

## ANÁLISE TÉCNICA nº 049/2022 - COFISPREV/AMPREV

Processo (s) nº (s) 2022.277.701238PA-AMPREV  
 Objeto Relatório de Investimentos - maio 2021  
 Relator Eduardo Corrêa Tavares

### RELATÓRIO

Trata-se de análise da DEMONSTRATIVO DE CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS e respectiva ata do CIAP, encaminhado através de despacho do Presidente do COFISPREV (04/08/22, fl. 68), 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 maio de 2021, sob orientação das diretrizes e princípios contidos na Política Anual de Investimentos, aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência–CEP, e legislação específica em vigor, definidas pela Resolução Nº 4.963/2021-CMN e Portaria MPS nº 519/2011.

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

RESUMO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Produtos de Investimento e Saldo de Contas Correntes								
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	PLANO FINANCEIRO - PF			PLANO PREVIDENCIÁRIO - PP			DISPONIBILID. TOTAL - PF + PP	
	Aplicações - R\$	Saldo C/C+VT - R\$	Total Instituiç.-R\$	Aplicações - R\$	Saldo C/C+VT - R\$	Total Instituiç.-R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.808.444.212,08	27.808,87	1.609.472.018,95	190.283.913,44	0,00	190.283.913,44	1.799.755.932,39	34,23%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	446.388.943,33	2.524,82	446.391.468,15	828.031.522,65	628,75	829.032.149,40	1.275.423.617,55	24,26%
BANCO BRADESCO S/A	661.643.913,48	0,00	661.643.913,48	100.256.085,21	298,30	100.256.383,51	761.900.296,99	14,49%
ITAU UNIBANCO S/A	461.830.637,38	19.863,78	461.950.501,16	47.565.731,24	806,15	47.566.637,39	509.517.138,55	9,69%
BANCO BTG PACTUAL	247.888.189,69	0,00	247.888.189,69	55.468.330,07	0,00	55.468.330,07	303.354.519,76	5,77%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	112.237.569,42	0,00	112.237.569,42	55.686.260,29	0,00	55.686.260,29	167.923.829,71	3,19%
BANCO SANTANDER S/A	152.829.118,11	0,00	152.829.118,11	26.681.956,21	0,00	26.681.956,21	179.511.074,32	3,41%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS	56.772.102,87	0,00	55.772.102,87	51.439.051,98	0,00	51.439.051,98	107.211.154,85	2,04%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS	12.400.848,51	0,00	12.400.848,51	22.266.622,14	0,00	22.266.622,14	34.667.470,65	0,66%
BANCO SAFRA S/A	68.203.311,36	0,00	68.203.311,36	20.388.669,16	0,00	20.388.669,16	88.591.980,52	1,69%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	6.114.727,09	0,00	6.114.727,09			0,00	6.114.727,09	0,12%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.495.883,67	0,00	1.495.883,67			0,00	1.495.883,67	0,03%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	21.948.840,10	0,00	21.948.840,10			0,00	21.948.840,10	0,42%
<b>TOTAIS</b>	<b>3.836.349.456,99</b>	<b>50.195,47</b>	<b>3.858.348.492,56</b>	<b>1.399.046.142,39</b>	<b>1.831,20</b>	<b>1.399.047.973,59</b>	<b>5.257.396.466,15</b>	<b>100,00%</b>

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

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

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF	1.608.930.494,68	41,65%
IMA-B	646.854.808,54	16,77%
IMA-B 5+	15.435.983,32	0,40%
IRF-M 1+	70.529.630,29	1,83%
IMA-GERAL	70.808.073,51	1,84%
CDI	119.218.544,92	3,09%
ALOCACÃO	46.851.203,47	1,21%
CRÉDITO PRIVADO	18.047.226,35	0,47%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>2.594.675.965,06</b>	<b>67,25%</b>

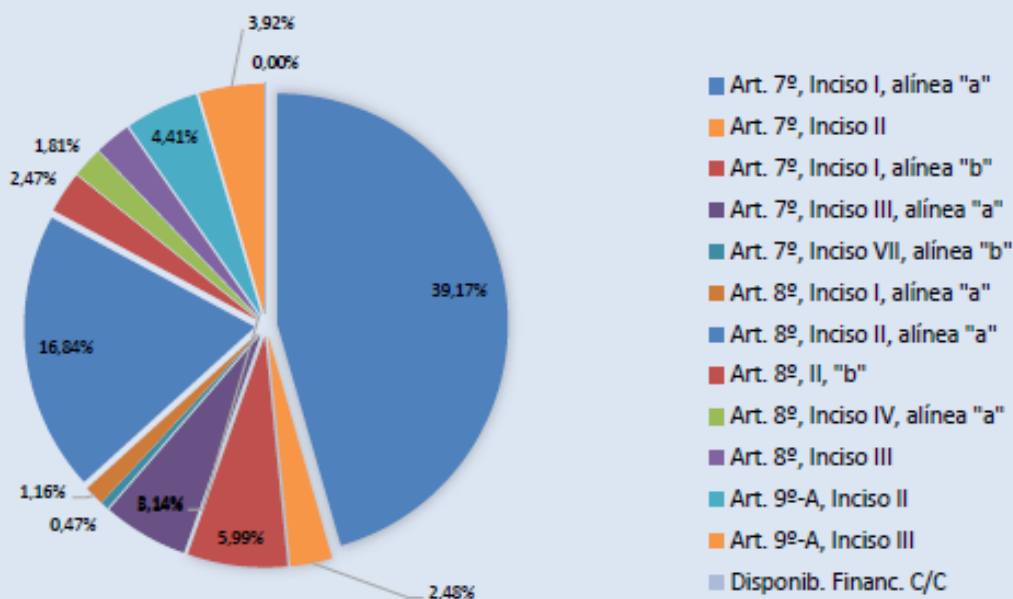
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBRX-100; IBRX-50 - ATIVO; IBRX-100 - ATIVO	75.120.714,22	1,95%
IBOVESPA - ATIVO; IBOVESPA	157.890.232,24	4,09%
IDIV	181.340.669,04	4,18%
SMLL MID	207.148.280,97	5,37%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	93.077.004,78	2,41%
ETF - RV	95.447.982,28	2,47%
FIP	69.688.302,84	1,81%
MM	82.485.379,46	2,14%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>942.178.565,83</b>	<b>24,42%</b>

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	151.362.766,87	3,92%
MSCI WORLD	102.407.303,33	2,65%
I.E. - LIVRE	67.673.696,00	1,75%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>321.443.766,20</b>	<b>8,33%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VALTRANSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	50.195,47	0,00%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.858.348.492,56</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------

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



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

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF	560.922.405,23	40,09%
IMA-B	283.008.459,58	20,23%
IMA-B 5+	23.201.458,23	1,66%
IRF-M 1+	34.472.867,22	2,46%
IMA-GERAL	9.490.703,72	0,68%
CDI	72.416.470,01	5,18%
ALOCAÇÃO	8.827.260,50	0,63%
CRÉDITO PRIVADO	10.891.164,63	0,78%
DEBÊNT. INFRAEST.	770.114,04	0,06%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.004.000.903,16</b>	<b>71,76%</b>

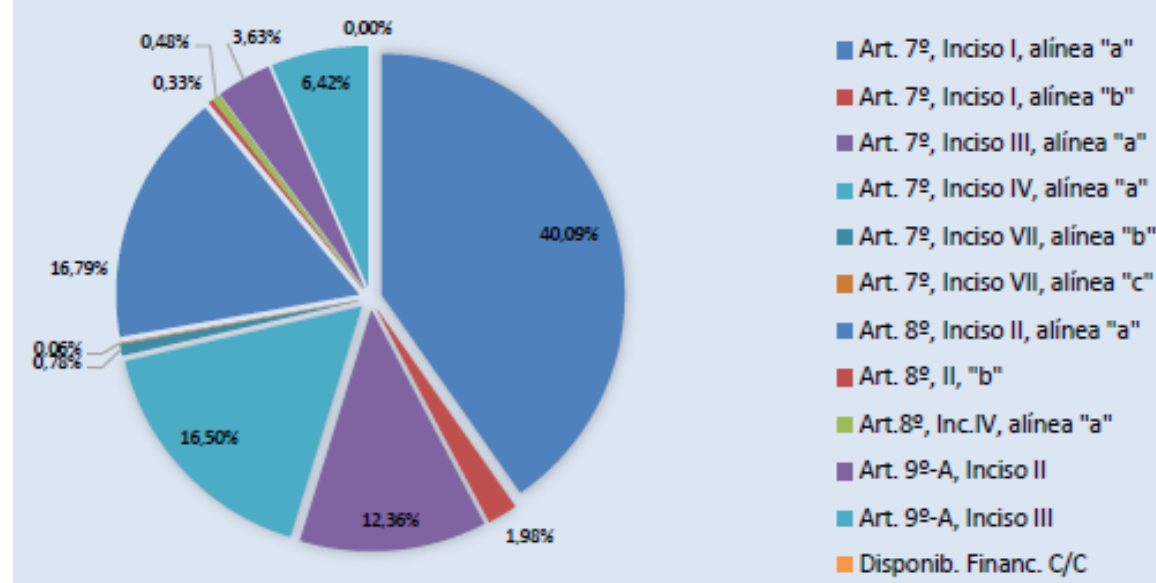
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBOVESPA - ATIVO	19.765.491,72	1,41%
IDIV	50.526.154,40	3,61%
SMLL MID	71.660.504,24	5,12%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	92.895.346,68	6,64%
ETF - RV	12.819.202,90	0,92%
FIP	6.709.274,31	0,48%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>254.375.974,23</b>	<b>18,18%</b>

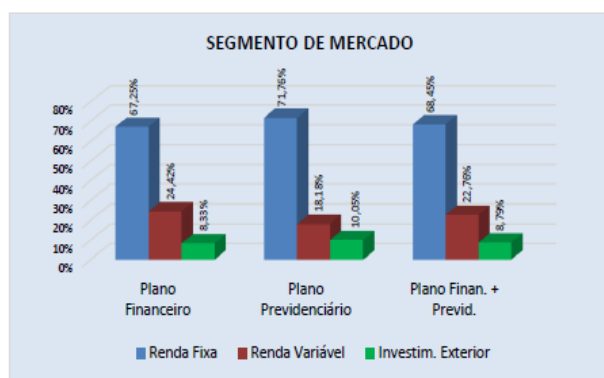
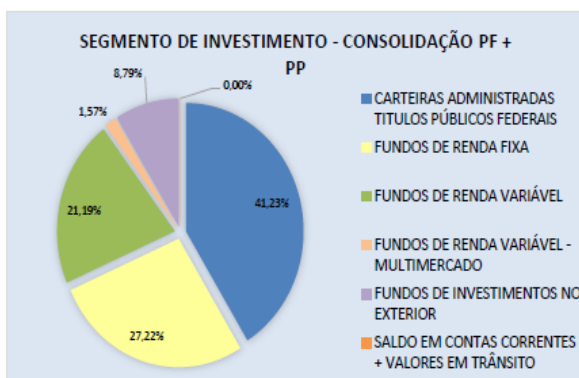
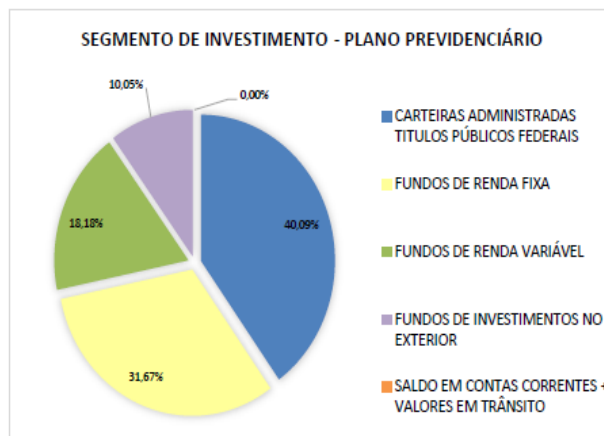
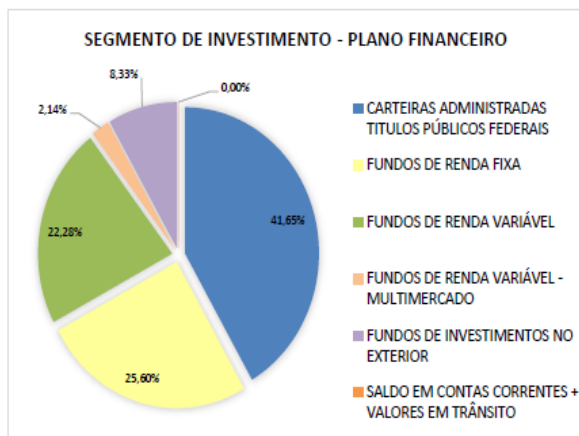
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	89.880.343,44	6,42%
MSCI WORLD	39.811.501,01	2,85%
I.E. - LIVRE	10.977.420,55	0,78%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>140.669.265,00</b>	<b>10,05%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL.TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	1.831,20	0,00%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>1.399.047.973,59</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------

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





O mês de maio de 2021 – diferentemente do mês anterior – foi o primeiro mês em que a carteira no exterior apresentou resultados negativos, que a princípio ainda não justificavam movimentações por parte do CIAP:

JANEIRO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.675.137.923,95	1.573.239.706,17	1.573.369.983,85	-13.670.461,92	1.661.337.184,35	-0,816143
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.187.419.596,70	31.981.080,85	24.489.238,73	-8.969.641,03	1.185.941.797,79	-0,750653
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	741.319.329,75	156.801,44	0,00	-20.231.232,85	721.244.898,34	-2,728508
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	54.998.818,39	0,00	0,00	-113.519,10	54.885.299,29	-0,206403
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	121.832.920,29	0,00	0,00	6.603.901,61	128.436.821,90	5,420457
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.780.708.589,08</b>	<b>1.605.377.588,46</b>	<b>1.597.859.222,58</b>	<b>-36.380.953,29</b>	<b>3.751.846.001,67</b>	<b>-0,960369</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	533.486.698,95	3.856.688,10	4.111.806,00	-78.341,41	533.153.239,64	-0,014692
FUNDOS DE RENDA FIXA	544.376.681,22	15.912.641,91	15.973.732,22	-3.471.885,75	540.843.705,16	-0,637844
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	244.625.830,79	0,00	0,00	-6.523.529,14	238.102.301,65	-2,666738
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	0,00	0,00	0,00	282.202,92	5.158.657,52	5,787051
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.876.454,60	0,00	0,00	0,00	4.876.454,60	0,000000
<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	0,00	0,00	0,00	182.958,09	5.341.615,61	3,546622
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	5.158.657,52	0,00	0,00	0,00	5.158.657,52	0,000000
<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>-63.691.974,70</b>	<b>5.048.154.658,14</b>	<b>-1,052619</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.	1.636.950.418,17	2.003.826.883,88	2.044.944.472,12	11.297.664,75	1.608.930.494,86	0,708037	
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.145.037.614,48	58.850.950,38	224.064.538,58	7.921.444,12	987.745.470,40	0,808456	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	748.568.754,22	99.847.571,81	20.840.092,83	31.918.953,17	859.693.188,37	3,855997	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	82.124.545,04	0,00	0,00	380.834,42	82.485.379,46	0,439375	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	202.203.067,44	128.554.201,31	0,00	-7.313.502,55	321.443.768,20	-2,224590	
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.814.882.399,35</b>	<b>2.288.879.607,16</b>	<b>2.289.649.103,33</b>	<b>44.185.393,91</b>	<b>3.858.298.297,09</b>	<b>1,158471</b>	
PLANO PREVIDENCIÁRIO							
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%	
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	571.072.194,99	94.287.072,84	108.508.549,11	4.089.886,51	580.922.405,23	0,730837	
FUNDOS DE RENDA FIXA	438.788.204,80	28.945.952,94	26.216.467,81	3.560.808,00	443.078.497,93	0,810163	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	236.538.819,94	6.916.781,82	0,00	10.920.392,87	254.375.974,23	4,485579	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO							
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	119.499.927,15	25.445.662,83	0,00	-4.278.324,98	140.669.265,00	-2,950297	
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.365.899.146,88</b>	<b>153.595.450,23</b>	<b>134.723.016,92</b>	<b>14.274.562,20</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>	

A melhora observada em abril de 2021 prosseguiu em maio na carteira em geral, atenuando os resultados do segmento de fundos de investimento no exterior:

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	-1,958556	-1,182640	-1,911758	-1,052519	-1,945858
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

A análise dos rendimentos e da rentabilidade relativa indicavam resultados próximos da meta, tanto no plano financeiro (91% - R\$ 44.185.393,91) quanto no previdenciário (81% - R\$ 14.274.562,20), confirmando a percepção de observância pelo CIAP das diretrizes estabelecidas na Política Anual de Investimentos:

<b>RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$</b>				
<b>PLANO FINANCEIRO</b>				
<b>MÊS</b>	<b>Rendimento do Plano Financeiro - R\$</b>	<b>Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$</b>	<b>Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$</b>	<b>Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %</b>
jan-21	-36.380.953,29	26.228.986,06	-62.609.939,35	-138,71
fev-21	-37.769.403,99	48.904.840,55	-86.674.244,54	-77,23
mar-21	15.038.133,75	50.894.664,62	-35.856.530,87	29,55
abr-21	43.519.631,74	28.374.955,09	15.144.676,65	153,37
mai-21	44.185.393,91	48.533.646,55	-4.348.252,64	91,04

<b>RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$</b>				
<b>PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>				
<b>MÊS</b>	<b>Rendimento do Plano Previdenc. - R\$</b>	<b>Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$</b>	<b>Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$</b>	<b>Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %</b>
jan-21	-9.791.553,38	9.188.246,15	-18.979.799,53	-106,57
fev-21	-15.928.570,71	17.541.540,75	-33.470.111,46	-90,80
mar-21	9.649.090,38	18.342.432,72	-8.693.342,34	52,61
abr-21	17.819.922,84	10.142.669,85	7.677.252,99	175,69
mai-21	14.274.562,20	17.620.877,03	-3.346.314,83	81,01

<b>RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$</b>				
<b>CARTEIRA CONSOLIDADA - PLANO FINANCEIRO (+) PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>				
<b>MÊS</b>	<b>Rendimento da Carteira Consolidada PF (+) PP - R\$</b>	<b>Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$</b>	<b>Rendimen. dos Planos (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$</b>	<b>Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %</b>
jan-21	-46.172.506,67	35.417.232,21	-81.589.738,88	-130,37
fev-21	-53.697.974,70	66.446.381,30	-120.144.356,00	-80,81
mar-21	24.687.224,13	69.237.097,35	-44.549.873,22	35,66
abr-21	61.339.554,58	38.517.624,94	22.821.929,64	159,25
mai-21	58.459.956,11	66.154.523,58	-7.694.567,47	88,37

Resultados mais favoráveis que os observados em maio deste ano de 2022, como será analisado futuramente neste COFISPREV, especialmente por conta da crise inflacionária internacional. O confronto do mês de maio de 2021 para o de 2022 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 maio de 2021, tivemos a primeira interrupção na tendência de curva ascendente dos mercados internacionais, 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 e cumprimento parcial da meta de rentabilidade, apesar do contexto econômico desafiador, **voto pela aprovação do demonstrativo mensal referente ao mês de maio de 2021.**

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

Macapá, 19/08/2022.

EDUARDO CORRÊA TAVARES  
Conselheiro Relator

Este relatório foi submetido para apreciação na décima segunda reunião extraordinária realizada, no dia 19/08/2022, 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: 109369138. Cód. CRC: C5F8F50  
Documento assinado eletronicamente por **ADRIENE RIBEIRO BENJAMIN PINHEIRO** em 23/08/2022 12:24,  
**HELTON PONTES** em 23/08/2022 12:11 e outros, conforme decreto nº 0829/2018. A autenticidade do documento  
pode ser conferida no site: <https://sigdoc.ap.gov.br/autenticador>

