



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

RELATÓRIO MENSAL DOS INVESTIMENTOS

FEVEREIRO/2023



SUMÁRIO

| | |
|--|-----------|
| 1 – DIRETRIZES DAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS | 3 |
| 2 – APLICAÇÕES | 3 |
| 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> | 5 |
| 2.3 – DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - POR SEGMENTO DE INVESTIMENTO E MERCADO | 6 |
| 2.4 – ALOCAÇÃO DA DISPONIBILIDADE POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA..... | 7 |
| 2.5 – EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DOS RECURSOS DOS SEGURADOS NO EXERCÍCIO DE 2023 | 7 |
| 2.6 – RENDIMENTOS E RENTABILIDADES DA CARTEIRA..... | 8 |
| 2.7 – ENQUADRAMENTO LEGAL, LIMITES E ESTRATÉGIAS DOS RECURSOS APLICADOS | 8 |
| 3 – ÍNDICES DO MERCADO PARA COMPARAÇÃO E AVALIAÇÃO | 9 |
| 4 – CENÁRIO ECONÔMICO | 10 |
| 5 – REUNIÕES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA AMAPÁ PREVIDÊNCIA-CIAP | 13 |
| 6 - CONSIDERAÇÕES FINAIS | 14 |



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
FEVEREIRO 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 **fevereiro de 2023**, o qual é documento auxiliar para leitura deste relatório, e nos dados dos produtos de investimento que compõem a carteira da AMPREV.

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 32 (trinta e dois) 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 28 a 34 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 |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|----------------|
| 201.662.273,09 | 10.528.159,97 | 10.576.827,43 | 2.171.960,08 | 203.785.565,71 |

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\$ 10.528.159,97 - em compra de Operação Compromissada-1 dia em TPF;

R\$ 9.211.184,46 - em venda de Operação Compromissada-1 dia em TPF;

R\$ 1.365.642,97 – pagamento de cupom semestral (saída) das NTN-B114580-15/08/2030, NTN-B159359-15/08/2050, NTN-B248291-15/08/2050, NTN-B260341-15/08/2050 e NTN-B260533-15/08/2050.

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.

CARTEIRA ADM. TÍT. PÚBL. 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 |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|
| 1.633.445.806,48 | | | 15,676.591,83 | 1.649.122.398,31 |

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.

No dia 15/02/2023 houve o pagamento de cupons semestrais dos títulos públicos NTN-B que compõem a carteira, no valor de **R\$ 21.387.804,05** disponibilizado na conta corrente nº 003866396, conta de movimento da carteira administrada de títulos públicos federais na curva do PF, de titularidade da AMPREV no Banco BTG Pactual. Na mesma data foi aplicado no fundo BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI, que compõem o patrimônio da carteira.

Anexamos o extrato da conta corrente 003866396, que demonstra o portfólio detalhando os títulos públicos na curva e o fundo.

Para comprovação das movimentações anexamos e-mail do banco e extrato das contas 000122399 e 003866396.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC FI

| SALDO MÊS ANTERIOR | APLICADO | RESGATE | RENDIMENTO (+ / -) | SALDO |
|--------------------|---------------|--------------|--------------------|---------------|
| 39.829.675,00 | 40.555.339,14 | 9.761.082,97 | 476.554,78 | 71.100.485,95 |

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.

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.

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 |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------|
| 329.345.318,04 | 626.540.494,66 | 626.568.961,68 | 4.475.523,99 | 333.792.375,01 |

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\$ 626.540.494,66** - em Operação Compromissada em TPF – Compra com Revenda;
- **R\$ 626.568.961,68** - em Operação Compromissada em TPF – Revenda de Renda Fixa;
- **R\$ 2.389.041,05** - pagamento de cupom semestral (saída) das NTN-B 20240815 – 760199;
- **R\$ 1.597.420,95** - pagamento de cupom semestral (saída) das NTN-B 20260815 - 760199;

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

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

| SALDO MÊS ANTERIOR | COMPRA T.P.F./ Oper. Compr.(*) | VENDA T.P.F. Cupom/Op.Comp.(*) | RENDIMENTO (+ / -) | SALDO |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------|
| 698.151.081,20 | | | 6.720.529,79 | 704.871.610,99 |



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 os 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.

No dia 15/02/2023 houve o pagamento de cupons semestrais dos títulos públicos NTN-B que compõem a carteira, no valor de **R\$ 8.433.381,64** disponibilizado na conta corrente nº 003768574, conta de movimento da carteira administrada de títulos públicos federais na curva do PP, de titularidade da AMPREV no Banco BTG Pactual. Na mesma data foi aplicado no fundo BTG PACTUAL TESOIRO SELIC FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI, que compõem o patrimônio da carteira.

Anexamos o extrato da conta corrente 003768574, que demonstra o portfólio detalhando os títulos públicos na curva e o fundo.

Para comprovação das movimentações anexamos e-mail do banco e extratos das contas 003765482 (cart. consolidada) e 003768574 (cart. detalhada).

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA FLUXO FIC FI

| SALDO MÊS ANTERIOR | APLICADO | RESGATE | RENDIMENTO (+ / -) | SALDO |
|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| 2.423.926,58 | 28.772.292,66 | 355.974,01 | 109.878,51 | 30.950.123,74 |

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.

Para comprovação das movimentações anexamos os extratos dos fundos vinculados às contas 6523-4, 6524-2, 7987-1 e 7877-8 bem como os extratos das contas correntes do PP.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP PERFIL FIC FI

| SALDO MÊS ANTERIOR | APLICADO | RESGATE | RENDIMENTO (+ / -) | SALDO |
|--------------------|----------|-----------|--------------------|----------------|
| 125.942.445,00 | | 38.000,00 | 1.075.240,15 | 126.979.695,15 |

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 6522-6, 6524-2 e 7987-1 do Banco do Brasil.

Para comprovação das movimentações já estão anexos os extratos.

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 **Fevereiro/2023**, na posição de **28/02/2023**, consta na página 32 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 | 411.412.603,46 | 9,29% | 333.792.375,01 | 15,51% |
| CARTEIRAS ADMINISTRADAS TIT. PÚB. FEDERAIS - NA CURVA | Renda Fixa | 1.649.122.398,31 | 37,24% | 704.871.610,99 | 32,75% |
| FUNDOS DE RENDA FIXA | Renda Fixa | 1.674.828.155,72 | 37,82% | 713.493.828,71 | 33,15% |
| ATIVOS FINANCEIRO DE R.F. EMITIDOS POR INST. FINANC. | Renda Fixa | 384.402.414,71 | 8,68% | 266.669.953,86 | 12,39% |
| FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL | Renda Variável | 209.959.127,69 | 4,74% | 88.415.537,36 | 4,11% |
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS | Investim. Estruturados | 98.029.524,33 | 2,21% | 45.150.797,08 | 2,10% |
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Investimentos Exterior | | 0,00% | | 0,00% |
| SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS | | 4.427.754.224,22 | | 2.152.394.103,01 | |
| SALDO EM CONTAS CORRENTES + VALORES EM TRÂNSITO | | 109.312,44 | 0,00% | 2.411,14 | 0,00% |
| T O T A I S | | 4.427.863.536,66 | 100,00% | 2.152.396.514,15 | 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 33 e 34 do demonstrativo.

| = | 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 | 702.733.667,01 | 15,87% | 177.399.236,05 | 8,24% | 880.132.903,06 | 13,38% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 197.461.486,50 | 4,46% | 583.561.310,13 | 27,11% | 781.022.796,63 | 11,87% |
| BANCO BRADESCO S/A | 371.366.243,35 | 8,39% | 100.754.715,15 | 4,68% | 472.120.958,50 | 7,17% |
| ITAÚ UNIBANCO S/A | 402.031.247,28 | 9,08% | 152.604.206,19 | 7,09% | 554.635.453,47 | 8,43% |
| BANCO BTG PACTUAL | 2.406.501.882,61 | 54,35% | 994.561.078,42 | 46,21% | 3.401.062.961,03 | 51,69% |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA. | 56.600.625,31 | 1,28% | 31.249.437,96 | 1,45% | 87.850.063,27 | 1,34% |
| BANCO SANTANDER S/A | 129.558.915,74 | 2,93% | 46.569.607,13 | 2,16% | 176.128.522,87 | 2,68% |
| ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA. | 22.518.710,25 | 0,51% | 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 | 0,79% | 16.925.232,20 | 0,26% |
| BANCO SAFRA S/A | 70.032.188,93 | 1,58% | 23.991.912,74 | 1,11% | 94.024.101,67 | 1,43% |
| PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA. | 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 | 0,89% | 12.049.133,38 | 0,56% | 51.495.350,95 | 0,78% |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA. | 20.648.708,39 | 0,47% | 0,00 | 0,00% | 20.648.708,39 | 0,31% |
| T O T A I S | 4.427.863.536,66 | 100,00% | 2.152.396.514,15 | 100,00% | 6.580.260.050,81 | 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 1,54% no mês e 2,25% ano, página 50 do demonstrativo.

| MÊS/ANO | PLANO FINANCEIRO | PLANO PREVIDENCIÁRIO | TOTAL FINANC. + PREVIDENC. | EVOLUÇÃO PATRIM. MÊS | EVOLUÇÃO PATRIM. ANO |
|---------|------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | POSIÇÃO | POSIÇÃO | POSIÇÃO | | |
| 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 | | | 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 no mês foi de 0,61% e no acumulado do ano de 1,62%, contra a meta de rentabilidade (IPCA + 5,44 a.a.) de **1,28%** no mês e no ano de **2,26%**, conforme observado nos quadros abaixo. O detalhamento está nas páginas 40 a 44 do demonstrativo.

| 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 | 684.551,81 | 98.029.524,33 | 0,703223 |
| FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | | | | | | 0,000000 |
| TOTAIS - PLANO FINANCEIRO | 4.370.942.920,74 | 51.083.499,11 | 20.337.910,40 | 26.065.714,77 | 4.427.754.224,22 | 0,592175 |
| 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 | 626.540.494,66 | 626.568.961,68 | 4.475.523,99 | 333.792.375,01 | 1,359033 |
| 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 | 655.312.787,32 | 626.962.935,69 | 14.377.385,48 | 2.152.394.103,01 | 0,672464 |
| CARTEIRA TOTAL - PF + PP | 6.480.609.786,64 | 706.396.286,43 | 647.300.846,09 | 40.443.100,25 | 6.580.148.327,23 | 0,618424 |

| 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 | | | | | | | | |
| abr/23 | | | | | | | | |
| mai/23 | | | | | | | | |
| jun/23 | | | | | | | | |
| jul/23 | | | | | | | | |
| ago/23 | | | | | | | | |
| set/23 | | | | | | | | |
| out/23 | | | | | | | | |
| nov/23 | | | | | | | | |
| dez/23 | | | | | | | | |
| Acumulado | 2,267236 | | 1,534537 | | 1,806639 | | 1,623117 | |

A rentabilidade da carteira ficou em 71,59% da meta de rentabilidade, demonstrando que a carteira não atingiu o IPCA + 5,44% a.a. no exercício de 2023, conforme página 44 do demonstrativo.

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. 35 a 39 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.

| META - IPCA + 5,44% A.A. | |
|--------------------------|-----------|
| MÊS | % |
| fev/22 | 1,452470 |
| mar/22 | 2,062458 |
| abr/22 | 1,502426 |
| mai/22 | 0,912415 |
| jun/22 | 1,112466 |
| jul/22 | -0,237595 |
| ago/22 | 0,082455 |
| set/22 | 0,152372 |
| out/22 | 1,032487 |
| nov/22 | 0,852369 |
| dez/22 | 1,062376 |
| jan/23 | 0,972367 |
| fev/23 | 1,282400 |
| No Ano 2023 | 2,267236 |
| Em 12 Meses | 11,314316 |

| 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 |
| fev/23 | 0,918327 | 1,281695 | 1,407310 | 1,165246 | 1,031889 | 0,963765 | 0,862171 | 0,983044 | 0,787664 |
| No Ano 2023 | 2,052031 | 1,280838 | 2,823358 | -8,118537 | 1,738290 | 2,119980 | 1,706443 | 2,093317 | 1,514616 |
| Em 12 Meses | 12,998210 | 7,940570 | 11,569195 | 4,857136 | 10,512837 | 13,150601 | 10,127162 | 12,809210 | 9,063778 |

| 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 |
| fev/23 | -7,492347 | -7,586122 | -7,542035 | -7,553349 | -10,516847 | 1,145268 | -2,528905 | -2,611245 |
| No Ano 2023 | -4,378823 | -4,341483 | -4,414186 | -3,189101 | -7,982779 | 5,568011 | 4,298629 | 3,402787 |
| Em 12 Meses | -7,296381 | -8,231817 | -7,742788 | 5,042202 | -38,219880 | -8,803141 | -8,844333 | -8,228610 |



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 Fevereiro/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, 2 ordinárias e 2 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 – Fevereiro/2023 |
|------------|--|
| 13/02/2023 | <u>2ª Reunião Extraordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 04/2023:</u> * Reunião com a instituição Magna Investimentos (distribuidora), juntamente com a instituição VINCI Partners (gestora), para apresentação do FIP VCP IV e outros produtos de investimentos; |
| 15/02/2023 | <u>3ª Reunião Ordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 05/2023:</u> * Apresentação, para deliberação, do Demonstrativo de Consolidação dos ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS do Estado do Amapá, competência, janeiro de 2023, 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; * Avaliação, para deliberação, do fundo Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP Multiestratégia, apresentado ao comitê na 2ª reunião extraordinária de 2023; * Avaliação dos fundos da carteira do plano previdenciário; * Proposta de revisão e alteração do Regulamento do CIAP; |
| 27/02/2023 | <u>3ª Reunião Extraordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 06/2023:</u> * Reunião com representante da instituição financeira Banco BTG Pactual, Sr. Rodrigo Rocha, para apresentação de cenário econômico e produtos de investimentos. |
| 28/02/2023 | <u>4ª Reunião Ordinária do CIAP – Edital de Convocação Nº 07/2023:</u> * Deliberação da ata da 26ª reunião extraordinária do CIAP, realizada em 27/10/2022; * Deliberação da ata da 27ª reunião extraordinária do CIAP, realizada em 31/10/2022; * Deliberação da ata da 28ª reunião extraordinária do CIAP, realizada em 03/11/2022; * Avaliação, para deliberação, do fundo Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP Multiestratégia, apresentado ao comitê na 2ª reunião extraordinária de 2023; * Avaliação de ativos financeiros de RF emitidos por instituição Financeira; * Avaliação dos fundos da carteira do Plano Previdenciário; * Proposta de revisão e alteração do Regulamento do CIAP; * O que ocorrer. |



6 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

No mês e no ano, o patrimônio dos recursos aplicados evoluiu positivamente, em virtude das rentabilidades positivas dos produtos de renda fixa, das estratégias de carteiras administradas de TPF marcados a mercado, títulos públicos marcados na curva, fundos de renda fixa e das letras financeiras.

O destaque positivo do mês foram as carteiras administradas de TPF marcadas a mercado, que no consolidado dos planos, obtiveram maior rentabilidade em comparação com as demais estratégias. Fato que pode ser observado na rentabilidade dos índices de mercado IMA-B, IMA-B 5 e IMA-B 5+, todos com rentabilidade acima de 1,00%.

Já a estratégia de renda variável contribuiu com resultado negativo para a carteira, nos dois planos, já que os principais índices de renda variável do mercado obtiveram rentabilidades negativas acima de 7,00% em fevereiro. O principal índice, o IBOVESPA, rentabilizou -7,49% em fevereiro/23.

Considerando as variações do mercado, a carteira de investimentos do RPPS, até fevereiro/2023, obteve rentabilidade positiva no mês de 0,61%, e no acumulando do ano de 1,62%, não atingindo a meta de rentabilidade de IPCA + 5,44% a.a., que no mês foi positiva em 1,28% e no acumulado do ano ficou em 2,26%.

Em fevereiro de 2023 o IPCA foi de 0,84%, o que contribuiu também para a elevação da meta de rentabilidade de IPCA + 5,44% a.a. no mês.

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 Fevereiro/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.

Houve a necessidade de retificação do demonstrativo de fevereiro/2023, em 16/08/2023, em virtude de evento de remarcação de cota do fundo FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II, CNPJ 15.039.162/0001-00 e divergência detectada pela Divisão de Contabilidade-DICON (Ofício Nº 0315/2023-DICON/AMPREV) na movimentação da operação compromissada, no demonstrativo de caixa da Carteira Administrada de Títulos Públicos Federais de gestão da Caixa Econômica Federal no Plano Previdenciário, conforme Ofício Nº 130204.0077.1574.0131/2023 DIM-AMPREV em anexo.

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, 11 de dezembro de 2023.

CARLOS ROBERTO DOS ANJOS OLIVEIRA

CGRPPS/APIMEC – 128/2009

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

