

ANÁLISE TÉCNICA Nº 063/2022 - COFISPREV/AMPREV

Processo (s) nº (s) 2021.277.902128PA-AMPREV
 Objeto Relatório de Investimentos - agosto 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 095/2021-DIM/DIFAT (23/set/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 agosto 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				DISPONIBIL. TOTAL - PF + PP	
	Aplicações - R\$	Saldo CIC+VT - R\$	Total Instituição - R\$	Particip. %	Aplicações - R\$	Saldo CIC+VT - R\$	Total Instituição - R\$	Particip. %	Total Instituição - R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.237.485.631,93	101.213,64	1.237.696.845,57	31,31%	266.893.202,04	0,00	266.893.202,04	17,23%	1.494.480.047,61	27,48%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	912.584.639,69	3.039,49	912.687.679,18	23,09%	832.130.113,49	854,73	832.130.968,22	55,99%	1.744.718.847,40	32,08%
BANCO BRADESCO S/A	638.103.205,81	0,00	638.103.205,81	16,14%	96.603.512,27	217,45	96.603.729,72	6,50%	734.706.935,53	13,61%
ITAU UNIBANCO S/A	477.902.571,03	581,73	477.903.152,76	12,09%	62.845.495,02	22.045,51	62.867.540,53	4,23%	540.770.693,29	9,84%
BANCO BTG PACTUAL	247.338.376,63	412,34	247.338.788,97	6,26%	57.896.492,25	0,00	57.896.492,25	3,90%	305.235.281,22	5,61%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	103.461.910,45	0,00	103.461.910,45	2,62%	51.332.307,77	0,00	51.332.307,77	3,45%	154.794.218,22	2,86%
BANCO SANTANDER S/A	153.502.026,74	0,00	153.502.026,74	3,88%	27.326.842,38	0,00	27.326.842,38	1,84%	180.828.869,12	3,32%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	51.143.772,82	0,00	51.143.772,82	1,29%	42.863.822,96	0,00	42.863.822,96	2,88%	94.007.595,78	1,73%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	11.678.839,37	0,00	11.678.839,37	0,29%	20.790.645,16	0,00	20.790.645,16	1,40%	32.369.484,53	0,60%
BANCO SAFRA S/A	70.925.069,08	0,00	70.925.069,08	1,79%	22.094.485,74	0,00	22.094.485,74	1,49%	93.019.554,82	1,71%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	6.276.459,21	0,00	6.276.459,21	0,16%	0,00	0,00	0,00	0,00%	6.276.459,21	0,12%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.236.224,08	0,00	1.236.224,08	0,03%	0,00	0,00	0,00	0,00%	1.236.224,08	0,02%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	27.637.138,76	0,00	27.637.138,76	0,70%	6.584.355,87	0,00	6.584.355,87	0,44%	34.121.494,63	0,63%
SUL AMÉRICA INVESTIM. GESTORA DE RECURSOS S.A.	13.219.198,23	0,00	13.219.198,23	0,33%	8.812.798,82	0,00	8.812.798,82	0,59%	22.031.997,05	0,41%
TOTAIS	3.952.295.063,83	105.247,20	3.952.400.311,03	100,00%	1.486.174.073,77	23.117,69	1.486.197.191,46	100,00%	5.438.597.502,49	100,00%

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	1.584.889.398,42	40,10%
IMA-B	644.926.461,39	16,32%
IMA-B 5+	15.057.201,07	0,38%
IRF-M 1+	69.223.669,91	1,75%
IMA-GERAL	70.365.113,63	1,78%
GDI	163.268.403,03	4,13%
ALOCAÇÃO	47.202.863,41	1,19%
CRÉDITO PRIVADO	18.057.779,28	0,46%
TOTAL RENDA FIXA	2.812.880.880,14	88,11%

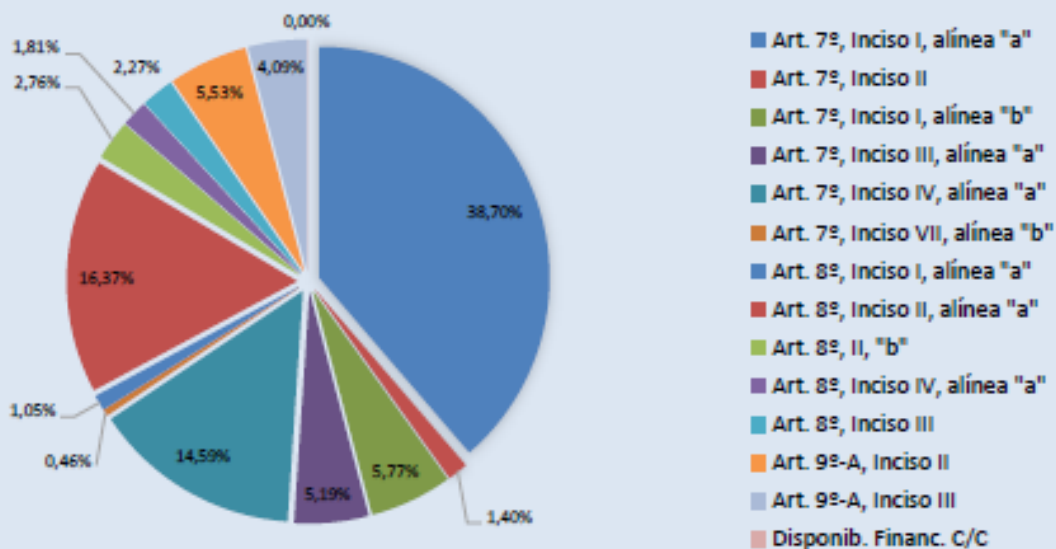
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBRX-100; IBRX-50 - ATIVO; IBRX-100 - ATIVO	69.963.621,88	1,77%
IBOVESPA - ATIVO; IBOVESPA	147.782.356,02	3,74%
IDIV	150.394.180,76	3,81%
SMML MID	193.391.942,65	4,89%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	127.260.085,35	3,22%
ETF - RV	109.109.731,59	2,76%
FIP	71.649.241,27	1,81%
MM	89.813.847,95	2,27%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	868.386.007,47	24,27%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	161.478.018,01	4,09%
MSCI WORLD	136.784.599,39	3,46%
IE - LIVRE	81.676.548,82	2,07%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	379.838.166,22	8,81%

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL.TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	106.247,20	0,00%

TOTAL GERAL	3.862.400.311,03	100,00%
--------------------	-------------------------	----------------

PLANO FINANCEIRO - ENQUADRAMENTO DA RESOLUÇÃO 3922/2010-CMN



ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF/OPERAÇÃO COMPROMISSADA EM TPF	552.825.305,92	37,20%
IMA-B	281.352.338,97	18,93%
IMA-B 5+	22.641.406,15	1,52%
IRF-M 1+	28.309.436,76	1,90%
IMA-GERAL	9.431.331,94	0,63%
CDI	111.446.395,57	7,50%
ALOCÇÃO	8.893.516,93	0,60%
CRÉDITO PRIVADO	10.897.533,12	0,73%
DEBENT. INFRAEST.	771.067,91	0,05%
TOTAL RENDA FIXA	1.028.688.233,27	68,07%

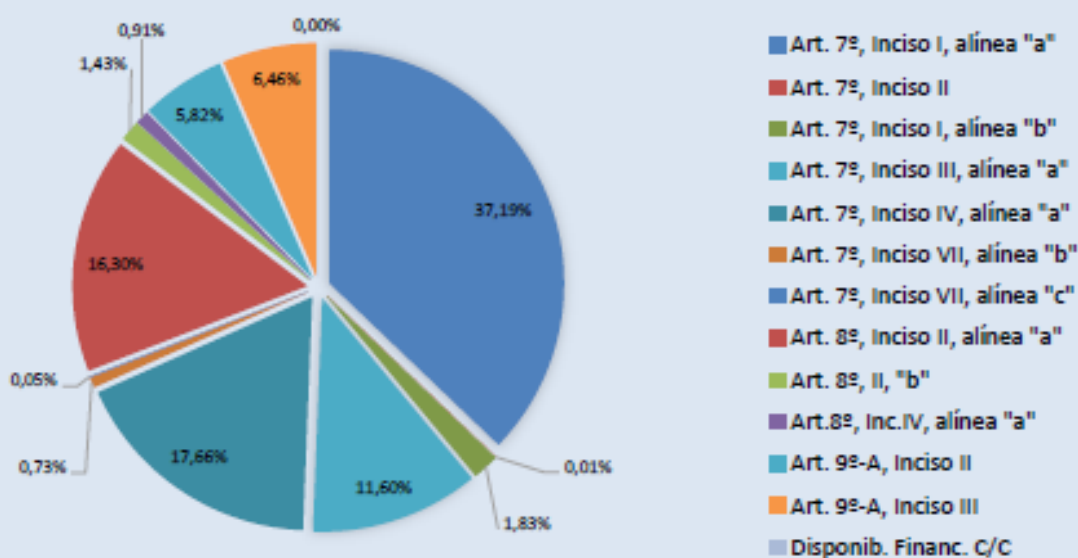
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBOVESPA - ATIVO	18.760.459,63	1,26%
IDIV	46.758.925,16	3,15%
SMLL MID	66.468.262,91	4,47%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	110.224.235,79	7,42%
ETF - RV	21.279.726,45	1,43%
FIP	13.593.912,66	0,91%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	277.086.622,60	18,84%

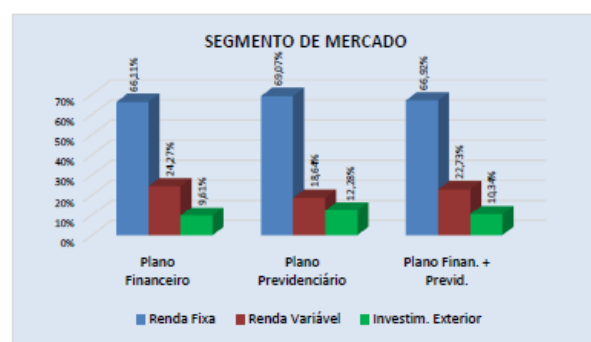
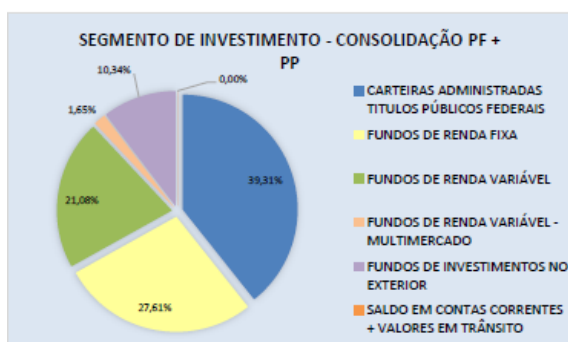
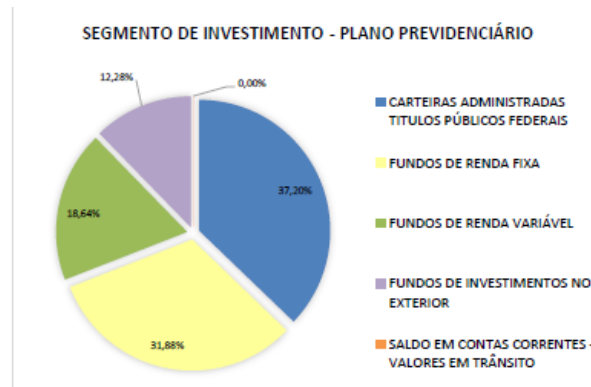
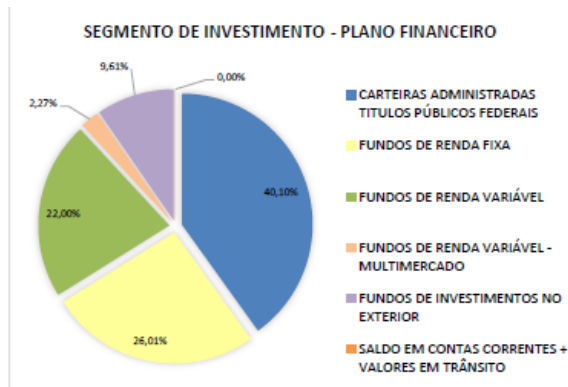
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	96.048.477,05	6,46%
MSCI WORLD	60.310.411,00	4,06%
IE. - LIVRE	26.161.329,85	1,76%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	182.620.217,80	12,28%

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL.TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	23.117,88	0,00%

TOTAL GERAL	1.488.187.181,48	100,00%
--------------------	-------------------------	----------------

PLANO PREVIDENCIÁRIO - ENQUADRAMENTO DA RESOLUÇÃO 3922/2010-CMN





O mês de agosto 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
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.780.708.589,08	1.605.377.588,46	1.597.859.222,58	-36.380.953,29	3.751.846.001,67	-0,960369
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
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.327.365.665,56	19.769.330,01	20.085.538,22	-9.791.553,38	1.317.257.903,97	-0,737844
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.108.074.254,64	1.625.146.918,47	1.617.944.760,80	-46.172.506,67	5.069.103.905,64	-0,902640

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
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.751.846.001,67	1.570.272.121,15	1.567.131.250,29	-37.769.403,99	3.717.217.468,54	-1,005846
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
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.317.257.903,97	90.753.239,33	61.145.382,99	-15.928.570,71	1.330.937.189,60	-1,182640
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.069.103.905,64	1.661.025.360,48	1.628.276.633,28	-63.697.974,70	5.048.154.658,14	-1,062619



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
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.717.217.468,55	2.284.860.705,51	2.293.724.966,44	15.038.133,75	3.723.391.341,37	0,405521
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
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.330.937.189,60	197.121.347,32	191.568.361,95	9.649.090,38	1.346.139.265,35	0,721972
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.048.154.658,15	2.481.982.052,83	2.485.293.328,39	24.687.224,13	5.069.530.606,72	0,489356

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	0,814571
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.723.391.341,37	2.535.525.269,43	2.487.553.843,19	43.519.631,74	3.814.882.399,35	1,153950
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
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.346.139.265,35	279.762.914,36	277.822.955,67	17.819.922,84	1.365.899.146,88	1,321875
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.069.530.606,72	2.815.288.183,79	2.765.376.798,86	61.339.554,58	5.180.781.546,23	1,198169

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	2.003.626.883,86	2.044.944.472,12	11.297.664,75	1.608.930.494,66	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	20.640.092,83	31.918.953,17	859.693.188,37	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	126.554.201,31	0,00	-7.313.502,55	321.443.766,20	-2,224590
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.814.882.399,35	2.288.879.607,16	2.289.649.103,33	44.185.393,91	3.858.298.297,09	1,158471
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	26.945.952,94	26.216.467,81	3.580.808,00	443.078.497,93	0,810163
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	236.538.819,94	6.016.761,62	0,00	10.920.392,67	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
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.365.899.146,88	153.595.450,23	134.723.016,92	14.274.562,20	1.399.046.142,39	1,030824
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.180.781.546,23	2.442.475.057,39	2.424.372.120,25	58.459.956,11	5.257.344.439,48	1,124471

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.	1.608.930.494,66	1.995.257.813,51	1.696.406.542,60	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	1.027.250.671,35	0,315979
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	859.693.188,37	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	321.443.766,20	42.000.000,00	0,00	-9.658.490,37	353.785.275,83	-2,657492
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.858.298.297,09	2.359.978.170,45	2.245.807.656,00	9.558.466,99	3.982.028.278,53	0,240618
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	188.768.760,30	-1,689589
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.399.046.142,39	599.243.714,52	525.765.025,89	-703.409,11	1.471.821.421,91	-0,047769
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.257.344.439,48	2.959.222.884,97	2.771.572.681,89	8.855.057,88	5.453.849.700,44	0,162627



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.	1.616.238.525,36	445.298.796,97	445.452.310,49	-9.299.796,19	1.606.783.215,85	-0,575453
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.027.250.871,35	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	-2,458397
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
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.982.028.278,53	541.722.230,59	535.189.319,04	-14.432.301,62	3.974.128.888,46	-0,361842
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	584.648.742,49	13.529.999,67	13.549.064,07	-2.616.385,90	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						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	168.768.760,30	0,00	0,00	9.749.336,55	178.518.096,85	5,776742
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.471.821.421,91	74.336.460,96	61.084.433,49	-3.683.597,55	1.481.389.851,83	-0,248041
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.453.849.700,44	616.058.691,55	596.273.752,53	-18.115.899,17	5.455.518.740,29	-0,330967

AGOSTO 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.	1.606.783.215,85	756.409.991,42	765.024.296,07	-13.279.512,58	1.584.889.388,42	-0,830920
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.015.773.737,09	45.049.406,78	24.401.154,03	-8.320.498,12	1.028.101.491,72	-0,802810
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	892.568.230,26	0,00	0,00	-23.017.070,74	869.551.159,52	-2,578746
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	86.913.899,96	0,00	0,00	2.899.947,99	89.813.847,95	3,336576
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	372.089.805,50	0,00	0,00	7.849.360,72	379.939.166,22	2,106534
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.974.128.888,46	801.459.398,20	789.425.450,10	-33.887.772,73	3.952.295.063,83	-0,849633
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	582.011.312,19	202.034.861,68	227.422.869,89	-3.797.998,06	552.825.305,92	-0,682328
FUNDOS DE RENDA FIXA	438.743.880,80	55.982.212,72	17.915.786,10	-3.087.280,07	473.743.027,35	-0,643291
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	282.116.561,99	3.331.898,77	0,00	-8.362.938,18	277.085.522,60	-2,929754
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	178.518.096,85	0,00	0,00	4.002.121,05	182.520.217,90	2,241857
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.481.389.851,83	261.348.973,17	245.338.655,99	-11.226.095,24	1.488.174.073,77	-0,749706
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.455.518.740,29	1.062.808.371,37	1.034.764.106,09	-45.093.867,97	5.438.469.137,60	-0,822346

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

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 (+) 6,44% a.a. no Mês - %	META DE RENTABILIDADE IPCA (+) 6,44% 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 Plano Financeiro (+) Previdenciário no Mês - %	Rentabilidade do Plano 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	-1,966556	-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
ago/21	1,312396	9,445120	-0,849633	-0,247221	-0,749706	0,079244	-0,822346	-0,162054

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 (-64,74% = R\$ 86.182.005,62) quanto no previdenciário (-57,12% = R\$ -30.877.911,88), alertando o CIAP para atuação no sentido de cumprir as diretrizes estabelecidas na Política Anual de Investimentos:



RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$				
PLANO FINANCEIRO				
MÊS	Rendimento do Plano Financeiro - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 6,44% a.a. no Mês - Em R\$	Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$	Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %
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
ago-21	-33.867.772,73	52.314.232,89	-86.182.005,62	-64,74

RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$				
PLANO PREVIDENCIÁRIO				
MÊS	Rendimento do Plano Previden. - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 6,44% a.a. no Mês - Em R\$	Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$	Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %
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	-17,69
ago-21	-11.226.095,24	19.651.816,64	-30.877.911,88	-57,12

RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$				
CARTEIRA CONSOLIDADA - PLANO FINANCEIRO (+) PLANO PREVIDENCIÁRIO				
MÊS	Rendimento da Carteira Consolidada PF (+) PP - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 6,44% a.a. no Mês - Em R\$	Rendimen. dos Planos (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$	Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %
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	69.237.087,35	-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
ago-21	-45.093.867,97	71.966.049,53	-117.059.917,50	-62,66

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 agosto de 2021: Plano Financeiro teve rentabilidade negativa de 0,85%; Plano Previdenciário teve rentabilidade negativa de 0,75%; a meta de rentabilidade do mês a ser atingida 1,31%, a consolidação de rentabilidade dos planos fechou negativa em 0,82% (fls.55).

No demonstrativo de rendimento relativo em comparação ao valor da meta de rentabilidade, o consolidado de agosto de 2021 fechou negativo em 62,66% (fls.56).



Evolução dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá (fls.61), a carteira da Amprev teve um rendimento líquido acumulado negativo em agosto de 2021 de R\$ 9.738.455,81 (nove milhões setecentos e trinta e oito mil quatrocentos e cinquenta e cinco reais e oitenta e um centavos).

No demonstrativo de rendimento relativo em comparação ao valor da meta de rentabilidade, o consolidado de agosto de 2021 fechou negativo em 23,60% (fls.56) – (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 agosto 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 agosto 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 da diretrizes e princípios contidos na Política Anual de Investimentos, aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência–CEP, e legislação específica em vigor, definidas pela Resolução N° 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 meta de rentabilidade, **voto pela aprovação do demonstrativo mensal referente ao mês de agosto 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 expresso a este Conselho Fiscal da AMPREV.

Macapá-AP, 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

