



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

RELATÓRIO MENSAL DOS INVESTIMENTOS

Dezembro/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>	6
2.3 – DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - POR SEGMENTO DE INVESTIMENTO E MERCADO	7
2.4 – ALOCAÇÃO DA DISPONIBILIDADE POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA.....	7
2.5 – EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DOS RECURSOS DOS SEGURADOS NO EXERCÍCIO DE 2023	8
2.6 – RENDIMENTOS E RENTABILIDADES DA CARTEIRA.....	8
2.7 – ENQUADRAMENTO LEGAL, LIMITES E ESTRATÉGIAS DOS RECURSOS APLICADOS	9
3 – ÍNDICES DO MERCADO PARA COMPARAÇÃO E AVALIAÇÃO	10
4 – CENÁRIO ECONÔMICO	11
5 – REUNIÕES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AMAPÁ PREVIDÊNCIA-CIAP	15
6 - CONSIDERAÇÕES FINAIS	16



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
DEZEMBRO 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 à meta de rentabilidade prevista de **IPCA + 5,44% a.a.**, no que for possível e no limite das variantes do mercado financeiro, observando a adequação do perfil de risco dos segmentos de investimentos, respeitando as necessidades de mobilidade 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 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 **Dezembro de 2023**, o qual é documento auxiliar para leitura deste e dos dados dos produtos de investimento que compõem a carteira da AMPREV, observada a segregação de massa, que segrega os recursos em plano financeiro e plano previdenciário.

A AMPREV, através da 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 dos Ativos 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 ADMINIST. DE TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS - GESTÃO BANCO DO BRASIL S/A - PF

SALDO MÊS ANTERIOR	COMPRA T.P.F./ Oper. Compr.(*)	VENDA T.P.F. Cupom/Op.Comp.(*)	RENDIMENTO (+/-)	SALDO
340.331.621,16	2.061.982.399,52	2.062.011.043,90	9.085.472,95	349.388.449,73

As movimentações são praticadas pela gestora e administradora BB Gestão de Recursos DTVM S/A do Banco do Brasil, a mesma possui gestão ativa por contrato de administração de carteira composta de títulos públicos federais, em virtude do conhecimento e estrutura para compra e venda dos títulos, considerando a marcação a mercado exigida pela legislação nesse tipo de produto, movimentando:

R\$ 1.992.842.817,34 - em compra de Operação Compromissada-1 dia em TPF;

R\$ 2.046.825.853,59 - em venda de Operação Compromissada-1 dia em TPF;

R\$ 35.345.554,79 – em compra de título público federal LFT;

R\$ 15.185.190,31 – em compra de título público federal LFT;

R\$ 33.794.027,39 - em compra de título público federal NTN-B;

As movimentações são efetuadas através da conta 6813-6 (AMPREV CART ADMIN) e estão registradas no demonstrativo financeiro, demonstrativo de caixa e demonstrativo de renda fixada, ambos da carteira administrada do Banco do Brasil.

Para comprovação das movimentações anexamos os extratos da carteira e da conta corrente.



BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FIC FI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+ / -)	SALDO
138.950.285,10	127.968.100,16	44.042.199,20	1.621.235,15	224.497.421,21

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:

Aplicação de **R\$ 92.746.000,00** oriunda de resgate do fundo BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI;

Aplicação de **R\$ 18.000.000,00** oriunda de resgate de fundo BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI;

Aplicação de **R\$ 332.182,92**, oriunda da amortização do fundo **PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FIQ FIP**, conforme Ofício nº 0186/2023 DIM–AMPREV em anexo.

Para comprovação das movimentações anexamos os extratos dos fundos do Banco do Brasil vinculados às contas correntes do PF de no 15853-4, 15854-2, 6130-1, 6884-5, 7876-X, 7946-4, 7986-3, 8382-8 e 15214-5, bem como o extrato da conta corrente 15854-2.

BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+ / -)	SALDO
260.423.491,27	159.276,94	110.746.000,00	1.669.875,16	151.506.643,37

Aplicação de **R\$ 159.276,94**, é oriundo da amortização do fundo BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I - FIQ DE FIP, conforme informado no Ofício Nº 130204.0077.1574.0003/2024 DIM - AMPREV em anexo.

Em relação as movimentações de resgate, destacamos:

Resgate de **R\$ 92.746.000,00** conforme Ofício 0155/2023 DIFAT–AMPREV, em anexo, para medidas necessárias para o devido pagamento da folha do mês de Novembro 2023 e a folha de 13º 2023 dos aposentados e pensionistas;

Resgate de **R\$ 18.000.000,00** conforme Ofício 0160/2023 DIFAT–AMPREV, em anexo, para medidas necessárias para o devido pagamento da folha do mês de DEZEMBRO 2023 dos aposentados e pensionistas.

Para comprovação das movimentações estão anexos os ofícios e o extrato do fundo.

PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III FIQ FIP

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	AMORTIZAÇÃO	RENDIMENTO (+ / -)	SALDO
2.826.357,54		332.182,92	94.544,41	2.588.719,03

Amortização de **R\$ 332.182,92**, referente a rendimentos provenientes de uma estruturação de securitização firmada pelo FIP. O recurso foi aplicado automaticamente no fundo **BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA**, da conta 15854-2 (AMPREV P F INVESTIMENTOS), conforme OFÍCIO Nº 130204.0077.1574.0186/2023 DIM - AMPREV em anexo.

Para comprovação das movimentações está anexado o ofício da amortização e o extrato do fundo.



BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I - FIQ DE FIP

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	AMORTIZAÇÃO	RENDIMENTO (+ / -)	SALDO
3.918.843,36		159.276,94	187.845,92	3.947.412,34

Amortização de **R\$ 159.276,94**, referente ao pagamento de dividendos do FIP. O recurso foi aplicado automaticamente no fundo BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI, da conta 000122399, conforme informado no Ofício Nº 003/2024-DIM/AMPREV, já em anexo.

Para comprovação das movimentações estão anexos o ofício informando da amortização e o extrato do fundo.

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
483.684.238,81	1.266.770.585,56	1.266.808.699,41	6.122.157,21	489.768.282,17

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\$ 1.229.442.452,85 - em compra de Operação Compromissada-1 dia em TPF;

R\$ 1.266.808.699,41 - em venda de Operação Compromissada-1 dia em TPF;

R\$ 37.328.132,71 - em compra de TPF NTN-20260815;

Para comprovação das movimentações anexamos o extrato da carteira, o demonstrativo de caixa da carteira e o extrato da conta corrente nº 0877-7, ag. 0658, de titularidade da AMPREV na Caixa Econômica Federal.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC FI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+ / -)	SALDO
137.090.168,67	36.667.617,89	1.656.322,13	1.202.880,98	173.304.345,41

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 aplicação, destacamos:

Aplicação de **R\$ 4.165.000,00** oriunda de resgate do fundo BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI;

Aplicação de **R\$ 10.000.000,00** oriunda de resgate de fundo BTG PACTUAL TESOURE SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI;

Para comprovação das movimentações anexamos os extratos do fundo vinculados às contas 6522-6, 6523-4, 6524-2, 7987-1 e 7877-8 do PP.



BTG PACTUAL TESOURO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI

SALDO MÊS ANTERIOR	APLICADO	RESGATE	RENDIMENTO (+ / -)	SALDO
23.567.406,29		14.165.000,00	160.962,64	9.563.368,93

Em relação as movimentações de resgate, destacamos:

Resgate de **R\$ 4.165.000,00** conforme Ofício 0155/2023 DIFAT–AMPREV, em anexo, para medidas necessárias para o devido pagamento da folha do mês de Novembro 2023 e a folha de 13º 2023 dos aposentados e pensionistas;

Resgate de **R\$ 10.000.000,00** conforme Ofício 0160/2023 DIFAT–AMPREV, em anexo, para medidas necessárias para o devido pagamento da folha do mês de DEZEMBRO 2023 dos aposentados e pensionistas.

Para comprovação das movimentações estão anexos os ofícios 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 **Dezembro/2023**, na posição de **29/12/2023**, 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	584.197.281,92	11,92%	489.768.282,17	19,18%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	Renda Fixa	1.765.877.592,07	36,04%	746.955.703,86	29,25%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	1.751.799.975,66	35,75%	855.734.957,13	33,51%
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	Renda Fixa	422.454.114,01	8,62%	291.756.628,89	11,43%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	266.920.636,81	5,45%	112.044.097,26	4,39%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	Investim. Estruturados	108.837.957,13	2,22%	57.163.344,77	2,24%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimentos Exterior		0,00%		0,00%
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		4.900.087.557,60		2.553.423.014,08	
SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO		204.120,40	0,00%	2.567,11	0,00%
T O T A I S		4.900.291.678,00	100,00%	2.553.425.581,19	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	895.264.221,00	18,27%	397.802.829,53	15,58%	1.293.067.050,53	17,35%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	219.916.213,62	4,49%	642.577.783,47	25,17%	862.493.997,09	11,57%
BANCO BRADESCO S/A	413.535.468,82	8,44%	112.609.862,28	4,41%	526.145.331,10	7,06%
ITAÚ UNIBANCO S/A	446.588.307,41	9,11%	165.773.836,11	6,49%	612.362.143,52	8,22%
BANCO BTG PACTUAL	755.465.715,32	15,42%	316.561.914,17	12,40%	1.072.027.629,49	14,38%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	67.178.717,63	1,37%	37.089.646,21	1,45%	104.268.363,84	1,40%
BANCO SANTANDER S/A	144.265.778,88	2,94%	51.619.627,36	2,02%	195.885.406,24	2,63%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	27.288.107,46	0,56%	15.426.958,27	0,60%	42.715.065,73	0,57%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	0,00	0,00%	21.707.201,94	0,85%	21.707.201,94	0,29%
BANCO SAFRA S/A	77.458.916,90	1,58%	26.536.191,47	1,04%	103.995.108,37	1,40%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	2.588.719,03	0,05%	0,00	0,00%	2.588.719,03	0,03%
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	61.429.303,64	1,25%	18.764.026,52	0,73%	80.193.330,16	1,08%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.	23.434.616,22	0,48%	0,00	0,00%	23.434.616,22	0,31%
TÍT. PÚB. FED.-MANT.ATÉ VENC. (Na Curva-Custódia Banco BTG)	1.765.877.592,07	36,04%	746.955.703,86	29,25%	2.512.833.295,93	33,71%
T O T A I S	4.900.291.678,00	100,00%	2.553.425.581,19	100,00%	7.453.717.259,19	100,00%



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

Conforme composição da carteira, consolidamos os valores totais dos recursos dos segurados aplicados em produtos de investimentos e disponibilidades em contas correntes no exercício, demonstrando evolução patrimonial positiva de **15,83%** no ano, página 54 do demonstrativo.

A evolução da carteira, em valores, foi de **R\$ 1.018.427.798,78** no ano de 2023, sendo **R\$ 550.271.052,31** do Plano Financeiro e **R\$ 468.156.746,47** do Plano Previdenciário.

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	4.427.863.536,66	2.152.396.514,15	6.580.260.050,81	1,54%	2,25%
mar-23	4.486.313.573,23	2.217.008.663,67	6.703.322.236,90	1,87%	4,17%
abr-23	4.548.924.692,13	2.253.663.634,66	6.802.588.326,79	1,48%	5,71%
mai-23	4.622.047.600,81	2.297.654.490,42	6.919.702.091,23	1,72%	7,53%
jun-23	4.682.767.193,16	2.336.429.242,86	7.019.196.436,02	1,44%	9,07%
jul-23	4.734.501.935,86	2.372.502.208,01	7.107.004.143,87	1,25%	10,44%
ago-23	4.788.336.256,33	2.417.447.154,35	7.205.783.410,68	1,39%	11,97%
set-23	4.813.668.589,81	2.441.405.128,49	7.255.073.718,30	0,68%	12,74%
out-23	4.817.115.890,21	2.455.562.012,89	7.272.677.903,10	0,24%	13,01%
nov-23	4.859.177.400,30	2.500.526.035,86	7.359.703.436,16	1,20%	14,36%
dez-23	4.900.291.678,00	2.553.425.581,19	7.453.717.259,19	1,28%	15,83%

2.6 – Rendimentos e Rentabilidades da Carteira

A rentabilidade da carteira no mês foi de **1,36%** e no acumulado do ano de **12,89%**, contra a meta de rentabilidade (IPCA + 5,44 a.a.) de **1,00%** no mês e no ano de **10,29%**, conforme observado nos quadros abaixo. O detalhamento está nas páginas 41 a 44 do demonstrativo.

DEZEMBRO 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	571.204.250,75	2.061.982.399,52	2.062.011.043,90	13.021.675,55	584.197.281,92	2,279802	
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	1.749.067.970,95	0,00	0,00	16.809.621,12	1.765.877.592,07	0,961062	
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.760.526.119,06	128.127.377,10	154.788.199,20	17.934.678,70	1.751.799.975,66	1,034376	
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	418.815.432,60	0,00	0,00	3.638.681,41	422.454.114,01	0,868803	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	251.080.482,24	0,00	0,00	15.840.154,57	266.920.636,81	6,308796	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	108.279.883,55	0,00	491.459,86	1.049.533,44	108.837.957,13	0,973698	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000	
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	4.858.974.139,15	2.190.109.776,62	2.217.290.702,96	68.294.344,79	4.900.087.557,60	1,413437	
PLANO PREVIDENCIÁRIO							
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%	
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - A MERCADO	483.684.238,81	1.266.770.585,56	1.266.808.699,41	6.122.157,21	489.768.282,17	1,265834	
CARTEIRAS ADMIN. TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA	739.871.764,36	0,00	0,00	7.083.939,50	746.955.703,86	0,957455	
FUNDOS DE RENDA FIXA	824.629.300,02	36.667.617,89	15.821.322,13	10.259.361,35	855.734.957,13	1,213443	
ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC.	289.469.654,02	0,00	0,00	2.286.974,87	291.756.628,89	0,790057	
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	105.553.675,39	0,00	0,00	6.490.421,87	112.044.097,26	6,148930	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	57.314.376,18	0,00	0,00	-151.031,41	57.163.344,77	-0,263514	
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						0,000000	
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	2.500.523.008,78	1.303.438.203,45	1.282.630.021,54	32.091.823,39	2.553.423.014,08	1,272813	
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	7.359.497.147,93	3.493.547.980,07	3.499.920.724,50	100.386.168,18	7.453.510.571,68	1,365218	

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	1,282400	2,267236	0,592175	1,534537	0,672464	1,806639	0,618424	1,623117
mar/23	1,152442	3,445806	1,196311	2,749206	1,468121	3,301284	1,286048	2,930038
abr/23	1,052423	4,534494	1,092468	3,871708	1,013325	4,348061	1,066234	4,027514
mai/23	0,672333	5,237314	1,570892	5,503420	1,290349	5,694515	1,477564	5,564587
jun/23	0,362441	5,618738	1,440465	7,023161	1,277410	7,044667	1,386131	7,027850
jul/23	0,562379	6,212716	0,995319	8,088382	0,890864	7,998290	0,960424	8,055772
ago/23	0,672464	6,926958	0,517821	8,648086	0,492986	8,530706	0,509485	8,606299
set/23	0,702460	7,678077	0,685749	9,393140	0,580785	9,161036	0,650402	9,312677
out/23	0,682384	8,412856	0,445423	9,880402	0,261235	9,446203	0,383156	9,731515
nov/23	0,722455	9,196089	1,527418	11,558735	1,433438	11,015047	1,495467	11,372514
dez/23	1,002422	10,290695	1,413437	13,135547	1,272813	12,428060	1,365218	12,892991
Acumulado	10,290695	10,290695	13,135547	13,135547	12,428060	12,428060	12,892991	12,892991



A rentabilidade da carteira ficou em **125,29%** da meta de rentabilidade, demonstrando que a carteira atingiu e superou o **IPCA + 5,44% a.a.** no exercício de 2023, conforme página 45 do demonstrativo.

O rendimento líquido acumulado no mês da carteira foi de **R\$ 100.386.168,18** sendo **R\$ 68.294.344,79** do Plano Financeiro e **R\$ 32.091.823,39** do Plano Previdenciário.

O rendimento líquido acumulado no ano da carteira fechou em **R\$ 845.684.905,67** sendo **R\$ 573.648.963,08** do Plano Financeiro e **R\$ 272.035.942,59** do Plano Previdenciário.

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 de 2023 do RPPS, sem ocorrências de desenquadramento. O detalhamento do enquadramento legal, limites e estratégias do PF e do PP, estão nas pag. 36 a 40 do demonstrativo de consolidação.



3 – ÍNDICES DO MERCADO PARA COMPARAÇÃO E AVALIAÇÃO

As aplicações da carteira são comparadas e avaliadas com a meta de rentabilidade dos investimentos para 2023 de IPCA + 5,44% a.a. e com os diversos indicadores de referência dos mercados de renda fixa, renda variável e investimentos no exterior. Nesse sentido demonstramos a posição da meta e dos principais índices, que são benchmarks dos produtos de investimentos, com a rentabilidade no mês, no ano e em 12 meses.

META - IPCA + 5,44% A.A.		IPCA	
MÊS	%	MÊS	%
dez/22	1,062376	dez/22	0,619968
jan/23	0,972367	jan/23	0,529959
fev/23	1,282400	fev/23	0,839991
mar/23	1,152442	mar/23	0,710034
abr/23	1,052423	abr/23	0,610015
mai/23	0,672333	mai/23	0,229925
jun/23	0,362441	jun/23	-0,079967
jul/23	0,562379	jul/23	0,119971
ago/23	0,672464	ago/23	0,230056
set/23	0,702460	set/23	0,260052
out/23	0,682384	out/23	0,239976
nov/23	0,722455	nov/23	0,280047
dez/23	1,002422	dez/23	0,560014
No Ano 2023	10,290695	No Ano 2023	4,621190
Em 12 Meses	10,290695	Em 12 Meses	4,621190

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+
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
fev/23	0,918327	1,281695	1,407310	1,165246	1,031889	0,963765	0,862171	0,983044	0,787664
mar/23	1,174941	2,663664	1,517483	3,725210	1,857714	1,154339	2,145609	1,226240	2,674547
abr/23	0,918279	2,020330	0,902235	3,029524	1,247795	0,855943	1,099320	0,855452	1,253193
mai/23	1,123281	2,531096	0,572205	4,133872	1,770683	1,209789	2,199003	1,144388	2,845817
jun/23	1,072005	2,391526	1,051203	3,369975	1,738123	1,135735	2,123648	1,188637	2,648973
jul/23	1,071967	0,808510	0,974378	0,726129	0,978893	1,063000	0,886334	1,068389	0,819479
ago/23	1,139380	-0,376345	0,611605	-1,265900	0,631084	1,178035	0,761453	1,145419	0,592169
set/23	0,974516	-0,945675	0,133120	-1,923316	0,179097	1,004441	0,171036	0,930343	-0,152265
out/23	0,997592	-0,655741	-0,311256	-0,976805	0,296212	0,962032	0,374127	0,955232	0,117647
nov/23	0,917804	2,624306	1,803683	3,394183	1,843592	0,912857	2,469316	0,997665	3,141437
dez/23	0,896328	2,750692	1,462071	3,943003	1,626733	0,921868	1,481238	0,912287	1,729792
No Ano 2023	13,048142	16,054307	12,125196	19,276444	14,798553	13,248548	16,509056	13,248083	18,516862
Em 12 Meses	13,048142	16,054307	12,125196	19,276444	14,798553	13,248548	16,509056	13,248083	18,516862

PRINCIPAIS INDICADORES DE RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - RENTAB. %								
MÊS	IBOVESPA	IBrX 100	IBrX 50	IDIV	SMLL	BDRX	MSCI WORLD	S&P 500
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
fev/23	-7,492347	-7,586122	-7,542035	-7,553349	-10,516847	1,145268	-2,528905	-2,611245
mar/23	-2,906389	-3,066384	-3,504045	-2,015028	-1,742448	2,992616	2,831756	3,505157
abr/23	2,502331	1,931617	1,642510	3,885149	1,908659	-0,486285	1,593801	1,464236
mai/23	3,737795	3,593478	2,920489	0,835536	13,543258	5,901356	-1,247210	0,248232
jun/23	9,001637	8,866591	8,774910	8,783626	8,170085	0,484932	5,933099	6,472751
jul/23	3,265372	3,320580	3,698528	2,841950	3,121484	2,129087	3,289154	3,113891
ago/23	-5,085303	-5,006039	-4,755057	-2,833427	-7,426221	3,262688	-2,554580	-1,771643
set/23	0,711376	0,843799	1,214305	1,323453	-2,839860	-3,457424	-4,446722	-4,871929
out/23	-2,935268	-3,028620	-2,990251	-3,149275	-7,398844	-1,568658	-2,965751	-2,197969
nov/23	12,539323	12,377116	12,007308	10,695473	12,464440	6,458189	9,210726	8,917450
dez/23	5,382910	5,483103	5,313791	6,903767	7,048520	2,841981	4,813750	4,423374
No Ano 2023	22,281614	21,274740	20,063736	26,839732	17,119619	26,333491	21,765558	24,230499
Em 12 Meses	22,281614	21,274740	20,063736	26,839732	17,119619	26,333491	21,765558	24,230499



4 – CENÁRIO ECONÔMICO

As informações do cenário econômico do mês foram extraídas da **BOLETIM RPPS - Dezembro/2023**, elaborado pela Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição-GERDI da Caixa Asset, da Caixa Econômica Federal, o qual aborda o mercado no mês. O boletim está disponível digitalmente na DIM/DIFAT.

Boletim RPPS – Dezembro/2023 (texto extraído)

“Resenha Macro

Internacional

EUA

Em dezembro o FOMC decidiu manter os juros básicos estáveis no intervalo [5,25% a 5,50%] ao ano. Com relação à conjuntura econômica, a reavaliação do Comitê indicou que a atividade desacelerou em relação ao forte ritmo do 3º trimestre do ano e que os ganhos de empregos moderaram, mas seguem fortes (mesma percepção da última reunião), mantendo a visão de que o desemprego permanece baixo. Sobre a inflação, foi reconhecido que arrefeceu ao longo do último ano, mas permanece elevada. O FOMC segue comunicando que está altamente atento aos riscos e que irá continuar avaliando as novas informações disponíveis e suas implicações para a política monetária. No tocante à atividade, as vendas no varejo norte-americano avançaram 0,3% (M/M) em termos nominais e a produção industrial acelerou na margem ao registrar alta de 0,2% (M/M) ante -0,9% (dados de outubro). Acerca do mercado de trabalho, a economia norte-americana criou 199 mil vagas líquidas de emprego não-agrícola, com a taxa de desemprego passando de 3,88% para 3,74% no mês. Quanto à inflação, o dado medido pelo índice CPI acelerou o ritmo ao registrar 0,1%. Com isso o índice acumulado em 12 meses desacelerou de 3,2% para 3,1%.

EUROPA

No mês de dezembro o BCE (Banco Central Europeu) decidiu manter suas três taxas de juros referenciais estáveis. No comunicado, a autoridade monetária reconheceu que a inflação recuou nos últimos meses, mas que deverá se elevar temporariamente em breve. Na avaliação sobre o cenário, foi ressaltado que a inflação de núcleos perdeu força, mas que as pressões de preços domésticas seguem elevadas devido ao forte crescimento do custo unitário do trabalho, embora, “com base na sua atual avaliação, o Conselho do BCE considera que as taxas de juros diretoras atingiram os níveis que – se forem mantidos durante um período suficientemente longo – darão uma contribuição substancial para o retorno da inflação ao objetivo”. Por fim, o Conselho decidiu descontinuar os reinvestimentos sob o PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) ao fim de 2024. Acerca dos dados de atividade, a produção industrial variou -0,7% (M/M), enquanto as vendas do comércio varejista apresentou variação de 0,1% (M/M), ambos dados de outubro/23. No tocante à inflação, o CPI de novembro desacelerou de 2,9% para 2,4% (A/A). Entre os vetores, destaque para o patamar da “energia” (- 11,5%) e o grupo de “Alimentos, Bebidas e Tabaco” (6,9%).

ÁSIA

A produção industrial na China acelerou de 4,6% para 6,6% (A/A) em novembro, vindo acima do consenso de mercado (5,6%). Já o varejo na China avançou de 7,6% para 10,1% (A/A) em novembro, número abaixo das estimativas do mercado (12,5%).

No front de política monetária, o PBoC (People's Bank of China) informou a manutenção da taxa de referência para empréstimos (LPR) de 1 ano em 3,45%, e de 5 anos, em 4,20%.



GLOBAL

No cenário global os destaques de dezembro foram as decisões de política monetária dos principais bancos centrais, que mantiveram suas taxas de política monetária estáveis no mês, diante de um cenário de desaceleração mais clara da atividade e da inflação.

No front geopolítico, no mês deu-se o fim do cessar-fogo entre Israel e Hamas e a incursão de rebeldes “houthis” do Iêmen no conflito. Em meio as tensões das negociações sobre os reféns, o conflito se mostra longe de ter um fim, passados mais de 2 meses de seu início.

Já a guerra entre Rússia e Ucrânia, completou 22 meses, continuando sem perspectivas de novas negociações diplomáticas.

Resenha Macro

Brasil

Atividade

Acerca dos indicadores de atividade divulgados em dezembro: o volume dos “serviços” recuou 0,6% (M/M), puxado por Serviços prestados às famílias (-2,1%), o “varejo restrito” variou -0,3% (M/M) e a “produção industrial” do país aumentou 0,1% (todos dados de outubro/23). No mês, tivemos também a divulgação do PIB do 3T23 pelo IBGE, com avanço de 0,1% (T/T), vindo acima das expectativas de mercado (~ -0,2% e -0,4%). No tocante ao mercado de trabalho, em novembro, o saldo de empregos formais foi de 130 mil vagas. Entre os vetores, destaque para o setor de “serviços” (92.620), seguido do “comércio” (88.706). Nesse contexto, a taxa de desemprego recuou de 7,6% para 7,5%. No front de política fiscal, a arrecadação federal de novembro totalizou R\$179,4 bilhões (-0,39%, A/A, real) e a arrecadação acumulada no ano de 2023 totalizou R\$2.086,9 bilhões (-0,66%, A/A, real). O resultado primário do governo central (27/12) apresentou um déficit de R\$ 39,4 bilhões em novembro, totalizando um déficit primário de R\$ 114,6 bilhões (- 1,1% do PIB) entre janeiro e novembro. Esse resultado foi acentuado como efeito da antecipação do cronograma de compensações aos estados, previsto na aprovação da LC 201/23.

Inflação

A inflação medida pelo IPCA avançou +0,56% (M/M) em dezembro, acelerando em relação ao observado no mês anterior +0,28% (M/M) e registrando a maior variação mensal dos últimos 8 meses. Com isso, o índice acumulou alta de +4,62% em 12 meses (ante +4,68% em novembro). A maior contribuição para a variação do indicador, como esperado, partiu do grupo “Alimentação e bebidas” influenciado pelo aumento dos itens de Alimentação no domicílio, com destaque para Tubérculos, raízes e legumes. Os preços administrados avançaram +0,31%, influenciados principalmente pelo item Metrô (+3,72% ante -3,58% na leitura anterior). Já os preços livres aceleraram (de +0,31% para +0,65%) se mantendo como os principais vetores do IPCA. Nas aberturas dos preços livres, produtos industriais e alimentos aceleraram de -0,54% para +0,28% e de +0,75% para +1,34% respectivamente. Por outro lado, os serviços desaceleraram de +0,7% para +0,6%. A média dos núcleos acelerou na comparação mensal (de +0,18% para +0,45%), enquanto quando observada a variação acumulada em 12 meses desacelerou (de +4,57% para +4,35%). O índice de difusão passou de 51,72% em novembro para 65,25% em dezembro.

Política Monetária

Na reunião de dez/23 o COPOM decidiu pela redução da taxa de juros de 12,25% para 11,75% a.a. Como justificativa para a decisão, destaque para uma avaliação mais amena sobre os riscos



externos e a interpretação de que os dados da atividade econômica doméstica seguem em linha com a expectativa de desaceleração. A sinalização para as próximas decisões, foi de manutenção do ritmo de cortes (-0.5 pp). Apesar disso, ressaltou que há relevantes incertezas em relação ao cenário externo e à condução da política fiscal e que, portanto, será necessário manter uma política contracionista ao longo do horizonte relevante, até que se consolide a convergência da inflação e das expectativas para as metas.

GERAL

Em dezembro, no geral, a confiança foi preponderantemente positiva, interrompendo a sequência de três meses de predomínio negativo. Entre as aberturas, destaque para a confiança da indústria (2,8%).

COPOM

SELIC em 11,75 % a.a.

Próximo COPOM: 30 e 31 de janeiro de 2024.

IPCA DEZEMBRO 2023

O IPCA avançou 0,56% (M/M) em Dezembro. Acumulado de 4,62% em 12 meses.

COMENTÁRIOS DO GESTOR - RF

IMA-B e IRF-M

Em dezembro, o cenário global seguiu com uma trajetória de inflação que continuou corroborando com o movimento de relaxamento das condições financeiras. Durante o mês o destaque ficou para o FED, que apesar de não ter surpreendido o mercado com a manutenção da taxa de juros, promoveu uma revisão de suas projeções e ajustou o tom do comunicado, sugerindo que as discussões sobre o início dos cortes de juros já poderiam estar ocorrendo. Como resultado, o mercado precificou uma antecipação do início do ciclo, promovendo um movimento de tomada de risco. Na Europa apesar da atividade econômica seguir fraca, o BCE manteve uma postura mais cautelosa. A China segue com dados de atividade mostrando fraqueza na economia, podendo sinalizar que o processo de desaceleração pode ser mais estrutural. Diante deste cenário, observamos mais um movimento de risk-on, com enfraquecimento do dólar americano frente a seus principais pares e melhor performance de ativos de risco.

No Brasil, a agenda legislativa apresentou uma evolução com aprovação da parte constitucional da reforma tributária e da subvenção do ICMS, que era uma das medidas arrecadatórias mais importantes da Fazenda, para fazer frente a meta de zerar o déficit em 2024. Com relação a política monetária, o Banco Central decidiu por apostar numa postura mais cautelosa mantendo o ritmo dos cortes em 50 bps para as próximas reuniões. Dado o cenário mais benigno, tanto externo como doméstico, as curvas de juros nominal (prefixados), real (índice de preços) e implícita fecharam. As LFTs também fecharam praticamente em toda curva, movimento provavelmente ligado a demanda por conta do vencimento da LTN Jan/24 e pagamento de cupom de NTN-F no início do ano. Nesse contexto, todos os subíndices da ANBIMA para os quais possuímos fundos de investimento apresentaram performance superior ao CDI no mês.

PERSPECTIVAS JANEIRO

No que diz respeito ao cenário prospectivo, seguimos atentos aos dados de atividade nas principais economias, que podem indicar uma desaceleração à frente diante da magnitude do aperto



monetário, bem como à sinalização dos bancos centrais e aos desdobramentos das discussões fiscais no cenário doméstico.

No que tange ao nosso posicionamento, optamos por aumentar nossas posições aplicadas, tanto no juros nominal como no real, com a intenção de capturar uma possível fechada adicional da curva em caso de dados ainda mais benignos. No mês de janeiro entramos comprados em juros pós fixado, além de mantermos posições de trade de valor relativo em juros reais.

COMENTÁRIOS DO GESTOR – RV

Renda Variável

Em dezembro, o IBOV teve valorização de 5,38%, fechando aos 134.185 pontos. No acumulado do ano, a performance foi de 22,28%, melhor desempenho anual desde 2019. O resultado do mês é explicado, sobretudo, pelo incremento do apetite ao risco vis-à-vis a melhora nos fatores de riscos externos e internos. No ano, entendemos que o principal trigger favorável no cenário externo foi a decisão recente de política monetária nos EUA, que provavelmente encerrou seu ciclo de alta. E, no doméstico, nossa visão é que os investidores aumentaram a alocação em ativos de risco em função do arrefecimento em dados de atividade e inflação que, em conjunto com aprovação de reformas estruturais importantes, corroboraram a performance favorável do índice de ações brasileiro no período. Na abertura do comportamento do IBOVESPA, em dezembro, os segmentos “Construção Civil” (+11,7%), “Siderurgia” (+11,6%) e “Educação” (+9,8%) foram os destaques positivos. Em termos de ações, os melhores desempenhos foram dos papéis do Grupo de Moda Soma (+24,8%), Cia Brasileira de Distribuição (+21,2) e CSN (+19,7%), explicados, sobretudo, pela expectativa de surpresa positiva no desempenho do 4T23 somado a continuidade de fechamento da curva de juros e perspectiva de melhora do consumo das famílias e pelo comportamento positivo do minério de ferro, respectivamente. Por outro lado, os destaques negativos foram os papéis do Grupo Casas Bahia (-15,7%), 3R Petroleum (-12,3%) e IRB Brasil (-12,3%), justificados, principalmente, pela maior probabilidade de pedido de recuperação judicial, pela redução do preço do petróleo e redução dos prêmios emitidos em conjunto com situação desfavorável do balanço da companhia, respectivamente. No mês, o Índice BDRX apresentou valorização de 2,84%, justificado, sobretudo, pela performance dos papéis de tecnologia que foram beneficiados pelo movimento de redução da aversão ao risco dos investidores.

PERSPECTIVAS JANEIRO

Nossa visão estratégica para bolsa foi mantida em positiva, considerando o horizonte de tempo de 12 meses. No front externo, a postura mais dovish do FOMC renovou o otimismo relacionado à proximidade do fim do ciclo de alta dos juros americanos, sendo esse o principal driver do mercado no mês, impulsionando ativos de risco pelo mundo. Além disso, as preocupações relacionadas ao conflito entre Israel e Hamas arrefeceram à medida que as apostas são de que o conflito continue regionalizado. No Brasil, a expectativa é que a flexibilização monetária em curso continuará promovendo efeitos positivos no balanço das empresas. Em termos de preço, observa-se o Ibovespa descontado, uma vez que negocia com desconto em relação à sua média histórica do múltiplo preço/lucro.

Fonte: Boletim RPPS - Dezembro/2023, elaborado pela Gerência Nacional de Relacionamento e Distribuição-GERDI da Caixa Asset, da Caixa Econômica Federal.



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

No mês o CIAP, na gestão dos recursos, realizou 4 (Quatro) 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 – Dezembro/2023
01/12/2023	<u>24ª Reunião Extraordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 45/2023:</u> * Continuação da elaboração da Política Anual de Investimentos do RPPS do Estado do Amapá, para o exercício de 2024 – Processo nº 2023.261.1101931PA.
11/12/2023	<u>22ª Reunião Ordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 46/2023:</u> * Continuação da elaboração da Política Anual de Investimentos do RPPS do Estado do Amapá, para o exercício de 2024 – Processo nº 2023.261.1101931PA;
14/12/2023	<u>25ª Reunião Extraordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 47/2023:</u> * Continuação da elaboração da Política Anual de Investimentos do RPPS do Estado do Amapá, para o exercício de 2024 – Processo nº 2023.261.1101931PA.
21/12/2023	<u>23ª Reunião Ordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 48/2023:</u> * Deliberação da ata da 17ª reunião ordinária do CIAP, realizada em 28/09/2023; * Deliberação da ata da 25ª reunião extraordinária do CIAP, realizada em 14/12/2023; * Apresentação, para deliberação, do Demonstrativo de Consolidação dos ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS do Estado do Amapá, competência, novembro de 2023 e Relatório de Investimentos, em cumprimento a Resolução CMN 4.963/2021, Portaria MTP Nº 1.467/2022 e Política Anual de Investimentos do RPPS do exercício de 2023;



6 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

No mês e no acumulado do ano, o patrimônio dos recursos aplicados evoluiu positivamente.

Renda Fixa:

O segmento obteve rentabilidades positivas em todas as estratégias, com destaque no mês para as carteiras administradas de TPF marcados a mercado, seguida dos fundos de renda fixa (com destaque para os atrelados ao IMA), dos títulos públicos marcados na curva e das letras financeiras, de ambos os planos.

É possível observar essa evolução positiva da renda fixa nos principais índices do mercado (pag. 51 do demonstrativo), todos com rentabilidades positivas no mês e no ano, refletindo o retorno do segmento na carteira de investimentos da AMPREV.

No mês a maioria das estratégias de renda fixa superou a meta de rentabilidade de IPCA + 5,44% a.a., sendo que no acumulado do ano a meta foi atingida e superada, conforme demonstrativos abaixo.

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEGMENTO DE CART. ADMIN. DE TPF A MERCADO Vs META DE RENTABILIDADE EM 2023 - (%)						
MÊS	META DE RENTABIL. - IPCA + 5,44% a.a.		DO PLANO FINANCEIRO		DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	
	Meta Mês - %	Meta Ano-%	TPF Merc. PF Mês - %	TPF Merc. PF Ano-%	TPF Merc. PP Mês - %	TPF Merc. PP Ano-%
dez/23	1,002422	10,290695	2,279802	16,797329	1,265834	11,833601
Acumulado	10,290695		16,797329		11,833601	

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEGMENTO DE CART. ADMIN. DE TPF NA CURVA Vs META DE RENTABILIDADE EM 2023 - (%)						
MÊS	META DE RENTABIL. - IPCA + 5,44% a.a.		DO PLANO FINANCEIRO		DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	
	Meta Mês - %	Meta Ano-%	TPF Curva PF Mês - %	TPF Curva PF Ano-%	TPF Curva PP Mês-%	TPF Curva PP Ano-%
dez/23	1,002422	10,290695	0,961062	11,760914	0,957455	11,245096
Acumulado	10,290695		11,760914		11,245096	

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEGMENTO DE FUNDOS DE RENDA FIXA Vs META DE RENTABILIDADE EM 2023 - (%)						
MÊS	META DE RENTABIL. - IPCA + 5,44% a.a.		DO PLANO FINANCEIRO		DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	
	Meta Mês - %	Meta Ano-%	Fundos RF PF Mês-%	Fundos RF PF Ano-%	Fundos RF PP Mês-%	Fundos RF PP Ano-%
dez/23	1,002422	10,290695	1,034376	13,124024	1,213443	13,175293
Acumulado	10,290695		13,124024		13,175293	

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEGMENTO DE ATIVOS FINANC. DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC. Vs META DE RENTABILIDADE EM 2023 - (%)						
MÊS	META DE RENTABIL. - IPCA + 5,44% a.a.		DO PLANO FINANCEIRO		DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	
	Meta Mês - %	Meta Ano-%	Ativos Fin. RF PF Mês-%	Ativos Fin. RF PF Ano-%	Ativos Fin. RF PP Mês-%	Ativos Fin. RF PP Ano-%
dez/23	1,002422	10,290695	0,868803	12,306047	0,790057	11,809016
Acumulado	10,290695		12,306047		11,809016	

Renda Variável:

Novamente, no mês, foi a estratégia que obteve maior retorno, com rentabilidades superando a meta no acumulado do ano, o que se observa nos principais índices de mercado de renda variável e investimento no exterior (pag. 51 do demonstrativo). No mês e no fechamento do exercício foi o segmento com melhor retorno da carteira da AMPREV, conforme quadro abaixo.

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEGMENTO DE FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL Vs META DE RENTABILIDADE EM 2023 - (%)						
MÊS	META DE RENTABIL. - IPCA + 5,44% a.a.		DO PLANO FINANCEIRO		DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	
	Meta Mês - %	Meta Ano-%	Fundos RV PF Mês-%	Fundos RV PF Ano-%	Fundos RV PP Mês-%	Fundos RV PP Ano-%
dez/23	1,002422	10,290695	6,308796	24,150067	6,148930	22,976594
Acumulado	10,290695		24,150067		22,976594	

Investimentos Estruturados:

Em relação a estratégia de investimentos estruturados, principalmente os fundos de investimentos em participação, os produtos investidos possuem períodos de investimento e



desinvestimento, sendo melhor avaliados quando da sua liquidação, onde há comparação de suas rentabilidades anualizadas em comparação com a meta, em cada ano.

Abaixo a rentabilidade do segmento no ano em comparação com a meta de IPCA+5,44% a.a..

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS Vs META DE RENTABILIDADE EM 2023 - (%)						
MÊS	META DE RENTABIL. - IPCA + 5,44% a.a.		DO PLANO FINANCEIRO		DO PLANO PREVIDENCIÁRIO	
	Meta Mês - %	Meta Ano-%	Inv. Estrut. PF Mês-%	Inv. Estrut. PF Ano-%	Inv. Estrut. PP Mês-%	Inv. Estrut. PP Ano-%
dez/23	1,002422	10,290695	0,973698	-0,330631	-0,263514	7,897419
Acumulado	10,290695		-0,330631		7,897419	

Observada as rentabilidades dos segmentos, o mês de dezembro foi um dos melhores em retornos para a carteira da AMPREV, obtendo rendimento acima de R\$ 100 milhões.

No fechamento do ano a meta de IPCA + 5,44% a.a. foi atingida e superada, gerando superávit no exercício de 2023, no plano financeiro, no plano previdenciário e no consolidado, com rendimento acumulado no ano de **R\$ 845.684.905,67**, atingindo **125,29%** da meta.

RENDIMENTO (R\$) EM COMPARAÇÃO COM O VALOR DA META DE RENTABILIDADE - R\$

PLANO FINANCEIRO				
MÊS	Rendimento do Plano Financeiro - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$	Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$	Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %
ACUMULADO NO ANO	573.648.963,08	452.019.361,85	121.629.601,23	127,64

PLANO PREVIDENCIÁRIO				
MÊS	Rendimento do Plano Previdenc. - R\$	Meta de Rentabilidade IPCA (+) 5,44% a.a. no Mês - Em R\$	Rendimento do Plano (-) Valor da Meta de Rentabilidade - R\$	Rentabilidade Relativa em Relação a Meta de Rentabilidade - %
ACUMULADO NO ANO	272.035.942,59	226.223.212,96	45.812.729,63	120,77

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 - %
ACUMULADO NO ANO	845.684.905,67	678.242.574,81	167.442.330,86	125,29

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 Dezembro/2023, o qual 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 em arquivos digitais na 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, 25 de janeiro de 2024.

CARLOS ROBERTO DOS ANJOS OLIVEIRA
CGRPPS/API MEC – 128/2009
Chefe da Divisão de Investimentos e Mercado
DIM/DIFAT/AMPREV

LUCÉLIA ARAÚJO QUARESMA
Diretora Financeira e Atuarial
DIFAT/AMPREV

