

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

Senhores Diretores,

O Comitê de Investimentos – COMIV apresenta o Relatório de Investimentos referente ao exercício de 2019, destacando:

- 1) Cenário econômico externo e interno, resumindo os principais acontecimentos que influenciaram nos resultados verificados nesse mês (páginas 03 a 04)
- 2) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Poder Executivo, apresentando os saldos e **performance** dos Fundos de Investimentos, evolução dos saldos dos Fundos de Investimentos, imóveis e CVS, comparativo da rentabilidade com a Meta Atuarial, Evolução e variação dos recursos do FPREV Executivo (páginas 05 a 11)
- 3) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Assembleia Legislativa do Estado do Amazonas – ALE/FPREV (páginas 11 a 13)
- 4) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Ministério Público Estadual/PGJ – MPE-PGJ/FPREV (página 13)
- 5) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Defensoria Pública Estadual – DPE/FPREV - (página 14 a 15)
- 6) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Justiça – TJ/FPREV - (página 18)
- 7) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Contas do Amazonas – TCE/FPREV - (páginas 16 a 17)
- 8) Recursos do Fundo Previdenciário Consolidado – FPREV (página 18)
- 9) Disponibilidades do Fundo Financeiro: Executivo, DPE, ALE e MPE – (páginas 19 a 20)
- 10) Disponibilidades da Taxa de Administração - (página 20)
- 11) Outros Recursos do Tribunal de Justiça – TJ/AM: Saldo e Composição (páginas 20)
- 12) Outros Recursos Tribunal de Contas do Estado - TCE: Saldo e Composição (página 21)
- 13) Enquadramento das Aplicações Financeiras - (páginas 22 a 25)
- 14) Total consolidado e Evolução Histórica dos Recursos da Amazonprev (páginas 26 a 27)
- 15) Plano de Ação Mensal: Estratégia mensal para Alocação de Recursos (página 28)
- 16) Relatório de Risco dos Ativos (páginas 29 a 32).
- 17) Verificação de Lastro dos Fundos de Risco de Crédito (página 34)
- 18) Parecer do Comitê de Investimentos (página 35).
- 19) Aprovação do Conselho Fiscal (página 36).

1. CENÁRIO E PERSPECTIVAS

Registrado pelo Relatório Síntese Econômica de Dezembro/19, emitido pela BRAM Asset Management.

No Brasil, o Comitê de Política Monetária (Copom) reduziu a taxa Selic pela 4ª vez consecutiva e novos ajustes dependerão da evolução da atividade econômica. Em decisão unânime, a Selic passou de 5,0% para 4,5% a.a., conforme o esperado. Em sua comunicação, o Banco Central (BC) preferiu não se comprometer com novos cortes na taxa Selic, passando a depender da evolução do cenário. Os membros reforçaram a avaliação de que o processo de recuperação da economia ganhou tração e que esse seguirá em ritmo gradual. A inflação e os seus núcleos seguem em níveis confortáveis, bem como as expectativas ancoradas. Ademais, alguns membros avaliam que os últimos dados de atividade e a maior eficiência no mercado de crédito e capitais podem implicar redução da ociosidade mais rápido do que o esperado, gerando pressão inflacionária. O Copom sugere cautela em eventuais novos ajustes, já que os efeitos da política monetária têm impactos defasados na atividade e nos preços. Por outro lado, as projeções de inflação do BC permaneceram abaixo da meta, mesmo incorporando um câmbio mais depreciado. Com a recuperação da atividade de forma mais consistente, o Copom deverá manter a taxa Selic em 4,5% a.a. ao longo de 2020.

Em termos de dados econômicos, o IPCA-15 acelerou em dezembro com maior pressão em alimentação e administrados. Em dezembro, a prévia da inflação ao consumidor (IPCA-15) subiu 1,05%. Com isso, o indicador encerrou 2019 com alta de 3,9%, abaixo do centro da meta do Banco Central (4,25%). A inflação de dezembro foi pressionada pelos preços de proteínas, somente a carne bovina subiu 18,6% no IPCA-15. Além disso, os preços administrados tiveram alta de 1,0%, após estabilidade em novembro, impulsionados pelo aumento de 37% nos preços das apostas lotéricas. Com esses números, a projeção para o IPCA no ano ficou em 4,2%.

O índice de atividade econômica (IBC-Br) registrou novo aumento em outubro e os dados do ministério do trabalho (CAGED) mostraram a criação líquida de 89 mil vagas formais em novembro. O IBC-Br avançou 0,2% em outubro, refletindo a melhora na indústria (0,8%), comércio ampliado (0,8%) e serviços (0,8%). Além disso, os dados do CAGED mostraram a criação líquida de 89 mil novas vagas em novembro, na série com ajuste sazonal. O cenário de recuperação do emprego formal deverá continuar em dezembro. Os dados reforçam, portanto, a retomada gradual da atividade. A projeção para o crescimento de 2019 é de 1,1%.

Fase 1 do acordo entre China e Estados Unidos reduz incerteza relacionada à guerra comercial. Os EUA e a China chegaram a um acordo em dezembro. A China se comprometeu a comprar US\$ 50

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

bilhões em commodities norte-americanas e os Estados Unidos irão suspender a implementação de novas tarifas de importação (15% sobre US\$ 160 bilhões), programadas para entrar em vigor no dia 15 de dezembro. Outros US\$ 120 bilhões em importações da China terão alíquota reduzida de 15% para 7,5%. Essa 1ª fase de acordo comercial reduz o risco de uma desaceleração global mais intensa e possibilita melhora dos indicadores de confiança.

Nos EUA, o Fed manteve a taxa de juros e sinalizou que seu nível está apropriado para manter o crescimento da economia americana. Na reunião de dezembro, a taxa de juros permaneceu no intervalo entre 1,50% e 1,75% ao ano. Em seu comunicado, a autoridade monetária enfatizou que os dados recentes mostram um mercado de trabalho robusto e a atividade crescendo em ritmo moderado. A dinâmica de inflação nos EUA segue comedida, o que deve permitir que o Fed mantenha a política monetária acomodatória nas próximas reuniões. Em seu discurso, o presidente do Fed, Jerome Powell, enfatizou que é preciso uma mudança material importante para que haja algum movimento de juros, em ambas as direções. Ele afastou qualquer possibilidade de aumento de juros no curto prazo até que haja uma alta persistente da inflação, acima do patamar de 2%. Diante do atual cenário, avaliamos que o Fed deverá manter inalterados os juros ao longo de 2020. O Banco Central Europeu (BCE) manteve inalterada a política monetária estimulativa na 1ª reunião sob o comando de Christine Lagarde. A taxa de depósito foi mantida em -0,5%, a de refinanciamento em 0,0% e a taxa de empréstimo permaneceu em 0,25%. No comunicado, o BCE reforçou que pretende manter as taxas nos níveis atuais, bem como a continuidade de seu programa de recompra de títulos, até que observe uma convergência robusta da inflação a um nível próximo à meta, atualmente estipulada em 2%. Em sua 1ª reunião, a presidente Christine Lagarde prometeu uma revisão das estratégias do BCE em 2020. Em geral, a postura do BCE deve se manter acomodatória, no contexto de desaceleração da atividade na região, que sofre com sua maior exposição ao cenário de incerteza global.

Na China, os dados de atividade superaram as expectativas em novembro. No mês, a indústria cresceu 6,2% na comparação anual, acima da expectativa do mercado (5,0%) e acelerando com relação ao crescimento registrado em outubro (4,7%). As vendas no varejo, por sua vez, aceleraram de 7,2% para 8,0%, acima da expectativa (7,6%). Também na comparação anual, os investimentos em ativos fixos permaneceram estáveis em 5,2% em novembro. Os dados do 4º trimestre seguem compatíveis com crescimento de 5,8% do PIB, abaixo do crescimento obtido no trimestre anterior (6%). As autoridades chinesas seguem adotando medidas pontuais para impulsionar o crescimento. A inflação mais pressionada, por sua vez, tem reduzido o espaço para o estímulo monetário.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

2. RECURSOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO – FPREV EXECUTIVO

2.1 SALDOS E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS – FPREV – EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA FIXA	SALDOS			VALORIZAÇÃO (%)				
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO FI RF DI PREMIUM	R\$ 230.179.164,62	R\$ 198.018.545,52	0,4576	0,3332	0,3700	1,1652%	5,8351%	5,8351%
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 73.707.169,16	R\$ 74.613.002,01	1,6870	(0,3896)	1,2300	2,5367%	12,9193%	12,9193%
BRADESCO MAXI PODER PUBLICO	R\$ 2.055.612,79	R\$ 2.069.160,48	0,4560	0,3562	0,3500	1,1667%	5,2497%	5,2497%
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 50.003.308,98	R\$ 61.017.937,22	-	0,0066	0,8500	0,8567%	2,4977%	NC
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF	R\$ 44.537.083,42	R\$ 44.884.920,74	0,7369	0,8585	0,7800	2,3943%	8,6292%	8,6292%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	R\$ 51.949.827,85	R\$ 52.723.442,05	2,3896	(0,9967)	1,4900	2,8795%	17,5142%	17,5142%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 285.353.658,56	R\$ 393.740.760,23	1,7103	(0,5077)	0,5934	1,7944%	16,4296%	16,4296%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 776.796.264,83	R\$ 786.165.139,76	1,6392	(0,3380)	1,2061	2,5174%	12,8536%	12,8536%
CAIXA FI BRASIL IMA B5+ TP RF LP	R\$ 86.964.406,93	R\$ -	4,6450	(4,3425)	2,5562	2,6595%	29,4898%	29,4898%
SANTANDER FIC IMA B 5 TP RF	R\$ 180.136.637,69	R\$ 182.327.839,97	1,6327	(0,3021)	1,2164	2,5582%	12,8963%	12,8963%
SANTANDER IMA B INST. TP	R\$ 23.434.070,60	R\$ 23.898.291,44	3,3394	(2,5397)	1,9810	2,7100%	7,1540%	NC
SANTANDER RF ATIVO FIC	R\$ -	R\$ 16.944.002,80	-	-	-	0,0000%	0,0000%	0,0000%
BB PREVID TP VII	R\$ 19.649.879,22	R\$ 19.830.095,05	1,0468	0,4337	0,9171	2,4158%	10,4600%	10,4600%
BB PREVID TP IX	R\$ -	R\$ -	0,4570	-	-	0,4570%	4,9354%	4,9354%
BB PREVID IDKA 2	R\$ 820.420.226,62	R\$ 779.347.656,84	1,2387	0,2081	1,1526	2,6187%	11,2024%	11,2024%
BB PREVID RF IMA B5+	R\$ 259.396.230,85	R\$ -	4,6634	(4,1025)	-	0,3696%	26,6060%	26,6060%
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 9.336.501,90	R\$ 291.404.341,23	0,4570	(0,9380)	0,9588	0,4688%	0,4688%	NC
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI	R\$ 263.213.295,00	R\$ 234.025.458,08	0,4963	0,3475	0,3400	1,1884%	11,9105%	11,9105%
ICATU VANG. FI RF INFLA. CRED. PRIVADO	R\$ 12.624.906,17	R\$ 12.771.920,21	1,4935	(0,8602)	1,1600	1,7877%	8,4910%	NC
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 53.450.194,19	R\$ 54.105.864,09	1,6697	(0,3717)	1,2300	2,5377%	8,2137%	NC
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 108.368.462,49	R\$ 111.187.148,23	4,7088	(4,1408)	2,6000	2,9828%	17,8317%	NC
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 63.745.000,02	R\$ 65.173.881,43	3,5229	(2,4994)	2,2400	3,1964%	6,8642%	NC
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 3.415.321.901,89	R\$ 3.404.249.407,38						

FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	SALDOS			VALORIZAÇÃO (%)				
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPH	R\$ 30.887.141,46	R\$ 33.172.203,65	2,6447	0,7310	7,4000	11,0463%	14,9566%	NC
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ -	R\$ 55.151.980,82	-	-	10,4300	10,4300%	10,4300%	NC
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ -	R\$ 53.488.335,31	-	-	6,5217	6,5217%	6,5217%	NC
CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO	R\$ 5.914.894,42	R\$ 5.641.186,09	3,0929	2,5428	(4,6274)	0,8225%	4,8155%	4,8155%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 4.978.959,41	R\$ 5.388.337,85	1,7360	3,3085	8,2221	13,7436%	60,9153%	60,9153%
SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 71.640.744,59	R\$ 77.237.719,42	1,9064	1,3765	7,8126	11,3802%	32,9177%	32,9177%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 31.360.951,63	R\$ 33.754.891,18	2,3875	1,4955	7,6335	11,8514%	16,3961%	NC
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA	R\$ 63.942.188,09	R\$ 69.231.592,11	2,8561	1,3002	8,2700	12,8102%	35,0520%	35,0520%
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 147.095.561,50	R\$ 162.109.478,81	0,8985	2,9990	10,2100	14,5352%	39,8400%	39,8400%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 138.000.778,68	R\$ 181.100.233,57	2,3832	1,9002	8,1300	12,8106%	36,5497%	NC
SAFRA S&P REAIS	R\$ 12.793.062,36	R\$ 19.241.920,34	2,1148	3,7849	2,6300	8,7670%	31,9874%	31,9874%
SAFRA CONSUMO AMERICANO	R\$ 6.132.936,65	R\$ -	(0,7875)	6,5485	-	5,7094%	15,0569%	NC
ICATU VANGUARDIA DIVIDENDOS FIA	R\$ 251.611.440,77	R\$ 270.514.941,75	1,8671	0,4561	7,5100	10,0168%	42,6149%	42,6149%
ICATU VANGUARDIA AÇÕES IBX FI	R\$ 24.882.120,83	R\$ 26.693.759,15	-	-	7,2800	7,2800%	7,2800%	7,2800%
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	R\$ 62.723.302,30	R\$ 67.233.626,38	2,3404	0,2449	7,1900	9,9674%	39,2284%	39,2284%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	R\$ 851.964.082,69	R\$ 1.059.960.206,43						

TOTAL GERAL	R\$ 4.267.285.984,58	R\$ 4.464.209.613,81
--------------------	-----------------------------	-----------------------------

Quadro 1.

Nota 1: Os percentuais de rentabilidade registrados acima são obtidos pela variação do valor das cotas de cada fundo de investimento. Essas variações não consideram as movimentações financeiras no período.

Nota 2: Os Recursos de Contribuição Previdenciária recebidos no período foram direcionados para os fundos Icatu Vanguardia AÇÕES IBX FI e Bradesco FIC FIA IBRX Alpha, conforme registrado na Ata 157/2019

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

COMIV e aprovado pela Diretoria em Despacho de 29/11/2019. Essas movimentações foram efetuadas até o limite estabelecido para Renda Variável na Política de Investimentos, portanto, os demais valores foram alocados em fundo de Gestão Ativa e indexados ao CDI.

Nota 3: Conforme registrado em Ata de Reunião extraordinária, em 27/12/2019, a Diretoria aprovou em 06/12/2019, migrar os valores aplicados nos fundos Caixa FI Brasil IMA B5+ e BB Previdenciário IM B5+ para os fundos Caixa BR Gestão Estratégica e BB Previdenciário RF Alocação Ativa.

Nota 4: Os recursos aplicados no fundo Safra Consumo Americano miraram para o fundo Safra S&P 500 Reais, registrado na Ata 157/2019 COMIV e aprovado pela Diretoria em Despacho de 29/11/2019.

Nota 5: Efetuadas as aplicações iniciais nos fundos Bradesco FI Ações Small Cap Plus e BB Previdenciário Ações Valor FIC FIA, registrados na Ata 156/2019.

Nota 6: Conforme aprovado pela Diretoria, com base na Ata 157/2019, foi aplicado o valor inicial de R\$ 50 milhões no fundo BB Prev Ações Valor FIC FIA, utilizando os recursos do fundo BB Prev IDKA 2.

2.2 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - FPREV EXECUTIVO

INSTITUIÇÃO	out/19	nov/19	dez/19
BRADESCO	R\$ 366.689.708,04	R\$ 386.832.397,01	R\$ 424.042.829,70
BANCO DO BRASIL	R\$ 1.118.199.574,85	R\$ 1.108.802.838,59	R\$ 1.144.070.428,43
CAIXA	R\$ 1.264.174.752,30	R\$ 1.256.495.095,42	R\$ 1.288.543.786,72
ITAÚ	R\$ 603.660.064,48	R\$ 612.251.823,27	R\$ 646.466.762,57
SANTANDER	R\$ 306.276.945,78	R\$ 306.572.404,51	R\$ 334.162.744,81
ICATU/BEM DTVM	R\$ 423.875.221,86	R\$ 450.937.124,45	R\$ 475.273.633,43
SAFRA	R\$ 83.461.604,85	R\$ 82.670.999,03	R\$ 84.415.801,77
BTG PACTUAL	R\$ 62.570.039,57	R\$ 62.723.302,30	R\$ 67.233.626,38
TOTAL	R\$ 4.228.907.911,73	R\$ 4.267.285.984,58	R\$ 4.464.209.613,81

Quadro 2.

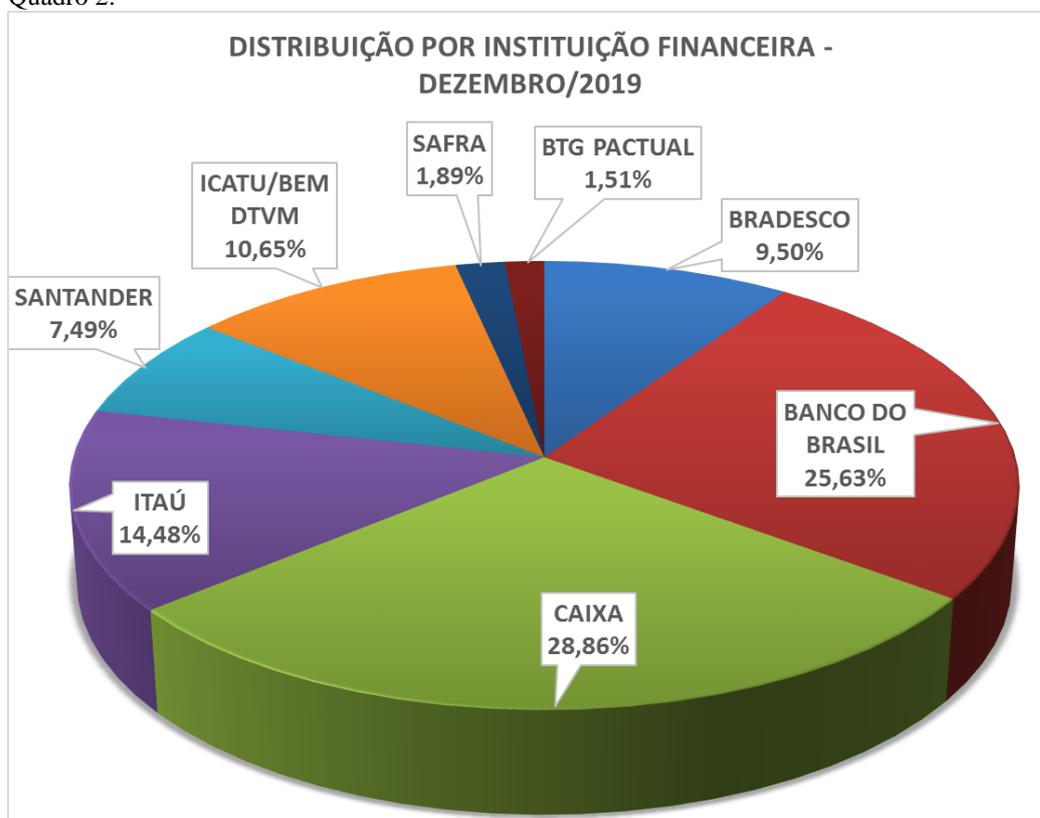


Gráfico 1

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

2.3 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

FUNDO DE INVESTIMENTO	ÍNDICE DE REFERÊNCIA	SALDO POR FUNDO	SALDO APLICADO	% APLICADO
BRADERCO FI REFER DI PREMIUM	CDI	R\$ 198.018.545,52	R\$ 200.087.706,00	4,48%
BRADERCO FI MAXI PODER PUBLICO		R\$ 2.069.160,48		
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	CDI ATIVO	R\$ 393.740.760,23	R\$ 1.016.374.419,90	22,77%
BB PREVID ALOCAÇÃO ATIVA		R\$ 291.404.341,23		
SAFRA CONSUMO AMERICANO		R\$ -		
SAFRA S&P REAIS		R\$ 19.241.920,34		
BRADERCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA		R\$ 61.017.937,22		
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI		R\$ 234.025.458,08		
SANTANDER RF ATIVO FIC		R\$ 16.944.002,80		
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	IMA B	R\$ 65.173.881,43	R\$ 89.072.172,87	2,00%
SANTANDER IMA B INST. TP		R\$ 23.898.291,44		
BRADERCO INST. FIC FI RF IMA B5	IMA B 5	R\$ 74.613.002,01	R\$ 1.109.983.766,04	24,86%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP		R\$ 786.165.139,76		
ICATU VANG. FI RF INFLA. CP		R\$ 12.771.920,21		
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF		R\$ 54.105.864,09		
SANTANDER FIC IMA B 5 TP RF		R\$ 182.327.839,97		
BB PREVID IDKA 2 TP RF	IDKA 2	R\$ 779.347.656,84	R\$ 779.347.656,84	17,46%
CAIXA FI BRASIL IMA B5+ TP RF LP	IMA B 5+	R\$ -	R\$ 111.187.148,23	2,49%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF		R\$ 111.187.148,23		
BB PREVID RF IMA B5+		R\$ -		
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF	IPCA + 6%	R\$ 44.884.920,74	R\$ 117.438.457,84	2,63%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF		R\$ 52.723.442,05		
BB PREVID TP VII		R\$ 19.830.095,05		
BB PREVID TP IX		R\$ -		
BRADERCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA	IBR X	R\$ 33.172.203,65	R\$ 59.865.962,80	1,34%
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI		R\$ 26.693.759,15		
SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 77.237.719,42	R\$ 980.852.323,29	21,97%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES		R\$ 33.754.891,18		
BRADERCO FIA MID SMALL CAPS		R\$ 55.151.980,82		
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA		R\$ 53.488.335,31		
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA		R\$ 69.231.592,11		
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI		R\$ 162.109.478,81		
CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO		R\$ 5.641.186,09		
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES		R\$ 5.388.337,85		
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA		R\$ 270.514.941,75		
BTG ABSOLUTO FIQ FIA		R\$ 67.233.626,38		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC		R\$ 181.100.233,57		
TOTAL GERAL - FPREV EXECUTIVO		R\$ 4.464.209.613,81	R\$ 4.464.209.613,81	100%

Quadro 3

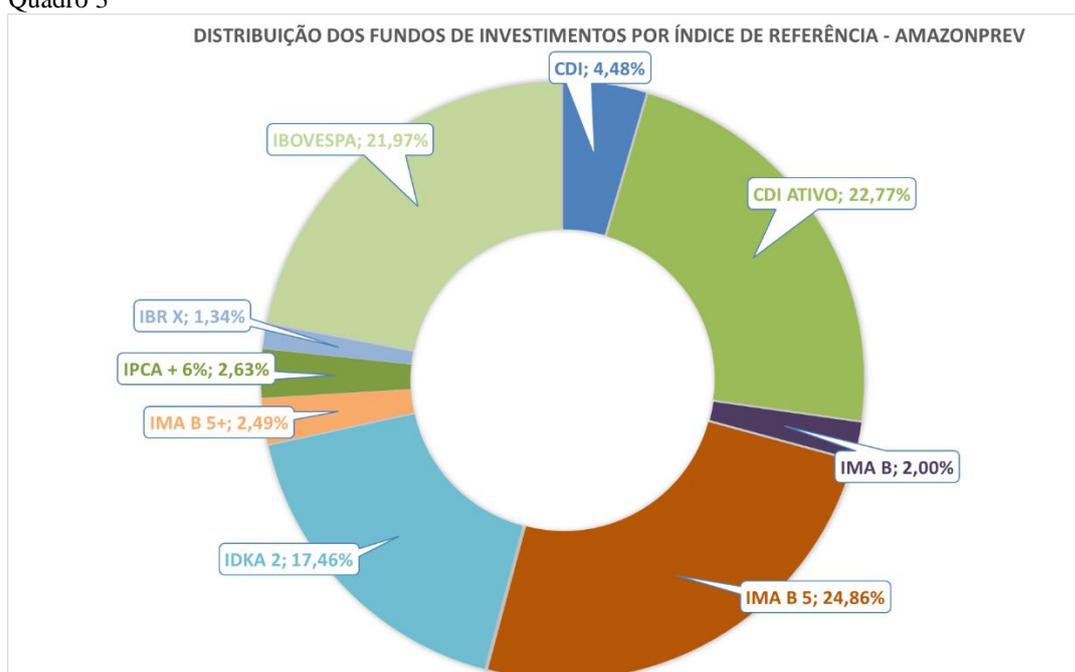


Gráfico 2.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

2.4 COMPARATIVO DA VALORIZAÇÃO DOS ÍNDICES DE REFERÊNCIA DE MERCADO

ÍNDICE	dez/19	2019	12 MESES
CDI	0,3800%	5,9700%	5,9700%
IMA-B 5	1,2352%	13,1542%	13,1542%
IMA-B	2,0056%	22,9504%	22,9504%
IMA B 5+	2,6036%	30,3689%	30,3689%
IRF M 1	0,4187%	6,7591%	6,7591%
IDKA 2	1,2030%	11,8225%	11,8225%
IBOVESPA	6,8500%	31,5800%	31,5800%

Quadro 4.



Gráfico 3.

2.5 SALDOS E VALORIZAÇÃO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – FPREV EXECUTIVO

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/05/23)	R\$ 149.979.150,59	R\$ 152.499.743,65	0,625121	1,037272	1,680629	3,3776%	11,0651%	11,0651%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 155.934.087,94	R\$ 158.569.619,48	0,634550	1,046740	1,690157	3,4066%	11,1900%	11,1900%
NTN-B (29/01/14 - 15/08/30)	R\$ 159.152.748,43	R\$ 161.880.612,44	0,658137	1,070423	1,713991	3,4793%	11,5032%	11,5032%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/40)	R\$ 161.544.395,00	R\$ 164.274.775,25	0,634566	1,046756	1,690173	3,4067%	11,1902%	11,1902%
TOTAL GERAL	R\$ 626.610.381,96	R\$ 637.224.750,82						

Quadro 5.

Nota 1: Títulos Públicos atualizados pelo valor de aquisição acrescido da taxa de juros. (Ver quadro 6).

Nota 2: Recebido o valor de R\$ 4.129.639,43 referente ao pagamento de Cupom de NTN B, para os ativos com vencimento em 15/05/2023, motivo da redução do valor aplicado conforme quadro 5.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

2.6 CARACTERÍSTICAS DOS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
TIPO DE ATIVO	NTN B	NTN B	NTN B	NTN B
INTERMEDIÁRIO	BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO	BRADESCO
PREÇO UNITÁRIO DE COMPRA	R\$ 2.314,742871	R\$ 2.288,539269	R\$ 2.235,637189	R\$ 2.254,343911
QUANTIDADE	43.100	43.450	44.113	44.350
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 99.765.417,74	R\$ 99.437.031,23	R\$ 98.620.663,31	R\$ 99.980.152,45
VALOR ATUAL	R\$ 152.499.743,65	R\$ 158.569.619,48	R\$ 161.880.612,44	R\$ 164.274.775,25
DATA DE EMISSÃO	15/01/2014	10/02/2010	10/02/2010	10/02/2010
DATA DA APLICAÇÃO	15/01/2014	15/01/2014	29/01/2014	15/01/2014
DATA DO RESGATE	15/05/2023	15/08/2030	15/08/2030	15/08/2040
TAXA DE JUROS CONTRATADA	6,48%	6,5998%	6,90%	6,60%

Quadro 6.

2.7 SALDOS CVS – FPREV

DESCRIÇÃO	SALDO	
	29/11/2019	31/12/2019
CVS - A	R\$ 1.484.345,94	R\$ 1.466.892,62
CVS - B	R\$ 9.604.713,90	R\$ 9.491.736,10
CVS - C	R\$ 192.552,36	R\$ 190.288,28
CVS - D	R\$ 1.053.284,76	R\$ 1.040.895,24
TOTAL	R\$ 12.334.896,96	R\$ 12.189.812,24

Quadro 7.

2.8 CVS – REPASSE FINANCEIRO

MÊS	JUROS	PRINCIPAL	TOTAL
jan/19	R\$ 40.326,42	R\$ 145.084,72	R\$ 185.411,14
fev/19	R\$ 39.906,45	R\$ 145.084,72	R\$ 184.991,17
mar/19	R\$ 39.486,47	R\$ 145.084,72	R\$ 184.571,19
abr/19	R\$ 39.066,51	R\$ 145.084,72	R\$ 184.151,23
mai/19	R\$ 38.646,54	R\$ 145.084,72	R\$ 183.731,26
jun/19	R\$ 38.226,55	R\$ 145.084,72	R\$ 183.311,27
jul/19	R\$ 37.806,59	R\$ 145.084,72	R\$ 182.891,31
ago/19	R\$ 37.386,62	R\$ 145.084,72	R\$ 182.471,34
set/19	R\$ 36.966,64	R\$ 145.084,72	R\$ 182.051,36
out/19	R\$ 36.546,68	R\$ 145.084,72	R\$ 181.631,40
nov/19	R\$ 36.126,70	R\$ 145.084,72	R\$ 181.211,42
dez/19	R\$ 35.706,73	R\$ 145.084,72	R\$ 180.791,45
TOTAL	R\$ 456.198,90	R\$ 1.741.016,64	R\$ 2.197.215,54

Quadro 8.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

2.9 LOCAÇÃO DE IMÓVEIS

RECEITA DE LOCAÇÃO DE IMÓVEIS - FPREV 2019 (Contrato Regular)			
MÊS	UEA	SEAS	TOTAL
jan/19	R\$ -	R\$ -	R\$ -
fev/19	R\$ -	R\$ -	R\$ -
mar/19	R\$ 116.361,92	R\$ 267.638,40	R\$ 384.000,32
abr/19	R\$ 58.180,96	R\$ -	R\$ 58.180,96
mai/19	R\$ 58.180,96	R\$ -	R\$ 58.180,96
jun/19	R\$ 116.361,92	R\$ 267.638,40	R\$ 384.000,32
jul/19	R\$ -	R\$ 267.638,40	R\$ 267.638,40
ago/19	R\$ 58.180,96	R\$ -	R\$ 58.180,96
set/19	R\$ 58.180,96	R\$ 133.819,20	R\$ 192.000,16
out/19	R\$ 40.067,12	R\$ 133.819,20	R\$ 173.886,32
nov/19	R\$ 53.422,83	R\$ -	R\$ 53.422,83
dez/19	R\$ 174.542,88	R\$ 267.638,40	R\$ 442.181,28
TOTAL	R\$ 733.480,51	R\$ 1.338.192,00	R\$ 2.071.672,51

Quadro 9.

2.10 TOTAL DOS RECURSOS - FPREV EXECUTIVO

RECURSOS FPREV EXECUTIVO	SALDO		% dos Recursos
	29/11/2019	31/12/2019	
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.267.285.984,58	R\$ 4.464.209.613,81	86,28%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 626.610.381,96	R\$ 637.224.750,82	12,32%
TÍTULOS CVS	R\$ 12.334.896,96	R\$ 12.189.812,24	0,24%
IMÓVEIS	R\$ 62.060.000,00	R\$ 60.353.005,55	1,17%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -	R\$ -	0,00%
TOTAL	R\$ 4.968.291.263,50	R\$ 5.173.977.182,42	100%

Quadro 10.

2.11 EVOLUÇÃO DOS RECURSOS – FPREV EXECUTIVO

Mês	Recursos FPREV	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
dez/18	R\$ 4.052.222.964,81	2,88%	20,98%	20,98%
jan/19	R\$ 4.144.928.828,18	2,29%	2,29%	20,76%
fev/19	R\$ 4.198.622.173,30	1,30%	3,61%	20,77%
mar/19	R\$ 4.270.610.204,33	1,71%	5,39%	20,79%
abr/19	R\$ 4.340.813.251,38	1,64%	7,12%	21,39%
mai/19	R\$ 4.441.433.234,67	2,32%	9,60%	24,70%
jun/19	R\$ 4.560.478.660,06	2,68%	12,54%	26,72%
jul/19	R\$ 4.650.607.110,06	1,98%	14,77%	25,75%
ago/19	R\$ 4.698.765.985,21	1,04%	15,96%	25,85%
set/19	R\$ 4.814.401.867,02	2,46%	18,81%	26,83%
out/19	R\$ 4.927.631.461,93	2,35%	21,60%	26,59%
nov/19	R\$ 4.968.291.263,50	0,83%	22,61%	26,14%
dez/19	R\$ 5.173.977.182,42	4,14%	27,68%	27,68%

Quadro 11.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

2.12 RENTABILIDADE X META ATUARIAL – FPREV EXECUTIVO



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - EXECUTIVO2019

13/01/2020 17:02:45

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/12/2019	
		Saldo Financeiro em 31/12/2018	4.052.222.964,81
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
01/2019	25.741.140,15	1.624.312,33	24.116.827,82
02/2019	36.105.221,68	1.577.166,50	34.528.055,18
03/2019	48.780.707,02	1.653.421,67	47.127.285,35
04/2019	27.254.847,98	1.484.969,43	25.769.878,55
05/2019	37.682.513,87	1.872.658,21	35.809.855,66
06/2019	41.150.382,45	1.842.441,88	39.307.940,57
07/2019	38.725.793,39	2.036.530,69	36.689.262,70
08/2019	39.885.991,44	1.920.723,93	37.965.267,51
09/2019	41.301.229,85	1.811.278,88	39.489.950,97
10/2019	40.858.104,23	2.023.186,58	38.834.917,65
11/2019	40.805.162,75	889.103,33	39.916.059,42
12/2019	80.878.067,28	1.824.810,55	79.053.256,73
		Saldo Financeiro em 31/12/2019	5.173.977.182,42

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos			
Taxa de Juros Anual:	6,0000 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	4,3060 %	4,3060 %	1,1500 %
Juros	6,0000 %	6,0000 %	0,4868 %
Meta	10,5644 %	10,5644 %	1,6424 %
Rentabilidade %	15,1734 %	15,1734 %	2,5488 %
Rentabilidade R\$	643.145.659,50	643.145.659,50	126.632.662,19
Resultado %	+4,1686 %	+4,1686 %	+0,8918 %
Resultado R\$	+195.201.772,59	+195.201.772,59	+45.035.794,51

Quadro 12.

Nota: Os valores de **Receitas** representam os valores de Contribuições Previdenciárias (ativos, aposentados e pensionistas), já as **Despesas** referem-se aos valores de Folha de Pagamento (aposentados e pensionistas).

Quadro 13.

3. RECURSOS FUNDO PREVIDENCIÁRIO – FPREV ALE

3.1 Saldos, Disponibilidade e Performance dos Fundos de Investimentos –ALE/FPREV

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	29/11/2019	30/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 4.743.372,71	R\$ 4.771.519,61	1,7103	(0,5077)	0,5934	1,7944%	16,4326%	16,4326%
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA RF FIC	R\$ 4.606.239,54	R\$ 4.622.073,10	0,4963	0,3475	0,3400	1,1884%	6,9110%	NC
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 555.192,48	R\$ 596.903,95	1,8671	0,4561	7,5100	10,0168%	11,3885%	NC
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 116.604,44	R\$ 235.230,61	-	-	1,1600	1,1600%	1,1600%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
TOTAL	R\$ 10.021.409,17	R\$ 10.225.727,27						

Quadro 14.

Nota: Conforme Ata 156/2019-COMIV, a Diretoria aprovou ratear os novos recursos entre os fundos Caixa Gestão Estratégica, Itaú Alocação Dinâmica e Icatu Vanguarda Vanguarda Inflação Crédito Provado.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

3.2 Saldos e Valorização dos Títulos Públicos –ALE/FPREV

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	30/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 2.129.358,31	R\$ 2.165.347,82	0,634550	1,046740	1,690157	3,4066%	11,1900%	11,1900%
TOTAL GERAL	R\$ 2.129.358,31	R\$ 2.165.347,82						

Quadro 15.

3.3 Composição dos Recursos – ALE/FPREV

RECURSOS - ALE FPREV	set/19	out/19	nov/19	dez/19
SALDO ANTERIOR	11.456.007,59	11.774.465,04	12.017.646,25	12.150.767,48
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA	115.124,97	117.675,84	116.604,44	116.605,44
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	203.332,48	125.505,37	16.516,79	123.702,17
SAÍDAS FINANCEIRAS	-	-	-	-
SALDO FINAL	11.774.465,04	12.017.646,25	12.150.767,48	12.391.075,09

Quadro 16.

3.4 Total dos Recursos – ALE/FPREV

RECURSOS ALE FPREV	SALDO	
	29/11/2019	31/12/2019
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 10.021.409,17	R\$ 10.225.727,27
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.129.358,31	R\$ 2.165.347,82
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 12.150.767,48	R\$ 12.391.075,09

Quadro 17.

3.5 Evolução dos Recursos – ALE/FPREV

Mês	Recursos ALE FPREV	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
dez/18	R\$ 9.650.491,60	4,91%	27,41%	27,41%
jan/19	R\$ 10.037.031,39	4,01%	4,01%	28,94%
fev/19	R\$ 10.201.534,98	1,64%	5,71%	28,95%
mar/19	R\$ 10.372.018,29	1,67%	7,48%	28,87%
abr/19	R\$ 11.181.920,91	7,81%	15,87%	35,97%
mai/19	R\$ 10.907.257,42	-2,46%	13,02%	33,82%
jun/19	R\$ 11.207.199,38	2,75%	16,13%	35,83%
jul/19	R\$ 11.373.542,16	1,48%	17,85%	33,46%
ago/19	R\$ 11.456.007,59	0,73%	18,71%	32,37%
set/19	R\$ 11.774.465,04	2,78%	22,01%	30,94%
out/19	R\$ 12.017.646,25	2,07%	24,53%	33,35%
nov/19	R\$ 12.150.767,48	1,11%	25,91%	32,09%
dez/19	R\$ 12.391.075,09	1,98%	28,40%	28,40%

Quadro 18.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

3.6 Rentabilidade ALE/FPREV e Meta Atuarial



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - ASSEMBLEIA2019

13/01/2020 16:59:30

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/12/2019	
		Saldo Financeiro em 31/12/2018	9.650.491,60
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
01/2019	239.632,65	0,00	239.632,65
02/2019	108.995,36	0,00	108.995,36
03/2019	108.995,35	0,00	108.995,35
04/2019	118.011,62	0,00	118.011,62
05/2019	115.170,24	0,00	115.170,24
06/2019	114.154,91	0,00	114.154,91
07/2019	0,00	0,00	0,00
08/2019	116.326,93	0,00	116.326,93
09/2019	115.124,97	0,00	115.124,97
10/2019	117.675,84	0,00	117.675,84
11/2019	116.604,44	0,00	116.604,44
12/2019	116.912,84	0,00	116.912,84
		Saldo Financeiro em 31/12/2019	12.391.075,09

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

Taxa de Juros Anual:	6,0000 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	4,3060 %	4,3060 %	1,1500 %
Juros	6,0000 %	6,0000 %	0,4868 %
Meta	10,5644 %	10,5644 %	1,6424 %
Rentabilidade %	13,0980 %	13,0980 %	1,0155 %
Rentabilidade R\$	1.352.978,34	1.352.978,34	123.394,77
Resultado %	+2,2915 %	+2,2915 %	-0,6167 %
Resultado R\$	+261.460,78	+261.460,78	-76.163,69

Quadro 19.

Nota: Os valores de **Receitas** representam os valores de Contribuições Previdenciárias (ativos, aposentados e pensionistas), já as **Despesas** referem-se aos valores de Folha de Pagamento (aposentados e pensionistas).

4. RECURSOS DO MPE – FPREV

4.1 Saldos, Disponibilidade e Performance dos Fundos de Investimentos –MPE/FPREV

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	30/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 46.088.187,21	R\$ 47.830.964,32	1,9081	(0,9463)	0,8500	1,8018%	9,0595%	NC
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+	R\$ 12.679.091,44	R\$ 13.024.126,05	4,6634	(4,1025)	2,7212	3,1009%	6,0794%	NC
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	R\$ 80.668.922,46	R\$ 81.598.729,42	1,2387	0,2081	1,1526	2,6187%	4,1224%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 3.118,26						
TOTAL	R\$ 139.436.201,11	R\$ 142.456.938,05						

Quadro 20.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

4.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – MPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - PGJMP2019

13/01/2020 17:04:16

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/12/2019	
		Saldo Financeiro em 31/12/2018	99.352.766,72
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
01/2019	0,00	0,00	0,00
02/2019	0,00	0,00	0,00
03/2019	0,00	0,00	0,00
04/2019	0,00	0,00	0,00
05/2019	0,00	0,00	0,00
06/2019	10.130.614,70	0,00	10.130.614,70
07/2019	4.683.054,25	14.095,87	4.668.958,38
08/2019	4.661.168,61	0,00	4.661.168,61
09/2019	6.692.727,22	0,00	6.692.727,22
10/2019	3.644.592,21	17.678,19	3.626.914,02
11/2019	1.219.736,18	15.030,00	1.204.706,18
12/2019	1.375.656,88	0,00	1.375.656,88
		Saldo Financeiro em 31/12/2019	142.456.938,05

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

Taxa de Juros Anual:	6,0000 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	4,3060 %	4,3060 %	1,1500 %
Juros	6,0000 %	6,0000 %	0,4868 %
Meta	10,5644 %	10,5644 %	1,6424 %
Rentabilidade %	9,7675 %	9,7675 %	1,1798 %
Rentabilidade R\$	10.743.425,34	10.743.425,34	1.645.080,06
Resultado %	-0,7207 %	-0,7207 %	-0,4551 %
Resultado R\$	-873.988,15	-873.988,15	-644.954,21

Quadro 21.

Nota: Os valores de **Receitas** representam os valores de Contribuições Previdenciárias (ativos, aposentados e pensionistas), já as **Despesas** referem-se aos valores de Folha de Pagamento (aposentados e pensionistas).

5. RECURSOS DO DPE – FPREV

5.1 Saldos, Disponibilidade e Performance dos Fundos de Investimentos –DPE/FPREV

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRASESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 9.077.744,67	R\$ 9.189.306,67	1,6870	(0,3896)	1,2300	2,5367%	5,5787%	NC
BRASESCO INST. ALOC. DINAMICA	R\$ 778.376,35	R\$ 3.267.102,47	-	(0,3291)	0,8500	0,5181%	0,5181%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	-	-						
TOTAL	R\$ 9.856.121,02	R\$ 12.456.409,14						

Quadro 22.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

5.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – DPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - DEFENSORIA2019

13/01/2020 17:01:11

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/12/2019	
		Saldo Financeiro em 31/12/2018	2.441.450,05
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
01/2019	0,00	0,00	0,00
02/2019	610.322,80	0,00	610.322,80
03/2019	627.819,72	0,00	627.819,72
04/2019	637.839,76	0,00	637.839,76
05/2019	648.474,00	0,00	648.474,00
06/2019	664.320,93	0,00	664.320,93
07/2019	683.371,79	0,00	683.371,79
08/2019	775.936,11	0,00	775.936,11
09/2019	779.947,37	0,00	779.947,37
10/2019	784.381,09	0,00	784.381,09
11/2019	780.946,33	0,00	780.946,33
12/2019	2.476.831,17	0,00	2.476.831,17
		Saldo Financeiro em 31/12/2019	12.456.409,14
Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos			
Taxa de Juros Anual:	6,0000 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	4,3060 %	4,3060 %	1,1500 %
Juros	6,0000 %	6,0000 %	0,4868 %
Meta	10,5644 %	10,5644 %	1,6424 %
Rentabilidade %	10,0369 %	10,0369 %	1,2526 %
Rentabilidade R\$	544.768,02	544.768,02	123.456,95
Resultado %	-0,4771 %	-0,4771 %	-0,3835 %
Resultado R\$	-28.298,16	-28.298,16	-38.415,32

Quadro 23.

Nota: Os valores de **Receitas** representam os valores de Contribuições Previdenciárias (ativos, aposentados e pensionistas), já as **Despesas** referem-se aos valores de Folha de Pagamento (aposentados e pensionistas).

6. RECURSOS DO TJAM – FPREV

6.1 Saldos, Disponibilidade e Performance dos Fundos de Investimentos –TJAM/FPREV

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRASESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 17.248.921,31	R\$ 22.151.234,44	1,6870	(0,3896)	1,2300	2,5367%	6,2161%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
TOTAL	R\$ 17.248.921,31	R\$ 22.151.234,44						

Quadro 24.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

6.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TJAM/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - TRIBUNALDEJUSTICA2019

13/01/2020 17:07:07

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/12/2019		
		Saldo Financeiro em 31/12/2018		0,00
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$	
01/2019	0,00	0,00	0,00	
02/2019	0,00	0,00	0,00	
03/2019	1.124.231,98	0,00	1.124.231,98	
04/2019	1.129.159,87	0,00	1.129.159,87	
05/2019	1.132.493,24	0,00	1.132.493,24	
06/2019	1.138.021,63	241.430,62	896.591,01	
07/2019	2.565.437,98	291.519,39	2.273.918,59	
08/2019	3.884.077,90	67.916,92	3.816.160,98	
09/2019	2.508.252,24	494.376,53	2.013.875,71	
10/2019	2.781.927,34	277.820,43	2.504.106,91	
11/2019	2.561.139,60	248.791,25	2.312.348,35	
12/2019	5.065.716,87	398.911,86	4.666.805,01	
		Saldo Financeiro em 31/12/2019		22.151.234,44

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

Taxa de Juros Anual:	6,0000 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	4,3060 %	4,3060 %	1,1500 %
Juros	6,0000 %	6,0000 %	0,4868 %
Meta	10,5644 %	10,5644 %	1,6424 %
Rentabilidade %	4,7217 %	4,7217 %	1,3653 %
Rentabilidade R\$	281.542,79	281.542,79	235.508,12
Resultado %	-5,2844 %	-5,2844 %	-0,2725 %
Resultado R\$	-339.076,75	-339.076,75	-47.780,01

Quadro 25.

Nota: Os valores de **Receitas** representam os valores de Contribuições Previdenciárias (ativos, aposentados e pensionistas), já as **Despesas** referem-se aos valores de Folha de Pagamento (aposentados e pensionistas).

7. RECURSOS DO TCE – FPREV

7.1 Saldos, Disponibilidade e Performance dos Fundos de Investimentos –TCE-AM/FPREV

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	30/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 3.260.451,82	R\$ 3.506.553,79	1,6870	(0,3896)	1,2300	2,5367%	4,1037%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
TOTAL	R\$ 3.260.451,82	R\$ 3.506.553,79						

Quadro 26.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

7.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TCE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - TRIBUNALDECONTAS2019

13/01/2020 17:05:40

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/12/2019	
		Saldo Financeiro em 31/12/2018	0,00
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
01/2019	0,00	0,00	0,00
02/2019	0,00	0,00	0,00
03/2019	0,00	0,00	0,00
04/2019	0,00	0,00	0,00
05/2019	0,00	0,00	0,00
06/2019	446.815,11	0,00	446.815,11
07/2019	449.663,70	0,00	449.663,70
08/2019	456.011,93	0,00	456.011,93
09/2019	526.068,24	0,00	526.068,24
10/2019	447.922,04	0,00	447.922,04
11/2019	889.854,89	0,00	889.854,89
12/2019	205.915,34	0,00	205.915,34
		Saldo Financeiro em 31/12/2019	3.506.553,79

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos			
Taxa de Juros Anual:	6,0000 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	4,3060 %	4,3060 %	1,1500 %
Juros	6,0000 %	6,0000 %	0,4868 %
Meta	10,5644 %	10,5644 %	1,6424 %
Rentabilidade %	10,3290 %	10,3290 %	1,2325 %
Rentabilidade R\$	84.302,54	84.302,54	40.186,63
Resultado %	-0,2129 %	-0,2129 %	-0,4032 %
Resultado R\$	-1.860,00	-1.860,00	-13.361,49

Quadro 27.

Nota: Os valores de **Receitas** representam os valores de Contribuições Previdenciárias (ativos, aposentados e pensionistas), já as **Despesas** referem-se aos valores de Folha de Pagamento (aposentados e pensionistas).

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

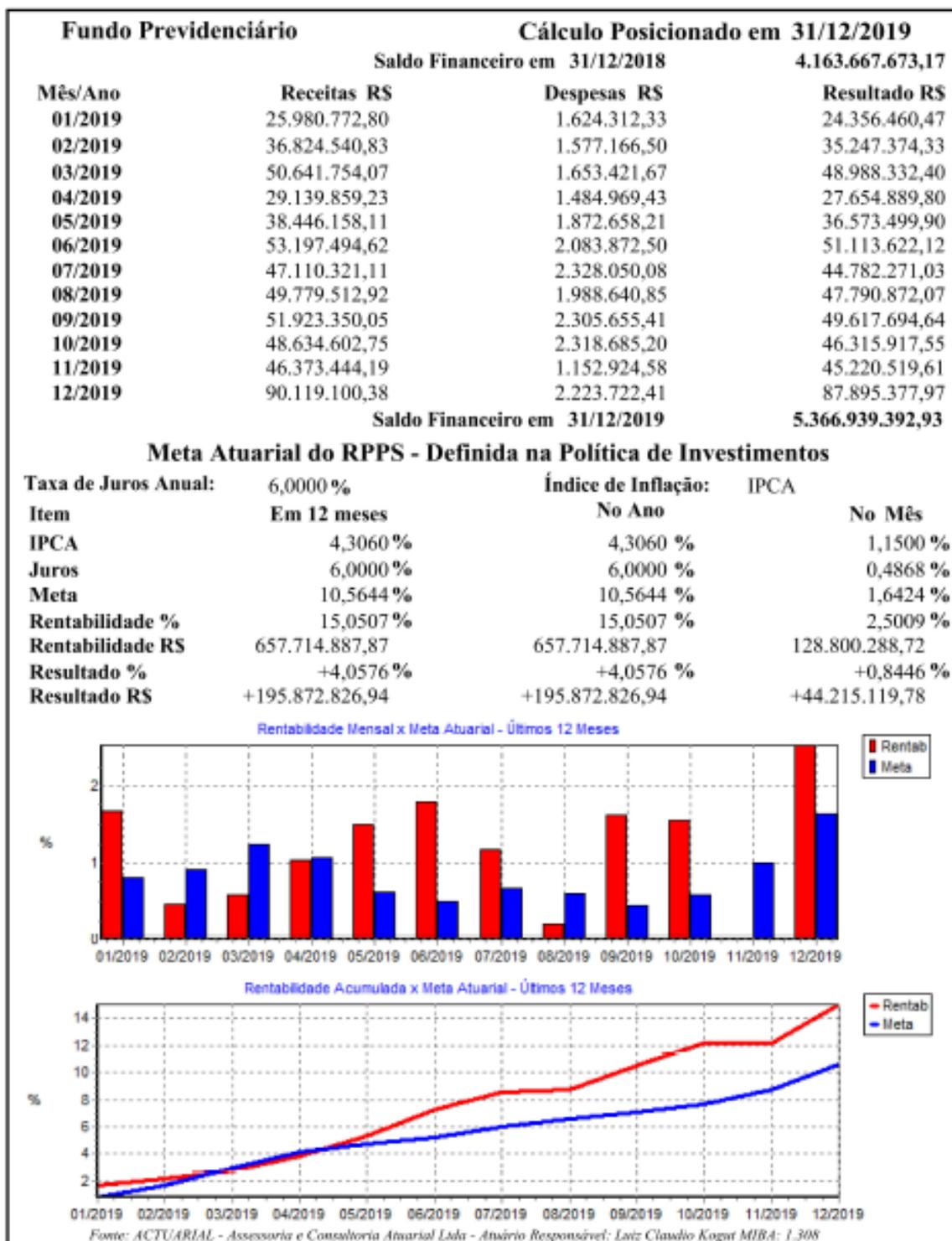
8. CONSOLIDADO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO AMAZONPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - CONSOLIDADO2019

13/01/2020 17:08:40



Quadro 28.

Nota: Os valores de **Receitas** representam os valores de Contribuições Previdenciárias (ativos, aposentados e pensionistas), já as **Despesas** referem-se aos valores de Folha de Pagamento (aposentados e pensionistas).

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

9. RECURSOS DO FUNDO FINANCEIRO – FFIN

9.1 FFIN – Poder Executivo

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	29/11/2019	31/12/2019
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	35.646.812,27	6.169.425,02
BRADESCO FI RF DI PREMIUM	-	29.697.707,36
BRADESCO FIC FI RF ALOC. DINÂMICA - COMPREV	R\$ 3.908.443,57	R\$ 3.941.552,96
REPASSES PATRONAIS - EXECUTIVO	R\$ -	R\$ -
COBERTURA DO DEFICIT - EXECUTIVO	R\$ 33.489,10	R\$ 34.976,25
SALÁRIOS NÃO RECLAMADOS	R\$ 207.615,53	R\$ 191.308,78
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 770,00	R\$ -
TOTAL	R\$ 39.797.130,47	R\$ 40.034.970,37

Quadro 29.

Nota 1: Os valores recebidos de Contribuição Previdenciária no FFIN são utilizados no pagamento das folhas de aposentados e pensionistas dessa massa previdenciária.

Nota 2: O saldo de Cobertura do Déficit refere-se aos valores pendentes de Consignação sobre as folhas de aposentados e pensionistas, já regularizados em janeiro/2020.

Nota 3: Em decorrência da mudança no calendário de pagamentos de inativos e pensionistas para o início do mês subsequente, os valores recebidos são mantidos em fundo de curto prazo e indexados ao CDI.

9.2 FFIN Defensoria Pública – DPE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	29/11/2019	31/12/2019
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 291.170,00	R\$ 456.851,77
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 291.170,00	R\$ 456.851,77

Quadro 30.

9.3 FFIN Assembleia – ALE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	29/11/2019	31/12/2019
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 377.517,95	R\$ 208.719,44
DISPONIBILIDADE COBERTURA ALE FFIN	R\$ -	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ 1,00
TOTAL	R\$ 377.518,95	R\$ 208.720,44

Quadro 31.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

9.4 Composição do Recursos – ALE FFIN

DESCRIÇÃO	out/19	nov/19	dez/19
SALDO ANTERIOR	R\$ 277.172,34	R\$ 207.344,82	R\$ 377.518,95
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA	R\$ 935.792,49	R\$ 909.931,15	R\$ 1.157.020,68
COBERTURA DO DEFICIT	R\$ 1.439.142,00	R\$ 988.062,80	R\$ 2.720.427,93
VARIAÇÃO FINANCEIRA	R\$ 2.030,81	R\$ 1.195,61	R\$ 1.546,01
(-) SAIDAS FINANCEIRAS	-R\$ 2.446.792,82	-R\$ 1.729.015,43	-R\$ 4.047.793,13
SALDO FINAL	R\$ 207.344,82	R\$377.518,95	R\$ 208.720,44

Quadro 32.

9.5 FFIN - Procuradoria Geral – PGJ / MPE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	29/11/2019	31/12/2019
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 754.335,47	R\$ 388.158,17
DISPONIBILIDADE COBERTURA MPE FFIN	R\$ 187.418,23	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 1,00
TOTAL	R\$ 941.753,70	R\$ 388.159,17

Quadro 33.

10. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

10.1 Taxa de Administração - EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 2.261.540,10	R\$ 364.957,98	0,4560	0,3562	0,3500	1,1667%	5,6859%	5,6859%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 41.367.207,38	R\$ 40.759.574,94	1,7103	(0,5077)	0,5934	1,7944%	5,3959%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 1,00						
TOTAL	R\$ 43.628.747,48	R\$ 41.124.533,92						

Quadro 34.

Nota: Utilizados os recursos do fundo Caixa FIC Brasil Gestão estratégica para pagamentos de despesas com custeio administrativo, registrado através do Ofício nº. 5.639/2019.

10.2 Taxa de Administração - ALE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 758.006,64	R\$ 799.940,92	0,4560	0,3562	0,3500	1,1667%	5,6858%	5,6858%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 0,00	R\$ -						
TOTAL	R\$ 758.006,64	R\$ 799.940,92						

Quadro 35.

10.3 Taxa de Administração - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/11/2019	31/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 256.257,43	R\$ 328.741,68	0,4560	0,3562	0,3500	1,1667%	1,1667%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	-	-						
TOTAL	R\$ 256.257,43	R\$ 328.741,68						

Quadro 36.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

11. OUTROS RECURSOS

11.1 Tribunal de Justiça do Estado - TJA

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	29/11/2019	30/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRDESCO FI REF. DI PREMIUM	R\$ 23.938.775,14	R\$ -	-	-	-	0,0000%	0,0000%	0,0000%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ -	R\$ 19.013.987,59	-	-	-	0,0000%	0,0000%	0,0000%
CAIXA FI BRASIL IRF M1 TP RF - TJA	R\$ 185.313.791,06	R\$ 186.059.516,72	0,6068	0,3144	0,4024	1,3292%	6,5520%	6,5520%
BB PREV. RF IRF M1 - TJA	R\$ 181.265.354,27	R\$ 181.985.690,21	0,5987	0,3068	0,3973	1,3083%	6,4922%	6,4922%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 1,00						
TOTAL	R\$ 390.517.920,47	R\$ 387.059.195,52						

Quadro 37.

11.2 Composição dos Saldos - TJA

FUNDO DE INVESTIMENTO	out/19	nov/19	dez/19
SALDO ANTERIOR	397.718.758,37	393.179.474,17	390.517.920,47
CONTRIB. PREVIDENCIÁRIA	5.545.375,90	5.671.046,97	11.059.829,84
VARIAÇÃO FINANCEIRA	903.334,51	1.194.740,16	1.541.918,38
(-) SAÍDAS FINANCEIRAS	(10.987.994,61)	(9.527.340,83)	(16.060.473,17)
SALDO FINAL	R\$ 393.179.474,17	R\$ 390.517.920,47	R\$ 387.059.195,52

Quadro 38.

Nota: Os Repasses e as Saídas Financeiras são representados pelos créditos recebidos e pagamento dos pensionistas desses órgãos, ambos registrados sob regime de Caixa. Para pagamento das folhas de aposentados e pensionistas está sendo utilizado o recurso já repassado anteriormente, não havendo repasse de cobertura de débito nesse momento.

11.3 Tribunal de Contas do Estado - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	29/11/2019	30/12/2019	out/19	nov/19	dez/19	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
BRDESCO FI REF. DI PREMIUM	R\$ 7.799.796,42	R\$ -	-	-	-	0,0000%	0,0000%	0,0000%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ -	R\$ 672.131,48	-	-	-			
CAIXA FI BRASIL IRF M1 TP RF - TCE	R\$ 72.867.263,59	R\$ 73.160.490,47	0,6068	0,3144	0,4024	1,3292%	6,5520%	6,5520%
BB PREV. RF IRF M1 - TCE	R\$ 71.140.900,39	R\$ 71.423.609,39	0,5987	0,3068	0,3973	1,3083%	6,4922%	6,4922%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 730.809,42	R\$ 7.771,82						
TOTAL	R\$ 152.538.769,82	R\$ 145.264.003,16						

Quadro 39.

Nota: Os Repasses e as Saídas Financeiras são representados pelos créditos recebidos e pagamento dos pensionistas desses órgãos, ambos registrados sob regime de Caixa. Para pagamento das folhas de aposentados e pensionistas está sendo utilizado o recurso já repassado anteriormente, não havendo repasse de cobertura de débito nesse momento.

11.4 Composição dos Saldos - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	out/19	nov/19	dez/19
SALDO ANTERIOR	155.668.630,53	153.839.732,97	152.538.769,82
CONTRIB. PREVIDENCIÁRIA	1.738.581,72	2.670.383,28	1.281.462,77
VARIAÇÃO FINANCEIRA	915.133,66	464.465,88	1.518.013,09
(-) SAÍDAS FINANCEIRAS	(4.482.612,94)	(4.435.812,31)	(10.082.013,34)
SALDO FINAL	R\$ 153.839.732,97	R\$ 152.538.769,82	R\$ 145.256.232,34

Quadro 40.

Nota: Os Repasses e as Saídas Financeiras são representados pelos créditos recebidos e pagamento dos pensionistas desses órgãos, ambos registrados sob regime de Caixa.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

12. ENQUADRAMENTO DOS RECURSOS

12.1 Enquadramento I – Segmento de Aplicação – Renda Fixa

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - RENDA FIXA	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2019		LIMITE DA RESOLUÇÃO	Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR		
TÍTULOS DO TN	RS 639.390.098,64	10,79%	11%	100%	100%	art. 7º, inciso I, "a"
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM 1 FIC FI	RS 253.409.299,60	46,04%	50%	100%	100%	art. 7º, inciso I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	RS 19.830.095,05					
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	RS 13.024.126,05					
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	RS 860.946.386,26					
SANTANDER FIC IMA B-5	RS 182.327.839,97					
SANTANDER FIC IMA B INST. TP RF LP	RS 23.898.291,44					
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	RS 259.220.007,19					
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	RS 786.165.139,76					
CAIXA FI BRASIL IMA B5+ TP RF LP	RS -					
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	RS 44.884.920,74					
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	RS 52.723.442,05					
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	RS 54.105.864,09					
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	RS 111.187.148,23					
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	RS 65.173.881,43					
BRADERCO MAXI PODER PÚBLICO	RS 31.559.251,49	24,84%	40%	40%	40%	art. 7º, inciso IV, "a"
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	RS 227.716.252,88					
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	RS 109.460.096,91					
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	RS 116.057.556,97					
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	RS 291.404.341,23					
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	RS 238.647.531,18					
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	RS 16.944.002,80					
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	RS 439.271.854,78					
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	RS 13.007.150,82	0,22%	1%	2%	5%	art. 7º, inciso VII, "b"
TÍTULOS CVS	RS 12.189.812,24	0,21%	ATIVO EM ENQUADRAMENTO	ATIVO EM ENQUADRAMENTO	-	TÍTULO NÃO REGISTRADO NO SELIC
TOTAL RENDA FIXA	RS 4.862.544.391,80	82,09%				

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2019		LIMITE DA RESOLUÇÃO	Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR		
BRADERCO INST IBR X ALPHA	RS 33.172.203,65	1,01%	8%	15%	30%	art. 8º, inciso I, "a"
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	RS 26.693.759,15					
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	RS 69.231.592,11	16,47%	8%	15%	20%	art. 8º, inciso II, "a"
BRADERCO FIA MID SMALL CAPS	RS 55.151.980,82					
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	RS 53.488.335,31					
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	RS 5.388.337,85					
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	RS 162.109.478,81					
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	RS 181.100.233,57					
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	RS 271.111.845,70					
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	RS 67.233.626,38					
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	RS 33.754.891,18					
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	RS 77.237.719,42					
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	RS 19.241.920,34	0,42%	3%	10%	10%	art. 8º, inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO	RS -					
CAIXA FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA II	RS 5.641.186,09					
TOTAL RENDA VARIÁVEL	RS 1.060.557.110,38	17,91%				

TOTAL GERAL DAS APLICAÇÕES	RS 5.923.101.502,18	100,00%
-----------------------------------	----------------------------	----------------

Quadro 41.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

12.2 Enquadramento II – Limites Gerais – art. 13º - Res. CMN 3922/10

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	TOTAL	% CARTEIRA	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM 1 FIC FI	R\$ 253.409.299,60	4,23%	20%
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 19.830.095,05	0,33%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 13.024.126,05	0,22%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	R\$ 860.946.386,26	14,39%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 291.404.341,23	4,87%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 53.488.335,31	0,89%	
SANTANDER FIC IMA B-5	R\$ 182.327.839,97	3,05%	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 259.220.007,19	4,33%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 786.165.139,76	13,14%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5+ TP RF LP	R\$ -	0,00%	
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 44.884.920,74	0,75%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 52.723.442,05	0,88%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 31.559.251,49	0,53%	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 227.716.252,88	3,81%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 109.460.096,91	1,83%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 116.057.556,97	1,94%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 33.172.203,65	0,55%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 55.151.980,82		
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 238.647.531,18	3,99%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 439.271.854,78	7,34%	
SANTANDER IMA B INST. TP RF LP	R\$ 23.898.291,44	0,40%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 69.231.592,11	1,16%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 181.100.233,57	3,03%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 5.388.337,85	0,09%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 162.109.478,81	2,71%	
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 271.111.845,70	4,53%	
ICATÚ VANG. FI RF INFAÇÃO CP LP	R\$ 13.007.150,82	0,22%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 54.105.864,09	0,90%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 111.187.148,23	1,86%	
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 26.693.759,15	0,45%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 67.233.626,38	1,12%	
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 77.237.719,42	1,29%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 33.754.891,18	0,56%	
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	R\$ 16.944.002,80	0,28%	
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 19.241.920,34	0,32%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO	R\$ -	0,00%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 65.173.881,43	1,09%	
CAIXA FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA II	R\$ 5.641.186,09	0,09%	
TOTAL SEGMENTO APLICAÇÃO	R\$ 5.271.521.591,30		

Quadro 42.

Nota: Enquadramento II Limite por fundo de Investimento - Art. 13. As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não podem exceder a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

12.3 Enquadramento III – Limites Gerais – art. 14º - Res. CMN 3922/10

FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14	TOTAL APLICADO	CNPJ	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL DO FUNDO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM 1 FIC FI	R\$ 253.409.299,60	11.328.882/0001-35	7.033.827.032,81	3,60%	15%
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII - 15/08/2022	R\$ 19.830.095,05	19.523.305/0001-06	690.737.803,27	2,87%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 13.024.126,05	13.327.340/0001-73	2.584.536.131,14	0,50%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	R\$ 860.946.386,26	13.322.205/0001-35	7.688.780.054,14	11,20%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 291.404.341,23	25.078.994/0001-90	9.800.245.404,11	2,97%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 53.488.335,31	29.258.294/0001-38	759.876.805,11	7,04%	
BRADESCO FI RF IRFM 1 TP	R\$ -	11.484.558/0001-06	739.650.976,36	0,00%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 31.559.251,49	08.246.263/0001-97	236.654.276,91	13,34%	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 227.716.252,88	03.399.411/0001-90	4.945.222.995,17	4,60%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 109.460.096,91	20.216.216/0001/04	834.237.998,50	13,12%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 116.057.556,97	28.515.874/0001-09	1.115.373.957,19	10,41%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 33.172.203,65	14.099.976/0001-78	213.661.103,13	15,53%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 55.151.980,82	06.988.623/0001-09	1.902.428.000,02	2,90%	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 259.220.007,19	10.740.670/0001-06	10.910.469.036,62	2,38%	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP	R\$ 786.165.139,76	11.060.913/0001-10	9.819.854.122,58	8,01%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5+ TP RF LP	R\$ -	10.577.503/0001-88	2.752.338.613,28	0,00%	
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 44.884.920,74	22.791.028/0001-27	262.800.930,14	17,08%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 52.723.442,05	22.791.074/0001-26	215.163.330,31	24,50%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 439.271.854,78	23.215.097/0001-55	9.818.666.120,10	4,47%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 5.388.337,85	10.577.512/0001-79	728.075.712,70	0,74%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 238.647.531,18	21.838.150/0001-49	5.156.074.278,85	4,63%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 69.231.592,11	08.817.414/0001-10	940.010.951,13	7,36%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 162.109.478,81	23.731.629/0001-07	2.457.745.616,59	6,60%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 181.100.233,57	24.571.992/0001-75	4.621.308.299,25	3,92%	
SANTANDER FIC IMA B-5	R\$ 182.327.839,97	13.455.117/0001-01	1.270.875.315,97	14,35%	
SANTANDER IMA B INST. TP RF LP	R\$ 23.898.291,44	14.504.578/0001-90	1.008.932.506,25	2,37%	
SANTANDER SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 77.237.719,42	02.436.763/0001-05	777.293.295,00	9,94%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 33.754.891,18	01.699.688/0001-02	843.213.617,81	4,00%	
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	R\$ 16.944.002,80	26.507.132/0001-06	687.082.646,86	2,47%	
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 271.111.845,70	08.279.304/0001-41	2.163.582.480,78	12,53%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 54.105.864,09	10.922.432/0001-03	665.777.409,83	8,13%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 111.187.148,23	10.756.541/0001-06	1.315.613.511,92	8,45%	
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 26.693.759,15	06.224.719/0001-92	179.074.946,94	14,91%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 65.173.881,43	30.659.168/0001-74	1.968.275.721,15	3,31%	
BTG ABSOLUTO INST. FI FIA	R\$ 67.233.626,38	11.977.794/0001-64	1.723.423.208,96	3,90%	
TOTAL	R\$ 5.233.631.334,05				

FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14, § 1º	TOTAL APLICADO	CNPJ	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL	Resolução CMN nº 3.922/2010
CAIXA FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA II	R\$ 5.641.186,09	14.386.860/0001-10	280.149.446,10	2,01%	5%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 19.241.920,34	21.595.829/0001-54	402.673.499,26	4,78%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO	R\$ -	19.436.818/0001-80	647.174.574,06	0,00%	
ICATÚ VANG. FI RF INFAÇÃO CP LP	R\$ 13.007.150,82	19.719.727/0001-51	554.579.402,01	2,35%	
TOTAL	R\$ 37.890.257,25				

TOTAL	R\$ 5.271.521.591,30
--------------	-----------------------------

Quadro 43.

Nota 1: Art. 14 O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido (PL) do fundo;

Nota 2: Art. 14 § 1º O limite de que trata o caput será de até 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido dos fundos de investimento de que tratam os incisos VII do art. 7º, III e IV do art. 8º (ver Enquadramento 1);

Nota 3: Art. 14 § 3º. Em caso de os limites de que tratam o caput e o § 1º deste artigo serem ultrapassados em decorrência de resgate de cotas do fundo por outros cotistas, o regime próprio de previdência social deverá adequar-se em até 120 dias;

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

Nota 4: Art. 21. § 1º As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento previstas em seu regulamento então vigente poderão ser mantidas em carteira até a respectiva data, caso superior ao prazo previsto no caput. Assim, considera-se que os fundos Caixa FI Brasil 2020 V TP RF e Caixa FI Brasil 2024 VI TP RF encontram-se enquadrados, pois o resgate dessas aplicações ocorrerá no vencimento dos TPF que compõe a carteira dos fundos, ou seja, 16/08/2020 e 16/08/2024, respectivamente.

Nota 5: Registra-se o Desenquadramento ao Art. 14º da Resolução CMN nº. 3.922/10 referente a aplicação Bradesco Inst IBR X Alpha. De acordo com a instituição tratou-se de Desenquadramento passivo devido à resgates da aplicação ao final do mês de dezembro/2019, contudo, tal situação não deve gerar qualquer prejuízo à Amazonprev, pois nesse caso, prevalece o que está estabelecido no art. 21, Nota 3 acima.

12.4 Enquadramento IV – Limites Gerais – art. 14º - A - Res. CMN 3922/10

GESTOR DE RECURSOS	TOTAL DE RECURSOS SOB GESTÃO - (RANKING ANBIMA NOV/19) EM R\$ MI	APLICAÇÕES - AMAZONPREV (DEZEMBRO/2019)	% DE RECURSOS SOB GESTÃO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB DTVM S.A	R\$ 1.078.436,17	R\$ 1.492.102.583,50	0,1384%	5%
ITAU UNIBANCO SA	R\$ 760.368,70	R\$ 651.088.835,67	0,0856%	
BRADERSCO	R\$ 570.242,71	R\$ 573.117.342,72	0,1005%	
CAIXA	R\$ 371.644,36	R\$ 1.593.294.888,46	0,4287%	
BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A	R\$ 282.894,57	R\$ 334.162.744,81	0,1181%	
BANCO BTG	R\$ 111.984,66	R\$ 67.233.626,38	0,0600%	
BANCO SAFRA	R\$ 101.629,31	R\$ 84.415.801,77	0,0831%	
ICATÚ VANGUARDA DTVM S/A	R\$ 25.062,07	R\$ 476.105.767,99	1,8997%	

Quadro 44.

Nota 1: Art. 14-A. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica.

Nota 2: Para fins desse enquadramento, é aplicado o Ranking ANBIMA, atualizado bimestralmente, para o Gestores de Recursos de Terceiros.

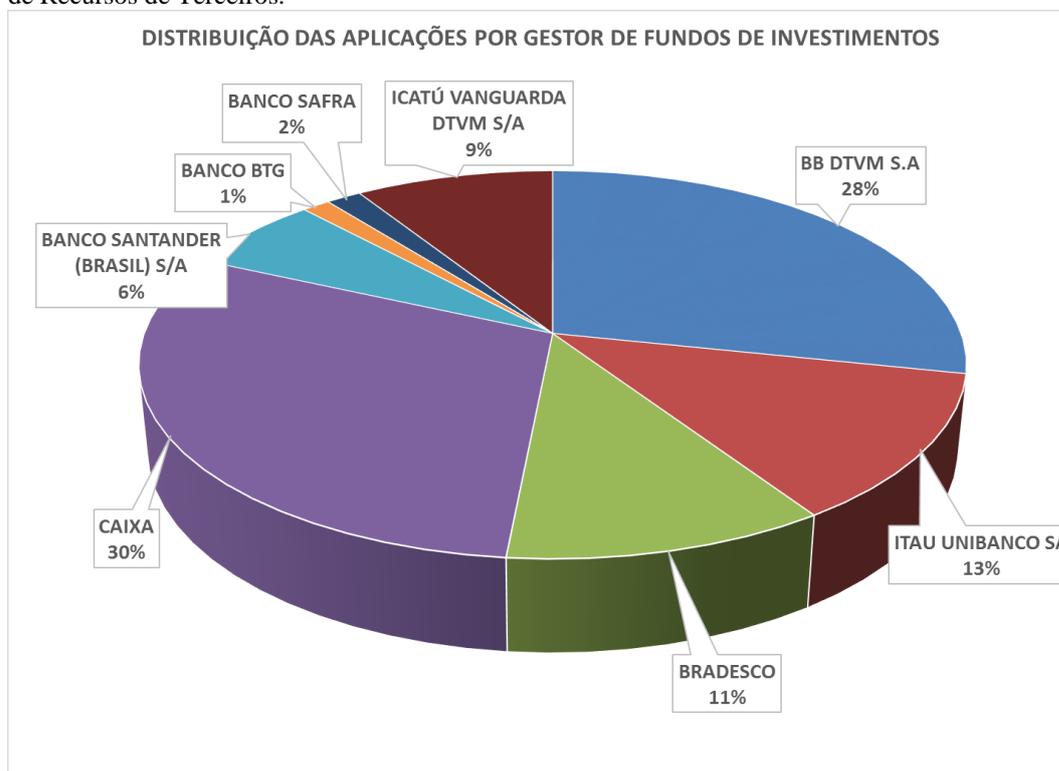


Gráfico 4.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

13. TOTALIZAÇÃO DOS RECURSOS AMAZONPREV

FPREV PODER EXECUTIVO	SALDO
FUNDO DE INVESTIMENTO FPREV - EXECUTIVO	R\$ 4.464.209.613,81
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN B	R\$ 637.224.750,82
TÍTULOS PÚBLICOS - CVS	R\$ 12.189.812,24
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EXECUTIVO	R\$ -
TOTAL	R\$ 5.173.977.182,42

ASSEMBLEIA LEGISLATIVA	SALDO
ALE FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 10.225.727,27
ALE FPREV TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.165.347,82
ALE FPREV DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -
ALE FFIN FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 208.719,44
ALE FFIN DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 1,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - ALE COBERTURA	R\$ -
TOTAL	R\$ 12.599.795,53

PROCURADORIA GERAL DE JUSTIÇA - PGJ/MPE	SALDO
MPE FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 142.453.819,79
MPE FPREV DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 3.118,26
MPE FFIN FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 388.158,17
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - PGJ/MPE - FFIN	R\$ 1,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - MPE COBERTURA	R\$ -
TOTAL	R\$ 142.845.097,22

DEFENSORIA PÚBLICA - DPE/AM	SALDO
DPE FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 12.456.409,14
DPE FPREV DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -
DPE - FFIN FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 456.851,77
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - DPE - FFIN	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - DPE COBERTURA	R\$ -
TOTAL	R\$ 12.913.260,91

TRIBUNAL DE JUSTIÇA - TJ/AM	SALDO
TJ/AM FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 387.059.194,52
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TJA	R\$ 1,00
TJ/AM - FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 22.151.234,44
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TJA - FPREV	R\$ -
TOTAL	R\$ 409.210.429,96

TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO - TCE/AM	SALDO
TCE/AM FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 145.256.231,34
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TCE	R\$ 1,00
TCE/AM - FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 3.506.553,79
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TCE/FPREV	R\$ 7.771,82
TOTAL	R\$ 148.770.557,95

OUTROS RECURSOS	SALDO
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO EXECUTIVO	R\$ 41.124.532,92
DISP. FINANCEIRA - TAXA DE ADM. EXECUTIVO	R\$ 1,00
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - ALE	R\$ 799.940,92
DISP. FINANCEIRA - TX DE ADM. ALE	R\$ -
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TCE	R\$ 328.741,68
DISP. FINANCEIRA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TCE	R\$ -
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TJA	R\$ 1.087.176,96
DISP. FINANCEIRA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TJA	R\$ -
FUNDO FINANCEIRO - EXECUTIVO	R\$ 35.867.132,38
FUNDO FINANCEIRO - COMPREV	R\$ 3.941.552,96
DISP. FINANCEIRA - FFIN EXECUTIVO	R\$ -
DISP. FINANCEIRA - FFIN EXECUTIVO - COBERT. DEFICIT	R\$ 34.976,25
DISP. FINANCEIRA - SAL. NÃO RECLAMADOS	R\$ 191.308,78
DISP. REPASSES PATRONAIS - EXECUTIVO	R\$ -
TOTAL	R\$ 83.375.363,85
TOTAL GERAL	R\$ 5.983.691.687,84

Quadro 45.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019



Gráfico 5.

Nota: Conforme PPA 2019-2021 o valor projetado para 2019, equivale ao total de R\$ 5.271.918.303,00.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

15. PLANO DE AÇÃO MENSAL

PLANO DE AÇÃO MENSAL		RESPONSÁVEL	PRAZO
FPREV EXECUTIVO:	a) Novos Recursos: Serão aplicados no fundo Bradesco FIA MID Small Caps.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
	b) Fundos de Curto Prazo: Manter, regularmente, saldo de aplicação no fundo Bradesco Maxi Poder Público no valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais), já que possui baixa automática otimizando o processo de pagamentos de rotina, incluindo folha de pagamento de aposentados e pensionistas do FPREV.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
FPREV ALE:	Novos Recursos: Novas aplicações devem ser aplicados: em 25% BTG Patual Absoluto, 25% Icatu Dividendos 30, 20% Occam FIA e 30% Icatu CP.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
FPREV MPE/PGJ:	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo Bradesco Alocação Dinâmica, visando obter resultados acima do CDI no Longo prazo.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
	Recursos Atuais: Zerar posição no fundo BB Previdenciário IMA B5+, direcionando para o fundo BB Ações Valor. Zerar posição no fundo BB Previdenciário IDKA 2, direcionando para o fundo BB Previdenciário Alocação Dinâmica	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
FPREV - DPE/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo Bradesco Alocação Dinâmica, visando obter resultados acima do CDI no Longo prazo.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
FPREV - TJ/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo Bradesco Institucional FIC FI RF IMA-B 5, em linha com os dados apresentados no Cenário e buscando resultados acima do índice no longo prazo, e cumprindo os termos da Política de Investimentos da Amazonprev.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
FPREV - TCE/AM:	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo Bradesco Institucional FIC FI RF IMA-B 5, em linha com os dados apresentados no Cenário de curto prazo, buscando resultados acima do índice no longo prazo, e cumprindo os termos da Política de Investimentos da Amazonprev.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
Outros Repasses – TCE e TJAM:	a) Novos recursos: os novos recursos recebidos pelo TCE e TJAM, devem ser direcionados para o fundo Bradesco Maxi Poder Público.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
	b) Demais Recursos: Migrar R\$ 100 milhões aplicados nos fundos BB Previdenciário IRF M1 e Caixa FI Brasil IRF M1 para os fundos BB Previdenciário Alocação e FI Caixa Gestão Estratégica.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
FFIN - EXECUTIVO, ALE, DPE e MPE:	Aplicar os recursos no fundo Bradesco Maxi Poder Público, facilitando a operacionalização dos pagamentos das folhas de inativos e pensionistas desses órgãos. Devem ser observados os limites para aplicação conforme legislação vigente.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
RECURSOS COMPREV:	Manter os recursos aplicados no fundo Bradesco Alocação Dinâmica, de forma manter o enquadramento dos recursos da Amazonprev.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
DISPONIBILIDADES DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	Os Novos Recursos repassados pelo Poder Executivo, devem ser aplicados no fundo Maxi poder Público, direcionando o residual, se houver, para o Fundo Caixa Gestão Estratégica. Aos valores repassados pelos demais órgãos serão mantidas as aplicações atuais. Havendo necessidade, a GERAF/COFIN pode solicitar transferência de valores da Caixa para o Bradesco.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/02/2020
Atividades Externas	Realização de Visitas técnicas às instituições financeiras: BTG Pactual e Icatu Vanguarda, para elaboração de relatórios de verificação dos lastros relativos aos títulos ou a papéis incluídos em operações estruturadas adquiridas por meio de veículos de investimento, e de acompanhamento sistemático da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas e do desempenho dos papéis por elas emitidos	COMIV	03 a 05 de fevereiro/2020

Quadro 46.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

16. RELATÓRIO DE RISCO DOS ATIVOS

16.1 ACOMPANHAMENTO DOS RISCOS POR FUNDO DE INVESTIMENTOS

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	VOL. ANUALIZADA		VAR (95%)		SHARPE	DRAWDOWN	
	MÊS %	12 M %	MÊS %	12 M %	12 M %	MÊS %	12 M %
BB PREV RF IDKA 2	1,31%	1,46%	2,15%	2,44%	3,60711	-0,23%	-0,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	6,37%	7,07%	10,29%	11,72%	3,24231	-4,74%	-4,74%
BB PREVID RF IRFM 1 TP	0,14%	0,26%	0,25%	0,45%	2,19579	0,00%	-0,03%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI	2,49%	2,37%	4,13%	3,94%	3,00718	-1,18%	-1,22%
BB PREVID TIT PUB VII FI	1,06%	1,26%	1,79%	2,10%	3,59630	-0,13%	-0,52%
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	8,31%	17,11%	14,07%	28,29%	1,99335	-0,82%	-8,96%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	2,24%	2,21%	3,73%	3,68%	2,93120	-1,16%	-1,20%
BRANCO FIA MID SMALL CAPS	9,84%	15,43%	16,66%	25,53%	2,40817	-0,75%	-7,05%
BRANCO FI REFER DI PREMIUM	0,02%	0,05%	0,06%	0,00%	-2,04832	0,00%	0,00%
BRANCO FIC FIA INSTITUCIONAL	9,06%	17,11%	15,25%	28,26%	1,62006	-1,06%	-8,04%
BRANCO INST. FIC FI RF IMA B5	2,13%	2,07%	3,56%	3,46%	3,36289	-0,69%	-0,81%
BRANCO MAXI PD PÚBLICO	0,01%	0,03%	0,03%	0,07%	-7,71875	0,00%	0,00%
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	8,39%	16,58%	14,13%	27,41%	1,99934	-1,05%	-7,45%
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	0,89%	3,86%	1,50%	6,37%	-0,77131	-0,29%	-2,72%
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	3,64%	5,03%	6,06%	8,31%	1,15512	-1,29%	-3,54%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF	2,09%	1,98%	3,49%	3,30%	3,48435	-0,63%	-0,71%
CAIXA FI BRASIL IRFM 1	0,14%	0,25%	0,25%	0,43%	2,51761	0,00%	-0,03%
CAIXA FIA CONSUMO	12,88%	17,43%	21,57%	28,85%	2,82547	-1,39%	-10,18%
CAIXA GESTÃO ESTRATEGICA	1,60%	3,73%	2,61%	6,20%	3,01715	-0,81%	-2,73%
FIC CAIXA CAPITAL PROTEGIDO	10,86%	3,68%	17,64%	6,07%	-0,30082	-4,81%	-4,81%
ICATU DIVIDENDOS FIA	6,90%	14,55%	11,70%	24,08%	2,50880	-0,66%	-6,99%
ICATU INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO	2,28%	1,94%	3,80%	3,24%	3,15948	-1,13%	-1,13%
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA	2,15%	2,02%	3,59%	3,37%	3,44857	-0,67%	-0,74%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA	8,80%	7,38%	14,60%	12,25%	3,23675	-4,89%	-4,89%
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBx FI	9,48%	17,45%	15,92%	28,82%	1,65410	-1,23%	-9,44%
ITAU AÇÕES PHOENIX FIC FI	9,08%	17,39%	15,40%	28,75%	1,94059	-0,42%	-9,05%
ITAU DUNAMIS FIC	8,38%	16,31%	14,15%	26,98%	2,40098	-0,98%	-9,59%
ITAU FOF RPI AÇÕES	8,25%	16,22%	13,95%	26,80%	1,78668	-0,85%	-9,09%
ITAU INSTIT ALOC DINÂMICA RF FIC	0,02%	2,01%	0,04%	3,35%	2,96591	0,00%	-1,15%
SAFRA IMA INST. FI FIC RF	6,41%	5,53%	10,65%	9,19%	3,21148	-3,09%	-3,33%
SAFRA S&P REAIS PB MM	7,02%	12,68%	11,67%	20,96%	2,04670	-1,82%	-15,24%
SANTANDER AÇÕES TOP SELEÇÃO	9,05%	16,96%	15,24%	28,02%	1,58395	-1,01%	-7,65%
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	0,23%	2,49%	0,39%	4,15%	2,61539	-0,01%	-1,64%
SANTANDER FIC FI IMA B	5,70%	4,92%	9,47%	8,18%	3,36797	-2,97%	-2,97%
SANTANDER FIC IMA-B 5 TIT PUB RF	2,05%	1,97%	3,44%	3,30%	3,51582	-0,59%	-0,71%
SANTANDER IBOVESPA AÇÕES	9,11%	17,18%	15,34%	28,38%	1,55910	-1,00%	-8,80%

RISCOS DA CARTEIRA AMAZONPREV

CARTEIRA AMAZONPREV	2,16%	2,54%	3,66%	4,23%	3,43805	-0,23%	-1,12%
---------------------	-------	-------	-------	-------	---------	--------	--------

Quadro 47.

Nota 1: VOLATILIDADE: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços do ativo tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Nota 2: VALUE at RISK (95%): Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

normal. Dado o Desempenho da Carteira nos últimos 12 meses, estima-se com 95% de confiança que, se houver uma perda de um dia para o outro, o prejuízo médio da carteira será de 4,63%.

Nota 3: DRAWDOWN: Auxilia a determinar o risco de um investimento ao medir seu declínio desde o valor máximo alcançado pelo ativo, até o valor mínimo atingido em determinado período de tempo. Para determinar o percentual de queda, o Draw-Down é medido desde que a desvalorização começa até se atingir um novo ponto de máximo, garantindo, dessa forma, que a mínima da série representa a maior queda ocorrida no período. Quanto mais negativo o número, maior a perda ocorrida e, conseqüentemente, maior o risco do ativo. Já um Draw-Down igual a zero, indica que não houve desvalorização do ativo ao longo do período avaliado.

Nota 4: ÍNDICE SHARPE: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso, o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido à sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no período. Sua função é mensurar a relação risco x retorno de uma aplicação, de modo que seu valor representa quanto você ganha em termos percentuais para cada 1,00% de risco assumido acima do CDI. Valores acima de 0,5 costumam ser adequados.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

16.2 DETALHAMENTO POR FUNDO DE INVESTIMENTOS

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	GESTOR	ENQUADRAMENTO	BENCHMARK	SALDO	PRAZO DE DURAÇÃO DO ATIVO	PRAZO DE RESGATE	CONCEITO DA VOLATILIDADE REPRESENTADA (RISCO)	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
BB PREVIF IDCA 2	BB DTVM	ART. 7º, I, "b"	IDCA IPCA 2A	860.946.386,26	INDETERMINADO	D+1	MUITO BAIXO	1,000%
BB PREVID RF IRFM 1 TP	BB DTVM	ART. 7º, I, "b"	IRF-MI	253.409.299,60	INDETERMINADO	D+1	MUITO BAIXO	2,500%
BRADESCO FI REFER DI PREMIUM	BRAM - DTVM	ART. 7º, IV, "a"	CDI	227.716.252,89	INDETERMINADO	D+0	MUITO BAIXO	0,200%
BRADESCO FI RF MAXI PODER PUB	BRAM - DTVM	ART. 7º, IV, "a"	CDI	31.559.251,54	INDETERMINADO	D+0	MUITO BAIXO	0,200%
NTN-B	TESOURO NACIONAL	ART. 7º, I, "a"	IPCA + 6,48% a.a	152.495.743,65	15/05/2023	D+1	MUITO BAIXO	0,000%
NTN-B	TESOURO NACIONAL	ART. 7º, I, "a"	IPCA + 6,59% a.a	160.734.967,30	15/08/2030	D+1	MUITO BAIXO	0,000%
NTN-B	TESOURO NACIONAL	ART. 7º, I, "a"	IPCA + 6,90% a.a	161.880.612,44	15/08/2030	D+1	MUITO BAIXO	0,000%
NTN-B	TESOURO NACIONAL	ART. 7º, I, "a"	IPCA + 6,60% a.a	164.274.775,25	15/08/2040	D+1	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - A	TESOURO NACIONAL	Em enquadramento	0,50% a.m	1.466.892,62	01/01/2027	-	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - B	TESOURO NACIONAL	Em enquadramento	3,12% a.a	9.491.736,10	01/01/2027	-	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - C	TESOURO NACIONAL	Em enquadramento	0,50% a.m	190.288,28	01/01/2027	-	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - D	TESOURO NACIONAL	Em enquadramento	3,12% a.a	1.040.895,24	01/01/2027	-	MUITO BAIXO	0,000%
				2.025.211.101,17				0,000%
BB PREVID TIT PUB VII FI	BB DTVM	ART. 7º, I, "b"	IMA-B	19.830.095,05	INDETERMINADO	D+1	BAIXO	0,200%
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7º, I, "b"	IMA-B 5	54.105.864,09	INDETERMINADO	D+1	BAIXO	0,400%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	ART. 7º, I, "b"	IRF-MI	259.220.007,21	INDETERMINADO	D+0	BAIXO	0,200%
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	BRAM - DTVM	ART. 7º, IV, "a"	IPCA	116.057.556,97	INDETERMINADO	D+4	BAIXO	0,400%
SAFRA S&P REAIS PB MM	SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	ART. 8º, III	CDI	19.241.920,34	INDETERMINADO	D+2	BAIXO	0,200%
				468.455.443,66				
BRADESCO FIC RF IMA B5	BRAM - DTVM	ART. 7º, IV, "a"	IMA-B 5	109.460.096,91	INDETERMINADO	D+1	MÉDIO	0,200%
CAIXA BR GESTÃO ESTRATÉGICA	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7º, IV, "a"	IPCA	439.271.854,78	INDETERMINADO	D+0	MÉDIO	1,600%
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7º, I, "a"	IMA-B	44.884.920,75	16/08/2020	-	MÉDIO	1,600%
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7º, I, "b"	IMA-B	52.723.442,05	16/08/2024	-	MÉDIO	2,000%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL RF LP	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	ART. 7º, I, "b"	IMA-B	23.898.291,44	INDETERMINADO	D+4	MÉDIO	0,200%
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7º, I, "b"	IPCA	16.944.002,80	INDETERMINADO	D+1	MÉDIO	0,400%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7º, I, "b"	IMA-B 5	786.165.139,76	INDETERMINADO	D+0	MÉDIO	0,400%
SANTANDER FIC IMA-B 5 TP RF	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7º, I, "b"	IMA-B 5	182.327.839,98	INDETERMINADO	D+1	MÉDIO	0,250%
				1.655.675.588,47				

Quadro 48.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	GESTOR	ENQUADRAMENTO	BENCHMARK	SALDO	PRAZO DE DURAÇÃO DO ATIVO	PRAZO DE RESGATE	CONCEITO DA VOLATILIDADE REPRESENTADA (RISCO)	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
BTG ABSOLUTO FII FIA	BTG Pactual Asset Management S.A. - DTVM	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	67.233.626,38	INDETERMINADO	D+33	ALTO	3,000%
CAIXA FIA CONSUMO	CAIXA ECONÔMICA	ART. 8º, II, "a"	ICON	5.388.337,85	INDETERMINADO	D+3	ALTO	0,10% a 0,30%
FII CAIXA CAPITAL PROTEGIDO	CAIXA ECONÔMICA	ART. 8º, III	IBOVESPA	5.641.186,09	31/12/2019	-	ALTO	0,200%
ICATU DIVIDENDOS FIA	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	271.111.845,70	INDETERMINADO	D+4	ALTO	0,200%
ICATU INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7º, VII, "a"	IMA-B 5	13.007.150,82	INDETERMINADO	D+21	ALTO	0,200%
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS	BRAM - DTVM	ART. 8º, II, "a"	IBRX	55.151.980,82	INDETERMINADO	D+3	ALTO	1,500%
BB AÇÕES VALOR FII FII EM AÇÕES	BB DTVM	ART. 8º, II, "a"	-	53.488.335,31	INDETERMINADO	D+32	ALTO	2,000%
BRADESCO FII AÇÕES INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	BRAM - DTVM	ART. 8º, I, "a"	IBOVESPA	33.172.203,65	INDETERMINADO	D+2	ALTO	0,900%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FII FII RENDA FIXA	BANCO J. SAFRA S/A	ART. 7º, I, "b"	IMA-B	65.173.881,43	INDETERMINADO	D+4	ALTO	0,200%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7º, I, "b"	IMA-B 5+	111.187.148,23	INDETERMINADO	D+1	ALTO	0,200%
ICATU VANG. IBX FII AÇÕES	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8º, I, "a"	IBOVESPA	26.693.759,15	INDETERMINADO	D+4	ALTO	0,35% A 0,40%
ITAU INSTTT ALOC DINÂMICA I	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 7º, IV, "a"	IPCA	238.647.531,18	INDETERMINADO	D+1	ALTO	0,200%
BB PREVID TIT PUB IMA B5+	BB DTVM	ART. 7º, I, "b"	IMA-B 5+	13.024.126,05	INDETERMINADO	D+1	MUITO ALTO	2,500%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FII DE FII	BB DTVM	ART. 7º, I, "b"	IMA-B	291.404.341,24	INDETERMINADO	D+3	MUITO ALTO	0,300%
SANTANDER IBOVESPA INSTITUCIONAL AÇÕES	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	33.754.891,18	INDETERMINADO	D+3	MUITO ALTO	0,750%
ITAU AÇÕES PHOENIX FII FII	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	162.109.478,81	INDETERMINADO	D+24	MUITO ALTO	1,900%
ITAU DUNAMIS FII FIA	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	181.100.233,57	INDETERMINADO	D+24	MUITO ALTO	1,500%
ITAU FOF RPI AÇÕES	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	69.231.592,08	INDETERMINADO	D+5	MUITO ALTO	0,400%
SANTANDER AÇÕES TOP SELEÇÃO	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	77.237.719,42	INDETERMINADO	D+4	MUITO ALTO	0,500%
			TOTAL	827.862.382,34				
				5.923.101.502,25				

Quadro 48-A

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

VOLATILIDADE DA CARTEIRA COM BASE NA NOTA DE RISCO DO ADMINISTRADOR

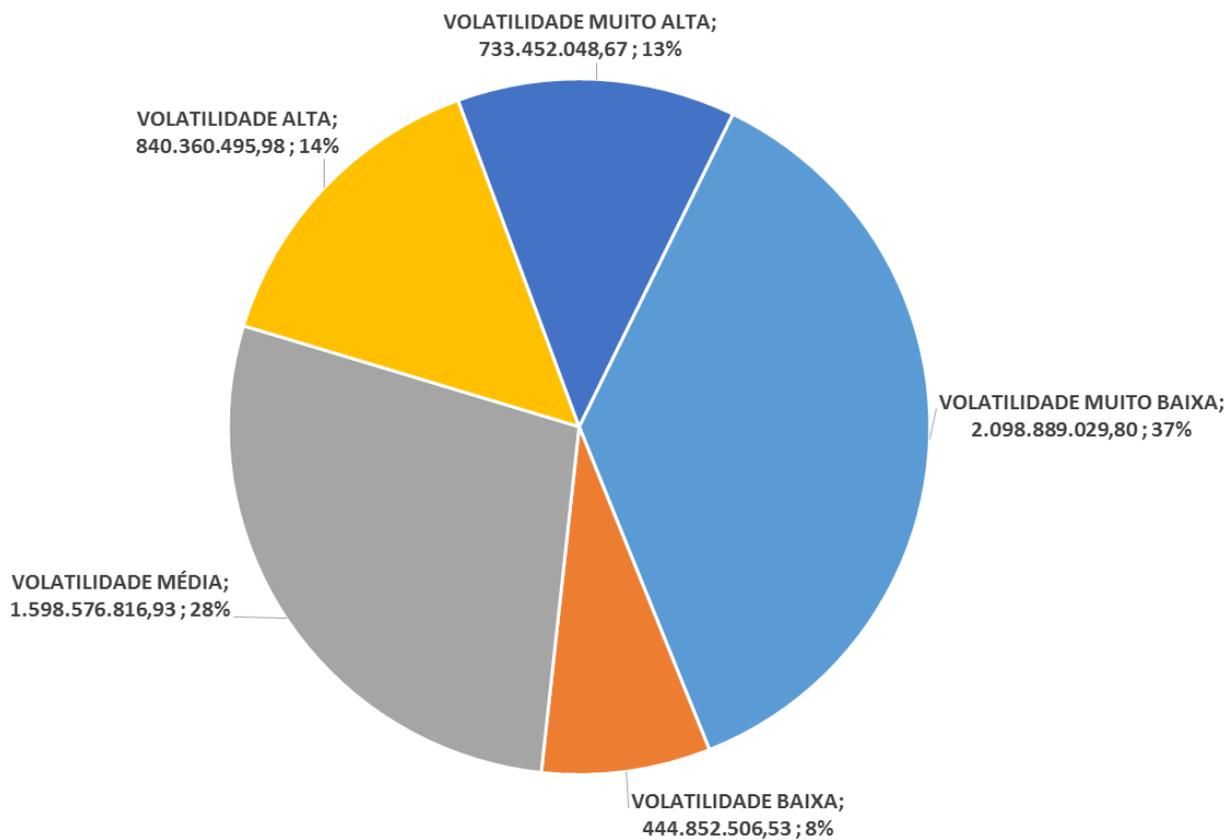


Gráfico 6.

Relatório de Anual de Investimentos - 2019

17. VERIFICAÇÃO DE LASTRO DOS FUNDOS DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA - DURATION & YIELD POR CLASSE			
Ativo	Duration	Spread	% PL
DEB	3,48	1,14%	61,1%
CRJ	0,00	0,00%	0,0%
LF	2,58	0,39%	11,3%
COB	1,09	0,48%	1,0%
DPGE	0,00	0,00%	0,0%
NP	2,48	0,53%	0,7%
FDC	0,00	0,00%	0,0%
NTN-B	3,46	-	22,0%
Over	0,00	-	2,7%
Carteira Crédito	3,39	1,01%	74,7%
Crédito - Contribuição Fundo	0,79	0,75%	74,7%
Fundo (Inclui DAP e NTN-B)	2,79	0,75%	300,0%

TABELA - RATING EXTERNO*		
Rating	Financiaria	% PL
AAA	119.741.811	21,0%
AA+	83.696.001	15,1%
AA	103.676.956	18,7%
AA-	28.705.965	5,3%
A+	18.494.263	3,3%
DPGE	0	0,0%
A	11.860.064	2,1%
A-	10.836.927	2,0%
BBB+	14.994.229	2,7%
BBB	0	0,0%
BBB-	0	0,0%
BB+	18.508.579	3,3%
BB	0	0,0%
BB-	3.790.662	0,7%
B+	0	0,0%
B	0	0,0%
B-	0	0,0%
CCC	0	0,0%
CC	0	0,0%
C	0	0,0%
Sem Limite	0	0,0%
Tesouro / Over	140.333.645	25,3%
Total	554.636.700	100,0%

* Rating Externo é o menor rating atribuído entre o S&P, Moody's e Fitch.

TABELA - SETOR		
Setor	Financiaria	% PL
Elétrico	125.050.824	22,7%
Bancos	71.580.926	12,9%
Saneamento	40.311.472	7,3%
Conc. Rodovias	39.736.658	7,2%
Serviço	30.630.157	5,5%
Óleo e Gás	17.010.550	3,1%
Varejo	16.727.507	3,0%
Mineração e Siderurgia	16.005.475	3,0%
Holding	15.680.697	2,8%
Shopping Center	14.752.972	2,7%
Consumo	14.738.236	2,7%
Infraestrutura	4.557.097	0,8%
Papel e Celulose	3.263.811	0,6%
Logística	2.963.675	0,5%
Tesouro / Over	140.333.645	25,3%
Total	554.636.700	100,0%

TABELA - EMISSOR		
Emissor	Financiaria	% PL
Eletronas	20.104.898	3,6%
CEMIG D	18.508.579	3,3%
LOJAS AMERICANAS	16.727.507	3,0%
BIO PARANAPANEMA ENERGIA	15.568.290	2,8%
NATURA	14.738.236	2,7%
COFAGE	12.805.757	2,3%
Livri	12.659.171	2,3%
Ultrinas	11.508.925	2,1%
SABESP	10.918.332	2,0%
Rota das Bandeiras	10.836.927	2,0%
Banco FIDIS	10.801.819	1,9%
AES TETE	10.497.263	1,9%
CCR AUTOSAN	10.109.831	1,8%
Smartfit	9.992.231	1,8%
PETROBRAS	9.653.439	1,7%
Bradesco	9.177.086	1,7%
SANEPAR	8.559.834	1,5%
Dasa	8.425.277	1,5%
Daycoval	8.258.799	1,5%
TAGSA	8.229.967	1,5%
Águas de Guaratuba	8.027.549	1,4%
COPEL	7.389.713	1,3%
COMGÁS	7.357.111	1,3%
MULTIPLAN	7.227.925	1,3%
LOCALIZA	7.138.471	1,3%
Sofisa	6.904.903	1,2%
Alta	5.776.940	1,0%
ECOVIAS	5.567.375	1,0%
Safra	5.453.337	1,0%
Triângulo	5.320.805	1,0%
Eneva	5.290.751	1,0%
Itaú	5.271.618	1,0%
VALE	4.756.550	0,9%
Omega Geração	4.663.967	0,8%
TERMOFERNAMBUCO	4.628.896	0,8%
Gerdev	4.557.097	0,8%
CCP	4.417.631	0,8%
BRGE BITTENCOURT	4.404.922	0,8%
EQUATORIAL	3.800.962	0,7%
Concessionária Auto Raposo Tava	3.790.662	0,7%
Alupar	3.731.058	0,7%
BNB	3.607.204	0,7%
CPFL GERAÇÃO	3.471.689	0,6%
Volkswagen	3.349.516	0,6%
Suzano	3.263.811	0,6%
Calpa	3.226.612	0,6%
Unidas	3.200.992	0,6%
Eletrópolis	3.052.609	0,6%
Itaesa	3.029.526	0,5%
MRS LOGÍSTICA	2.963.675	0,5%
ABC Brasil	2.932.595	0,5%
ECORODOVIAS	2.838.469	0,5%
Santo Antônio Energia	2.787.403	0,5%
ENEL RJ	2.740.108	0,5%
ENEL CEARÁ	2.339.067	0,4%
ECOPEVAS	2.188.472	0,4%
Banrisul	2.111.628	0,4%
Movida	1.873.187	0,3%
EDP SAO PAULO	1.845.812	0,3%
Calva	1.825.967	0,3%
BRMALLS	1.779.178	0,3%
EDP ESPÍRITO SANTO	1.435.620	0,3%
CPFL RGE	1.419.536	0,3%
IGUATEMI	1.014.101	0,2%
COELBA	808.001	0,1%
Votorantim	685.710	0,1%
SONAT SIERRA	344.137	0,1%
Tesouro / Over	140.333.645	25,3%
Total	554.636.700	100,0%

Quadro 49.

Nota: Acompanhamento de Verificação de Lastro relativo ao Título ou papel incluídos em operações estruturadas adquiridas por meio de veículos de investimento.