
ANÁLISE TÉCNICA Nº 015/2023–COFISPREV/AMPREV.

PROCESSO: 2022.277.701262PA.

OBJETO: Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos da AMPREV, do mês de junho/2022.

INTERESSADOS: Diretoria Executiva e Conselho Estadual de Previdência – CEP.

CONSELHEIRO RELATOR: Helton Pontes da Costa

Relatório

1. Trata-se de análise dos **autos do processo nº 2022.277.701262PA**, cujo objeto versa sobre **Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos da Amapá Previdência, competência junho de 2022**.

2. Os autos foram encaminhados para minha relatoria, recebidos em mídia digital, em 1 arquivo em PDF, contendo **66 páginas. Não consta** nesses autos digitais: a **ATA** (que deliberou sobre esses demonstrativos), o **RELATÓRIO** detalhado com informações sobre rentabilidade, riscos das aplicações e os **EXTRATOS FINANCEIROS DAS APLICAÇÕES**.

3. Consta às **fls. 4-59** dos **autos, os demonstrativos de consolidação dos ativos da carteira de investimentos dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá, do mês de junho de 2022**, em planilhas, com posição final no mês do Plano Financeiro e Plano Previdenciário, em cada produto de investimentos.

4. Às fls. **63** dos **autos**, consta Certidão de Deliberação, da lavra do Sr. CARLOS ROBERTO DOS ANJOS (Coordenador e Membro do CIAP/AMPREV) e da Sr.ª FRANCISCA DA SILVA CRUZ (Secretária do CIAP/AMPREV), a informar que o Comitê de Investimentos da Amapá Previdência (CIAP/AMPREV) **DELIBEROU, POR UNANIMIDADE, APROVAR os demonstrativos de consolidação dos ativos da carteira de investimentos dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá, do mês de junho de**

2022, processo nº **2022.277.701262PA**, conforme **14ª Reunião Ordinária**, realizada em **28 de julho de 2022**.

5. É o breve relatório.

Manifestação

Do Recebimento dos Autos

6. Consigno que os presentes autos foram encaminhados inicialmente ao distinto ex-Conselheiro Eduardo Correia Tavares, que foi exonerado em virtude de imperativo legal, eis que exercia cargo comissionado, função de ser Secretário de Estado, deixando-o de exercer a partir de 01 de janeiro de 2023. Em virtude disso, foram reencaminhados para a minha relatoria.

Da Competência do Conselho Fiscal da AMPREV

7. Frise-se que a presente manifestação tem como objetivo dar conformidade legal aos atos da Diretoria Administrativa e demais prepostos com relação a aplicação de recursos no mercado financeiro, de acordo com o art. 106, da Lei Estadual n. 0915/2005, e art. 2º, inc. VII, do Regimento Interno do Conselho Fiscal da AMPREV.

Da Competência do Comitê de Investimentos da AMPREV (CIAP/AMPREV)

8. O Comitê de Investimentos da Amapá Previdência, constituído em conformidade com o disposto no Art. 3º-A, § 1º, alíneas "a" a "e" e Art. 6º, §§ 3º a 6º, da Portaria MPS nº 519/2011 e suas alterações (revogada pela Portaria n. 1.467, de 2 de junho de 2022, em vigor a partir de julho/2022), tem como finalidade assessorar o Conselho Estadual de Previdência-CEP na formulação da Política de Investimentos e a Diretoria Executiva na execução dessa política.

9. A atuação do CIAP/AMPREV está estabelecida na Política Anual de Investimentos para o exercício de 2022, tendo como um dos seus objetivos estabelecer a **estratégia de alocação dos recursos** entre os diversos segmentos de aplicação e as respectivas carteiras de investimentos, bem como **fixar os parâmetros de rentabilidade perseguidos**, que deverão buscar compatibilidade com o perfil de suas obrigações, tendo em vista a necessidade de busca e manutenção do **equilíbrio financeiro e atuarial e os limites de diversificação e concentração** previstos na Resolução CMN Nº 4.963/2021, entre outros.

10. Em 20/02/2023, este Conselheiro Relator realizou consulta no sítio eletrônico da Amapá Previdência (<https://amprev.ap.gov.br/atas>), momento que foi possível constatar a existência e disponibilização para download da **ATA DA 14ª REUNIÃO ORDINÁRIA**, do CIAP/AMPREV, que aprovou esse demonstrativo.

11. Nesta esteira pode-se aferir, desde logo, que no tocante a publicidade desse instrumental o Comitê de Investimento da Instituição está a cumprir o princípio da publicidade, conforme *caput do art. 37*, da Constituição Federal de 1988, disponibilizando informações sensíveis para o controle social.

A carteira e suas aplicações

12. Entende esse relator que a análise pelo Conselho Fiscal do objeto desses autos circunscreve, principalmente, para aferir se a Carteira de Investimento foi debatida, discutida e aprovada pelo órgão específico da Instituição, qual seja: o Comitê de Investimentos da AMPREV. Nesse sentido, muito embora não conste nesses autos, foi possível realizar o download da ATA que o aprovou, da qual peço vênica para transcrever trechos, posto que é esclarecedora da situação dos ativos e da atuação desse nobre colegiado, vejamos:

ATA DA DÉCIMA QUARTA REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AMAPÁ PREVIDÊNCIA – CIAP DO ANO 2022.

33 unanimidade. **Item 10: Apresentação para deliberação do Demonstrativo de**
34 **consolidação dos ativos da carteira de investimentos dos recursos dos segurados dos**
35 **RPPS do Estado do Amapá, competência junho de 2022 - Processo nº**
36 **2022.277.701265PA, em cumprimento a Resolução CMN nº 4.963/21, Portaria MPS nº**
37 **519/11 e Política Anual de Investimentos do RPPS do exercício de 2022.** O
38 coordenador Carlos Roberto Oliveira apresentou o demonstrativo de forma resumida.
39 **Plano Financeiro (fls.03/20).** No segmento de renda fixa: As carteiras administradas de
40 títulos públicos federais, com marcação a mercado, do Banco do Brasil, BTG Pactual e
41 Caixa Econômica, fecharam com posição final de R\$ 1.359.907.446,78 (um bilhão
42 trezentos e cinquenta e nove milhões novecentos e sete mil, quatrocentos e quarenta e seis
43 reais e setenta e oito centavos) e rendimento líquido negativo de R\$ 2.003.690,48 (dois
44 milhões três mil seiscentos e noventa reais e quarenta e oito centavos), a carteira
45 administrada de títulos públicos federais, com marcação na curva, do Banco BTG Pactual,
46 fechou com posição final de R\$ 417.600.101,83 (quatrocentos e dezessete milhões
47 seiscentos mil, cento e um reais e oitenta e três centavos) e rendimento líquido positivo
48 de R\$ 3.254.233,02 (três milhões duzentos e cinquenta e quatro mil duzentos e trinta e
49 três reais e dois centavos), os fundos de renda fixa fecharam com posição final de R\$
50 1.858.859.448,01 (um bilhão oitocentos e cinquenta e oito milhões oitocentos e cinquenta
51 e nove mil quatrocentos e quarenta e oito reais e um centavo) e rendimento líquido
52 positivo de R\$ 12.836.556,38 (doze milhões oitocentos e trinta e seis mil quinhentos e
53 cinquenta e seis reais e trinta e oito centavos), as letras financeiras emitidas pelos Bancos
54 BRADESCO e BTG PACTUAL, fecharam com posição final de R\$ 62.933.458,87
55 (sessenta e dois milhões novecentos e trinta e três mil quatrocentos e cinquenta e oito
56 reais e oitenta e sete centavos) e rendimento líquido positivo de R\$ 597.241,32
57 (quinhentos e noventa e sete mil duzentos e quarenta e um reais e trinta e dois centavos),
58 os fundos de renda variável, fecharam com posição final de R\$ 170.468.580,53 (cento e
59 setenta milhões quatrocentos e sessenta e oito mil quinhentos e oitenta reais e cinquenta
60 e três centavos), e rendimento líquido negativo de R\$ 19.527.747,16 (dezenove milhões

61 quinhentos e vinte e sete mil setecentos e quarenta e sete reais e dezesseis centavos), os
62 fundos de investimentos estruturados FIP'S e multimercado, fecharam com posição final
63 de R\$ 99.115.244,12 (noventa e nove milhões cento e quinze mil duzentos e quarenta e
64 quatro reais e doze centavos) e rendimento líquido positivo de R\$ 800.612,16 (oitocentos
65 mil seiscentos e doze reais e dezesseis centavos), os fundos de investimentos no exterior,
66 fecharam com posição final de R\$ 131.986.280,40 (cento e trinta e um milhões
67 novecentos e oitenta e seis mil duzentos e oitenta reais e quarenta centavos) e rendimento
68 líquido negativo de R\$ 1.667.544,78 (um milhão seiscentos e sessenta e sete mil
69 quinhentos e quarenta e quatro reais e setenta e oito centavos). **Plano Previdenciário**
70 **(fls.21/34):** A carteira administrada de títulos públicos federais da Caixa Econômica,
71 fechou com posição final de R\$ 660.766.457,54 (seiscentos e sessenta milhões setecentos
72 e sessenta e seis mil quatrocentos e cinquenta e sete reais e cinquenta e quatro centavos)
73 e rendimento líquido positivo de R\$ 2.601.495,51 (dois milhões seiscentos e um mil,
74 quatrocentos e noventa e cinco reais e cinquenta e um centavos), os fundos de renda fixa
75 fecharam com posição final de R\$ 904.358.342,48 (novecentos e quatro milhões trezentos
76 e cinquenta e oito mil trezentos e quarenta e dois reais e quarenta e oito centavos) e
77 rendimento líquido positivo de R\$ 6.669.035,52 (seis milhões seiscentos e sessenta e nove
78 mil trinta e cinco reais e cinquenta e dois centavos), as letras financeiras emitidas pelos
79 Bancos BRADESCO e BTG PACTUAL, fecharam com posição final de R\$
80 54.158.502,56 (cinquenta e quatro milhões cento e cinquenta e oito mil quinhentos e dois
81 reais e cinquenta e seis centavos) e rendimento líquido positivo de R\$ 445.928,03
82 (quatrocentos e quarenta e cinco mil novecentos e vinte e oito reais e três centavos), os
83 fundos de renda variável fecharam com posição final de R\$ 84.774.759,00 (oitenta e
84 quatro milhões setecentos e setenta e quatro mil setecentos e cinquenta e nove reais) e
85 rendimento líquido negativo de R\$ 10.189.020,39 (dez milhões cento e oitenta e nove mil
86 vinte reais e trinta e nove centavos), os fundos de investimentos estruturados FIP'S e
87 multimercado, fecharam com posição final de R\$ 35.985.155,60 (trinta e cinco milhões
88 novecentos e oitenta e cinco mil cento e cinquenta e cinco reais e sessenta centavos) e
89 rendimento líquido negativo de R\$ 280.691,79 (duzentos e oitenta mil seiscentos e

90 noventa e um reais e setenta e nove centavo), os fundos de investimentos no exterior,
91 fecharam com posição final de R\$ 55.493.265,07 (cinquenta e cinco milhões quatrocentos
92 e noventa e três mil duzentos e sessenta e cinco reais e sete centavos), e rendimento
93 líquido negativo de R\$ 426.315,20 (quatrocentos e vinte e seis mil trezentos e quinze reais
94 e vinte centavos). Em seguida, o coordenador apresentou o resumo da consolidação dos
95 ativos da carteira (fls.35/56): Plano Financeiro fechou junho de 2022 com posição final
96 de R\$ 4.100.870.560,54 (quatro bilhões, cem milhões oitocentos e setenta mil quinhentos
97 e sessenta reais e cinquenta e quatro centavos); Plano Previdenciário fechou junho de
98 2022 com posição final de R\$ 1.795.536.482,25 (um bilhão, setecentos e noventa e cinco
99 milhões quinhentos e trinta e seis mil quatrocentos e oitenta e dois reais e vinte e cinco
100 centavos) (fls.49). Rentabilidade da carteira e Meta de rentabilidade em junho de 2022:
101 Plano Financeiro teve rentabilidade negativa de 0,13%; Plano Previdenciário teve
102 rentabilidade negativa de 0,06%; a meta de rentabilidade do mês foi de 1,11%, a
103 consolidação de rentabilidade dos planos fechou negativa em 0,11% (fls.50). No
104 demonstrativo de rendimento em comparação com o valor da meta de rentabilidade que
105 determina a relação percentual da carteira em relação a meta de rentabilidade, o plano
106 financeiro está com 16,93% e o plano previdenciário de 25,24% no acumulado do ano,
107 em relação à meta de rentabilidade (fls.51), os índices do mercado que mostram o
108 comportamento da carteira, os índices de renda fixa IMA B e IMA B +, fecharam
109 negativos, os índices de renda variável e de investimento no exterior, fecharam negativos
110 (54). Evolução dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá (fls.56), a
111 carteira da Amprev teve um rendimento líquido acumulado positivo de R\$ 91.935.941,76
112 (noventa e um milhões novecentos e trinta e cinco mil novecentos e quarenta e um reais
113 e setenta e seis centavos). O coordenador Carlos Roberto Oliveira finalizou a
114 apresentação, em seguida, o coordenador colocou o demonstrativo de investimentos,
115 competência junho de 2022, para deliberação dos membros, o qual foi aprovado por
116 unanimidade. **Item 11: Continuação da avaliação das reuniões técnicas de 20 à**

13. Das informações dos demonstrativos extraímos o seguinte:

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 Institui. -R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.507.635.469,09	25,57%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.500.469.233,58	25,45%
BANCO BRADESCO S/A	705.460.319,54	11,96%
ITAU UNIBANCO S/A	644.397.135,94	10,93%
BANCO BTG PACTUAL	1.064.996.829,56	18,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	87.185.885,20	1,48%
BANCO SANTANDER S/A	167.659.426,49	2,84%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	33.097.777,15	0,56%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	28.058.807,50	0,44%
BANCO SAFRA S/A	86.340.526,28	1,46%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	8.298.790,42	0,14%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.104.235,19	0,02%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	43.369.536,22	0,74%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.	20.435.854,07	0,35%
TOTAIS	5.896.511.420,23	100,00%

JUNHO 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	1.362.024.728,50	1.478.256.584,94	1.478.370.176,18	-2.003.690,48	1.359.907.446,78	-0,147123
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	414.345.868,81	0,00	0,00	3.254.233,02	417.600.101,83	0,785390
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.836.229.781,96	60.224.744,53	50.431.634,86	12.836.556,38	1.858.859.448,01	0,695363
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	62.336.217,55	0,00	0,00	597.241,32	62.933.458,87	0,958097
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	203.068.308,76	0,00	13.071.981,07	-19.527.747,16	170.468.580,53	-10,277960
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	95.435.184,96	2.879.447,00	0,00	800.612,16	99.115.244,12	0,814337
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	133.653.825,18	0,00	0,00	-1.667.544,78	131.986.280,40	-1,247660
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.107.093.915,72	1.541.360.776,47	1.541.873.792,11	-5.710.339,54	4.100.870.560,54	-0,139053
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	658.222.573,33	1.185.318.846,26	1.185.376.457,56	2.601.495,51	660.766.457,54	0,395265
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA						
FUNDOS DE RENDA FIXA	850.995.460,85	158.456.925,49	111.763.079,38	6.669.035,52	904.358.342,48	0,742911
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	53.712.574,53	0,00	0,00	445.928,03	54.158.502,56	0,830212
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	104.006.170,50	0,00	9.042.391,11	-10.189.020,39	84.774.759,00	-10,729375
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	30.618.096,22	5.647.751,17	0,00	-280.691,79	35.985.155,60	-0,773984
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	55.919.580,27	0,00	0,00	-426.315,20	55.493.265,07	-0,762372
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.753.474.455,70	1.349.423.522,92	1.306.181.928,05	-1.179.568,32	1.795.536.482,25	-0,065651
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.860.568.371,42	2.890.784.299,39	2.848.055.720,16	-6.889.907,86	5.896.407.042,79	-0,116713

Rentabilidade da carteira e Meta de rentabilidade em maio de 2022:

Da Política Anual Investimentos, exercício 2022, da AMPREV, extraímos o seguinte, vejamos:

conforme resultado da Avaliação Atuarial de 2021 do RPPS do Estado do Amapá, elaborado pela Agenda Assessoria, o qual apresentou déficit atuarial, a fim de mitigar a possibilidade do aumento desse déficit e por aderência à duração do passivo atuarial, o juro real da **meta de rentabilidade prevista para o exercício de 2022 será o mesmo de 2021, de 5,44% a.a..** (G. N.)

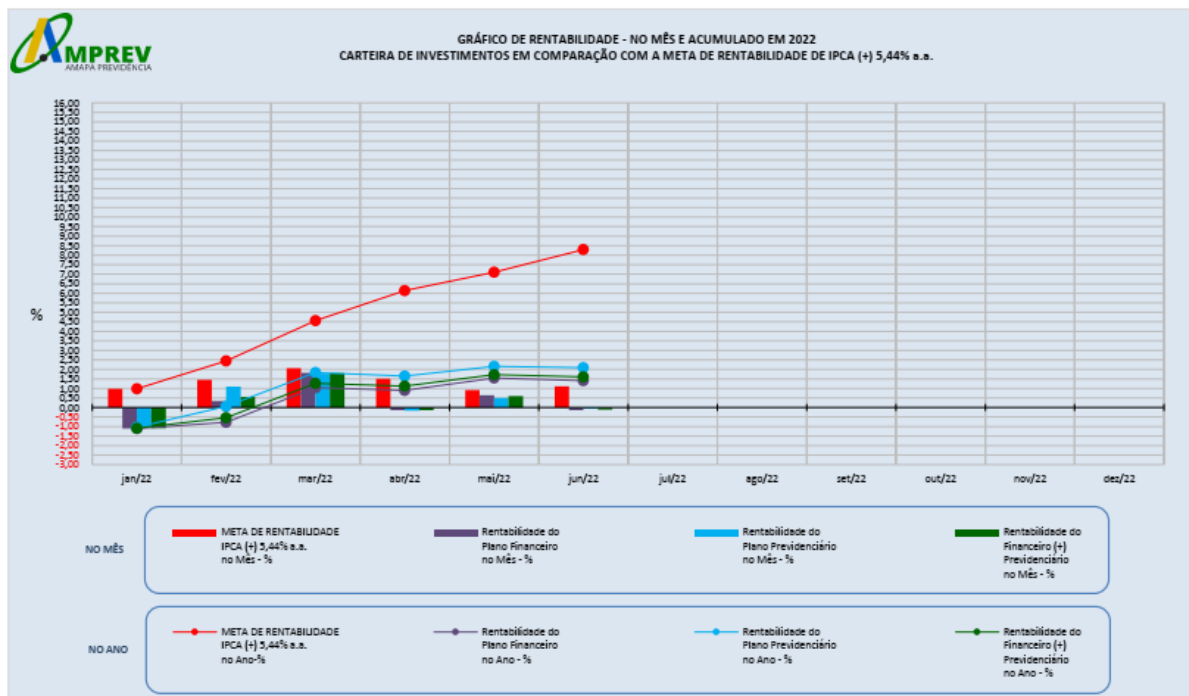
Vejamos as informações do mês de **junho** sobre rentabilidade que constam no demonstrativo:

RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA AMPREV E DA META DE RENTABILIDADE EM 2022 - (%)								
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/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
mai/22	0,912415	7,101492	0,641882	1,545057	0,497403	2,160077	0,598611	1,722553
jun/22	1,112466	8,292960	-0,139053	1,403855	-0,065651	2,093007	-0,116713	1,603830
jul/22								
ago/22								
set/22								
out/22								
nov/22								
dez/22								
Acumulado	8,292960		1,403855		2,093007		1,603830	

RENDIMENTO (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-22	-16.789.631,94	15.931.097,91	-32.720.729,85	-105,39
fev-22	17.983.324,15	23.691.430,06	-5.708.105,91	75,91
mar-22	29.688.167,18	34.514.463,93	-4.826.296,75	86,02
abr-22	-2.993.066,91	25.970.597,71	-28.963.664,62	-11,52
mai-22	8.678.666,71	15.919.785,32	-7.241.118,61	54,51
jun-22	-1.179.568,32	19.987.853,04	-21.167.421,36	-5,90
jul-22				
ago-22				
set-22				
out-22				
nov-22				
dez-22				
Acumulado	35.387.890,87	136.015.227,98	-100.627.337,11	25,24

RENDIMENTO (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-22	-43.862.588,65	38.877.925,69	-82.740.514,34	-112,82
fev-22	13.402.033,34	57.677.080,37	-44.275.047,03	23,24
mar-22	72.066.343,73	81.500.740,65	-9.434.396,92	88,42
abr-22	-5.541.974,52	61.168.729,77	-66.710.704,29	-9,06
mai-22	26.194.576,53	37.234.753,66	-11.040.177,13	70,35
jun-22	-5.710.339,54	45.684.311,39	-51.394.650,93	-12,50
jul-22				
ago-22				
set-22				
out-22				
nov-22				
dez-22				
ACUMULADO NO ANO	56.548.050,89	322.143.541,53	-265.592.496,64	16,93

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-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
mai-22	34.873.243,24	53.154.538,98	-18.281.295,74	65,61
jun-22	-8.889.907,86	65.672.164,43	-72.562.072,29	-10,49
jul-22				
ago-22				
set-22				
out-22				
nov-22				
dez-22				
Acumulado	91.935.941,76	458.158.769,51	-366.222.827,75	19,34



Podemos observar, também, que a evolução dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá (fls. 59), a carteira da AMPREV teve um rendimento líquido acumulado positivo de R\$ 91.935.941,46 (noventa e um milhões novecentos e trinta e cinco mil novecentos e quarenta e um reais e quarenta e seis centavos).

EVOLUÇÃO DOS INVESTIMENTOS DOS RECURSOS DOS SEGURADOS DO RPPS DO ESTADO DO AMAPÁ A PARTIR DA SEGREGAÇÃO DE MASSA										
MÊS/ANO	PLANO FINANCEIRO		PLANO PREVIDENCIÁRIO		TOTAL FINANC. + PREVIDENC.		EVOLUÇÃO PATRIM. MÊS	EVOLUÇÃO PATRIM. ANO	EVOLUÇÃO PATRI. TOTAL	RENDIMENTO ACUM. POR ANO
	POSIÇÃO	RENDIMENTO LÍQ.	POSIÇÃO	RENDIMENTO LÍQ.	POSIÇÃO	RENDIMENTO LÍQ.				
jan-22	3.974.347.624,59	-43.862.588,65	1.614.801.018,88	-16.789.631,94	5.589.148.643,47	-60.652.220,59	-0,59%	-0,59%	504,38%	
fev-22	3.997.280.427,49	13.402.033,34	1.649.098.600,09	17.983.324,15	5.646.379.027,58	31.385.357,49	1,02%	0,43%	510,57%	
mar-22	4.065.434.572,04	72.066.343,73	1.713.653.626,47	29.688.167,18	5.779.088.198,51	101.754.510,91	2,35%	2,79%	524,92%	
abr-22	4.065.890.509,82	-5.541.974,52	1.725.587.941,09	-2.993.066,91	5.791.478.450,91	-8.535.041,43	0,21%	3,01%	526,26%	
mai-22	4.107.264.443,89	26.194.576,53	1.763.008.486,47	8.678.666,71	5.870.272.930,36	34.873.243,24	1,36%	4,41%	534,78%	
jun-22	4.100.974.189,51	-5.710.339,54	1.795.537.230,72	-1.179.568,32	5.896.511.420,23	-6.889.907,86	0,45%	4,88%	537,62%	
jul-22					0,00	0,00	-100,00%	-100,00%	-100,00%	
ago-22					0,00	0,00	#DIV/0!	-100,00%	-100,00%	
set-22					0,00	0,00	#DIV/0!	-100,00%	-100,00%	
out-22					0,00	0,00	#DIV/0!	-100,00%	-100,00%	
nov-22					0,00	0,00	#DIV/0!	-100,00%	-100,00%	
dez-22					0,00	0,00	#DIV/0!	-100,00%	-100,00%	91.935.941,76
Rendim. Líq. Acum.-2022		56.548.050,89	Rendim. Líq. Acum.-2022	35.387.890,87	Rendim. Líq. Acum.-2022	91.935.941,76				

Da atuação ativa do CIAP/AMPREV

14. Peço vênica para colacionar importantes informações que constam na ATA da 14ª reunião ordinária do CIAP (cujo download foi realizado por esse relator) que demonstram a atuação desse nobre colegiado, sobre as aplicações, nestes termos:

120 transferiram o item para reunião dia 05/08/2022. **Item 12: Acompanhamento das**
121 **carteiras de TPF marcadas a mercado do Banco do Brasil, BTG Pactual e Caixa**
122 **Econômica, conforme deliberação do comitê, conforme estudo de ASSET**
123 **LIABILITY MANAGEMENT – ALM da carteira de investimentos do RPPS do**
124 **Estado do Amapá, apresentado pela LDB Empresas na 18ª Reunião Extraordinária**
125 **do CIAP de 2022.** O coordenador apresentou uma planilha de rentabilidade das carteiras
126 administradas de títulos públicos federais, marcadas a mercado, do Banco BTG Pactual,
127 Caixa Econômica e Banco do Brasil, dos planos financeiro e previdenciário, nos períodos:
128 no mês, 6 meses, no ano, 12, 24, 36 e 60 meses, na cota de 30/06/2022, na qual foi
129 demonstrada, que nenhuma das carteiras atingiu a meta de rentabilidade nos períodos
130 apresentados, e considerando o estudo de ALM, que apontou uma carteira sugerida e o
131 objetivo da carteira é bater a meta de rentabilidade, e nesse momento de mercado, os
132 títulos públicos com marcação na curva, tem o menor risco, menor volatilidade e
133 atualmente estão acima da meta rentabilidade, nesse sentido, deliberaram, por
134 unanimidade: 1- Solicitar ao Banco do Brasil, que faça a venda dos títulos públicos
135 federais marcados a mercado, da carteira do plano financeiro, com a taxa abaixo de 5,70%
136 e manter os títulos públicos com a taxa igual ou superior a 5,70%, e propor ao Banco do
137 Brasil, uma carteira de títulos públicos federais, com marcação na curva de juros, com
138 taxa zero de administração e de custódia. 2- Solicitar ao Banco BTG Pactual, a posição
139 atual da carteira de títulos públicos federais marcados a mercado, do plano financeiro,
140 para avaliar o trabalho de alongamento da carteira, informado pela instituição nas

141 reuniões técnicas. 3- Solicitar à Caixa Econômica, a venda de todos os títulos públicos
142 federais marcados a mercado, da carteira do plano financeiro e propor uma carteira de
143 títulos públicos federais, com marcação na curva de juros, com taxa zero de administração
144 e de custódia. As carteiras do plano previdenciário, serão avaliadas na reunião de

Conclusão

15. Ao COFISPREV cabe analisar se os procedimentos adotados para garantia dos investimentos estão dentro da legalidade. A gestão de investimentos inclui a adequada estruturação dos riscos inerentes às operações financeiras, uma vez que não existe retorno obtido sem que algum nível de risco seja assumido, e são de responsabilidades do Comitê de Investimentos da AMPREV.

16. Importante destacar que estão atendidos os princípios constitucionais da publicidade e da informação, posto que em pesquisa no site da AMPREV, constatamos que estão disponíveis a Política de Investimentos e a ATA da reunião que deliberou sobre os investimentos, o que garante que o processo de investimento e rentabilidade ou risco possam ser acompanhados por quem se interessar, sendo possível o controle social.

17. Cumpre **recomendar: i)** a inclusão nesses autos da **ATA** que aprovou os referidos demonstrativos, **e ii)** a inclusão nos autos de **RELATÓRIO** detalhado, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões, conforme previsão do art. 3º, inciso V, da Portaria n. 519/2011 (em vigor à época dos fatos) e os **EXTRATOS FINANCEIROS DAS APLICAÇÕES**.

18. Por todo o exposto, considerando que o mérito do ato administrativo está reservado a análise das instâncias competentes não sendo possível ao Conselho Fiscal substituí-las e por não haver qualquer ilegalidade passível de correção por esse colegiado, **voto pela**

conformidade dos atos realizados, com ressalva, relativo ao Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS (Regime Próprio de Previdência dos Social) e RPPM (Regime Próprio de Previdência dos Militares) do Estado do Amapá, competência **junho de 2022**.

Macapá – AP, 23 de fevereiro de 2023.

Helton Pontes da Costa
Membro Titular do Conselho Fiscal – COFISPREV
Relator Designado

Este relatório foi submetido para apreciação na terceira reunião extraordinária realizada, no dia 23/02/2023, sendo aprovado por unanimidade, pelos demais membros titulares do Conselho Fiscal da Amapá Previdência - COFISPREV, conforme abaixo.

Elionai Dias da Paixão - Conselheiro Titular/Presidente
Arnaldo Santos Filho - Conselheiro Titular
Adriene Ribeiro Benjamin Pinheiro - Conselheira Titular
Francisco das Chagas Ferreira Feijó – Conselheiro Titular

