



## ANÁLISE TÉCNICA N° 091/2022 - COFISPREV/AMPREV

Processo nº 2022.277.601035PA-AMPREV

Objeto Relatório de Investimentos - abril 2022

Relator Eduardo Corrêa Tavares

# **RELATÓRIO**

Trata-se de análise da DEMONSTRATIVO DE CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E RELATÓRIO MENSAL DE ABRIL/2022, encaminhado através do Oficio n. 00057/2022 – DIM/DIFAT e Oficio Nº 130204.0077.1574.0063/2022 DIM - AMPREV, para análise por este Conselho Fiscal.

Para instrução, a Divisão de Investimentos e Mercado – DIM instruiu processo com relatório mensal dos investimentos na posição de abril de 2022, sob orientação das diretrizes e princípios contidos na Política Anual de Investimentos, aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência—CEP, e legislação específica em vigor, definidas pela Resolução Nº 4.963/2021-CMN e Portaria MPS nº 519/2011 (revogada pelo art. 284 da Portaria MTP nº 1467, em 02 de junho de 2022).

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

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	DISPONIBILID. TOTAL - PF + PP	
	Total InstituiR\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.454.715.506,54	25,12%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.682.203.968,52	29,05%
BANCO BRADESCO S/A	721.125.349,87	12,45%
ITAÚ UNIBANCO S/A	642.109.919,39	11,09%
BANCO BTG PACTUAL	797.409.238,97	13,77%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	99.034.508,78	1,71%
BANCO SANTANDER S/A	169.057.036,03	2,92%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	36.013.231,48	0,62%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	28.793.064,27	0,50%
BANCO SAFRA S/A	85.577.950,06	1,48%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	7.073.335,15	0,12%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.538.893,79	0,03%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	48.347.381,34	0,83%
SUL AMÉRICA INVESTIM. GESTORA DE RECURSOS S.A.	18.479.066,72	0,32%
TOTAIS	5.791.478.450,91	100,00%

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





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

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC %
TPF MARCAÇÃO A MERCADO/OP. COMPROMISSADA EM TPF	1.348.648.006,36	33,17%
TPF MARCAÇÃO NA CURVA	308.191.029,01	7,58%
IMA-B	397.404.305,71	9,77%
CDI	1.267.255.057,35	31,17%
ALOCAÇÃO	50.293.044,66	1,24%
CRÉDITO PRIVADO	19.608.309,46	0,48%
ATIVO FINANC. RF - LETRA FINANCEIRA	61.358.833,24	1,51%
TOTAL RENDA FIXA	3.452.758.585,79	84,92%

RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC %
IDIV	72.556.391,66	1,78%
SMLL MID	63.806.614,54	1,57%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	112.143.966,26	2,76%
ETF - RV	84.295.722,72	2,07%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	332.802.695,18	8,19%

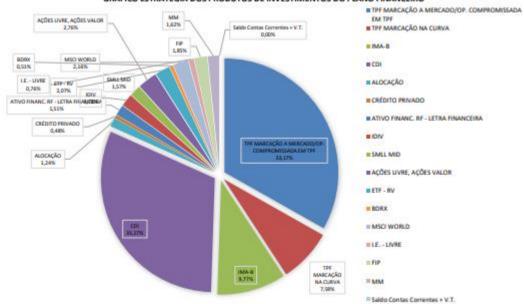
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC %
BDRX	20.643.997,63	0,51%
MSCI WORLD	87.734.835,02	2,16%
I.E LIVRE	30.838.662,61	0,76%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	139.217.495,26	3,42%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	VALOR - R\$	PARTIC %
FIP	75.337.606,47	1,85%
MM	65.671.717,54	1,62%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	141.009.324,01	3,47%

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VALORES EM TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC %
Saldo Contas Comentes + V.T.	102,409,58	0.00%

TOTAL GERAL	4.065.890.509,82	100,00%









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

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC %
TPF MARCAÇÃO A MERCADO/OP. COMPROMISSADA EM TPF	653.253.311,37	37,86%
IMA-B	124.473.846,19	7,21%
CDI	589.932.753,80	34,19%
ALOCAÇÃO	9.475.739,65	0,55%
CRÉDITO PRIVADO	11.833.249,18	0,69%
ATIVO FINANC. RF - LETRA FINANCEIRA	52.911.562,56	3,07%
DEBÊNT. INFRAEST.	391.680,59	0,02%
TOTAL RENDA FIXA	1.442.272.143,34	83,58%

RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC %
IDIV	21.683.204,12	1,26%
SMLL MID	35.227.894,24	2,04%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	96.862.178,67	5,61%
ETF - RV	25.480.981,96	1,48%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	179.254.258.99	10.39%

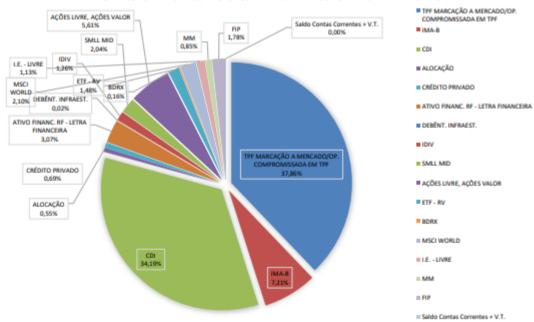
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC %
BDRX	2.775.627,66	0,16%
MSCI WORLD	36.266.307,19	2,10%
I.E LIVRE	19.529.454,06	1,13%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	58.571.388,91	3,39%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	VALOR - R\$	PARTIC %
MM	14.711.767,05	0,85%
FIP	30.774.638,12	1,78%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	45.486.405,17	2,64%

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VALORES EM TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC %
Soldo Contas Comentes + V T	3 744 68	0.00%

TOTAL GERAL	1.725.587.941.09	100.00%

#### GRÁFICO ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO











O mês de abril de 2022 prosseguiu com a estratégia iniciada em janeiro, em função de sinalizações relevantes do mercado, conforme já apreciado por este Conselho Fiscal em processos relativos aos meses anteriores.

Em momentos como este, sem prejuízo do perfil conservador da AMPREV (que tem uma carteira bastante concentrada em títulos públicos), a gestão ativa significou movimentação para proteção do patrimônio. Quando comparado com a meta de rentabilidade estabelecida – IPCA + 5,44% a.a. – o desafio dos regimes próprios fica ainda mais evidente, no contexto de alta volatilidade nos mercados e subsequente oscilação da carteira.

Diferentemente de alguns institutos similares, que optaram por carregar os títulos aguardando a retomada da economia – adotando uma interpretação de que a crise seria temporária e que as perdas poderiam ser anuladas – as instituições mais ativas, a exemplo da AMPREV, optaram por uma estratégia mais dinâmica, retirando as posições com maior risco, a exemplo dos fundos em bolsa americana.

Tal movimento foi fundamentado em orientações fornecidas pelas instituições financeiras e relatórios oficiais (p.ex. bancos centrais), o que se mostrou acertado, considerando a deterioração que ainda está em curso nos mercados globais.

Neste mês, seguindo a tendência supracitada, apresentou-se resultado inferior ao mês de março, aquém da maioria dos índices de renda fixa (p.ex. CDI e IRF-M), mas acima da queda verificada na renda variável, com resultado de 0,14% negativo:

		PR	INCIPAIS INDICAL	OORES DE RE	ENDA FIXA - RE	NTABILIDAD	ES %		
MÉS	CDI	IMA-B	IMA-B 5	IMA-B 5+	IMA-GERAL	IMA-S	IRF-M	IRF-M 1	IRF-M 1+
abr/21	0,207813	0,651077	0,874338	0,453067	0,506511	0,07193	2 0,840866	0,274611	1,123518
mai/21	0,267381	1,058041	0,690063	1,382875	0,614292	0,34962	2 0,199255	0,196504	0,199655
jun/21	0,304934	0,420332	-0,130269	0,828745	0,354921	0,35165	7 0,214279	0,211910	0,215077
jul/21	0,355618	-0,373378	0,028537	0,763152	-0,102908	0,45041	9 -0,474009	0,189102	-0,831977
ago/21	0,424108	-1,089610	0,151239	2,219651	-0,407371	0,44313	8 -0,596512	0,365321	-1,114095
set/21	0,438224	-0,133055	-1	1,259504	-0,005988	0,49142		0,402034	-0,726484
out/21	0,480378	-2,544183	-1,235606	3,874326	-1,306286	0,57645	2 -2,627682	-0,537228	-3,440125
nov/21	0,586728	3,466490	-,	4,474680	1,799437	0,61721		0,789627	2,191740
dez/21	0,763506	0,224772		0,339863	0,867337	0,77763	5 1,885683	0,876092	2,285899
jan/22	0,732288	-0,734090		1,606034	0,207541	0,82638	-1	0,628954	-0,496409
fev/22	0,749561	0,544530	-,	0,010179	0,744295	0,91633		0,744345	0,477610
mar/22	0,923474	3,070927	_,	3,558984	1,569442	0,91052		0,888948	0,812945
abr/22	0,834359	0,831054		0,078462	0,542598	0,69458		0,745193	-0,531851
No Ano 2022	3,279136	3,726343		1,986120	3,094154	3,38992		3,041356	0,255542
Em 12 Meses	7,077561	4,689526	9,452140	0,027210	4,947439	7,65949	0 1,216513	5,631825	-1,081986
	PRINC	CIPAIS INDICADO	ORES DE RENDA	A VARIÁVEL	E INVESTIME	NTOS NO E	XTERIOR - RENT	AB. %	
MÉS	IBOVESPA	IBrX 100	IBrX 50	ID	IV :	SMLL	BDRX	MSCI WORLD	S&P 500
abr/21	1,937793	2,836095	2,904902	2,027	389 4,3	377837	0,976901	4,518974	5,242531
mai/21	6,158343	5,921997	6,183854	5,638	805 6,3	319585	-3,845047	1,256993	0,548650
jun/21	0,464229	0,631313	0,661844	-2,165	980 1,2	294250	-0,282238	1,395638	2,221398
jul/21	-3,943852	-3,993713	-3,853473	-1,715	755 -5,	796456	5,914402	1,724098	2,274811
ago/21	-2,479261	-3,254481	-3,502135	-0,502	2468 -3,	823589	2,276947	2,349108	2,899032
set/21	-6.568330	-6.990725	-7.471974	-4.484	1208 -67	430033	-0.171856	-4.289557	-4.756914
out/21	-6,738557	-6,812723	-6,265373	-4,232	956 -12	525835	11,152417	5,592031	6,914387
nov/21	-1.531642	-1.690359	-1.807220	0.894	956 -2	285163	-0.672456	-2.297203	-0.833373
dez/21	2.852355	3,138554	3,764372	1,604		797324	1,711633	4.188858	4.361287
jan/22	6.984258	6.866414	7.654725	7,472		115721	-9.833212	-5.343268	-5.258509
fev/22	0,890315	1,459363	1,741524	-2.318		190451	-6.815961	-2.651150	-3.139374
mar/22	6.060785	5.957566	5.427078	9,996		311291	-3.982209	2.522541	3.580876
abr/22	-10.102623	-10,112336	-10.513747	-5,185		360512	-6,961731	-8.432496	-8.795672
		3.267920	3.333189	9,487		232332	-24.941227	-13,494630	-13,307303
No Ano 2022	2,913231	-,	-,						
Em 12 Meses	-9,266822	-10,150576	-9,444327	3,764	-20	,806036	-12,604183	-4,870762	-1,177661





R	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA AMPREV E DA META DE RENTABILIDADE EM 2022 - ( % )										
	META DE RENTABILIDADE PLANO FINANCEIRO		NANCEIRO	PLANO PRE	VIDENCIÁRIO	CONSOLIDAÇÃO PF + PP					
MÊS	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 Més - %	Rentabilidade do Plano Previdenciário no Ano - %	Rentabilidade do Financeiro (+) Previdenciário no Mês - %	Rentabilidade do Financeiro (+) Previdenciário no Ano - %			
dez/21		15,99953		-0,245591		0,585028		-0,023552			
jan/22	0,982437	0,982437	-1,108399	-1,108399	-1,035381	-1,035381	-1,087175	-1,087175			
fev/22	1,452470	2,449177	0,337501	-0,774639	1,102518	0,055722	0,560245	-0,533021			
mar/22	2,062458	4,562148	1,823711	1,034945	1,774056	1,830767	1,808939	1,266276			
abr/22	1,502426	6,133117	-0,136122	0,897414	-0,173152	1,654444	-0,147158	1,117254			

Portanto, abaixo da supracitada meta (IPCA + 5,44% a.a.):

	RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$  CARTEIRA CONSOLIDADA - PLANO FINANCEIRO (+) PLANO PREVIDENCIÁRIO									
MÉS	MÉS Carteira Consolidada PF (+) PP - R\$ Meta de Rentabilidade Rentabilid									
jan-22	-60.652.220,59	54.809.023,60	-115.461.244,19	-110,66						
fev-22	31.385.357,49	81.368.510,43	-49.983.152,94	38,57						
mar-22	101.754.510,91	116.015.204,58	-14.260.693,67	87,71						
abr-22	-8.535.041,43	87.139.327,48	-95.674.368,91	-9,79						

Apesar desta questão, os resultados confirmam a observância da política de investimentos pelo CIAP, conforme é possível observar na classificação da performance da carteira. Alguns produtos (p.ex. BB Ações Valor FIC de FI em Ações = -8,3% no mês; FI Caixa Indexa Bolsa Americana Multimercado LP = -8,69% no mês; Vinci Mosaico Institucional Fundo de Investimento de Ações = -9,29% no mês) refletiram a instabilidade do mercado, o que foi mitigado especialmente pela carteira de renda fixa (p.ex. BB RPPS Renda Fixa Crédito Privado IPCA III = + 1,34% no mês).

Analisando o primeiro trimestre de 2022, evidente ainda leve retomada do mercado nacional e os resultados positivos gerados pelos títulos atrelados à inflação, que acelerou nos últimos meses no Brasil:





		JANEIRO DE 2022							
PLANO FINANCEIRO									
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%			
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.304.424.878,26	1.819.533.794,12	1.819.633.673,19	-8.050.707,78	1.296.274.291,41	-0,617232			
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.348.839.350,36	434.408.213,05	420.442.386,30	-2.798.204,81	1.360.006.972,30	-0,205327			
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	747.315.568,99	0,00	0,00	14.752.588,78	762.068.157,77	1,974078			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	185.330.204,59	144.343,24	0,00	-3.538.340,62	181.936.207,21	-1,907723			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	418.184.237,50	0,00	60.811.089,22	-44.227.924,22	313.145.224,06	-12,375839			
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.004.094.239,70	2.254.086.350,41	2.300.887.148,71	-43.862.588,65	3.913.430.852,75	-1,108399			
	PL	ANO PREVIDENCIÁŘI	o ·						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%			
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÎTULOS PUB. FED.	620.836.853,86	3.268.475.100,89	3.268.531.718,86	1.843.654,96	622.623.890,85	0,296990			
FUNDOS DE RENDA FIXA	518.704.309,73	179.904.624,99	167.540.282,73	-1.221.788,33	529.846.863,66	-0,230062			
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	244.699.546,58	0,00	0,00	5.932.656,73	250.632.203,31	2,424466			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	30.445.278,88	1.579.015,44	0,00	-922.969,78	31.101.324,54	-2,882092			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	203.016.596,36	0,00	10.000.000,00	-22.421.185,52	170.595.410,84	-11,616196			
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.617.702.585,41	3.449.958.741,32	3.446.072.001,59	-16.789.631,94	1.604.799.693,20	-1,035381			
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.621.796.825,11	5.704.045.091,73	5.746.959.150,30	-60.652.220,59	5.518.230.545,95	-1,087175			

	F	EVEREIRO DE 2022							
PLANO FINANCEIRO									
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%			
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÎTULOS PUB. FED.	1.296.274.291,41	1.344.935.673,75	1.345.026.141,53	5.663.115,18	1.301.846.938,81	0,436907			
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.360.006.972,30	587.218.012,41	85.651.532,74	11.362.603,00	1.872.936.054,97	0,610376			
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	762.068.157,77	0,00	279.236.809,84	-6.725.532,95	476.105.814,98	-1,392936			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	181.939.074,61	0,00	12.706.840,29	12.507.473,08	181.739.707,40	7,390716			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	313.145.224,06	0,00	152.000.000,00	-9.405.624,97	151.739.599,09	-5,836738			
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.913.433.720,15	1.932.153.686,16	1.874.621.324,40	13.402.033,34	3.984.368.115,25	0,337501			
	PL	ANO PREVIDENCIÁŘI	o ·						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%			
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	622.623.890,85	2.011.004.500,55	2.011.057.145,17	7.321.632,28	629.892.878,51	1,176031			
FUNDOS DE RENDA FIXA	529.846.863,66	215.160.921,47	48.019.435,58	4.403.029,13	701.391.378,68	0,631722			
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	250.632.203,31	0,00	38.775.021,01	-3.333.950,82	208.523.231,48	-1,573678			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	31.101.324,54	0,00	0,00	13.767.285,13	44.868.609,67	44,265913			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	170.595.410,84	0,00	102.000.000,00	-4.174.671,57	64.420.739,27	-6,085934			
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.604.799.693,20	2.226.165.422,02	2.199.851.601,76	17.983.324,15	1.649.096.837,61	1,102518			
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.518.233.413,35	4.158.319.108,18	4.074.472.926,16	31.385.357,49	5.633.464.952,86	0,560245			

		MARÇO DE 2022				
		PLANO FINANCEIRO				
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	1.301.846.938,81	1.812.337.438,54	1.812.422.350,98	35.614.400,85	1.337.376.427,22	2,735861
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	0,00	300.060.700,92	0,00	2.729.930,82	302.790.631,74	0,909793
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.872.936.054,97	438.323.645,52	700.148.261,53	24.618.471,87	1.635.729.910,83	1,528043
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	0,00	60.000.000,00	0,00	169.157,42	60.169.157,42	0,281929
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	476.105.814,98	0,00	130.887.988,21	11.018.033,38	356.235.860,15	3,191618
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	181.739.707,40	0,00	0,00	4.967.666,76	186.707.374,16	2,733396
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	151.739.599,09	0,00	0,00	-7.051.317,37	144.688.281,72	-4,646986
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.984.368.115,25	2.610.721.784,98	2.643.458.600,72	72.066.343,73	4.023.697.643,24	1,823711
	PĪ	LANO PREVIDENCIÁRIO	)			
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	629.892.878,51	2.292.034.242,60	2.292.081.512,49	14.865.058,48	644.710.667,10	2,360111
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA						
FUNDOS DE RENDA FIXA	701.391.378,68	50.052.730,46	31.897.258,12	9.253.264,00	728.800.115,02	1,285985
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	0,00	30.000.000,00	0,00	84.578,71	30.084.578,71	0,281929
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	208.523.231,48	0,00	23.242.506,03	8.228.192,76	193.508.918,21	4,440933
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	44.868.609,67	0,00	0,00	784.032,51	45.652.642,18	1,747396
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	64.420.739,27	0,00	500.000,00	-3.526.959,28	60.393.779,99	-5,517707
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.649.096.837,61	2.372.086.973,06	2.347.721.276,64	29.688.167,18	1.703.150.701,21	1,774056
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.633.464.952,86	4.982.808.758,04	4.991.179.877,36	101.754.510,91	5.726.848.344,45	1,808939

		ABRIL DE 2022				
		PLANO FINANCEIRO				
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	1.337.376.427,22	2.969.470.205,40	2.969.565.376,22	11.366.749,96	1.348.648.006,36	0,849989
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	302.790.631,74	0,00	0,00	5.400.397,27	308.191.029,01	1,783542
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.635.729.910,83	203.788.087,77	117.943.750,64	12.986.469,22	1.734.560.717,18	0,754337
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	60.169.157,42	0,00	0,00	1.189.675,82	61.358.833,24	1,977219
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	356.235.860,15	0,00	0,00	-23.433.164,97	332.802.695,18	-6,577992
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	186.707.374,16	68.784,66	38.185.519,45	-7.581.315,36	141.009.324,01	-5,102149
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	144.688.281,72	0,00	0,00	-5.470.786,46	139.217.495,26	-3,781085
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.023.697.643,24	3.173.327.077,83	3.125.694.646,31	-5.541.974,52	4.065.788.100,24	-0,136122
	PL	ANO PREVIDENCIÁRIO				
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	644.710.667,10	5.024.373.603,54	5.024.429.536,02	8.598.576,75	653.253.311,37	1,333827
FUNDOS DE RENDA FIXA	728.800.115,02	91.876.167,75	90.143.673,16	5.574.659,80	736.107.269,41	0,763095
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	30.084.578,71	22.000.000,00	0,00	826.983,85	52.911.562,56	1,587771
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	193.508.918,21	0,00	0,00	-14.254.659,22	179.254.258,99	-7,366409
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	45.652.642,18	1.750.000,00	0,00	-1.916.237,01	45.486.405,17	-4,042469
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	60.393.779,99	0,00	0,00	-1.822.391,08	58.571.388,91	-3,017515
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.703.150.701,21	5.139.999.771,29	5.114.573.209,18	-2.993.066,91	1.725.584.196,41	-0,173152
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.726.848.344,45	8.313.326.849,12	8.240.267.855,49	-8.535.041,43	5.791.372.296,65	-0,147158

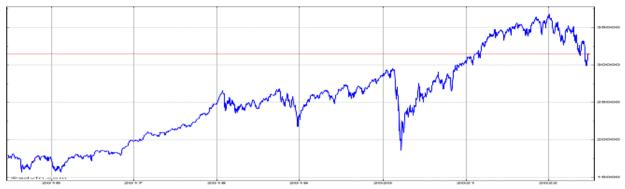
Em síntese, conforme vem sendo acompanhado por este Conselho Fiscal, de verificar a atuação do CIAP para proteger a carteira, observando os mercados,





as recomendações dos economistas e as políticas monetárias estabelecidas pelos bancos centrais brasileiro e internacionais.

Ressalta-se ainda que tal postura ativa permitirá o retorno aos mercados internacionais, quando o momento for favorável, viabilizando a agregação de patrimônio em favor da AMPREV e da sustentabilidade dos fundos previdenciários. O gráfico abaixo, representando o desempenho da Dow Jones (uma das principais bolsas americanas), nos últimos 7 anos, ilustra a adequação da gestão ativa da AMPREV e, por outro lado, a perspectiva de reingresso futuro, quando as condições de mercado forem favoráveis:



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.

Como única recomendação para melhor instrução do processo, identificou-se a ausência da ata de reunião que aprovou o demonstrativo e as retificações, que agregam na análise a cargo deste COFISPREV.

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, apesar do contexto econômico desafiador, voto pela APROVAÇÃO COM RESSALVAS do demonstrativo e relatório mensal referente ao mês de abril de 2022, recomendando que seja observada a junta das atas de reunião do CIAP e relatórios trimestrais nos processos desta natureza.

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

Macapá, 20/12/2022.

### EDUARDO CORRÊA TAVARES Conselheiro Relator

Este relatório foi submetido para apreciação na décima segunda reunião ordinária realizada, no dia 20/12/2022, sendo aprovado por unanimidade, pelos 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
Adrilene Ribeiro Benjamin Pinheiro - Conselheira Titular
Francisco das Chagas Ferreira Feijó – Conselheiro Titular
Arnaldo Santos Filho - Conselheiro Titular



