
ANÁLISE TÉCNICA Nº 030/2021–COFISPREV/AMPREV.

PROCESSO: 2020.243.901479PA.

INTERESSADOS: Diretoria Executiva e Conselho Estadual de Previdência – CEP.

OBJETO: Demonstrativo de Investimentos de JULHO/2020.

CONSELHEIRO RELATOR: Helton Pontes da Costa

RELATÓRIO

1. Trata-se de análise de autos processo nº 2020.243.901479PA que retornaram após diligências sobre manifestação deste Conselho Fiscal, que versa sobre Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS (Regime Próprio de Previdência dos Social) e RPPM (Regime Próprio de Previdência dos Militares) do Estado do Amapá, competência JULHO de 2020. Os autos foram encaminhados para minha relatoria através de MEMORANDO – PRES./COFISPREV/AMPREV, de 26/07/2021, recebidos em mídia digital, arquivo em PDF, contendo 240 folhas.

2. Na **10ª Reunião Ordinária do COFISPREV**, ocorrida em 27 de outubro de 2020, em atenção a **Análise Técnica nº 039/2020-COFISPREV/AMPREV** (fls. 150-156), o referido processo foi relatado sendo aprovado a seguinte diligência:

Que seja feito juntada da ata que deliberou pela aprovação do demonstrativo de julho de 2020;

Que seja feito juntada das páginas que estão incompletas (página 39 a 49);

Que seja verificado a divergência dos saldos nas aplicações financeira e balanço contábil, ambos competência julho de 2020.

3. Às fls. 163-164, através do MEMORANDO Nº 130204.0005.1574.0009/2021 - DICAM/AMPREV, de 10/02/2021, o Chefe da DICAM/DIFAT/AMPREV acostou aos autos:

1) a ATA que deliberou sobre Demonstrativo de consolidação dos ativos da carteira de investimentos dos recursos dos segurados dos RPPS e RPPM do Estado do Amapá, competência JULHO de 2020 (fls. 165-167); 2) as páginas incompletas sobre Demonstrativos de Consolidação dos Ativos da Carteira, posição Julho/2020, que haviam sido anexadas anteriormente com cortes devido a problemas na incorporação do demonstrativo no PRODOC

(fls. 168-178) e 3) explicação sobre a divergência dos saldos nas aplicações financeiras e contábil, ambos competência julho de 2020 (fls. 179), nestes termos:

O valor de R\$ 594.178,85 obtido pela diferença entre o saldo da aplicação no valor de R\$ 4.912.619.465,64 do relatório de investimentos de julho de 2020 e o saldo contábil da quantia de R\$ 4.913.213.644,49 que aparece no balancete contábil de julho de 2020 do grupo de conta de Investimentos e Aplicações Temporárias a Curto Prazo refere-se ao saldo das contas de investimento de Benefício Especial e Tesouro Verde, que não são registradas como investimentos dos segurados e não são lançadas no demonstrativo, conforme valores detalhados abaixo, informados pela Contabilidade, que estão demonstrados no Balancete Contábil de Julho/2020, conforme folha 06 do mesmo em anexo;

- BB Previdenciário RF Fluxo – Benefício Especial – 6320-7 = R\$ 571.583,31
- BB Previdenciário Renda Fixa Perfil – Benefício Especial (6320-7) = R\$21.461,55
- BB Previdenciário RF Perfil Tesouro Verde (PF) = R\$ 1.133,98. (fls. 164/179).

4. Na **2ª Reunião Ordinária do COFISPREV**, ocorrida em 24 de fevereiro de 2021, **Análise Técnica nº 002/2021-COFISPREV/AMPREV** (fl. 185-188), o referido processo foi relatado sendo aprovada a seguinte diligência:

Considerando a justificativa do questionamento da divergência dos saldos nas aplicações financeira e balanço contábil, ambos competência julho de 2020, diante da resposta contida no MEMORANDO Nº 0009/2021 – DICAM/AMPREV, anexo aos autos, *in verbis*:

*“...O valor de R\$ 594.178,85 obtido pela diferença entre o saldo da aplicação no valor de R\$ 4.912.619.465,64 do relatório de investimentos de julho de 2020 e o saldo contábil da quantia de R\$ 4.913.213.644,49 que aparece no balancete contábil de julho de 2020 do grupo de conta de Investimento e Aplicações Temporárias a Curto Prazo **refere-se ao saldo das contas de investimento de Benefício Especial e Tesouro Verde, que não são registradas como investimentos dos segurados e não são lançados no demonstrativo, conforme valores detalhados abaixo, informados pela Contabilidade, que estão demonstrados no Balancete Contábil de julho/2020, conforme folha 06 do mesmo em anexo:***

- BB Previdenciário RF Fluxo – Benefício Especial (6320-7) = R\$ 571.583,31
- BB Previdenciário Renda Fixa Perfil – Benefício Especial (6320-7) = R\$ 21.461,55
- BB Previdenciário RF Perfil Tesouro Verde (PF) = R\$ 1.133,98...”

Solicitamos as seguintes informações:

- ✓ Considerando que o saldo “não é registrado como investimentos dos segurados e não são lançados no demonstrativo”, porque encontra-se registrado na contabilidade da AMPREV?
- ✓ Qual a previsão legal para esse registro?
- ✓ Indicar a nota explicativa.
- ✓ Quem são os investidores?
- ✓ Por que a AMPREV está gerindo esses fundos?

5. Através do OFÍCIO Nº 130204.0077.1574.0008/2021 DICAM – AMPREV, de 13/04/2021 (fls. 195-199), o Chefe da DICAM/DIFAT/AMPREV esclareceu que:

Esta DICAM não pode responder as informações solicitadas, visto que não temos gerência sobre qualquer investimento dos recursos provenientes do Benefício Especial e do Tesouro Verde e como já explanado, não são recursos dos segurados do RPPS.

2 – A fim de contribuir, anexamos a Lei Nº 1278, de 09 de dezembro de 2008, que dispõe sobre a pensão especial devida aos ex-integrantes da extinta Guarda Territorial e aos seus dependentes, que possivelmente indica a previsão legal no caso do Benefício Especial.

6. Na **6ª Reunião Extraordinária do COFISPREV**, ocorrida em 26 de maio de 2021, **Análise Técnica nº 020/2021-COFISPREV/AMPREV** (fl. 208-210), o referido processo foi relatado sendo aprovada a seguinte conclusão:

III – CONCLUSÃO:

7. Por todo o exposto, voto no sentido de recomendar a inclusão nesses autos da justificativa do porquê o Tesouro Verde encontrar-se registrado no Balancete Contábil do mês de julho/2020 da AMPREV.

8. Que sejam anexados documentos comprobatórios de que a Secretaria de Estado de planejamento, Orçamento e Tesouro está repassando mensalmente os valores a AMPREV para o pagamento do Benefício Especial.

9. Após atendimento a diligência que os autos retornem para conclusão das análises deste conselho.

7. Através do OFÍCIO Nº 130204.0077.1576.0122/2021 DICON – AMPREV, de 21/06/2021 (fls. 223-236), o Chefe da DICON/DIFAT/AMPREV acostou documentos (Lei n. 2.353, de 21/06/2018, e Decreto n. 2894, de 03/08/2018, que disciplina o Programa Tesouro Verde – Amapá, bem como explicou o seguinte:

Tesouro verde é um programa do governo do estado, instituído pela Lei Nº 2353 de 21 de junho de 2018, alterada pela Lei Nº 2.450 de 02 de Dezembro de 2019 e normatizado pelo Decreto Nº 2894 de 03 de agosto de 2018.

Onde o mesmo, no Art. 18; d) estipula que o RPPS (Regime próprio de previdência) do estado, ficará com 10% para regularização previdenciária dos regimes próprios de previdência de Estado do Amapá.

8 Que sejam anexados documentos comprobatórios de que a Secretaria de Estado de planejamento, Orçamento e Tesouro está repassando mensalmente os valores a AMPREV para o pagamento do Benefício Especial.

Anexamos os extratos da Conta Corrente Nº 6320-7, onde e creditado o repasse vindo do Governo do estado, para o pagamento do benéfico especial da EXTINTA GUARDA TERRITORIAL.

Obs. Segui todos os referidos extratos em anexo.

Cliente - Conta atual

Agência 3575-0
 Conta corrente 6320-7AMPREV BENEFIC ESPECIAL
 Período do extrato de 00 / 07 / 2020 até 30 / 07 / 2020

Lançamentos

Dt. balancete	Dt. movimento	Ag. origem	Lote Histórico	Documento	Valor R\$	Saldo
26/06/2020		0000	00000 000 Saldo Anterior			0,00 C
20/07/2020	20/07/2020	0000	13049 345 Previdenciario RF Perfil	1.200.781	34.768,70 D	
20/07/2020	20/07/2020	0000	00000 855 BB Previden RF Fluxo	780	34.768,70 C	0,00 C
28/07/2020	28/07/2020	0000	14049 855 Previdenciario RF Perfil	1.200.781	161.000,00 C	
28/07/2020	28/07/2020	0000	14138 632 Ordem Bancária	202.007.280.003.410	190.000,00 C	
28/07/2020	28/07/2020	0000	14138 632 Ordem Bancária	202.007.280.003.411	190.000,00 C	
28/07/2020	28/07/2020	0000	13134 250 Folha de Pagamento	13.381	135.035,12 D	
28/07/2020	28/07/2020	0000	13134 211 Pagamentos Diversos	13.382	814,88 D	
28/07/2020	28/07/2020	0000	13134 393 Pagamentos Diversos	13.383	22.990,00 D	
28/07/2020	28/07/2020	0000	00000 345 BB Previden RF Fluxo	780	382.160,00 D	0,00 C
29/07/2020	29/07/2020	0000	14134 983 TED Devolvida	12.404	1.778,30 C	
29/07/2020	29/07/2020	0000	14138 632 Ordem Bancária	202.007.280.003.409	190.000,00 C	
29/07/2020	29/07/2020	0000	13134 393 Pagamentos Diversos	19.186	2.090,00 D	
29/07/2020	29/07/2020	0000	13113 170 Tar Pag Salár Créd Conta	822.110.904.338.513	221,00 D	
29/07/2020	29/07/2020	0000	13113 170 Tarifa Pagamentos	822.110.904.341.872	3,40 D	
29/07/2020	29/07/2020	0000	13113 310 Tarifa Pagamentos	822.110.904.342.987	98,40 D	
29/07/2020	29/07/2020	0000	00000 345 BB Previden RF Fluxo	780	189.365,50 D	0,00 C
30/07/2020	30/07/2020	0000	13113 310 Tarifa Pagamentos	822.120.902.321.283	8,20 D	
30/07/2020	30/07/2020	0000	00000 855 BB Previden RF Fluxo	780	8,20 C	0,00 C
31/07/2020		0000	00000 855 S A L D O			0,00 C

8. É o relatório.

MANIFESTAÇÃO

9. Adotarei para fins de manifestação o que consta no **Relatório Mensal dos Demonstrativos Julho de 2020** (fls. 60-142).

10. Este relatório trata do demonstrativo de investimento e seu posicionamento no mês de julho/2020 dos recursos aplicados dos segurados do RPPS e RPPM do Estado do Amapá, geridos pela AMPREV, com a posição final do mês do **Plano Financeiro e Plano Previdenciário**, aplicação por aplicação, bem como demonstrativos de disponibilidade financeira por instituição, enquadramento legal, rentabilidade da carteira, acompanhamento da carteira de investimento da AMPREV e demonstrativo da evolução das aplicações da AMPREV a partir da segregação de massa e Relatório Mensal dos Investimentos.

11. A atividade de gestão da aplicação dos recursos é definida como **própria**, pois é desempenhada pela própria Unidade Gestora, através da gestão ativa do Comitê de Investimento da Amapá Previdência – CIAP (Resolução 3922/2010, artigo 3º, § 5º, V). O perfil de investimento adotado é **moderado**, com proposta de aplicação de curto, médio e longo prazo.

12. A Amapá Previdência aderiu ao Pró-Gestão em 21/11/2018, obtendo a certificação Nível II em 09/10/2019, **ampliando** os limites para aplicação dos recursos conforme previsto no § 10 do artigo 7º e no § 9º do artigo 8º da Resolução nº 3922/2010 – CMN.

13. A carteira de Investimento da AMPREV possui 83 (oitenta e três) produtos, na **posição julho de 2020**, sendo **50 (cinquenta) no Plano Financeiro e 33 (trinta e três) no Plano Previdenciário**. A aplicação dos recursos obedece às diretrizes e princípios contidos na Política de Investimento, aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência, estabelecida em consonância com os dispositivos da legislação específica em vigor definidas pela **Resolução 3922/2010-CMN e Portaria MPS Nº 519/2011**.

Movimentações da Carteira de Investimentos

14. No Plano Previdenciário, ocorreu a venda de todas as cotas do fundo BTG PACTUAL INFRA-B FUNDO INCENTIVADO DE INVESTIMENTOS EM INFRAESTRUTURA RF, de titularidade da AMPREV, com aplicação imediata no fundo BTG Pactual Tesouro Selic FI RF Referenciado DI, a fim de regularizar situação causada pelo próprio banco, que ofertou o fundo sem informar que era destinado a investidor **profissional**, deixando de observar que a AMPREV é somente investidor **qualificado**.

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

2.3.1 – Demonstrativo dos Segmentos de Investimento – julho/2020

PLANO FINANCEIRO			
SEGMENTO DE INVESTIMENTO	MERCADO	Saldo (R\$)	Particip. (%)
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	Renda Fixa	1.776.590.773,72	48,38%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	1.169.624.879,78	31,85%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	656.374.216,26	17,88%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	Renda Variável	31.954.010,33	0,87%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimento Exterior	37.245.806,65	1,01%
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		3.671.789.686,74	
SALDO EM CONTAS CORRENTES		154.646,98	0,00%
TOTAIS		3.671.944.333,72	100,00%

Relatório Mensal dos Investimentos – Julho/2020 - Página 10 de 31

PLANO PREVIDENCIÁRIO			
SEGMENTO DE INVESTIMENTO	MERCADO	Saldo (R\$)	Particip. (%)
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	Renda Fixa	575.178.674,12	46,35%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	443.604.807,40	35,75%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	217.781.727,76	17,55%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	Renda Variável		0,00%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimento Exterior	4.284.569,62	0,34%
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		1.240.829.778,90	
SALDO EM CONTAS CORRENTES		5.454,03	0,00%
TOTAIS		1.240.835.232,93	100,00%

DISPONIBILIDADE TOTAL – CONSOLIDAÇÃO DOS PLANOS – PF + PP			
	MERCADO	Saldo (R\$)	Particip. (%)
CARTEIRAS ADMINISTRADAS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	Renda Fixa	2.351.769.447,84	47,87%
FUNDOS DE RENDA FIXA	Renda Fixa	1.613.229.687,18	32,84%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	Renda Variável	874.155.944,02	17,79%
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	Renda Variável	31.954.010,33	0,65%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Investimento Exterior	41.510.376,27	0,84%
SUBTOTAL - SOMENTE RECURSOS APLICADOS		4.912.619.465,64	
SALDO EM CONTAS CORRENTES		160.101,01	0,00%
TOTAIS		4.912.779.566,65	100,00%

Fonte: Demonstrativo Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS e RPPM do Estado do Amapá-julho/2020.

Alocação da Disponibilidade por Instituição Financeira

2.4.1 – Demonstrativo da Disponibilidade por Instituição Financeira

RESUMO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - Produtos de Investimento e Saldo de Contas Correntes										
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	PLANO FINANCEIRO - PF				PLANO PREVIDENCIÁRIO - PP				DISPONIBILID.TOTAL - PF + PP	
	Aplicações - R\$	Saldo Contas - R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Aplicações - R\$	Saldo Contas - R\$	Total Instituiç.-R\$	Particip. %	Total Instituiç.-R\$	Particip. %
BANCO DO BRASIL S/A	1.652.856.471,55	152.122,16	1.653.008.593,71	45,02%	165.375.148,58	0,00	165.375.148,58	13,33%	1.818.383.742,29	37,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	478.993.195,86	2.524,82	479.095.720,68	13,05%	789.667.377,50	1.300,31	789.668.677,81	63,64%	1.268.664.398,49	25,82%
BANCO BRADESCO S/A	666.579.451,16	0,00	666.579.451,16	18,15%	90.781.135,81	4.153,72	90.785.289,53	7,32%	757.364.740,69	16,42%
ITAU UNIBANCO S/A	324.670.481,70	0,00	324.670.481,70	8,84%	43.513.974,85	0,00	43.513.974,85	3,51%	368.184.456,55	7,48%
BANCO BTG PACTUAL	234.951.476,58	0,00	234.951.476,58	6,40%	37.298.413,97	0,00	37.298.413,97	3,01%	272.249.890,55	5,54%
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	95.893.605,31	0,00	95.893.605,31	2,61%	48.001.233,39	0,00	48.001.233,39	3,87%	143.894.838,70	2,88%
BANCO SANTANDER S/A	125.905.213,93	0,00	125.905.213,93	3,43%	6.415.975,96	0,00	6.415.975,96	0,52%	132.321.189,89	2,68%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	49.445.760,43	0,00	49.445.760,43	1,35%	34.431.341,46	0,00	34.431.341,46	2,77%	83.877.101,89	1,71%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	10.468.635,65	0,00	10.468.635,65	0,29%	18.797.193,95	0,00	18.797.193,95	1,51%	29.265.829,60	0,60%
BANCO SAFRA S/A	19.821.822,37	0,00	19.821.822,37	0,54%			0,00	0,00%	19.821.822,37	0,40%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.	6.429.363,44	0,00	6.429.363,44	0,18%	6.547.983,43	0,00	6.547.983,43	0,53%	12.977.346,87	0,26%
PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.	4.765.591,28	0,00	4.765.591,28	0,13%			0,00	0,00%	4.765.591,28	0,10%
BRZ INVESTIMENTOS LTDA.	1.008.617,48	0,00	1.008.617,48	0,03%			0,00	0,00%	1.008.617,48	0,02%
TOTAIS	3.671.788.888,74	154.848,98	3.671.943.737,72	100,00%	1.240.829.778,90	6.454,03	1.240.836.232,93	100,00%	4.912.779.970,65	100,00%

Fonte: Demonstrativo Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS e RPPM do Estado do Amapá-julho/2020.

JULHO DE 2020						
PLANO FINANCEIRO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	1.719.270.129,33	101.568.351,43	101.836.644,30	57.588.937,26	1.776.590.773,72	3,350138
FUNDOS DE RENDA FIXA	1.132.099.947,22	38.886.972,64	35.714.366,24	34.352.326,16	1.169.624.879,78	3,025910
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	610.688.015,54	0,00	0,00	45.686.200,72	656.374.216,26	7,481103
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO	30.605.012,71	0,00	0,00	1.348.997,62	31.954.010,33	4,407767
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	36.560.298,37	0,00	0,00	685.508,28	37.245.806,65	1,875007
TOTAIS - PLANO FINANCEIRO	3.529.223.403,17	140.455.324,07	137.551.010,54	139.661.970,04	3.671.789.686,74	3,954046
PLANO PREVIDENCIÁRIO						
SEGMENTO	SALDO ANTER. R\$	APLICAÇÃO - R\$	RESGATE - R\$	RENDIM. LIQ. - R\$	POSIÇÃO FINAL-R\$	RENTABILIDADE-%
CARTEIRAS ADMINISTRADAS DE TÍTULOS PUB. FED.	549.734.848,89	98.214.148,65	89.066.476,97	16.296.153,55	575.178.674,12	2,915846
FUNDOS DE RENDA FIXA	431.096.423,91	27.441.444,13	28.121.711,94	13.188.651,30	443.604.807,40	3,064163
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL	201.006.922,30	0,00	0,00	16.774.805,46	217.781.727,76	8,345387
FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL - MULTIMERCADO						
FUNDOS DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	4.186.080,31	0,00	0,00	78.489,31	4.264.569,62	1,875007
TOTAIS - PLANO PREVIDENC.	1.186.024.275,41	125.655.592,78	117.188.188,91	46.338.099,62	1.240.829.778,90	3,879315
CARTEIRA TOTAL - PF + PP	4.715.247.678,58	266.110.916,85	254.739.199,45	186.000.069,66	4.912.619.465,64	3,935161

Fontes: Demonstrativo Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS e RPPM do Estado do Amapá-julho/2020.

Rentabilidades da Carteira em Relação a Meta Atuarial

15. A rentabilidade da carteira em relação a meta atuarial no mês foi **positiva em 0,93%** e no ano positiva em 4,28%. A rentabilidade da *carteira consolidada (PF+PP)* no mês de julho foi *positiva em 3,94%* e no acumulado do ano de 2020 positiva em 0,70%, contra uma meta atuarial de INPC (IBGE) + 6% a.a., constatando-se que a meta atuarial foi atingida e superada no mês enquanto que no ano ainda não foi atingida.

16. No Plano Financeiro a rentabilidade no mês foi **positiva em 3,95%** e no acumulado do ano positiva em 0,53%.

17. No Plano Previdenciário a rentabilidade no mês foi **positiva em 3,88%** e no ano positiva em 1,22%.

2.7.1 – Demonstrativo de Rentabilidades da Carteira e da Meta Atuarial

RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DA AMPREV E DA META ATUARIAL EM 2020 - (%)								
MÊS	META ATUARIAL		PLANO FINANCEIRO		PLANO PREVIDENCIÁRIO		CONSOLIDAÇÃO PF + PP	
	META ATUARIAL - INPC (+) 6% a.a. (no mês)	Meta Atuarial INPC + 6% a.a. Rentab. Acum.-%	Rentabilidade Plano Financ. no Mês - %	Rentabilidade Acumulada Plano Financeiro - %	Rentabilidade Plano Previd. no Mês - %	Rentabilidade Acumulada Plano Previdenciár. - %	Rentabilidade Financeiro + Previdenciár. Mês-%	Rentabilidade Acumulada da Carteira AMPREV - %
dez-19		10,726985		20,855345		19,608281		20,567841
jan-20	0,676669	0,676669	0,494344	0,494344	0,712106	0,712106	0,547594	0,547594
fev-20	0,656712	1,337825	-0,992483	-0,503045	-1,228896	-0,525541	-1,050606	-0,508765
mar-20	0,666846	2,013592	-9,494079	-9,949364	-9,105153	-9,582843	-9,398236	-9,859187
abr-20	0,256799	2,275562	2,452916	-7,740498	2,207189	-7,587166	2,391908	-7,703101
mai-20	0,236696	2,517645	2,172499	-5,736161	2,787955	-5,010738	2,325674	-5,556576
jun-20	0,786771	3,324224	2,595420	-3,289618	2,582680	-2,557469	2,592215	-3,108399
jul-20	0,926839	4,281873	3,954046	0,534355	3,879315	1,222634	3,935161	0,704441
ago-20								
set-20								
out-20								
nov-20								
dez-20								
Acumulado	4,281873		0,534355		1,222634		0,704441	

Fonte: Demonstrativo Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS e RPPM do Estado do Amapá-julho/2020.

RENTABILIDADES EM RELAÇÃO A META ATUARIAL – JULHO DE 2020		
PLANO	NO MÊS	NO ANO 2020
Plano Financeiro	3,95%	0,53%
Em Relação com a Meta Atuarial (≥ a 100,00%)	428,82%	12,48%
Plano Previdenciário	3,88%	1,22%
Em Relação com a Meta Atuarial (≥ a 100,00%)	418,55%	28,55%

Relatório Mensal dos Investimentos – Julho/2020 - Página 17 de 31

Enquadramento Legal e Limites dos Recursos Aplicados

18. Em relação aos limites do artigo 14 da Resolução 3922/10-CMN: os recursos aplicados nos fundos FIC FIP KINEA PRIVATE EQUITY II, TERRAS BRASIL – FIP MULTIESTRATÉGIA, na data do dia 31/07/2020, estavam acima do limite de 5,00% em relação ao patrimônio líquido do fundo, em 14,09% e 15,53%, respectivamente, sendo que não necessitam ser enquadrados em virtude do § 1º do artigo 21 da Resolução 3922/2010-CMN, visto que não foram provocados pela gestão da AMPREV, mas por alteração na legislação, no caso em tela, a Resolução 4604/2017-CMN.

19. O recurso aplicado no fundo KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA, na data do dia 31/07/2020, estava acima do limite permitido de 5% em relação ao PL do fundo em 18,81%, sendo que não necessitava enquadramento pois em relação ao ativo final investido, nos termos dos artigos 10 e 12 da Resolução CMN 3922/2010, e conforme resposta ao item 30 da Nota Técnica SEI nº 12/2017/CGACI/SRPPS/SPREV-MF, a aplicação é compatível com as condições e limites previstos na Resolução CMN 3922/2010 e na Política de Investimento, estando aderente ao limite de concentração de 5% do FIP Master, nos termos do artigo 14, § 2º da Resolução CMN 3922/2010.

CONCLUSÃO

20. Os produtos das carteiras dos Planos Financeiro e Previdenciário estão enquadrados em ativos permitidos pela Resolução 3.922/2010-CMN, com vinculação à Nota Técnica SEI Nº 12/2017-CGACI/SRPPS/SPREV/MF e Política de Investimentos da AMPREV.

21. Ao COFISPREV cabe analisar se os procedimentos adotados para garantia dos investimentos estão dentro da legalidade. A gestão de investimentos inclui a adequada estruturação dos riscos inerentes às operações financeiras, uma vez que não existe retorno obtido sem que algum nível de risco seja assumido.

22. No mês de julho o patrimônio dos recursos aplicados evoluiu positivamente em 4,19%, de R\$ 4.715.268.018,72 (quatro bilhões setecentos e quinze milhões duzentos e sessenta e oito mil dezoito reais e setenta e dois centavos) em junho para R\$ 4.912.619,465,64 (quatro bilhões novecentos e doze milhões seiscentos e dezenove mil quatrocentos e sessenta e cinco reais e sessenta e quatro centavos) em julho.

23. O montante patrimonial no ano, até julho/2020, em comparação com o montante dezembro/2019, de R\$ 4.756.271.799,92 (quatro bilhões setecentos e cinquenta e seis milhões duzentos e setenta e um mil setecentos e noventa e nove reais e noventa e dois centavos) aumentou em R\$ 156.347.665,72 (cento e cinquenta e seis milhões trezentos e quarenta e sete mil seiscentos e sessenta e cinco reais e setenta e dois centavos) representando 3,29%, superando a crise econômica causada pela pandemia do COVID-19, que teve seu pico negativo em março de 2020.

24. A rentabilidade da carteira acumulada no ano, já está no campo positivo em 0,70%, contra uma meta atuarial positiva de 4,28% (INPC+6% a.a.) no período.

25. Importante destacar que estão atendidos os princípios constitucionais da publicidade e da informação, o que garante que o processo de investimento e rentabilidade ou risco possam ser acompanhados por quem se interessar.

26. Importante destacar que a falta de recolhimento dos valores devido ao ente previdenciário, especialmente do Poder Executivo, retrai a potencialidade de rendimento por falta de aplicação do montante não recolhido.

27. Por todo o exposto, considerando que o mérito do ato administrativo está reservado a análise das instâncias competentes não sendo possível ao Conselho Fiscal substituí-las e por não haver qualquer ilegalidade passível de correção por esse colegiado, voto pela conformidade dos atos realizados relativo ao Demonstrativo de Consolidação dos Ativos da Carteira de Investimentos dos Recursos dos Segurados do RPPS (Regime Próprio de Previdência dos Social) e RPPM (Regime Próprio de Previdência dos Militares) do Estado do Amapá, competência JULHO de 2020.

Macapá – AP, 19 de agosto de 2021.

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

