

# Relatório de Investimentos – Junho/2020

Destino: DIRAF / PRESI

Assunto: **Relatório de Investimentos – Junho/2020**

Data: 16/07/2020

## RELATÓRIO Nº. 25 /2020 – COMIV

Senhores Diretores,

O Comitê de Investimentos – COMIV apresenta o Relatório de Investimentos referente ao mês de **JUNHO/2020**, destacando:

- 1) Cenário econômico externo e interno, resumindo os principais acontecimentos que influenciaram nos resultados verificados nesse mês (páginas 03 a 08);
- 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 09 a 14)
- 3) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Assembleia Legislativa do Estado do Amazonas – ALE/FPREV (páginas 15 a 16)
- 4) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Ministério Público Estadual/PGJ – MPE-PGJ/FPREV (página 17)
- 5) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Defensoria Pública Estadual – DPE/FPREV - (página 18)
- 6) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Justiça – TJ/FPREV - (página 17 a 19)
- 7) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Contas do Amazonas – TCE/FPREV - (páginas 20)
- 8) Recursos do Fundo Previdenciário Consolidado – FPREV (página 21)
- 9) Disponibilidades do Fundo Financeiro: Executivo, DPE, ALE e MPE – (páginas 22)
- 10) Disponibilidades da Taxa de Administração - (página 23)
- 11) Outros Recursos do Tribunal de Justiça – TJ/AM e Tribunal de Contas do Estado - TCE: Saldos (página 24)
- 12) Enquadramento das Aplicações Financeiras - (páginas 25 a 29)
- 13) Total dos Recursos e Evolução Histórica dos Recursos da Amazonprev (páginas 30 a 31)
- 14) Plano de Ação Mensal: Estratégia mensal para Alocação de Recursos (página 32)
- 15) Relatório de Riscos da Carteira
- 16) Parecer do Comitê de Investimentos (página 33).
- 17) Aprovação do Conselho Fiscal (página 34).



## 1. CENÁRIO E PERSPECTIVAS

Com apoio dos Relatórios: Carta do Gestor – Julho/2020, emitido pela BRAM Asset Management e Carta Mensal – Julho, do Santander Asset Management registra-se:

No Brasil, os casos acumulados de Covid-19 ultrapassaram 1 milhão, com o número de novos casos diários alcançando patamares superiores a 30 mil. Ainda que a tendência de flexibilização do isolamento social esteja em curso, a situação é instável e sujeita ao recrudescimento da pandemia. Assim, não está claro se esse movimento de flexibilização será sustentável e se o comportamento das pessoas seguirá cauteloso, dificultando a recuperação da atividade econômica.

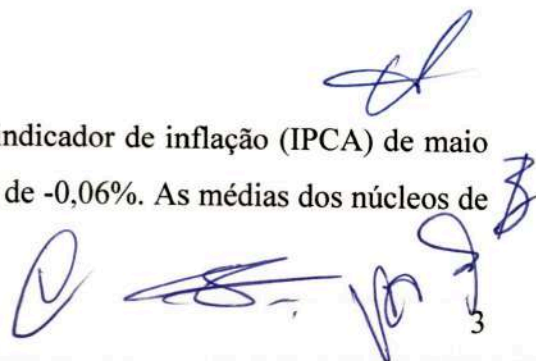
Por outro lado, a trajetória de novos casos na Ásia e Europa, num contexto de reabertura das economias, sugere ser possível conviver num chamado novo normal, onde medidas defensivas envolvendo testagem, rastreamento, isolamento e uso de proteção individual são extensivamente adotadas, mantendo sob controle a propagação do vírus, enquanto vacinas e/ou tratamento eficazes seguem em estudo.

Já os indicadores econômicos têm confirmado a fase extremamente negativa, com queda de produto e renda. No entanto, também há sinais de que o tamanho dessa contração pode ser um pouco menor do que o previsto anteriormente.

O Comitê de Política Monetária reduziu a taxa Selic em 75 p.b, em decisão unânime, e reconheceu que o espaço para novos ajustes é incerto e tende a ser residual. Assim, a Selic passou de 3% para 2,25% ao ano. Os membros reforçaram que a pandemia do Covid 19 está provocando uma desaceleração global intensa, mesmo com a provisão de estímulos monetários e fiscais. Isso torna o ambiente desafiador para as economias emergentes. Com relação à inflação, o Comitê avalia que existem riscos em ambas as direções. Por um lado, a ociosidade elevada deve produzir trajetória de preços abaixo do esperado. Por outro lado, a deterioração da trajetória fiscal, com gastos para mitigar os efeitos da pandemia, e a incerteza em relação às reformas podem elevar os prêmios de risco. Além disso, as medidas fiscais podem elevar a demanda além do previsto, gerando pressão inflacionária.

Assim, o Copom avaliou que a magnitude do estímulo monetário atual parece compatível com os impactos econômicos da Covid 19. Porém reconheceu que há possibilidade de ajuste residual condicionado à evolução dos dados. A retomada gradual da atividade e a inflação em patamar benigno devem permitir corte de 25 p.b na taxa Selic, encerrando 2020 em 2% a.a.

O cenário está em linha com os dados mais recentes de preços. O indicador de inflação (IPCA) de maio variou -0,38%, enquanto a prévia (IPCA 15) de junho teve variação de -0,06%. As médias dos núcleos de





inflação (exclui itens voláteis) para os índices registraram deflação de -0,12% e -0,01%, respectivamente. Por fim, vale destacar que o Conselho Monetário Nacional (CMN) fixou a meta de inflação (IPCA) em 3,25% em 2023.

O Índice do Banco Central de atividade (IBC Br) prévia mensal do PIB, caiu 9,7 em abril. O resultado refletiu os recuos da indústria (-18,8%) do comércio (-16,8%) e dos serviços (-11,7%). Na comparação interanual, houve queda expressiva de 15,1%. Já em maio, o saldo de criação de vagas de emprego formal Caged, quando consideramos os dados com ajuste sazonal, foi de destruição de 386 mil vagas, ante 958 mil vagas em abril. Os resultados corroboram o cenário de retomada lenta da atividade a partir de maio.

É importante ressaltar que as diversas medidas adotadas pelo governo, particularmente as transferências para a população e o suporte às empresas, são pilares fundamentais para amenizar o custo social e evitar um desarranjo macroeconômico ainda mais sério, com desemprego e falências superiores ao atualmente previsto.

A contrapartida é o expressivo aumento do déficit primário (ao redor de 13% do PIB) e da dívida pública (em torno de 97% do PIB) neste ano. Isso aumenta a necessidade de medidas de ajuste das contas públicas, em paralelo aos avanços na agenda de reformas estruturais, para endereçar os desafios das contas públicas e da capacidade produtiva do país. A trajetória de recuperação econômica do Brasil em 2021 e 2022 dependerá do sucesso no enfrentamento desses desafios

Nos EUA, o Fed manteve a taxa de juros entre 0% a.a. e 0,25% e os programas de estímulo (compra de ativos) e de crédito no mesmo patamar. Como sinalização, o Fed afirmou que o vírus continua apresentando riscos consideráveis à economia, apontando para manutenção da taxa de juros nesse nível até que a economia tenha superado os eventos recentes e esteja condizente com o alcance da meta de emprego e inflação. Em suas projeções, o banco central americano considera que a taxa de desemprego recuará de 13,3% em maio para 9,3% nos três últimos meses de 2020 até alcançar 6,5% em 2021. Para o PIB, estimam retração de 6,5% em 2020 e crescimento de 5% em 2021. As projeções de inflação apontam cenário benigno, com taxas abaixo de 2% (centro da meta) até 2022. A respeito dos próximos passos, o Fed não descartou a possibilidade de adotar novas medidas estimulativas.

Indicadores econômicos de maio para China apontam para a continuidade da retomada gradual. A produção industrial aumentou 4,4% na comparação anual, abaixo do esperado. As vendas no varejo recuaram 2,8% após queda de 7,5% em abril. Os investimentos em capital fixo passaram de -10,3% em abril para -6,3% em maio, todos em relação ao mesmo período de 2019. Essa retomada gradual das atividades no país, expressa nos indicadores de maio, é compatível com crescimento em torno de 2% do PIB em 2020.



4



### DESEMPENHO DOS FUNDOS DE RENDA FIXA

A reabertura observada pelo mundo durante o mês de junho e, a percepção de que o pior ficou para trás, aumentaram a confiança dos agentes de mercado. **Portanto, houve mais um mês positivo para os ativos, apesar do aumento da possibilidade de uma segunda onda de contaminação, que poderia ocorrer devido à ampliação da mobilidade.** Outro ponto que se deve considerar é a safra do 2º trimestre de resultados das empresas, que será um divisor de águas com relação a economia real e possibilitará a medição do dano efetivo ocorrido e o quanto poderá ser duradouro. Por fim, fatores relacionados ao populismo e eleições podem atrapalhar a retomada após um período tão difícil como este.

No cenário local, o Banco Central e o Governo Federal atuaram com um grande desembolso e se criou um colchão de liquidez para absorção do impacto do distanciamento. A compensação da perda de renda dos trabalhadores com a pandemia implica na elevação dos gastos. Adicionalmente, as projeções foram ajustadas no cenário, houve uma melhora no PIB para 2020, ainda negativo, mas com o mercado sinalizando algo entre 5,5% a 6,5%, ainda, acredita-se em um corte adicional de 25 bps para a próxima reunião do COPOM, colocando a taxa Selic em 2% a.a. mantendo a taxa em um patamar baixo por um prazo prolongado.

Devido à continuidade do posicionamento do Banco Central e a convicção do mercado com relação ao direcionamento para política monetária, ocorreu uma queda ao longo da curva de juros. Entretanto, este movimento se distingue dos comportamentos anteriores, com o maior movimento na porção longa da curva, para os ativos prefixados. A inclinação, que vinha aumentando muito desde março, cedeu dois meses seguidos. A porção curta dos ativos atrelados à inflação continua a seguir os movimentos de política monetária. Contudo, permanece a incerteza com relação a uma piora fiscal, mesmo com a redução da expectativa de risco na parte mais longa da curva. Outro ponto relevante que auxilia na remuneração dos ativos atrelados à inflação foi o ajuste para cima da taxa implícita de inflação, que subiu nos vencimentos mais curtos. No câmbio, a volatilidade permanece em um mês de altos e baixos, o dólar chegou a ficar abaixo dos R\$ 5,00. Contudo, o fechamento de junho foi muito próximo ao preço do mês passado, com o dólar a 5,476 uma alta de 0,916%.

### Crédito Privado

Os fundos obtiveram desempenho positivo e superior ao CDI, em linha com a estabilização do mercado de crédito e o aumento da confiança. As debêntures foram responsáveis pelo retorno positivo deste mês, parte disso vem do fechamento de spreads devido ao aumento da procura por esses papéis.



5

# Relatório de Investimentos – Junho/2020

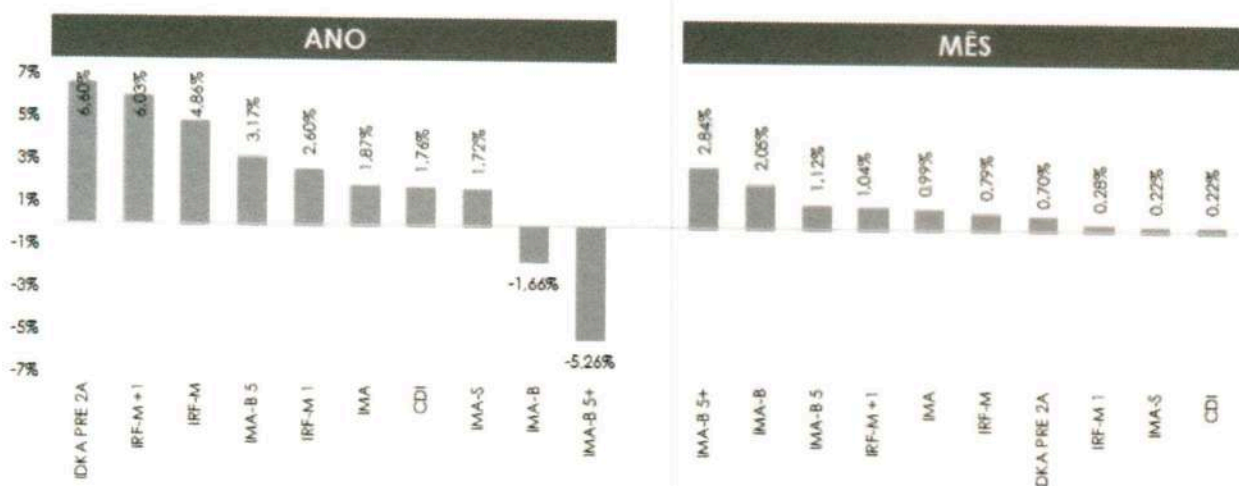
## Juro Real

Em junho, os fundos que investem em ativos indexados à inflação obtiveram desempenho positivo e acima do indicador. Isso porque as taxas reais têm acompanhado a queda da Selic, além de se apropriarem do aumento da inflação implícita nos ativos.

## Ativos

Em junho, os fundos com estratégia de renda fixa ativa apresentaram retornos positivos e acima do CDI, em linha com a tendência de queda da taxa Selic, refletindo a confiança do mercado na estabilização das taxas em um patamar baixo por mais tempo.

## RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA FIXA



Os fundos de investimentos em Renda Fixa que a Amazonprev mantém em carteira, em sua maioria, são indexados aos índices ANBIMA (IMA). A principal estratégia nesse segmento tem sido aportar recursos em fundos com gestão ativa, em específico o fundo Caixa Gestão Estratégica, devido os resultados acumulados no período, além de ser composto exclusivamente por Títulos Públicos.

Para 2020, devido os efeitos da Pandemia sobre a economia, o Banco Central já sinaliza nova redução da taxa Selic, podendo chegar a 2,00% a.a., favorecendo os fundos que se apropriam da inflação implícita.

## DESEMPENHO DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Em junho, registra-se o terceiro mês consecutivo de resultados positivos na bolsa brasileira, confirmando o 2º trimestre de 2020 como o melhor desde 2003 (no caso do S&P 500 desde 1998).

As bolsas dos países desenvolvidos continuaram apresentando resultados positivos, sob influência do otimismo proporcionado pela reabertura das economias pós quarentena, mesmo com o aumento de casos de Covid 19 em algumas regiões do EUA, Europa e Ásia. Os pacotes fiscais anunciados pelos governos e



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

a injeção de liquidez dos BCs nos mercados continuam influenciando positivamente, com isso o S&P 500 teve retorno de 1,84% reduzindo a perda do ano, que chegou a ser de -34% para -4,04%. O índice Nasdaq, dominado pelos setores de tecnologia e varejo ligado a e commerce (grandes destaques de performance), teve retorno de 5,99 acumulando o impressionante retorno de 12,11% no ano.

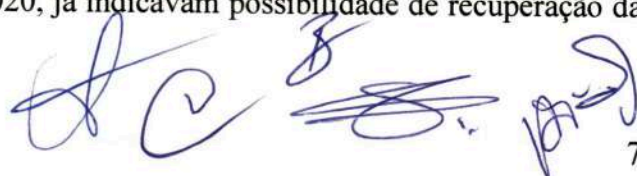
No Brasil, o Ibovespa teve retorno de 8,76% acumulando queda de 17,80% no ano. Além da influência das bolsas no exterior, a combinação de diversos fatores locais ajuda a explicar esta performance positiva, como a expectativa de retomada da agenda de reformas do governo, uma onda de revisões menos negativas para o PIB no ano, juros em patamares historicamente baixos e o fluxo do investidor local para a bolsa, tendo ainda sinais de volta do investidor estrangeiro. Por outro lado, no curto prazo, a assimetria parece menos favorável para a bolsa brasileira, principalmente pelo fato da proximidade da temporada de resultados do 2º trimestre, o mais impactado pela quarentena. O risco de uma nova onda de casos de Covid 19, além da preocupação com o equilíbrio fiscal e sustentabilidade da dívida/solvência do país, compõem os fatores que demandam cautela. Por outro lado, permanece a visão positiva para renda variável no médio e longo prazo, uma vez que o mercado tem voltado sua atenção para 2021 reduzindo o peso do curto prazo em suas expectativas.

Os setores ligados ao crescimento do PIB, como Construção Civil, Educação e Bens de Capital voltaram a se destacar. O setor de Alimentos & Agronegócio foi destaque negativo devido à suspensão de importação de carne por parte da China, preocupada com os procedimentos de prevenção e controle da Covid 19 brasileiros. O setor de Papel Celulose também se destacou negativamente devido ao excedente de celulose no mercado, resultando em queda no preço da commodity. O setor de Shoppings Properties continua se destacando negativamente sob influência da incerteza relacionada aos efeitos da quarentena.

### RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA VARIÁVEL

	JUNHO	2020	12 MESES	24 MESES	36 MESES
<b>IBOVESPA</b>	8,76%	-17,80%	-5,85%	30,64%	51,12%
<b>SMLL</b>	14,43%	-20,73%	5,15%	49,01%	69,83%
<b>IBRX</b>	8,97%	-17,39%	-4,66%	34,21%	53,90%
<b>IDIV</b>	8,95%	-18,38%	-0,15%	47,52%	60,57%
<b>S&amp;P 500 (USD)</b>	1,84%	-4,04%	5,39%	14,05%	27,93%
<b>MSCI World (USD)</b>	2,51%	-6,64%	1,08%	5,38%	14,89%

Em linha com o mercado financeiro, os fundos de investimentos em Ações em que a Amazonprev possui aplicações, também registraram bons desempenhos no mês de junho/2020. Já era um movimento esperado, pois as análises dos especialistas, ainda em fevereiro/2020, já indicavam possibilidade de recuperação da



7

## Relatório de Investimentos – Junho/2020

---

economia, mesmo que em menor ritmo, no segundo trimestre de 2020. Fato sinalizado em março/2020 pelo Comitê.



Apesar do resultado ser positivo nos últimos meses, o acumulado anual ainda está negativo nesse exercício, no entanto, vê-se com otimismo a chegada do 2º semestre de 2020, momento em que deve-se observar os resultados das medidas tomadas pela Amazonprev, no sentido de recuperar o desempenho anterior, com maior exposição em fundos de Ações e as aplicações iniciais em fundos de investimentos no exterior.

Assinatura manuscrita em azul, localizada no canto inferior direito da página.



# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 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 (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 687.612.970,09	R\$ 664.032.802,18	0,9125	1,0721	0,9486	2,9619%	1,7500%	NC
BB PREVID TP VII	R\$ 19.434.867,82	R\$ 19.627.720,37	0,1430	1,2480	0,9923	2,3989%	1,6417%	6,2769%
BB PREVID RF IMA B5+	R\$ 164.604.803,83	R\$ 169.213.817,57	1,9189	0,9976	2,8000	5,8178%	-5,3751%	NC
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 61.518.541,16	R\$ 62.103.015,16	1,0200	1,1200	0,9500	3,1219%	1,7727%	NC
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 76.193.270,77	R\$ -	0,5500	2,1600	-	2,7219%	2,1162%	7,5774%
BRADESCO MAXI PODER PUBLICO	R\$ 705.670,29	R\$ 22.911.270,48	0,2500	0,2200	0,1928	0,6643%	1,5981%	4,2964%
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF	R\$ 43.616.705,04	R\$ 44.004.612,85	(0,0300)	0,8000	0,8900	1,6666%	0,7330%	4,8718%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	R\$ 52.823.927,15	R\$ 53.476.613,33	0,6900	3,1500	1,2400	5,1496%	3,8608%	10,2872%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 630.083.043,57	R\$ 637.005.244,43	0,4653	2,1053	1,0986	3,7073%	3,0423%	8,5091%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 514.665.096,04	R\$ 518.523.081,43	1,1112	1,3787	0,7496	3,2736%	4,6253%	9,8201%
ICATU VANG. FI RF INFLA. CRED. PRIVADO	R\$ 25.794.404,49	R\$ 26.170.361,89	0,6200	2,1900	1,4600	4,3248%	1,2560%	5,7607%
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 55.160.635,77	R\$ 55.756.061,71	0,4800	2,1500	1,0800	3,7488%	3,0542%	8,5257%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 102.212.642,35	R\$ 105.056.865,56	1,9900	0,9900	2,7800	5,8631%	-5,5055%	1,5808%
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI	R\$ 238.292.716,00	R\$ 239.331.279,83	0,1400	0,5400	0,4358	1,1196%	2,2647%	5,6115%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 117.246.825,36	R\$ 104.586.284,67	1,7700	1,6000	2,1100	5,5800%	-0,5069%	NC
SANTANDER RF ATIVO FIC	R\$ 93.705.276,10	R\$ -	0,4446	0,4833	-	0,9300%	1,6378%	2,0477%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>R\$ 2.883.671.395,83</b>	<b>R\$ 2.721.799.031,46</b>						
FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 75.582.464,84	R\$ 81.204.510,71	-	7,4818	7,4382	15,4765%	-24,4101%	NC
BB FIA BDR NIVEL I	R\$ -	R\$ 15.361.287,52	-	-	3,1871	3,1871%	3,1871%	NC
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 101.746.750,51	R\$ 110.395.608,78	14,5500	6,1800	8,5000	31,9677%	-15,5818%	NC
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPH	R\$ 25.530.907,62	R\$ 27.761.113,90	11,3900	8,4600	8,7400	31,3727%	-16,3076%	NC
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	R\$ 181.168.220,48	R\$ 210.094.782,32	16,5000	10,2769	15,9666	48,9853%	-3,5914%	14,4434%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 77.351.283,97	R\$ 84.934.055,50	17,4287	7,5516	9,8030	38,6773%	-11,3080%	18,5176%
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 20.232.890,20	R\$ 22.105.024,10	10,9400	9,1800	9,2500	32,3283%	-17,1995%	NC
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 200.439.199,31	R\$ 216.257.289,41	6,0800	5,8200	7,8900	21,1107%	-20,0563%	-6,2797%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 125.856.146,61	R\$ 140.814.052,69	11,0300	5,3600	11,8849	30,8843%	-20,2665%	-1,9729%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA	R\$ 8.016.229,65	R\$ 8.707.103,29	11,5700	7,9400	8,6184	30,8077%	-16,6114%	-1,6631%
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 103.382.797,92	R\$ 115.890.122,03	9,1700	9,1800	12,0980	33,6116%	-28,5068%	-13,1238%
ITAU SMALL CAPS VALUATION	R\$ 39.657.050,35	R\$ 44.211.164,42	10,8700	4,5600	11,4837	29,2382%	-26,3184%	NC
SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 54.540.144,54	R\$ 59.615.724,98	11,0000	6,0160	9,3061	28,6290%	-22,8065%	-9,9499%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 79.975.792,42	R\$ 86.137.750,77	11,3306	7,9378	7,7048	29,4265%	-21,5858%	NC
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 36.704.812,34	R\$ 40.121.483,05	10,9280	6,0161	9,3085	28,5485%	-24,2633%	NC
SANTAND FI GLOBAL EQUITIES MULTIMERC	R\$ -	R\$ 15.000.000,00	-	-	-	0,0000%	0,0000%	NC
SAFRA S&P REAIS	R\$ 17.947.326,74	R\$ 18.110.189,39	11,7100	5,1838	0,9100	18,5701%	-5,8860%	4,5705%
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR	R\$ 20.191.863,19	R\$ 35.885.569,14	-	0,9593	0,9200	1,8881%	1,8881%	NC
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 15.000.000,00	R\$ 26.533.867,70	-	-	8,5400	8,5400%	8,5400%	NC
OCCAM FIC FIA	R\$ 15.000.000,00	R\$ 26.750.741,64	-	-	8,9700	8,9700%	8,9700%	NC
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 15.000.000,00	R\$ 16.191.026,57	-	-	7,9401	7,9401%	7,9401%	NC
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>R\$ 1.213.323.880,69</b>	<b>R\$ 1.402.082.467,91</b>						
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 4.096.995.276,52</b>	<b>R\$ 4.123.881.499,37</b>						

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 (aplicação e resgate) no período.

**Nota 2:** Com base na Ata COMIV 163/2020, a Diretoria Deferiu as sugestões para ratear os novos recursos nos fundos: OCCAM FIC FIA, AZ Quest Small FIC FIA e BTG Absoluto Institucional FIQ FIA. Para os recursos já em



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

carteira, foi aprovado migrar o valor de R\$ 15 milhões do fundo BB Previdenciário Alocação ativa para o fundo BB FI Ações BDR Nível I. Da mesma forma, foi aprovado migrar R\$ 15 milhões do fundo Safra IMA Institucional para o fundo Safra Consumo Americano BDR Nível I. E Também aprovada a migração do valor de R\$ 15 milhões do fundo BB Previdenciário Alocação Ativa para o fundo Santander FI Global Equities Multimercado Investimento no Exterior;

**Nota 3:** Conforme Parecer nº. 1133/2020-COMIV, registra-se que para o desinvestimento das aplicações, visando cumprir os termos da LC 206/2020 – FTEMP, foram utilizados todos os recursos aplicados nos fundos Bradesco IMA B5 e Santander Renda Fixa Ativo. Para os próximos meses, serão usados os recursos no fundo Caixa FI Brasil IMA B5;

**Nota 4:** Considerando a visão de longo prazo para os investimentos dos RPPS, além das expectativas de recuperação do mercado com o fim da crise pelo Corona Vírus, os recursos em Renda Variável devem ser mantidos, pois a desvalorização das cotas não representa perdas financeiras, e estas só acontecem quando é desfeita uma aplicação pelo valor inferior ao que foi adquirido.

### 2.2 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - FPREV EXECUTIVO

INSTITUIÇÃO	abr/20	mai/20	jun/20
BRADERCO	R\$ 354.460.080,03	R\$ 265.695.140,35	R\$ 223.171.008,32
BANCO DO BRASIL	R\$ 990.338.890,71	R\$ 947.235.106,58	R\$ 949.440.138,35
CAIXA	R\$ 1.261.154.846,08	R\$ 1.318.540.055,77	R\$ 1.337.943.607,54
ITAÚ	R\$ 499.357.817,15	R\$ 515.204.940,53	R\$ 548.953.722,26
SANTANDER	R\$ 253.416.037,89	R\$ 264.926.025,40	R\$ 200.874.958,80
ICATU/BEM DTVM	R\$ 388.401.230,82	R\$ 403.839.772,12	R\$ 425.345.602,67
SAFRA	R\$ 132.463.157,35	R\$ 155.386.015,29	R\$ 158.582.043,20
BTG PACTUAL	R\$ 164.284.868,53	R\$ 181.168.220,48	R\$ 210.094.782,32
AZ QUEST	R\$ -	R\$ 15.000.000,00	R\$ 26.533.867,70
OCCAM BRASIL	R\$ -	R\$ 15.000.000,00	R\$ 26.750.741,64
SULAMÉRICA	R\$ -	R\$ 15.000.000,00	R\$ 16.191.026,57
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.043.876.928,56</b>	<b>R\$ 4.096.995.276,52</b>	<b>R\$ 4.123.881.499,37</b>

Quadro 2.

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA FPREV EXEC - JUNHO - 2020

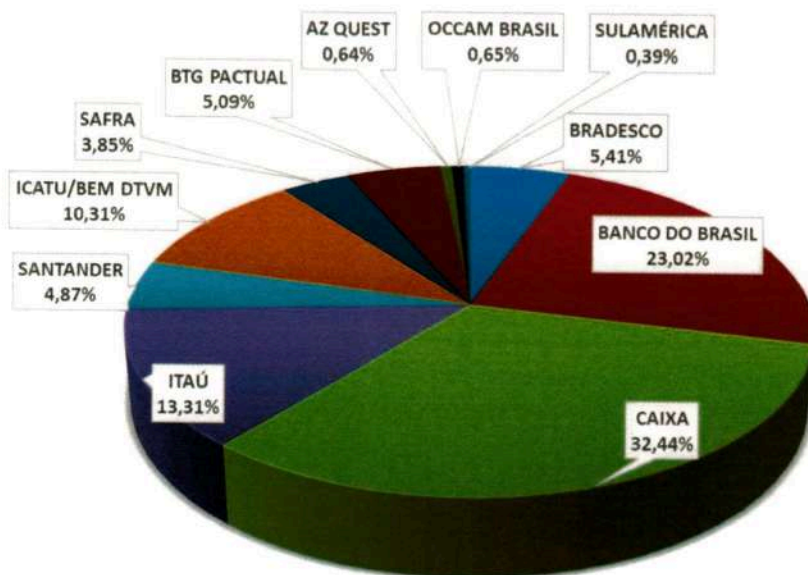


Gráfico 1

  
 10



**2.3 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA – FPREV EXECUTIVO**

FUNDO DE INVESTIMENTO	ÍNDICE DE REFERÊNCIA	SALDO APLICADO	% APLICADO
BRADESCO FI REFER DI PREMIUM BRADESCO FI MAXI PODER PUBLICO	CDI	R\$ 22.911.270,48	0,56%
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA BB PREVID ALOCAÇÃO ATIVA SAFRA S&P REAIS BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI SANTANDER RF ATIVO FIC	CDI ATIVO	R\$ 1.502.100.367,99	36,42%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF SANTANDER IMA B INST. TP	IMA B	R\$ 104.586.284,67	2,54%
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B5 CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP ICATU VANG. FI RF INFLA. CP ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF SANTANDER FIC IMA B 5 TP RF	IMA B 5	R\$ 718.931.668,03	17,43%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF BB PREVID RF IMA B5+	IMA B5+	R\$ 274.270.683,13	6,65%
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF BB PREVID TP VII	IPCA + 6%	R\$ 117.108.946,55	2,84%
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	IBR X	R\$ 49.866.138,00	1,21%
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA BRADESCO FIA MID SMALL CAPS ITAÚ SMALL CAPS VALUATION CAIXA CONSUMO FI AÇÕES ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES BTG ABSOLUTO FIQ FIA SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES SANTANDER SELEÇÃO 30 AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA OCCAM FIC FIA SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	IBOVESPA	R\$ 1.267.859.283,86	30,74%
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR BB FIA BDR NIVEL I SANTAND FI GLOBAL EQUITIES MULTIMERC	BDR NIVEL I	R\$ 66.246.856,66	1,61%
<b>TOTAL GERAL - FPREV EXECUTIVO</b>		<b>R\$ 4.123.881.499,37</b>	<b>100%</b>

Quadro 3.

**DISTRIBUIÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA - FPREV EXECUTIVO**

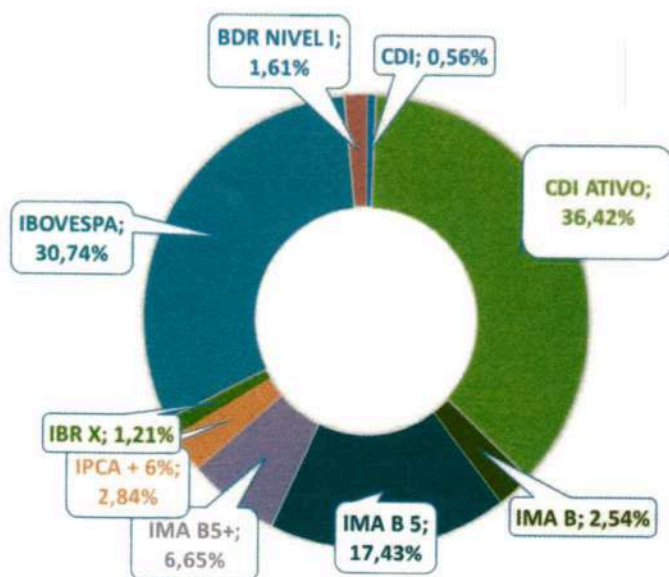


Gráfico 2.

*[Assinatura manuscrita]*



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 2.5 SALDOS E VALORIZAÇÃO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – FPREV EXECUTIVO

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/05/23)	R\$ 152.081.312,10	R\$ 153.276.610,48	0,2130	0,1426	0,7860	1,145%	3,2902%	8,7503%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 158.302.764,07	R\$ 159.561.911,64	0,2224	0,1520	0,7954	1,173%	3,3483%	8,8727%
NTN-B (29/01/14 - 15/08/30)	R\$ 161.823.804,32	R\$ 163.149.187,70	0,2459	0,1755	0,8190	1,244%	3,4937%	9,1793%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/40)	R\$ 164.063.830,64	R\$ 165.368.827,86	0,2224	0,1520	0,7954	1,173%	3,3484%	8,8729%
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 636.271.711,13</b>	<b>R\$ 641.356.537,68</b>						

Quadro 4.

**Nota 1:** Títulos Públicos atualizados pelo valor de aquisição acrescido da taxa de juros. (Ver quadro 5).

### 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	BRDESCO	BRDESCO	BRDESCO	BRDESCO
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
<b>VALOR ATUAL</b>	<b>R\$ 153.276.610,48</b>	<b>R\$ 159.561.911,64</b>	<b>R\$ 163.149.187,70</b>	<b>R\$ 165.368.827,86</b>
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 5.

### 2.7 SALDOS CVS – FPREV

DESCRIÇÃO	SALDO	
	29/05/2020	30/06/2020
CVS - A	R\$ 1.379.626,02	R\$ 1.362.172,70
CVS - B	R\$ 8.926.847,10	R\$ 8.813.869,30
CVS - C	R\$ 178.967,88	R\$ 176.703,80
CVS - D	R\$ 978.947,64	R\$ 966.558,12
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 11.464.388,64</b>	<b>R\$ 11.319.303,92</b>

Quadro 6.

**Nota:** Os Títulos CVS realizam amortização mensal dos Juros e antecipação de parte do Principal (quadro a seguir), justificando a redução mensal dos valores em carteira.



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 2.8 CVS – REPASSE FINANCEIRO

MÊS	JUROS	PRINCIPAL	TOTAL
jan/20	R\$ 35.286,77	R\$ 145.084,72	R\$ 180.371,49
fev/20	R\$ 34.866,79	R\$ 145.084,72	R\$ 179.951,51
mar/20	R\$ 34.446,81	R\$ 145.084,72	R\$ 179.531,53
abr/20	R\$ 34.026,85	R\$ 145.084,72	R\$ 179.111,57
mai/20	R\$ 33.606,86	R\$ 145.084,72	R\$ 178.691,58
jun/20	R\$ 33.186,90	R\$ 145.084,72	R\$ 178.271,62
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 205.420,98</b>	<b>R\$ 870.508,32</b>	<b>R\$ 1.075.929,30</b>

Quadro 7.

### 2.9 LOCAÇÃO DE IMÓVEIS

RECEITA DE LOCAÇÃO DE IMÓVEIS - FPREV 2020 (Contrato Regular)			
MÊS	UEA	SEAS	TOTAL
jan/20	R\$ -	R\$ -	R\$ -
fev/20	R\$ -	R\$ -	R\$ -
mar/20	R\$ 58.180,96	R\$ 301.093,20	R\$ 359.274,16
abr/20	R\$ 58.180,96	R\$ -	R\$ 58.180,96
mai/20	R\$ -	R\$ 301.093,20	R\$ 301.093,20
jun/20	R\$ 145.452,40	R\$ -	R\$ 145.452,40
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 261.814,32</b>	<b>R\$ 602.186,40</b>	<b>R\$ 864.000,72</b>

Quadro 8.

### 2.10 TOTAL DOS RECURSOS - FPREV EXECUTIVO

RECURSOS FPREV EXECUTIVO	SALDO		% dos Recursos
	29/05/2020	30/06/2020	
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.099.995.276,52	R\$ 4.123.881.499,37	85,2486%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 636.271.711,13	R\$ 641.356.537,68	13,2581%
TÍTULOS CVS	R\$ 11.464.388,64	R\$ 11.319.303,92	0,2340%
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55	R\$ 60.353.005,55	1,2476%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 601,00	R\$ 564.721,05	0,0117%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.808.084.982,84</b>	<b>R\$ 4.837.475.067,57</b>	<b>100,00%</b>

Quadro 9.

### 2.11 EVOLUÇÃO DOS RECURSOS – FPREV EXECUTIVO

Mês	Recursos FPREV Executivo	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
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%
jan/20	R\$ 5.215.753.953,85	0,81%	0,81%	25,83%
fev/20	R\$ 5.147.828.344,11	-1,30%	-0,51%	22,61%
mar/20	R\$ 4.677.866.125,22	-9,13%	-9,59%	9,54%
abr/20	R\$ 4.755.324.126,81	1,66%	-8,09%	7,07%
mai/20	R\$ 4.808.084.982,84	1,11%	-7,07%	5,43%
<b>jun/20</b>	<b>R\$ 4.837.475.067,57</b>	<b>0,61%</b>	<b>-6,50%</b>	<b>4,02%</b>

Quadro 10.



# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 2.12 RENTABILIDADE X META ATUARIAL – FPREV EXECUTIVO



### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - EXECUTIVO2020

10/07/2020 17:07:52

#### Fundo Previdenciário

#### Cálculo Posicionado em 30/06/2020

Mês/Ano	Saldo Financeiro em 30/06/2019		4.560.478.660,06
	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
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
01/2020	31.251.496,04	2.054.191,64	29.197.304,40
02/2020	49.583.021,72	4.910.443,54	44.672.578,18
03/2020	44.294.358,68	12.998.534,20	31.295.824,48
04/2020	41.873.777,81	12.578.581,62	29.295.196,19
05/2020	40.614.112,23	22.981.825,96	17.632.286,27
06/2020	32.820.094,52	4.132.267,04	28.687.827,48
<b>Saldo Financeiro em 30/06/2020</b>			<b>4.837.475.067,57</b>

#### Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	2,1322 %	0,0979 %	0,2600 %
Juros	5,8800 %	2,8980 %	0,4773 %
Meta	8,1375 %	2,9988 %	0,7385 %
Rentabilidade %	-3,6712 %	-9,8380 %	0,0146 %
Rentabilidade R\$	-175.733.324,47	-517.283.131,85	702.257,25
Resultado %	-10,9201 %	-12,4630 %	-0,7186 %
Resultado R\$	-564.877.568,73	-674.899.399,41	-34.805.986,65

Quadro 11.

**Nota 1:** Os valores de **Receita** referem-se às contribuições previdenciárias recebidas no período. Os valores de **Despesas** referem-se ao pagamento de inativos e pensionistas do Executivo FPREV. Os valores são registrados sob Regime de Caixa.

**Nota 2:** O resultado do Executivo FPREV tem sido impactado diretamente pela transferência dos recursos referentes ao Fundo Temporário – FTEMP, não sendo registrados como Despesas.

ACOMPANHAMENTO DO SALDO DO FUNDO TEMPORÁRIO - FTEMP						
						SALDO INICIAL FTEMP (*) R\$ 1.088.777.939,69
REFERÊNCIA	APOSENTADO	1º PARC.13º SALÁRIO APOSENTADO	PENSIONISTA	1º PARC.13º SALÁRIO PENSIONISTA	TOTAL DAS FOLHAS	SALDO DISPONÍVEL DO FUNDO TEMPORÁRIO (FTEMP)
ABRIL	R\$ 66.682.153,93	-	R\$ 20.836.497,85	-	R\$ 87.518.651,78	R\$ 1.001.259.287,91
MAIO	R\$ 69.474.585,75	-	R\$ 23.937.393,92	-	R\$ 93.411.979,67	R\$ 907.847.308,24
JUNHO	R\$ 79.927.863,30	R\$ 32.729.732,84	R\$ 23.706.524,79	R\$ 13.105.929,44	R\$ 149.470.050,37	758.377.257,87
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 216.084.602,98</b>	<b>R\$ 32.729.732,84</b>	<b>R\$ 68.480.416,56</b>	<b>R\$ 13.105.929,44</b>	<b>R\$ 330.400.681,82</b>	

(\*) Valor apurado em estudo atuarial efetuado pela empresa ACTUARIAL, em atendimento ao disposto no § 1º do art. 2º da Lei Complementar nº 206 de 16 de abril de 2020

**Nota:** Quadro ficará apresentado no Relatório de Governança.



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 3. RECURSOS FUNDO PREVIDENCIÁRIO– FPREV ALE

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO				
	29/05/2020	30/06/2020	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 4.919.710,44	R\$ 4.956.589,10	1,3787	0,7496	3,2736%	4,6253%	9,8201%
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA RF FIC	R\$ 4.804.155,66	R\$ 4.825.093,88	0,5400	0,4400	1,1238%	2,2689%	NC
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 560.729,12	R\$ 568.901,84	2,1900	1,4600	4,3248%	1,2560%	NC
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>R\$ 10.284.595,22</b>	<b>R\$ 10.350.584,82</b>					

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO				
	29/05/2020	30/06/2020	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 442.278,52	R\$ 477.181,89	5,8200	7,8900	21,1107%	-20,0563%	NC
CAIXA FIA CONSUMO	R\$ 190.170,92	R\$ 208.813,44	7,5516	9,8030	38,6773%	-16,4747%	NC
OCCAM FIC FIA	R\$ 59.749,24	R\$ 124.759,04	8,2900	8,9700	18,0036%	18,0036%	NC
SAFRA CONSUMO AMERICANO	R\$ 59.738,78	R\$ 119.327,72	-	0,9200	0,9200%	0,9200%	NC
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>R\$ 751.937,46</b>	<b>R\$ 930.082,09</b>					

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 11.036.532,68</b>	<b>R\$ 11.280.666,91</b>					
--------------------	--------------------------	--------------------------	--	--	--	--	--

12.

Quadro

#### 3.2 Saldos e Valorização dos Títulos Públicos –ALE/FPREV

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 2.161.736,46	R\$ 2.178.931,01	0,222361	0,253276	0,795405	1,2754%	3,4528%	8,9828%
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 2.161.736,46</b>	<b>R\$ 2.178.931,01</b>						

Quadro 13.

#### 3.4 Total dos Recursos – ALE/FPREV

RECURSOS ALE FPREV	SALDO	
	29/05/2020	30/06/2020
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 11.036.532,68	R\$ 11.280.666,91
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.161.736,46	R\$ 2.178.931,01
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 13.198.269,14</b>	<b>R\$ 13.459.597,92</b>

Quadro 14.



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 3.5 Evolução dos Recursos – ALE/FPREV

Mês	Recursos ALE FPREV	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
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%
jan/20	R\$ 12.693.470,60	2,44%	2,44%	26,47%
fev/20	R\$ 12.745.197,26	0,41%	2,86%	24,93%
mar/20	R\$ 12.694.389,88	-0,40%	2,45%	22,39%
abr/20	R\$ 12.933.067,87	1,88%	4,37%	15,66%
mai/20	R\$ 13.078.781,12	1,13%	5,55%	19,91%
<b>jun/20</b>	<b>R\$ 13.459.597,92</b>	<b>2,91%</b>	<b>8,62%</b>	<b>20,10%</b>

Quadro 15.

### 3.6 Rentabilidade ALE/FPREV e Meta Atuarial



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - ASSEMBLEIA2020

10/07/2020 17:03:28

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/06/2020		
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$	
				<b>Saldo Financeiro em 30/06/2019</b>
				<b>11.264.262,68</b>
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	
01/2020	232.286,40	0,00	232.286,40	
02/2020	116.166,02	0,00	116.166,02	
03/2020	116.289,97	0,00	116.289,97	
04/2020	119.283,88	0,00	119.283,88	
05/2020	119.498,47	0,00	119.498,47	
06/2020	118.639,37	0,00	118.639,37	
				<b>Saldo Financeiro em 30/06/2020</b>
				<b>13.459.597,92</b>
Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos				
Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA	
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês	
IPCA	2,1322 %	0,0979 %	0,2600 %	
Juros	5,8800 %	2,8980 %	0,4773 %	
Meta	8,1375 %	2,9988 %	0,7385 %	
Rentabilidade %	6,6774 %	1,9279 %	1,0811 %	
Rentabilidade R\$	790.526,11	246.358,72	142.689,41	
Resultado %	-1,3502 %	-1,0397 %	+0,3401 %	
Resultado R\$	-172.718,71	-136.826,95	+45.218,72	

Quadro 16.

**Nota:** Os valores de **Receita** referem-se às contribuições previdenciárias recebidas no período. Os valores de **Despesas** referem-se ao pagamento de inativos e pensionistas.



# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 4. RECURSOS DO MPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 56.480.685,30	R\$ 58.251.302,77	1,0200	1,1200	0,9500	3,1219%	2,2130%	6,2247%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 95.200.345,30	R\$ 96.103.503,22	0,9125	1,0721	0,9486	2,9619%	1,6478%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 8.745,35	R\$ 2.056,29						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 151.689.775,95</b>	<b>R\$ 154.356.862,28</b>						

17.

Quadro

### 4.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – MPE/FPREV



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - PGJMP2020

10/07/2020 17:09:50

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/06/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			<b>Saldo Financeiro em 30/06/2019</b>
			<b>113.869.248,37</b>
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
01/2020	2.720.435,75	16.316,13	2.704.119,62
02/2020	1.490.511,62	15.618,19	1.474.893,43
03/2020	1.275.904,25	22.438,21	1.253.466,04
04/2020	1.268.670,97	10.639,28	1.258.031,69
05/2020	1.482.380,96	0,00	1.482.380,96
06/2020	1.273.507,14	10.584,16	1.262.922,98
			<b>Saldo Financeiro em 30/06/2020</b>
			<b>154.356.862,28</b>
Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos			
Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	2,1322 %	0,0979 %	0,2600 %
Juros	5,8800 %	2,8980 %	0,4773 %
Meta	8,1375 %	2,9988 %	0,7385 %
Rentabilidade %	6,6349 %	1,6766 %	0,9257 %
Rentabilidade R\$	8.821.667,90	2.464.109,51	1.404.163,35
Resultado %	-1,3896 %	-1,2837 %	+0,1858 %
Resultado R\$	-1.994.901,54	-1.943.056,52	+283.917,43

Quadro 18.



# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 5. RECURSOS DO DPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANDESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 9.383.931,93	R\$ 9.486.268,75	0,5500	2,1600	1,0900	3,8415%	3,2291%	8,7497%
BRANDESCO INST. ALOC. DINAMICA	R\$ 6.736.509,99	R\$ 7.612.036,96	1,0200	1,1200	0,9500	3,1219%	1,7742%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE								
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 16.120.441,92</b>	<b>R\$ 17.098.305,71</b>						

Quadro 19.

### 5.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – DPE/FPREV



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliete: Governo Amazonas / AM - DEFENSORIA2020

10/07/2020 17:05:52

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/06/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			<b>Saldo Financeiro em 30/06/2019</b>
			<b>5.749.787,29</b>
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
01/2020	0,00	0,00	0,00
02/2020	814.914,53	0,00	814.914,53
03/2020	810.969,00	0,00	810.969,00
04/2020	818.197,74	0,00	818.197,74
05/2020	954.963,10	0,00	954.963,10
06/2020	808.818,93	0,00	808.818,93
			<b>Saldo Financeiro em 30/06/2020</b>
			<b>17.098.305,71</b>
Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos			
Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	2,1322 %	0,0979 %	0,2600 %
Juros	5,8800 %	2,8980 %	0,4773 %
Meta	8,1375 %	2,9988 %	0,7385 %
Rentabilidade %	8,2275 %	3,1392 %	1,0486 %
Rentabilidade R\$	859.241,26	434.033,27	169.044,86
Resultado %	+0,0832 %	+0,1363 %	+0,3079 %
Resultado R\$	+9.339,05	+19.397,30	+49.993,60

Quadro 20.

**Nota:** Os valores de **Receita** referem-se às contribuições previdenciárias recebidas no período. Os valores de **Despesas** referem-se ao pagamento de inativos e pensionistas.



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 6. RECURSOS DO TJAM – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANDESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 36.248.316,13	R\$ 38.960.280,62	0,5500	2,1600	1,0900	3,8415%	3,2291%	8,7497%
BRANDESCO ALOCAÇÃO DINAMICA RF	R\$ 1.401.236,07	R\$ 1.414.548,90	1,0200	1,1200	0,9500	3,1219%	1,3397%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 35.772,26	R\$ 29.952,73						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 37.685.324,46</b>	<b>R\$ 40.404.782,25</b>						

Quadro 21.

#### 6.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TJAM/FPREV



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - TRIBUNAL JUSTICA 2020

10/07/2020 17:15:01

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/06/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		<b>Saldo Financeiro em 30/06/2019</b>	<b>4.310.159,26</b>
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
01/2020	2.510.168,73	282.179,91	2.227.988,82
02/2020	2.546.041,07	248.112,69	2.297.928,38
03/2020	2.647.202,34	269.053,00	2.378.149,34
04/2020	3.365.431,19	1.946.519,39	1.418.911,80
05/2020	5.222.844,03	280.083,57	4.942.760,46
06/2020	2.652.044,89	345.842,60	2.306.202,29
		<b>Saldo Financeiro em 30/06/2020</b>	<b>40.404.782,25</b>
Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos			
Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	2,1322 %	0,0979 %	0,2600 %
Juros	5,8800 %	2,8980 %	0,4773 %
Meta	8,1375 %	2,9988 %	0,7385 %
Rentabilidade %	15,4636 %	9,6063 %	1,0966 %
Rentabilidade R\$	2.935.466,35	2.681.606,72	413.255,50
Resultado %	+6,7748 %	+6,4152 %	+0,3555 %
Resultado R\$	+1.376.213,37	+1.842.244,12	+134.945,18

Quadro 22.

**Nota:** Os valores de **Receita** referem-se às contribuições previdenciárias recebidas no período. Os valores de **Despesas** referem-se ao pagamento de inativos e pensionistas.

# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 7. RECURSOS DO TCE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRABESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 5.773.151,53	R\$ 6.735.440,58	0,5500	2,1600	1,0900	3,8415%	3,2291%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.773.151,53</b>	<b>R\$ 6.735.440,58</b>						

Quadro 23.

### 7.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TCE/FPREV



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - TRIBUNALCONTAS2020

10/07/2020 17:11:41

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/06/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			<b>Saldo Financeiro em 30/06/2019</b>
			<b>446.815,11</b>
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
01/2020	696.572,08	0,00	696.572,08
02/2020	445.775,50	0,00	445.775,50
03/2020	245.127,45	0,00	245.127,45
04/2020	770.472,25	0,00	770.472,25
05/2020	446.927,24	0,00	446.927,24
06/2020	447.429,30	0,00	447.429,30
			<b>Saldo Financeiro em 30/06/2020</b>
			<b>6.735.440,58</b>
Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos			
Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	2,1322 %	0,0979 %	0,2600 %
Juros	5,8800 %	2,8980 %	0,4773 %
Meta	8,1375 %	2,9988 %	0,7385 %
Rentabilidade %	8,2044 %	3,6565 %	1,0921 %
Rentabilidade R\$	260.885,51	176.582,97	67.932,51
Resultado %	+0,0619 %	+0,6386 %	+0,3510 %
Resultado R\$	+2.101,76	+31.715,83	+21.996,53

Quadro 24.

**Nota:** Os valores de **Receita** referem-se às contribuições previdenciárias recebidas no período. Os valores de **Despesas** referem-se ao pagamento de inativos e pensionistas.



# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 8. CONSOLIDADO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO AMAZONPREV



### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - CALCULOATUARIAL2020

10/07/2020 17.17.30

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/06/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		<b>Saldo Financeiro em 30/06/2019</b>	<b>4.696.118.932,77</b>
07/2019	47.110.321,11	2.328.050,08	44.782.271,03
08/2019	49.779.512,92	1.988.640,85	47.790.872,07
09/2019	51.923.350,05	2.305.655,41	49.617.694,64
10/2019	48.634.602,75	2.318.685,20	46.315.917,55
11/2019	46.373.444,19	1.152.924,58	45.220.519,61
12/2019	90.119.100,38	2.223.722,41	87.895.377,97
01/2020	37.410.959,00	2.352.687,68	35.058.271,32
02/2020	54.996.430,46	5.174.174,42	49.822.256,04
03/2020	49.389.851,69	13.290.025,41	36.099.826,28
04/2020	48.215.833,84	14.535.740,29	33.680.093,55
05/2020	48.840.726,03	23.261.909,53	25.578.816,50
06/2020	38.120.534,15	4.488.693,80	33.631.840,35
		<b>Saldo Financeiro em 30/06/2020</b>	<b>5.069.530.056,31</b>

#### Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	2,1322 %	0,0979 %	0,2600 %
Juros	5,8800 %	2,8980 %	0,4773 %
Meta	8,1375 %	2,9988 %	0,7385 %
Rentabilidade %	-3,2645 %	-9,3561 %	0,0576 %
Rentabilidade R\$	-162.082.633,37	-511.280.440,66	2.899.342,89
Resultado %	-10,5440 %	-11,9952 %	-0,6759 %
Resultado R\$	-565.675.901,88	-675.085.925,63	-34.269.915,18

Quadro 25.

**Nota:** Os valores de **Receita** referem-se às contribuições previdenciárias recebidas no período. Os valores de **Despesas** referem-se ao pagamento de inativos e pensionistas.

## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 9. DISPONIBILIDADES DE RECURSOS DO FUNDO FINANCEIRO – FFIN

#### 9.1 FFIN – Poder Executivo

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	29/05/2020	30/06/2020
FUNDO BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 43.403.397,55	R\$ 1.894.965,92
FUNDO BRADESCO FIC FI RF ALOC. DINÂMICA - COMPREV	R\$ 4.571.651,50	R\$ 4.701.503,45
REPASSES PATRONAIS - EXECUTIVO	R\$ 0,02	R\$ 0,02
COBERTURA DO DEFICIT - EXECUTIVO	R\$ 34.865,65	R\$ 34.865,65
SALÁRIOS NÃO RECLAMADOS	R\$ 116.690,14	R\$ 135.132,96
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -	R\$ 1,00
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 48.126.604,86</b>	<b>R\$ 6.766.469,00</b>

Quadro 26.

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

**Nota 2:** Os valores de Disponibilidade Financeira (saldo em conta corrente) referem-se ao crédito de recursos após o horário permitido para aplicação.

#### 9.2 Fundo Temporário - FTEMP

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	29/05/2020	30/06/2020
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 12.056.275,51	R\$ 8.452.806,15
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 12.056.275,51</b>	<b>R\$ 8.452.806,15</b>

Quadro 27.

**Nota:** Com base nos termos da LC 206/2020 que, dentre outros, cria o Fundo Temporário - FTEMP a partir dos recursos de contribuição dos servidores militares do FPREV, com finalidade de pagamento dos inativos e pensionistas do FFIN e do FPPM. O valor de disponibilidade financeira em conta corrente refere-se à valores de Consignação em processo de pagamento, regularizado em junho/2020.

#### 9.3 FFIN Defensoria Pública – DPE/AM

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	29/05/2020	30/06/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ -	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ -</b>	<b>R\$ -</b>

Quadro 28

**Nota 1:** Os valores recebidos de Contribuição foram devidamente utilizados no pagamento das folhas de aposentados e pensionistas desse órgão.

#### 9.3 FFIN Assembleia – ALE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	29/05/2020	30/06/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 390.718,59	R\$ 421.126,38
DISPONIBILIDADE COBERTURA ALE FFIN	R\$ 584.529,47	R\$ 545.575,23
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 37.829,74	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 265.103,78</b>	<b>R\$ 966.701,61</b>

Quadro 29.



# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 9.5 FFIN - Procuradoria Geral – PGJ / MPE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	29/05/2020	30/06/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 779.395,22	R\$ 779.885,29
DISPONIBILIDADE COBERTURA MPE FFIN	R\$ 188.668,37	R\$ 226.623,58
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 968.064,59</b>	<b>R\$ 1.006.508,87</b>

Quadro 30.

## 10. DISPONIBILIDADES DE RECURSOS DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

### 10.1 Taxa de Administração - EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 2.290.904,65	R\$ 1.283.844,91	0,2500	0,2200	0,1900	0,6614%	1,5959%	2,7813%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 40.937.965,27	R\$ 41.244.840,70	1,1112	1,3787	0,7496	3,2736%	4,6253%	6,5028%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ 1,00						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 43.228.870,92</b>	<b>R\$ 42.528.686,61</b>						

Quadro 31.

### 10.2 Taxa de Administração - ALE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.052.229,34	R\$ 1.088.250,91	0,2500	0,2200	0,1900	0,6614%	1,5959%	2,7812%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.052.229,34</b>	<b>R\$ 1.088.250,91</b>						

Quadro 32.

### 10.3 Taxa de Administração - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 629.596,22	R\$ 630.810,51	0,2500	0,2200	0,1900	0,6614%	1,5959%	2,7812%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 629.596,22</b>	<b>R\$ 630.810,51</b>						

Quadro 33.

### 10.4 Taxa de Administração – TJ/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.702.172,20	R\$ 1.966.605,99	0,2500	0,2200	0,1900	0,6614%	1,5959%	2,0592%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.702.172,20</b>	<b>R\$ 1.966.605,99</b>						

Quadro 34.

# Relatório de Investimentos – Junho/2020

## 11. OUTROS RECURSOS

### 11.1 Tribunal de Justiça do Estado - TJA

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO						
	29/05/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 4.070.767,12	R\$ 3.986.556,63	0,2500	0,2200	0,1900	0,6614%	1,5959%	NC	
CAIXA FI BRASIL IRF MI TP RF - TJA	R\$ 190.188.531,80	R\$ 190.681.525,39	0,4332	0,3930	0,2592	1,0892%	2,4840%	5,7809%	
BB PREV. RF IRF MI - TJA	R\$ 135.214.784,10	R\$ 135.561.890,61	0,4123	0,3887	0,2567	1,0614%	2,4520%	5,7089%	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 49.687.507,65	R\$ 50.158.888,99	0,9125	1,0721	0,9486	2,9619%	1,2580%	1,2580%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -							
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 379.161.590,67</b>	<b>R\$ 380.388.861,62</b>							

Quadro 35.

### 11.2 Tribunal de Contas do Estado - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO						
	30/04/2020	30/06/2020	abr/20	mai/20	jun/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 6.984.355,23	R\$ 2.528.264,23	0,2500	0,2200	0,1900	0,6614%	1,5959%	NC	
CAIXA FI BRASIL IRF MI TP RF - TCE	R\$ 74.784.061,11	R\$ 74.977.911,21	0,4332	0,3930	0,3930	1,2242%	2,6208%	5,9221%	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 49.687.507,65	R\$ 50.158.888,99	0,9125	1,0721	0,9486	2,9619%	1,2580%	1,2580%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -							
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 131.455.923,99</b>	<b>R\$ 127.665.064,43</b>							

Quadro 36.

**Nota:** O estudo para verificação da segregação dos recursos do FFIN e FPREV desses órgãos foram finalizados, devendo no próximo Relatório de Investimentos os ajustes nos Controles e Relatório.



## 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 2020		Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
TÍTULOS DO TN	R\$ 643.535.468,69	11,58%	10%	100%	art. 7º, inciso I, "a"
<b>TOTAL art. 7º, inciso I, "a"</b>	<b>R\$ 643.535.468,69</b>				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM I FIC FI	R\$ 135.561.890,61				
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 19.627.720,37				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 169.213.817,57				
CAIXA FI BRASIL IRF M I TP RF	R\$ 265.659.436,60				
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 637.005.244,43				
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 44.004.612,85	38,76%	10%	100%	art. 7º, inciso I, "b"
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 53.476.613,33				
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 564.724.511,23				
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 55.756.061,71				
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 105.056.865,56				
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 104.586.284,60				
<b>TOTAL art. 7º, inciso I, "b"</b>	<b>R\$ 2.154.673.058,86</b>				
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 37.491.581,28				
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 55.181.989,95				
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 134.082.407,24	23,95%	30%	40%	art. 7º, inciso IV, "a"
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 860.454.083,38				
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 244.156.373,71				
<b>TOTAL art. 7º, inciso IV, "a"</b>	<b>R\$ 1.331.366.435,56</b>				
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 26.739.263,73	0,48%	5%	5%	art. 7º, inciso VII, "b"
<b>TOTAL art. 7º, inciso VII, "b"</b>	<b>R\$ 26.739.263,73</b>				
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>R\$ 4.156.314.226,84</b>	<b>74,76%</b>			

Quadro 37.

## Relatório de Investimentos – Junho/2020

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2020		Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
BRDESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 27.761.113,90	0,90%	10%	30%	art 8º, inciso I, "a"
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 22.105.024,10				
<b>TOTAL art 8º, inciso I, "a"</b>	<b>R\$ 49.866.138,00</b>				
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 8.707.103,29	22,82%	30%	30%	art. 8º, inciso II, "a"
BRDESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 110.395.608,78				
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 81.204.510,71				
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 85.142.868,94				
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 115.890.122,03				
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 140.814.052,69				
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 44.211.164,42				
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 216.734.471,30				
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 210.094.782,32				
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 86.137.750,77				
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 40.121.483,05				
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 59.615.724,98				
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 26.533.867,70				
OCCAM FIC FIA	R\$ 26.875.500,68				
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 16.191.026,57				
<b>TOTAL art. 8º, inciso II, "a"</b>	<b>R\$ 1.268.670.038,23</b>				
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 18.110.189,39	0,33%	1%	3%	art. 8º, inciso III
<b>TOTAL art. 8º, inciso III</b>	<b>R\$ 18.110.189,39</b>				
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>R\$ 1.336.646.365,62</b>	<b>24,04%</b>			

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2020		Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
SANTANDER GLOBAL EQUITY INVEST EXTERIOR	R\$ 15.000.000,00	0,27%	2,5%	10%	art 9º, inciso II
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 15.361.287,52	0,92%	2,5%		art 9º, inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 36.004.896,86				
<b>TOTAL art 9º - A</b>	<b>R\$ 66.366.184,38</b>				
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>R\$ 66.366.184,38</b>	<b>1,19%</b>			
<b>TOTAL GERAL DAS APLICAÇÕES</b>	<b>R\$ 5.559.326.776,84</b>	<b>100,00%</b>			

Quadro 38.



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 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\$ 135.561.890,61	2,40%	20%
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 19.627.720,37	0,35%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 169.213.817,57	3,00%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 860.454.083,38	15,25%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 81.204.510,71	1,44%	
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 15.361.287,52	0,27%	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 265.659.436,60	4,71%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 637.005.244,43	11,29%	
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 44.004.612,85	0,78%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 53.476.613,33	0,95%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 37.491.581,28	0,66%	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ -	0,00%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 55.181.989,95	0,98%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 134.082.407,24	2,38%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 27.761.113,90	0,49%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 110.395.608,78	1,96%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 244.156.373,71	4,33%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 564.724.511,23	10,01%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 8.707.103,29	0,15%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 140.814.052,69	2,50%	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 44.211.164,42	0,78%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 85.142.868,94	1,51%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 115.890.122,03	2,05%	
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 216.734.471,30	3,84%	
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 26.739.263,73	0,47%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 55.756.061,71	0,99%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 105.056.865,56	1,86%	
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 22.105.024,10	0,39%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 210.094.782,32	3,72%	
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 59.615.724,98	1,06%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 86.137.750,77	1,53%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 40.121.483,05	0,71%	
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	R\$ -	0,00%	
SANTANDER GLOBAL EQUITY	R\$ 15.000.000,00	0,27%	
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 18.110.189,39	0,32%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 104.586.284,60	1,85%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 36.004.896,86	0,64%	
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 26.533.867,70	0,47%	
OCCAM FIC FIA	R\$ 26.875.500,68	0,48%	
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 16.191.026,57	0,29%	
<b>TOTAL SEGMENTO APLICAÇÃO</b>	<b>R\$ 4.915.791.308,15</b>		

39.

Quadro

**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 Investimentos – Junho/2020

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

FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14	TOTAL APLICADO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL DO FUNDO	Resolução CMN nº 3.922/2010	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM 1 FIC FI	R\$ 135.561.890,61	R\$ 7.792.694.548,07	1,74%	15%	
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII - 15/08/2022	R\$ 19.627.720,37	R\$ 683.688.528,70	2,87%		
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 169.213.817,57	R\$ 1.945.603.761,59	8,70%		
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 860.454.083,38	R\$ 10.783.491.196,95	7,98%		
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 81.204.510,71	R\$ 852.822.941,33	9,52%		
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 15.361.287,52	R\$ 264.987.904,65	5,80%		
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 37.491.581,28	R\$ 498.842.822,94	7,52%		
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ -	R\$ 3.675.261.371,45	0,00%		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 55.181.989,95	R\$ 863.646.242,11	6,39%		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 134.082.407,24	R\$ 1.185.458.143,51	11,31%		
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 27.761.113,90	R\$ 240.973.119,54	11,52%		
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 110.395.608,78	R\$ 1.989.712.475,16	5,55%		
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 265.659.436,60	R\$ 11.257.382.974,77	2,36%		
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP	R\$ 637.005.244,43	R\$ 8.746.335.681,59	7,28%		
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 44.004.612,85	R\$ 257.646.723,28	17,08%		
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 53.476.613,33	R\$ 218.237.042,96	24,50%		
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 564.724.511,23	R\$ 12.211.119.756,17	4,62%		
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 85.142.868,94	R\$ 672.088.502,03	12,67%		
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 244.156.373,71	R\$ 5.170.951.886,47	4,72%		
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 8.707.103,29	R\$ 769.821.540,22	1,13%		
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 115.890.122,03	R\$ 1.785.775.187,89	6,49%		
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 140.814.052,69	R\$ 3.271.694.899,63	4,30%		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 44.211.164,42	R\$ 1.183.816.923,46	3,73%		
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 40.121.483,05	R\$ 1.491.907.233,55	2,69%		
SANTANDER SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 59.615.724,98	R\$ 557.222.173,05	10,70%		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 86.137.750,77	R\$ 743.284.008,83	11,59%		
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	R\$ -	R\$ 963.558.316,17	0,00%		
SANTANDER GLOBAL EQUITY	R\$ 15.000.000,00	R\$ 379.342.108,47	3,95%		
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 216.734.471,30	R\$ 1.556.319.793,19	13,93%		
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 55.756.061,71	R\$ 560.771.878,23	9,94%		
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 105.056.865,56	R\$ 951.109.968,29	11,05%		
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 22.105.024,10	R\$ 142.382.360,61	15,53%		
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 104.586.284,60	R\$ 1.653.597.083,69	6,32%		
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 210.094.782,32	R\$ 2.091.503.187,63	10,05%		
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 36.004.896,86	R\$ 1.140.664.560,63	3,16%		
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 26.533.867,70	R\$ 254.015.432,15	10,45%		
OCCAM FIC FIA	R\$ 26.875.500,68	R\$ 682.416.337,20	3,94%		
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 16.191.026,57	R\$ 1.063.518.510,49	1,52%		
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.870.941.855,03</b>				

FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14, § 1º	TOTAL APLICADO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL	Resolução CMN nº 3.922/2010
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 18.110.189,39	449.269.476,57	4,03%	5%
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 26.739.263,73	614.209.834,90	4,35%	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 44.849.453,12</b>			

<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.915.791.308,15</b>
--------------	-----------------------------

40.

Quadro



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

**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. Conforme observado no fundo Icatu Vanguarda IBx FI.

**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.

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

GESTOR DE RECURSOS	TOTAL DE RECURSOS SOB GESTÃO - (RANKING ANBIMA ABR/2020) EM R\$ MI	APLICAÇÕES - AMAZONPREV (JUNHO/2020)	% DE RECURSOS SOB GESTÃO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB DTVM S.A	R\$ 1.044.068,15	R\$ 1.281.423.310,16	0,1227%	5%
ITAU UNIBANCO SA	R\$ 709.330,96	R\$ 553.778.816,14	0,0781%	
BRADESCO	R\$ 511.762,41	R\$ 364.912.701,15	0,0713%	
CAIXA	R\$ 366.981,92	R\$ 1.650.013.287,38	0,4496%	
BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A	R\$ 284.634,98	R\$ 200.874.958,80	0,0706%	
BANCO BTG	R\$ 118.325,82	R\$ 210.094.782,32	0,1776%	
BANCO SAFRA	R\$ 96.158,11	R\$ 158.701.370,85	0,1650%	
SULAMERICA INVESTIMENTOS	R\$ 30.918,40	R\$ 16.191.026,57	0,0524%	
ICATÚ VANGUARDA DTVM S/A	R\$ 26.488,42	R\$ 426.391.686,40	1,6097%	
AZ QUEST	R\$ 14.669,29	R\$ 26.533.867,70	0,1809%	
OCCAM BRASIL	R\$ 9.615,46	R\$ 26.875.500,68	0,2795%	

Quadro 41.

**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.

DISTRIBUIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

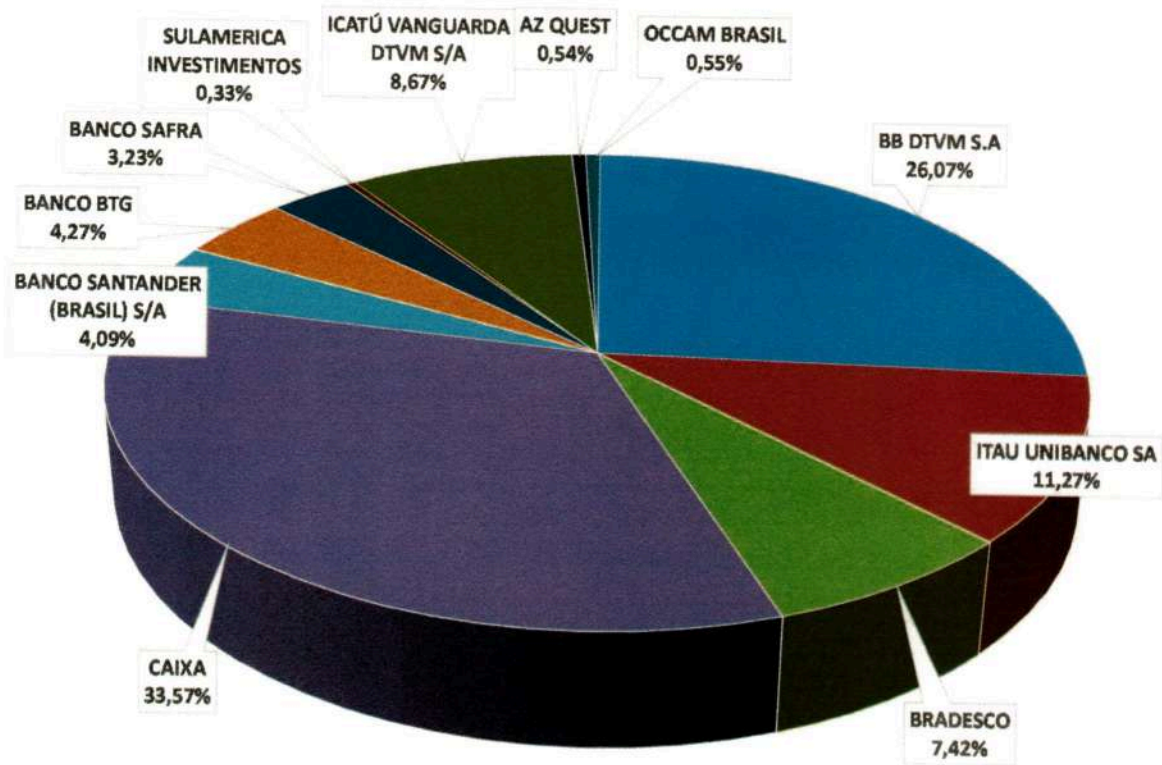


Gráfico 4.

*[Handwritten signatures and initials]*



13. TOTALIZAÇÃO DOS RECURSOS – AMAZONPREV

DESCRIÇÃO	SALDO
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.915.791.308,19
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN B	R\$ 643.535.468,69
TÍTULOS PÚBLICOS - CVS	R\$ 11.319.303,92
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EXECUTIVO	R\$ 11.564.177,64
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.642.563.263,99</b>

Quadro 42.

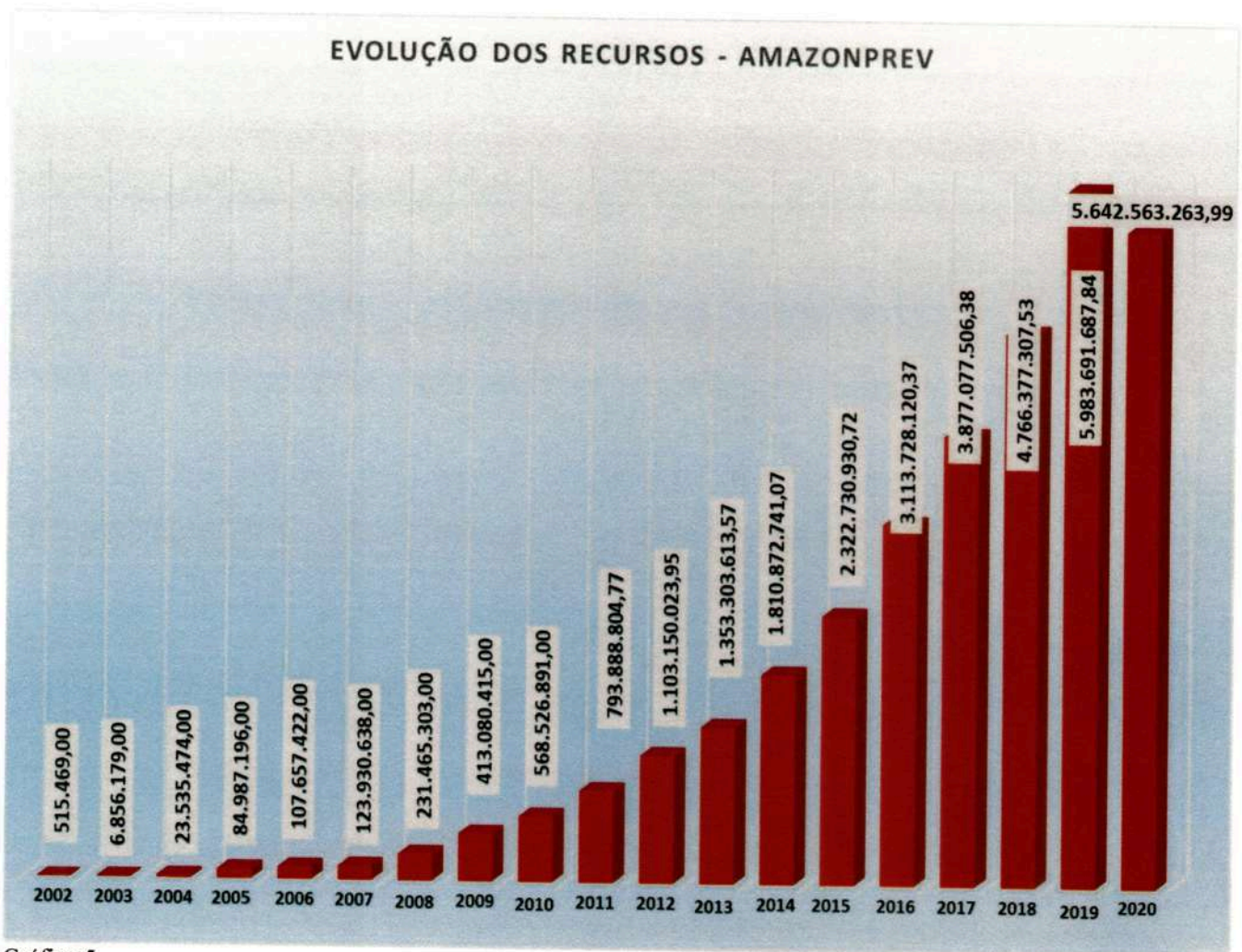


Gráfico 5.

**Nota:** Com base nos termos da LC 206/2020 que, dentre outros, cria o Fundo Temporário - FTEMP a partir dos recursos de contribuição dos servidores militares do FPREV, com finalidade de pagamento dos inativos e pensionistas do FFIN e do FPPM. O valor total a ser utilizado no FTEMP é de R\$ 1,088 bilhão, que dessa forma reduzirá os resultados da carteira de investimentos da Amazonprev.



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

### 14. PLANO DE AÇÃO MENSAL

PLANO DE AÇÃO MENSAL		RESPONSÁVEL	PRAZO
FPREV EXECUTIVO:	a) Ratear os novos recursos entre os fundos: AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FIA (CNPJ/MF 34.791.108/0001-61); BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA (11.977.794/0001-64); OCCAM FICFIA (11.628.883/0001-03);	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020
	b) Migrar o valor de R\$ 20 milhões para fundos de Investimentos no exterior, conforme segue: 1. fundo BB Previdenciário Alocação Ativa para o fundo BB FI AÇÕES BDR NÍVEL I (21.470.644/000-13); 2. fundo SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF para o fundo SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR (19.436.818/0001-80); 3. fundo BB Previdenciário Alocação Ativa para o fundo Santander FI GLOBAL EQUITIES MULIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR (17.804.792/0001-50)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020
FPREV ALE:	<b>Recursos Atuais:</b> Resgatar até R\$ 2 milhões aplicados no fundo Itaú Alocação Dinâmica, distribuindo da seguinte forma: R\$ 500 mil no fundo OCCAM FICFIA (11.628.883/0001-03), R\$ 500 mil no fundo BTG Pactual Absoluto (11.977.794/000164) e R\$ 1 milhão no fundo Icatu Vanguarda RF Inflação CP LP (19.719.727/0001-51)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020
FPREV MPE/PGJ:	<b>Novos Recursos:</b> Novos Recursos: FI Brasil Caixa Gestão Estratégica, visando obter resultados acima do CDI no Longo prazo	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020
FPREV - DPE/AM	<b>Novos Recursos:</b> Direcionar para o Fundo FI Brasil Caixa Gestão Estratégica, visando obter resultados acima do CDI no Longo prazo.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020
FPREV - TJ/AM	<b>Novos Recursos:</b> Direcionar para o Fundo FI Brasil Caixa Gestão Estratégica	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020
FPREV - TCE/AM	<b>Novos Recursos:</b> Direcionar para o Fundo FI Brasil Caixa Gestão Estratégica	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020
FFIN (Executivo, ALE, TCE, TJA, MPE, DPE)	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	17/08/2020
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	17/08/2020
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 GERA/COFIN pode solicitar transferência de valores da Caixa para o Bradesco.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	17/08/2020

Quadro 43.

**Nota:** O Plano de Ação Mensal refere-se às ações programadas para o próximo período conforme registro em Ata de Reunião do Comitê.





GOVERNO DO ESTADO DO AMAZONAS



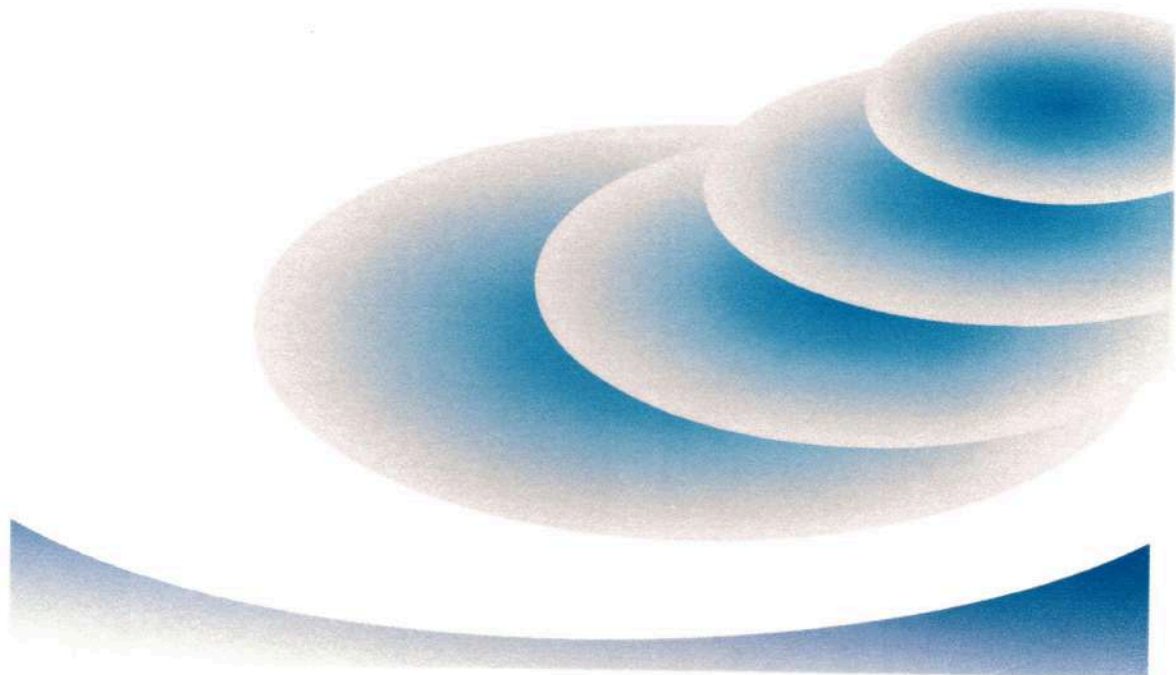
**AMAZONPREV**

Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas



**RELATÓRIOS - 2020**

# *RELATÓRIO DE RISCOS*



10



# Relatório de Investimentos – Junho/2020

DATA MEDIANA ÚLTIMA COTAÇÃO		10/07/2020	DATA FECHAMENTO MÊS		30/06/2020	CONTROLE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO											
FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14		Data de Últ Cotejado	TOTAL APLICADO	CNPJ	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL DO FUNDO	COTA DO FECHAMENTO MÊS	Volatilidade 12M	Var 95% 12M	MaxDrawdown 12M	12M	RETORNO	RETORNO	RETORNO	2020		
BB Prev RF InfMI Te Publ Fc	10/07/2020	R\$ 135.561.890,61	11.328.882/0001-35	R\$ 7.792.694.548,07	1,74%	2.6984	0,13%	0,06%	-0,26	5,71%	0,26%	2,45%					
BB Prev RF Tit Publ VII FI	10/07/2020	R\$ -	19.523.305/0001-06	R\$ 683.688.528,70	0,00%	1.7700	0,67%	0,24%	-2,66	6,28%	0,99%	1,64%					
BB Prev RF Inm-B5+ Tp FI	10/07/2020	R\$ 169.213.817,57	13.327.340/0001-73	R\$ 1.945.603.761,59	8,70%	3.2158	4,15%	1,96%	-4,84	1,87%	2,80%	-5,38%					
BB Prev RF Abocao Alva Fcb	10/07/2020	R\$ 146.262.392,21	25.078.994/0001-90	R\$ 10.783.491.196,95	1,36%	1.4793	1,04%	0,62%	-5,49	6,31%	0,95%	1,75%					
BB Acoes Valor Fc FIA	10/07/2020	R\$ 81.204.510,71	29.258.294/0001-38	R\$ 852.822.941,33	9,52%	1.2288	10,56%	4,12%	-8,96	-4,94%	7,44%	-18,07%					
Bradesco FI RF Moxi Poder Publico	13/07/2020	R\$ 37.491.581,28	08.246.263/0001-97	R\$ 498.842.822,94	7,52%	3.4187	0,11%	0,01%	0,00	4,31%	0,19%	1,60%					
Bradesco FI RF RefDI Premium	13/07/2020	R\$ -	03.399.411/0001-90	R\$ 3.675.261.371,45	0,00%	12.1682	0,18%	0,02%	-0,31	3,89%	0,26%	1,15%					
Bradesco Inst FICFI RF Inm B 5	10/07/2020	R\$ 45.695.721,20	20.216.216/0001-04	R\$ 863.646.242,11	5,29%	1.9635	1,02%	0,54%	-5,66	8,75%	1,09%	3,23%					
Bradesco Fc FI RF Abocao Dinamica	10/07/2020	R\$ 72.790.719,01	28.515.874/0001-09	R\$ 1.185.458.143,51	6,14%	1.2532	1,05%	0,68%	-7,39	-2,56%	8,74%	-16,31%					
Brad Fc de FIA Institucional Ibrx Alpha	10/07/2020	R\$ 27.761.113,90	14.099.976/0001-78	R\$ 1.989.712.475,16	11,52%	1.8502	11,94%	4,32%	-7,05	6,25%	8,50%	-15,58%					
Bradesco FIA Mid Small Caps	10/07/2020	R\$ 110.395.608,78	06.988.623/0001-09	R\$ 1.989.712.475,16	5,55%	9.9209	12,73%	4,32%	-7,05	6,25%	8,50%	-15,58%					
FI Caixa Brasil IrtM 1 Tp RF	09/07/2020	R\$ 265.659.436,60	10.740.670/0001-06	R\$ 11.257.382.974,77	2,36%	2.5841	0,13%	0,05%	-0,25	5,78%	0,26%	2,48%					
FI Caixa Brasil Inm B 5 Tp RF LP	09/07/2020	R\$ 637.005.244,43	11.060.913/0001-10	R\$ 8.746.335.681,59	7,28%	3.0878	1,01%	0,51%	-5,40	8,51%	1,10%	3,04%					
Caixa FI Brasil 2020 V Tp RF	09/07/2020	R\$ 44.004.612,85	22.791.028/0001-27	R\$ 257.646.723,28	17,08%	1.3101	1,21%	0,40%	-2,66	-0,62%	0,89%	-1,96%					
Caixa FI Brasil 2024 VI Tp RF	09/07/2020	R\$ 53.476.613,33	22.791.074/0001-26	R\$ 218.237.042,96	24,50%	1.5460	1,84%	0,94%	-3,54	5,13%	1,24%	1,43%					
Caixa FI Brasil Gestao Estrategica RF	09/07/2020	R\$ 564.724.511,23	23.215.097/0001-55	R\$ 12.211.119.756,17	4,62%	1.4854	0,78%	0,61%	-4,27	9,82%	0,75%	4,63%					
Caixa FIA Consumo	09/07/2020	R\$ 85.142.868,94	10.577.512/0001-79	R\$ 672.088.502,03	12,67%	1.8914	13,22%	4,54%	-6,94	14,47%	9,80%	-11,13%					
Inu Instit Abocao Dinamica RF FICFI	10/07/2020	R\$ 244.156.373,71	21.838.150/0001-49	R\$ 5.170.951.886,47	4,72%	17.9219	0,21%	0,17%	-1,57	5,62%	0,44%	2,27%					
Inu Rpt Acoes Ibovespa Aivo FICFI	09/07/2020	R\$ 8.707.103,29	08.817.414/0001-10	R\$ 769.821.540,22	1,13%	2.6536	12,27%	4,38%	-7,27	-1,66%	8,62%	-16,61%					
Inu Institucional Acoes Phoenix Fc FI	10/07/2020	R\$ 115.890.122,03	23.731.629/0001-07	R\$ 1.785.775.187,89	6,49%	20.8487	16,93%	5,11%	-7,70	-13,13%	12,10%	-28,51%					
Inu Acoes Duramax Fc	10/07/2020	R\$ 140.814.052,69	24.571.992/0001-75	R\$ 3.271.694.899,63	4,30%	18.4650	12,77%	4,34%	-6,70	-4,41%	9,28%	-22,25%					
Small Cap Valuation Fc Acoes	10/07/2020	R\$ 44.211.164,42	01.063.897/0001-65	R\$ 1.183.816.923,46	3,73%	124.9748	14,03%	4,59%	-7,32	4,84%	11,48%	-22,18%					
Santander Selecao 30 Acoes Fc	10/07/2020	R\$ 40.121.483,05	29.549.642/0001-26	R\$ 1.491.907.233,55	2,69%	24.138.9148	13,01%	4,26%	-6,53	-10,15%	9,31%	-22,85%					
Santander FICFI Selecao Top Acoes	10/07/2020	R\$ 59.615.724,98	02.436.763/0001-05	R\$ 557.222.173,05	10,70%	24.300.6947	13,03%	4,27%	-6,95	-9,96%	9,31%	-22,85%					
Santander FI Ibovespa Aivo Instit Acoes	10/07/2020	R\$ 86.137.750,77	01.699.688/0001-02	R\$ 743.284.008,83	11,59%	15.9147	12,92%	4,46%	-8,00	-9,48%	7,70%	-22,07%					
Santander RF Aivo Fc FI	10/07/2020	R\$ -	26.507.132/0001-06	R\$ 963.558.316,17	0,00%	12.7260	0,61%	0,19%	-1,64	6,89%	0,34%	1,98%					
Icetu Vanguarda Dividendos FIA	10/07/2020	R\$ 216.734.471,30	08.279.304/0001-41	R\$ 1.556.319.793,19	13,93%	4.7767	11,04%	3,91%	-5,53	-6,28%	7,89%	-20,06%					
Icetu Vanguarda Inflacao Curta FI RF LP	10/07/2020	R\$ 105.056.865,56	10.922.432/0001-03	R\$ 560.771.878,23	18,73%	3.4343	1,03%	0,53%	-5,56	8,52%	1,08%	3,05%					
Icetu Vang Inflacao Longa FI RF LP	10/07/2020	R\$ 55.756.061,71	10.756.541/0001-06	R\$ 951.109.968,29	5,86%	4.1467	4,19%	1,97%	-4,89	1,57%	2,78%	-5,51%					
Icetu Vanguarda Acoes Ibrx FI	10/07/2020	R\$ 22.105.024,10	06.224.719/0001-92	R\$ 142.382.360,61	15,53%	6.5102	12,06%	4,47%	-8,44	-3,98%	9,25%	-17,19%					
Saifra Inm Institucional Fc FI RF	10/07/2020	R\$ -	30.659.168/0001-74	R\$ 1.653.597.083,69	0,00%	127.8771	2,72%	1,45%	-3,09	6,47%	2,11%	-0,51%					
BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	10/07/2020	R\$ 210.094.782,32	11.977.794/0001-64	R\$ 2.091.503.187,63	10,05%	4.1927	12,95%	4,54%	-6,48	8,82%	10,27%	-8,33%					
Saifra Consumo Americano FIA Bdr Nivel 1	10/07/2020	R\$ 36.004.896,86	19.436.818/0001-80	R\$ 1.140.664.560,63	3,16%	499.3220	5,12%	3,08%	-22,47	40,42%	0,92%	23,59%					
Az Quest Small Mid Caps Inst Fc de FIA	09/07/2020	R\$ 26.533.867,70	34.791.108/0001-61	R\$ 254.015.432,15	10,45%	0.8728			-0,93		8,54%	-20,89%					
Equicam Fc de FIA	10/07/2020	R\$ 26.875.500,68	11.628.883/0001-03	R\$ 682.416.337,20	3,94%	2.8142	10,93%	4,15%	-6,97	3,73%	8,97%	-13,29%					
Sub-America Equities FIA	09/07/2020	R\$ 16.191.026,57	11.458.144/0001-02	R\$ 1.063.518.510,49	1,52%	16.2337	15,35%	4,71%	-7,37	-8,45%	7,94%	-25,33%					
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 3.931.396.914,39</b>															
FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14, § 1º		Data de Últ Cotejado	TOTAL APLICADO	CNPJ	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL	COTA DO FECHAMENTO MÊS	Volatilidade 12M	Var 95% 12M	MaxDrawdown 12M	12M	RETORNO	RETORNO	RETORNO	2020		
Saifra S P Reais Pb FI Mult	10/07/2020	R\$ 18.110.189,39	21.595.829/0001-54	R\$ 449.269.476,57	4,03%	202.7996	6,38%	3,27%	-6,49	4,57%	0,91%	-5,88%					
Icetu Vang FI RF Inflacao Cred Priv LP	10/07/2020	R\$ 26.739.263,73	19.719.727/0001-51	R\$ 614.209.834,90	4,35%	2.1105	1,68%	0,61%	-1,13	5,78%	1,46%	1,26%					
<b>TOTAL</b>		<b>R\$ 44.849.453,12</b>															

Quadro 1.



## Relatório de Investimentos – Junho/2020

---

**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 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 Investimentos – Junho/2020

## 2. VERIFICAÇÃO DE LASTRO DOS FUNDOS DE RISCO DE CRÉDITO

DATA BASE: 30/06/2020

TABELA - DURATION & YIELD POR CLASSE			
Ativo	Duration	Spread	% PL
DEB	3,16	2,51%	54,3%
CRI	0,00	0,00%	0,0%
LF	2,23	1,42%	9,2%
CDB	0,31	0,74%	0,9%
DPGE	0,00	0,00%	0,0%
NP	1,99	0,77%	1,2%
FIDC	0,00	0,00%	0,0%
NTN-B	4,56	-	21,3%
Over	0,00	-	13,2%
Carteira Crédito	2,97	2,30%	65,5%
Crédito - Contribuição Fundo	0,76	1,51%	65,5%
Fundo (Inclui DAP e NTN-B)	2,43	1,51%	100,0%

TABELA - RATING EXTERNO*		
Rating	Financieiro	% PL
AAA	115.257.505	18,8%
AA+	64.836.225	10,6%
AA	131.742.789	21,4%
AA-	5.189.590	0,8%
A+	46.954.613	7,6%
DPGE	0	0,0%
A	15.563.716	2,5%
A-	0	0,0%
BBB+	15.054.923	2,5%
BBB	0	0,0%
BBB-	2.494.400	0,4%
BB+	0	0,0%
BB	0	0,0%
BB-	5.467.181	0,9%
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	211.660.026	34,5%
Total	614.220.976	100,0%

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

TABELA - SETOR		
Sector	Financieiro	% PL
Elétrico	111.797.049	18,2%
Bancos	62.006.964	10,1%
Saneamento	56.921.948	9,3%
Conc. Rodoviárias	46.667.716	7,6%
Serviço	34.291.249	5,6%
Óleo e Gás	17.402.200	2,8%
Shopping Center	16.804.314	2,7%
Varejo	14.814.666	2,4%
Holding	12.670.684	2,1%
Mineração e Siderurgia	11.962.525	1,9%
Consumo	7.965.670	1,3%
Papel e Celulose	3.942.591	0,6%
Logística	2.848.147	0,5%
Infraestrutura	2.463.226	0,4%
Tesouro / Over	211.660.026	34,5%
Total	614.220.976	100,0%

Quadro 02.

TABELA - EMISSOR		
Emissor	Financieiro	% PL
Copasa	20.455.140	3,7%
Lojas Americanas	17.597.962	3,2%
Cemig Distribuição	14.816.979	2,7%
CCR Autoban	13.212.972	2,4%
Litel Participações	12.620.574	2,3%
Águas de Guarirôba	12.319.699	2,2%
Copel	11.777.415	2,1%
FIDIS	10.942.633	2,0%
Usiminas	10.045.005	1,8%
Taes	9.642.196	1,7%
Petrobras	9.547.269	1,7%
Sabesp	9.170.906	1,7%
Rota das Bandeiras	8.990.077	1,6%
Smartfit	8.920.689	1,6%
Saneago	8.380.062	1,5%
Natura	7.888.302	1,4%
Multiplan	7.751.945	1,4%
Comgás	7.538.997	1,4%
Daycoval	7.381.696	1,3%
BNB	7.349.143	1,3%
Bradesco	7.303.411	1,3%
AES Tietê Energia	7.249.077	1,3%
Light SESA	7.128.440	1,3%
Sanepar	7.118.845	1,3%
Eneva	7.030.399	1,3%
Sofisa	7.003.349	1,3%
Dasa	6.899.255	1,2%
Rio Paranapanema Energia	6.569.304	1,2%
GMAC	6.039.849	1,1%
Régis Bittencourt	5.887.280	1,1%
CCP	5.850.641	1,1%
Unidas	5.799.566	1,0%
Alfa	5.730.311	1,0%
Equatorial Energia	5.702.843	1,0%
Eletrobras	5.660.893	1,0%
Tribanco	5.426.887	1,0%
CART	5.405.141	1,0%
Safra	5.340.110	1,0%
Localiza	5.320.203	1,0%
Ecovias	5.309.042	1,0%
Omega Geração	5.283.720	1,0%
Movida	4.668.142	0,8%
Termopernambuco	4.458.481	0,8%
Itau	4.287.207	0,8%
Suzano	3.921.052	0,7%
Alupar	3.515.207	0,6%
Celipa	3.501.428	0,6%
Volkswagen	3.392.822	0,6%
ABC Brasil	2.963.348	0,5%
Eletropaulo	2.918.135	0,5%
MRS Logística	2.872.850	0,5%
Ecorodovias	2.792.278	0,5%
BRMalls	2.633.225	0,5%
Enef RJ	2.556.063	0,5%
Santo Antônio Energia	2.497.465	0,5%
Gerdau	2.454.566	0,4%
Enef Ceará	2.284.994	0,4%
BANRISUL	2.137.474	0,4%
UHE Miranda	2.001.364	0,4%
São Manoel Energia	1.980.334	0,4%
Companhia Brasileira de Distribuição	1.859.274	0,3%
Vale	1.736.846	0,3%
Ecopistas	1.693.352	0,3%
CAIXA	1.665.146	0,3%
Entrevias	1.568.019	0,3%
EDP Bandeirante	1.488.769	0,3%
EDP Escelsa	1.322.975	0,2%
Vamos Locação	1.002.326	0,2%
Iguatemi	968.519	0,2%
CCR	943.465	0,2%
Coelba	777.337	0,1%
Votorantim	688.442	0,1%
Delta3	441.302	0,1%
Aliança Sonae	328.000	0,1%
Tesouro / Over	134.092.889	24,2%
Total	553.821.320	100,0%



## **PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

O Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev – Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas, reunido ordinariamente no dia 16 de julho de 2020, apresenta o Relatório de Investimentos, com base no mês de junho/2020, com o acompanhamento da Rentabilidade e Risco das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do RPPS.

O Relatório da Carteira da Amazonprev reflete os resultados sobre as decisões de investimentos e alocações deliberadas no período, com base em análise de Cenário Econômico e Estratégia de Alocação proposta pelo Comitê de Investimentos devidamente alinhada aos termos da Política de Investimentos aprovada para o exercício atual.

Todas as operações efetuadas, foram analisadas pelo Controles Internos, e, posteriormente, aprovadas pela Diretoria, com base na Ata COMIV nº. 162/2020, dessa Fundação Amazonprev.

Manaus – AM, 16 de julho de 2020.



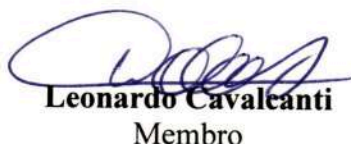
**Alan Nascimento**  
Coordenador



**Bruno Costa Novo**  
Secretário



**Bruno Barroso**  
Membro



**Leonardo Cavalcanti**  
Membro



**Andreza de Souza Silva**  
Membro



**Claudinei Soares**  
Membro



**FÉRIAS**  
**André Luiz Bentes**  
Membro



**APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL - COFIS**

Com base nos termos do Parecer do Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev, acima emitido, bem com análise das informações constantes do Relatório de Investimentos e Riscos das aplicações dos Recursos do RPPS do Estado do Amazonas, o Conselho Fiscal delibera pela sua:

APROVAÇÃO

REJEIÇÃO

Data:

Membros do Conselho Fiscal: