

ATA DA 236^a (DUCENTÉSIMA TRIGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA AMAZONPREV - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO ESTADO DO AMAZONAS - REALIZADA EM 07 DE NOVEMBRO DE 2023.

DATA, HORA E LOCAL: Aos 07 dias do mês de novembro do ano de 2023 (dois mil e vinte e três), às 9h, reuniu-se, de forma *on-line*, em regime ORDINÁRIO, o Conselho de Administração da Fundação Amazonprev. **CONVOCAÇÃO:** os membros do Conselho participaram da 236^a (ducentésima trigésima sexta) reunião ordinária, atendendo à convocação realizada por meio da Pauta enviada por Correio Eletrônico, pela Diretora-Presidente da Instituição, dentro do prazo regimental e conforme calendário previamente aprovado para reuniões do CONAD no exercício de 2023. **PRESENCAS:** **Raimundo Pereira Pontes Filho**, Presidente do Conselho, Titular, Representante do Poder Executivo; **Fabricio Rogério Cyrino Barbosa**, Vice-Presidente, Membro Nato, Representante do Poder Executivo; **Cíntya Kazuko Dias Takano**, Secretária, Titular, Representante do Poder Judiciário; **Vander Laan Reis Góes**, Titular, Representante do Poder Legislativo; **Raimundo Alberto da Silva Menta**, Titular, Representante do Poder Executivo; **José Augusto de Souza Melo**, Suplente, representante do Tribunal de Contas d Estado do Amazonas, **Cap. Oscar Cardoso Neto**, Suplente, Representante do Polícia Militar; **Fredson Bernardo da Silva**, Titular, Representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e dos Pensionistas do Poder Executivo indicado pelo SINPOL; **Riad Abraham Balut**, Titular, Representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e dos Pensionistas do Poder Executivo indicado pelo SISPEAM; **Guilherme Henrich Benek**, Titular, Representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e dos Pensionistas do Ministério Público do Estado do Amazonas indicado pelo SINDSEMP; **Elinson Silva Lima**, Suplente, Representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e dos Pensionistas do Poder Legislativo indicado pelo

SINDILEGISAM e **Afrânio Correa Lima Junior**, Titular, Representante do Ministério Público; **QUÓRUM:** A Secretária constatou haver quórum suficiente para realizar a reunião, garantindo que as decisões possam ser tomadas por maioria simples dos presentes, nos termos do Artigo 68, § 11, da LC nº 30/2001. Permitida a presença de técnicos da Amazonprev para auxílio na condução da reunião: **ORDEM DO DIA:** Os assuntos pautados para a reunião foram: **ITEM 1** - Relatório de Governança de Setembro 2023; **ITEM 2** - Balancete de Setembro 2023; **ITEM 3** - Relatório de Investimento de Setembro 2023. **DELIBERAÇÕES:** Após as saudações iniciais, a sessão foi iniciada pelo Presidente deste Conselho, onde o assunto foi discutido e devidamente explicado, quando solicitado, pelos servidores da Amazonprev que, depois de discutido amplamente com todos os presentes, teve as seguintes deliberações. **ITEM 01- Relatório de Governança de Setembro 2023. A) APROVADO**, por unanimidade dos votos, o item 1 da pauta. **B)** O Dr. Pontes iniciou informando que os itens 2 e 3 da Pauta seriam apreciados em conjunto, após a análise do item 1. Ele mencionou o ponto 2.3.1 do relatório onde notou um aumento nas análises de concessão de aposentadoria realizadas dentro do prazo. **ITEM 2 - Balancete de Setembro 2023 e ITEM 3 - Relatório de Investimento de Setembro 2023. A) APROVADOS**, por unanimidade dos votos, os itens 2 e 3 da pauta. **B)** O Presidente do CONAD convidou os técnicos da AMAZONPREV para compartilhar suas considerações sobre o cenário econômico e se há alguma mudança nos investimentos. O técnico Alan explicou que a alta de juros no mercado americano, com o fortalecimento do dólar, impactou diretamente na carteira de investimentos. Comparado à meta atuarial, o resultado está abaixo das expectativas para este período, no entanto o fundo previdenciário consolidado possui 430 milhões de reais, representando uma rentabilidade acima de 6%. Estamos no processo de queda da taxa de juros, mas o mercado americano é robusto, sendo a principal economia do mundo. Qualquer movimento que ocorra nele traz impacto, demonstrando sua força. Então, observamos uma fuga de

capital e o fortalecimento do dólar nos últimos meses, refletindo nas economias do mundo, especialmente nos mercados emergentes. No mercado interno é importante mencionar um fator relevante: a posição do governo em relação ao controle fiscal. A meta fiscal definida para 2024, inicialmente definida pelo Ministério da Economia como meta zero, deve ser revisada. Isso trouxe impacto para a carteira, resultando em dois meses de muita volatilidade e sensibilidade. Para novembro, os números trazem algum conforto, considerando os sinais de arrefecimento na economia americana. Logo vimos nos 2 primeiros dias do ano, principalmente a bolsa voltando muito forte, a própria taxa de juros no mercado futuro passou a ser negociada com taxas mais baixas, logo isso trouxe uma rentabilidade maior para a carteira, porque o mercado é assim, você tem que é acompanhar esse dinamismo, e por trás desse dinamismo do mercado, entender é o que provoca essa movimentação toda. Então temos principalmente esses 2 cenários hoje, que é a taxa de juros nos Estados Unidos, a percepção do governo e a percepção que o mercado tem do governo local com relação ao risco fiscal do país. Então já tínhamos mais ou menos uma ideia do que iria acontecer em 2023, tratamos disso na política de investimento, quando nós caminhamos para aprovação no ano passado, já sabíamos que o mercado externo seria bastante desafiador nesse sentido. Por isso que hoje quase 80% da nossa carteira está em renda fixa. Apesar de uma volatilidade, buscamos na renda fixa capturar um ganho nessa taxa de juros, que está em queda, a nossa Selic está numa expectativa de encerrar o ano na casa de 11%. Então isso traz um benefício para determinados ativos indexados ao IMA B de curto prazo, que é o IMA B5, então nós temos uma posição nesses ativos para tentar capturar esse resultado que só não aconteceu ainda porque você ainda tem o mercado externo muito volátil e o mercado interno preocupado ainda com essa evolução do controle fiscal, do governo central, fora isso, também registramos para vocês a evolução da nossa carteira, encerramos o mês de setembro com 7,756 bilhões de reais, um valor

bem expressivo, porque sabemos que 2022 foi um ano muito difícil, pegamos um final desta evolução da taxa SELIC , o mercado Internacional inteiro iniciou esse processo de alta de juros, e, com isso você vê a renda fixa, principalmente a renda fixa nessas condições, para esses ativos de maior volatilidade, é trazendo um desempenho desfavorável mesmo assim, quando comparamos os resultados, e terminamos 2022, com 6,8 Bilhões de reais e em 2023 já no mês de setembro com 7,756 Bilhões de reais, então a diferença de quase um bilhão de reais em 9 meses um resultado muito positivo . A ideia é de que estamos caminhando e seguindo da forma correta os limites, as expectativas e as estratégias traçadas na política de investimento estão sendo cumpridos. **C)** O Conselheiro Afrânio questionou o Sr. Alan sobre o item 2.2 no relatório de investimentos em relação ao fundo TARPON GT INST I FIC FIA. Ele quis saber a diferença desse fundo em relação aos outros fundos de renda variável e o que o colocou em destaque. O Sr. Alan explicou que quando se fala em diversificação da carteira, há uma confusão, é crucial entender que não significa ter uma grande quantidade de fundos, mas sim buscar dentro do mercado produtos que não tenham muita correlação. Assim buscamos separar, inclusive para facilitar essa análise, dentro dos segmentos de renda variável, como vemos no quadro 2, separamos os fundos de renda variável por ações valor, ações livred, dividendos, small caps e fundo de ações, o tradicional para que possamos entender o comportamento de cada um desses ativos dentro da carteira. Observamos o seguinte, os fundos de ações valor, no mês de setembro, enquanto a maioria dos demais segmentos estão negativos, eles estão positivos. O diferencial é que o índice Bovespa tem umas 200 empresas listadas, mas principalmente as empresas grandes como Petrobrás e Vale, logo você tem quase 30% do índice nessa empresa, depois vem instituições financeiras, rede de varejo, construtoras etc. E os fundos de ações valor não são obrigados, por regulamento, a acompanhar o Índice, e dentro das empresas listadas, estão empresas que geram valor,

principalmente valor ao longo do tempo e conseguem buscar nessas empresas, aquelas características descritas no regulamento do fundo portanto procuram empresas que ao longo do tempo possuam uma boa postura e uma boa gestão e começam a fazer parte dessa empresa. No caso da TARPON, por exemplo, a estratégia da gestora é fazer parte da empresa e não simplesmente comprar ações para especular no mercado. Recentemente conversamos com a TARPON e entendemos os resultados, é um fundo de investimento que não é muito pulverizado e tem uma estratégia de se concentrar em 10 a 15 empresas das 200 listadas e nesse momento essas empresas têm apresentado um resultado muito melhor que as demais. Quando tem muita volatilidade o investidor busca ativos que têm menor risco, geralmente são aqueles que pagam bons dividendos, então foi o que a gestão dessa empresa fez, buscou esses fundos, empresas com essa característica que ao longo do tempo agregam valor. Portanto, fazendo parte da empresa, conseguem acompanhar todo o crescimento e o que acompanhamos foi comprovado por eles. À medida que essa empresa vai amadurecendo, ela atinge um patamar que eles entendem adequado, começam a se desfazer de determinados ativos e já miram em outras empresas com as mesmas características. Eles olham empresas com preço menor, classificados como small, mas que agregam valor ao longo do tempo, essa é uma das características desse segmento. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Presidente agradeceu a participação de todos. E, após as comunicações pertinentes, o presidente do CONAD encerrou a reunião do conselho às 09:36h, da qual eu, Cintya Kazuko Dias Takano, Secretária, redigi a presente Ata, que assino com os Conselheiros infra nominados.

Cintya Kazuko Dias Takano

Secretária, Titular, representante do Poder Judiciário

**ATA DA 236^a (DUCENTÉSIMA TRIGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA AMAZONPREV - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO
ESTADO DO AMAZONAS - REALIZADA EM 07 DE NOVEMBRO DE 2023.**

Raimundo Pereira Pontes Filho

Presidente, Titular, representante do Poder Executivo

Fabrício Rogério Cyrino Barbosa

Membro Nato, representante do Poder Executivo

Vander Laan Reis Goes

Titular, representante do Poder Legislativo

Raimundo Alberto da Silva Menta

Titular, representante do Poder Executivo

José Augusto de Souza Melo

Suplente, representante do Tribunal de Contas d Estado do
Amazonas,

CAP. Oscar Cardoso Neto

Suplente, representante da Polícia Militar

**ATA DA 236^a (DUCENTÉSIMA TRIGÉSIMA SEXTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA AMAZONPREV - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO
ESTADO DO AMAZONAS - REALIZADA EM 07 DE NOVEMBRO DE 2023.**

Fredson Bernardo da Silva

Titular, representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e
dos Pensionistas do Poder Executivo, indicado pelo SINPOL

Riad Abraham Balut

Titular, representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e
dos Pensionistas do Poder Executivo, indicado pelo SISPEAM

Guilherme Henrich Benek

Titular, representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e
dos Pensionistas do Ministério Público do Estado do Amazonas,
indicado pelo SINDSEMP

Elinson Silva Lima

Suplente, representante dos Servidores Ativos, dos Inativos e
dos Pensionistas do Poder Legislativo, indicado pelo
SINDILEGISAM

Afrânio Correa Lima Junior

Titular, Representante do Ministério Público