

ANÁLISE TÉCNICA Nº 065/2023–COFISPREV/AMPREV.

PROCESSO Nº 2023.277.300476PA.

OBJETO: Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos da AMPREV, do mês de **fevereiro/2023**.

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 2023.277.300476PA**, cujo objeto versa sobre **Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos da Amapá Previdência, competência fevereiro de 2023**.

Em **03/07/2023**, esses autos foram encaminhados para nossa relatoria, recebidos em mídia digital, em 1 arquivo em PDF, contendo **61 páginas**.

Consta às **fls. 3-53** 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 fevereiro de 2023**, 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 OLIVEIRA (Coordenador e Membro do CIAP/AMPREV, à época) 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, competência fevereiro de 2023, processo nº 2023.277.300476PA, conforme 6ª Reunião Ordinária, realizada em 28 de março de 2023**.

Insta referenciar que **não constam** nesses autos digitais originais, as seguintes informações:

- 1) a **ATA**, que deliberou sobre a aprovação do demonstrativo de investimento (cf art. 87, §2º, art. 91, inc. V, c/c art. 148, inc. VII, Portaria n. 1.467/22);
- 2) o **RELATÓRIO** detalhado com informações sobre rentabilidade, riscos das aplicações e aderência à política de investimentos (cf. art. 136, Portaria n. 1.467/22);
- 3) os **EXTRATOS FINANCEIROS DAS APLICAÇÕES** (cf. art. 149, Portaria n. 1.467/22); e
- 4) **Manifestação do órgão de Controle Interno da Instituição (Divisão de Auditoria Interna)**, a exercer de modo contínuo o monitoramento dos processos de investimentos (cf. art. 5º, inc. VI, VII e XII, art. 7º, inc. VII do Ato Normativo nº 003/2022-DIEX/AMPREV, c/c art. 125, art. 126 e art. 130, Portaria n. 1.467/22).

Fiz o download da ATA da **6ª Reunião Ordinária**, realizada **em 28 de março de 2023**, para fins de conhecimento e aproveitamento de informações para elaboração da presente análise (disponível em <https://amprev.ap.gov.br/atas>, acesso em 17/08/2023).

É o que importa relatar.

Manifestação

Da Competência do Conselho Fiscal da AMPREV (COFISPREV/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 e 107, da Lei Estadual n. 0915/2005, e art. 2º, inc. VII e XII, do Regimento Interno do Conselho Fiscal da AMPREV.

Insta esclarecer que o Conselho Fiscal da AMPREV não participa do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos dos regimes próprios RPPS e RPPM do Estado do Amapá, e sua atuação nessa seara visa tão somente verificar, em análise posterior, as referidas aplicações, e se os parâmetros definidos nas normas dos órgãos competentes sobre esse recursos estão sendo cumpridos.

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 **2023, aprovado conforme Resolução n. 12/2022-CEP/AP**, tendo como um dos seus objetivos estabelecer as diretrizes para aplicação no mercado financeiro, no exercício de 2023, dos recursos garantidores dos benefícios dos Regimes Próprio do Estado do Amapá, definidos na **Lei nº 0915/2005** e suas alterações e **Lei nº 1.813/2014**, conforme estabelece a Resolução do Conselho Monetário nº **4.693/2021**.

Os critérios, procedimentos e limites estabelecidos para aplicação dos recursos financeiros administrados pela Amapá Previdência-AMPREV são regulados pela **Resolução CMN Nº 4.963/2021 e pela Portaria MTP Nº 1.467/2022**, bem como pelo Pró-Gestão, conforme nível de certificação obtido junto à Secretaria de Previdência do Ministério do Trabalho e Previdência, devendo ser adequado às características dos planos financeiro e previdenciário com base em suas obrigações futuras, buscando atingir ou superar a meta de rentabilidade

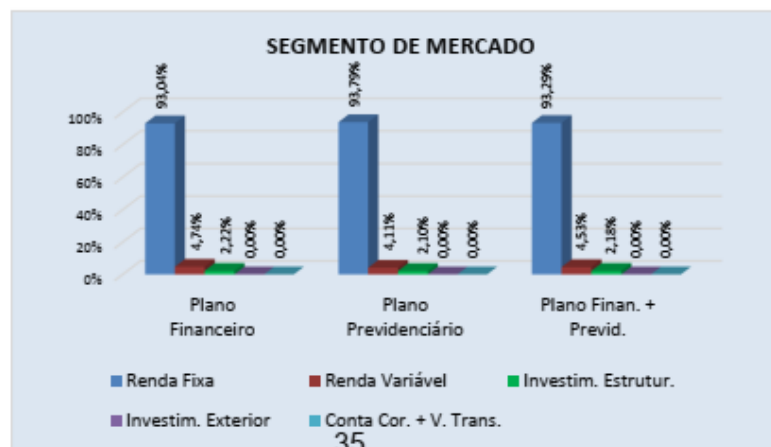
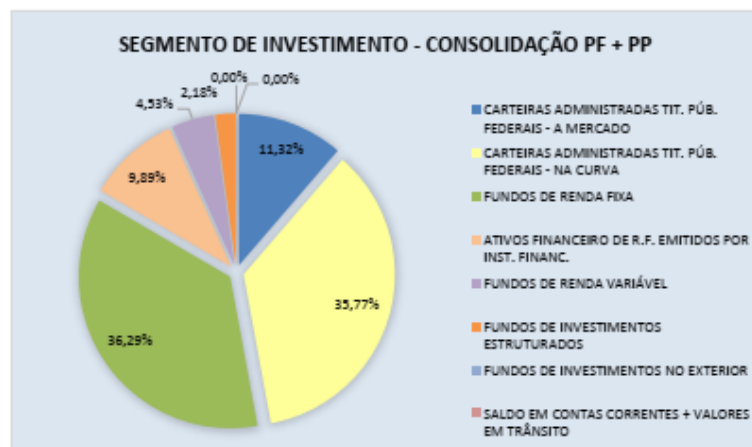
prevista, observado o equilíbrio dos ativos com as obrigações do passivo atuarial.

Das informações das planilhas dos demonstrativos de investimento de fevereiro de 2023, e da ATA que o aprovou:

As aplicações dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá, do Plano Financeiro e Plano Previdenciário, obedecem às diretrizes e princípios contidos na Política Anual de Investimentos, aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência–CEP e estabelecida em consonância com os dispositivos da legislação em vigor, em específico a Resolução Nº4.963/2021-CMN e Portaria MTP Nº 1.467/2022.

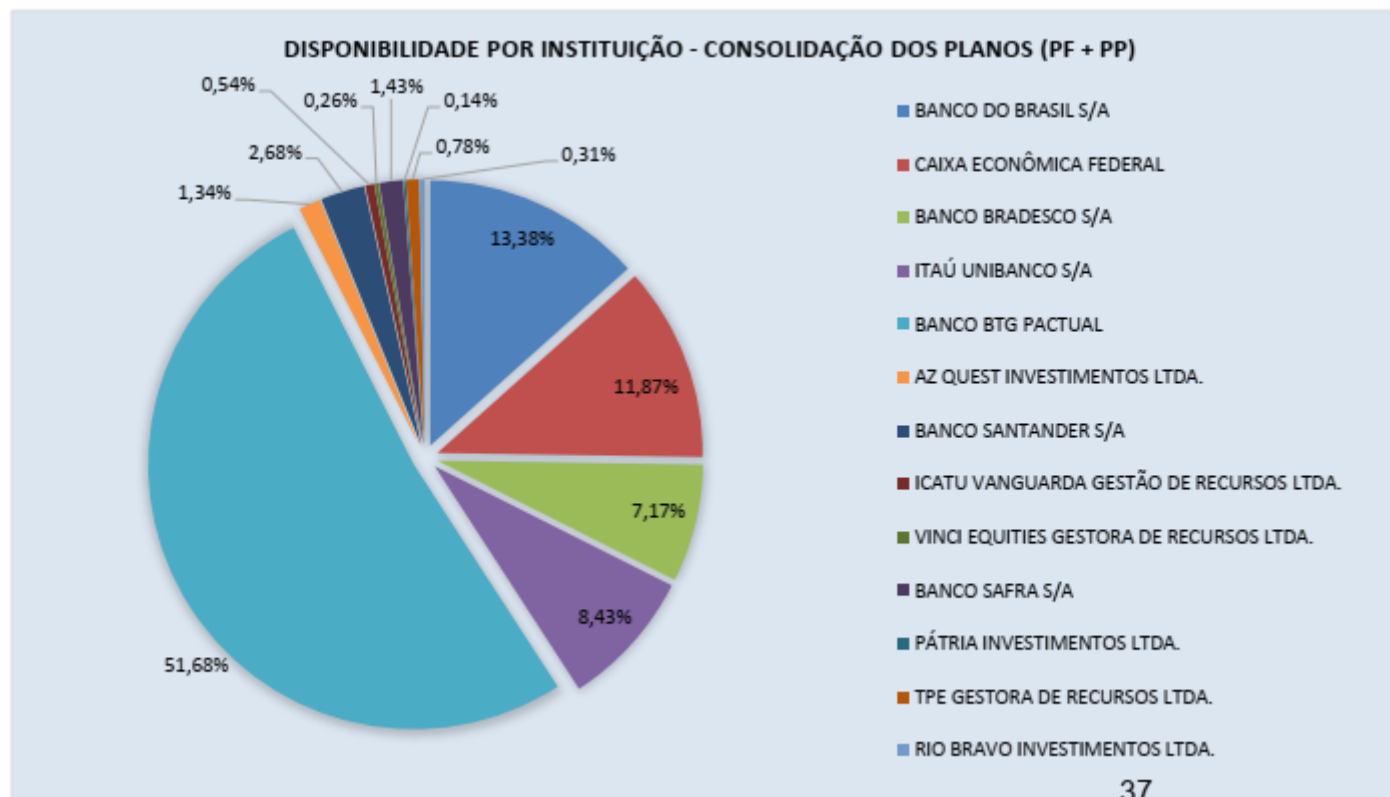
A Amapá Previdência-AMPREV é a Unidade Gestora responsável pela administração dos recursos, que são aplicados de forma a buscar retorno equivalente ou superior à meta de rentabilidade prevista de **IPCA + 5,44% a.a.**, no que for possível e no limite das variantes do mercado financeiro, observando sempre, a adequação do perfil de risco dos segmentos de investimentos, respeitando as necessidades de mobilidade de investimentos e de liquidez adequadas ao atendimento dos compromissos atuariais.

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	411.412.603,46	9,29%	3.982.674,07	333.792.375,01	15,51%	4.475.887,45	745.204.978,47	11,32%	8.458.561,52
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	Renda Fixa	1.649.122.398,31	37,24%	15.676.591,83	704.871.610,99	32,75%	6.720.529,79	2.353.994.009,30	35,77%	22.397.121,62
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	1.674.828.155,72	37,82%	14.170.730,45	713.493.828,71	33,15%	6.162.948,63	2.388.321.984,43	36,20%	20.333.679,08
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	Renda Fixa	384.402.414,71	8,68%	3.746.816,09	266.669.953,86	12,39%	2.564.628,48	651.072.368,57	9,89%	6.311.444,57
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	209.959.127,69	4,74%	-12.195.649,48	88.415.537,36	4,11%	-5.348.392,64	298.374.665,05	4,53%	-17.544.042,12
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Investim. Estruturados	98.167.121,02	2,22%	822.148,50	45.150.797,08	2,10%	-197.852,77	143.317.918,10	2,18%	624.295,73
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimentos Exterior		0,00%			0,00%			0,00%	
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		4.427.891.820,91		26.203.311,46	2.152.394.103,01		14.377.748,94	6.580.285.923,92		40.581.060,40
SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO		109.312,44	0,00%		2.411,14	0,00%		111.723,58	0,00%	
TOTAIS		4.428.001.133,35	100,00%	26.203.311,46	2.152.396.514,15	100,00%	14.377.748,94	6.580.397.647,50	100,00%	40.581.060,40



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	702.632.624,98	101.042,03	702.733.667,01	15,87%	177.399.236,05	0,00	177.399.236,05	8,24%	880.132.903,06	13,38%	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	197.459.099,10	2.387,40	197.461.486,50	4,46%	583.559.618,02	1.692,11	583.561.310,13	27,11%	781.022.796,63	11,87%	
BANCO BRADESCO S/A	371.363.764,45	2.478,90	371.366.243,35	8,39%	100.754.715,15	0,00	100.754.715,15	4,68%	472.120.958,50	7,17%	
ITAU UNIBANCO S/A	402.165.440,08	3.403,89	402.168.843,97	9,08%	152.603.487,16	719,03	152.604.206,19	7,09%	554.773.050,16	8,43%	
BANCO BTG PACTUAL	2.406.501.882,61	0,00	2.406.501.882,61	54,35%	994.561.078,42	0,00	994.561.078,42	46,21%	3.401.062.961,03	51,68%	
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	56.600.625,31	0,00	56.600.625,31	1,28%	31.249.437,96	0,00	31.249.437,96	1,45%	87.850.063,27	1,34%	
BANCO SANTANDER S/A	129.558.915,52	0,22	129.558.915,74	2,93%	46.569.607,13	0,00	46.569.607,13	2,16%	176.128.522,87	2,68%	
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	22.518.710,25	0,00	22.518.710,25	0,51%	12.730.644,80	0,00	12.730.644,80	0,59%	35.249.355,05	0,54%	
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.			0,00	0,00%	16.925.232,20	0,00	16.925.232,20	0,79%	16.925.232,20	0,26%	
BANCO SAFRA S/A	70.032.188,93	0,00	70.032.188,93	1,58%	23.991.912,74	0,00	23.991.912,74	1,11%	94.024.101,67	1,43%	
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	8.963.643,72	0,00	8.963.643,72	0,20%			0,00	0,00%	8.963.643,72	0,14%	
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	39.446.217,57	0,00	39.446.217,57	0,89%	12.049.133,38	0,00	12.049.133,38	0,56%	51.495.350,95	0,78%	
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.	20.648.708,39	0,00	20.648.708,39	0,47%			0,00	0,00%	20.648.708,39	0,31%	
TOTAIS	4.427.891.820,91	109.312,44	4.428.001.133,35	100,00%	2.152.394.103,01	2.411,14	2.152.396.514,15	100,00%	6.580.397.647,50	100,00%	

DISTRIBUIÇÃO DOS QUANTITATIVOS DOS PRODUTOS EM CADA PLANO - POR SEGMENTO E EM CADA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA										
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	PLANO FINANCEIRO					PLANO PREVIDENCIÁRIO				
	CARTEIRAS ADMIN. DE TPF - MAC. A MERC. E CURVA	FUNDOS DE RENDA FIXA E LETRAS FINANCEIRAS	FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL E INVEST. ESTRUT.	FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	TOTAL DE PRODUTOS DA INSTITUIÇÃO - PF	CARTEIRAS ADMIN. DE TPF - MAC. A MERC. E CURVA	FUNDOS DE RENDA FIXA E LETRAS FINANCEIRAS	FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL E INVEST. ESTRUT.	FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	TOTAL DE PRODUTOS DA INSTITUIÇÃO - PP
BANCO DO BRASIL S/A	1	2			3		3	1		4
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL		2			2	1	2			3
BANCO BRADESCO S/A		3	1		4		4	1		5
ITAU UNIBANCO S/A		3	2		5		2	1		3
BANCO BTG PACTUAL	2	4	2		8	1	6	1		8
BANCO SANTANDER S/A		3			3		3			3
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.			1		1			1		1
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.			1		1			1		1
BANCO SAFRA S/A		1			1		1			1
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.			2		2					0
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.					0			1		1
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.			1		1			1		1
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.			1		1					0
QUANTID. APLICAÇÕES POR SEGMENTO E TOTAL DO PLANO	3	18	11	0	32	2	21	8	0	31



PLANO FINANCEIRO - 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 Banco do Brasil	TPF - "M.MERC."	203.785.565,71	4,60%			2.060.535.001,77	Art. 7º, Inciso I, alínea "a"	48,53%	100,00%	100,00%
Carteira Administrada de TPF BTG Pactual	TPF - "M.MERC."	207.627.037,75	4,69%							
Carteira Administrada BTG Pactual TPF "Marc. Curva" - PF	TPF - "M.CURVA"	1.649.122.398,31	37,24%							
Santander FIC FI IMA-B Institucional Títulos Públicos RF LP	IMA-B	29.167.423,51	0,66%	601.983.104,47	4,85%	99.199.612,44	Art. 7º, Inc. I, alín. "b"	2,24%	100,00%	100,00%
Safrá Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenciado DI	CDI	70.032.188,93	1,58%	3.960.124.128,50	1,77%					
FIC FI Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B LP	IMA-B	27.727.352,17	0,63%	1.235.830.765,45	2,24%					
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B	IMA-B	28.798.136,99	0,65%	325.648.615,47	8,84%	1.488.645.889,31	Art. 7º, Inciso III, alínea "a"	33,62%	70,00%	70,00%
FI Caixa Brasil RF Referenciado DI Longo Prazo	CDI	169.731.746,93	3,83%	15.513.886.886,32	1,09%					
BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples FIC FI	CDI	71.100.485,95	1,61%	3.964.919.513,24	1,79%					
Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa FIC FI	ALOCACÃO	53.295.554,79	1,20%	2.181.457.433,60	2,44%					
Itaú Soberano Renda Fixa Simples LP FIC FI	CDI	175.639.360,60	3,97%	32.138.441.605,50	0,56%					
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Referenciado DI	CDI	226.897.787,51	5,12%	11.798.237.414,40	1,92%					
Bradesco FI RF Referenciado DI Federal Extra	CDI	259.986.824,11	5,87%	8.556.510.688,43	3,04%					
Santander RF Referenciado DI Institucional Premium FIC FI	CDI	47.722.046,94	1,08%	2.976.038.258,45	1,60%					
BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI LP Perfil FIC FI	CDI	427.746.573,32	9,66%	13.891.144.708,98	3,08%					
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIQ de FI de RF Cred. Priv. LP	CRÉDITO PRIVADO	86.982.673,97	1,96%	2.865.606.379,69	3,04%	86.982.673,97	Art. 7º, Inciso V, alínea "b"	1,96%	10,00%	10,00%
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009M7	AT.FIN. RF - LF	33.231.443,10	0,75%			384.402.414,71	Art. 7º, Inciso IV	8,88%	20,00%	20,00%
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009R0	AT.FIN. RF - LF	33.192.638,92	0,75%							
Itaú Unibanco - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF PRE	AT.FIN. RF - LF	108.594.393,60	2,45%							
Santander - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF IPCA	AT.FIN. RF - LF	52.669.445,07	1,19%							
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200P19	AT.FIN. RF - LF	156.714.494,02	3,54%							
Bradesco FI em Ações Dividendos	IDIV	49.347.360,25	1,11%	580.501.468,13	8,50%	209.959.127,89	Art. 8º, Inciso I	4,74%	40,00%	40,00%
AZ Quest Small Mid Caps FIC de FIA	SMLL MID	56.600.625,31	1,28%	876.824.136,01	6,46%					
Icatu Vanguardia Dividendos Fundo de Investimento em Ações	IDIV	22.518.710,25	0,51%	787.939.109,22	2,86%					
Tarpon GT 30 FIC De FIA	AÇÕES LIVRE	39.446.217,57	0,89%	590.438.062,23	6,68%					
BTG Pactual Absoluto Institucional FIQ FIA	AÇÕES LIVRE	42.046.214,31	0,95%	1.337.859.374,92	3,14%					
Rio Bravo Proteção II Fundo de Investimento Multimercado	MULTMERC	20.648.708,39	0,47%	162.123.251,73	12,74%	20.648.708,39	Art. 10º, Inciso I	0,47%	10,00%	10,00%
Pátria Special Opportunities I - FIQ FIP	FIP	30.920,33	0,00%	2.538.730,86	1,22%	77.518.412,63	Art. 10º, Inciso II	1,75%	5,00%	5,00%
Pátria Brasil Infraestrutura III FIQ FIP	FIP	8.932.723,39	0,20%	450.553.758,40	1,98%					
BTG Pactual Timberland Fund I - FIQ de FIP	FIP	3.918.637,82	0,09%	95.458.013,56	4,11%					
Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia	FIP	62.585.371,02	1,41%	1.674.555.250,83	3,74%					
FIP Multiestratégia Kinea Private Equity II	FIP	2.050.760,07	0,05%	164.985.378,85	1,24%					
TOTAL SALDOS CONTAS COR. + VALORES EM TRANS.	DISPONIB CC + VT	109.312,44	0,00%			109.312,44	Disponib. C/C + V.T.	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAIS DO PLANO FINANCEIRO		4.428.001.133,35	100,00%			4.428.001.133,35		100,00%		

ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO FINANCEIRO

RENDA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF MARCAÇÃO A MERCADO	411.412.603,46	9,29%
TPF MARCAÇÃO NA CURVA	1.649.122.398,31	37,24%
IMA-B	85.692.912,67	1,94%
CDI	1.448.857.014,29	32,72%
ALOCACÃO	53.295.554,79	1,20%
CRÉDITO PRIVADO	86.982.673,97	1,96%
ATIVO FINANC. RF - LETRA FINANCEIRA	384.402.414,71	8,68%
TOTAL RENDA FIXA	4.119.765.572,20	93,04%

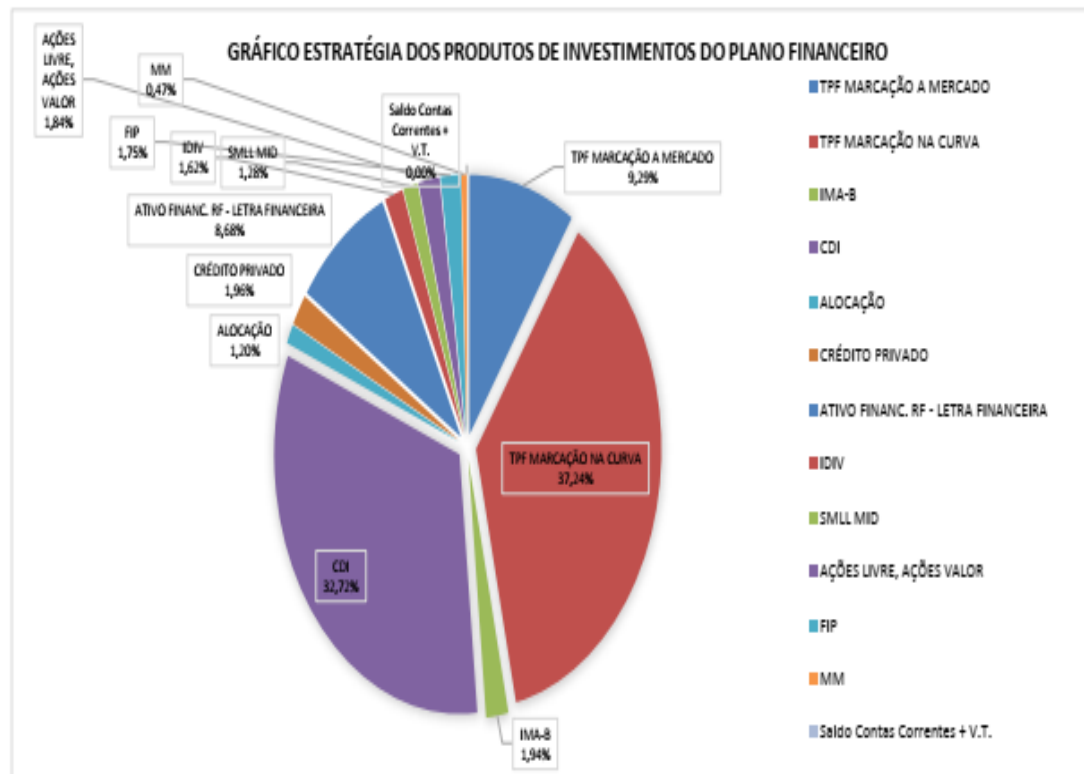
RENDA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IDIV	71.866.070,50	1,62%
SMLL MID	56.600.625,31	1,28%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	81.492.431,88	1,84%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	209.959.127,69	4,74%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	VALOR - R\$	PARTIC. - %
FIP	77.518.412,63	1,75%
MM	20.648.708,39	0,47%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	98.167.121,02	2,22%

DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VALORES EM TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes + V.T.	109.312,44	0,00%

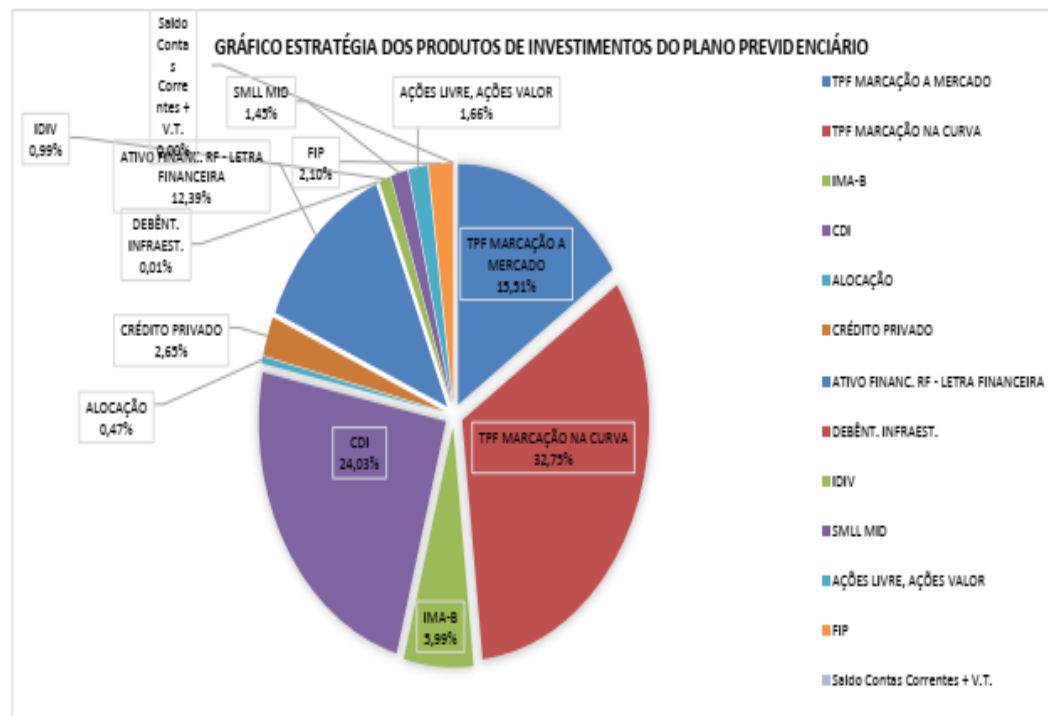
TOTAL GERAL	4.428.001.133,35	100,00%
--------------------	-------------------------	----------------

GRÁFICO ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO FINANCEIRO



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."	333.792.375,01	15,51%			1.038.663.986,00	Art. 7º, Inciso I, alínea "a"	48,26%	100,00%	100,00%
Carteira Administrada BTG Pactual TPF "Marco Curva" - PP	TPF - "M.CURVA"	704.871.610,99	32,75%							
Santander FIC FI IMA-B Institucional Títulos Públicos RF LP	IMA-B	7.025.957,35	0,33%	601.983.104,47	1,17%	31.017.870,09	Art. 7º, Inciso I, alínea "b"	1,44%	100,00%	100,00%
Safrá Soberano Regime Próprio FIC de FI RF Referenciado DI	CDI	23.991.912,74	1,11%	3.960.124.128,50	0,61%					
FIC FI Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B LP	IMA-B	106.637.226,73	4,95%	1.235.830.765,45	8,63%					
Bradesco Institucional FIC FI Renda Fixa IMA-B	IMA-B	15.223.581,94	0,71%	325.648.615,47	4,67%					
FI Caixa Brasil RF Referenciado DI Longo Prazo	CDI	143.130.016,28	6,65%	15.513.886.886,32	0,92%					
BB Previdenciário Fluxo Renda Fixa Simples FIC FI	CDI	30.950.123,74	1,44%	3.964.919.513,24	0,78%					
Itau Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa FIC FI	ALOCACÃO	10.041.444,20	0,47%	2.181.457.433,60	0,46%	625.125.621,12	Art. 7º, Inciso III, alínea "a"	29,04%	70,00%	70,00%
BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Referenciado DI	CDI	12.534.367,82	0,58%	11.798.237.414,40	0,11%					
Itau Soberano Renda Fixa Simples LP FICFI	CDI	132.559.375,89	6,16%	32.138.441.605,50	0,41%					
BB Previdenciário Renda Fixa Referenciado DI LP Perfil FIC FI	CDI	126.979.695,15	5,90%	13.891.144.708,98	0,91%					
Bradesco FI RF Referenciado DI Federal Extra	CDI	33.848.711,39	1,57%	8.556.510.688,43	0,40%					
Santander RF Referenciado DI Institucional Premium FIC FI	CDI	13.221.077,98	0,61%	2.976.038.258,45	0,44%					
BB Previdenciário Renda Fixa Crédito Privado IPCA III FI	CRÉDITO PRIVADO	12.649.576,66	0,59%	400.778.113,56	3,16%	57.054.899,08	Art. 7º, Inciso V, alínea "b"	2,65%	10,00%	10,00%
BTG Pactual Crédito Corporativo I FIQ de FI de RF Cred. Priv. LP	CRÉDITO PRIVADO	44.405.322,42	2,06%	2.865.606.379,69	1,55%					
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009QZ	AT.FIN. RF - LF	16.596.319,46	0,77%							
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF0022009M4	AT.FIN. RF - LF	16.615.721,55	0,77%							
BTG Pactual - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF00220087Z	AT.FIN. RF - LF	23.995.395,28	1,11%			266.669.953,86	Art. 7º, Inciso IV	12,39%	20,00%	20,00%
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200JED	AT.FIN. RF - LF	26.425.451,75	1,23%							
Santander - Letra Financeira - Prazo 02 Anos - LF IPCA - PP	AT.FIN. RF - LF	26.322.571,80	1,22%							
Bradesco - Letra Financeira - Prazo 05 Anos - LF002200JED	AT.FIN. RF - LF	156.714.494,02	7,28%							
BTG Pactual Infra-S Fundo Incentivado de Investim. Infraest. RF	DEBENT. INFRAEST.	295.438,42	0,01%	5.908.768,32	5,00%	295.438,42	Art. 7º, Inciso V, alínea "c"	0,01%	10,00%	10,00%
Bradesco FI em Ações Dividendos	IDIV	8.641.248,52	0,40%	580.501.468,13	1,49%					
AZ Quest Small Mid Caps FIC de FIA	SMML MID	31.249.437,96	1,45%	876.824.136,01	3,56%					
Icatu Vanguardia Dividendos Fundo de Investimento em Ações	IDIV	12.730.644,80	0,59%	787.939.109,22	1,62%					
BB Ações Valor FIC de FI em Ações	AÇÕES VALOR	6.819.840,50	0,32%	872.050.349,56	0,78%	88.415.537,36	Art. 8º, Inciso I	4,11%	40,00%	40,00%
Vinci Mosalco Fundo de Investimento de Ações	AÇÕES LIVRE	16.925.232,20	0,79%	782.127.879,01	2,16%					
Tarpon GT 30 FIC De FIA	AÇÕES LIVRE	12.049.133,38	0,56%	590.438.062,23	2,04%					
BTG Pactual Economia Real FIP Multiestratégia	FIP	35.148.130,01	1,63%	2.528.342.112,71	1,39%	45.150.797,08	Art. 10º, Inciso II	2,10%	5,00%	5,00%
Kinea Private Equity V Feeder Institucional I FIP Multiestratégia	FIP	10.002.667,07	0,46%	329.167.686,78	3,04%					
TOTAL SALDOS CONTAS COR. + VALORES EM TRANS.	DISPONÍB CC + VT	2.411,14	0,00%			2.411,14	Disponib. C/C + V.T.	0,00%	0,00%	0,00%
TOTAIS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO		2.152.396.514,15	100,00%			2.152.396.514,15		100,00%		

ESTRATÉGIA DOS PRODUTOS DE INVESTIMENTOS DO PLANO PREVIDENCIÁRIO		
RENTA FIXA	VALOR - R\$	PARTIC. - %
TPF MARCAÇÃO A MERCADO	333.792.375,01	15,51%
TPF MARCAÇÃO NA CURVA	704.871.610,99	32,75%
IMA-B	128.886.766,02	5,99%
CDI	517.215.280,99	24,03%
ALOCACÃO	10.041.444,20	0,47%
CRÉDITO PRIVADO	57.054.899,08	2,65%
ATIVO FINANC. RF - LETRA FINANCEIRA	266.669.953,86	12,39%
DEBÉNT. INFRAEST.	295.438,42	0,01%
TOTAL RENTA FIXA	2.018.827.768,57	93,79%
RENTA VARIÁVEL	VALOR - R\$	PARTIC. - %
IDIV	21.371.893,32	0,99%
SMML MID	31.249.437,96	1,45%
AÇÕES LIVRE, AÇÕES VALOR	35.794.206,08	1,66%
TOTAL RENTA VARIÁVEL	88.415.537,36	4,11%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	VALOR - R\$	PARTIC. - %
FIP	45.150.797,08	2,10%
TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	45.150.797,08	2,10%
DISPONIBILID. CONTA CORRENTE + VALORES EM TRÂNSITO	VALOR - R\$	PARTIC. - %
Saldo Contas Correntes + V.T.	2.411,14	0,00%
TOTAL GERAL	2.152.396.514,15	100,00%



DEMONSTRATIVO DA ESTRATEGIA DE ALOCAÇÃO - CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA (PF + PP)										
ATIVOS	LIMITES RESOL. CMN Nº 4.983/2021		ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PI 2023			POSICÕES DO PLANO FINANCEIRO POR ARTIGO - R\$	POSICÕES DO PLANO PREVIDENCIÁRIO POR ARTIGO - R\$	POSICÕES CONSOLID. PF + PP POR ARTIGO - R\$	POSICÕES CONSOLID. PF + PP POR ARTIGO - %	SALDO 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%	54,20%	100,00%	2.060.535.001,77	1.038.663.986,00	3.099.198.987,77	47,10%	7,10%
FI RF 100% Títulos Públicos TN	Art. 7º, I, b		0,00%	1,00%	100,00%	99.199.612,44	31.017.870,09	130.217.482,53	1,98%	-0,98%
FI em Índice de Mercado de RF (ETF) 100% TP TN	Art. 7º, I, c		0,00%	0,00%	0,00%					
Operações Compromissadas - Lastr. em TP TN	Art. 7º, II	5%	0,00%	1,00%	5,00%			0,00	0,00%	1,00%
FI Renda Fixa	Art. 7º, II, a	60%	0,00%	13,00%	60,00%	1.488.645.869,31	625.125.621,12	2.113.771.490,43	32,12%	-19,12%
FI em Índice de Mercado RF (ETF)	Art. 7º, II, b	60%	0,00%	0,00%	0,00%					
Ativos Financeiros de RF - Emitt. Por Instit. Finan.	Art. 7º, IV	20%	0,00%	7,00%	20,00%	384.402.414,71	266.669.953,86	651.072.368,57	9,89%	-2,89%
FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	Art. 7º, V, a	5%	0,00%	0,80%	5,00%			0,00	0,00%	0,80%
FI Renda Fixa "Crédito Privado"	Art. 7º, V, b	5%	0,00%	2,00%	5,00%	86.982.673,97	57.054.899,08	144.037.573,05	2,19%	-0,19%
FI Debêntures de Infraestrutura	Art. 7º, V, c	5%	0,00%	0,01%	5,00%		295.438,42	295.438,42	0,00%	0,01%
TOTAL SEGMENTO DE RENDA FIXA				79,91%		4.119.765.572,20	2.018.827.768,57	6.138.593.340,77	93,29%	-14,28%
FI em Ações	Art. 8º, I	30%	0,00%	7,00%	30,00%	209.959.127,69	88.415.537,36	298.374.665,05	4,53%	2,47%
FI em Índice de Mercado de RV (ETF)	Art. 8º, II	130%	0,00%	1,00%	30,00%			0,00	0,00%	1,00%
TOTAL SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL				8,00%		209.959.127,69	88.415.537,36	298.374.665,05	4,53%	3,47%
FI e FIC FI Classif. "Renda Fixa - Dívida Externa"	Art. 9º, I	10%	0,00%	0,00%	0,00%					
FI Aberto o Sufluo "Investimento no Exterior"	Art. 9º, II	10%	0,00%	2,00%	10,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%	2,00%
Fundos da Classe "Ações - BDR Nível I"	Art. 9º, III	10%	0,00%	1,99%	10,00%	0,00	0,00	0,00	0,00%	1,99%
TOTAL SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				3,99%		0,00	0,00	0,00	0,00%	3,99%
FI e FIC FI Multimercado	Art. 10, I	10%	0,00%	4,00%	10,00%	20.648.708,39		20.648.708,39	0,31%	3,69%
FI em Participações (Fechado)	Art. 10, II	5%	0,00%	5,00%	5,00%	77.518.412,63	45.150.797,08	122.669.209,71	1,86%	3,14%
FI "Ações - Mercado de Acesso"	Art. 10, III	5%	0,00%	0,00%	0,00%					
TOTAL SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS				8,00%		98.167.121,02	45.150.797,08	143.317.918,10	2,18%	6,82%
FI Imobiliário	Art. 11	5%	0,00%	0,00%	0,00%					
TOTAL SEGMENTO DE FUNDOS IMOBILIÁRIOS				0,00%		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Empréstimos Consignados	Art. 12, I	5%	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)						109.312,44	2.411,14	111.723,58	0,00%	
TOTAIS - R\$						4.428.001.133,35	2.152.396.514,15	6.580.397.647,50	100,00%	

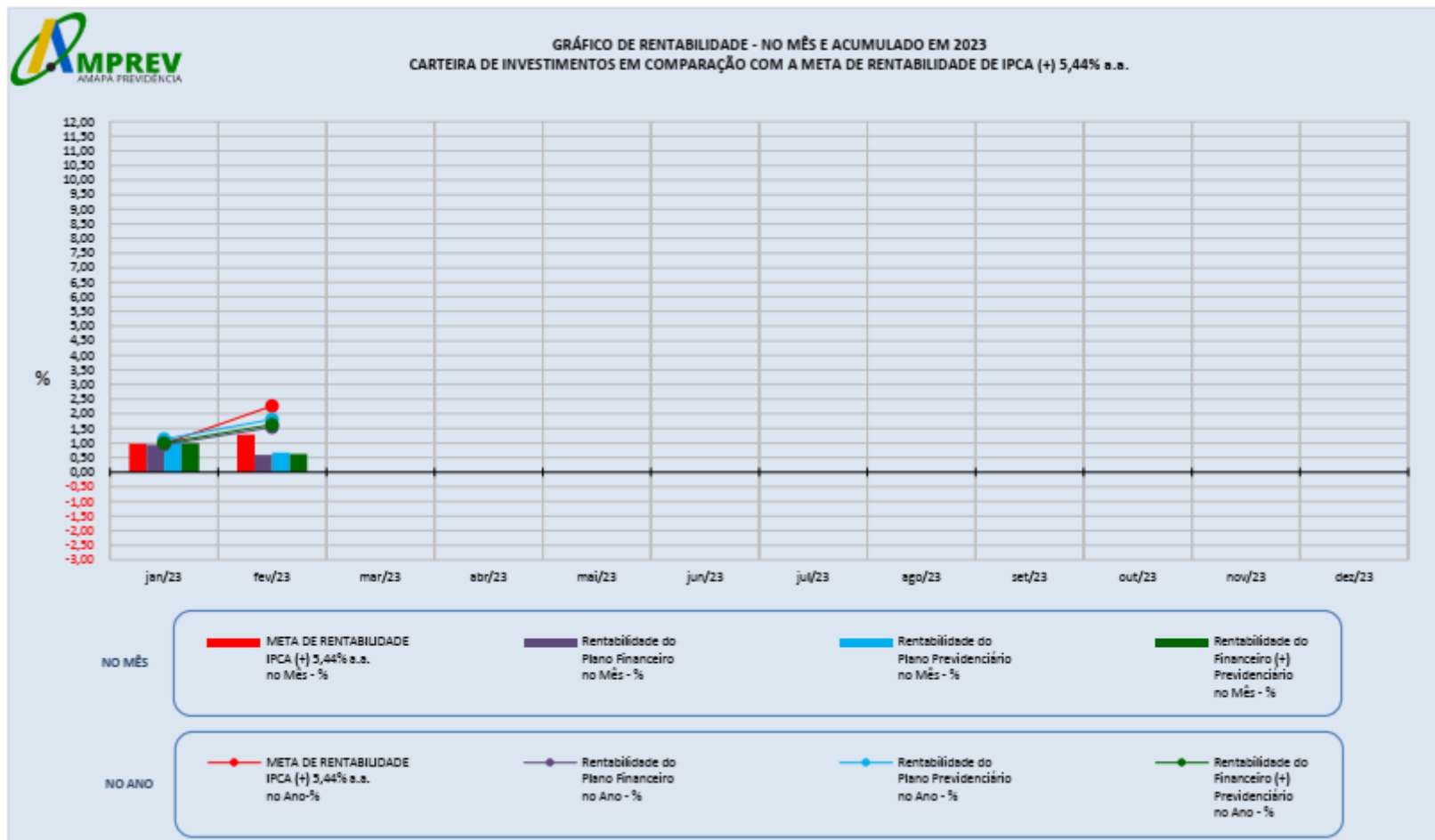
FEVEREIRO DE 2023						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	407.478.596,85	10.528.159,97	10.576.827,43	3.982.674,07	411.412.603,46	0,977511
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	1.633.445.806,48	0,00	0,00	15.676.591,83	1.649.122.398,31	0,959725
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.629.863.169,10	40.555.339,14	9.761.082,97	14.170.730,45	1.674.828.155,72	0,853321
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	380.655.598,62	0,00	0,00	3.746.816,09	384.402.414,71	0,984306
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	222.154.777,17	0,00	0,00	-12.195.649,48	209.959.127,69	-5,489708
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	97.344.972,52	0,00	0,00	822.148,50	98.167.121,02	0,844572
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.370.942.920,74	51.083.499,11	20.337.910,40	26.203.311,46	4.427.891.820,91	0,595301
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	329.345.318,04	659.436.654,13	659.465.484,61	4.475.887,45	333.792.375,01	1,359145
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	698.151.081,20	0,00	0,00	6.720.529,79	704.871.610,99	0,962618
FUNDOS DE RENDA FIXA	678.952.561,43	28.772.292,66	393.974,01	6.162.948,63	713.493.828,71	0,871296
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	264.105.325,38	0,00	0,00	2.564.628,48	266.669.953,86	0,971063
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	93.763.930,00	0,00	0,00	-5.348.392,64	88.415.537,36	-5,704105
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	45.348.649,85	0,00	0,00	-197.852,77	45.150.797,08	-0,436293
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	2.109.666.865,90	688.208.946,79	659.859.458,62	14.377.748,94	2.152.394.103,01	0,672481
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	6.480.609.786,64	739.292.445,90	680.197.369,02	40.581.060,40	6.580.285.923,92	0,620534



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 2023 - (%)								
	META DE RENTABILIDADE		PLANO FINANCEIRO		PLANO PREVIDENCIÁRIO		CONSOLIDAÇÃO PF + PP	
MÊS	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/22		11,51235		6,307508		6,953631		6,497920
jan/23	0,972367	0,972367	0,936814	0,936814	1,126600	1,126600	0,998518	0,998518
fev/23	1,282400	2,267236	0,595301	1,537692	0,672481	1,806657	0,620534	1,625247
mar/23								
abr/23								
mai/23								
jun/23								
jul/23								
ago/23								
set/23								
out/23								
nov/23								
dez/23								
Acumulado	2,267236		1,537692		1,806657		1,625247	



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-23	64.070.278,88	62.392.298,02	1.677.980,86	102,69
fev-23	40.581.060,40	83.885.143,84	-43.284.083,44	48,39
mar-23				
abr-23				
mai-23				
jun-23				
jul-23				
ago-23				
set-23				
out-23				
nov-23				
dez-23				
Acumulado	104.651.339,28	146.257.441,87	-41.606.102,59	71,68

Recomendações

Tendo em conta as ausências nesses autos digitais de manifestação do Controle Interno da Instituição, bem como da ATA, do Relatório Detalhado das Aplicações e Extratos Financeiros das Aplicações, cumpre recomendar:

1) Que a unidade gestora implemente processo de controle de qualidade e documentação, revisão e requisitos de auditoria rigorosos no que se refere às decisões na aplicação dos recursos, nos termos do art. 88, §2º, da Portaria nº 1.467/2022;

2) Que a unidade gestora reavalie e aprimore o sistema de controle interno, com procedimentos apropriados para os riscos mais relevantes identificados na gestão e aplicação dos recursos do RPPS, nos termos art. 126, da Portaria nº 1.467/2022;

3) Que a unidade gestora visando a transparência das informações sobre investimentos, mantenha registro por meio digital de todos os documentos que suportem a tomada de decisão na aplicação de recursos, nos termos dos artigos 148 e 149, da Portaria nº 1.467/2022, e

4) Que a unidade gestora, através de suas unidades competente, **acoste tempestivamente**, em autos digitais uno todos os documentos (atas, relatórios, extratos), manifestações, recomendações, decisões e deliberações, de modo a permitir maior controle social, em especial:

4.1) a **ATA**, que deliberou sobre a aprovação do demonstrativo de investimento (cf art. 87, §2º, art. 91, inc. V, c/c art. 148, inc. VII, Portaria n. 1.467/22);

- 4.2) o **RELATÓRIO** detalhado com informações sobre rentabilidade, riscos das aplicações e aderência à política de investimentos (cf. art. 136, Portaria n. 1.467/22);
- 4.3) os **EXTRATOS FINANCEIROS DAS APLICAÇÕES** (cf. art. 149, Portaria n. 1.467/22); e
- 4.4) **Manifestação do órgão de Controle Interno da Instituição (Divisão de Auditoria Interna)**, a exercer de modo contínuo o monitoramento dos processos de investimentos (cf. art. 5º, inc. VI, VII e XII, art. 7º, inc. VII do Ato Normativo nº 003/2022-DIEX/AMPREV, c/c art. 125, art. 126 e art. 130, Portaria n. 1.467/22).

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.

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 tendo em conta as recomendações acima referenciadas e a constatação de ausência de documentos e manifestação do controle interno nesses autos digitais, **VOTO PELA CONFORMIDADE, COM RESSALVA, 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 **fevereiro de 2023**.

Macapá – AP, 21 de agosto de 2023.

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

Este relatório foi submetido para apreciação na oitava reunião ordinária realizada, no dia 21/08/2023, sendo aprovado pela maioria dos membros 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

