

## 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        |
| <b>SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS</b>      |                       | <b>5.497.802.444,45</b>         |                | <b>65.418.058,22</b> |
| SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO   |                       | 205.906,16                      | 0,00%          |                      |
| <b>TOTAIS</b>                                     |                       | <b>5.498.008.350,61</b>         | <b>100,00%</b> | <b>65.418.058,22</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**

| <b>RENDA FIXA</b>                 | <b>VALOR - R\$</b>      | <b>PARTIC. - %</b> |
|-----------------------------------|-------------------------|--------------------|
| 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%              |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>           | <b>2.632.684.721,69</b> | <b>66,80%</b>      |

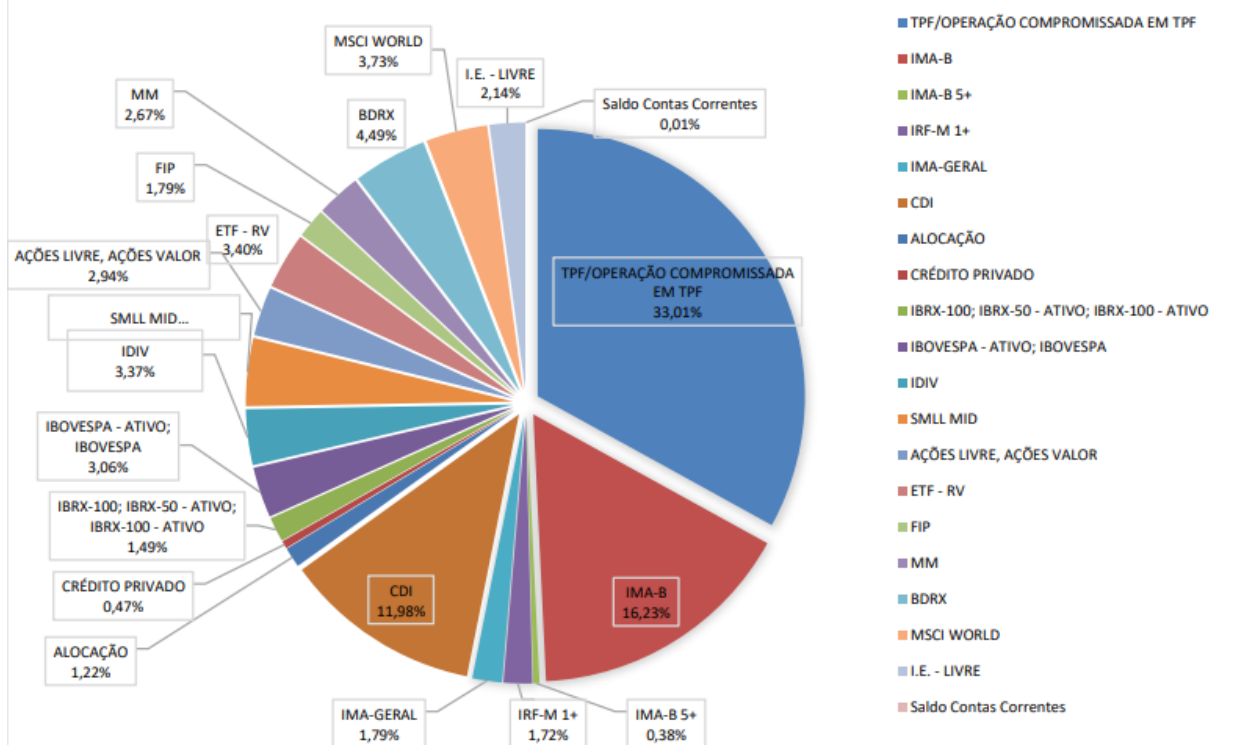
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>                       | <b>VALOR - R\$</b>    | <b>PARTIC. - %</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| IBRX-100; IBRX-50 - ATIVO; IBRX-100 - ATIVO | 58.748.210,19         | 1,49%              |
| IBOVESPA - ATIVO; IBOVESPA                  | 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%              |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>                 | <b>899.884.712,98</b> | <b>22,83%</b>      |

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

| <b>DISPONIBILID. CONTA CORRENTE</b> | <b>VALOR - R\$</b> | <b>PARTIC. - %</b> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Saldo Contas Correntes              | 205.386,88         | 0,01%              |

|                    |                         |                |
|--------------------|-------------------------|----------------|
| <b>TOTAL GERAL</b> | <b>3.941.083.397,59</b> | <b>100,00%</b> |
|--------------------|-------------------------|----------------|

**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%         |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>           | <b>1.090.387.118,62</b> | <b>70,03%</b> |

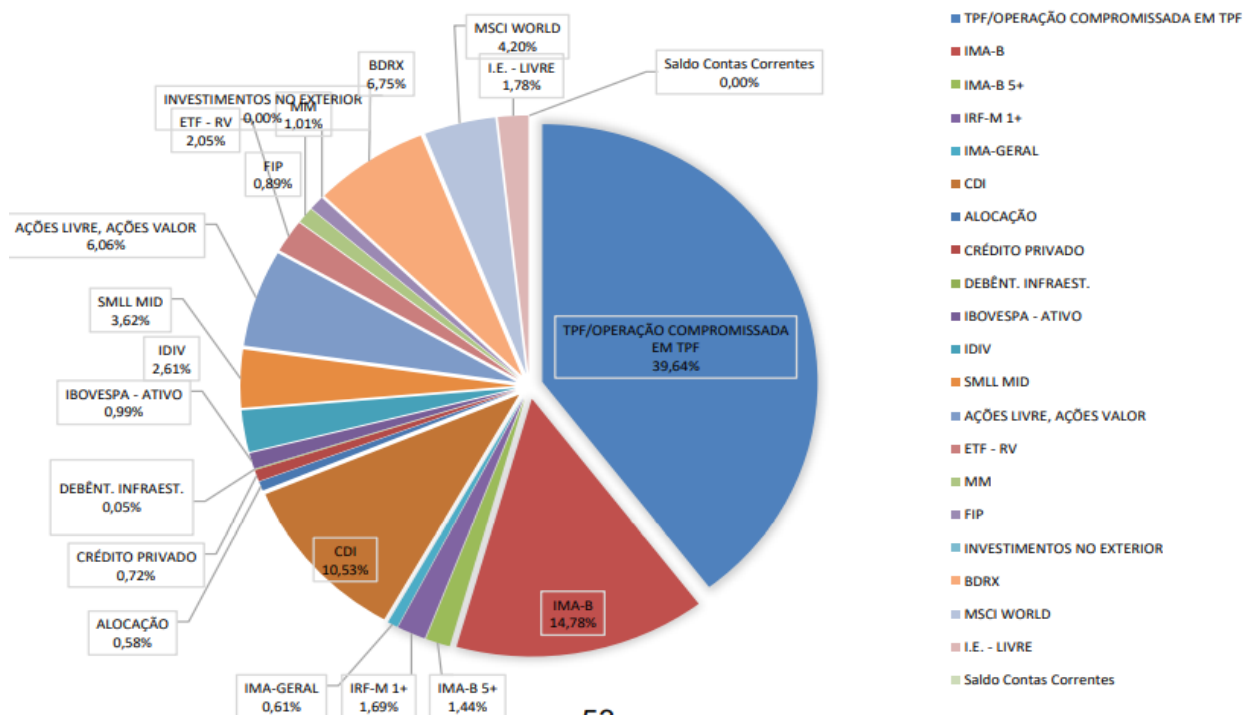
| RENDA VARIÁVEL              | VALOR - R\$           | PARTIC. - %   |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|
| IBOVESPA - ATIVO            | 15.415.097,90         | 0,99%         |
| IDIV                        | 40.578.563,86         | 2,61%         |
| SMLL MID                    | 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%         |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b> | <b>268.331.206,70</b> | <b>17,23%</b> |

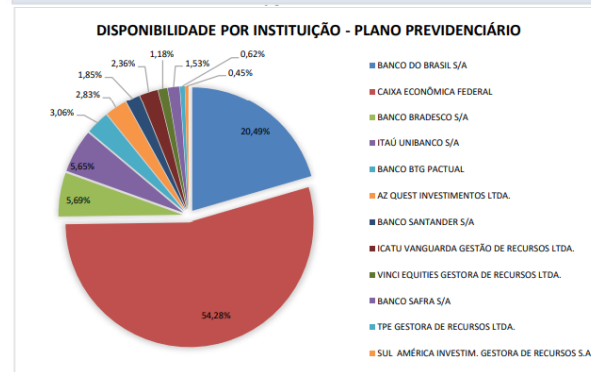
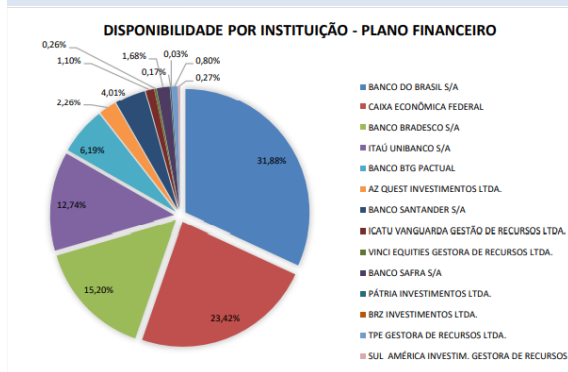
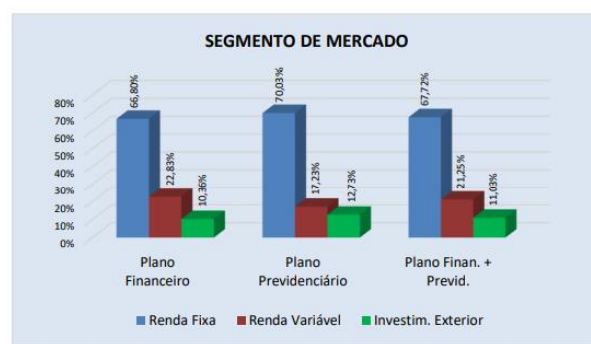
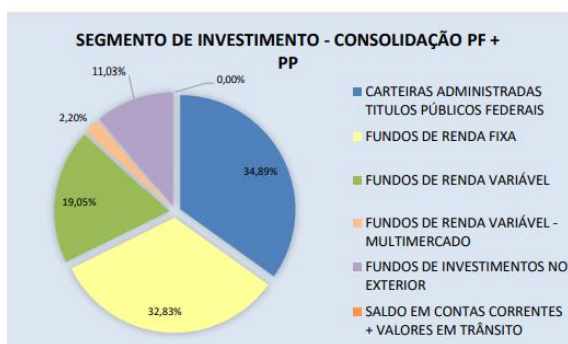
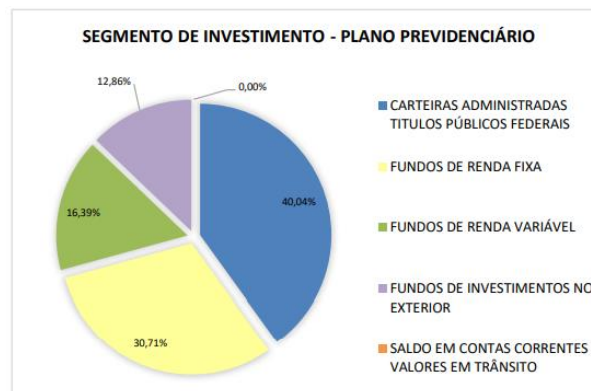
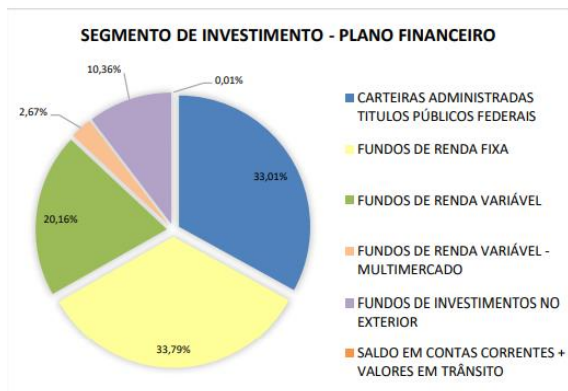
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR              | VALOR - R\$           | PARTIC. - %   |
|----------------------------------------|-----------------------|---------------|
| BDRX                                   | 105.062.160,34        | 6,75%         |
| MSCI WORLD                             | 65.363.942,12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

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

|                    |                         |                |
|--------------------|-------------------------|----------------|
| <b>TOTAL GERAL</b> | <b>1.556.924.953,02</b> | <b>100,00%</b> |
|--------------------|-------------------------|----------------|

**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         |
| <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           | 1,275481         |
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR          | 128.436.821,90          | 0,00                    | 0,00                    | 5.034.004,55          | 133.470.826,45          | 3,919440         |
| <b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>             | <b>3.751.846.001,67</b> | <b>1.570.272.121,15</b> | <b>1.567.131.250,29</b> | <b>-37.769.403,99</b> | <b>3.717.217.468,54</b> | <b>-1,005846</b> |
| PLANO PREVIDENCIÁRIO                         |                         |                         |                         |                       |                         |                  |
| SEGMENTO                                     | SALDO ANTER. R\$        | APLICAÇÃO - R\$         | RESGATE - R\$           | RENDIM. LIQ. - R\$    | POSIÇÃO FINAL-R\$       | RENTABILIDADE-%  |
| CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED. | 533.153.239,64          | 29.895.556,43           | 34.602.278,75           | -3.973.421,68         | 524.473.095,64          | -0,751906        |
| FUNDOS DE RENDA FIXA                         | 540.843.705,16          | 60.857.682,90           | 26.543.104,24           | -6.418.926,37         | 568.739.357,45          | -1,116028        |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                     | 238.102.301,65          | 0,00                    | 0,00                    | -5.719.180,75         | 232.383.120,90          | -2,401985        |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO      |                         |                         |                         |                       |                         |                  |
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR          | 5.158.657,52            | 0,00                    | 0,00                    | 182.958,09            | 5.341.615,61            | 3,546622         |
| <b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>             | <b>1.317.257.903,97</b> | <b>90.753.239,33</b>    | <b>61.145.382,99</b>    | <b>-15.928.570,71</b> | <b>1.330.937.189,60</b> | <b>-1,182640</b> |
| <b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>              | <b>5.069.103.905,64</b> | <b>1.661.025.360,48</b> | <b>1.628.276.633,28</b> | <b>-53.697.974,70</b> | <b>5.048.154.658,14</b> | <b>-1,052519</b> |

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

| ABRIL DE 2021                                |                         |                         |                         |                      |                         |                 |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------|
| PLANO FINANCEIRO                             |                         |                         |                         |                      |                         |                 |
| SEGMENTO                                     | SALDO ANTER. R\$        | APLICAÇÃO - R\$         | RESGATE - R\$           | RENDIM. LIQ. - R\$   | POSIÇÃO FINAL-R\$       | RENTABILIDADE-% |
| CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED. | 1.629.001.165,46        | 1.906.091.064,35        | 1.906.221.212,70        | 8.079.401,06         | 1.636.950.418,17        | 0,496012        |
| FUNDOS DE RENDA FIXA                         | 1.137.877.024,82        | 457.328.454,90          | 457.173.152,48          | 7.005.287,24         | 1.145.037.614,48        | 0,615561        |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL                     | 733.033.036,89          | 65.726.737,09           | 74.605.276,70           | 24.412.256,94        | 748.566.754,22          | 3,371139        |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO      | 44.820.204,77           | 34.915.432,43           | 0,00                    | 2.388.907,84         | 82.124.545,04           | 2,996035        |
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR          | 178.659.909,43          | 71.463.580,66           | 49.554.201,31           | 1.633.778,66         | 202.203.067,44          | 0,814571        |
| <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        | 1.608.930.494,88        | 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           | 20.640.082,83           | 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       |
| <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          | 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          | 6.916.761,82            | 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                    | -4.276.324,98        | 140.669.265,00          | -2,960297       |
| <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. | 1.806.930.494,66        | 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        | 900.045.376,43          | 0,368162         |  |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO      | 82.485.379,46           | 0,00                    | 0,00                    | 2.225.050,10        | 84.710.429,56           | 2,697508         |  |
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR          | 321.443.766,20          | 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>3.982.028.278,53</b> | <b>0,240618</b>  |  |
| PLANO PREVIDENCIÁRIO                         |                         |                         |                         |                     |                         |                  |  |
| SEGMENTO                                     | SALDO ANTER. R\$        | APLICAÇÃO - R\$         | RESGATE - R\$           | RENDIM. LIQ. - R\$  | POSIÇÃO FINAL-R\$       | RENTABILIDADE-%  |  |
| CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED. | 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        |  |
| <b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>             | <b>1.399.046.142,39</b> | <b>599.243.714,52</b>   | <b>525.765.025,89</b>   | <b>-703.409,11</b>  | <b>1.471.821.421,91</b> | <b>-0,047769</b> |  |
| <b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>              | <b>5.257.344.439,48</b> | <b>2.959.222.884,97</b> | <b>2.771.572.681,89</b> | <b>8.855.057,88</b> | <b>5.453.849.700,44</b> | <b>0,162627</b>  |  |

| JULHO DE 2021                                |                         |                       |                       |                       |                         |                  |  |
|----------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|--|
| PLANO FINANCEIRO                             |                         |                       |                       |                       |                         |                  |  |
| SEGMENTO                                     | SALDO ANTER. R\$        | APLICAÇÃO - R\$       | RESGATE - R\$         | RENDIM. LIQ. - R\$    | POSIÇÃO FINAL-R\$       | RENTABILIDADE-%  |  |
| CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED. | 1.616.236.525,36        | 445.298.796,97        | 445.452.310,49        | -9.299.796,19         | 1.606.783.215,85        | -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          | -2,458397        |  |
| 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         |  |
| <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         | -1.201.094,60         | 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         |  |
| <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>-0,338967</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      | 86.913.899,96           | 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         |  |
| <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           | -3.087.280,07         | 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         |  |
| <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>-11.226.095,24</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>-45.993.867,97</b> | <b>5.438.469.137,60</b> | <b>-0,822346</b> |  |

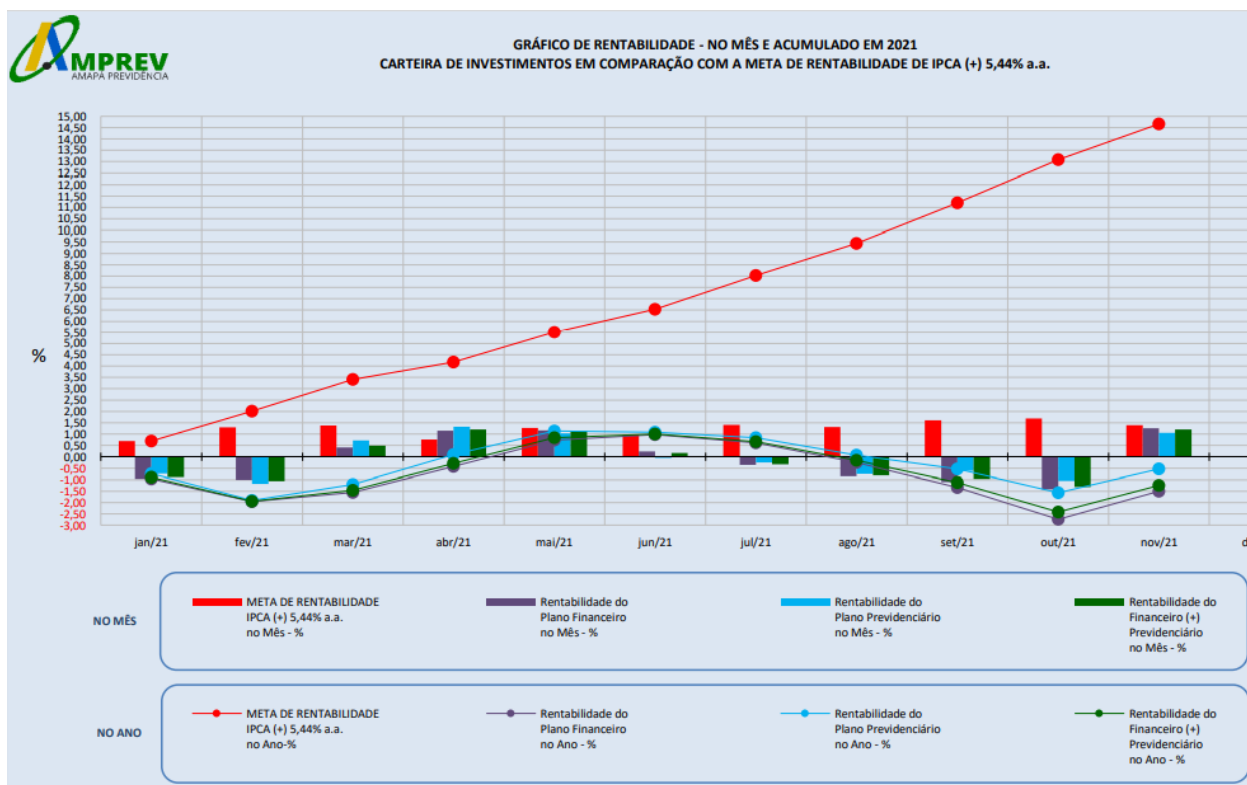
| SETEMBRO DE 2021                             |                         |                         |                         |                       |                         |                  |  |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|--|
| 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          | -4,353805        |  |
| 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         |  |
| <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>-62.622.269,95</b> | <b>5.425.069.483,87</b> | <b>-0,900665</b> |  |

| 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         |
| <b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>             | <b>3.920.927.344,08</b> | <b>867.519.085,08</b>   | <b>850.588.606,97</b>   | <b>-55.706.874,22</b> | <b>3.882.150.947,97</b> | <b>-1,414649</b> |
| 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         |
| <b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>             | <b>1.504.142.139,80</b> | <b>460.856.791,24</b>   | <b>439.802.731,59</b>   | <b>-16.000.145,59</b> | <b>1.509.196.053,86</b> | <b>-1,049055</b> |
| <b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>              | <b>5.425.069.483,88</b> | <b>1.328.375.876,32</b> | <b>1.290.391.338,56</b> | <b>-71.707.019,81</b> | <b>5.391.347.001,83</b> | <b>-1,312581</b> |
| 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        |
| <b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>             | <b>3.882.150.966,55</b> | <b>2.148.168.491,96</b> | <b>2.138.574.160,02</b> | <b>49.132.712,22</b>  | <b>3.940.878.010,71</b> | <b>1,262485</b>  |
| 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        |
| <b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>             | <b>1.509.196.837,30</b> | <b>1.767.023.232,73</b> | <b>1.735.580.982,29</b> | <b>16.285.346,00</b>  | <b>1.556.924.433,74</b> | <b>1,057051</b>  |
| <b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>              | <b>5.391.347.803,85</b> | <b>3.915.191.724,69</b> | <b>3.874.155.142,31</b> | <b>65.418.058,22</b>  | <b>5.497.802.444,45</b> | <b>1,204224</b>  |

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:

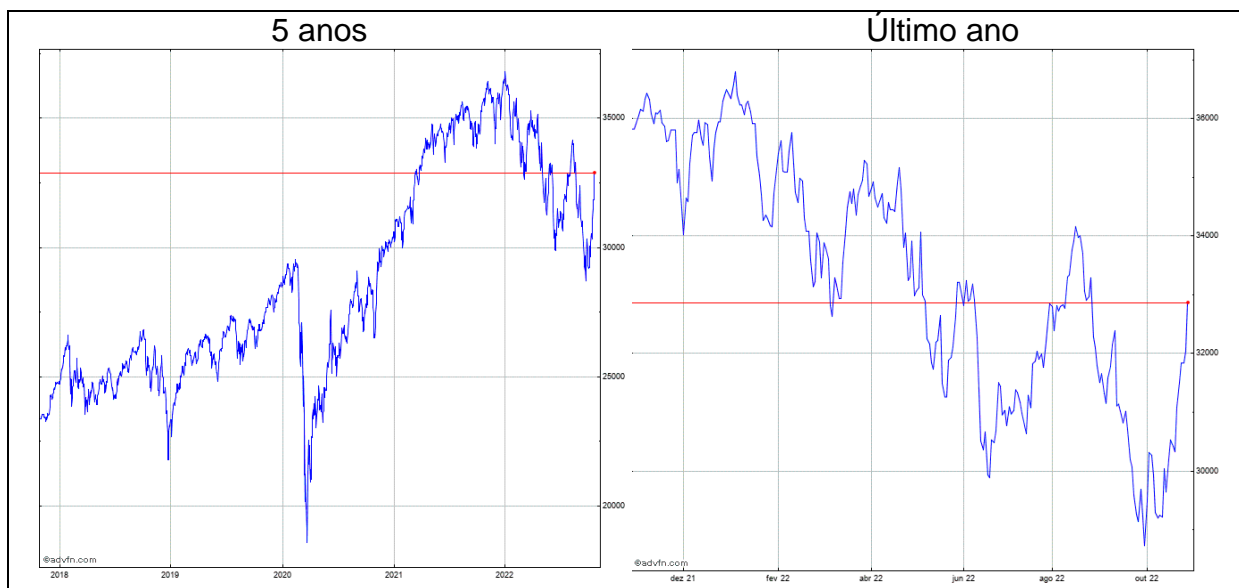
*Plano Financeiro fechou novembro de 2021 com posição final de R\$ 3.940.878.010,71 (três bilhões, novecentos e quarenta milhões oitocentos e setenta e oito mil dez reais e setenta e um centavos); Plano Previdenciário fechou novembro de 2021 com posição final de R\$ 1.556.924.433,74 (um bilhão, quinhentos 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>

