

ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

DATA, HORA E LOCAL: Aos 13 (treze) dias do mês de fevereiro do ano de 2023, às 09:00 horas, reuniram-se presencialmente os membros do Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev: **Alan Cynara Batista Nascimento, matrícula nº 160994-7 C, Bruno Damasceno Costa Novo, matrícula nº 216821-9 B, Claudinei Soares, matrícula nº 216.006-4 A, Leonardo Almeida de Siqueira Cavalcanti, matrícula nº 179561-9 B, Wellington Guimarães Bentes, matrícula nº 215.468-4 A, Sr. Bruno Rene da Silva Barroso, matrícula nº 249252-0 A e o Sr. Marcos Roberto Nascimento De Souza nº. 249.152-4 A** - (Assembleia Legislativa do Estado do Amazonas). Após o Coordenador do Comitê de Investimentos registrar que a data de reunião foi antecipada devido a conclusão dos Relatórios, foram apresentados os seguintes temas: **1. DELIBERAÇÕES ANTERIORES:** Dada a ciência aos membros do Comitê que a Diretoria da Amazonprev, através do Despacho de 25/01/2023, constante do Processo 2022.A.00426, deliberou pelo *deferimento* de todas as sugestões apresentadas pelo Comitê e registradas na Ata de Reunião nº. 195. **2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS, CENÁRIO E RESULTADOS.** Com base na avaliação dos dados da Carteira de Investimentos, realizada pela empresa Actuarial, seguem os resultados para o mês atual: **a) Rentabilidade FPREV - Executivo.** Rentabilidade de -0,3546% no mês, com acumulado em 2023 de -0,3546% e em 12 (doze) meses de 3,4729%, a Meta Atuarial em 0,9492% no mês, 0,9492% no ano e 11,1900% em 12 (doze) meses. **b) Rentabilidade FPREV - ALE** no mês de -0,2824%, com acumulado em 2023 de -0,2824% e em 12 meses de 3,9594%. **c) Rentabilidade FPREV Ministério Público Estadual – MPE / PGJ.** A rentabilidade no mês de 1,7056%, com acumulado em 2023 de 1,7056% e em 12 meses de 8,9825%. **d) Rentabilidade FPREV do Tribunal de Justiça.** A rentabilidade no mês de 1,4653%, com acumulado em 2023 de 1,4653% e em 12 meses de 8,3906%. **d) Rentabilidade FPREV do Tribunal de Contas.** A rentabilidade no mês de 1,3647%, com acumulado em 2023 de 1,3647% e em 12 meses de 11,6290%. **e) Rentabilidade FPREV da Defensoria Pública.** A rentabilidade no mês de 1,5213%, com acumulado em 2022 de 1,5213% e em 12 meses de 10,2568%. Por fim, considerando os resultados **Consolidados** da AMAZONPREV/FPREV, o Comitê registra rendimentos no mês de **Janeiro/2023** de -0,0763%, abaixo da meta atuarial



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

em -1,0158%. Em 12 meses o acúmulo é de 4,2840%, ficando aquém da meta em -6,2110% no período. **2.1 Registros de Cenário e Expectativas:** Brasil: IPCA encerra o ano com variação de 5,8%. Mundo: Inflação nos EUA arrefece. Atividade na China surpreende positivamente. 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.



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

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 carrego, 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 carrego, a média de outubro e novembro representa queda de 1,0% em relação à média do 3º trimestre. 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



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

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%. 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 acomodaticia. 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. (Fonte: BRAM – Síntese Mensal – Janeiro/2023).

3. ESTRATÉGIAS PARA O PRÓXIMO PERÍODO. Em análise do Cenário observa-se que as ações para a economia e crescimento do país, anunciadas até agora pelo novo Governo, não acrescentaram expectativas positivas aos analistas de mercado. Nesse meio tempo, o que se viu de concreto foi a insatisfação do governo com o patamar da Taxa Básica de Juros (taxa Selic), atualmente em 13,75% a.a., e, mais recente, a sinalização do Banco Central de que deverá manter a taxa elevada até conseguir trazer a inflação para o centro da meta estabelecida de 3,25%, isso acirrou ainda mais o discurso contra o Banco Central. As fortes declarações de agentes do Poder Executivo contra o BC e contra a política de juros para o combate à inflação provocaram um aumento dos prêmios em todos os vencimentos da curva de juros devido a possibilidade de intervenção no órgão. Cada vez mais, o Governo demonstra que dará continuidade ao expansionismo fiscal, mas que no fim, acaba impactando nas projeções autistas para a inflação. Outro ponto discutido pelo COMIV sobre o mercado interno, foi a crise das Lojas Americanas, com a descoberta de uma fraude contábil, onde ficou demonstrado uma dívida de mais de R\$ 42 bilhões. Essa notícia obrigou os fundos de investimentos com



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

ativos de dívidas das Americanas a proceder com remarcação do valor do papel, que perdeu valor acima de 80%, impactando negativamente nas cotas dos fundos. A preocupação do Comitê está na possibilidade desse fato contaminar o segmento de Crédito Privado. Apesar dessas informações, o mercado de ações obteve um resultado positivo para o mês de janeiro/23, porém, já em fevereiro/23, novos ruídos políticos vêm impactando a valorização dos ativos de maior risco. Com relação ao mercado externo, os investidores já observam que se aproxima o fim do ciclo de aumento de taxa de juros, e que o aumento nos preços de bens já está diminuindo devido à normalização dos desequilíbrios de oferta e demanda. Além disso os preços das commodities estão em contração. Da mesma forma que os preços dos serviços devem desacelerar com o passar dos meses, à medida que os consumidores se tornam menos capazes e dispostos a gastar. Este ano, a atenção se volta entre a inflação e aos temores de recessão. Probabilidades de recessão na Europa e nos Estados Unidos são elevadas, porém, já não são garantidas. E por fim, as mudanças na estratégia de Zero COVID da China, com a maioria de suas restrições removidas no final de dezembro, trazem maior alívio para o mercado global. Nesse contexto, a Renda Fixa ainda é o melhor caminho, pois o entendimento é que a taxa de juros não deve ser reduzida na mesma velocidade que se esperava, e os fundos indexados ao CDI estão remunerando acima de 12% acumulados em 12 (doze) meses. Nesse mercado, com as expectativas sobre os rumos da economia, dependendo de ações mais concretas do Governo, como o novo arcabouço fiscal, as taxas de juros no mercado futuro continuam elevadas, assim, abre oportunidade de novas compras de NTN B, desde que as taxas negociadas estejam acima da meta atuarial. Chama atenção o mercado de crédito privado com o efeito “Americanas”, e apesar da maioria dos fundos de CP que Amazonprev possui recursos aplicados, a rentabilidade do segmento na carteira pode ser impactada no curto prazo, portanto segue posição para redução em alguns fundos de Crédito Privado. Para o segmento de Renda Variável e Investimentos no Exterior, o Comitê ainda mantém posição de realização de cotas positivas, direcionado para a fundos indexados ao CDI ou compra de Títulos, de forma a aumentar a elevar para 80% (oitenta por cento) o PL da Amazonprev alocado em Renda Fixa. De qualquer forma, já foi iniciado o debate sobre o sentimento de melhora da economia externa com a proximidade de atingimento de pico de inflação nos países mais desenvolvidos, fato que impactará no fim da alta de juros global. Assim, o Comitê sugere: **3.1.**



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

FPREV Executivo: a) **Novos Recursos:** Aplicar os recursos no fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90). A opção por esse ativo deve-se ao cumprimento aos limites estabelecidos na legislação vigente, considerando que, no momento, existem muitas incertezas fiscal e política, além disso, devido a característica do papel de alta liquidez, deve otimizar as operações de aquisições de Títulos Públicos. Destaca-se que, dentre os fundos Referenciados DI, na carteira da Amazonprev, esse fundo apresenta o melhor resultado; b) **Pagamento de Cupom de TPF:** Aplicar os recursos no fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90). Destaca-se que nesta operação será utilizada a alçada do Comitê, evitando assim que o recurso fique alocado na conta corrente aguardando o retorno da Ata. Os recursos serão liquidados nas contas bancárias na XP Investimentos, custodiante desses ativos; c) **Recursos atuais: Migrar** R\$ 21 milhões dos recursos aplicado no fundo SANTANDER CRED PRIV CRESCIMENT INST (17.138.474/0001-05), e **Migrar** R\$ 50 milhões dos recursos aplicado no fundo ITAU HIGH GRADE RF CP FIC FI (09.093.883/0001-04) e **Migrar** R\$ 48 milhões dos recursos aplicado no fundo PORTO SEGURO FI REFERENCIADO DI CP (18.719.154/0001-01), todos para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90), para fins de compra de Títulos Públicos Federais se mantidas as condições de cenário, além de realizar a rentabilidade obtida, bem como, mitigar o risco da carteira dado ao volume de recursos aplicados nesses fundos. No entanto, de forma a gerar menor impacto na marcação desses ativos, deve-se liquidar, inicialmente, 50% (cinquenta por cento) do valor sugerido para resgate e o restante após 15 (quinze) dias do pedido de baixa. d) **Migrar** R\$ 18 milhões dos recursos aplicado no fundo SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I (19.436.818/0001-80), e **Migrar** R\$ 19 milhões dos recursos aplicado no fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULT (36.499.594/0001-74), e **Zerar** os recursos aplicado no fundo BB MM GLOBAL SELECT EQUITY INVEST NO EXTERIOR (17.413.636/0001-68), executados com base no Limite de alçadas do Comitê de Investimentos, visando reduzir a volatilidade da Carteira diante de um cenário de incerteza sobre inflação e recessão nos países desenvolvidos, ainda, **Zerar** os recursos aplicado no fundo ICATU VANGUARDA RF FI PLUS LP (05.755.769/0001-33), direcionando todos os resgates para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90), para fins de



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

aquisição de títulos públicos federais, além de realizar a rentabilidade obtida, bem como, mitigar o risco da carteira dado ao volume de recursos aplicados nesses fundos. **3.2 FPREV ALE:** **a) Novos Recursos:** aplicar no fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **b) Recursos atuais:** **Zerar** os recursos do Fundo Itaú Private S&P 500 (26.269.692/0001-61) migrando para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **c) Resgatar** R\$ 220 mil do fundo SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I migrando para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **d) Resgatar** R\$ 300 mil do fundo SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO (21.595.829/0001-54) migrando para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **e) Zerar** os recursos do Fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MM (36.499.594/0001-74)) migrando para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90). Essas operações serão realizadas através do Limite de Alçadas do Comitê, conforme descreve o Manual de Procedimentos MPR 17 e Política de Investimentos aprovada pelos Conselhos. **f) Migrar** o valor total aplicado no fundo Itaú Soberano RF Simples para o fundo Bradesco DI Premium. **3.3 FPREV/MPE:** **a) Novos Recursos:** Direcionar para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **b) Zerar** os recursos do Fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MM (36.499.594/0001-74) migrando para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90). Essa operação será realizada através do Limite de Alçadas do Comitê, conforme descreve o Manual de Procedimentos MPR 17 e Política de Investimentos aprovada pelos Conselhos. **3.4 FPREV/DPE:** **a) Novos Recursos:** Direcionar para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **b) Zerar** os recursos do Fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MM (36.499.594/0001-74) migrando para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90). Essa operação será realizada através do Limite de Alçadas do Comitê, conforme descreve o Manual de Procedimentos MPR 17 e Política de Investimentos aprovada pelos Conselhos. **3.5 OUTROS PODERES: TJA / TCE FPREV.** **a) Novos Recursos:** Direcionar para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90. **3.6 Fundo Financeiro - EXECUTIVO, ALE, DPE, MPE, TCE, TJAM FFIN e Recursos FPPM:** Aplicar os recursos no fundo Bradesco Maxi



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

Poder Público ou CDB Fácil Bradesco, facilitando a operacionalização dos pagamentos das folhas de inativos e pensionistas desses órgãos. Devem ser observados os limites para aplicação conforme legislação vigente. **3.7. COMPREV. Novos recursos:** Direcionar para o fundo Bradesco Maxi Poder Público. **3.8 Recursos da Taxa de Administração:** Manter aplicados no fundo Maxi Poder Público. O Sr. Alan reforçou que está autorizada a área financeira, para os casos em que não haja tempo hábil para aplicação, independente em se tratando de ser ou não o último dia do mês, a aquisição de CDB-fácil do Bradesco, evitando manter saldo em conta corrente entre um mês e outro. **4. POSIÇÃO ATUALIZADA DA CARTEIRA.** Registra-se a posição de 10/02/2023: **FPREV EXECUTIVO:** Total de Recursos: R\$ 5,755 bilhões, sendo Fundos de Investimento: R\$ 2,784 bilhões; TPF: R\$ 2,791 bilhões contabilizados pelo custo de aquisição acrescido da rentabilidade contratada; Títulos CVS: R\$ 6,950 milhões; Imóveis: R\$ 68,283 milhões. **FPREV ALE:** R\$ 20,437 milhões em fundos e TPF. **FPREV MPE/AM:** R\$ 229,860 milhões aplicados em fundos e TPF. **FPREV TJAM:** R\$ 606,267 milhões aplicados em fundos e TPF. **FPREV TCE/AM:** R\$ 145,674 milhões aplicados em Fundos e TPF. **FPREV DPE/AM:** R\$ 60,120 milhões aplicados em Fundos e TPF. O Total de Recursos da Amazonprev, na data informada, considerando todas as aplicações e disponibilidades é de R\$ 6,932 bilhões. **5. CONSULTORIA LDB E SISTEMA XP INVESTIMENTOS.** Quanto a LDB Consultoria, ficou definido pelo Comitê que, apesar da possibilidade de acesso ao sistema para emissão dos Relatórios, ainda estão pendentes consolidação das informações, bem como a liberação do sistema para lançamento das movimentações realizadas diariamente, logo ficou agendado reunião com essa Consultoria no dia 24.02.2023. Quanto ao sistema da XP Investimentos, para a custódia dos TPF, foi registrada satisfação dos membros da equipe que fazem o acompanhamento dos saldos e operações. O Sr. Alan destacou que a atualização dos Títulos, pelo valor de aquisição, foi realizada automaticamente, não havendo necessidade de preenchimento em planilhas eletrônicas, o que reduz a possibilidade de erros. Ainda, que os títulos adquiridos em períodos anteriores, e que já vem pagando cupom semestral de juros, tiveram seu registro de compra inicial alterado via sistema, com valor a menor, e após questionamentos à XP, foi esclarecido que se trata de orientação da STN dado que é obrigatória a redução do valor inicial quando do início do pagamento de cupom, com finalidade de atualização do papel. De qualquer forma,



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

fica o registro de que o valor final será devidamente registrado quando do vencimento do ativo, por esse motivo, foi sugerido substituir as tabelas do Relatório de Investimentos que informavam sobre os TPF pelas tabelas e Relatórios emitidos pelo sistema da XP, todos foram de acordo. **6. ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA:** O relatório de execução segue anexo ao Processo. Registra-se o recebimento do valor de R\$ 4.319.944,67 (quatro milhões, trezentos e dezenove mil, novecentos e quarenta e quatro reais e sessenta e sete centavos) no mês de janeiro/23 referente a taxa de administração. Destacado que a partir de 2023 a taxa de administração passa a ser descontada das contribuições previdenciárias recebidas no mês, em conformidade com a legislação atual do RPPS. Estima-se Despesas de custeio administrativo na ordem de R\$ 57.000.000,00 (cinquenta e sete milhões de reais). **7. VISITAS DE DILIGENCIAS:** Definido que a primeira viagem de Diligência para verificação de Lastro dos ativos será junto às instituições gestoras credenciadas e com sede na cidade do Rio de Janeiro, a ocorrer no mês de abril, preferencialmente entre os dias 18, 19 e 20 desse mês. Colocaram-se à disposição os membros Alan, Bruno Damasceno, Leonardo e Welington. **8. CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:** Não houve solicitação de credenciamento no mês de janeiro/2023. **9. NOTÍCIAS SOBRE A INFINITY ASSET e GRID INVESTIMENTOS:** **Infinity Asset** – O Comitê de Investimentos vem acompanhando a tramitação do processo que julga a instituição Infinity Asset Management Administração de Recursos Ltda junto à ANBIMA, cuja decisão foi pela aplicação de penalidade: Desligamento do quadro associativo da ANBIMA para o gestor de fundos. Dentre as regras descumpridas no Processo, constam: Realização de investimentos em violação aos limites previstos nos regulamentos; Falhas no processo de acompanhamento dos riscos de crédito das operações realizadas nos fundos; Falhas na administração de potenciais conflitos de interesses, em inobservâncias às suas políticas internas; Pela falta de independência na área responsável por gestão de risco e compliance; Por não ter evitado práticas que possam vir a prejudicar a indústria de administração de recursos de terceiros e seus participantes; Adoção de práticas contrárias à relação fiduciária mantida com os cotistas ao atuar em situação de potencial conflito de interesses. Foi considerado que parte das irregularidades apuradas ocorreram de forma reiterada ao longo processo, descumprindo as regras estabelecidas. O Sr. Alan registrou que essa gestora não compõe o quadro de instituições credenciadas da



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

Amazonprev, porém, a IWM Agente Autônomo de Investimentos Ltda pertence ao mesmo grupo da Infinity e está credenciada com a Amazonprev. Verificado que possuem o mesmo endereço (conforme site das instituições) e pessoas em comum relacionadas como sócios e/ou administradores compondo a equipe. Diante dessas informações, visto que a IWM é distribuidora dos fundos 4UM SMALL CAPS FIA (03.399.411/0001-90) e 4UM MARLIM DIVIDENDOS FIA (09.599.346/0001-22), cujos administrador e gestor são a BEM DTVM e 4UM Investimentos, o Comitê entendeu por suspender aportes e solicitar manifestação da instituição 4UM Investimentos, a fim de que na próxima reunião, possa ser tomada decisão sobre eventual resgates, considerando que o vínculo é com a gestora. **GRID Investimentos** – foi noticiado nos meios de comunicação que a polícia civil do Distrito Federal deflagrou uma operação no RPPS do DF, onde é citado o nome de um dos sócios e da própria Grid Investimentos, que é credenciada como Distribuidor de Produtos de Investimentos. As investigações devem apurar se a Grid Investimentos foi favorecida em processo de Credenciamento de Instituição Financeira em troca de benefícios pessoas aos servidores públicos do RPPS. Em Nota, a instituição GRID Investimentos esclarece que sua conduta sempre esteve e continua pautada na legalidade, na estrita observância às normas e aos regulamentos aplicáveis e que não atua na gestão dos recursos, mas sim na distribuição de quotas de fundos de gestores renomados e com sólido histórico reputacional, com administração feita por instituições elegíveis aos termos da Resolução CMN 4.963. A Amazonprev mantém aplicação em alguns fundos que foram distribuídos pela referida, destacando que o administrador dos fundos é o Banco Bradesco, via BEM DTVM, e geridos pelas instituições Icatu Vanguarda, Occam, Genial Investimentos, Claritas, Arx Investimentos e Constancia Investimentos. Dessa forma, o Comitê entende como oportuno o registro dessas informações dando ciência à Diretoria dos fatos, e que não há qualquer implicação nos recursos aplicados, por esse motivo submete à análise da Diretoria a possibilidade de encaminhar aos administradores/gestores dos fundos solicitação para que se manifestem formalmente sobre o ocorrido, bem como suspender de imediato qualquer aplicação nos ativos dessas instituições. **10. NOVOS PRODUTOS: 10.1 Rio Bravo Proteção IMA-B:** Fundo de investimento que tem por objetivo acompanhar a variação do IMA-B com estratégia de proteger o capital investido através de uma operação estruturada e de investimentos em ativos



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa e derivativos, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem. De acordo com sua classe e seu objetivo de investimento, o FUNDO possui compromisso de concentração de no mínimo 80% (oitenta por cento) de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente ou sintetizados via derivativos, sendo assim, poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxas de juros pré-fixadas, índice de preço e crédito. Após análise do produto, o Comitê entendeu que essa estratégia é o ideal num cenário de queda de taxa de juros, o que deve ocorrer, de acordo com o cenário atual, a partir do segundo semestre, no entanto, acredita-se que a partir de abril, quando as ideias do atual Governo estarão mais claras. Porém, dado que nesse momento, a Amazonprev não possui recursos alocados em IMA, foi decidido pela não aplicação no produto. **10.2 Schroders Best Idea FIA:** Trata-se de um fundo de investimento que tem como objetivo proporcionar aos seus Cotistas a rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, tendo como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsas de valores ou entidades do mercado de balcão organizado. O FUNDO poderá aplicar os recursos integrantes de sua carteira em quaisquer ativos financeiros permitidos pela legislação aplicável, devendo-se observar, contudo, os limites de concentração e os riscos previstos neste Regulamento, vedada a alavancagem. De acordo com seu objetivo de investimento, o FUNDO possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. O Fundo adota estratégia de gestão ativa com a finalidade de proporcionar, a médio e longo prazo, elevada valorização do capital, seguindo uma análise e seleção criteriosa de ações de emissão de companhias abertas e concentração nas melhores ideias de investimentos de médio e longo prazo. O processo de investimentos é baseado em análise fundamentalista e utiliza ferramentas proprietárias para análise Big Data e ESG (Ambientais, Sociais e de Governança, em português), além de toda interação com os times globais de investimentos. Rigoroso foco na relação risco vs. retorno, alocação equilibrada entre papéis e setores são características fundamentais do produto. O fundo apresenta rentabilidade de 91,66% desde o seu início, bem acima do índice de referência, conforme



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

indica a lâmina de apresentação. O Comitê entende ser um fundo interessante para compor o portfólio. Assim, após confirmação de que os agentes estão devidamente Credenciados, o Comitê decidiu pela aprovação do fundo SCHRODER BEST IDEAS (24.078.020/0001-43), no entanto, não será apresentada sugestão de aplicação neste momento. **10.3 FUNDO VINCE PIPE:** Esclarecido que a estratégia PIPE utiliza metodologia semelhante a estratégia de Private Equity. Que a gestora Vince está entre as maiores e mais tradicionais gestores de PE do Brasil com mais de R\$ 13,7 bilhões de AuM e profundo conhecimento de execução de governança. Que o fundo terá como estratégia em regulamento buscar oportunidades de investimento em empresas com elevado potencial de valorização e onde exista a oportunidade de gerar valor através do aprimoramento da governança. Que o PL do fundo será alocado entre 08 a 15 empresas classificadas como SmallCaps, em um período de investimentos de 03 (três) anos e 02 (dois) anos para desinvestimentos, que podem ser prorrogados por mais 02 (dois) anos. A instituição Vinci registrou comprometimento de aporte no valor de R\$ 50 MM. O Comitê decidiu pela aprovação do Credenciamento do fundo, após confirmação de que os demais agentes já estão credenciados, e que para aplicação é necessário confirmar o PL esperado, pois a estratégia proposta poderá trazer excelente resultados para a Carteira da Amazonprev visto que a diversificação do produto e a experiência do gestor mitigam os riscos e geram otimismo para os resultados esperados. **10.4 VINCI STR CL A FIP:** Trata-se de um FIP administrado pelo BTG PACTUAL, o qual foi apresentado aos membros do Comitê na reunião de dezembro/2022, Ata nº 194/2022, que naquele momento decidiu por aguardar um pouco mais, e analisar melhor o cenário traçado pelos gestores desse produto, considerando que estávamos às vésperas de um novo governo, que estava gerando muito instabilidade e insatisfação dos analistas de mercado, nesse momento, devido o rumo que a economia poderia tomar caso não houvesse rigor no controle fiscal das contas públicas. Nesta última reunião, o assunto voltou a pauta e após analisar novamente o produto, o Comitê ratificou a oportunidade, considerando a expertise comprovada dos gestores, e aprovou por maioria um aporte de até R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais). Os membros Claudinei, Bruno Damasceno e Leonardo votaram pelo valor de R\$ 25 milhões, justificando a possibilidade de novos produtos FIP que devem ser apresentados no decorrer deste exercício. As chamadas de Capital serão efetivadas em até 05 (cinco) para investimento, e em 05 (cinco) anos o



ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.

desinvestimento. **11. FUNDOS BRASIL CAPITAL e BTG ABSOLUTO.** Trata-se de 2 fundos pertencentes ao segmento de renda variável, que vêm sendo acompanhados e analisados, sistematicamente pelo Comitê, ao longo do tempo, porém os resultados estão aquém dos seus pares, sem perspectiva de recuperação. Diante disso, o Comitê entendeu a necessidade de apresentar, em caráter de urgência, um Parecer Técnico à diretoria, com todos os dados pertinentes ao desempenho dos referidos fundos, sugerindo o resgate dos recursos (ainda que quotas negativas), bem como, alternativas de realocação no seguimento de renda fixa, que deverá permanecer na casa dos 13% a.a até o fim do exercício, com o objetivo de zerar a rentabilidade negativa. **12. COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS:** Registra-se que durante o mês de Janeiro/2023, em cumprimento a estratégia aprovada pela Amazonprev, o Comitê realizou diversas aquisições de Títulos Públicos NTN B, com vencimentos variados e taxa de remuneração acima de 6%. Foram utilizados recursos repassados pelas contribuições dos servidores do Executivo e MPE/AM, totalizando o valor aproximado de R\$ 149.997.199,14 (cento e quarenta e nove milhões, novecentos e noventa e sete mil, cento e noventa e nove reais e quatorze centavos). Destaca-se, as aquisições de NTN-B, foram analisadas e sugeridas pelo COMIV na Ata nº 187/2022, item 7, devidamente autorizada pela Diretoria no Despacho de 25/05/2022, registrado no processo nº 2022.A.03010. Considerando o cenário de manutenção da taxa Selic elevada por mais tempo, o Comitê entende que deverá ficar mantida a aquisição de Títulos Públicos NTN B, com vencimentos variados e taxa de remuneração acima de 6%, tendo como base o estudo da ALM. **ENCERRAMENTO.** Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a reunião, ficando prevista para o dia 15/03/2023 a próxima reunião Ordinária do Comitê, da qual eu, Alan Nascimento, coordenador do COMIV, redigi a referida Ata, que assino com os demais membros abaixo nominados.

(assinado digitalmente)
Alan Nascimento
Coordenador
Mat. nº 160994-7 C

(assinado digitalmente)
Bruno Costa Novo
Secretário
Mat. nº 216821-9 B

(assinado digitalmente)
Bruno Barroso
Membro
Mat. nº 249252-0 A C



**ATA DA 196ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV –
REALIZADA EM 13 DE FEVEREIRO 2023.**

(assinado digitalmente)
Leonardo Cavalcanti
Membro
Mat. nº 179561-9 B

(assinado digitalmente)
Wellington Guimarães
Membro
Mat. nº 215.468-4 A

(assinado digitalmente)
Claudinei Soares
Membro
Mat. nº 216.006-4 A

(assinado digitalmente)
Marcos Souza
Membro
Mat. nº 249.152-4 A

Documento Assinado por: BRUNO DAMASCENO COSTA NOVO em 24/02/2023 13:32:51
Documento Assinado por: MARCOS ROBERTO NASCIMENTO DE SOUZA em 24/02/2023 13:34:42

Documento Assinado por: ALAN CYNARA B NASCIMENTO em 24/02/2023 11:06:04
Documento Assinado por: WELLINGTON GUIMARAES BENTES em 24/02/2023 11:09:00
Documento Assinado por: BRUNO RENE DA SILVA BARROSO em 24/02/2023 11:12:22
Documento Assinado por: CLAUDINEI SOARES em 24/02/2023 13:02:37
Documento Assinado por: LEONARDO A. DE S. CAVALCANTI em 24/02/2023 13:28:09

Documento assinado eletronicamente 266404/2023
AMAZONPREV - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO ESTADO DO AMAZONAS
Acesse: <https://www.portaldosegurado.am.gov.br/validar>
e valide o código: MJ2NDA0

