

ANÁLISE TÉCNICA N° 066/2022 - COFISPREV/AMPREV

Processo (s) n° (s) 2022.277.701242PA-AMPREV
 Objeto Relatório de Investimentos - novembro 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 (17/dez/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 novembro 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 N° 4.963/2021-CMN e Portaria MPS n° 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 N° 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF, com alocação diversificada e distribuída nas seguintes instituições:

SEGMENTO DE INVESTIMENTO	SEGMENTO DE MERCADO	DISPONIBILIDADE TOTAL - PF + PP		
		Saldo (R\$)	Part. (%)	Rendim. Liq.-R\$
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	Renda Fixa	1.918.167.440,73	34,89%	60.351.785,63
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	1.804.904.399,58	32,83%	37.771.981,07
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	1.047.098.019,10	19,05%	-23.542.700,07
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	Renda Variável	121.117.900,58	2,20%	-612.440,81
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimento Exterior	606.514.684,46	11,03%	-8.550.567,60
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		5.497.802.444,45		65.418.058,22
SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO		205.906,16	0,00%	
TOTAIS		5.498.008.350,61	100,00%	65.418.058,22

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	1.301.061.350,94	33,01%
IMA-B	639.454.176,61	16,23%
IMA-B 5+	14.905.879,37	0,38%
IRF-M 1+	67.737.238,99	1,72%
IMA-GERAL	70.592.334,25	1,79%
CDI	472.235.008,29	11,98%
ALOCAÇÃO	48.208.996,23	1,22%
CRÉDITO PRIVADO	18.489.737,01	0,47%
TOTAL RENDA FIXA	2.632.684.721,69	66,80%

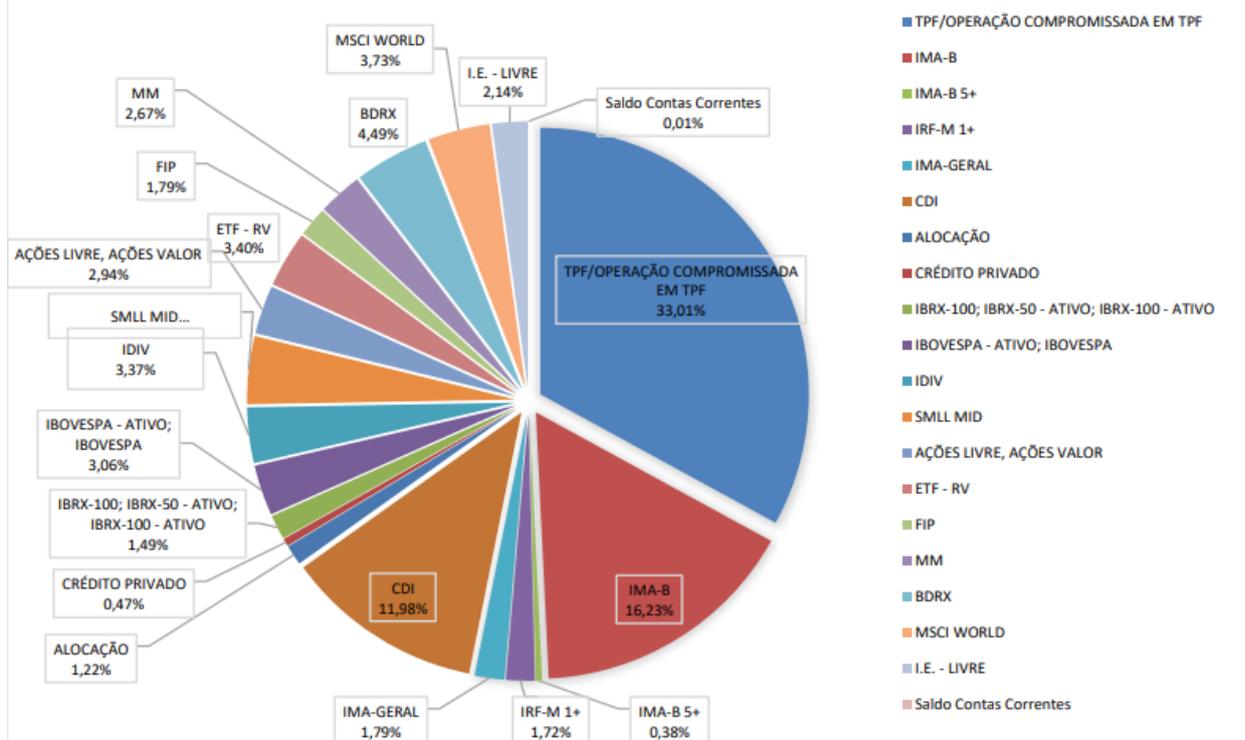
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBRX-100; IBRX-50 - ATIVO; IBRX-100 - ATIVO	58.748.210,19	1,49%
IBOVESPA - ATIVO; IBOVESPA	120.747.685,29	3,06%
IDIV	132.627.245,08	3,37%
SMLL MID	162.073.866,30	4,11%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	115.802.216,32	2,94%
ETF - RV	133.918.170,19	3,40%
FIP	70.593.587,70	1,79%
MM	105.373.731,91	2,67%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	899.884.712,98	22,83%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	177.003.979,98	4,49%
MSCI WORLD	146.939.968,58	3,73%
I.E. - LIVRE	84.364.627,48	2,14%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	408.308.576,04	10,36%

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	205.386,88	0,01%

TOTAL GERAL	3.941.083.397,59	100,00%
--------------------	-------------------------	----------------

GRÁFICO ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO FINANCEIRO



ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF/OPERAÇÃO COMPROMISSADA EM TPF	617.106.089,79	39,64%
IMA-B	230.109.883,62	14,78%
IMA-B 5+	22.417.382,97	1,44%
IRF-M 1+	26.276.898,42	1,69%
IMA-GERAL	9.461.787,28	0,61%
CDI	163.964.666,96	10,53%
ALOCAÇÃO	9.083.082,96	0,58%
CRÉDITO PRIVADO	11.158.211,56	0,72%
DEBÊNT. INFRAEST.	809.115,06	0,05%
TOTAL RENDA FIXA	1.090.387.118,62	70,03%

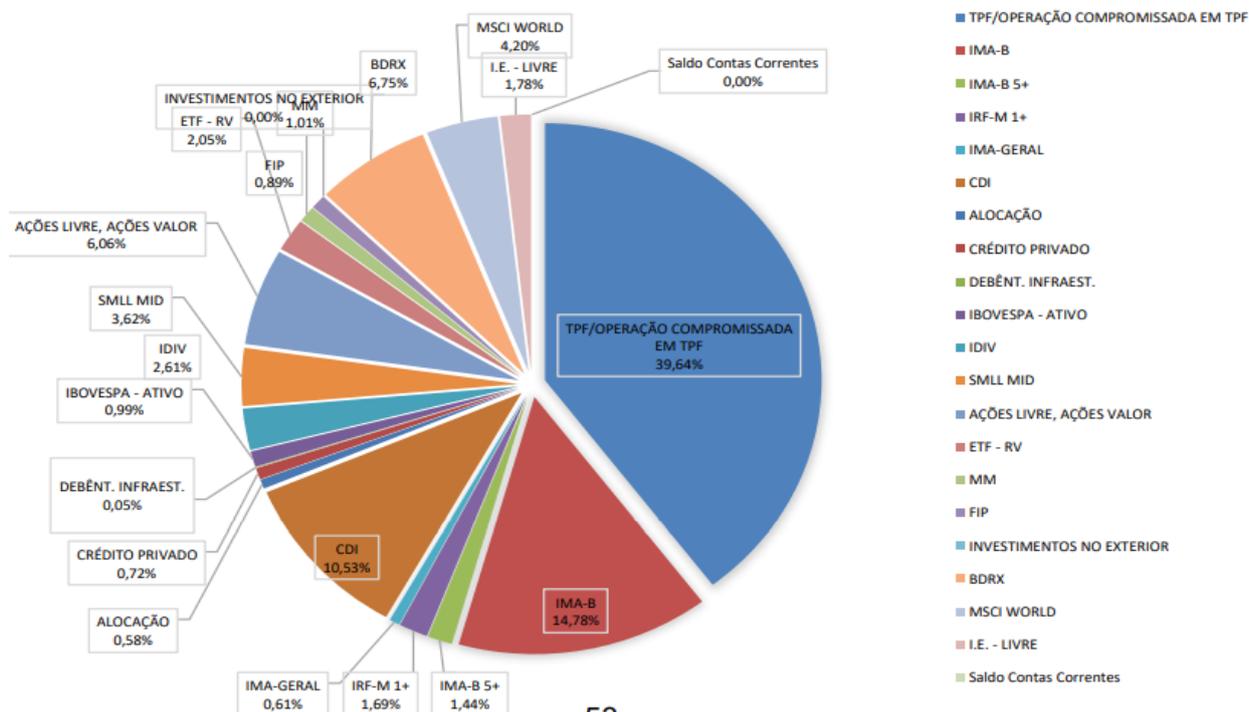
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBOVESPA - ATIVO	15.415.097,90	0,99%
IDIV	40.578.563,86	2,61%
SMLL MID	56.417.978,58	3,62%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	94.417.762,72	6,06%
ETF - RV	31.879.830,22	2,05%
MM	15.744.168,67	1,01%
FIP	13.877.804,75	0,89%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	268.331.206,70	17,23%

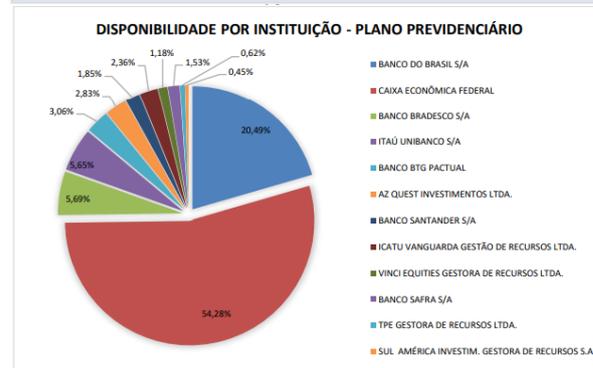
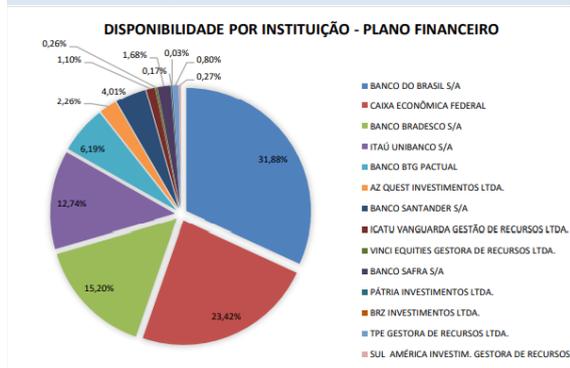
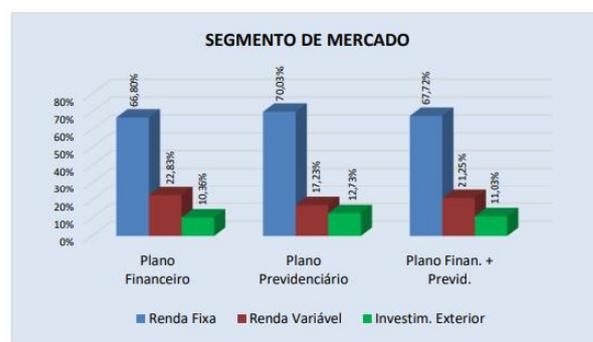
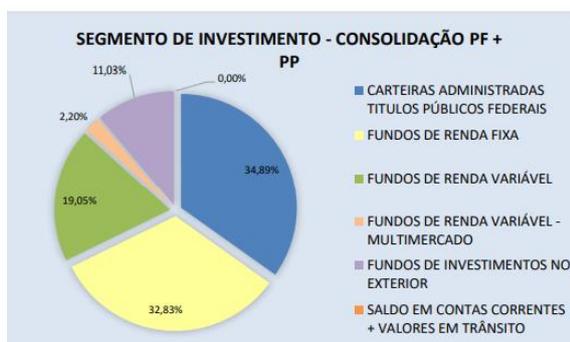
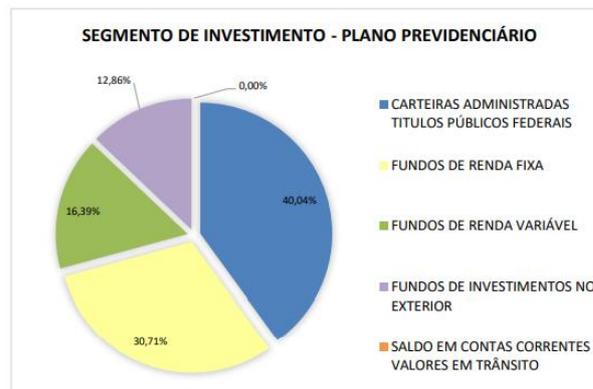
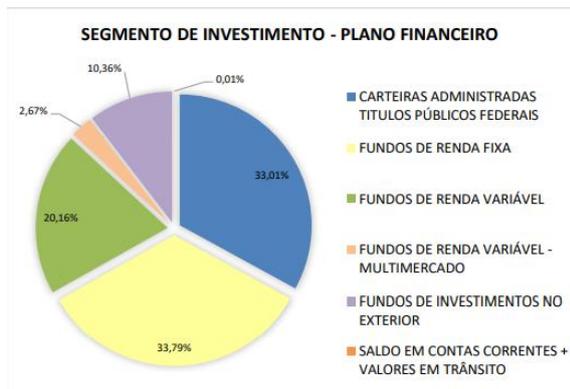
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	105.062.160,34	6,75%
MSCI WORLD	65.363.942,12	4,20%
I.E. - LIVRE	27.780.005,96	1,78%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	198.206.108,42	12,73%

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	519,28	0,00%

TOTAL GERAL	1.556.924.953,02	100,00%
--------------------	-------------------------	----------------

GRÁFICO ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO





O mês de novembro de 2021 manteve a frustração em relação à meta verificada no mês anterior, com aprofundamento dos resultados negativos, apesar de recuperação de 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	24.489.236,73	-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	-53.697.974,70	5.048.154.658,14	-1,052519

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.	1.638.950.418,17	2.003.626.883,88	2.044.944.472,12	11.297.664,75	1.608.930.494,68	0,708037
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.145.037.614,48	58.860.950,38	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	20.640.082,83	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	321.443.768,20	-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	3.560.808,00	443.078.497,93	0,810163
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	236.538.819,94	6.916.761,62	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	-4.276.324,98	140.669.265,00	-2,960297
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.365.899.146,88	153.595.450,23	134.723.016,92	14.274.582,20	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.	1.806.930.494,66	1.895.257.813,51	1.896.406.542,60	10.454.759,79	1.816.236.525,36	0,851070	
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	859.893.186,37	37.060.716,51	0,00	3.301.473,56	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	-9.858.490,37	353.785.275,83	-2,857492	
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.858.298.297,00	2.359.979.170,45	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.	560.922.405,23	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	1.828.210,98	438.737.550,39	0,372495	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	254.375.974,23	23.978.520,81	0,00	1.313.873,69	279.668.368,73	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	168.768.760,30	-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.	1.616.236.525,36	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	900.045.378,43	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.	584.646.742,49	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	-1.201.094,60	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	-0,338967	

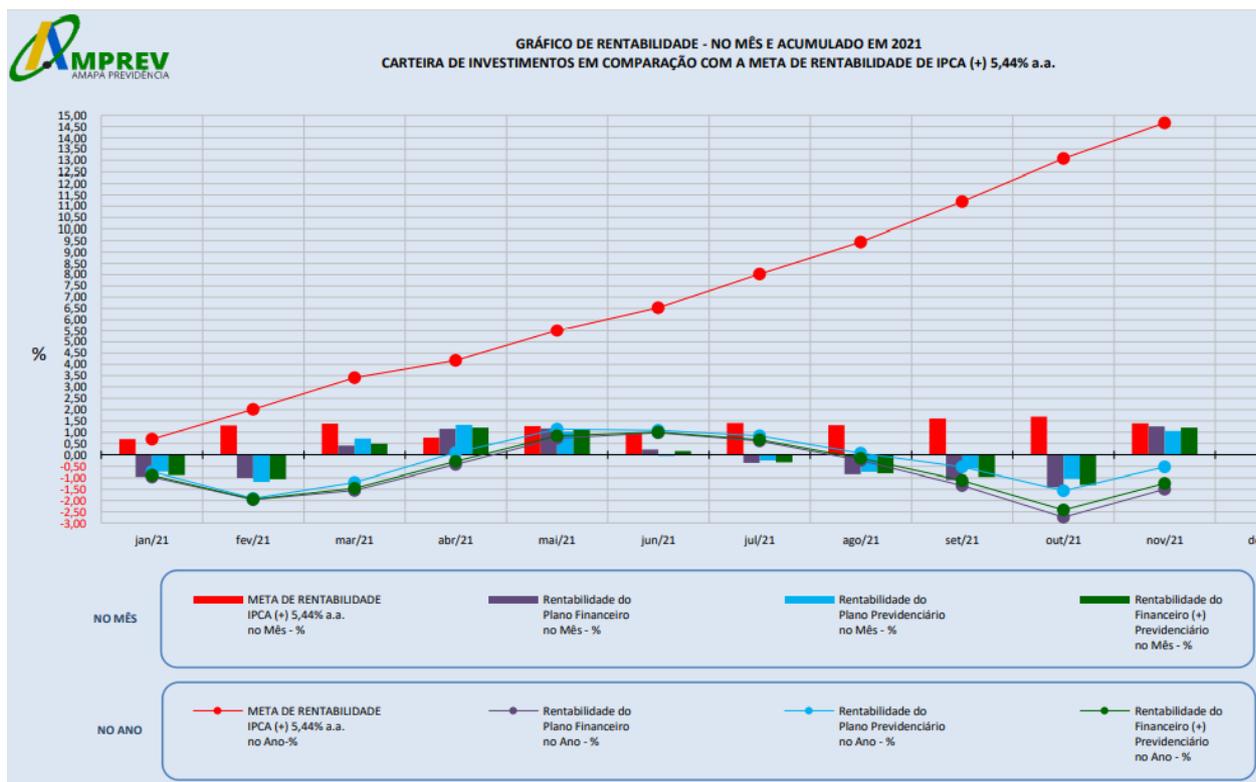
AGOSTO DE 2021							
PLANO FINANCEIRO							
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%	
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.606.783.215,65	756.409.991,42	765.024.296,07	-13.279.512,58	1.584.889.398,42	-0,830920	
FUNDOS DE 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	86.913.899,96	0,00	0,00	2.899.947,99	89.813.847,95	3,326576	
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	-8.362.938,16	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	
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.481.389.851,83	261.348.973,17	245.338.655,99	-11.226.095,24	1.486.174.073,77	-0,749706	
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.455.518.740,29	1.062.808.371,37	1.034.764.106,09	-45.993.867,97	5.438.469.137,60	-0,822346	

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	-4,353805	
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	0,496067	
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.952.295.063,83	1.024.030.020,30	1.011.969.257,39	-43.428.482,67	3.920.927.344,07	-1,095474	
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	
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.486.174.073,77	480.070.069,24	452.908.215,93	-9.193.787,28	1.504.142.139,80	-0,607518	
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.438.469.137,60	1.504.100.089,54	1.464.877.473,32	-62.622.269,95	5.425.069.483,87	-0,900665	

OUTUBRO 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.	1.590.961.581,53	793.027.773,10	793.110.979,48	-35.889.958,55	1.554.988.416,60	-2,255984
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.030.793.418,19	41.552.406,87	57.250.728,72	-20.521.793,10	994.573.303,24	-2,021662
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	831.692.601,80	19.938.905,11	226.898,77	-39.632.223,20	811.772.384,94	-4,654922
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	85.676.567,89	13.000.000,00	0,00	7.229.049,86	105.905.617,75	7,326005
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	381.803.174,67	0,00	0,00	33.108.050,77	414.911.225,44	8,671497
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.920.927.344,08	867.519.085,08	850.588.606,97	-55.706.874,22	3.882.150.947,97	-1,414649
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	612.208.181,83	410.457.049,44	410.506.743,20	-8.970.925,01	603.187.563,06	-1,465458
FUNDOS DE RENDA FIXA	444.597.993,62	23.421.551,00	29.295.988,39	-7.562.149,92	431.161.406,31	-1,723671
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	263.561.147,08	11.978.190,80	0,00	-16.671.003,65	258.868.334,23	-6,050317
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	0,00	15.000.000,00	0,00	824.723,64	15.824.723,64	5,498158
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	183.774.817,27	0,00	0,00	16.379.209,35	200.154.026,62	8,912652
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.504.142.139,80	460.856.791,24	439.802.731,59	-16.000.145,59	1.509.196.053,86	-1,049055
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.425.069.483,88	1.328.375.876,32	1.290.391.338,56	-71.707.019,81	5.391.347.001,83	-1,312581
NOVEMBRO 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.	1.554.988.416,60	1.809.482.900,00	2.109.794.360,16	46.384.394,50	1.301.061.350,94	3,696919
FUNDOS DE RENDA FIXA	994.573.321,82	338.685.591,96	28.779.799,86	27.144.256,83	1.331.623.370,75	2,080850
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	811.772.384,94	0,00	0,00	-17.261.403,87	794.510.981,07	-2,126385
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	105.905.617,75	0,00	0,00	-531.885,84	105.373.731,91	-0,502226
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	414.911.225,44	0,00	0,00	-6.602.649,40	408.308.576,04	-1,591340
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.882.150.966,55	2.148.168.491,96	2.138.574.160,02	49.132.712,22	3.940.878.010,71	1,262485
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	603.187.563,06	1.735.398.134,81	1.735.446.999,21	13.967.391,13	617.106.089,79	2,315784
FUNDOS DE RENDA FIXA	431.162.189,75	31.625.097,92	133.983,08	10.627.724,24	473.281.028,83	2,297125
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	258.868.334,23	0,00	0,00	-6.281.296,20	252.587.038,03	-2,426444
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	15.824.723,64	0,00	0,00	-80.554,97	15.744.168,67	-0,509045
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	200.154.026,62	0,00	0,00	-1.947.918,20	198.206.108,42	-0,973210
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.509.196.837,30	1.767.023.232,73	1.735.580.982,29	16.285.346,00	1.556.924.433,74	1,057051
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.391.347.803,85	3.915.191.724,69	3.874.155.142,31	65.418.058,22	5.497.802.444,45	1,204224

O mês de novembro interrompeu a tendência de queda observada nos meses anteriores, com resultados mistos (positivos em títulos e renda fixa; negativos em fundos multimercados e no exterior), ainda aquém 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
out/21	1,692364	13,080726	-1,414649	-2,735680	-1,049055	-1,572263	-1,312581	-2,419037
nov/21	1,392477	14,655349	1,262485	-1,507732	1,057051	-0,531832	1,204224	-1,243944



A análise dos rendimentos e da rentabilidade relativa indicam uma recuperação do cenário – apesar da frustração acumulada em relação à meta – com resultados significativamente mais positivos no plano financeiro (90,66% = R\$ - 5.058.952,23) quanto no previdenciário (75,91% = R\$ -5.167.701,43), atenuando os alertas ao 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\$				
CARTEIRA CONSOLIDADA - PLANO FINANCEIRO (+) PLANO PREVIDENCIÁRIO				
MÊS	Rendimento da Carteira Consolidada PF (+) PP - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% 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	69.237.097,35	-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
out-21	-71.707.019,81	92.454.757,43	-164.161.777,24	-77,56
nov-21	65.418.058,22	75.644.711,88	-10.226.653,66	86,48
dez-21				
Acumulado	-68.649.687,35	733.320.189,85	-801.969.877,20	-8,49

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

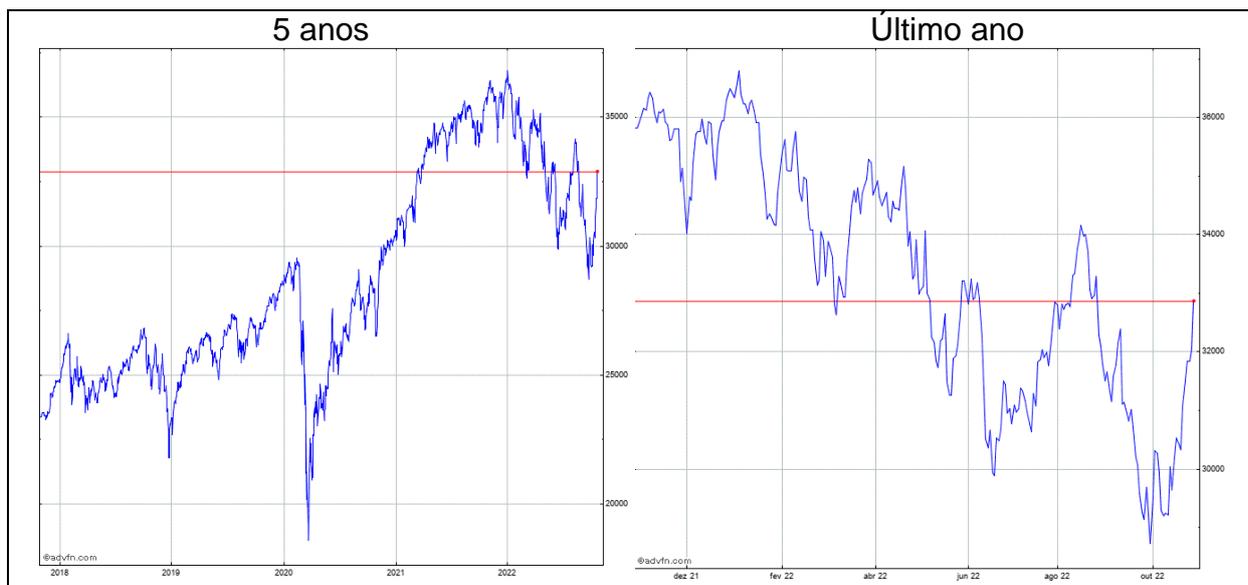
Plano Financeiro fechou novembro de 2021 com posição final de R\$ 3.940.878.010,71 (três bilhões, novecentos e quarenta milhões oitocentos e setenta e oito mil dez reais e setenta e um centavos); Plano Previdenciário fechou novembro de 2021 com posição final de R\$ 1.556.924.433,74 (um bilhão, quinhentos e cinquenta e seis milhões novecentos e vinte e quatro mil quatrocentos e trinta e três reais e setenta e quatro centavos) (fls.55). Rentabilidade da carteira e Meta de rentabilidade em novembro de 2021: Plano Financeiro teve rentabilidade positiva de 1,26%; Plano Previdenciário teve rentabilidade positiva de 1,06%; a meta de rentabilidade do mês foi positiva de 1,39%, a consolidação de rentabilidade dos planos fechou negativa em 1,24% (fls.55). No demonstrativo de rendimento em comparação com o valor da meta de rentabilidade, que determina a relação percentual da carteira em relação a meta de rentabilidade, o plano financeiro está com menos 10,33% no acumulado do ano em relação à meta de rentabilidade, o plano previdenciário está com menos 3,63% no acumulado do ano em relação à meta de rentabilidade (fls.57), os índices do mercado que mostram o comportamento da carteira, todos os índices de renda fixa fecharam positivo, os índices de renda variável fecharam todos negativos e os índices de investimento no exterior, somente o IDIV fechou positivo (fls.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\$ 68.876.586,12 (sessenta e oito milhões oitocentos e setenta e seis mil quinhentos e oitenta e seis reais e trinta e doze centavos) – (ata, fls. 66 e 67)

Resultados mais positivos em relação à tendência anterior, mas ainda inferiores aos já observados neste ano de 2022, como será analisado futuramente neste COFISPREV. De toda a forma, o mês de novembro 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 novembro 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 novembro 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, 31/10/2022.

EDUARDO CORRÊA TAVARES
Conselheiro Relator

Este relatório foi submetido para apreciação na décima reunião ordinária realizada, no dia 31/10/2022, sendo aprovado por unanimidade, pelos demais membros titulares 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
Francisco das Chagas Ferreira Feijó – Conselheiro Titular



Cód. verificador: 123001865. Cód. CRC: C9CFB99

Documento assinado eletronicamente por **ADRIENE RIBEIRO BENJAMIN PINHEIRO** em 27/12/2022 14:53,
EDUARDO CORRÊA TAVARES em 22/12/2022 15:38 e outros, conforme decreto nº 0829/2018. A autenticidade do
documento pode ser conferida no site: <https://sigdoc.ap.gov.br/autenticador>

