

ANÁLISE TÉCNICA Nº 036/2023–COFISPREV/AMPREV.

PROCESSO: 2022.277.1001637PA.

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

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

CONSELHEIRO RELATOR: Helton Pontes da Costa

Relatório

Trata-se de análise dos **autos do processo nº 2022.277.1001637PA**, cujo objeto versa sobre **Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos da Amapá Previdência, competência agosto de 2022**.

Os autos foram encaminhados para minha relatoria, recebidos em mídia digital, em 1 arquivo em PDF, contendo **62 páginas**. **Não consta** nesses autos digitais originais: o **RELATÓRIO** detalhado com informações sobre rentabilidade, riscos das aplicações e os **EXTRATOS FINANCEIROS DAS APLICAÇÕES**.

Consta às **fls. 4-53** 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 agosto de 2022**, em planilhas, com posição final no mês do Plano Financeiro e Plano Previdenciário, em cada produto de investimentos.

Às fls. **57** dos **autos**, consta Certidão de Deliberação, da lavra do Sr. CARLOS ROBERTO DOS ANJOS (Coordenador e Membro do CIAP/AMPREV) e da Srª 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 agosto de 2022, processo nº 2022.277.1001637PA, conforme 18ª Reunião Ordinária, realizada em 28 de setembro de 2022.

Em **07/03/2023**, esses autos digitais foram encaminhados para minha relatoria.

Em **21/03/2023**, foi encaminhado OFÍCIO Nº 130204.0077.1551.0032/2023 CIAP – AMPREV, com a ata da 18ª Reunião Ordinária do CIAP, realizada em 28 de setembro de 2022, para ser incluída nos autos desse demonstrativo.

É o que importa relatar.

Manifestação

Do Recebimento dos Autos

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

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)

O Comitê de Investimentos da Amapá Previdência, constituído em conformidade com o disposto no art. 103, inc. II, DA Lei n. 9015/2005, c/c art. 91 da Portaria n. 1.467, de 2 de junho de 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.

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 N° 4.963/2021, entre outros.

Em 20/03/2023, 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 18ª REUNIÃO ORDINÁRIA**, do CIAP/AMPREV, que aprovou esse demonstrativo.

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

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, e se seguiu os parâmetros e diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional, conforme Resolução CMN 4.963/2021.

Nesse sentido, peço vênica para transcrever trechos ATA que aprovou o demonstrativo, posto que é esclarecedora da situação dos ativos e da atuação do colegiado do CIAP, vejamos:

36 **carteira de investimentos dos recursos dos segurados dos RPPS do Estado do**
37 **Amapá, competência agosto de 2022, em cumprimento a Resolução CMN**
38 **4.963/2021, Portaria MTP N° 1.467/2022 e Política Anual de Investimentos do RPPS**
39 **do exercício de 2022.** O coordenador Carlos Roberto Oliveira apresentou o
40 demonstrativo de forma resumida. **Plano Financeiro (fls.03/16).** No segmento de renda
41 fixa: As carteiras administradas de títulos públicos federais, com marcação a mercado, de
42 gestão do Banco do Brasil, BTG Pactual e Caixa Econômica, fecharam com posição final
43 de R\$ 945.371.787,02 (novecentos e quarenta e cinco milhões trezentos e setenta e um
44 mil, setecentos e oitenta e sete reais e dois centavos) e rendimento líquido positivo de R\$
45 20.564.953,66 (vinte milhões quinhentos e sessenta e quatro mil novecentos e cinquenta
46 e três reais e sessenta e seis centavos), a carteira da Caixa Econômica, foi realizado resgate
47 total por deliberação do comitê e fechou com posição até 12/08/2022, a carteira do Banco
48 do Brasil, está em processo de resgate parcial de R\$ 100 milhões, os resgates das carteiras
49 foram transferidos para a carteira administrada de títulos públicos federais, com marcação
50 na curva, do Banco BTG Pactual, a qual fechou com posição final de R\$ 724.511.644,25
51 (setecentos e vinte e quatro milhões quinhentos e onze mil, seiscentos e quarenta e quatro
52 reais e vinte e cinco centavos) e rendimento líquido positivo de R\$ 3.491.547,83 (três

53 milhões quatrocentos e noventa e um mil quinhentos e quarenta e sete reais e oitenta e
54 três centavos), o coordenador destacou, que o IPCA de julho e agosto, foram negativos,
55 mas a composição média de títulos públicos federais de 6% a.a., nesse período, e a compra
56 de R\$ 300 milhões em LTN, na taxa média de 13,5% a.a., ajudaram para que não houvesse
57 rentabilidade negativa da carteira, nesse período de IPCA negativo, fundos de renda fixa,
58 o fundo BB PREV. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III, está desenquadrado de forma
59 passiva, acima do limite de 5% do patrimônio líquido do fundo, considerando os planos
60 financeiro e previdenciário, com prazo de 180 dias para adequação ao limite permitido,
61 aplicação de R\$ 328.008.227,60 (trezentos e vinte e oito milhões oito mil duzentos e vinte
62 e sete reais e sessenta centavos) no fundo FI CAIXA BRASIL RF REF. DI LP, de origem
63 do resgate total da carteira administrada de títulos públicos federais, marcadas a mercado,
64 da Caixa Econômica, os fundos de renda fixa, fecharam com posição final de R\$
65 2.020.757.681,60 (dois bilhões vinte milhões setecentos e cinquenta e sete mil seiscentos
66 e oitenta e um reais e sessenta centavos) e rendimento líquido positivo de R\$
67 20.311.518,60 (vinte milhões trezentos e onze mil quinhentos e dezoito reais e sessenta
68 centavos), as letras financeiras emitidas pelos Bancos BRADESCO, BTG PACTUAL,
69 ITAÚ E SANTANDER, fecharam com posição final de R\$ 215.390.980,22 (duzentos e
70 quinze milhões trezentos e noventa mil novecentos e oitenta reais e vinte e dois centavos)
71 e rendimento líquido positivo de R\$ 1.077.593,87 (um milhão setenta e sete mil
72 quinhentos e noventa e três reais e oitenta e sete centavos), os fundos de renda variável,
73 fecharam com posição final de R\$ 191.291.113,13 (cento e noventa e um milhões
74 duzentos e noventa e um mil cento e treze reais e treze centavos), e rendimento líquido
75 positivo de R\$ 11.899.245,17 (onze milhões oitocentos e noventa e nove mil duzentos e
76 quarenta e cinco reais e dezessete centavos), os fundos de investimentos estruturados
77 FIP'S e multimercado, fecharam com posição final de R\$ 99.444.451,70 (noventa e nove
78 milhões quatrocentos e quarenta e quatro mil quatrocentos e cinquenta e um reais e setenta

79 centavos) e rendimento líquido positivo de R\$ 1.501.200,36 (um milhão quinhentos e um
80 mil duzentos reais e trinta e seis centavos), os fundos de investimentos no exterior, foi
81 finalizado o resgate total do fundo BRADESCO INST. FI AÇÕES BDR NIVEL I, o qual
82 era o último fundo nesse segmento na carteira, no valor de R\$ 2.873.940,94 (dois milhões
83 oitocentos e setenta e três mil novecentos e quarenta reais e noventa e quatro centavos) e
84 rendimento líquido positivo de R\$ 5.638,82 (cinco mil seiscentos e trinta e oito reais e
85 oitenta e dois centavos). **Plano Previdenciário (fls.17/28):** A carteira administrada de
86 títulos públicos federais, marcada a mercado, da Caixa Econômica, houve resgate por
87 deliberação do comitê, de aproximadamente R\$ 218 milhões, referentes aos títulos
88 públicos federais, com vencimento até 15 de agosto de 2022, disponibilizado no fundo FI
89 CAIXA BRASIL RF REF. DI LP, e fechou com posição final de R\$ 315.069.102,33
90 (trezentos e quinze milhões sessenta e nove mil cento e dois reais e trinta e três centavos)
91 e rendimento líquido positivo de R\$ 3.317.724,38 (três milhões trezentos e dezessete mil
92 setecentos e vinte e quatro reais e trinta e oito centavos), a carteira administrada de títulos
93 públicos federais, com marcação na curva, do Banco BTG Pactual, fechou com posição
94 final de R\$ 299.705.237,78 (duzentos e noventa e nove milhões setecentos e cinco mil
95 duzentos e trinta e sete reais e setenta e oito centavos) e rendimento líquido negativo de
96 R\$ 38.062,69 (trinta e oito mil sessenta e dois reais e sessenta e nove centavos), a
97 rentabilidade negativa da carteira, é pelo ajuste da deflação acumulada nos meses de julho
98 e agosto; nos fundos de renda fixa, aplicação de R\$ 349.298.330,65 (trezentos e quarenta
99 e nove milhões duzentos e noventa e oito mil trezentos e trinta reais e sessenta e cinco
100 centavos) no fundo FI CAIXA BRASIL RF REF. DI LP, maior parte desse valor é
101 oriundo do resgate referentes aos títulos públicos federais, com vencimento até 15 de
102 agosto de 2022, desenquadramento passivo do fundo BB PREV. RF CRÉDITO
103 PRIVADO IPCA III, considerando os planos financeiro e previdenciário, os fundos de
104 renda fixa fecharam com posição final de R\$ 1.033.154.480,69 (um bilhão trinta e três
105 milhões cento e cinquenta e quatro mil quatrocentos e oitenta reais e sessenta e nove

106 centavos) e rendimento líquido positivo de R\$ 9.153.413,15 (nove milhões cento e
107 cinquenta e três mil quatrocentos e treze reais e quinze centavos), as letras financeiras
108 emitidas pelos Bancos BRADESCO, BTG PACTUAL e SANTANDER, fecharam com
109 posição final de R\$ 104.896.048,22 (cento e quatro milhões oitocentos e noventa e seis
110 mil quarenta e oito reais e vinte e dois centavos) e rendimento líquido negativo de R\$
111 121.505,89 (cento e vinte e um mil quinhentos e cinco reais e oitenta e nove centavos), a
112 rentabilidade negativa, é pelo ajuste da deflação acumulada nos meses de julho e agosto;
113 os fundos de renda variável fecharam com posição final de R\$ 94.415.707,65 (noventa e
114 quatro milhões quatrocentos e quinze mil setecentos e sete reais e sessenta e cinco
115 centavos) e rendimento líquido positivo de R\$ 5.595.469,75 (cinco milhões quinhentos e
116 noventa e cinco mil quatrocentos e sessenta e nove reais e setenta e cinco centavos), os
117 fundos de investimentos estruturados FIP'S e multimercado, fecharam com posição final
118 de R\$ 41.826.771,66 (quarenta e um milhões oitocentos e vinte e seis mil setecentos e
119 setenta e um reais e sessenta e seis centavos) e rendimento líquido negativo de R\$
120 268.964,72 (duzentos e sessenta e oito mil novecentos e sessenta e quatro reais e setenta
121 e dois centavos). Em seguida, o coordenador apresentou o resumo da consolidação dos
122 ativos da carteira (fls.29/50): Plano Financeiro fechou agosto de 2022, com posição final
123 de R\$ 4.196.767.657,92 (quatro bilhões cento e noventa e seis milhões setecentos e
124 sessenta e sete mil seiscentos e cinquenta e sete reais e noventa e dois centavos); Plano
125 Previdenciário fechou agosto de 2022 com posição final de R\$ 1.889.067.348,83 (um
126 bilhão oitocentos e oitenta e nove milhões sessenta e sete mil trezentos e quarenta e oito
127 reais e oitenta e três centavos) (fls.43). Rentabilidade da carteira e Meta de rentabilidade
128 em agosto de 2022: Plano Financeiro teve rentabilidade positiva de 1,42%; Plano
129 Previdenciário teve rentabilidade positiva de 0,94%; a meta de rentabilidade do mês, foi
130 positiva de 0,08%, a consolidação de rentabilidade dos planos fechou positiva em 1,27%
131 (fls.44). No demonstrativo de rendimento em comparação com o valor da meta de
132 rentabilidade, que determina a relação percentual relativa da carteira em relação a meta
133 de rentabilidade, o plano financeiro está com 41,41% e o plano previdenciário de 47,48%
134 no acumulado do ano, em relação à meta de rentabilidade (fls.45), os índices do mercado
135 que mostram o comportamento da carteira, os índices de renda fixa e variável, fecharam

136 positivos, e os índices de investimento no exterior, fecharam negativos (fls.48). Evolução
137 dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá (fls.50), a carteira da Amprev
138 teve um rendimento líquido acumulado positivo de R\$ 203.459.118,59 (duzentos e três
139 milhões quatrocentos e cinquenta e nove mil cento e dezoito reais e cinquenta e nove
140 centavos). O coordenador Carlos Roberto Oliveira finalizou a apresentação, em seguida,

A par dessas informações podemos observar que houve citação de resgate parcial da carteira do Banco do Brasil, sem nota explicativa específica, o que no entender desse relator é deveras importante prospectar maiores informações junto ao coordenador do CIAP para demonstrar a razoabilidade dessas ações.



Das informações dos demonstrativos:

A carteira da AMPREV, confirmando-se a observância à Resolução 4.963/2021-CMN, com vinculação à Nota Técnica SEI Nº 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF, tem alocação diversificada e distribuída nas seguintes instituições, do qual trago ao conhecimento alguns fragmentos dos demonstrativos do mês, nestes termos:

RESUMO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS POR SEGMENTO DE INVESTIMENTO - PLANO FINANCEIRO E PLANO PREVIDENCIÁRIO										
SEGMENTO DE INVESTIMENTO	SEGMENTO DE MERCADO	PLANO FINANCEIRO - PF			PLANO PREVIDENCIÁRIO - PP			DISPONIBILIDADE TOTAL - PF + PP		
		Saldo (R\$)	Particip. (%)	Rendim. Liq.-R\$	Saldo (R\$)	Particip. (%)	Rendim. Liq.-R\$	Saldo (R\$)	Part. (%)	Rendim. Liq.-R\$
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	Renda Fixa	945.371.787,02	22,53%	20.564.953,66	315.069.102,33	16,68%	3.317.724,38	1.200.440.889,35	20,71%	23.882.678,04
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	Renda Fixa	724.511.644,25	17,26%	3.491.547,83	299.705.237,78	15,87%	-38.062,69	1.024.210.882,03	16,83%	3.453.485,14
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	2.020.757.681,60	48,15%	20.311.518,60	1.033.154.480,69	54,69%	9.153.413,15	3.053.912.102,29	50,18%	29.464.031,75
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	Renda Fixa	215.390.980,22	5,13%	1.077.593,87	104.896.048,22	5,55%	-121.505,89	320.287.028,44	5,26%	950.087,98
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	191.291.113,13	4,56%	11.899.245,17	94.415.707,65	5,00%	5.595.469,75	285.706.820,78	4,60%	17.404.714,02
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Investim. Estruturados	99.444.451,70	2,37%	1.501.200,36	41.826.771,66	2,21%	-268.964,72	141.271.223,30	2,32%	1.232.235,64
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimentos Exterior	0,00	0,00%	5.638,82	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	5.638,82
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		4.196.767.657,92		58.851.698,31	1.889.067.348,33		17.638.073,98	6.085.835.006,25		76.489.772,29
SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO		103.126,05	0,00%		876,05	0,00%		104.002,10	0,00%	
TOTAIS		4.196.870.783,97	100,00%	58.851.698,31	1.889.068.224,38	100,00%	17.638.073,98	6.085.939.008,35	100,00%	76.489.772,29

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\$	Particip. %	Aplicações - R\$	Saldo C/C+VT - R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Total Instituiç.-R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.093.922.984,83	102.201,06	1.094.025.185,89	26,07%	292.274.190,65	0,00	292.274.190,65	15,47%	1.386.299.376,54	22,78%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	613.112.447,40	0,00	613.112.447,40	14,61%	802.246.871,27	157,02	802.247.028,29	42,47%	1.415.359.475,69	23,26%
BANCO BRADESCO S/A	497.156.618,88	0,00	497.156.618,88	11,85%	96.858.560,65	0,00	96.858.560,65	5,13%	594.015.179,53	9,76%
ITAÚ UNIBANCO S/A	385.031.257,60	924,99	385.032.182,59	9,17%	145.213.203,95	719,03	145.213.922,98	7,69%	530.246.105,57	8,71%
BANCO BTG PACTUAL	1.175.861.708,97	0,00	1.175.861.708,97	28,02%	407.585.884,84	0,00	407.585.884,84	21,56%	1.583.447.593,81	26,02%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	61.783.350,02	0,00	61.783.350,02	1,47%	34.110.841,58	0,00	34.110.841,58	1,81%	95.894.191,60	1,58%
BANCO SANTANDER S/A	201.364.627,08	0,00	201.364.627,08	4,80%	44.317.628,09	0,00	44.317.628,09	2,35%	245.682.255,17	4,04%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	23.199.820,87	0,00	23.199.820,87	0,55%	13.115.701,37	0,00	13.115.701,37	0,69%	36.315.522,24	0,60%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	10.323.962,65	0,00	10.323.962,65	0,25%	18.537.423,08	0,00	18.537.423,08	0,98%	28.861.385,73	0,47%
BANCO SAFRA S/A	65.618.592,51	0,00	65.618.592,51	1,57%	22.548.401,70	0,00	22.548.401,70	1,19%	88.166.994,21	1,45%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	8.330.559,99	0,00	8.330.559,99	0,20%			0,00	0,00%	8.330.559,99	0,14%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	40.132.100,03	0,00	40.132.100,03	0,96%	12.258.641,15	0,00	12.258.641,15	0,65%	52.390.741,18	0,86%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.	20.729.627,09	0,00	20.729.627,09	0,49%			0,00	0,00%	20.729.627,09	0,34%
TOTAIS	4.196.767.657,92	103.126,05	4.196.870.783,97	100,00%	1.889.067.348,33	876,05	1.889.068.224,38	100,00%	6.085.939.008,35	100,00%

PLANO FINANCEIRO - DEMONSTRATIVO DE ENQUADRAMENTO DOS RECURSOS DA CARTEIRA										
ADRAMENTO LEGAL DA CARTEIRA DA AMPREV - LIMITES DA RESOLUÇÃO 4.963/2021-CMN com Vinculação à Nota Técnica SEI Nº 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF E POLITICA DE INVESTIME										
POSIÇÕES DA CARTEIRA				ENQUADRAMENTOS E LIMITES LEGAIS - ELEVAÇÕES PERMITIDAS CONFORME CERTIFICAÇÃO PRÓ-GESTÃO NIVEL II						
PRODUTO DE INVESTIMENTO	Estratégia do Produto	Recurso Aplicado Saldo - R\$	Participação da Aplicação na Carteira PF - %	Patrimônio Líquido (PL) do Fundo - R\$	Participação da Aplicação no PL do Fundo - %	Total do Segmento em R\$	Enquadramento na Resolução 4.963/2021-CMN	% do Item da Res. 4.963 no PL Amprev - PF	Limite Max. Permitido Res. 4.963/2021-CMN	Limite Max. Polit. Invest. da AMPREV
Carteira Administrada de TPF Banco do Brasil	TPF - "M.MERC."	698.523.021,61	16,64%							
Carteira Administrada de TPF BTG Pactual	TPF - "M.MERC."	246.848.765,41	5,88%			1.669.883.431,27	Art. 7º, Inciso I, alínea "a"	39,79%	100,00%	100,00%
Carteira Administrada de TPF Caixa Econômica - PF	TPF - "M.MERC."	0,00	0,00%							
Carteira Administrada BTG Pactual TPF "Marc. Curva" - PF	TPF - "M.CURVA"	724.511.644,25	17,26%							
Santander FIC FI IMA-B Institucional Titulos Públicos RF LP	IMA-B	106.378.513,25	2,53%	1.571.919.518,11	6,77%	106.378.513,25	Art. 7º, inc. I, alin. "b"	2,53%	100,00%	100,00%
FIC FI Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B LP	IMA-B	127.251.638,57	3,03%	1.960.439.704,74	6,49%					
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B	IMA-B	166.843.774,78	3,98%	1.251.628.320,13	13,33%					
FI Caixa Brasil RF Referenciado DI Longo Prazo	CDI	485.860.808,83	11,58%	14.286.717.843,06	3,40%					
BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples FIC FI	CDI	13.532.652,20	0,32%	3.244.269.098,03	0,42%					
Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa FIC FI	ALOCÇÃO	51.914.274,00	1,24%	2.464.660.149,14	2,11%					
Itaú Soberano Renda Fixa Simples LP FICFI	CDI	164.893.191,80	3,93%	29.371.528.121,28	0,56%	1.894.568.282,00	Art. 7º, Inciso III, alínea "a"	45,14%	70,00%	70,00%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Referenciado DI	CDI	168.819.285,72	4,02%	10.495.966.845,49	1,61%					
Bradesco FI RF Referenciado DI Federal Extra	CDI	247.011.253,59	5,89%	7.527.431.395,42	3,28%					
Santander RF Referenciado DI Institucional Premium FIC FI	CDI	44.862.739,59	1,07%	2.608.610.578,04	1,72%					
Safra Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenciado DI	CDI	65.818.592,51	1,57%	3.350.551.347,04	1,96%					
BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI LP Perfil FIC FI	CDI	357.760.070,41	8,52%	11.325.025.814,75	3,16%					
BB RPPS Renda Fixa Crédito Privado IPCA III	CRÉDITO PRIVADO	19.810.886,35	0,47%	549.807.283,80	3,50%	19.810.886,35	Art. 7º, Inciso V, alínea "b"	0,47%	10,00%	10,00%
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009M7	AT.FIN. RF - LF	31.746.065,21	0,76%							
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009R0	AT.FIN. RF - LF	31.749.488,07	0,76%			215.390.980,22	Art. 7º, Inciso IV	5,13%	20,00%	20,00%
Itaú Unibanco - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF PRE	AT.FIN. RF - LF	101.772.052,70	2,42%							
Santander - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF IPCA	AT.FIN. RF - LF	50.123.374,24	1,19%							
Bradesco FI em Ações Dividendos	IDIV	51.555.525,30	1,23%	667.925.198,12	7,72%					
AZ Quest Small Mid Caps FIC de FIA	SMLL MID	61.783.350,02	1,47%	1.116.195.129,84	5,54%					
Icatu Vanguarda Dividendos Fundo de Investimento em Ações	IDIV	23.199.820,87	0,55%	957.886.346,39	2,42%					
BB Ações Valor FIC de FI em Ações	AÇÕES VALOR	4.296.354,26	0,10%	1.078.944.666,25	0,40%	191.291.113,13	Art. 8º, Inciso I	4,56%	40,00%	40,00%
Vinci Mosalco Fundo de Investimento de Ações	AÇÕES LIVRE	10.323.962,65	0,25%	883.777.003,91	1,17%					
Tarpon GT 30 FIC De FIA	AÇÕES LIVRE	40.132.100,03	0,96%	533.763.056,70	7,52%					
Bradesco Institucional FI Ações BDR Nivel I	BDRX	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	Art. 9º, Inciso III	0,00%	10,00%	10,00%
Rio Bravo Proteção II Fundo de Investimento Multimercado	MULTMERC	20.729.627,09	0,49%	162.758.576,59	12,74%	20.729.627,09	Art. 10º, Inciso I	0,49%	10,00%	10,00%
Pátria Special Opportunities I - FIQ FIP	FIP	30.149,88	0,00%	2.475.472,92	1,22%					
Pátria Brasil Infraestrutura III FIQ FIP	FIP	8.300.410,11	0,20%	418.660.783,09	1,98%					
FIC FIP Kinea Private Equity II	FIP	2.096.973,97	0,05%	166.605.112,46	1,26%	78.714.824,61	Art. 10º, Inciso II	1,88%	5,00%	5,00%
BTG Pactual Timberland Fund I - FIQ de FIP	FIP	3.932.525,52	0,09%	95.796.321,61	4,11%					
Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia	FIP	64.354.765,13	1,53%	1.773.374.589,87	3,63%					
TOTAL SALDOS CONTAS COR. + VALORES EM TRANS.	DISPONIB CC + VT	103.126,05	0,00%			103.126,05	Disponib. C/C + V.T.	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAIS DO PLANO FINANCEIRO		4.196.870.783,97	100,00%			4.196.870.783,97		100,00%		

Desenquadramento passivo do Inciso II do Art. 27 da Resolução 4.963/2021-CMN, não provocado pela gestão da AMPREV. Não é considerado Infrigência, porém tem prazo de 180 dias para se reenquadrar.

PLANO PREVIDENCIÁRIO - DEMONSTRATIVO DE ENQUADRAMENTO DOS RECURSOS DA CARTEIRA										
ENQUADRAMENTO LEGAL DA CARTEIRA DA AMPREV - LIMITES DA RESOLUÇÃO 4.963/2021-CMN com Vinculação à Nota Técnica SEI Nº 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS										
POSIÇÕES DA CARTEIRA				ENQUADRAMENTOS E LIMITES LEGAIS - ELEVAÇÕES PERMITIDAS CONFORME CERTIFICAÇÃO PRO-GESTÃO NÍVEL II						
PRODUTO DE INVESTIMENTO	Estratégia do Produto	Recurso Aplicado Saldo - R\$	Participação da Aplicação na Carteira PF - %	Patrimônio Líquido (PL) do Fundo - R\$	Participação da Aplicação no PL do Fundo - %	Total do Segmento em R\$	Enquadramento na Resolução 4.963/2021-CMN	% do Item da Res. 4.963 no PL Amprev - PF	Limite Max. Permitido Res. 4.963/2021-CMN	Limite Max. Polit. Invest. da AMPREV
Carteira Administrada de TPF Caixa Econômica - PP	TPF - "M.MERC."	315.069.102,33	16,68%			614.774.340,11	Art. 7º, Inciso I, alínea "a"	32,54%	100,00%	100,00%
Carteira Administrada BTG Pactual TPF "Marc. Curva" - PP	TPF - "M.CURVA"	299.705.237,78	15,87%							
Santander FIC FI IMA-B Institucional Títulos Públicos RF LP	IMA-B	6.829.461,75	0,36%	1.571.919.518,11	0,43%	6.829.461,75	Art. 7º, Inciso I, alínea "a"	0,36%	100,00%	100,00%
FIC FI Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B LP	IMA-B	103.921.252,58	5,50%	1.960.439.704,74	5,30%					
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B	IMA-B	14.813.848,54	0,78%	1.251.628.320,13	1,16%					
FI Caixa Brasil RF Referenciado DI Longo Prazo	CDI	383.256.516,36	20,29%	14.286.717.843,06	2,68%					
BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples FIC FI	CDI	31.699.710,12	1,68%	3.244.269.098,03	0,98%					
Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa FIC FI	ALOCÇÃO	9.781.196,34	0,52%	2.464.660.149,14	0,40%					
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Referenciado DI	CDI	33.481.387,90	1,77%	10.495.966.845,49	0,32%	1.013.989.799,40	Art. 7º, Inciso III, alínea "a"	53,68%	70,00%	70,00%
Itaú Soberano Renda Fixa Simples LP FICFI	CDI	128.969.287,96	6,83%	29.371.528.121,28	0,44%					
BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI LP Perfil FIC FI	CDI	241.253.801,24	12,77%	11.325.025.814,75	2,13%					
Bradesco FI RF Referenciado DI Federal Extra	CDI	31.835.470,89	1,69%	7.527.431.395,42	0,42%					
Safra Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenciado DI	CDI	22.548.401,70	1,19%	3.350.551.347,04	0,67%					
Santander RF Referenciado DI Institucional Premium FIC FI	CDI	12.428.925,77	0,66%	2.608.610.578,04	0,48%					
BB Previdenciário Renda Fixa Crédito Privado IPCA III FI	CRÉDITO PRIVADO	11.955.500,56	0,63%	549.807.283,80	2,17%	11.955.500,56	Art. 7º, Inciso V, alínea "a"	0,63%	10,00%	10,00%
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009QZ	AT.FIN. RF - LF	15.874.744,03	0,84%							
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009M4	AT.FIN. RF - LF	15.873.032,60	0,84%							
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200B7Z	AT.FIN. RF - LF	22.780.744,14	1,21%			104.896.048,22	Art. 7º, Inciso IV	5,55%	20,00%	20,00%
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200JED	AT.FIN. RF - LF	25.308.286,88	1,34%							
Santander - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF IPCA - PP	AT.FIN. RF - LF	25.059.240,57	1,33%							
BTG Pactual Infra-8 Fundo Incentivado de Investim. Infraest. RF	DEBENT. INFRAEST.	379.718,98	0,02%	7.594.379,67	5,00%	379.718,98	Art. 7º, Inciso V, alínea "c"	0,02%	10,00%	10,00%
Bradesco FI em Ações Dividendos	IDIV	9.027.921,74	0,48%	667.925.198,12	1,35%					
AZ Quest Small Mid Caps FIC de FIA	SMML MID	34.110.841,58	1,81%	1.116.195.129,84	3,06%					
Icatu Vanguardia Dividendos Fundo de Investimento em Ações	IDIV	13.115.701,37	0,69%	957.886.346,39	1,37%					
BB Ações Valor FIC de FI em Ações	AÇÕES VALOR	7.365.178,73	0,39%	1.078.944.666,25	0,68%	94.415.707,65	Art. 8º, Inciso I	5,00%	40,00%	40,00%
Vinci Mosaic Fundo de Investimento de Ações	AÇÕES LIVRE	18.537.423,08	0,98%	883.777.003,91	2,10%					
Tarpon GT 30 FIC De FIA	AÇÕES LIVRE	12.258.641,15	0,65%	533.763.056,70	2,30%					
BTG Pactual Economia Real FIP Multiestratégia	FIP	35.364.052,01	1,87%	2.543.874.237,61	1,39%	41.826.771,66	Art. 10º, Inciso II	2,21%	5,00%	5,00%
Winea Private Equity V Feeder Institucional I FIP Multiestratégia	FIP	6.462.719,65	0,34%	202.528.447,57	3,19%					
TOTAL SALDOS CONTAS COR. + VALORES EM TRANS.	DISPONIB CC + VT	876,05	0,00%			876,05	Disponib. C/C + V.T.	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAIS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO		1.889.068.224,38	100,00%			1.889.068.224,38		100,00%		

Desenquadramento passivo do Inciso II do Art. 27 da Resolução 4.963/2021-CMN, não provocado pela gestão da AMPREV. Não é considerado infrigência, porém tem prazo de 180 dias para se reenquadrar.

DEMONSTRATIVOS DE RENTABILIDADES DA CARTEIRA DA AMPREV - Somente Aplicações

AGOSTO DE 2022						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚBL. FEDERAIS - A MERCADO	1.350.442.588,04	605.227.116,30	1.030.862.870,98	20.564.953,66	945.371.787,02	2,223703
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚBL. FEDERAIS - NA CURVA	721.020.096,42	0,00	0,00	3.491.547,83	724.511.644,25	0,484251
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.569.616.827,69	462.079.643,37	31.250.308,06	20.311.518,60	2.020.757.661,60	1,015349
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	214.313.386,35	0,00	0,00	1.077.593,87	215.390.980,22	0,502812
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	179.391.867,96	0,00	0,00	11.899.245,17	191.291.113,13	6,633102
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	97.994.930,61	21.115,44	72.794,71	1.501.200,36	99.444.451,70	1,532725
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	2.868.302,12	0,00	2.873.940,94	5.638,82	0,00	0,196591
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.135.647.999,19	1.067.327.875,11	1.065.059.914,69	58.851.698,31	4.196.767.657,92	1,422255
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚBL. FEDERAIS - A MERCADO	661.103.621,89	1.853.163.286,69	2.202.515.530,63	3.317.724,38	315.069.102,33	1,064221
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚBL. FEDERAIS - NA CURVA	299.743.300,47	0,00	0,00	-38.062,69	299.705.237,78	-0,012698
FUNDOS DE RENDA FIXA	651.685.450,35	373.941.904,60	1.626.287,41	9.153.413,15	1.033.154.480,69	0,893887
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	105.017.554,11	0,00	0,00	-121.505,89	104.896.048,22	-0,115701
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	88.820.237,90	0,00	0,00	5.595.469,75	94.415.707,65	6,299769
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	42.156.112,15	0,00	60.375,77	-268.964,72	41.826.771,66	-0,638936
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.848.526.276,87	2.227.105.191,29	2.204.202.193,81	17.638.073,98	1.889.067.348,33	0,942492
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	5.984.174.276,06	3.294.433.066,40	3.269.262.108,50	76.489.772,29	6.085.835.006,25	1,272847

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

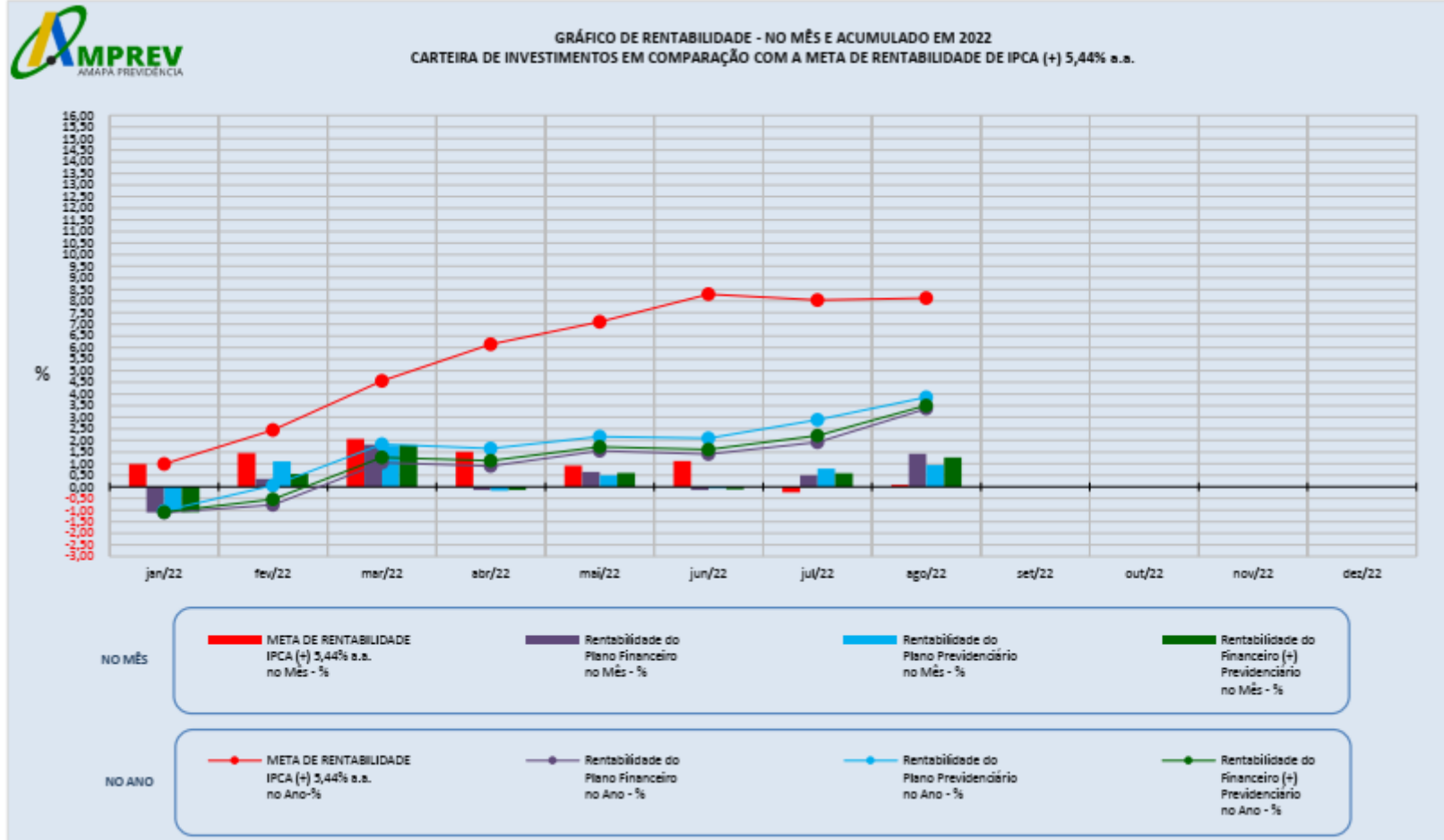
Da Política Anual Investimentos, exercício 2022, da AMPREV, extraímos o seguinte, vejamos:

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 **agosto** sobre rentabilidade que constam no demonstrativo:

DEMONSTRATIVOS DE RENTABILIDADES DA CARTEIRA DA AMPREV - Somente Aplicações								
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	-0,237595	8,035661	0,504179	1,915112	0,778902	2,888212	0,588862	2,202156
ago/22	0,082455	8,124742	1,422255	3,364605	0,942492	3,857925	1,272847	3,503033
set/22								
out/22								
nov/22								
dez/22								
Acumulado	8,124742		3,364605		3,857925		3,503033	



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	-6.889.907,86	65.672.164,43	-72.562.072,29	-10,49
jul-22	35.033.404,54	-14.134.878,45	49.168.282,99	-247,85
ago-22	76.489.772,29	4.955.018,89	71.534.753,40	1.543,68
set-22				
out-22				
nov-22				
dez-22				
Acumulado	203.459.118,59	448.978.909,96	-245.519.791,37	43,12

Conclusão

Ao COFISPREV cabe analisar se os procedimentos adotados para garantia dos investimentos estão dentro da legalidade, conforme parâmetros estabelecidos pelos órgãos reguladores. 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, órgão a quem compete os encaminhamentos para aplicação dos recursos.

Cumprindo **recomendar: i)** 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. 136, da Portaria n. 1.467, de 2 de junho de 2022 e **ii) os EXTRATOS FINANCEIROS DAS APLICAÇÕES.**

Em 26/04/2023, foi realizada reunião do Colegiado do COFISPREV/AMPREV, com o Sr. Carlos Roberto dos Anjos, coordenador do Comitê de Investimentos da AMPREV, oportunidade em que foi amplamente discutido e debatido sobre as informações de resgates, conforme disposto na ATA da 16ª Reunião Ordinária do CIAP/AMPREV, ocasião em que os membros do colegiado puderam compreender as razões de tais atos e, por unanimidade, conferiram conformidade aos 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, relativo

aos meses de julho a dezembro de 2022, nos termos da apresentação do distinto coordenador do CIAP.

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**, 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 **agosto de 2022**.

Macapá – AP, 7 de junho de 2023.

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

Este relatório foi submetido para apreciação na nona reunião extraordinária realizada, no dia 7/06/2023, sendo aprovado por unanimidade, pelos demais membros do Conselho Fiscal da Amapá Previdência - COFISPREV, conforme abaixo.

Arnaldo Santos Filho - Conselheiro Titular

Jurandil dos Santos Juarez - Conselheiro Titular

Adriene Ribeiro Benjamin Pinheiro – Conselheira Titular

Thiago Lima Albuquerque – Conselheiro Suplente

Max Ferreira Barbosa - Conselheiro Suplente

