

ANÁLISE TÉCNICA Nº 039/2023–COFISPREV/AMPREV.

PROCESSO: 2022.277.1202142PA.

OBJETO: Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos da AMPREV, do mês de **novembro/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 2022.277.1202142PA**, cujo objeto versa sobre **Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos da Amapá Previdência, competência novembro de 2022**.

Os autos foram encaminhados para minha relatoria, recebidos em mídia digital, em 1 arquivo em PDF, contendo **61 páginas. Não consta** nesses autos digitais originais: a **ATA**, que deliberou sobre a aprovação do demonstrativo de investimento, o **RELATÓRIO** detalhado com informações sobre rentabilidade, riscos das aplicações e os **EXTRATOS FINANCEIROS DAS APLICAÇÕES**.

Consta às **fls. 3-52** 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 novembro 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 novembro de 2022, processo nº 2022.277.1202142PA, conforme 24ª Reunião Ordinária, realizada em 28 de dezembro de 2022.

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

É o que importa relatar.

Manifestação

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 Nº 4.963/2021, entre outros.

Em 23/03/2023, este Conselheiro Relator realizou consulta no sítio eletrônico da Amapá Previdência (<https://amprev.ap.gov.br/atas>), momento que foi possível constatar a inexistência e disponibilização para download da **ATA DA 24ª REUNIÃO ORDINÁRIA**, do CIAP/AMPREV, que aprovou esse demonstrativo, conforme referenciado na Certidão de Deliberação às **fls. 57** dos autos .

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, como não consta, ainda, nesses autos digitais a ATA que deliberou sobre a sua aprovação, nem sua disponibilização no sítio eletrônico da Instituição, resta prejudicado fazer uma análise com informações importantes para se compreender a dinâmica da aprovação no âmbito do Comitê de Investimentos da AMPREV.

A par dessas informações, no entender desse relator, é deveras importante prospectar maiores informações junto ao coordenador do CIAP para esclarecimentos da aprovação desse demonstrativo.



Das informações dos demonstrativos:

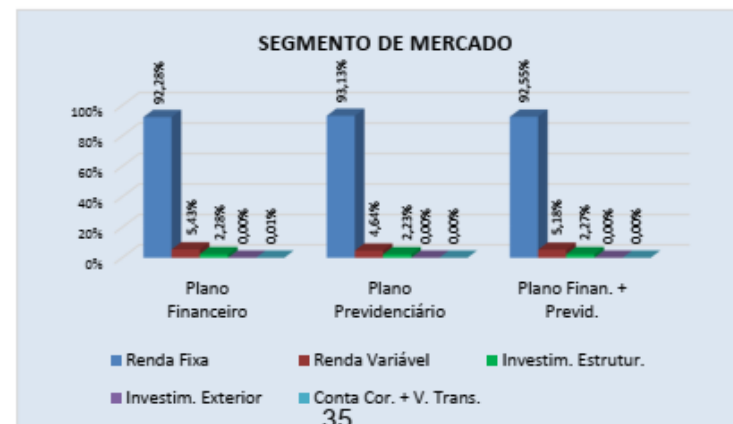
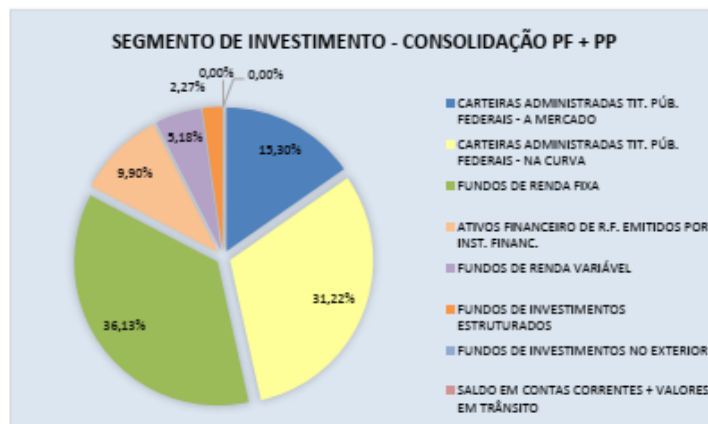
A carteira da AMPREV, confirmando-se a observância à Resolução 4.963/2021-CMN, com vinculação à Nota Técnica SEI Nº 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF, tem alocação diversificada e distribuída nas seguintes instituições, do qual trago ao conhecimento alguns fragmentos dos demonstrativos do mês, nestes termos:



AMAPÁ PREVIDÊNCIA - AMPREV
DIRETORIA FINANCEIRA E ATUARIAL - DIFAT
DIVISÃO DE INVESTIMENTOS E MERCADO - DIM

**DEMONSTRATIVO DE CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA
DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO E ENQUADRAMENTO LEGAL
POSIÇÃO: NOVEMBRO/2022 - EM 30/11/2022**

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. PUB. FEDERAIS - A MERCADO	Renda Fixa	652.723.220,68	15,02%	-4.235.269,60	321.857.786,92	15,90%	-462.820,36	974.581.007,00	15,30%	-4.098.089,96
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PUB. FEDERAIS - NA CURVA	Renda Fixa	1.304.403.492,97	30,02%	11.465.772,38	683.820.095,72	33,79%	5.991.707,55	1.988.223.588,69	31,22%	17.457.479,93
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	1.680.247.918,75	38,67%	10.074.822,45	620.756.947,63	30,67%	4.340.282,44	2.301.004.866,38	36,13%	14.415.104,60
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	Renda Fixa	372.405.679,65	8,57%	4.208.444,37	258.403.726,09	12,77%	3.000.886,26	630.809.405,74	9,00%	7.209.330,63
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	236.005.990,52	5,43%	-15.263.308,77	93.917.571,70	4,64%	-7.621.682,52	329.023.502,22	5,18%	-22.884.001,29
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Investim. Estruturados	99.278.758,41	2,28%	-405.120,68	45.132.064,19	2,23%	-246.957,74	144.410.822,00	2,27%	-652.078,42
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimentos Exterior		0,00%			0,00%			0,00%	
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		4.345.065.060,98		5.845.340,15	2.023.898.192,25		5.001.415,63	6.368.963.253,23		10.848.755,78
SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO		239.023,08	0,01%		2.498,49	0,00%		241.521,57	0,00%	
TOTAIS		4.345.304.084,06	100,00%	5.845.340,15	2.023.898.690,74	100,00%	5.001.415,63	6.369.194.774,80	100,00%	10.848.755,78



Divisão de Investimentos e Mercado - DIM / DIFAT / AMPREV - Elaboração Finalizada em 28/12/2022.

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	PLANO FINANCEIRO - PF				PLANO PREVIDENCIÁRIO - PP				DISPONIBIL. 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	816.776.231,88	100.917,66	816.877.149,54	18,80%	97.085.687,13	0,00	97.085.687,13	4,80%	913.962.836,67	14,35%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	294.127.305,45	2.387,40	294.129.692,85	6,77%	566.441.903,47	1.779,46	566.443.682,93	27,99%	860.573.375,78	13,51%
BANCO BRADESCO S/A	509.054.194,06	2.478,90	509.056.672,96	11,72%	98.764.746,40	0,00	98.764.746,40	4,88%	607.821.419,36	9,54%
ITAU UNIBANCO S/A	393.727.522,76	133.238,63	393.860.761,39	9,06%	148.870.264,28	719,03	148.870.983,31	7,36%	542.731.744,70	8,52%
BANCO BTG PACTUAL	1.893.300.977,95	0,00	1.893.300.977,95	43,57%	966.770.632,90	0,00	966.770.632,90	47,77%	2.860.071.610,85	44,90%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	59.338.996,50	0,00	59.338.996,50	1,37%	32.761.303,95	0,00	32.761.303,95	1,62%	92.100.300,45	1,45%
BANCO SANTANDER S/A	205.635.058,12	0,49	205.635.058,61	4,73%	45.261.905,77	0,00	45.261.905,77	2,24%	250.896.964,38	3,94%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	23.994.524,30	0,00	23.994.524,30	0,55%	13.564.976,09	0,00	13.564.976,09	0,67%	37.559.500,39	0,59%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	10.264.045,99	0,00	10.264.045,99	0,24%	18.429.838,37	0,00	18.429.838,37	0,91%	28.693.884,36	0,45%
BANCO SAFRA S/A	67.879.816,58	0,00	67.879.816,58	1,56%	23.254.544,24	0,00	23.254.544,24	1,15%	91.134.360,82	1,43%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	8.789.558,10	0,00	8.789.558,10	0,20%	0,00	0,00	0,00	0,00%	8.789.558,10	0,14%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	41.519.359,61	0,00	41.519.359,61	0,96%	12.682.389,65	0,00	12.682.389,65	0,63%	54.201.749,26	0,85%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.	20.657.469,68	0,00	20.657.469,68	0,48%	0,00	0,00	0,00	0,00%	20.657.469,68	0,32%
TOTAIS	4.345.065.060,98	239.023,08	4.345.304.084,06	100,00%	2.023.888.192,25	2.498,49	2.023.890.690,74	100,00%	6.369.194.774,80	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 POLÍTICA DE INVESTIM										
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 Banco do Brasil	TPF - "M.MERC."	399.841.737,61	9,20%							
Carteira Administrada de TPF BTG Pactual	TPF - "M.MERC."	252.881.483,07	5,82%			1.957.126.713,65	Art. 7º, Inciso I, alínea "a"	45,04%	100,00%	100,00%
Carteira Administrada BTG Pactual TPF "Marc. Curva" - PF	TPF - "M.CURVA"	1.304.403.492,97	30,02%							
Santander FIC FI IMA-B Institucional Titulos Públicos RF LP	IMA-B	108.354.460,63	2,49%	1.546.647.651,27	7,01%	176.234.277,21	Art. 7º, Inc. I, alin. "b"	4,06%	100,00%	100,00%
Safrá Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenciado DI	CDI	67.879.816,58	1,56%	3.597.545.324,07	1,89%					
FIC FI Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B LP	IMA-B	129.457.377,08	2,98%	1.612.754.705,35	8,03%					
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B	IMA-B	169.793.221,07	3,91%	1.137.329.505,52	14,93%					
FI Caixa Brasil RF Referenciado DI Longo Prazo	CDI	164.669.928,37	3,79%	14.056.482.163,13	1,17%					
BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples FIC FI	CDI	69.774.522,56	1,61%	3.992.775.504,59	1,75%					
Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa FIC FI	ALOCAÇÃO	52.625.371,58	1,21%	2.290.613.237,54	2,30%					
Itaú Soberano Renda Fixa Simples LP FICFI	CDI	170.097.696,33	3,91%	30.760.254.622,39	0,55%	1.397.592.236,27	Art. 7º, Inciso III, alínea "a"	32,16%	70,00%	70,00%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Referenciado DI	CDI	17.523.092,23	0,40%	10.842.310.305,26	0,16%					
Bradesco FI RF Referenciado DI Federal Extra	CDI	254.621.193,10	5,86%	8.684.113.341,14	2,93%					
Santander RF Referenciado DI Institucional Premium FIC FI	CDI	46.321.235,38	1,07%	2.898.194.569,39	1,60%					
BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI LP Perfil FIC FI	CDI	322.708.596,57	7,43%	12.044.835.497,35	2,68%					
BB RPPS Renda Fixa Crédito Privado IPCA III	CRÉDITO PRIVADO	20.191.329,77	0,46%	470.957.393,49	4,23%	106.421.405,27	Art. 7º, Inciso V, alínea "b"	2,45%	10,00%	10,00%
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIQ de FI de RF Cred. Priv. LP	CRÉDITO PRIVADO	86.230.075,50	1,98%	2.773.521.221,95	3,11%					
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009M7	AT.FIN. RF - LF	32.237.892,71	0,74%							
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009R0	AT.FIN. RF - LF	32.216.224,84	0,74%							
Itaú Unibanco - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF PRE	AT.FIN. RF - LF	105.146.739,80	2,42%			372.405.679,65	Art. 7º, Inciso IV	8,57%	20,00%	20,00%
Santander - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF IPCA	AT.FIN. RF - LF	50.959.362,11	1,17%							
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200P19	AT.FIN. RF - LF	151.845.460,19	3,49%							
Bradesco FI em Ações Dividendos	IDIV	52.401.887,18	1,21%	647.639.847,16	8,09%					
AZ Quest Small Mid Caps FIC de FIA	SMLL MID	59.338.996,50	1,37%	1.022.742.437,90	5,80%					
Icatu Vanguardia Dividendos Fundo de Investimento em Ações	IDIV	23.994.524,30	0,55%	932.576.048,31	2,57%					
BB Ações Valor FIC de FI em Ações	AÇÕES VALOR	4.260.045,37	0,10%	1.040.600.905,61	0,41%	236.005.990,52	Art. 8º, Inciso I	5,43%	40,00%	40,00%
Vinci Mosalco Fundo de Investimento de Ações	AÇÕES LIVRE	10.264.045,99	0,24%	876.685.806,15	1,17%					
Tarpon GT 30 FIC De FIA	AÇÕES LIVRE	41.519.359,61	0,96%	609.968.904,12	6,81%					
BTG Pactual Absoluto Institucional FIQ FIA	AÇÕES LIVRE	44.227.131,57	1,02%	1.425.972.683,77	3,10%					
Rio Bravo Proteção II Fundo de Investimento Multimercado	MULTMERC	20.657.469,68	0,48%	162.192.027,98	12,74%	20.657.469,68	Art. 10º, Inciso I	0,48%	10,00%	10,00%
Pátria Spectal Opportunities I - FIQ FIP	FIP	30.474,08	0,00%	2.502.091,83	1,22%					
Pátria Brasil Infraestrutura III FIQ FIP	FIP	8.759.084,02	0,20%	441.795.637,71	1,96%					
BTG Pactual Timberland Fund I - FIQ de FIP	FIP	3.974.017,58	0,09%	96.807.066,59	4,11%					
Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia	FIP	63.863.054,37	1,47%	1.760.518.476,00	3,63%	78.621.288,73	Art. 10º, Inciso II	1,81%	5,00%	5,00%
FIP Multiestratégia Kinea Private Equity II	FIP	1.994.658,68	0,05%	160.471.975,14	1,24%					
TOTAL SALDOS CONTAS COR. + VALORES EM TRANS.	DISPONIB CC + VT	239.023,08	0,01%			239.023,08	Disponib. C/C + V.T.	0,01%	0,00%	0,00%
TOTAIS DO PLANO FINANCEIRO		4.345.304.084,06	100,00%			4.345.304.084,06		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 PRÓ-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."	321.857.786,92	15,90%			1.005.677.882,64	Art. 7º, Inciso I, alínea "a"	49,69%	100,00%	100,00%	
Carteira Administrada BTG Pactual TPF "Marc. Curva" - PP	TPF - "M.CURVA"	683.820.095,72	33,79%								
Santander FIC FI IMA-B Institucional Títulos Públicos RF LP	IMA-B	6.956.316,84	0,34%	1.546.647.651,27	0,45%	30.210.861,08	Art. 7º, Inciso I, alínea "b"	1,49%	100,00%	100,00%	
Safra Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenciado DI	CDI	23.254.544,24	1,15%	3.597.545.324,07	0,65%						
FIC FI Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B LP	IMA-B	105.722.589,73	5,22%	1.612.754.705,35	6,56%						
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B	IMA-B	15.075.726,15	0,74%	1.137.329.505,52	1,33%						
FI Caixa Brasil RF Referenciado DI Longo Prazo	CDI	138.861.526,82	6,86%	14.056.482.163,13	0,99%						
BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples FIC FI	CDI	35.807.782,57	1,77%	3.992.775.504,59	0,90%						
Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa FIC FI	ALOCACÃO	9.915.174,62	0,49%	2.290.613.237,54	0,43%		Art. 7º, Inciso III, alínea "a"	26,38%	70,00%	70,00%	
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Referenciado DI	CDI	12.051.917,42	0,60%	10.842.310.305,26	0,11%	533.953.825,98					
Itaú Soberano Renda Fixa Simples LP FICFI	CDI	129.079.977,47	6,38%	30.760.254.622,39	0,42%						
BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI LP Perfil FIC FI	CDI	41.789.878,57	2,06%	12.044.835.497,35	0,35%						
Bradesco FI RF Referenciado DI Federal Extra	CDI	32.816.260,23	1,62%	8.684.113.341,14	0,38%						
Santander RF Referenciado DI Institucional Premium FIC FI	CDI	12.832.992,40	0,63%	2.898.194.569,39	0,44%						
BB Previdenciário Renda Fixa Crédito Privado IPCA III FI	CRÉDITO PRIVADO	12.185.091,07	0,60%	470.957.393,49	2,59%	56.206.206,20	Art. 7º, Inciso V, alínea "b"	2,78%	10,00%	10,00%	
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIQ de FI de RF Cred. Priv. LP	CRÉDITO PRIVADO	44.021.115,13	2,18%	2.773.521.221,95	1,59%						
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009QZ	AT.FIN. RF - LF	16.108.112,42	0,80%								
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009M4	AT.FIN. RF - LF	16.118.946,35	0,80%								
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200B7Z	AT.FIN. RF - LF	23.280.925,65	1,15%			258.403.726,09	Art. 7º, Inciso IV	12,77%	20,00%	20,00%	
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200JED	AT.FIN. RF - LF	25.577.684,95	1,26%								
Santander - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF IPCA - PP	AT.FIN. RF - LF	25.472.596,53	1,26%								
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200JED	AT.FIN. RF - LF	151.845.460,19	7,50%								
BTG Pactual Infra-B Fundo Incentivado de Investim. Infraest. RF	DEBENT. INFRAEST.	386.054,37	0,02%	7.721.086,78	5,00%	386.054,37	Art. 7º, Inciso V, alínea "c"	0,02%	10,00%	10,00%	
Bradesco FI em Ações Dividendos	IDIV	9.176.128,72	0,45%	647.639.847,16	1,42%						
AZ Quest Small Mid Caps FIC de FIA	SMML MID	32.761.303,95	1,62%	1.022.742.437,90	3,20%						
Icatu Vanguardia Dividendos Fundo de Investimento em Ações	IDIV	13.564.976,09	0,67%	932.576.048,31	1,45%						
BB Ações Valor FIC de FI em Ações	AÇÕES VALOR	7.302.934,92	0,36%	1.040.600.905,61	0,70%	93.917.571,70	Art. 8º, Inciso I	4,64%	40,00%	40,00%	
Vinci Mosaic Fundo de Investimento de Ações	AÇÕES LIVRE	18.429.838,37	0,91%	876.685.806,15	2,10%						
Tarpon GT 30 FIC De FIA	AÇÕES LIVRE	12.682.389,65	0,63%	609.968.904,12	2,08%						
BTG Pactual Economia Real FIP Multiestratégia	FIP	35.256.952,00	1,74%	2.536.170.059,33	1,39%	45.132.064,19	Art. 10º, Inciso II	2,23%	5,00%	5,00%	
Kinea Private Equity V Feeder Institucional I FIP Multiestratégia	FIP	9.875.112,19	0,49%	333.428.176,63	2,96%						
TOTAL SALDOS CONTAS COR. + VALORES EM TRANS.	DISPONIB CC + VT	2.498,49	0,00%			2.498,49	Disponib. C/C + V.T.	0,00%	0,00%	0,00%	
TOTAIS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO		2.023.890.690,74	100,00%			2.023.890.690,74		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.



ESTADO DO AMAPÁ



AMAPÁ PREVIDÊNCIA - AMPREV
DIRETORIA FINANCEIRA E ATUARIAL - DIFAT
DIVISÃO DE INVESTIMENTOS E MERCADO - DIM

DEMONSTRATIVO DE CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA
DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO E ENQUADRAMENTO LEGAL
POSIÇÃO: NOVEMBRO/2022 - EM 30/11/2022

DEMONSTRATIVO DA ESTRATEGIA DE ALOCAÇÃO - CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA (PF + PP)										
ATIVOS	LIMITES RESOL. CMN Nº 4.963/2021		ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PI 2022			POSIÇÕES DO PLANO FINANCEIRO POR ARTIGO - R\$	POSIÇÕES DO PLANO PREVIDENCIÁRIO POR ARTIGO - R\$	POSIÇÕES CONSOLID. PF + PP POR ARTIGO - R\$	POSIÇÕES CONSOLID. PF + PP POR ARTIGO - %	BALDO DISPONÍVEL DA ESTRAT. ALVO %
	Artigo	Limite Permitido Pela Resolução (%)	LIMITE INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA ALVO (%)	LIMITE SUPERIOR (%)					
Títulos Públicos Emissão do TN (SELIC)	Art. 7º, I, a	100%	0,00%	42,00%	100,00%	1.957.126.713,65	1.005.677.882,64	2.962.804.596,29	46,52%	-4,52%
FI RF 100% Títulos Públicos TN	Art. 7º, I, b		0,00%	5,00%	100,00%	176.234.277,21	30.210.861,08	206.445.138,29	3,24%	1,76%
FI em Índice de Mercado de RF (ETF) 100% TP TN	Art. 7º, I, c		0,00%	0,00%	0,00%					0,00%
FI Renda Fixa	Art. 7º, II, a		60%	0,00%	10,00%	60,00%	1.397.592.236,27	533.953.825,98	1.931.546.062,25	30,33%
FI em Índice de Mercado RF (ETF)	Art. 7º, II, b	60%	0,00%	0,00%	0,00%					0,00%
Ativos Financeiros de RF - Emit. Por Instit. Finan.	Art. 7º, IV	20%	0,00%	2,00%	20,00%	372.405.679,65	258.403.726,09	630.809.405,74	9,90%	-7,90%
FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	Art. 7º, V, a	5%	0,00%	0,80%	5,00%					0,80%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	Art. 7º, V, b	5%	0,00%	1,00%	5,00%	106.421.405,27	56.206.206,20	162.627.611,47	2,55%	-1,55%
FI Debêntures de Infraestrutura	Art. 7º, V, c	5%	0,00%	0,20%	5,00%		386.054,37	386.054,37	0,01%	0,19%
TOTAL SEGMENTO DE RENDA FIXA				61,00%		4.009.780.312,05	1.884.838.556,36	5.894.618.868,41	92,55%	-31,55%
FI em Ações	Art. 8º, I	30%	0,00%	17,00%	30,00%	236.005.990,52	93.917.571,70	329.923.562,22	5,18%	11,82%
TOTAL SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL				17,00%		236.005.990,52	93.917.571,70	329.923.562,22	5,18%	11,82%
FI e FIC FI Classif. "Renda Fixa - Dívida Externa"	Art. 9º, I	10%	0,00%	0,00%	0,00%					0,00%
FI Aberto c/ Suflno "Investimento no Exterior"	Art. 9º, II	10%	0,00%	5,00%	10,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%	5,00%
Fundos da Classe "Ações - BDR Nível I"	Art. 9º, III	10%	0,00%	5,00%	10,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%	5,00%
TOTAL SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				10,00%		0,00	0,00	0,00	0,00%	10,00%
FI e FIC FI Multmercado	Art. 10, I	10%	0,00%	3,00%	10,00%	20.657.469,68		20.657.469,68	0,32%	2,68%
FI em Participações (Fechado)	Art. 10, II	5%	0,00%	3,00%	5,00%	78.621.288,73	45.132.064,19	123.753.352,92	1,94%	1,06%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	Art. 10, III	5%	0,00%	0,00%	0,00%					0,00%
TOTAL SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS				8,00%		99.278.758,41	45.132.064,19	144.410.822,60	2,27%	3,73%
FI Imobiliário	Art. 11	5%	0,00%	0,50%	5,00%					0,50%
TOTAL SEGMENTO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS				0,50%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,50%
Empréstimos Consignados	Art. 12, I	5%	0,00%	0,00%	0,00%					0,00%
TOTAL SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS				0,00%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS (Contas Correntes + Poupança + Valores em Trânsito)						239.023,08	2.498,49	241.521,57	0,00%	
TOTAIS - R\$						4.345.304.084,06	2.023.690.690,74	6.369.194.774,80	100,00%	



NOVEMBRO 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	675.313.136,97	45.682.277,62	64.036.924,31	-4.235.269,60	652.723.220,68	-0,644678
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	814.889.033,81	478.048.686,78	0,00	11.465.772,38	1.304.403.492,97	0,886800
FUNDOS DE RENDA FIXA	2.154.003.479,19	285.848.874,15	769.679.257,04	10.074.822,45	1.680.247.918,75	0,603220
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	368.197.235,28	0,00	0,00	4.208.444,37	372.405.679,65	1,142986
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	206.269.299,29	45.000.000,00	0,00	-15.263.308,77	236.005.990,52	-6,074482
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	99.813.713,83	0,00	129.834,74	-405.120,68	99.278.758,41	-0,406405
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.318.485.898,37	854.579.838,55	833.846.016,09	5.845.340,15	4.345.065.060,98	0,134709
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	322.347.384,00	788.376.809,89	788.403.586,61	-462.820,36	321.857.786,92	-0,143590
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	399.290.353,70	278.538.034,47	0,00	5.991.707,55	683.820.095,72	0,883956
FUNDOS DE RENDA FIXA	863.902.938,95	175.356.693,96	422.842.967,72	4.340.282,44	620.756.947,63	0,704115
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	255.402.839,83	0,00	0,00	3.000.886,26	258.403.726,09	1,174962
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	101.539.254,22	0,00	0,00	-7.621.682,52	93.917.571,70	-7,506144
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	45.379.021,93	0,00	0,00	-246.957,74	45.132.064,19	-0,544211
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.987.861.792,63	1.242.271.538,32	1.211.246.554,33	5.001.415,63	2.023.888.192,25	0,247731
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	6.306.347.691,00	2.096.851.376,87	2.045.092.570,42	10.846.755,78	6.368.953.253,23	0,170597

45

Elaboração finalizada pela DIM em 26/12/2022.

43

Rentabilidade da carteira e Meta de rentabilidade em novembro 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.)**

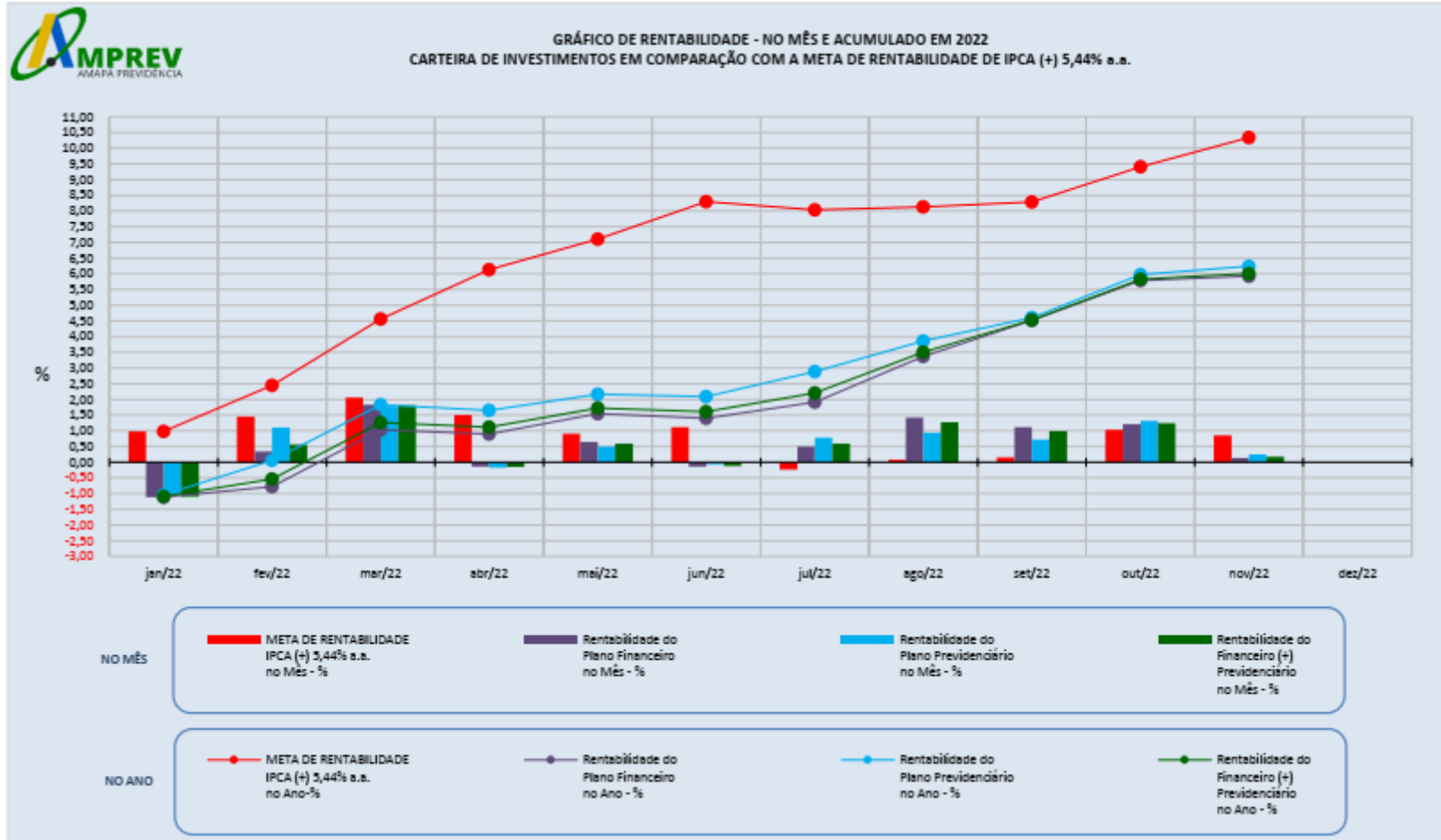
Vejamos as informações do mês de **novembro** sobre rentabilidade que constam no demonstrativo:



AMAPÁ PREVIDÊNCIA - AMPREV
DIRETORIA FINANCEIRA E ATUARIAL - DIFAT
DIVISÃO DE INVESTIMENTOS E MERCADO - DIM

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	0,588882	2,202156
ago/22	0,082455	8,124742	1,422255	3,364605	0,942492	3,857925	1,272847	3,503033
set/22	0,152372	8,289494	1,116023	4,518177	0,717373	4,602974	0,991509	4,529275
out/22	1,032487	9,407568	1,210659	5,783536	1,314326	5,977799	1,243314	5,828902
nov/22	0,852369	10,340124	0,134709	5,926036	0,247731	6,240339	0,170597	6,009444
dez/22								
Acumulado	10,340124		5,926036		6,240339		6,009444	





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	-80.652.220,59	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	-8.889.907,88	65.672.164,43	-72.562.072,29	-10,49
jul-22	35.033.404,54	-14.134.878,45	49.168.282,99	447,85
ago-22	76.489.772,29	4.955.018,89	71.534.753,40	1.543,68
set-22	60.645.606,35	9.319.852,65	51.325.753,70	650,71
out-22	77.444.806,27	64.312.582,07	13.132.224,20	120,42
nov-22	10.846.755,78	54.194.522,48	-43.347.766,70	20,01
dez-22				
Acumulado	352.396.286,99	576.805.867,15	-224.409.580,16	58,12

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 da **ATA** (que aprovou os demonstrativos) e **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 **novembro de 2022**.

Macapá – AP, 18 de maio 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

