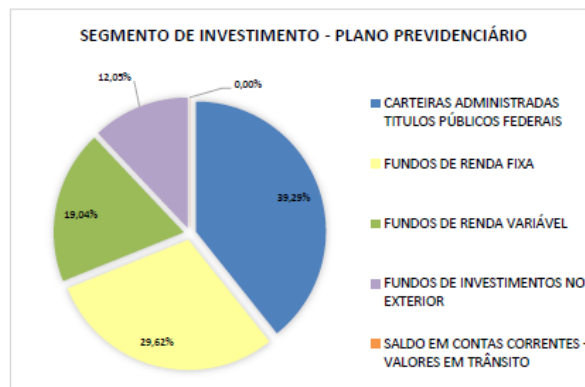
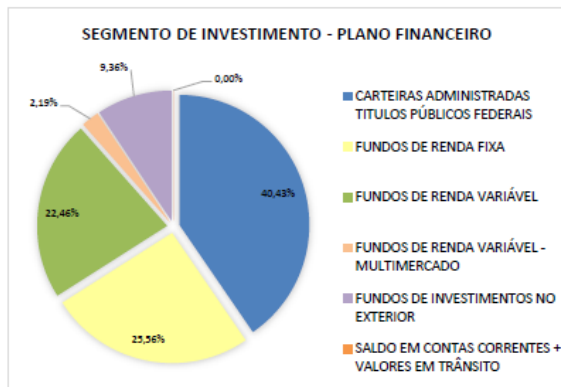
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBOVESPA - ATIVO	19.195.704,41	1,30%
IDIV	48.014.799,40	3,24%
SMLL MID	69.633.619,15	4,70%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	115.708.124,62	7,81%
ETF - RV	20.864.043,05	1,41%
FIP	8.700.271,36	0,59%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>282.116.561,99</b>	<b>19,04%</b>

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	93.571.192,10	6,32%
MSCI WORLD	59.216.467,19	4,00%
I.E. - LIVRE	25.730.437,56	1,74%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>178.518.096,85</b>	<b>12,05%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL.TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	22.945,13	0,00%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>1.481.412.796,96</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------





O mês de julho de 2021 – mantendo a frustração em relação à meta verificada no mês anterior – apresentou uma carteira mais estável, recuperando parte das perdas dos investimentos no exterior:

JANEIRO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.675.137.923,95	1.573.239.706,17	1.573.369.983,85	-13.670.461,92	1.661.337.184,35	-0,816143
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.187.419.596,70	31.981.080,85	24.489.238,73	-8.969.641,03	1.185.941.797,79	-0,750653
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	741.319.329,75	156.801,44	0,00	-20.231.232,85	721.244.898,34	-2,728508
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	54.998.818,39	0,00	0,00	-113.519,10	54.885.299,29	-0,206403
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	121.832.920,29	0,00	0,00	6.603.901,61	128.436.821,90	5,420457
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.780.708.589,08</b>	<b>1.605.377.588,46</b>	<b>1.597.859.222,58</b>	<b>-36.380.953,29</b>	<b>3.751.846.001,67</b>	<b>-0,960369</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	533.486.698,95	3.856.688,10	4.111.806,00	-78.341,41	533.153.239,64	-0,014692
FUNDOS DE RENDA FIXA	544.376.681,22	15.912.641,91	15.973.732,22	-3.471.885,75	540.843.705,16	-0,637844
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	244.625.830,79	0,00	0,00	-6.523.529,14	238.102.301,65	-2,666738
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.876.454,60	0,00	0,00	282.202,92	5.158.657,52	5,787051
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.327.365.665,56</b>	<b>19.769.330,01</b>	<b>20.085.538,22</b>	<b>-9.791.553,38</b>	<b>1.317.257.903,97</b>	<b>-0,737844</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.108.074.254,64</b>	<b>1.625.146.918,47</b>	<b>1.617.944.760,80</b>	<b>-46.172.606,67</b>	<b>5.069.103.905,64</b>	<b>-0,902640</b>

FEVEREIRO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.661.337.184,35	1.544.485.964,18	1.544.612.695,89	-23.036.408,72	1.638.174.043,92	-1,386724
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.185.941.797,79	25.786.156,97	22.518.554,40	-15.656.102,71	1.173.553.297,65	-1,316514
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	721.244.898,34	0,00	0,00	-4.810.948,61	716.433.949,73	-0,667034
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	54.885.299,29	0,00	0,00	700.051,50	55.585.350,79	1,275481
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	128.436.821,90	0,00	0,00	5.034.004,55	133.470.826,45	3,919440
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.751.846.001,67</b>	<b>1.570.272.121,15</b>	<b>1.567.131.250,29</b>	<b>-37.769.403,99</b>	<b>3.717.217.468,54</b>	<b>-1,005846</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	533.153.239,64	29.895.556,43	34.602.278,75	-3.973.421,68	524.473.095,64	-0,751906
FUNDOS DE RENDA FIXA	540.843.705,16	60.857.682,90	26.543.104,24	-6.418.926,37	568.739.357,45	-1,116028
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	238.102.301,65	0,00	0,00	-5.719.180,75	232.383.120,90	-2,401985
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5.158.657,52	0,00	0,00	182.958,09	5.341.615,61	3,546622
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.317.257.903,97</b>	<b>90.753.239,33</b>	<b>61.145.382,99</b>	<b>-15.928.570,71</b>	<b>1.330.937.189,60</b>	<b>-1,182640</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.069.103.905,64</b>	<b>1.661.025.360,48</b>	<b>1.628.276.633,28</b>	<b>-53.697.974,70</b>	<b>5.048.154.658,14</b>	<b>-1,052519</b>





MARÇO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.638.174.043,92	2.190.401.860,36	2.190.510.571,33	-9.064.167,49	1.629.001.165,46	-0,553346
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.173.553.297,65	26.207.344,06	54.950.216,50	-6.933.400,39	1.137.877.024,82	-0,605637
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	716.433.949,73	19.987.320,48	26.893.066,18	23.504.832,86	733.033.036,89	3,312741
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	55.585.350,80	8.919.075,50	21.371.112,43	1.686.890,90	44.820.204,77	3,910877
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	133.470.826,45	39.345.105,11	0,00	5.843.977,87	178.659.909,43	3,381620
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.717.217.468,55</b>	<b>2.284.860.705,51</b>	<b>2.293.724.966,44</b>	<b>15.038.133,75</b>	<b>3.723.391.341,37</b>	<b>0,405521</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	524.473.095,64	95.902.703,22	95.842.431,63	1.254.128,27	525.787.495,50	0,239094
FUNDOS DE RENDA FIXA	568.739.357,45	16.881.066,55	91.388.352,77	-2.204.369,29	492.027.701,94	-0,446019
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	232.383.120,90	0,00	4.337.577,55	7.941.151,41	235.986.694,76	3,482266
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5.341.615,61	84.337.577,55	0,00	2.658.179,99	92.337.373,15	2,964099
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.330.937.189,60</b>	<b>197.121.347,32</b>	<b>191.568.361,95</b>	<b>9.649.090,38</b>	<b>1.346.139.265,35</b>	<b>0,721972</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.048.154.658,15</b>	<b>2.481.982.052,83</b>	<b>2.485.293.328,39</b>	<b>24.687.224,13</b>	<b>5.069.530.606,72</b>	<b>0,489356</b>

ABRIL DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.629.001.165,46	1.906.091.064,35	1.906.221.212,70	8.079.401,06	1.636.950.418,17	0,496012
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.137.877.024,82	457.328.454,90	457.173.152,48	7.005.287,24	1.145.037.614,48	0,615561
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	733.033.036,89	65.726.737,09	74.605.276,70	24.412.256,94	748.566.754,22	3,371139
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	44.820.204,77	34.915.432,43	0,00	2.388.907,84	82.124.545,04	2,996035
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	178.659.909,43	71.463.580,66	49.554.201,31	1.633.778,66	202.203.067,44	0,914571
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.723.391.341,37</b>	<b>2.535.525.269,43</b>	<b>2.487.553.843,19</b>	<b>43.519.631,74</b>	<b>3.814.882.399,35</b>	<b>1,153950</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	525.787.495,50	77.255.353,29	38.256.735,69	6.286.081,89	571.072.194,99	1,113002
FUNDOS DE RENDA FIXA	492.027.701,94	112.340.311,46	168.134.316,76	2.554.508,16	438.788.204,80	0,585582
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	235.986.694,76	39.064.173,47	45.986.240,39	7.474.192,10	236.538.819,94	3,262918
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	92.337.373,15	51.103.076,14	25.445.662,83	1.505.140,69	119.499.927,15	1,275599
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.346.139.265,35</b>	<b>279.762.914,36</b>	<b>277.822.955,67</b>	<b>17.819.922,84</b>	<b>1.365.899.146,88</b>	<b>1,321875</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.069.530.606,72</b>	<b>2.815.288.183,79</b>	<b>2.765.376.798,86</b>	<b>61.339.554,58</b>	<b>5.180.781.546,23</b>	<b>1,198169</b>

MAIO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.636.950.418,17	2.003.626.883,88	2.044.944.472,12	11.297.684,75	1.606.930.494,68	0,708037
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.145.037.614,48	58.850.950,38	224.064.538,58	7.921.444,12	987.745.470,40	0,808456
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	748.566.754,22	99.847.571,81	20.640.062,83	31.918.953,17	859.893.188,37	3,855997
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	82.124.545,04	0,00	0,00	360.834,42	82.485.379,46	0,439375
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	202.203.067,44	128.554.201,31	0,00	-7.313.502,55	321.443.768,20	-2,224590
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.814.882.399,35</b>	<b>2.288.879.607,16</b>	<b>2.289.649.103,33</b>	<b>44.185.393,91</b>	<b>3.858.298.297,09</b>	<b>1,158471</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	571.072.194,99	94.287.072,84	108.506.549,11	4.069.686,51	580.922.405,23	0,730837
FUNDOS DE RENDA FIXA	438.788.204,80	28.945.952,94	26.216.467,81	3.560.808,00	443.078.497,93	0,810163
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	236.538.819,94	6.916.761,82	0,00	10.920.392,87	254.375.974,23	4,485579
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	119.499.927,15	25.445.662,83	0,00	-4.278.324,98	140.669.265,00	-2,950297
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.365.899.146,88</b>	<b>153.595.460,23</b>	<b>134.723.018,92</b>	<b>14.274.582,20</b>	<b>1.399.046.142,39</b>	<b>1,038824</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.180.781.546,23</b>	<b>2.442.475.057,39</b>	<b>2.424.372.120,25</b>	<b>58.459.956,11</b>	<b>5.257.344.439,48</b>	<b>1,124471</b>

JUNHO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.606.930.494,68	1.895.257.813,51	1.896.406.542,60	10.454.759,79	1.616.236.525,36	0,651070
FUNDOS DE RENDA FIXA	987.745.470,40	585.670.640,43	549.401.113,40	3.235.673,92	1.027.260.871,35	0,315979
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	859.893.188,37	37.050.716,51	0,00	3.301.473,55	900.045.378,43	0,368162
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	82.485.379,46	0,00	0,00	2.225.050,10	84.710.429,56	2,697508
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	321.443.768,20	42.000.000,00	0,00	-9.658.490,37	353.785.275,83	-2,657492
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.858.298.297,09</b>	<b>2.369.979.170,45</b>	<b>2.245.807.656,00</b>	<b>9.558.466,99</b>	<b>3.982.028.278,53</b>	<b>0,240618</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	580.922.405,23	459.729.041,74	435.259.715,40	-744.989,08	584.646.742,49	-0,127263
FUNDOS DE RENDA FIXA	443.078.497,93	84.536.151,97	90.505.310,49	1.628.210,98	438.737.550,39	0,372495
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	254.375.974,23	23.978.520,81	0,00	1.313.873,69	279.688.368,73	0,472015
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	140.669.265,00	31.000.000,00	0,00	-2.900.504,70	188.788.760,30	-1,689589
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.399.046.142,39</b>	<b>599.243.714,52</b>	<b>525.765.025,89</b>	<b>-703.409,11</b>	<b>1.471.821.421,91</b>	<b>-0,047769</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.257.344.439,48</b>	<b>2.959.222.884,97</b>	<b>2.771.572.681,89</b>	<b>8.855.057,88</b>	<b>5.453.849.700,44</b>	<b>0,162627</b>



JULHO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.616.236.525,36	445.298.796,97	445.452.310,49	-9.299.796,19	1.606.783.215,65	-0,575453
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.027.250.671,35	81.423.433,62	89.737.008,55	-3.163.359,33	1.015.773.737,09	-0,310457
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	900.045.376,43	15.000.000,00	0,00	-22.477.146,17	892.568.230,26	-2,456397
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	84.710.429,56	0,00	0,00	2.203.470,40	86.913.899,96	2,601180
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	353.785.275,83	0,00	0,00	18.304.529,67	372.089.805,50	5,173909
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.982.028.278,53</b>	<b>541.722.230,59</b>	<b>535.189.319,04</b>	<b>-14.432.301,62</b>	<b>3.974.128.888,46</b>	<b>-0,361842</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	584.046.742,49	13.529.999,67	13.549.064,07	-2.616.365,90	582.011.312,19	-0,447527
FUNDOS DE RENDA FIXA	438.737.550,39	48.742.794,43	47.535.369,42	-1.201.094,60	438.743.880,80	-0,273010
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	279.668.368,73	12.063.666,86	0,00	-9.615.473,60	282.116.561,99	-3,295995
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	168.768.760,30	0,00	0,00	9.749.336,55	178.518.096,85	5,776742
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.471.821.421,91	74.336.460,96	61.084.433,49	-3.683.597,55	1.481.389.851,83	-0,248041
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.471.821.421,91</b>	<b>74.336.460,96</b>	<b>61.084.433,49</b>	<b>-3.683.597,55</b>	<b>1.481.389.851,83</b>	<b>-0,248041</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.453.849.700,44</b>	<b>616.058.691,55</b>	<b>596.273.752,53</b>	<b>-18.115.899,17</b>	<b>5.455.518.740,29</b>	<b>-0,330967</b>

A melhora observada em abril de 2021 não se manteve na carteira em geral, com resultados levemente positivos e abaixo das metas estabelecidas:

DEMONSTRATIVOS DE RENTABILIDADES DA CARTEIRA DA AMPREV EM 2021 - Somente Aplicações								
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA AMPREV E DA META DE RENTABILIDADE EM 2021 - (%)								
MÊS	META DE RENTABILIDADE		PLANO FINANCEIRO		PLANO PREVIDENCIÁRIO		CONSOLIDAÇÃO PF + PP	
	META DE RENTABILIDADE IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - %	META DE RENTABILIDADE IPCA (+) 5,44% a.a. no Ano - %	Rentabilidade do Plano Financeiro no Mês - %	Rentabilidade do Plano Financeiro no Ano - %	Rentabilidade do Plano Previdenciário no Mês - %	Rentabilidade do Plano Previdenciário no Ano - %	Rentabilidade do Financeiro (+) Previdenciário no Mês - %	Rentabilidade do Financeiro (-) Previdenciário no Ano - %
dez/20		11,74558		4,772485		4,585317		4,713754
jan/21	0,692382	0,692382	-0,960369	-0,960369	-0,737844	-0,737844	-0,902640	-0,902640
fev/21	1,302397	2,003796	-1,005846	-1,965566	-1,182640	-1,911758	-1,052519	-1,945658
mar/21	1,372433	3,403730	0,405521	-1,558969	0,721972	-1,203588	0,489356	-1,465824
abr/21	0,752379	4,181718	1,153950	-0,423009	1,321875	0,102378	1,198169	-0,285218
mai/21	1,272475	5,507405	1,158471	0,730561	1,030824	1,134257	1,124471	0,836046
jun/21	0,972414	6,533374	0,240618	0,972937	-0,047769	1,085946	0,162627	1,000033
jul/21	1,402377	8,027373	-0,361842	0,607574	-0,248041	0,835211	-0,330967	0,665757

A análise dos rendimentos e da rentabilidade relativa confirmam o prosseguimento de um cenário desafiador – especialmente quando comparado com a meta – tanto no plano financeiro (-25,80% = R\$ 70.366.957,85) quanto no previdenciário (-17,69% = R\$ -24.509.922,86), alertando o CIAP para atuação no sentido de cumprir as diretrizes estabelecidas na Política Anual de Investimentos:



<b>RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$</b>				
<b>PLANO FINANCEIRO</b>				
<b>MÊS</b>	<b>Rendimento do Plano Financeiro - R\$</b>	<b>Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$</b>	<b>Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$</b>	<b>Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %</b>
Jan-21	-36.380.953,29	26.228.986,06	-62.609.939,35	-138,71
fev-21	-37.769.403,99	48.904.840,55	-86.674.244,54	-77,23
mar-21	15.038.133,75	50.894.664,62	-35.856.530,87	29,55
abr-21	43.519.631,74	28.374.955,09	15.144.676,65	153,37
mai-21	44.185.393,91	48.533.646,55	-4.348.252,64	91,04
jun-21	9.558.466,99	38.628.848,66	-29.070.381,67	24,74
Jul-21	-14.432.301,62	55.934.656,23	-70.366.957,85	-25,80

<b>RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$</b>				
<b>PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>				
<b>MÊS</b>	<b>Rendimento do Plano Previdenc. - R\$</b>	<b>Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$</b>	<b>Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$</b>	<b>Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %</b>
Jan-21	-9.791.553,38	9.188.246,15	-18.979.799,53	-106,57
fev-21	-15.928.570,71	17.541.540,75	-33.470.111,46	-90,80
mar-21	9.649.090,38	18.342.432,72	-8.693.342,34	52,61
abr-21	17.819.922,84	10.142.669,85	7.677.252,99	175,69
mai-21	14.274.562,20	17.620.877,03	-3.346.314,83	81,01
jun-21	-703.409,11	14.319.036,15	-15.022.445,26	-4,91
Jul-21	-3.683.597,55	20.826.325,31	-24.509.922,86	-17,89

<b>RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$</b>				
<b>CARTEIRA CONSOLIDADA - PLANO FINANCEIRO (+) PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>				
<b>MÊS</b>	<b>Rendimento da Carteira Consolidada PF (+) PP - R\$</b>	<b>Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$</b>	<b>Rendimen. dos Planos (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$</b>	<b>Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %</b>
Jan-21	-46.172.506,67	35.417.232,21	-81.589.738,88	-130,37
fev-21	-53.697.974,70	66.446.381,30	-120.144.356,00	-80,81
mar-21	24.687.224,13	69.237.097,35	-44.549.873,22	35,66
abr-21	61.339.554,58	38.517.624,94	22.821.929,64	159,25
mai-21	58.459.956,11	66.154.523,58	-7.694.567,47	88,37
jun-21	8.855.057,88	52.947.884,81	-44.092.826,93	16,72
Jul-21	-18.115.899,17	76.760.981,53	-94.876.880,70	-23,60

Para exemplificar o detalhamento sobre os resultados, a ata do CIAP descreve a síntese da carteira no mês:

(...) Rentabilidade da carteira e Meta de rentabilidade em 30 julho de 2021: Plano Financeiro teve rentabilidade negativa de 0,36%; Plano Previdenciário teve rentabilidade negativa de 0,25%; a meta de rentabilidade do mês a ser 82 atingida 1,40%, a consolidação de rentabilidade dos planos fechou negativa em 0,33% (fls.55).

No demonstrativo de rendimento relativo em comparação ao valor da meta de 84 rentabilidade, o consolidado de julho de 2021 fechou negativo em 23,60% (fls.56).





*Evolução dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá (fls.61), a carteira da Amprev teve um rendimento líquido acumulado positivo em julho de 2021 de R\$ 87 35.355.412,16 (trinta e cinco milhões trezentos e cinquenta e cinco mil quatrocentos e 88 doze reais e dezesseis centavos). – (ata, fl. 72)*

Resultados não tão negativos quanto os já observados neste ano de 2022, como será analisado futuramente neste COFISPREV, especialmente por conta da crise inflacionária internacional. De toda a forma, o mês de julho de 2021 é um exemplo do dinamismo da performance da carteira e da subsequente necessidade de uma gestão ativa, postura que vem sendo adotada pelo CIAP.

Trata-se de acompanhar de forma ativa os mercados, as recomendações dos economistas e as políticas monetárias estabelecidas pelos bancos centrais brasileiro e internacionais para proteção constante do patrimônio da AMPREV:

*Os gestores seguem com visão cautelosa para renda variável no curto prazo. O aumento das incertezas locais e globais motiva tal posicionamento. O resultado resiliente das empresas listadas e o crescimento global do PIB proporcionado pelo mundo pós Covid, são os fatores positivos. No local, risco político, inflação e risco fiscal permanecem como pontos de atenção. Já no global, a perspectiva de redução de liquidez, como reação a escalada da inflação e o impacto das novas variantes da COVID-19, são os principais riscos do momento. (Carta do Gestor RPPS–abril/2022, elaborado pela Bradesco Asset Management - BRAM)*

Em julho de 2021, os mercados internacionais demonstraram leve retomada, conforme exemplifica gráfico abaixo, ainda longe do movimento mais intenso que vem ocorrendo em 2022:



Fonte: <https://br.advfn.com/bolsa-de-valores/dowi/DJI/grafico>

Registra-se ainda o acompanhamento do COFISPREV nas reuniões do CIAP e diálogos com as instituições que compõem a carteira para tais movimentações e aplicações, reforçando a governança da gestão dos recursos da AMPREV.





Assim, considerando a observância das diretrizes e princípios contidos na Política Anual de Investimentos, aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência-CEP, e legislação específica em vigor, definidas pela Resolução Nº 4.963/2021-CMN e Portaria MPS nº 519/2011, bem como da postura proativa para proteção do patrimônio da AMPREV, apesar do contexto econômico desafiador que tem impedido o alcance da meta de rentabilidade, **voto pela aprovação do demonstrativo mensal referente ao mês de julho de 2021.**

Adicionalmente, considerando a sistemática recentemente adotada pelo CIAP e fluxo de compartilhamento com este COFISPREV, recomenda-se ainda o compartilhamento do relatório periódico a ser apresentado de acordo com a regulamentação vigente, após apreciação por este conselho, para que os segurados e demais interessados possam acompanhar por meio do portal da AMPREV.

É o voto que expresse a este Conselho Fiscal da AMPREV.

Macapá, 28/09/2022.

EDUARDO CORRÊA TAVARES  
Conselheiro Relator

Este relatório foi submetido para apreciação na nona reunião ordinária realizada, no dia 28/09/2022, sendo aprovado por unanimidade, pelos demais membros titulares e Suplente do Conselho Fiscal da Amapá Previdência - COFISPREV, conforme abaixo.

*Elionai Dias da Paixão - Conselheiro Titular/Presidente*  
*Helton Pontes da Costa - Conselheiro Titular/Vice-Presidente*  
*Arnaldo Santos Filho - Conselheiro Titular*  
*Adriene Ribeiro Benjamin Pinheiro - Conselheira Titular*  
*Thiago Lima Albuquerque - Conselheiro Suplente*

