

## ANÁLISE TÉCNICA n° 050/2022 - COFISPREV/AMPREV

Processo (s) n° (s) 2021.243.801916PA-AMPREV

Objeto Relatório de Investimentos - junho 2021

Relator Eduardo Corrêa Tavares

### RELATÓRIO

Trata-se de análise da DEMONSTRATIVO DE CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS e respectiva ata do CIAP, encaminhado conforme MEMO n° 081/2021-DIM/DIFAT (13/ago/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 junho 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:

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	1.242.186.484,83	57.178,78	1.242.222.661,61	231.824.056,85	0,00	231.824.056,85	1.474.046.717,56	27,03%	
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	914.686.878,93	373.300,89	915.059.179,82	838.588.614,47	1.362,12	838.587.976,59	1.753.647.156,41	32,15%	
BANCO BRADESCO S/A	661.926.798,18	0,00	661.926.798,18	100.977.785,28	271,35	100.978.056,63	762.904.854,81	13,99%	
ITÁU UNIBANCO S/A	473.474.394,43	1.275,19	473.475.669,62	60.737.808,44	22.294,88	60.759.904,12	534.235.573,74	9,79%	
BANCO BTG PACTUAL	249.138.941,12	0,00	249.138.941,12	56.033.030,90	0,00	56.033.030,90	305.171.972,02	5,60%	
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	114.043.729,67	0,00	114.043.729,67	56.582.429,23	0,00	56.582.429,23	170.626.158,90	3,13%	
BANCO SANTANDER S/A	151.805.241,81	0,00	151.805.241,81	26.139.829,63	0,00	26.139.829,63	177.945.071,44	3,26%	
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	56.421.747,77	0,00	56.421.747,77	51.311.895,81	0,00	51.311.895,81	106.733.643,38	1,96%	
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	12.347.374,89	0,00	12.347.374,89	22.170.606,38	0,00	22.170.606,38	34.517.981,27	0,63%	
BANCO SAFRA S/A	69.680.455,18	0,00	69.680.455,18	20.345.438,02	0,00	20.345.438,02	90.025.893,20	1,65%	
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	6.234.096,78	0,00	6.234.096,78			0,00	6.234.096,78	0,11%	
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.359.748,12	0,00	1.359.748,12			0,00	1.359.748,12	0,02%	
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	29.744.388,82	0,00	29.744.388,82	7.112.127,00	0,00	7.112.127,00	36.856.513,82	0,68%	
<b>TOTAIS</b>	<b>3.982.028.278,53</b>	<b>431.752,86</b>	<b>3.982.460.031,39</b>	<b>1.471.821.421,91</b>	<b>23.928,15</b>	<b>1.471.845.350,06</b>	<b>5.454.305.381,45</b>	<b>100,00%</b>	

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

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

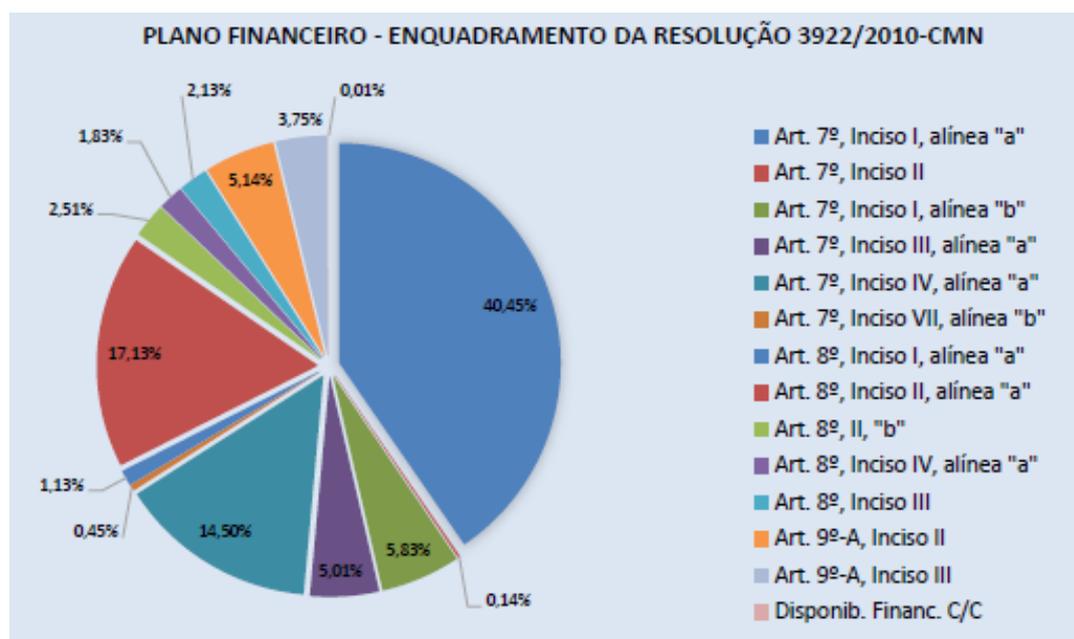
RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF/OPERAÇÃO COMPROMISSADA EM TPF	1.616.236.525,36	40,58%
IMA-B	646.823.693,37	16,24%
IMA-B 5+	15.541.080,80	0,39%
IRF-M 1+	70.648.107,37	1,77%
IMA-GERAL	71.055.874,54	1,78%
CDI	158.161.874,48	3,97%
ALOCAÇÃO	46.985.378,43	1,18%
CRÉDITO PRIVADO	18.034.662,36	0,45%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>2.643.487.196,71</b>	<b>66,38%</b>

RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBRX-100; IBRX-50 - ATIVO; IBRX-100 - ATIVO	75.562.726,29	1,90%
IBOVESPA - ATIVO; IBOVESPA	159.896.107,95	4,01%
IDIV	160.587.220,21	4,03%
SMML MID	209.798.258,68	5,27%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	121.443.599,28	3,05%
ETF - RV	99.892.850,28	2,51%
FIP	72.874.613,74	1,83%
MM	84.710.429,56	2,13%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>984.755.805,99</b>	<b>24,73%</b>

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	149.164.911,31	3,75%
MSCI WORLD	127.049.048,37	3,19%
I.E. - LIVRE	77.571.318,15	1,95%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>353.785.275,83</b>	<b>8,88%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL.TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	431.752,86	0,01%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>3.982.460.031,39</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------



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

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF/OPERAÇÃO COMPROMISSADA EM TPF	584.646.742,49	39,72%
IMA-B	259.547.853,88	17,83%
IMA-B 5+	23.367.917,09	1,59%
IRF-M 1+	34.533.978,41	2,35%
IMA-GERAL	9.523.917,52	0,65%
CDI	91.248.249,51	6,20%
ALOCACÃO	8.852.540,47	0,60%
CRÉDITO PRIVADO	10.883.582,49	0,74%
DEBENT. INFRAEST.	779.511,02	0,05%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.023.384.292,88</b>	<b>69,53%</b>

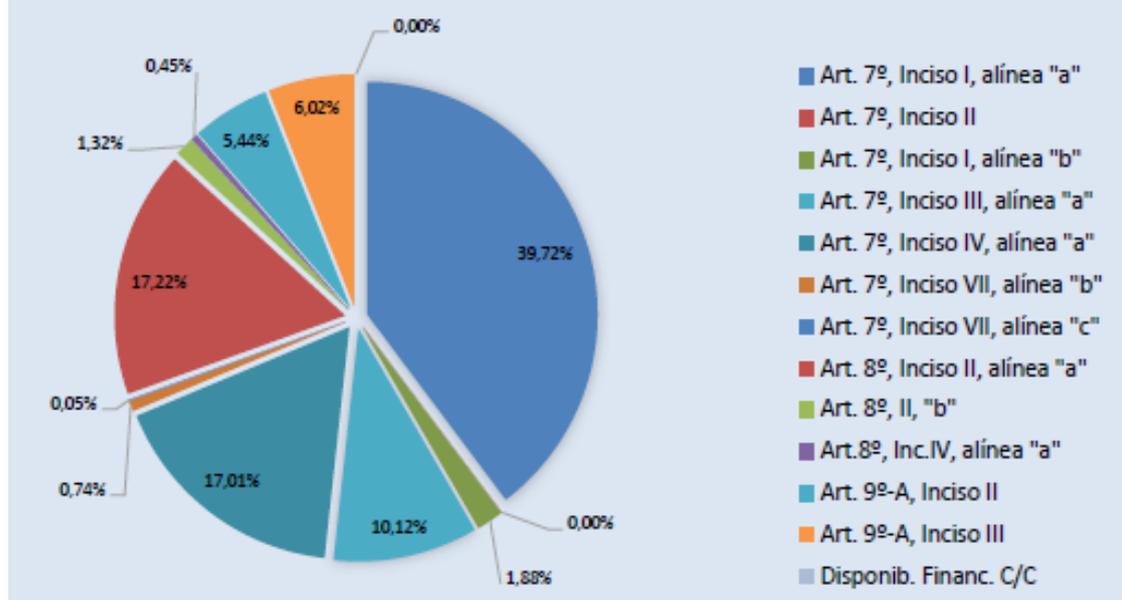
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IBOVESPA - ATIVO	20.178.878,35	1,37%
IDIV	50.254.088,74	3,41%
SMLL MID	72.698.694,52	4,94%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	110.380.572,68	7,50%
ETF - RV	19.482.153,40	1,32%
FIP	6.673.983,04	0,45%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>279.668.368,73</b>	<b>19,00%</b>

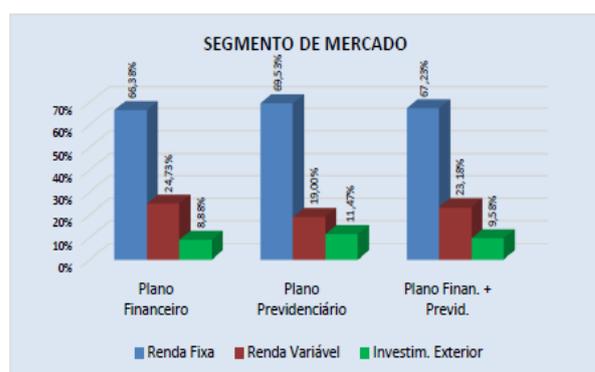
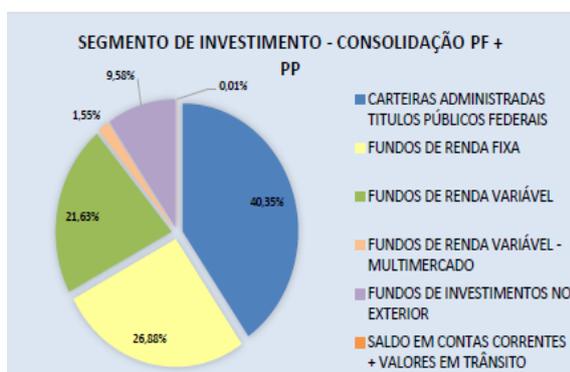
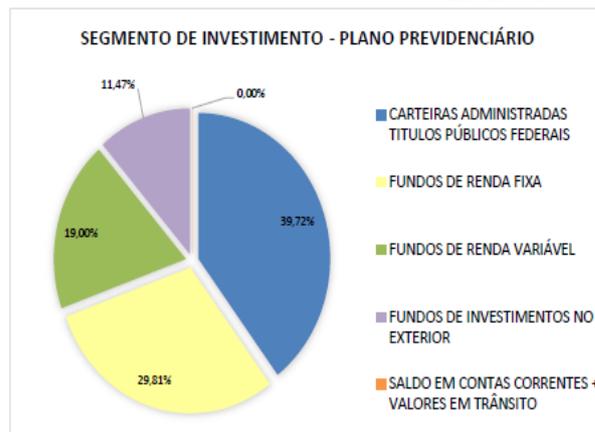
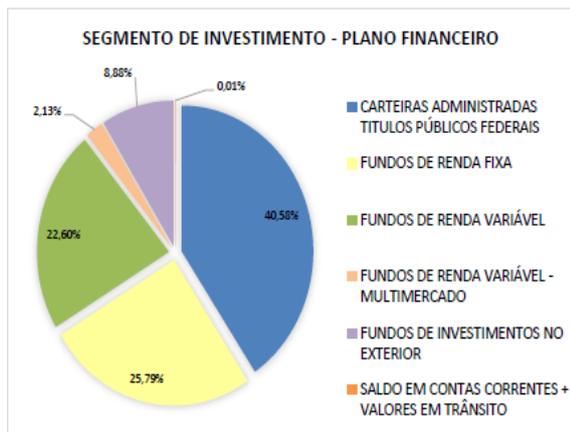
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	VALOR - R\$	PARTIC. - %
BDRX	88.635.111,04	6,02%
MSCI WORLD	55.630.554,13	3,78%
I.E. - LIVRE	24.503.095,13	1,66%
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>168.768.760,30</b>	<b>11,47%</b>

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VAL TRANSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes	23.928,15	0,00%

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>1.471.845.350,06</b>	<b>100,00%</b>
--------------------	-------------------------	----------------

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





O mês de junho de 2021 – aprofundando os indicativos negativos do mês anterior – prosseguiu com a carteira no exterior com resultados negativos, acompanhada dos títulos federais, iniciando os movimentos 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	4.876.454,60	0,00	0,00	282.202,92	5.158.657,52	5,787051
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.327.365.665,56	19.769.330,01	20.085.538,22	-9.791.553,38	1.317.257.903,97	-0,737844
<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	5.158.657,52	0,00	0,00	182.958,09	5.341.615,61	3,546622
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.317.257.903,97	90.753.239,33	61.145.382,99	-15.928.570,71	1.330.937.189,60	-1,182640
<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>-53.091.974,70</b>	<b>5.048.154.658,14</b>	<b>-1,062619</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	2.003.626.883,88	2.044.944.472,12	11.297.684,75	1.606.930.494,66	0,708037
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.145.037.614,48	58.860.950,38	224.064.538,58	7.921.444,12	987.745.470,40	0,808456
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	748.566.754,22	99.847.571,81	20.640.062,83	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	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>2.288.979.607,16</b>	<b>2.289.649.103,33</b>	<b>44.185.393,91</b>	<b>3.858.298.297,09</b>	<b>1,158471</b>
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	571.072.194,99	94.287.072,84	108.506.549,11	4.069.686,51	580.922.405,23	0,730837
FUNDOS DE RENDA FIXA	438.788.204,80	28.945.952,94	26.216.467,81	3.560.808,00	443.078.497,93	0,810163
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	236.538.819,94	6.916.761,62	0,00	10.920.392,67	254.375.974,23	4,485579
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	119.499.927,15	25.445.662,83	0,00	-4.278.324,98	140.669.265,00	-2,950297
<b>TOTAIS - PLANO PREVIDENC.</b>	<b>1.365.899.146,88</b>	<b>153.595.450,23</b>	<b>134.723.016,92</b>	<b>14.274.582,20</b>	<b>1.399.046.142,39</b>	<b>1,030824</b>
<b>CARTEIRA TOTAL - PF + PP</b>	<b>5.180.781.546,23</b>	<b>2.442.475.057,39</b>	<b>2.424.372.120,25</b>	<b>58.459.956,11</b>	<b>5.257.344.439,48</b>	<b>1,124471</b>

JUNHO DE 2021						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.606.930.494,66	1.895.257.813,51	1.898.406.542,60	10.454.759,79	1.616.236.525,36	0,651070
FUNDOS DE RENDA FIXA	987.745.470,40	585.670.640,43	549.401.113,40	3.235.673,92	1.027.250.671,35	0,315979
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	859.693.188,37	37.050.716,51	0,00	3.301.473,55	900.045.378,43	0,368162
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	82.485.379,46	0,00	0,00	2.225.050,10	84.710.429,56	2,697508
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	321.443.768,20	42.000.000,00	0,00	-9.658.490,37	353.785.275,83	-2,657492
<b>TOTAIS - PLANO FINANCEIRO</b>	<b>3.858.298.297,09</b>	<b>2.359.979.170,45</b>	<b>2.245.807.056,00</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.	580.922.405,23	459.729.041,74	435.259.715,40	-744.989,08	584.646.742,49	-0,127263
FUNDOS DE RENDA FIXA	443.078.497,93	84.536.151,97	90.505.310,49	1.628.210,88	438.737.550,39	0,372495
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	254.375.974,23	23.978.520,81	0,00	1.313.873,69	279.688.368,73	0,472015
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	140.669.265,00	31.000.000,00	0,00	-2.900.504,70	188.788.760,30	-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>

A melhora observada em abril de 2021 não se manteve em junho na carteira em geral, com resultados levemente positivos e abaixo das metas estabelecidas:

RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA AMPREV E DA META DE RENTABILIDADE EM 2021 - (%)								
MÊS	META DE RENTABILIDADE		PLANO FINANCEIRO		PLANO PREVIDENCIÁRIO		CONSOLIDAÇÃO PF + PP	
	META DE RENTABILIDADE IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - %	META DE RENTABILIDADE IPCA (+) 5,44% a.a. no Ano - %	Rentabilidade do Plano Financeiro no Mês - %	Rentabilidade do Plano Financeiro no Ano - %	Rentabilidade do Plano Previdenciário no Mês - %	Rentabilidade do Plano Previdenciário no Ano - %	Rentabilidade do Financeiro (+) Previdenciário no Mês - %	Rentabilidade do Financeiro (-) Previdenciário no Ano - %
dez/20		11,74558		4,772485		4,585317		4,713754
jan/21	0,692382	0,692382	-0,960369	-0,960369	-0,737844	-0,737844	-0,902640	-0,902640
fev/21	1,302397	2,003796	-1,005846	-1,958556	-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	1,198189	-0,285218
mai/21	1,272475	5,507405	1,158471	0,730561	1,030824	1,134257	1,124471	0,838046
jun/21	0,972414	6,533374	0,240618	0,972937	-0,047769	1,085946	0,162627	1,000033

A análise dos rendimentos e da rentabilidade relativa confirmam a piora do cenário, tanto no plano financeiro (24% = R\$ 9.558.466,99) quanto no previdenciário (-4% = R\$ -703.409,11), alertando o CIAP para atuação no sentido de cumprir as diretrizes estabelecidas na Política Anual de Investimentos:

RENTIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$				
PLANO FINANCEIRO				
MÊS	Rendimento do Plano Financeiro - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$	Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$	Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %
jan-21	-36.380.953,29	26.228.986,06	-62.609.939,35	-138,71
fev-21	-37.769.403,99	48.904.840,55	-86.674.244,54	-77,23
mar-21	15.038.133,75	50.894.664,62	-35.856.530,87	29,55
abr-21	43.519.631,74	28.374.955,09	15.144.676,65	153,37
mai-21	44.185.393,91	48.533.646,55	-4.348.252,64	91,04
jun-21	9.558.466,99	38.628.848,66	-29.070.381,67	24,74

RENTIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$				
PLANO PREVIDENCIÁRIO				
MÊS	Rendimento do Plano Previdenc. - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$	Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$	Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %
jan-21	-9.791.553,38	9.188.246,15	-18.979.799,53	-106,57
fev-21	-15.928.570,71	17.541.540,75	-33.470.111,46	-90,80
mar-21	9.649.090,38	18.342.432,72	-8.693.342,34	52,61
abr-21	17.819.922,84	10.142.669,85	7.677.252,99	175,69
mai-21	14.274.562,20	17.620.877,03	-3.346.314,83	81,01
jun-21	-703.409,11	14.319.036,15	-15.022.445,26	-4,91

RENTIMENTO (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

Para exemplificar o detalhamento sobre os resultados, a ata do CIAP descreve fatos que contribuíram para a tomada de decisão e ajustes na carteira:

*(...) o fundo PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I FIQ FIP, é um fundo de shoppings centers que tem o Amapá Garden shopping como ativo, o fundo está em fase de desinvestimento, mas com a pandemia o fundo sofreu e ainda não iniciou o processo de desinvestimento, o fundo principal passou por um processo de avaliação e como resultado teve redução dos ativos, mas o fundo está em processo de recuperação financeira (...) – (ata, fl. 75 e 76)*

*(...) os fundos TARPON GT 30 FIC FIA E FIC DE FIA CAIXA AÇÕES LIVRES QUANTITATIVO, são fundos novos com primeira aplicação de R\$ 7 milhões e R\$ 10 milhões, respectivamente, os fundos BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIROMENT I.E. FI E ITAÚ AÇÕES EUROPA IE FIC DE FI, são fundos novos com aplicação de R\$ 17 milhões e R\$ 7 milhões, respectivamente (...) – (ata, fl. 77)*

Resultados não tão negativos quanto os já observados neste ano de 2022, como será analisado futuramente neste COFISPREV, especialmente por conta da crise inflacionária internacional. De toda a forma, o mês de junho 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 junho de 2021, prosseguiu-se com a tendência de baixa da curva 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 junho 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, 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: 109369137. Cód. CRC: 25F0D21  
Documento assinado eletronicamente por **ADRIENE RIBEIRO BENJAMIN PINHEIRO** em 23/08/2022 12:24,  
**HELTON PONTES** em 23/08/2022 12:12 e outros, conforme decreto nº 0829/2018. A autenticidade do documento  
pode ser conferida no site: <https://sigdoc.ap.gov.br/autenticador>

