

## ANÁLISE TÉCNICA Nº 064/2022 - COFISPREV/AMPREV

Processo (s) nº (s) 2022.277.200201PA-AMPREV  
 Objeto Relatório de Investimentos - setembro 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 0105/2021-DIM/DIFAT (18/nov/22), 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 setembro 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:

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	PLANO FINANCEIRO - PF				PLANO PREVIDENCIÁRIO - PP				DISPONIBILID. TOTAL - PF + PP	
	Aplcações - R\$	Saldo CIC+VT - R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Aplcações - R\$	Saldo CIC+VT - R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Total Instituiç.-R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.243.844.308,40	133.580,00	1.243.777.917,58	31,72%	285.317.796,25	0,00	285.317.796,25	18,07%	1.629.095.713,83	28,18%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	910.740.107,08	3.201,73	910.743.308,79	23,23%	836.140.503,01	851,70	836.141.134,71	55,50%	1.746.884.442,50	32,30%
BANCO BRADESCO S/A	821.700.211,00	0,00	821.700.211,00	15,88%	93.187.865,27	190,50	93.188.055,77	6,10%	714.889.286,08	13,18%
TAU UNIBANCO S/A	471.119.135,79	220,02	471.119.355,81	12,02%	82.145.828,28	21.918,00	82.167.744,28	4,13%	633.397.100,09	9,63%
BANCO BTG PACTUAL	248.033.174,34	348,80	248.033.521,14	8,27%	54.871.565,79	0,00	54.871.565,79	3,83%	300.708.086,93	5,54%
QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	90.128.438,30	0,00	90.128.438,30	2,53%	49.181.174,48	0,00	49.181.174,48	3,27%	148.307.612,78	2,73%
BANCO SANTANDER S/A	154.045.779,82	0,00	154.045.779,82	3,93%	27.594.185,10	0,00	27.594.185,10	1,83%	181.639.964,92	3,35%
CATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	47.785.184,49	0,00	47.785.184,49	1,22%	39.383.327,53	0,00	39.383.327,53	2,82%	87.168.492,02	1,61%
INVI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	10.771.335,15	0,00	10.771.335,15	0,27%	19.340.712,83	0,00	19.340.712,83	1,29%	30.112.047,98	0,59%
BANCO SAFRA S/A	87.150.592,50	0,00	87.150.592,50	1,71%	21.918.040,88	0,00	21.918.040,88	1,48%	69.098.633,18	1,04%
HÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	8.887.878,27	0,00	8.887.878,27	0,17%	0,00	0,00	0,00	0,00%	8.887.878,27	0,12%
IRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.385.873,78	0,00	1.385.873,78	0,03%	0,00	0,00	0,00	0,00%	1.385.873,78	0,02%
PE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	27.838.834,79	0,00	27.838.834,79	0,71%	8.658.015,65	0,00	8.658.015,65	0,44%	34.492.850,44	0,54%
ILU AMÉRICA INVESTIM. GESTORA DE RECURSOS S.A.	12.940.690,42	0,00	12.940.690,42	0,33%	8.827.128,95	0,00	8.827.128,95	0,57%	21.867.819,37	0,40%
<b>TOTAIS</b>	<b>3.820.827.344,87</b>	<b>137.857,84</b>	<b>3.821.064.701,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.604.142.139,80</b>	<b>22.740,20</b>	<b>1.604.164.880,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.425.229.581,71</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	1.590.991.581,53	40,57%
IMA-B	634.025.605,73	16,10%
IMA-B 5+	14.668.506,04	0,38%
IRF-M 1+	68.684.066,61	1,75%
IMA-GERAL	70.319.422,38	1,79%
CDI	178.175.214,78	4,49%
ALOCAÇÃO	47.597.915,05	1,21%
CRÉDITO PRIVADO	18.224.597,60	0,46%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>2.621.754.999,72</b>	<b>66,88%</b>

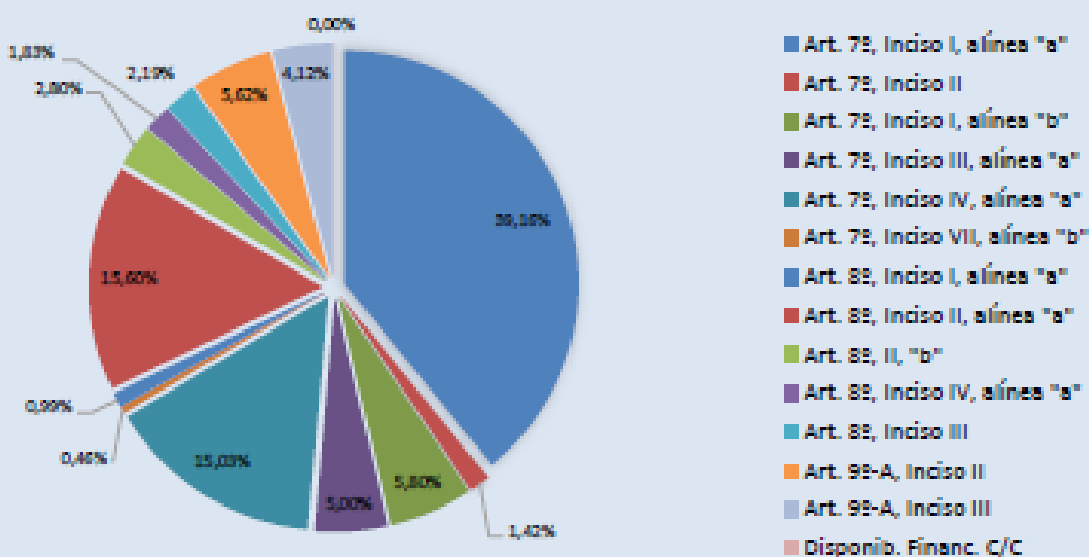
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBRX-100; IBRX-50 - ATIVO; IBRX-100 - ATIVO	65.101.228,54	1,66%
IBOVESPA - ATIVO; IBOVESPA	138.691.984,24	3,49%
IDIV	141.095.133,27	3,60%
SMLL MID	185.543.338,68	4,73%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	121.758.480,57	3,11%
ETF - RV	100.920.008,87	2,60%
FIP	71.584.433,62	1,83%
MM	85.878.587,89	2,19%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>917.389.169,68</b>	<b>23,40%</b>

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	161.500.157,21	4,12%
MSCI WORLD	137.791.144,58	3,51%
I.E. - LIVRE	82.502.872,88	2,10%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>381.803.174,67</b>	<b>9,74%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL TRANSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	137.367,64	0,00%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.621.684.701,71</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------

**PLANO FINANCEIRO - ENQUADRAMENTO DA RESOLUÇÃO 3922/2010-CMN**



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

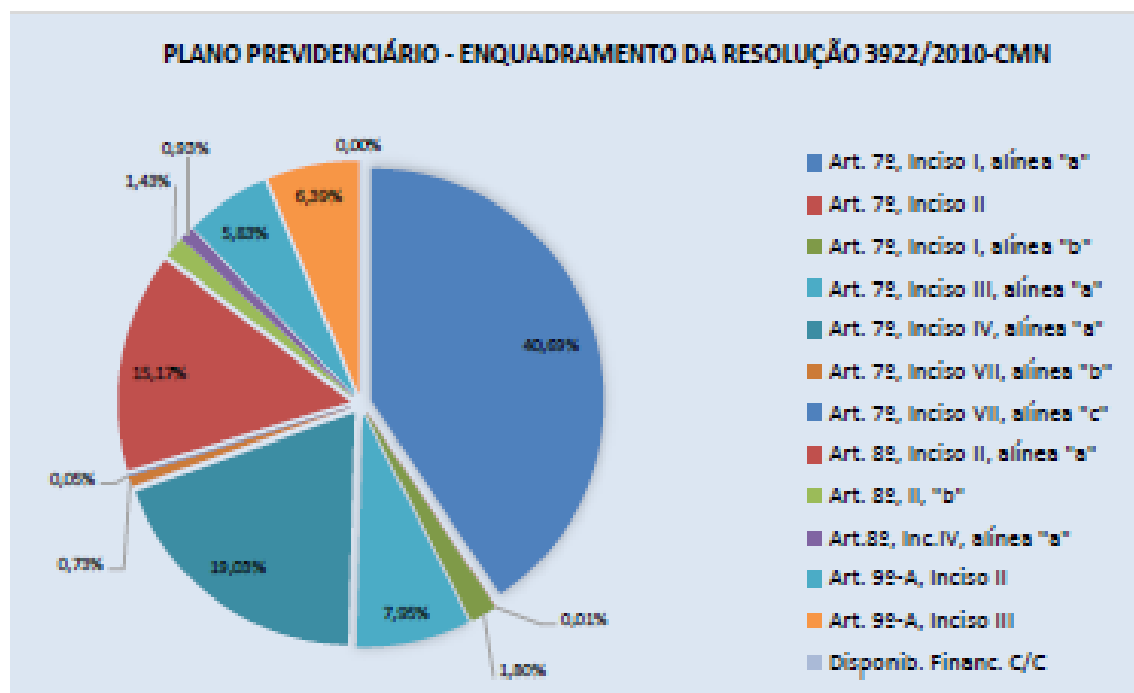
RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF/OPERAÇÃO COMPROMISSADA EM TPF	612.208.181,83	40,70%
IMA-B	228.371.533,58	15,18%
IMA-B 5+	22.350.632,85	1,40%
IRF-M 1+	28.891.187,45	1,77%
IMA-GERAL	9.435.207,74	0,63%
CDI	137.000.725,06	9,11%
ALOCÇÃO	8.987.948,83	0,60%
CRÉDITO PRIVADO	10.008.204,88	0,73%
DEBÉNT. INFRAEST.	783.552,35	0,05%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.058.508.175,45</b>	<b>70,28%</b>

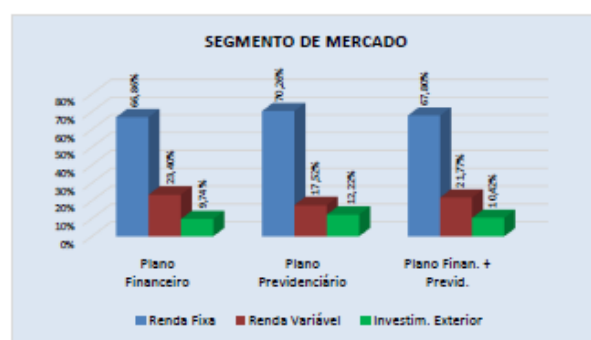
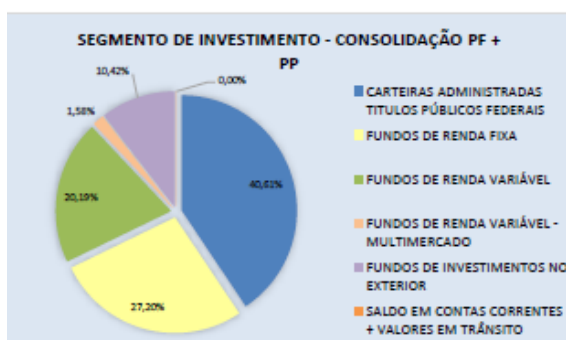
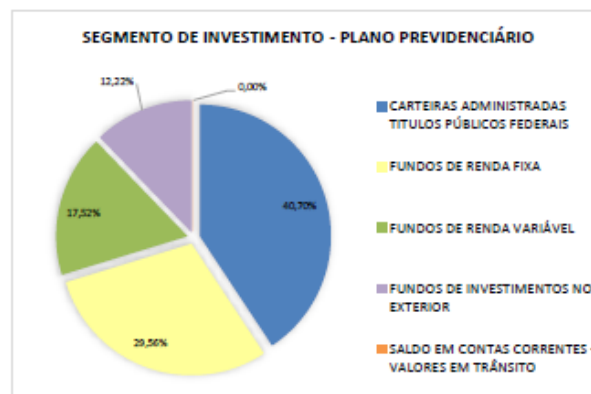
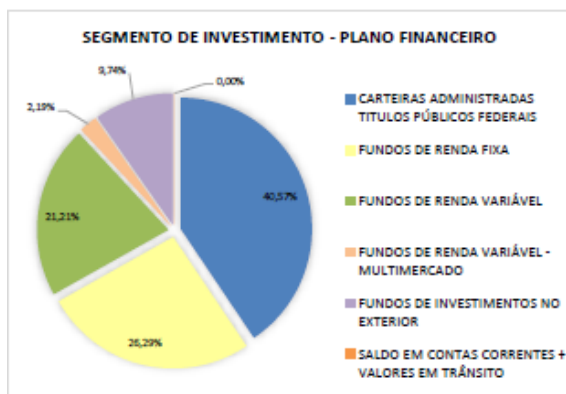
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBOVESPA - ATIVO	17.208.188,73	1,14%
IDIV	43.780.868,74	2,91%
SMLL MID	63.725.840,83	4,24%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	103.450.618,77	6,88%
ETF - RV	21.437.754,85	1,43%
FIP	13.050.879,38	0,93%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>283.581.147,08</b>	<b>17,52%</b>

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	96.047.599,37	6,30%
MSCI WORLD	81.015.449,87	4,08%
I.E. - LIVRE	28.711.768,03	1,78%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>185.774.817,27</b>	<b>12,22%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL.TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	22.740,20	0,00%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>1.504.184.880,00</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------





O mês de setembro 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>-46.172.506,67</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	1,275440
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	128.436.821,90	0,00	0,00	5.034.004,55	133.470.826,45	3,919441
<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	0,814571
<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.	1.638.950.418,17	2.003.626.883,88	2.044.944.472,12	11.297.684,75	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	748.568.754,22	99.847.571,81	20.640.092,63	31.918.953,17	856.693.188,37	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	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	3.580.808,00	443.078.497,93	0,810163
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	236.538.819,94	8.916.761,82	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
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.365.899.146,88</b>	<b>153.595.450,23</b>	<b>134.723.016,92</b>	<b>14.274.582,20</b>	<b>1.399.046.142,39</b>	<b>1,030824</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.	1.608.930.494,66	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	1.027.250.671,35	0,315979
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	859.693.188,37	37.050.716,51	0,00	3.301.473,55	900.045.376,43	0,368162
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	82.485.379,46	0,00	0,00	2.225.050,10	84.710.429,56	2,897508
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	321.443.768,20	42.000.000,00	0,00	-9.858.490,37	353.785.275,83	-2,857492
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.858.298.297,09</b>	<b>2.359.979.170,45</b>	<b>2.245.807.656,00</b>	<b>9.558.466,99</b>	<b>3.882.028.278,53</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	0,372496
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	254.375.974,23	23.978.520,81	0,00	1.313.873,69	279.668.368,73	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	-1,889589
<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.	1.616.236.525,38	445.298.796,97	445.452.310,49	-9.299.796,19	1.606.783.215,85	-0,575453
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.027.250.671,35	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	-2,466397
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	84.710.429,58	0,00	0,00	2.203.470,40	86.913.899,98	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.	584.646.742,49	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	-1.201.094,80	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
<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>-0,339967</b>

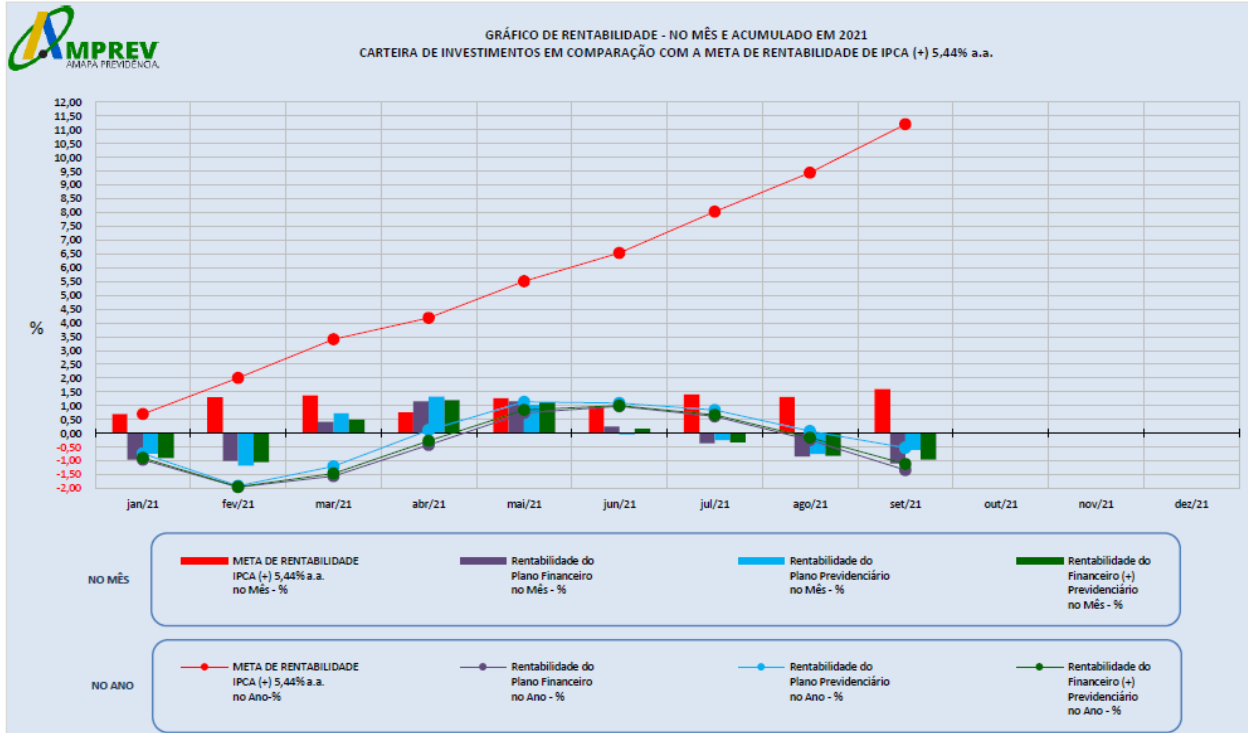
AGOSTO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.606.783.215,85	756.409.991,42	765.024.296,07	-13.279.512,58	1.584.889.398,42	-0,830920
FUNDOS DE RENDA 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	86.913.899,98	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	7.949.360,72	379.939.166,22	2,106534
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.974.128.888,46</b>	<b>801.459.398,20</b>	<b>789.425.450,10</b>	<b>-33.887.772,73</b>	<b>3.952.295.063,83</b>	<b>-0,849633</b>
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	-3.067.280,07	473.743.027,35	-0,643291
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	282.116.561,99	3.331.898,77	0,00	-8.362.938,16	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
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.481.389.851,83</b>	<b>261.348.973,17</b>	<b>245.338.655,99</b>	<b>-11.228.095,24</b>	<b>1.486.174.073,77</b>	<b>-0,749706</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.455.518.740,29</b>	<b>1.062.808.371,37</b>	<b>1.034.764.106,09</b>	<b>-45.093.867,97</b>	<b>5.438.469.137,60</b>	<b>-0,822346</b>

SETEMBRO 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.	1.584.889.398,42	872.724.493,71	864.050.475,18	-2.601.835,42	1.590.961.581,53	-0,163272
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.028.101.491,72	151.305.526,59	147.918.782,21	-694.817,91	1.030.793.418,19	-0,067361
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	869.551.159,52	0,00	0,00	-37.858.557,73	831.692.601,79	-4,358055
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	89.813.847,95	0,00	0,00	-4.137.280,06	85.676.567,89	-4,606506
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	379.939.166,22	0,00	0,00	1.864.008,45	381.803.174,67	0,490607
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.952.295.063,83</b>	<b>1.024.030.020,30</b>	<b>1.011.969.257,39</b>	<b>-43.428.482,67</b>	<b>3.920.927.344,07</b>	<b>-1,095474</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	552.825.305,92	364.884.266,03	310.312.779,41	4.811.389,29	612.208.181,83	0,792133
FUNDOS DE RENDA FIXA	473.743.027,35	113.859.832,72	142.595.436,52	-409.429,93	444.597.993,62	-0,092005
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	277.085.522,60	1.325.970,49	0,00	-14.850.346,01	263.561.147,08	-5,333956
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	182.520.217,90	0,00	0,00	1.254.599,37	183.774.817,27	0,687376
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.486.174.073,77</b>	<b>480.070.069,24</b>	<b>452.908.215,93</b>	<b>-9.193.787,28</b>	<b>1.504.142.139,80</b>	<b>-0,607518</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.438.469.137,60</b>	<b>1.504.100.089,54</b>	<b>1.464.877.473,32</b>	<b>-52.622.269,95</b>	<b>5.425.069.483,87</b>	<b>-0,960665</b>

A melhora observada em abril de 2021 não se manteve na carteira em geral, com resultados progressivamente deteriorados 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 (+) 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	-1,956556	-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	-0,162064
set/21	1,602371	11,198837	-1,095474	-1,339987	-0,607518	-0,528755	-0,960665	-1,121172





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 (-68,37% = -106.952.171,61) quanto no previdenciário (-37,91% = R\$ -33.443.043,63), agravando os alertas ao 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
ago-21	-33.867.772,73	52.314.232,89	-86.182.005,62	-64,74
set-21	-43.428.482,67	63.523.688,94	-106.952.171,61	-68,37

<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	-17,69
ago-21	-11.226.095,24	19.651.816,64	-30.877.911,88	-57,12
set-21	-9.193.787,28	24.249.256,35	-33.443.043,63	-37,91

<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
ago-21	-45.093.867,97	71.966.049,53	-117.059.917,50	-62,66
set-21	-52.622.269,95	87.772.945,28	-140.395.215,23	-59,95

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

*Plano Financeiro fechou setembro de 2021 com posição final de R\$ 3.920.927.344,07 (três bilhões, novecentos e vinte milhões novecentos e vinte e sete mil trezentos e quarenta e quatro reais e sete centavos); Plano Previdenciário fechou setembro de 2021 com posição final de R\$ 1.504.142.139,80 (um bilhão, quinhentos e quatro milhões cento e quarenta e dois mil cento e trinta e nove reais e oitenta centavos) (fls.55).*





*Rentabilidade da carteira e Meta de rentabilidade em setembro de 2021: Plano Financeiro teve rentabilidade positiva de 1,09%; Plano Previdenciário teve rentabilidade negativa de 0,60%; a meta de rentabilidade do mês foi positiva de 1,60%, a consolidação de rentabilidade dos planos fechou negativa em 0,96% (fls.55).*

*No demonstrativo de rendimento em comparação a meta de rentabilidade por valor, o plano financeiro teve um déficit financeiro de R\$ 71 466.915.807,50 (quatrocentos e sessenta e seis milhões novecentos e quinze mil oitocentos e sete reais e cinquenta centavos) e a rentabilidade relativa em relação a meta de rentabilidade foi negativa em 11,97%, o plano previdenciário teve um déficit financeiro de R\$ 160.665.638,80 (cento e sessenta milhões seiscentos e sessenta e cinco mil seiscentos e trinta e oito reais e oitenta centavos) e a rentabilidade relativa em relação a meta de rentabilidade foi negativa em 4,72%, o consolidado de setembro de 2021 fechou negativa em 10,01% (fls.57), os índices do mercado que mostram o comportamento da carteira, os índices CDI, IMA B 5, IMA S e IRF M 1, fecharam setembro positivo, mas os índices de renda variável e investimento no exterior, fecharam todos negativo(fl.60).*

*Evolução dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá (fls.62), a carteira da Amprev teve um rendimento líquido acumulado negativo de R\$ 62.360.725,76 (sessenta e dois milhões trezentos e sessenta mil setecentos e vinte e cinco reais e setenta e seis centavos). – (ata, fls. 73 e 74)*

Resultados 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 setembro 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 setembro 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 Nº 4.963/2021-CMN e Portaria MPS nº 519/2011, bem como da postura proativa para proteção do patrimônio da AMPREV, em que pese a meta de rentabilidade, especialmente em função do contexto econômico desafiador, **voto pela aprovação do demonstrativo mensal referente ao mês de setembro 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-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*





*Adriane Ribeiro Benjamin Pinheiro - Conselheira Titular*  
*Thiago Lima Albuquerque - Conselheiro Suplente*

ELIONAI DIAS PAIXÃO em 06/10/2022 09:08. ARNALDO SANTOS FILHO em 05/10/2022 20:50 e outros  
A autenticidade do documento pode ser conferida no site <https://sigdoc.ap.gov.br/public/autenticadorDocumento/index.jsf>. C.Verificador: 117846892 Código CRC: 97D8F47

