



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

RELATÓRIO MENSAL DOS INVESTIMENTOS

JANEIRO/2023



SUMÁRIO

1 – DIRETRIZES DAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS	3
2 – APLICAÇÕES	4
2.1 – CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA AMPREV.....	4
2.2 – MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	4
2.2.1 – <i>Movimentações do Plano Financeiro</i>	4
2.2.2 – <i>Movimentações do Plano Previdenciário</i>	7
2.3 – DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - POR SEGMENTO DE INVESTIMENTO E MERCADO	8
2.4 – ALOCAÇÃO DA DISPONIBILIDADE POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	9
2.5 – EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DOS RECURSOS DOS SEGURADOS NO EXERCÍCIO DE 2023	9
2.6 – RENDIMENTOS E RENTABILIDADES DA CARTEIRA.....	10
2.7 – ENQUADRAMENTO LEGAL, LIMITES E ESTRATÉGIAS DOS RECURSOS APLICADOS	10
3 – ÍNDICES DO MERCADO PARA COMPARAÇÃO E AVALIAÇÃO	11
4 – CENÁRIO ECONÔMICO	12
5 – REUNIÕES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AMAPÁ PREVIDÊNCIA-CIAP	15
6 - CONSIDERAÇÕES FINAIS	17



RPPS DO ESTADO DO AMAPÁ
UNIDADE GESTORA: AMAPÁ PREVIDÊNCIA – AMPREV
DIRETORIA FINANCEIRA E ATUARIAL – DIFAT
DIVISÃO DE INVESTIMENTOS E MERCADO – DIM

RELATÓRIO MENSAL DOS INVESTIMENTOS
JANEIRO DE 2023

1 – DIRETRIZES DAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS

As aplicações dos recursos dos segurados do RPPS do Estado do Amapá, do Plano Financeiro e Plano Previdenciário, obedecem as 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 Nº 4.963/2021-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.

A atividade de gestão da aplicação dos recursos é definida como própria, desempenhada pela própria Unidade Gestora, auxiliada e orientada pelo Comitê de Investimentos da Amapá Previdência – CIAP, administrando os recursos dos segurados com aplicações em produtos de investimento geridos por instituições financeiras que atendam as condições estabelecidas na Resolução CMN nº 4.963/2021, buscando performar a meta de rentabilidade prevista e/ou proteger a carteira em momentos de extrema volatilidade (mercado negativo), com proposta de aplicação de curto, médio e longo prazo.

A Divisão de Investimentos e Mercado-DIM tem a atribuição de analisar, assessorar, monitorar e controlar a carteira de investimentos dos recursos dos segurados, bem como a elaboração deste Relatório, em atendimento à transparência e à Resolução CMN nº 4.963/2021, Portaria MTP Nº 1.467/2022 e Política Anual de Investimentos do exercício de 2023.



2 – APLICAÇÕES

O presente relatório foi elaborado com base no **Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS do Estado do Amapá**, na posição de **janeiro de 2023**, e nos dados dos produtos de investimento que compõem a carteira da AMPREV.

A AMPREV, através Diretoria Executiva e do CIAP, seguindo as diretrizes estabelecidas na Política Anual de Investimentos, geriu os recursos em posições financeiras que atendem a legislação vigente, avaliando e analisando produtos e instituições financeiras, seus gestores, administradores, custodiantes e outros agentes envolvidos, sempre observando a possibilidade do cumprimento da meta de rentabilidade prevista em relação às variações do mercado.

2.1 – Carteira de Investimentos da AMPREV

A carteira é composta por 35 (trinta e cinco) produtos de investimentos no Plano Financeiro e 31 (trinta e um) no Plano Previdenciário, distribuídos em 14 instituições financeiras.

A posição de cada um, sua taxa de administração, rentabilidades e comparação com a meta de rentabilidade, estão demonstradas nas folhas 29 a 35 do Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteiras.

2.2 – Movimentações da Carteira de Investimentos

As movimentações apresentadas foram extraídas do Demonstrativo de Consolidação e dos extratos (em anexo) de cada produto de investimento em que houve movimento, do plano financeiro e previdenciário, sendo que todos os extratos estão arquivados (digitalmente) e a disposição para consulta na DIM/DIFAT.

2.2.1 – Movimentações do Plano Financeiro

CARTEIRA ADM. TÍT. PÚB. FEDERAIS "NA CURVA" – CUSTÓDIA BANCO BTG PACTUAL S/A - PF

SALDO MÊS ANTERIOR	COMPRA T.P.F./ Oper. Compr.(*)	VENDA T.P.F. Cupom/Op.Comp.(*)	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
1.316.862.288,61	297.809.832,76		18.773.685,11	1.633.445.806,48

As movimentações são praticadas pela gestão da AMPREV, pois a instituição financeira não possui gestão ativa no contrato de administração de carteira, somente custódia, pois a indicação de aquisição dos títulos públicos federais é de responsabilidade exclusiva da gestão da AMPREV, já que o mesmos são contabilizados pelos respectivos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos (marcação na curva de juros), e devem ser mantidos até o vencimento, conforme art. 141 e inciso II do art. 145 da Portaria MTP Nº 1.467/2022 e art. 7º do seu Anexo VIII, sendo movimentado no mês:

- **R\$ 297.809.832,76** - em compra de TPF, com objetivo de marcação na curva;

Aplicação conforme deliberação do CIAP através do OFÍCIO Nº 130204.0077.1551.0126/2022 CIAP-AMPREV (cópia em anexo).

Para comprovação das movimentações anexamos o extrato do Banco BTG Pactual vinculado a conta 0122399 de titularidade da AMPREV.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO IPCA III

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
20.397.820,46		20.597.864,33	200.043,87	0,00



Referente ao resgate total de **R\$ 20.597.864,33** ocorrido em 19/01/2023:

- Resgate conforme deliberação do CIAP através do Ofício Nº 130204.0077.1551.0122/2022 CIAP - AMPREV (em anexo) e aplicação no fundo BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FI;

Para comprovação das movimentações anexamos o extrato dos fundos e da conta corrente 15.854-2 do Banco do Brasil e ofício do CIAP.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC FI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
59.679.856,46	39.244.154,77	59.373.532,04	279.195,81	39.829.675,00

As movimentações no fundo estão ligadas diretamente a arrecadação previdenciária e não previdenciária (entrada) e ao pagamento das despesas administrativa e previdenciária (saída) do Plano Financeiro, sendo um fundo de aplicação automática, evitando que o recurso fique parado em conta corrente, para posterior determinações da Diretoria Executiva e CIAP conforme Política de Investimentos.

Em relação as movimentações de aplicação, destacamos:

R\$ 20.597.864,33 - recurso oriundo de resgate do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO IPCA III, conforme deliberação do CIAP através do Ofício Nº 130204.0077.1551.0122/2022 CIAP – AMPREV (em anexo);

R\$ 4.285.847,58 - recurso oriundo de resgate do fundo BB AÇÕES VALOR FIC DE FI EM AÇÕES, conforme deliberação do CIAP através do Ofício Nº 130204.0077.1551.0122/2022 CIAP – AMPREV (em anexo);

R\$ 9.996.871,95 - recurso oriundo de resgate do fundo VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, conforme deliberação do CIAP através do Ofício Nº 130204.0077.1551.0122/2022 CIAP – AMPREV (em anexo);

R\$ 587.047,21 - recurso oriundo de amortização do fundo PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FIQ FIP;

Para comprovação das movimentações já estão anexos os extratos dos fundos do Banco do Brasil vinculados às contas correntes do PF, de nº 15853-4, 6130-1, 6884-5, 7876-X, 7946-4, 7986-3, 8382-8 e 15214-5.

BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
519.459.709,13	304.943,93	297.809.832,76	2.897.010,11	224.851.830,41

Total aplicado de **R\$ 304.943,93** – recurso oriundo de amortização do fundo BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I - FIQ DE FIP, ocorrida em dezembro/2022;

Total resgatado de **R\$ 297.809.832,76** – para compra de TPF, com objetivo de marcação na curva, conforme deliberação do CIAP através do OFÍCIO Nº 130204.0077.1551.0126/2022 CIAP-AMPREV (cópia em anexo).

Para comprovação das movimentações está anexo o extrato do Banco BTG Pactual vinculado a conta 0122399 de titularidade da AMPREV.



BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
383.309.668,55	59.299.903,16	23.236.000,00	4.751.479,12	424.125.050,83

As movimentações no fundo são oriundas de migração de recursos, principalmente do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC FI, ou de outros fundos. Também são movimentações de resgate para cumprir deliberações do CIAP e/ou DIEX, sendo um fundo rentabilidade atrelada ao CDI e fica à disposição das deliberações da Diretoria Executiva e CIAP conforme Política de Investimentos. Para comprovação das movimentações anexamos os extratos do fundo vinculado as contas 15.854-2, 7986-3, 15214-5 do Banco do Brasil.

BB AÇÕES VALOR FIC DE FI EM AÇÕES

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
4.154.579,86		4.285.847,58	131.267,72	0,00

Resgate total de **R\$ 4.285.847,58** conforme deliberação do CIAP através do Ofício Nº 130204.0077.1551.0122/2022 CIAP - AMPREV (em anexo) e aplicação no fundo BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FI;

Para comprovação das movimentações estão anexos os extratos dos fundos e da conta corrente 15.854-2 do Banco do Brasil e ofício do CIAP.

VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
9.761.596,26		9.996.871,95	235.275,69	0,00

Resgate total de **R\$ 9.996.871,95** conforme deliberação do CIAP através do Ofício Nº 130204.0077.1551.0122/2022 CIAP - AMPREV (em anexo) e aplicação no fundo BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FI;

Para comprovação das movimentações estão anexos os extratos dos fundos e da conta corrente 15.854-2 do Banco do Brasil e ofício do CIAP.

PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FIQ FIP

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	AMORTIZAÇÃO	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
9.484.020,04		587.047,21	-68.243,77	8.828.729,06

Amortização de **R\$ 587.047,21** conforme comunicado aos cotistas sobre desinvestimento de ativo do FIP (em anexo), o qual foi aplicado no fundo BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FI.

Para comprovação das movimentações está anexo o comunicado e extrato dos fundos.



2.2.2 – Movimentações do Plano Previdenciário

CARTEIRA ADMINISTRADA DE TPF - GESTÃO CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

SALDO MÊS ANTERIOR	COMPRA T.P.F./ Oper. Compr. (*)	VENDA T.P.F. Cupom/Op.Comp.(*)	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
324.927.049,63	718.631.381,58	718.659.748,57	4.446.635,41	329.345.318,05

As movimentações são praticadas pela gestão da Caixa Econômica Federal, a mesma possui gestão ativa dentro carteira em virtude do conhecimento e estrutura para compra e venda de títulos públicos federais, considerando a marcação a mercado exigida pela legislação nesse tipo de produto, movimentando:

- R\$ 717.685.190,92 - em compra de Operação Compromissada-1 dia em TPF;
- R\$ 717.520.594,22 - em venda de Operação Compromissada-1 dia em TPF;
- R\$ 442.204,45 - em venda de TPF NTN-B-20230515;
- R\$ 510.001,01 - em venda de TPF NTN-B-20240815;
- R\$ 490.099,71 - em compra de TPF NTN-B-20250515;
- R\$ 456.090,95 - em compra de TPF NTN-B-20260815;
- R\$ 186.948,89 - em venda de TPF NTN-B-20270515;

Para comprovação das movimentações anexamos o extrato da carteira, o demonstrativo de caixa da carteira e o extrato da conta corrente nº 0877-7 de titularidade da AMPREV na Caixa Econômica Federal.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC FI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
83.789.624,07	2.470.293,24	84.075.803,09	239.812,36	2.423.926,58

As movimentações no fundo estão ligadas diretamente a arrecadação previdenciária e não previdenciária (entrada) e ao pagamento da despesa administrativa e previdenciária (saída) do Plano Previdenciário, sendo um fundo de aplicação automática, evitando que o recurso fique parado em conta corrente, para posterior determinações da Diretoria Executiva e CIAP conforme Política de Investimentos.

Em relação as movimentações de resgate, destacamos:

R\$ 65.754.322,41 – resgate depositado na conta 6524-2 (AMPREV PP ARRECADACAO), para transferência ao fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI, pela gestão da DEX em virtude de melhor rentabilidade, pois os dois são fundos atrelados ao CDI;

R\$ 18.282.854,75 – resgate depositado na conta 7987-1 (AMPREV PP ARREC MILITAR), para transferência ao fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI, pela gestão da DEX em virtude de melhor rentabilidade, pois os dois são fundos atrelados ao CDI;

Para comprovação das movimentações anexamos os extratos dos fundos vinculados às contas 6524-2, 7987-1 e 6522-6 bem como os extratos das contas correntes do PP.

BTG PACTUAL INFRA-B FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIM. INFRAEST. RF

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE AMORTIZAÇÃO	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
314.159,51		25.000,01	3.554,77	292.714,27

O valor de amortização de **R\$ 25.000,01** é referente a amortização do fundo, sendo creditado na conta da AMPREV de nº 0125724 no Banco BTG Pactual e aplicado no fundo BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI para posterior deliberação do CIAP ou da DEX.

Para comprovação da movimentação anexamos o extrato do fundo.



BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
12.260.102,46	25.000,00		136.241,87	12.421.344,33

O valor de aplicação de **R\$ 25.000,00** é oriundo da amortização do fundo BTG PACTUAL INFRA-B FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIM. INFRAEST. RF;

Para comprovação da movimentação anexamos o extrato do fundo.

ITAÚ SOBERANO RENDA FIXA SIMPLES LP FIC FI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
130.503.856,60		616.823,72	1.458.246,59	131.345.279,47

Resgate parcial de **R\$ 616.823,72**, a fim de cumprir notificação da 4ª chamada de capital do fundo KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA, conforme Ofício 006/2023-DIM e notificação em anexos.

Para comprovação das movimentações anexamos o extrato do fundo e o ofício da DIM.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
42.258.933,15	84.037.177,13	1.505.500,00	1.151.844,72	125.942.455,00

As movimentações no fundo são oriundas de migração de recursos, principalmente do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC FI, ou de outros fundos. Também são movimentações de resgate para cumprir deliberações do CIAP e/ou DIX, sendo um fundo rentabilidade atrelada ao CDI e fica à disposição das deliberações da Diretoria Executiva e CIAP conforme Política de Investimentos. Para comprovação das movimentações anexamos os extratos do fundo vinculado as contas 6522-6, 6524-2 e 7987-1do Banco do Brasil.

Em relação as movimentações de aplicação, destacamos:

R\$ 65.754.322,38 – oriundo de resgate do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI, vinculado a conta 6524-2;

R\$ 18.282.854,75 - oriundo de resgate do fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI, vinculado a conta 7987-1.

Para comprovação das movimentações já estão anexos os extratos.

KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	AMORTIZAÇÃO	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
9.735.090,17	616.823,72		-182.980,04	10.168.933,85

Aplicação de **R\$ 616.823,72** para cumprir chamada de capital do fundo conforme Notificação para integralização de quotas em anexo.

Para comprovação das movimentações está anexo a notificação da chamada de capital e o extrato do fundo.

2.3 – Distribuição da Carteira de Investimentos - Por Segmento de Investimento e Mercado

A distribuição do patrimônio dos recursos dos segurados, por segmento de investimento e mercado, dos planos Financeiro e Previdenciário, e saldos em contas correntes, no mês de



janeiro/2023, na posição de 31/01/2023, consta na página 33 do demonstrativo. Abaixo quadro resumo da distribuição.

SEGMENTO DE INVESTIMENTO	SEGMENTO DE MERCADO	PLANO FINANCEIRO - PF		PLANO PREVIDENCIÁRIO - PP	
		Saldo (R\$)	Particip. (%)	Saldo (R\$)	Particip. (%)
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	Renda Fixa	407.478.596,85	9,32%	329.345.318,05	15,61%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	Renda Fixa	1.633.445.806,48	37,37%	698.151.081,20	33,09%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	1.629.863.169,10	37,29%	678.952.561,43	32,18%
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	Renda Fixa	380.655.598,62	8,71%	264.105.325,38	12,52%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	222.154.777,17	5,08%	93.763.930,00	4,44%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Investim. Estruturados	97.344.972,52	2,23%	45.348.649,85	2,15%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimentos Exterior		0,00%		0,00%
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		4.370.942.920,74		2.109.666.865,91	
SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO		78.993,54	0,00%	2.587,63	0,00%
T O T A I S		4.371.021.914,28	100,00%	2.109.669.453,54	100,00%

2.4 – Alocação da Disponibilidade por Instituição Financeira

Os recursos dos segurados estão aplicados em produtos de instituições financeiras, onde o administrador e/ou gestor são autorizados a funcionar pelo Banco Central do Brasil, de acordo com critérios do art. 21 da Resolução 4.963/2021-CMN e em observância às diretrizes da Política Anual de Investimentos do exercício. Abaixo resumo da alocação, conforme consta nas páginas 34 e 35 do demonstrativo.

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	PLANO FINANCEIRO		PLANO PREVIDENCIÁRIO		DISPONIBILID. TOTAL - PF + PP	
	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Total Instituiç.-R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	665.687.722,05	15,23%	148.200.149,28	7,02%	813.887.871,33	12,56%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	195.780.333,32	4,48%	576.690.581,70	27,34%	772.470.915,02	11,92%
BANCO BRADESCO S/A	371.826.761,29	8,51%	100.440.807,51	4,76%	472.267.568,80	7,29%
ITAÚ UNIBANCO S/A	398.456.345,40	9,12%	151.443.023,85	7,18%	549.899.369,25	8,49%
BANCO BTG PACTUAL	2.387.673.687,44	54,63%	985.855.709,85	46,73%	3.373.529.397,29	52,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	59.814.237,07	1,37%	33.023.686,22	1,57%	92.837.923,29	1,43%
BANCO SANTANDER S/A	128.271.002,24	2,93%	46.106.520,44	2,19%	174.377.522,68	2,69%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	24.188.260,32	0,55%	13.674.502,09	0,65%	37.862.762,41	0,58%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	0,00	0,00%	18.095.992,64	0,86%	18.095.992,64	0,28%
BANCO SAFRA S/A	69.404.088,77	1,59%	23.776.735,62	1,13%	93.180.824,39	1,44%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	8.859.486,79	0,20%	0,00	0,00%	8.859.486,79	0,14%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	40.469.637,24	0,93%	12.361.744,34	0,59%	52.831.381,58	0,82%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.	20.590.352,35	0,47%	0,00	0,00%	20.590.352,35	0,32%
T O T A I S	4.371.021.914,28	100,00%	2.109.669.453,54	100,00%	6.480.691.367,82	100,00%

2.5 – Evolução Patrimonial dos Recursos dos Segurados no Exercício de 2023

Conforme composição da carteira, consolidamos os valores totais dos recursos disponíveis dos segurados em produtos de investimentos e disponibilidades em contas correntes no exercício, demonstrando evolução patrimonial positiva de 0,71% no ano, página 51 do demonstrativo.

MÊS/ANO	PLANO FINANCEIRO	PLANO PREVIDENCIÁRIO	TOTAL FINANC. + PREVIDENC.	EVOLUÇÃO	EVOLUÇÃO
	POSIÇÃO	POSIÇÃO	POSIÇÃO	PATRIM. MÊS	PATRIM. ANO
dez-22	4.350.020.625,69	2.085.268.834,72	6.435.289.460,41		14,46%
jan-23	4.371.021.914,28	2.109.669.453,54	6.480.691.367,82	0,71%	0,71%
fev-23			0,00		
mar-23			0,00		
abr-23			0,00		
mai-23			0,00		
jun-23			0,00		
jul-23			0,00		
ago-23			0,00		
set-23			0,00		
out-23			0,00		
nov-23			0,00		
dez-23			0,00		



2.6 – Rendimentos e Rentabilidades da Carteira

A rentabilidade da carteira, de 0,99%, no mês e no acumulado do ano, atingiu e superou a meta de rentabilidade de IPCA + 5,44 a.a., que foi de 0,97%, gerando rendimento positivo, conforme observado nos quadros abaixo. O detalhamento está da página 41 a 47 do demonstrativo.

JANEIRO 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	408.922.221,91	0,00	0,00	-1.443.625,06	407.478.596,85	-0,353032	
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	1.316.862.288,61	297.809.832,76	0,00	18.773.685,11	1.633.445.806,48	1,162693	
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.916.216.307,01	98.849.001,86	401.017.229,13	15.815.089,36	1.629.863.169,10	0,979840	
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	376.163.282,10	0,00	0,00	4.492.316,52	380.655.598,62	1,194246	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	229.281.103,51	0,00	14.282.719,53	7.156.393,19	222.154.777,17	3,328580	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	102.158.316,76	0,00	587.047,21	-4.226.297,03	97.344.972,52	-4,160918	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000	
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.349.603.519,90	396.658.834,62	415.886.995,87	40.567.562,09	4.370.942.920,74	0,936814	
PLANO PREVIDENCIÁRIO							
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%	
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	324.927.049,63	718.631.381,58	718.659.748,57	4.446.635,41	329.345.318,05	1,368622	
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	689.918.996,27	0,00	0,00	8.232.084,93	698.151.081,20	1,193196	
FUNDOS DE RENDA FIXA	673.414.832,54	86.532.470,37	86.223.126,82	5.228.385,34	678.952.561,43	0,776042	
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	260.941.951,01	0,00	0,00	3.163.374,37	264.105.325,38	1,212290	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	91.110.099,23	0,00	0,00	2.653.830,77	93.763.930,00	2,912773	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	44.953.420,16	616.823,72	0,00	-221.594,03	45.348.648,85	-0,486269	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000	
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	2.085.266.348,84	805.780.675,67	804.882.875,39	23.502.716,79	2.109.666.865,91	1,126600	
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	6.434.869.868,74	1.202.439.510,29	1.220.769.871,26	64.070.278,88	6.480.609.786,65	0,998518	

RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA AMPREV E DA META DE RENTABILIDADE EM 2023 - (%)								
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/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								
mar/23								
abr/23								
mai/23								
jun/23								
jul/23								
ago/23								
set/23								
out/23								
nov/23								
dez/23								
Acumulado	0,972367		0,936814		1,126600		0,998518	

2.7 – Enquadramento Legal, Limites e Estratégias dos Recursos Aplicados

Todos os produtos das carteiras, dos Planos Financeiro e Previdenciário, estão enquadrados em ativos permitidos pela Resolução 4.963/2021-CMN, com vinculação à Nota Técnica SEI Nº 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF e Política Anual de Investimentos do RPPS. O detalhamento do enquadramento legal, limites e estratégias do PF e do PP, estão da pag. 36 a 40 no Demonstrativo de Consolidação.



3 – ÍNDICES DO MERCADO PARA COMPARAÇÃO E AVALIAÇÃO

As aplicações da carteira são comparadas e avaliadas com os diversos indicadores de referência dos mercados de renda fixa, variável e investimentos no exterior, nesse sentido, demonstramos a posição dos principais índices que são benchmarks dos produtos de investimentos, com a rentabilidade no mês, no ano e em 12 meses.

PRINCIPAIS INDICADORES DE RENDA FIXA - RENTABILIDADES %									
MÊS	CDI	IMA-B	IMA-B 5	IMA-B 5+	IMA-GERAL	IMA-S	IRF-M	IRF-M 1	IRF-M 1+
jan/22	0,732288	-0,734090	0,112661	-1,606034	0,207541	0,826387	-0,080264	0,628954	-0,496409
fev/22	0,749561	0,544530	1,062555	0,010179	0,744295	0,916332	0,584306	0,744345	0,477610
mar/22	0,923474	3,070927	2,607596	3,558984	1,569442	0,910525	0,844488	0,888948	0,812945
abr/22	0,834359	0,831054	1,556025	0,078462	0,542598	0,694583	-0,122580	0,745193	-0,531851
mai/22	1,031014	0,964939	0,781896	1,158766	0,915727	1,107740	0,581543	0,949942	0,390973
jun/22	1,013524	-0,363747	0,334262	-1,103615	0,432322	1,065623	0,368035	0,930567	0,085925
jul/22	1,034834	-0,877285	0,010928	-1,835744	0,471515	1,040404	1,146504	1,049669	1,198600
ago/22	1,167588	1,104926	0,000529	2,485452	1,399693	1,187602	2,054275	1,232057	2,603490
set/22	1,072024	1,479020	0,422643	2,394606	1,264911	1,110131	1,395538	1,112172	1,579174
out/22	1,020672	1,232538	1,914976	0,652364	1,006113	1,076600	0,927037	1,003182	0,918123
nov/22	1,020638	-0,792871	-0,333055	-1,177981	-0,056098	1,011961	-0,656970	0,940717	-1,418544
dez/22	1,123268	-0,194569	0,940387	-1,191021	0,772082	1,105603	1,476840	1,179538	1,619778
jan/23	1,123388	-0,000846	1,396397	-1,261277	0,699187	1,145178	0,837055	1,099465	0,721271
No Ano 2023	1,123388	-0,000846	1,396397	-1,261277	0,699187	1,145178	0,837055	1,099465	0,721271
Em 12 Meses	12,809243	7,154939	11,189893	3,659916	10,198255	13,097442	9,823773	12,542558	8,728264

PRINCIPAIS INDICADORES DE RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - RENTAB. %								
MÊS	IBOVESPA	IBrX 100	IBrX 50	IDIV	SMLL	BDRX	MSCI WORLD	S&P 500
jan/22	6,984258	6,866414	7,654725	7,472868	3,415721	-9,833212	-5,343268	-5,258509
fev/22	0,890315	1,459363	1,741524	-2,318974	-5,190451	-6,815961	-2,651150	-3,139374
mar/22	6,060785	5,957566	5,427078	9,996805	8,811291	-3,982209	2,522541	3,580876
abr/22	-10,102623	-10,112336	-10,513747	-5,185465	-8,360512	-6,961731	-8,432496	-8,795672
mai/22	3,220684	3,231849	3,297434	4,263526	-1,824047	-4,318937	-0,164901	0,005324
jun/22	-11,502920	-11,563566	-11,667475	-8,384591	-16,326764	0,793294	-8,771735	-8,391999
jul/22	4,691139	4,399205	4,542262	1,983727	5,156349	7,648298	7,861550	9,111635
ago/22	6,163146	6,149760	6,329716	4,265431	10,898851	-3,045587	-4,334465	-4,244012
set/22	0,469226	-0,048467	0,481858	-1,800289	-1,837256	-8,378462	-9,464778	-9,339570
out/22	5,452985	5,571915	5,320483	4,029670	7,304926	1,330529	7,107813	7,986345
nov/22	-3,060289	-3,107503	-2,193994	0,784390	-11,227774	7,090480	6,797058	5,375286
dez/22	-2,446002	-2,625032	-2,551391	-1,613921	-3,011461	-4,217420	-4,344167	-5,897145
jan/23	3,368072	3,510976	3,382983	5,889071	2,921296	4,372665	7,004676	6,175283
No Ano 2023	3,368072	3,510976	3,382983	5,889071	2,921296	4,372665	7,004676	6,175283
Em 12 Meses	1,147663	0,750467	1,520603	10,989744	-15,465877	-16,718384	-8,398084	-8,720853



4 – CENÁRIO ECONÔMICO

As informações do cenário econômico do mês foram extraídas da **Carta do Gestor RPPS – fevereiro/2023**, elaborado pela Bradesco Asset Management - BRAM, do Banco Bradesco, o qual aborda o mercado em janeiro/2023. O relatório está disponível digitalmente na DIM/DIFAT.

Carta do Gestor RPPS – fevereiro/2023 (texto extraído)

“Cenário Macroeconômico

Brasil

A inflação medida pelo IPCA registrou alta de 0,62% em dezembro, encerrando o ano de 2022 com variação de 5,8%. O resultado ficou acima da nossa projeção e da mediana do mercado (0,44%). Os núcleos de inflação, que são métricas que excluem ou suavizam a variação de preços de itens voláteis, continuam em patamar incompatível com a meta de inflação do Banco Central, mas já estão em importante processo de desinflação. A média dos cinco núcleos que o Banco Central acompanha encerrou o ano acumulando alta de 9,0%, enquanto a média móvel de três meses dessazonalizada ficou em 5,7% em dezembro, após atingir patamares próximos a 12,0% no primeiro semestre do ano.

O segundo semestre de 2022 foi marcado por um longo processo de desinflação que ainda não foi concluído. Ao mesmo tempo, as últimas leituras indicam certa estagnação nesse processo de desaceleração. Nossa expectativa para os núcleos de inflação é de estabilização nos patamares atuais durante o primeiro trimestre de 2023, voltando a recuar em direção à meta no segundo trimestre. Nossa projeção é que o IPCA encerre 2023 com alta de 5,7%.

Em relação à atividade, as vendas no varejo restrito recuaram 0,6% na margem em novembro. Na comparação interanual, houve alta de 1,5%. Dentre os setores que compõem o varejo restrito, as únicas contribuições positivas na margem vieram de móveis e eletrodomésticos (2,2%) e artigos farmacêuticos (1,7%), provavelmente beneficiados pela Black Friday no mês. As maiores contribuições negativas vieram de combustíveis e lubrificantes (-5,4%), tecidos, vestuário e calçados (-0,8%) e hiper e supermercados (-0,2%). Segundo o IBGE, esses setores foram afetados negativamente pelos maiores preços no período. O comércio ampliado, que inclui vendas de automóveis e material de construção, também registrou queda de 0,6% na margem e de 1,4% na comparação anual.

Houve alta de 0,4% das vendas de veículos na margem, em linha com o sinal dos indicadores da Fenabreve, e de 3,0% das vendas de materiais de construção, recuperando apenas parcialmente a queda do mês anterior. Em linhas gerais, o resultado do comércio foi aquém do esperado, com quedas disseminadas entre setores. Para as próximas leituras, a tendência é de desaceleração das vendas no varejo, refletindo tanto o processo de substituição entre o consumo de bens e serviços como o menor volume de crédito às famílias.

Por sua vez, o volume total de serviços teve estabilidade na margem em novembro. O resultado foi superior a nossa projeção (-0,1%), mas inferior à expectativa de mercado (0,2%). Na comparação anual, o setor teve alta de 6,3%. Em termos de carregamento, a média de outubro e novembro representa alta de 0,3% em relação à média do 3º trimestre de 2022. Três dos cinco grandes setores recuaram na margem. A maior contribuição negativa na margem veio de serviços de informação e comunicação (-0,7%), puxados por TI, embora o setor ainda se situe 16,0% acima do nível pré-crise. Em seguida, outros serviços, setor que contempla, dentre outros, serviços financeiros e seguros, teve queda de 2,2%. Contrabalançando essas quedas, os setores ligados à indústria tiveram alta no mês: transportes (0,3%) e serviços profissionais, administrativos e complementares (0,2%). Mesmo com o



menor consumo de bens vis-à-vis serviços, o setor deve ser impactado pela redução do crédito disponível e pelo baixo crescimento da renda das famílias, desacelerando nas próximas leituras.

Fechando os dados de atividade, o indicador de atividade do Banco Central registrou queda de 0,6% na margem no mês. O resultado foi inferior às expectativas de queda de 0,3%. Na comparação com novembro de 2021, o indicador avançou 1,7%. O resultado refletiu a queda das vendas no varejo ampliado (-0,6%) e da produção industrial (-0,1%), mesmo com estabilidade do volume de serviços. Em termos de carregamento, a média de outubro e novembro representa queda de 1,0% em relação à média do 3º trimestre.

EUA

Nos EUA, o índice de preços ao consumidor apresentou deflação de 0,1% em dezembro, em linha com o esperado. O núcleo da inflação, métrica que exclui a inflação com alimentos e energia e recebe mais atenção por parte das autoridades monetárias, avançou 0,3% no mês. Em termos anuais, o CPI total variou 6,4%, enquanto o núcleo do CPI teve variação de 5,7%, com alta de 7% em serviços e de 2,1% em bens. Em termos de atividade, o PIB dos EUA teve avanço de 0,7% na margem no 4º trimestre, ante expectativa de mercado de crescimento de 0,6%. No ano, o PIB apresentou aumento de 2,1%, ante alta de 5,9% em 2021. O aumento na margem foi explicado pela contribuição positiva do consumo das famílias e governo (1,4 p.p e 0,6 p.p, respectivamente). Por outro lado, o investimento residencial contribuiu negativamente com 1,3 p.p. Diante do cenário de inflação pressionada e atividade aquecida, o Fed deverá prosseguir com o ciclo de aperto monetário, elevando a taxa de juros para 5% ao ano.

Economia chinesa cresceu 2,9% no quarto trimestre de 2022, com significativa surpresa positiva em relação à expectativa de 1,8%. O resultado favorece uma perspectiva mais favorável para o crescimento nos próximos trimestres, diante do fim da política de Covid zero e consequente reabertura da economia chinesa. Os dados indicam que a recuperação já se iniciou no final de 2022, com crescimento espalhado por diferentes setores. Apesar de ainda em retração, o volume de vendas no varejo (-1,8%) indicou recuperação em dezembro quando comparado com novembro, ficando acima da expectativa de -8,6%. A produção industrial de dezembro (1,3%) também apresentou surpresa relevante em relação à mediana das expectativas (0,1%). Mesmo com o resultado melhor que o esperado, o crescimento de praticamente 3% é um dos menores desde a década de 1970, indicando que a retomada da economia chinesa ainda deve apresentar melhores resultados ao longo de 2023, quando esperamos um crescimento em torno de 5,5%.

Japão

Por fim, o Banco do Japão (BoJ, em inglês) surpreendeu o mercado ao manter sua estratégia de política monetária atual. Apesar de apresentar um cenário de inflação mais elevado para 2023, o BOJ manteve projeções abaixo de 2% para os anos seguintes, optando por manter uma política monetária acomodatória. O Banco do Japão opera diretamente na curva de juros, com metas para a parte curta e longa da curva. Desse modo, a decisão dessa semana manteve a meta de -0,1% para a parte curta e 0,0% para a parte longa.



Perspectivas Renda Fixa

Os efeitos de política monetária na atividade econômica e inflação no mundo têm levado os investidores a aumentar o risco de mercado em janeiro. Apesar da redução, a inflação tem se mantido em um nível superior as metas. Adicionalmente, os bancos centrais de países desenvolvidos seguem elevando as taxas básicas de juros, porém em um menor ritmo. A busca agora é por uma ancoragem de expectativas, enquanto os números se acomodam no curto prazo. Como exemplo desse movimento, as taxas das treasuries com vencimento de 5 e 10 anos caíram 40 bps e 35 bps aproximadamente. Na Europa, as taxas de 5 e 10 anos caíram aproximadamente 25 bps, o inverno castigou menos do que o comum, com isso, o consumo de energia foi menor. Por fim, a China segue o processo de reabertura, com dados de atividade mais fracos.

As economias emergentes estão em um ambiente mais favorável de política monetária, com espaço substancial para cortes, como por exemplo Chile e Hungria que já iniciaram essa discussão. Sem contar muitos outros que pararam completamente, como Brasil, Polônia, República Tcheca e Coreia do Sul. Além de contar com uma desaceleração do ajuste monetário em países desenvolvidos, o investidor estrangeiro passa a conhecer o prêmio contido no diferencial de juros. Ao considerarmos o ambiente local vemos um espaço menor para cortes esse ano, que levaria a Selic para 12% no final de 2023. Do lado inflacionário, temos um número que subiu, para 5,7%.

Nesse mês, os índices da Anbima obtiveram desempenho desfavorável em sua maioria. O IMA-B 5+ sofreu com o aumento das taxas longas atreladas à inflação e fechou o mês com 1,3% negativo, seguido pelo índice de crédito privado da Anbima, que ficou próximo de zero. Do lado positivo o IMA-B 5, foi o destaque com 1,4%, com aproximadamente 30 bps de alpha, seguido pelo índice pós-fixado em Selic o IMA-S, que ficou ligeiramente acima do CDI.

Perspectivas Renda Variável

2023 iniciou com uma sensação de menor desconforto no mundo com relação à inflação corrente e risco de recessão à frente. As medidas de flexibilização ao Covid na China e a queda dos preços de energia na Europa completam um ambiente benéfico para os ativos de risco em geral.

Já no Brasil, as ações locais tiveram comportamento bastante positivo impulsionado pelo fluxo positivo de investidores estrangeiros, apesar das dúvidas em torno da política macroeconômica do novo governo terem mantido as taxas de juros futuras em patamar elevado.

Assim, o S&P 500 teve alta de 6,18% e o Ibovespa de 3,37%. Estes índices acumulam desvalorização em 12 meses de -9,72% e valorização de 1,15%, respectivamente e em moeda original.

A gestão acredita que o momento é propício para investimento em empresas com capacidade de crescimento a preços razoáveis. O foco é em empresas com preços atrativos, bom histórico de gestão e resiliência em seus resultados. Apesar dos preços atrativos, os gestores continuam adotando cautela no curto prazo em função das incertezas locais. Neste contexto, segue a visão de adotar portfólios diversificados e de maior seletividade nas posições. A estratégia tem permitido alcançar resultados de destaque em relação aos concorrentes. A visão é construtiva para o médio prazo, devido à capacidade e experiência das empresas listadas em continuar apresentando resultados positivos mesmo em momentos mais desafiadores.

Sobre a performance setorial, os destaques positivos mais relevantes ficam para os setores de commodities bem afetados pela reabertura da China como Mineração & Siderurgia e Energia. Também se destacaram alguns setores com elevado desconto como Educação e Imobiliário, além do



setor de Tecnologia que se beneficiou do ambiente juros globais mais favorável. Por outro lado, os setores de Papel & Celulose e Consumo foram destaques negativos devido a um menor otimismo com os setores.

Fonte: Carta do Gestor RPPS–fevereiro/2023, elaborado pela Bradesco Asset Management - BRAM, do Banco Bradesco.

5 – REUNIÕES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AMAPÁ PREVIDÊNCIA-CIAP

No mês o CIAP, na gestão dos recursos, realizou 03 (três) reuniões, entre ordinárias e extraordinárias, conforme resumo abaixo, registradas em atas a quais podem ser acessadas através do link:

<https://segurado.amprev.ap.gov.br/PortalTransparencia/Transparencia/Documentos?tipo=29&Pag=CompostoInvestimentos&Desc=Comit%C3%AA%20de%20Investimentos>

Data	Reuniões e Pautas Principais – Janeiro/2023
24/01/2023	<p><u>1ª Reunião Ordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 01/2023:</u></p> <ul style="list-style-type: none">* Participação do novo do Diretor-Presidente da AMPREV, senhor Jocildo Silva Lemos, para conhecimento da composição dos Membros e apresentações pertinentes;* Apresentação, para deliberação, do Demonstrativo de Consolidação dos ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS do Estado do Amapá, competência, dezembro de 2022, em cumprimento a Resolução CMN 4.963/2021, Portaria MTP Nº 1.467/2022 e Política Anual de Investimentos do RPPS do exercício de 2022;* Informação sobre o impacto dos ativos da empresa AMERICANAS S.A., em relação aos produtos de investimentos (renda fixa ou variável) nos quais a Amapá Previdência é cotista, considerando o possível sinistro em relação ao balanço da mesma anunciado ao mercado;* Avaliação das carteiras administradas de TPF em comparação com o estudo de ALM, para deliberações de alocação estratégica, abordando deliberações na 22ª Reunião Ordinária (de 2022);
26/01/2023	<p><u>1ª Reunião Extraordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 02/2023:</u></p> <ul style="list-style-type: none">* Avaliação das carteiras administradas de TPF em comparação com o estudo de ALM, para deliberações de alocação estratégica, abordando deliberações na 22ª Reunião Ordinária;
30/01/2023	<p><u>2ª Reunião Ordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 03/2023:</u></p> <ul style="list-style-type: none">* Deliberação da ata da 17ª reunião ordinária do CIAP, realizada em 19/09/2022;* Deliberação da ata da 18ª reunião ordinária do CIAP, realizada em 28/09/2022;* Deliberação da ata da 24ª reunião extraordin. do CIAP, realizada em 05/10/2022;* Deliberação da ata da 19ª reunião ordinária do CIAP, realizada em 10/10/2022;



<ul style="list-style-type: none">* Deliberação da ata da 25ª reunião extraordin. do CIAP, realizada em 24/10/2022;* Deliberação da ata da 20ª reunião ordinária do CIAP, realizada em 26/10/2022;* Avaliação das carteiras administradas de TPF em comparação com o estudo de ALM, para deliberações de alocação estratégica, abordando deliberações na 22ª Reunião Ordinária de 2022;* Avaliação das carteiras dos fundos ICATU VANGURDA DIVIDENDOS FIA e BRADESCO FIA DIVIDENDOS, para avaliação da destinação do recurso resgatado do fundo VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FIA, observando as deliberações na 32ª reunião extraordinária e 24ª reunião ordinária do CIAP;* Proposta de revisão e alteração do Regulamento do CIAP.



6 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

No mês e início do ano, o patrimônio dos recursos aplicados evoluiu positivamente, em virtude das rentabilidades positivas dos produtos de renda fixa, em especial a estratégia de títulos públicos marcados na curva e das letras financeiras, que possuem rentabilidades positivas sempre, até o vencimento de cada papel, sendo que ambas reduzem a volatilidade da carteira.

Outro fator é a estratégia de renda fixa atrelada ao CDI, que acompanha a SELIC, que está em 13,75% a.a., com rentabilidade acima da meta de IPCA + 5,44% a.a., sendo que a posição dessa estratégia, em janeiro/23, fechou em 32,16% no Plano Financeiro (folha 37 do demonstrativo) e 22,97% no Plano Previdenciário (folha 39 do demonstrativo).

A estratégia de renda variável também contribuiu para o resultado positivo, já que no início de 2023, o principal índice, o IBOVESPA, rentabilizou 3,36% em janeiro/23.

Considerando as variações positivas do mercado, a carteira de investimentos do RPPS, até janeiro/2023, fechou com rentabilidade positiva de 0,99%, que atingiu e superou a meta de rentabilidade de IPCA + 5,44% a.a., que no mês e no acumulado do ano ficou em 0,97%.

As informações financeiras utilizadas foram obtidas diretamente do Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS do Estado do Amapá de Janeiro/2023, o qual é auxiliar e deve acompanhar este relatório, bem como os extratos das aplicações enviados pelas instituições financeiras gestoras dos recursos.

Ressalta-se que estão anexos a este relatório somente os extratos dos produtos em que ocorreram movimentos no mês, porém todos os extratos estão disponíveis nos arquivos digitais da DIM, junto ao servidor da AMPREV.

O presente relatório foi elaborado pela DIM, conforme sua atividade de planejamento, organização, execução e controle da gestão das aplicações dos recursos previdenciários e não previdenciários dos segurados e beneficiários do RPPS do Estado do Amapá.

Macapá-AP, 27 de junho de 2023.

CARLOS ROBERTO DOS ANJOS OLIVEIRA

CGRPPS/APIMEC – 128/2009

Chefe da Divisão de Investimentos e Mercado – DIM/DIFAT/AMPREV

