

Relatório de Investimentos – Março/2020

Destino: DIRAF / PRESI

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

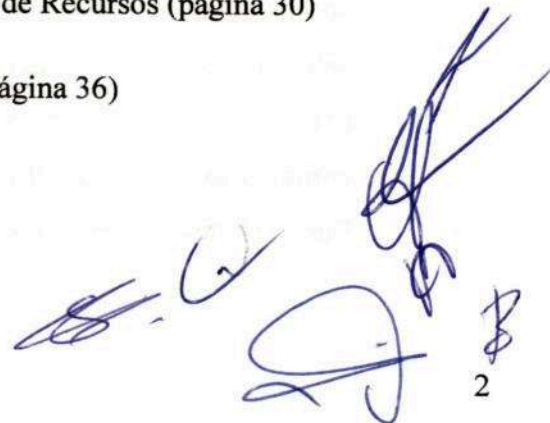
Data: 17/04/2020

RELATÓRIO Nº. 015/2020 – COMIV

Senhores Diretores,

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

- 1) Cenário econômico externo e interno, resumindo os principais acontecimentos que influenciaram nos resultados verificados nesse mês (páginas 03 a 07);
- 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 08 a 13)
- 3) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Assembleia Legislativa do Estado do Amazonas – ALE/FPREV (páginas 13 a 15)
- 4) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Ministério Público Estadual/PGJ – MPE-PGJ/FPREV (página 15 a 16)
- 5) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Defensoria Pública Estadual – DPE/FPREV - (página 16 a 17)
- 6) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Justiça – TJ/FPREV - (página 17 a 18)
- 7) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Contas do Amazonas – TCE/FPREV - (páginas 18 a 19)
- 8) Recursos do Fundo Previdenciário Consolidado – FPREV (página 20)
- 9) Disponibilidades do Fundo Financeiro: Executivo, DPE, ALE e MPE – (páginas 21 a 22)
- 10) Disponibilidades da Taxa de Administração - (página 22)
- 11) Outros Recursos do Tribunal de Justiça – TJ/AM: Saldos e Composição (páginas 23)
- 12) Outros Recursos Tribunal de Contas do Estado - TCE: Saldos e Composição (página 23)
- 13) Enquadramento das Aplicações Financeiras - (páginas 24 a 27)
- 14) Total consolidado e Evolução Histórica dos Recursos da Amazonprev (páginas 28 a 29)
- 15) Plano de Ação Mensal: Estratégia mensal para Alocação de Recursos (página 30)
- 16) Relatório de Risco dos Ativos (páginas 31 a 35).
- 17) Verificação de Lastro dos Fundos de Risco de Crédito (página 36)
- 18) Parecer do Comitê de Investimentos (página 37).
- 19) Aprovação do Conselho Fiscal (página 38).



2

1. CENÁRIO E PERSPECTIVAS


Com o avanço do coronavírus, a OMS declarou pandemia.

No dia 11 de março, a Organização Mundial da Saúde (OMS) determinou status de pandemia para a contaminação de coronavírus, que, até o anúncio, havia registrado 125.260 casos confirmados e atingido 118 países. Segundo relatório da OMS divulgado dia 31 de março, o número total de casos totalizou 750.890, em 202 países ou territórios. Na Europa, a proliferação acelerou drasticamente, com diversos países determinando estado de quarentena. Nos Estados Unidos, o número de casos também aumentou, chegando a 140.640 no final do mês de março. Os efeitos negativos da interrupção das cadeias globais de produção, da maior incerteza e da queda na demanda global já têm sido sentidos nos diversos países. **Nesse cenário, a economia global deverá contrair esse ano, o que não ocorria desde a crise de 2008.**

Em resposta aos riscos relacionados à epidemia do coronavírus, o FOMC realizou dois cortes na taxa de juros americana, reduzindo-a em 1,5 ponto percentual. No dia 3 de março, em reunião extraordinária, o FOMC reduziu a taxa de juros em 0,5 p.p., levando-a para o intervalo entre 1% e 0,75%. Em seguida, em reunião antecipada do dia 18 para o dia 15 de março, decidiu reduzir a taxa de juros em mais 1 ponto percentual para o intervalo entre 0% a.a. e 0,25% a.a.. Ademais, nessa reunião, o Fed anunciou um novo programa de compra de títulos no montante de pelo menos US\$ 500 bilhões, além da compra de US\$ 200 bilhões em hipotecas (MBS). O Fed também anunciou que irá comprar títulos de dívidas corporativas de curto prazo ('commercial paper') diretamente das empresas, em caráter de emergência. Como sinalização para os próximos passos, o Fed afirmou que manterá a taxa de juros até que a economia tenha superado o aumento recente da incerteza.

Ainda nos EUA, com a economia já mostrando sinais de perda de força, pacote fiscal avança no Congresso. Em esforço conjunto dos democratas e republicanos, o Congresso dos EUA fechou acordo para um pacote de aproximadamente US\$ 2 trilhões, abrangendo entre outras medidas, ajuda aos setores mais atingidos, subsídio para empresas manterem os empregados e postergação do pagamento de impostos.

Diante de um cenário de contração da atividade em diversos países, o Banco Central Europeu (BCE) manteve a taxa de juros e aprovou medidas de estímulo em duas reuniões em março. O BCE anunciou um novo programa de compra de títulos no montante de €120 bilhões somente neste ano, além oferecer termos mais favoráveis para as operações de refinanciamento de longo prazo (TLTRO), com o objetivo especial de impulsionar o crédito para os setores mais afetados pelo coronavírus, em especial pequenas e médias empresas. Além disso, em reunião extraordinária, o Banco Central Europeu (BCE) anunciou um programa adicional de compras de títulos. O programa



3

Relatório de Investimentos – Março/2020

abrange a compra de € 750 bilhões em títulos públicos e privados até o final desse ano, com flexibilidade para alocar os recursos entre países e ativos. Em seu comunicado, o BCE se comprometeu a realizar o que for necessário, dentro do seu mandato, para assegurar suporte financeiro aos cidadãos e setores afetados pelo choque do coronavírus. Além do BCE e do Fed, outros bancos centrais adotaram estímulos para conter os efeitos da incerteza e das restrições de circulação sobre a economia.

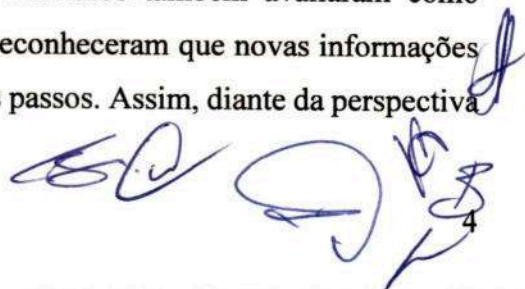
Adicionando incerteza ao cenário, a OPEP e a Rússia desencadearam uma guerra de preços do petróleo. A Arábia Saudita anunciou a redução em 20% seus preços de exportação de petróleo após a Rússia se negar a diminuir a produção, contrariando a decisão da Organização dos Países Exportadores de Petróleo (OPEP) com vista à manutenção de preços frente à redução de demanda provocada pelo coronavírus. **Com o conflito, o preço do petróleo recuou cerca de 20%, elevando a vulnerabilidade tanto de países emergentes dependentes da receita de petróleo, como dos produtores de 'shale gas' nos EUA.** Apesar de historicamente a economia global ser considerada 'importadora líquida' de petróleo, e a queda do preço resultar em mais atividade, o impacto da decisão árabe sobre os ativos implicou aperto das condições financeiras. Por outro lado, o choque de oferta do petróleo somada à queda da demanda global, compuseram um cenário de elevado potencial desinflacionário.

No Brasil, com a adoção de restrições ao comércio e à circulação em quase todos os estados, medidas de auxílio também foram anunciadas.

Todos os estados da federação suspenderam as aulas das redes estaduais e municipais e aqueles mais afetados suspenderam atividades comerciais não essenciais. São Paulo, estado que registra o maior número de casos, decretou quarentena até o dia 7 de abril. Dentre as medidas de estímulo anunciadas, encontram-se desonerações, ampliação do crédito, realocação de recursos para o setor de saúde e auxílio econômico aos setores mais afetados. Estima-se que o valor total das medidas anunciadas se aproxime de R\$ 550 bilhões, dos quais, R\$130 bilhões devem ter impacto sobre o resultado primário do setor público.

O Comitê de Política Monetária (Copom), por sua vez, reduziu a taxa Selic em 50 p.b. e sinalizou cautela no grau de novos estímulos monetários.

Em decisão unânime, a Selic passou de 4,25% para 3,75% a.a. No comunicado, o Comitê avaliou que a pandemia do novo coronavírus está provocando desaceleração no crescimento global, queda nos preços das commodities e aumento da volatilidade nos preços de ativos financeiros, o que torna o ambiente desafiador para as economias emergentes. Os membros também avaliaram como adequada a manutenção da Selic em seu novo patamar, mas reconheceram que novas informações acerca da conjuntura serão essenciais para definir os próximos passos. Assim, diante da perspectiva



de contração adicional da economia e de continuidade da inflação abaixo da meta, novos cortes na Selic são dados como certos.

O BC também anunciou novas medidas para fortalecer a liquidez e a disponibilidade de capital no sistema financeiro durante a crise atual. Entre as medidas estão a redução do compulsório sobre depósitos a prazo de 25% para 17%, a criação de uma linha temporária de liquidez para empréstimos às instituições financeiras para aquisição de debêntures no mercado secundário e a autorização da captação de Depósito a Prazo com Garantia Especial do Fundo Garantidor de Crédito (FGC). Com essas medidas, o Banco Central estima prover capacidade adicional de crédito no sistema financeiro de até R\$1,2 trilhão (equivalente a 16,7% do PIB).

Por fim, o PIB do 4º trimestre de 2019 registrou alta de 0,5%, já prevista pelos especialistas de mercado. Em relação ao mesmo período de 2018, o crescimento foi de 1,7%. O resultado representou um crescimento de 1,1% no ano, ante 1,3% em 2018. Na comparação trimestral, pela ótica da demanda, houve crescimento do consumo das famílias (+0,8%), e do governo (+0,4%). Pela ótica da oferta, apresentaram crescimento o setor de serviços (+0,6%) e a indústria (+0,2%), enquanto a agropecuária apresentou contração (-0,4%). Apesar dos fundamentos positivos, o PIB do 1º e 2º trimestres de 2020 deverão ser afetados pela desaceleração global decorrente da epidemia de coronavírus.

RENDA FIXA

O primeiro trimestre de 2020 pode ser considerado o período de maior volatilidade da história moderna. O nível de incerteza aumentou muito após a disseminação da COVID19 pelo mundo e a implementação do confinamento social. Neste sentido, esta pandemia foi responsável pelo comportamento errático dos preços dos ativos. A queda da atividade e as revisões baixistas para o PIB mundial tem pressionado os Bancos Centrais e os governos a agirem, com políticas monetárias (recompra de títulos e gastos fiscais) em uma ação coordenada, o mundo se une para atenuar os impactos desta crise.

No cenário local, Governo e Banco Central alinham-se para mitigar os impactos na economia. As revisões para o PIB levam em consideração simulações com base no ocorrido em outros países. Espera-se uma contração do PIB na ordem de -2,4% e uma inflação por volta de 2,3% neste ano. Esses pontos corroboram para um Banco Central mais atuante, com isso, a BRAM tem em seu cenário uma Selic de 3% no final do ciclo.

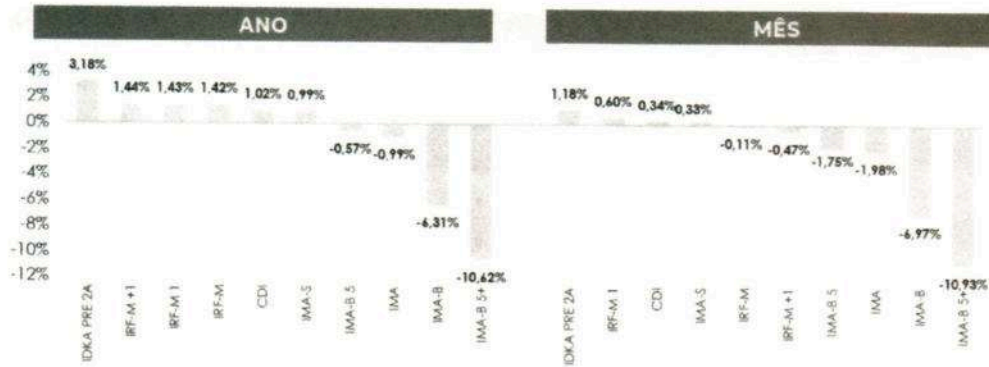
Em suma, as taxas de juros cederam nos vencimentos mais curtos dos ativos prefixados. Já a porção longa da curva prefixada subiu, assim como todos os vencimentos de títulos atrelados a inflação. A



Relatório de Investimentos – Março/2020

inflação implícita cedeu nos vencimentos curto e intermediário e a porção longa ficou estável. O Real desvalorizou -15,56% e a taxa de câmbio fechou o mês a R\$ 5,1987, uma marca histórica.

RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA FIXA



RENDA VARIÁVEL

A pandemia do coronavírus se materializou em nossas vidas, com desdobramentos incertos sobre a economia real. Aproveitando a experiência vivida na crise de 2008, os governos e Bancos Centrais dos principais países anunciaram rapidamente medidas de cunho fiscal e monetário, buscando minimizar os danos à economia real e aumentar as chances de uma recuperação econômica a partir do momento em que a questão de saúde for equacionada.

No Brasil, o Ibovespa teve queda mais expressiva que as bolsas em geral, alcançando retorno negativo no mês de -38,2%, acumulando desvalorização de -50,2% no ano. Na mesma linha, o S&P 500 teve retorno negativo de -12,5%, acumulando -20,0% no ano. **Mesmo neste cenário de volatilidade, os investidores locais continuaram aumentando sua exposição em Renda Variável no mês de março**, totalizando aporte líquido de R\$ 17,6 bilhões, por outro lado, os investidores estrangeiros continuaram movimento de retirada de recursos no montante de R\$ 24,2 bilhões.

No mês de março, o setor de Mineração & Siderurgia, ou mais especificamente a Vale, foi destaque positivo devido à possibilidade de se beneficiar da recuperação da China após ter tido sucesso, pelo menos por enquanto, em conter a epidemia. Além disso, setores mais defensivos e resilientes também se destacaram positivamente como: Papel & Celulose, Bebidas, Telecom & Tecnologia e Alimentos & Agronegócio. Já os setores com maior dependência do crescimento interno foram destaque de performance negativa, como: Educação, Construção Civil, Shopping & Properties e Varejo. O setor de Petróleo & Petroquímicos, em especial a Petrobrás, foi destaque negativo em função da disputa entre Rússia e Arábia Saudita em torno da necessidade de ajustar a produção

Relatório de Investimentos – Março/2020

diária de barris de petróleo ao contexto de menor demanda mundial, derrubando brusca e significativamente o preço da commodity.

RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA VARIÁVEL

	MARÇO	2020	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IBOVESPA	-29,90%	-36,86%	-23,47%	-14,46%	12,37%
SMLL	-35,07%	-40,17%	-11,98%	-1,62%	31,66%
IBRX	-30,09%	-36,64%	-22,20%	-12,35%	15,05%
IDIV	-25,53%	-31,24%	-7,78%	4,87%	27,17%
S&P 500 (USD)	-12,51%	-20,00%	-8,81%	-2,13%	9,39%
MSCI World (USD)	-13,47%	-21,44%	-12,10%	-10,30%	-0,05%

Com o aumento das incertezas, as ações tomadas para os investimentos foram de extrema cautela, sem novas aplicações em Renda Variável. Os recursos recebidos pela Amazonprev com fins de capitalização, foram direcionados para fundos de Renda Fixa, de forma a reduzir os impactos dessa volatilidade na Carteira da instituição.

O Comitê de Investimentos reitera a informação de que a estratégia principal adotada para a escolha dos ativos é a análise da capacidade dos gestores dos fundos de investimentos, em especial os fundos de Ações, apresentar resultados acima do índice de referência, nesse caso, poderá o gestor do fundo atuar aumentando as características defensivas dos ativos, reduzindo, **por exemplo**, a exposição em empresas do segmento de consumo discricionário e empresas de pequeno/médio porte, aumentando a exposição em empresas do setor elétrico, além de empresas líderes no setor, com maior capacidade de continuar gerando resultados em cenários de maior adversidade. Essa estratégia fica evidente quando comparado os resultados dos fundos de Ações (quadro 1) quando comparados com o índice Ibovespa.

Ressalta-se que há otimismo do mercado financeiro com a possível retomada global da economia para o próximo semestre, e que deverão ser realizadas novas alocações, com a devida cautela dada a incerteza dos impactos da pandemia sobre a atividade econômica no mundo, mas aproveitando as janelas de oportunidades com a desvalorização dos ativos de Renda Variável, visto que os fundos de Ações registram desvalorização de 6% a 46% até o mês de março. Ou seja, com expectativas de melhoria do mercado com a retomada da economia, principalmente nos EUA e China, novas aplicações em Renda Variável pode potencializar os ganhos da carteira da Amazonprev, com possibilidade de manter resultado próximo a meta atuarial ao final do exercício, caso se confirmem a retomada do crescimento no 2º semestre e que, principalmente, sejam aproveitadas as janelas para novos aportes.



7

Relatório de Investimentos – Março/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 (%)					
	28/02/2019	31/03/2019	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 956.151.580,68	R\$ 731.170.867,59	0,4858	0,4559	(2,1012)	-1,1771%	-1,1771%	NC
BB PREVID TP VII	R\$ 19.428.475,61	R\$ 19.167.884,86	0,1966	0,4125	(1,3412)	-0,7395%	-0,7395%	6,9290%
BB PREVID RF IMA B5+	R\$ -	R\$ 159.910.275,63	-	-	(10,5776)	-10,5776%	-10,5776%	NC
BRADESCO FI RF DI PREMIUM	R\$ 198.745.964,32	R\$ 196.760.109,86	0,3700	0,2484	0,0100	0,6293%	0,6293%	4,9347%
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 61.518.600,63	R\$ 60.219.167,15	0,4288	0,3885	(2,1100)	-1,3083%	-1,3083%	NC
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 75.520.466,69	R\$ 74.173.913,14	0,5581	0,6502	(1,7800)	-0,5896%	-0,5896%	9,1720%
BRADESCO MAXI PODER PUBLICO	R\$ 14.449,78	R\$ 761.743,43	0,3514	0,2634	0,3100	0,9277%	0,9277%	5,1325%
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF	R\$ 43.778.431,26	R\$ 43.282.067,80	(0,0358)	0,2500	(1,1300)	-0,9183%	-0,9183%	5,3259%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	R\$ 52.264.254,55	R\$ 50.855.837,41	0,7992	0,7000	(2,6900)	-1,2257%	-1,2257%	11,9069%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 625.474.431,84	R\$ 614.233.875,14	0,5441	0,6295	(1,7971)	-0,6412%	-0,6412%	9,0280%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 399.416.352,21	R\$ 433.254.406,75	0,8193	0,6170	(0,1306)	1,3089%	1,3089%	13,4607%
ICATU VANG. FI RF INFLA. CRED. PRIVADO	R\$ 12.968.113,77	R\$ 23.085.916,74	0,9492	0,5814	(4,4100)	-2,9416%	-2,9416%	NC
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 54.751.029,81	R\$ 53.741.479,65	0,5700	0,6188	(1,8400)	-0,6695%	-0,6695%	NC
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 111.525.755,34	R\$ 99.242.023,85	0,0205	0,2839	(11,0100)	-10,7390%	-10,7390%	NC
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI	R\$ 235.427.895,15	R\$ 236.672.633,35	0,3408	0,2576	0,5300	1,1324%	1,1324%	9,7519%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 65.826.850,40	R\$ 113.398.529,48	0,3519	0,6477	(6,7000)	-5,7652%	-5,7652%	NC
SANTANDER RF ATIVO FIC	R\$ 92.756.359,83	R\$ 92.841.806,28	0,3418	0,2660	0,0920	0,7012%	0,7012%	1,1074%
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 3.005.569.011,87	R\$ 3.002.772.538,11						

FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	28/02/2019	31/03/2019	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 88.930.793,25	R\$ 64.878.157,94	(1,4392)	(8,9627)	(27,0464)	-34,5409%	-34,5409%	NC
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 122.375.745,58	R\$ 83.652.771,62	1,6141	(7,9100)	(31,6400)	-36,0311%	-36,0311%	NC
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPH	R\$ 30.376.183,29	R\$ 21.132.940,19	(0,2553)	(8,1944)	(30,4300)	-36,2939%	-36,2939%	NC
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	R\$ 206.508.810,30	R\$ 141.018.564,82	2,0318	(7,1290)	(31,7100)	-35,2898%	-35,2898%	-13,4705%
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 89.054.444,61	R\$ 61.245.769,84	3,3830	(10,0483)	(31,2266)	-36,0443%	-36,0443%	-2,9754%
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 24.074.425,41	R\$ 16.703.812,48	(1,5472)	(8,3952)	(30,6200)	-37,4279%	-37,4279%	NC
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 253.138.164,67	R\$ 178.565.137,07	0,6210	(7,0011)	(29,4600)	-33,9912%	-33,9912%	-13,8049%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 163.057.361,70	R\$ 110.153.984,42	(0,1889)	(9,7925)	(32,3400)	-39,0809%	-39,0809%	NC
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA	R\$ 9.694.881,74	R\$ 6.656.348,93	0,6759	(7,7759)	(31,3400)	-36,2510%	-36,2510%	-19,7393%
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 149.246.152,85	R\$ 86.736.725,13	1,4671	(9,2661)	(41,8800)	-46,4918%	-46,4918%	-29,2032%
ITAU SMALL CAPS VALUATION	R\$ 52.473.264,14	R\$ 34.209.888,58	(4,6205)	(8,3079)	(34,8100)	-42,9878%	-42,9878%	NC
SAFRA S&P REAIS	R\$ 17.875.827,94	R\$ 15.273.807,54	0,3716	(7,4435)	(14,5600)	-20,6259%	-20,6259%	-7,6373%
SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 69.670.071,08	R\$ 46.346.695,89	(0,6598)	(9,1877)	(33,4769)	-39,9875%	-39,9875%	-25,1167%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 99.578.296,98	R\$ 66.553.425,08	(0,4094)	(8,9778)	(33,1647)	-39,4141%	-39,4141%	NC
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 46.892.818,40	R\$ 31.211.189,74	(2,5108)	(9,2015)	(33,4414)	-41,0832%	-41,0832%	NC
TOTAL RENDA VARIÁVEL	R\$ 1.422.947.241,94	R\$ 964.339.219,27						
TOTAL GERAL	R\$ 4.428.516.253,81	R\$ 3.967.111.757,38						

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: Os novos recursos foram direcionados para os fundos Caixa Gestão Estratégica e Icatu Vanguarda Inflação Crédito Privado, conforma autorização com base na ATA COMIV 160/2020;

Relatório de Investimentos – Março/2020

Nota 3: Com base no limite de Alçadas, o Comitê deliberou pela movimentação do valor de R\$ 200 milhões do fundo BB Previdenciário Alocação Ativa, direcionando para os fundos BB Previdenciário IMA B5+ e Safra IMA Institucional FIC FI RF. Registrado na Ata COMIV 161/2020, de 16/03/2020.

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	jan/20	fev/20	mar/20
BRADESCO	R\$ 454.279.939,27	R\$ 488.551.410,29	R\$ 436.700.645,39
BANCO DO BRASIL	R\$ 1.069.366.616,33	R\$ 1.064.510.849,54	R\$ 975.127.186,02
CAIXA	R\$ 1.215.544.315,43	R\$ 1.209.987.914,47	R\$ 1.202.871.956,94
ITAÚ	R\$ 648.287.136,78	R\$ 609.899.555,58	R\$ 474.429.580,41
SANTANDER	R\$ 330.283.291,60	R\$ 308.897.546,29	R\$ 236.953.116,99
ICATU/BEM DTVM	R\$ 476.992.982,29	R\$ 456.457.489,00	R\$ 371.338.369,79
SAFRA	R\$ 84.716.669,65	R\$ 83.702.678,34	R\$ 128.672.337,02
BTG PACTUAL	R\$ 222.360.991,89	R\$ 206.508.810,30	R\$ 141.018.564,82
TOTAL	R\$ 4.501.831.943,24	R\$ 4.428.516.253,81	R\$ 3.967.111.757,38

Quadro 2.

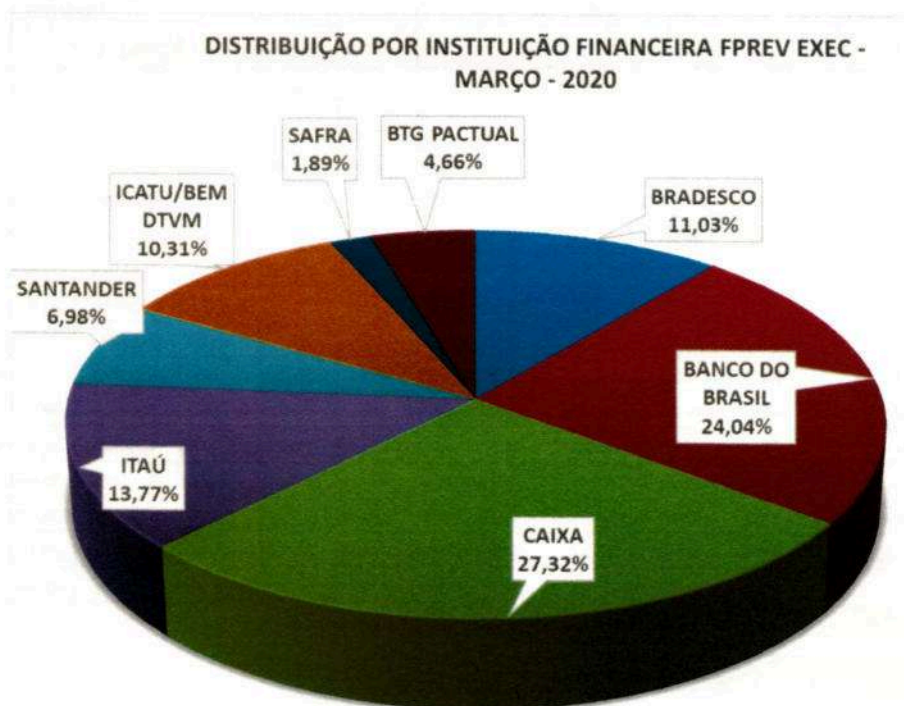


Gráfico 1

Relatório de Investimentos – Março/2020

2.3 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

FUNDO DE INVESTIMENTO	ÍNDICE DE REFERÊNCIA	SALDO APLICADO	% APLICADO
BRADESCO FI REFER DI PREMIUM BRADESCO FI MAXI PODER PUBLICO	CDI	R\$ 197.521.853,29	4,98%
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA BB PREVID ALOCAÇÃO ATIVA SAFRA CONSUMO AMERICANO SAFRA S&P REAIS BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI SANTANDER RF ATIVO FIC	CDI ATIVO	R\$ 1.569.432.688,66	39,56%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF SANTANDER IMA B INST. TP	IMA B	R\$ 113.398.529,48	2,86%
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\$ 765.235.184,67	19,29%
BB PREVID IDKA 2 TP RF	IDKA 2	R\$ -	0,00%
CAIXA FI BRASIL IMA B5+ TP RF LP ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF BB PREVID RF IMA B5+	IMA B 5+	R\$ 259.152.299,48	6,53%
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF BB PREVID TP VII BB PREVID TP IX	IPCA + 6%	R\$ 113.305.790,07	2,86%
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	IBR X	R\$ 37.836.752,67	0,95%
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	IBOVESPA	R\$ 911.228.659,06	22,97%
TOTAL GERAL - FPREV EXECUTIVO		R\$ 3.967.111.757,38	100%

Quadro 3.

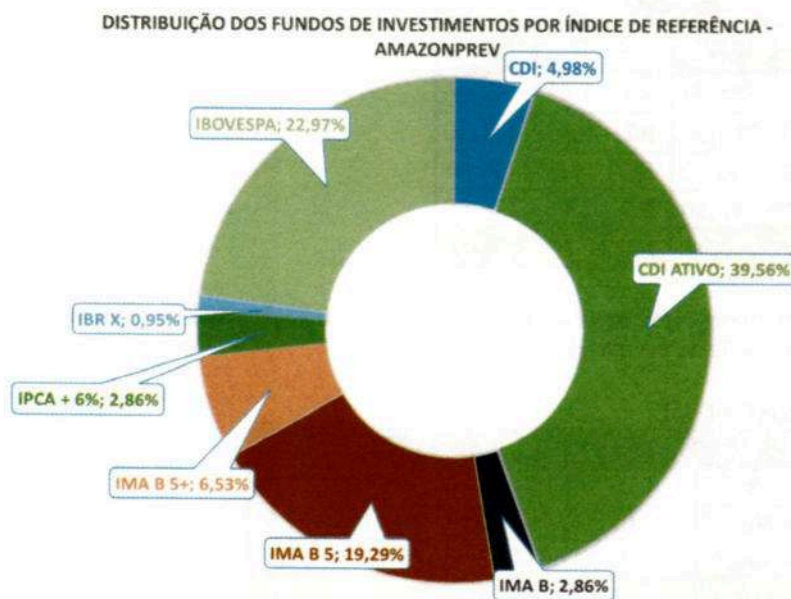


Gráfico 2.

Relatório de Investimentos – Março/2020

2.5 SALDOS E VALORIZAÇÃO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – FPREV EXECUTIVO

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/05/23)	R\$ 154.813.643,15	R\$ 155.734.727,56	0,7357	0,7759	0,5950	3,223%	1,5173%	10,7444%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 156.764.372,12	R\$ 157.711.840,37	0,7451	0,7854	0,6044	3,252%	1,5363%	10,8690%
NTN-B (29/01/14 - 15/08/30)	R\$ 160.138.570,47	R\$ 161.144.191,51	0,7687	0,8090	0,6280	3,325%	1,5839%	11,1813%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/40)	R\$ 162.469.376,23	R\$ 163.451.350,51	0,7452	0,7854	0,6044	3,253%	1,5364%	10,8693%
TOTAL GERAL	R\$ 634.185.961,98	R\$ 638.042.109,95						

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	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\$ 155.734.727,56	R\$ 157.711.840,37	R\$ 161.144.191,51	R\$ 163.451.350,51
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	
	28/02/2020	31/03/2020
CVS - A	R\$ 1.431.985,98	R\$ 1.414.532,66
CVS - B	R\$ 9.265.780,50	R\$ 9.152.802,70
CVS - C	R\$ 185.760,12	R\$ 183.496,04
CVS - D	R\$ 1.016.116,20	R\$ 1.003.726,68
TOTAL	R\$ 11.899.642,80	R\$ 11.754.558,08

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.

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
TOTAL	R\$ 453.268,27	R\$ 1.886.166,36	R\$ 2.339.434,63

Quadro 7.

Relatório de Investimentos – Março/2020

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
TOTAL	R\$ 58.180,96	R\$ 301.093,20	R\$ 359.274,16

Quadro 8.

2.10 TOTAL DOS RECURSOS - FPREV EXECUTIVO

RECURSOS FPREV EXECUTIVO	SALDO		% dos Recursos
	28/02/2020	31/03/2020	
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.428.516.253,81	R\$ 3.967.111.757,38	84,8060%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 634.185.961,98	R\$ 638.042.109,95	13,6396%
TÍTULOS CVS	R\$ 11.899.642,80	R\$ 11.754.558,08	0,2513%
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55	R\$ 60.353.005,55	1,2902%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 12.873.479,97	R\$ 604.694,26	0,0129%
TOTAL	R\$ 5.147.828.344,11	R\$ 4.677.866.125,22	100,00%

Quadro 9.

2.11 EVOLUÇÃO DOS RECURSOS – FPREV EXECUTIVO

Mês	Recursos FPREV Executivo	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
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%
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%

Quadro 10.

Relatório de Investimentos – Março/2020

2.12 RENTABILIDADE X META ATUARIAL – FPREV EXECUTIVO



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Ciente: Município de Governo Amazonas / AM - EXECUTIVO2020

14/04/2020 12:54:36

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/03/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		Saldo Financeiro em 31/03/2019	4.270.610.204,33
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
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	12.998.537,20	31.295.821,48
		Saldo Financeiro em 31/03/2020	4.677.866.023,70
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	3,3030 %	0,5308 %	0,0700 %
Juros	5,8800 %	1,4387 %	0,4773 %
Meta	9,3772 %	1,9771 %	0,5476 %
Rentabilidade %	-1,5797 %	-8,7327 %	-9,7373 %
Rentabilidade R\$	-70.746.274,45	-601.276.862,78	-501.258.141,89
Resultado %	-10,0175 %	-10,5022 %	-10,2289 %
Resultado R\$	-490.287.168,15	-704.249.702,18	-529.447.873,36

Quadro 11.

3. RECURSOS FUNDO PREVIDENCIÁRIO- FPREV ALE

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
CADXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 4.588.599,64	R\$ 4.679.343,94	0,8193	0,6170	(0,1306)	2,0433%	1,4414%	14,2278%
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA RF FIC	R\$ 4.649.771,65	R\$ 4.771.493,61	0,3408	0,2576	0,5300	0,9413%	0,5993%	NC
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 472.426,50	R\$ 545.298,05	0,9492	0,5814	(4,4100)	2,7140%	1,5361%	NC
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 9.710.797,79	R\$ 9.996.135,60						
FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 558.561,27	R\$ 394.012,38	0,6210	(7,0011)	(29,4600)	0,6040%	-6,4236%	NC
CAIXA FIA CONSUMO	R\$ 218.943,56	R\$ 150.574,93	(2,6395)	(10,0483)	(31,2266)	-12,4226%	-12,4226%	NC
TOTAL RENDA VARIÁVEL	R\$ 777.504,83	R\$ 544.587,31						
TOTAL GERAL	R\$ 10.488.302,62	R\$ 10.540.722,91						

Quadro 12.

Relatório de Investimentos – Março/2020

3.2 Saldos e Valorização dos Títulos Públicos – ALE/FPREV

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 2.140.728,62	R\$ 2.153.666,97	0,745138	0,785351	0,604390	2,1500%	2,1500%	10,1207%
TOTAL GERAL	R\$ 2.140.728,62	R\$ 2.153.666,97						

Quadro 13.

3.3 Composição dos Recursos – ALE/FPREV

RECURSOS - ALE FPREV	jan/20	fev/20	mar/20
SALDO ANTERIOR	12.391.075,09	12.693.470,59	12.745.197,26
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA	232.286,40	116.166,02	116.289,97
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	70.109,10	(64.439,35)	(167.097,35)
SAÍDAS FINANCEIRAS	-	-	-
SALDO FINAL	12.693.470,59	12.745.197,26	12.694.389,88

Quadro 14

3.4 Total dos Recursos – ALE/FPREV

RECURSOS ALE FPREV	SALDO	
	28/02/2020	31/03/2020
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 10.488.302,62	R\$ 10.540.722,91
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.140.728,62	R\$ 2.153.666,97
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 116.166,02	R\$ -
TOTAL	R\$ 12.745.197,26	R\$ 12.694.389,88

Quadro 15.

3.5 Evolução dos Recursos – ALE/FPREV

Mês	Recursos ALE FPREV	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
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%
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%

Quadro 16.

Relatório de Investimentos – Março/2020

3.6 Rentabilidade ALE/FPREV e Meta Atuarial



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Município de Governo Amazonas / AM - ASSEMBLEIA2020

14/04/2020 12:51:59

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/03/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		Saldo Financeiro em 31/03/2019	10.372.018,29
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
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
		Saldo Financeiro em 31/03/2020	12.694.389,88
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	3,3030 %	0,5308 %	0,0700 %
Juros	5,8800 %	1,4387 %	0,4773 %
Meta	9,3772 %	1,9771 %	0,5476 %
Rentabilidade %	8,4765 %	-1,2827 %	-1,3111 %
Rentabilidade R\$	927.647,41	-161.427,60	-167.097,35
Resultado %	-0,8235 %	-3,1966 %	-1,8485 %
Resultado R\$	-98.481,39	-410.228,81	-236.890,60

Quadro 17.

4. RECURSOS DO MPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 52.412.003,00	R\$ 52.575.375,29	0,4288	0,3885	(2,1100)	-1,3083%	-1,3083%	NC
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 95.027.638,94	R\$ 93.338.680,97	0,3850	0,4559	(2,1012)	-1,2763%	-1,2763%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 320.493,67	R\$ -						
TOTAL	R\$ 147.760.135,61	R\$ 145.914.056,26						

Quadro 18.

Relatório de Investimentos – Março/2020

4.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – MPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Município de Governo Amazonas / AM - PGJMP2020

14/04/2020 13:00:14

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/03/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		Saldo Financeiro em 31/03/2019	100.835.610,35
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
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
		Saldo Financeiro em 31/03/2020	145.914.056,26

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	3,3030 %	0,5308 %	0,0700 %
Juros	5,8800 %	1,4387 %	0,4773 %
Meta	9,3772 %	1,9771 %	0,5476 %
Rentabilidade %	6,0601 %	-1,3646 %	-2,0977 %
Rentabilidade R\$	7.285.220,83	-1.975.360,88	-3.099.545,39
Resultado %	-3,0327 %	-3,2769 %	-2,6309 %
Resultado R\$	-3.976.677,25	-4.837.116,76	-3.908.686,31

Quadro 19.

5. RECURSOS DO DPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRASESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 9.301.069,66	R\$ 9.135.228,67	0,5581	0,6500	(1,7800)	-0,5898%	-0,5898%	NC
BRASESCO INST. ALOC. DINAMICA	R\$ 4.105.855,33	R\$ 4.834.235,05	0,4288	0,3900	(2,1100)	-1,3068%	-1,3068%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE								
TOTAL	R\$ 13.406.924,99	R\$ 13.969.463,72						

Quadro 20.

Relatório de Investimentos – Março/2020

5.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – DPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Município de Governo Amazonas / AM - DEFENSORIA2020

14/04/2020 12:53:14

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/03/2020	
		Saldo Financeiro em 31/03/2019	3.721.235,02
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
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
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
		Saldo Financeiro em 31/03/2020	13.969.463,72

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	3,3030 %	0,5308 %	0,0700 %
Juros	5,8800 %	1,4387 %	0,4773 %
Meta	9,3772 %	1,9771 %	0,5476 %
Rentabilidade %	4,9554 %	-0,8864 %	-1,8530 %
Rentabilidade R\$	390.296,62	-112.828,95	-248.430,27
Resultado %	-4,0427 %	-2,8080 %	-2,3875 %
Resultado R\$	-345.002,48	-364.445,21	-321.847,17

Quadro 21.

6. RECURSOS DO TJAM – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANDESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 24.361.421,22	R\$ 27.490.574,57	0,5581	0,6500	(1,7800)	-0,5898%	-0,5898%	NC
BRANDESCO ALOCAÇÃO DINAMICA RF	R\$ 1.401.237,42	R\$ 1.371.639,63	-	0,3900	(2,1100)	-1,7282%	-1,7282%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1.193.332,81	R\$ 8.000,00						
TOTAL	R\$ 26.955.991,45	R\$ 28.870.214,20						

Quadro 22.

Relatório de Investimentos – Março/2020

6.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TJAM/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Ciente: Município de Governo Amazonas / AM - TRIBUNALJUSTICA2020

14/04/2020 12:50:36

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/03/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		Saldo Financeiro em 31/03/2019	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
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
		Saldo Financeiro em 31/03/2020	28.870.214,20

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	3,3030%	0,5308%	0,0700%
Juros	5,8800%	1,4387%	0,4773%
Meta	9,3772%	1,9771%	0,5476%
Rentabilidade %	0,8005%	-0,7584%	-1,7211%
Rentabilidade R\$	96.456,01	-185.086,78	-463.926,59
Resultado %	-7,8413%	-2,6825%	-2,2563%
Resultado R\$	-1.014.927,96	-667.364,35	-611.538,77

Quadro 23.

7. RECURSOS DO TCE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2019	ÚLTIMOS 12 MESES	
BRASESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 4.250.694,57	R\$ 4.855.498,40	0,5581	0,6500	(1,7800)	-0,5898%	-0,5898%	NC	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 445.775,50	R\$ -							
TOTAL	R\$ 4.696.470,07	R\$ 4.855.498,40							

Quadro 24.

Relatório de Investimentos – Março/2020

7.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TCE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Município de Governo Amazonas / AM - TRIBUNALCONTAS2020

14/04/2020 12:35:10

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/03/2020	
		Saldo Financeiro em 31/03/2019	0,00
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
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
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
		Saldo Financeiro em 31/03/2020	4.855.498,40

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	3,3030 %	0,5308 %	0,0700 %	
Juros	5,8800 %	1,4387 %	0,4773 %	
Meta	9,3772 %	1,9771 %	0,5476 %	
Rentabilidade %	2,4865 %	-0,9350 %	-1,8333 %	
Rentabilidade R\$	45.772,12	-38.530,42	-86.099,12	
Resultado %	-6,2999 %	-2,8557 %	-2,3679 %	
Resultado R\$	-124.100,01	-119.930,08	-111.817,19	

Quadro 25.

Relatório de Investimentos – Março/2020

8. CONSOLIDADO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO AMAZONPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Município de Governo Amazonas / AM - CALCULOATUARIAL2020

14/04/2020 12:55:52

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 31/03/2020	
		Saldo Financeiro em 31/03/2019	4.386.663.299,97
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
04/2019	29.139.859,23	1.484.969,43	27.654.889,80
05/2019	38.446.158,11	1.872.658,21	36.573.499,90
06/2019	53.197.494,62	2.083.872,50	51.113.622,12
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
		Saldo Financeiro em 31/03/2020	4.884.169.646,17
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	3,3030 %	0,5308 %	0,0700 %
Juros	5,8800 %	1,4387 %	0,4773 %
Meta	9,3772 %	1,9771 %	0,5476 %
Rentabilidade %	-1,3053 %	-8,7327 %	-9,4393 %
Rentabilidade R\$	-60.438.672,13	-603.750.100,40	-505.323.243,60
Resultado %	-9,7666 %	-10,5022 %	-9,9325 %
Resultado R\$	-494.166.302,30	-710.648.790,38	-534.638.656,40

Quadro 26.

Relatório de Investimentos – Março/2020

9. RECURSOS DO FUNDO FINANCEIRO – FFIN

9.1 FFIN – Poder Executivo

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	28/02/2020	31/03/2020
FUNDO BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	17.153.951,63	R\$ 38.158.156,64
FUNDO BRADESCO FIC FI RF ALOC. DINÂMICA - COMPREV	R\$ 4.310.739,03	R\$ 4.305.078,71
REPASSES PATRONAIS - EXECUTIVO	R\$ 4.519.312,05	R\$ 0,02
COBERTURA DO DEFICIT - EXECUTIVO	R\$ 34.924,55	R\$ 96.541.146,17
SALÁRIOS NÃO RECLAMADOS	R\$ 74.576,64	R\$ 270.950,51
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 6.458.213,21	R\$ 9.266.545,16
TOTAL	R\$ 32.551.717,11	R\$ 148.541.877,21

Quadro 27.

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 FFIN Defensoria Pública – DPE/AM

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	28/02/2020	31/03/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 691.424,82	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 691.424,82	R\$ -

Quadro 28.

Nota 1: Os valores recebidos de Contribuição, somados ao saldo disponível no mês anterior, foram transferidos para a conta do FFIN Executivo para fins de pagamento da folha de aposentados e pensionistas desse órgão.

9.3 FFIN Assembleia – ALE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	28/02/2020	31/03/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 441.964,73	R\$ 490.394,81
DISPONIBILIDADE COBERTURA ALE FFIN	R\$ -	R\$ 551.965,97
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 441.964,73	R\$ 1.042.360,78

Quadro 29.

9.4 Composição do Recursos – ALE FFIN

DESCRIÇÃO	jan/20	fev/20	mar/20
SALDO ANTERIOR	R\$ 208.720,44	R\$ 822.821,15	R\$ 441.964,73
CONTRIBUIÇÃO PREVIDENCIÁRIA	R\$ 1.663.105,76	R\$ 892.857,48	R\$ 1.009.727,34
COBERTURA DO DEFICIT	R\$ 706.868,30	R\$ 972.432,33	R\$ 2.461.687,45
VARIAÇÃO FINANCEIRA	R\$ 10.791,43	-R\$ 14.038,96	R\$ 1.604,13
(-) SAIDAS FINANCEIRAS	-R\$ 1.766.664,78	-R\$ 2.233.711,40	-R\$ 2.872.622,87
SALDO FINAL	R\$ 822.821,15	R\$ 441.964,73	R\$ 1.042.360,78

Quadro 30.

Relatório de Investimentos – Março/2020

9.5 FFIN - Procuradoria Geral – PGJ / MPE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	28/02/2020	31/03/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 774.087,77	R\$ 778.261,03
DISPONIBILIDADE COBERTURA MPE FFIN	R\$ 189.118,29	R\$ 188.668,18
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 963.206,06	R\$ 966.929,21

Quadro 31.

10. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

10.1 Taxa de Administração - EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 7.067.736,81	R\$ 5.874.259,89	0,3514	0,2641	0,3100	0,9686%	0,6164%	5,5098%	
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 37.312.073,73	R\$ 37.263.316,10	0,8193	0,6170	(0,1306)	2,0433%	1,4414%	NC	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ 1,00							
TOTAL	R\$ 44.379.811,54	R\$ 43.137.576,99							

Quadro 32.

10.2 Taxa de Administração - ALE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 878.800,66	R\$ 980.401,07	0,3514	0,2641	0,3100	0,9686%	0,6164%	5,5097%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 65.782,15	R\$ -							
TOTAL	R\$ 944.582,81	R\$ 980.401,07							

Quadro 33.

10.3 Taxa de Administração - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 380.400,14	R\$ 427.112,96	0,3514	0,2641	0,3100	0,9686%	0,6164%	NC	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	-	-							
TOTAL	R\$ 380.400,14	R\$ 427.112,96							

Quadro 34.

10.3 Taxa de Administração – TJ/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.248.446,40	R\$ 1.396.823,53	0,3514	0,2641	0,3100	0,3514%	0,3514%	NC	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 144.126,44	R\$ 144.126,44							
TOTAL	R\$ 1.392.572,84	R\$ 1.540.949,97							

Quadro 35.

Relatório de Investimentos – Março/2020

11. OUTROS RECURSOS

11.1 Tribunal de Justiça do Estado - TJA

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 8.450.009,37	R\$ 4.358.213,10	0,3514	0,2641	0,3100	0,9283%	0,9283%	NC
CAIXA FI BRASIL IRF MI TP RF - TJA	R\$ 187.524.477,33	R\$ 188.626.758,24	0,4226	0,3632	0,5878	1,3798%	1,3798%	6,4609%
BB PREV. RF IRF MI - TJA	R\$ 133.341.288,75	R\$ 134.138.147,55	0,4194	0,3529	0,5976	1,3760%	1,3760%	6,4045%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 49.761.470,31	R\$ 48.715.857,18	-	0,4559	(2,1012)	-1,6549%	-1,6549%	-1,6549%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1.318.043,50	R\$ 1,00						
TOTAL	R\$ 380.395.289,26	R\$ 375.838.977,07						

Quadro 36.

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 déficit nesse momento.

11.2 Composição dos Saldos - TJA

FUNDO DE INVESTIMENTO	jan/20	fev/20	mar/20
SALDO ANTERIOR	387.059.195,52	383.216.783,74	380.395.289,26
CONTRIB. PREVIDENCIÁRIA	5.482.791,26	4.143.825,70	5.665.475,57
VARIAÇÃO FINANCEIRA	1.606.690,82	2.225.733,81	878.636,51
(-) SAÍDAS FINANCEIRAS	(10.931.893,86)	(9.191.053,99)	(11.100.424,27)
SALDO FINAL	R\$ 383.216.783,74	R\$ 380.395.289,26	R\$ 375.838.977,07

Quadro 37.

11.3 Tribunal de Contas do Estado - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	28/02/2020	31/03/2020	jan/20	fev/20	mar/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 4.201.451,69	R\$ 13.036.392,30	0,3514	0,2641	0,3100	0,9283%	0,9283%	NC
CAIXA FI BRASIL IRF MI TP RF - TCE	R\$ 73.736.527,86	R\$ 74.169.955,92	0,4226	0,3632	0,5878	1,3798%	1,3798%	6,4609%
BB PREV. RF IRF MI - TCE	R\$ 11.896.025,71	R\$ -	0,4194	0,3529	0,5976	1,3760%	1,3760%	6,4045%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 49.761.470,31	R\$ 48.715.857,18	-	0,4559	(2,1012)	-1,6549%	-1,6549%	-1,6549%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 978.717,74	R\$ 3.434,52						
TOTAL	R\$ 140.574.193,31	R\$ 135.925.639,92						

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 déficit nesse momento.

11.4 Composição dos Saldos - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	jan/20	fev/20	mar/20
SALDO ANTERIOR	145.264.003,16	143.467.411,76	140.574.193,31
CONTRIB. PREVIDENCIÁRIA	3.086.168,68	1.755.172,32	1.426.689,38
VARIAÇÃO FINANCEIRA	608.208,15	1.358,25	(548.441,95)
(-) SAÍDAS FINANCEIRAS	(5.490.968,23)	(4.649.749,02)	(5.526.800,82)
SALDO FINAL	R\$ 143.467.411,76	R\$ 140.574.193,31	R\$ 135.925.639,92

Quadro 39.

Relatório de Investimentos – Março/2020

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\$ 640.195.776,92	11,83%	10%	100%	art 7º, inciso I, "a"				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM I FIC FI	R\$ 134.138.147,55	37,43%	10%	100%	art 7º, inciso I, "b"				
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 19.167.884,86								
CAIXA FI BRASIL IRF M I TP RF	R\$ 262.796.714,16								
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 614.233.875,14								
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 43.282.067,80								
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 50.855.837,41								
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 475.197.066,79								
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 53.741.479,65								
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 99.242.023,85								
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 113.398.529,48								
BRADERCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 66.261.758,66	32,48%	30%	40%	art 7º, inciso IV, "a"				
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 196.760.109,86								
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 115.655.214,78								
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 123.305.394,41								
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 921.941.262,92								
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 241.444.126,96								
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	R\$ 92.841.806,28								
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 23.631.214,79								
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 4.448.000.567,90					82,17%			

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2020		Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
BRADERCO INST IBR X ALPHA	R\$ 21.132.940,19	0,70%	10%	30%	art 8º, inciso I, "a"
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 16.703.812,48				
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 6.656.348,93	16,84%	30%	30%	art 8º, inciso II, "a"
BRADERCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 83.652.771,62				
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 64.878.157,94				
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 61.396.344,77				
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 86.736.725,13				
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 110.153.984,42				
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 34.209.888,58				
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 178.959.149,45				
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 141.018.564,82				
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 66.553.425,08				
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 31.211.189,74				
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 46.346.695,89				
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 15.273.807,54				
TOTAL RENDA VARIÁVEL	R\$ 964.883.806,58	17,83%			

TOTAL GERAL DAS APLICAÇÕES	R\$ 5.412.884.374,48	100,00%
-----------------------------------	-----------------------------	----------------

Quadro 40.

Nota: Registra-se que a Caixa Econômica informou que ajustou o Regulamento do fundo Caixa Gestão Estratégica, alterando o artigo de enquadramento à Resolução 3.922/2010, de forma que o referido fundo passa a ser alocado no art. 7º, I-b, tratando-se de fundo 100% Título Público.



Relatório de Investimentos – Março/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\$ 134.138.147,55	2,40%	20%
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 19.167.884,86	0,34%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 159.910.275,63	2,87%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 921.941.262,92	16,52%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 64.878.157,94	1,16%	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 262.796.714,16	4,71%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 614.233.875,14	11,01%	
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 43.282.067,80	0,78%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 50.855.837,41	0,91%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 66.261.758,66	1,19%	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 196.760.109,86	3,53%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 115.655.214,78	2,07%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 123.305.394,41	2,21%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 21.132.940,19	0,38%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 83.652.771,62	1,50%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 241.444.126,96	4,33%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 475.197.066,79	8,51%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 6.656.348,93	0,12%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 110.153.984,42	1,97%	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 34.209.888,58	0,61%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 61.396.344,77	1,10%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 86.736.725,13	1,55%	
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 178.959.149,45	3,21%	
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 23.631.214,79	0,42%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 53.741.479,65	0,96%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 99.242.023,85	1,78%	
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 16.703.812,48	0,30%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 141.018.564,82	2,53%	
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 46.346.695,89	0,83%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 66.553.425,08	1,19%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 31.211.189,74	0,56%	
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	R\$ 92.841.806,28	1,66%	
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 15.273.807,54	0,27%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 113.398.529,48	2,03%	
TOTAL SEGMENTO APLICAÇÃO	R\$ 4.772.688.597,56		

Quadro 41.

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 – Março/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\$ 134.138.147,55	R\$ 6.969.533.398,64	1,92%	15%
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII - 15/08/2022	R\$ 19.167.884,86	R\$ 667.671.168,60	2,87%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 159.910.275,63	R\$ 1.940.264.057,52	8,24%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 921.941.262,92	R\$ 10.536.452.770,12	8,75%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 64.878.157,94	R\$ 606.513.004,24	10,70%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 66.261.758,66	R\$ 424.117.007,88	15,62%	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 196.760.109,86	R\$ 4.670.618.286,55	4,21%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 115.655.214,78	R\$ 863.147.105,19	13,40%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 123.305.394,41	R\$ 1.169.262.014,09	10,55%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 21.132.940,19	R\$ 156.581.962,53	13,50%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 83.652.771,62	R\$ 1.544.761.661,54	5,42%	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 262.796.714,16	R\$ 10.517.651.272,61	2,50%	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP	R\$ 614.233.875,14	R\$ 9.363.308.744,85	6,56%	
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ 43.282.067,80	R\$ 253.416.222,89	17,08%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 50.855.837,41	R\$ 207.541.724,63	24,50%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 475.197.066,79	R\$ 11.020.077.699,37	4,31%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 61.396.344,77	R\$ 544.828.665,14	11,27%	
ITAU INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 241.444.126,96	R\$ 5.019.962.419,71	4,81%	
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 6.656.348,93	R\$ 577.164.782,79	1,15%	
ITAU INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 86.736.725,13	R\$ 1.314.153.409,58	6,60%	
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 110.153.984,42	R\$ 2.717.755.336,40	4,05%	
ITAU SMALL CAP VALUATION	R\$ 34.209.888,58	R\$ 974.266.621,65	3,51%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 31.211.189,74	R\$ 1.246.121.455,38	2,50%	
SANTANDER SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 46.346.695,89	R\$ 448.913.209,63	10,32%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 66.553.425,08	R\$ 600.612.599,86	11,08%	
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	R\$ 92.841.806,28	R\$ 877.373.790,60	10,58%	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 178.959.149,45	R\$ 1.330.411.885,84	13,45%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 53.741.479,65	R\$ 556.411.474,96	9,66%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 99.242.023,85	R\$ 1.043.984.393,82	9,51%	
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 16.703.812,48	R\$ 177.233.318,15	9,42%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 113.398.529,48	R\$ 1.514.006.564,36	7,49%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 141.018.564,82	R\$ 1.382.617.129,81	10,20%	
TOTAL	R\$ 4.733.783.575,23			

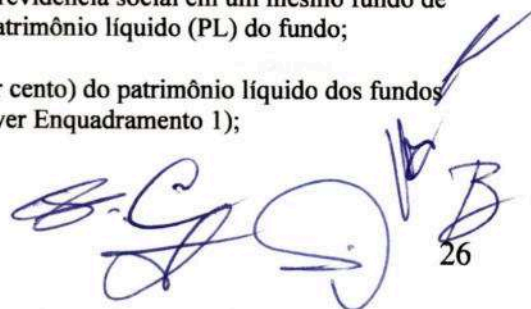
FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14, § 1º	TOTAL APLICADO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL	Resolução CMN nº 3.922/2010
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 15.273.807,54	330.179.248,95	4,63%	5%
ICATU VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 23.631.214,79	526.227.170,04	4,49%	
TOTAL	R\$ 38.905.022,33			

TOTAL	R\$ 4.772.688.597,56
--------------	-----------------------------

Quadro 42.

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);



Relatório de Investimentos – Março/2020

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;

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 FEV/2020) EM R\$ MI	APLICAÇÕES - AMAZONPREV (MARÇO/2020)	% DE RECURSOS SOB GESTÃO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB DTVM S.A	R\$ 1.053.062,93	R\$ 1.300.035.728,90	0,1235%	5%
ITAU UNIBANCO SA	R\$ 764.530,31	R\$ 479.201.074,02	0,0627%	
BRADESCO	R\$ 550.664,64	R\$ 606.768.189,52	0,1102%	
CAIXA	R\$ 379.128,31	R\$ 1.507.761.906,07	0,3977%	
BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A	R\$ 294.085,86	R\$ 236.953.116,99	0,0806%	
BANCO BTG	R\$ 119.273,72	R\$ 141.018.564,82	0,1182%	
BANCO SAFRA	R\$ 101.671,26	R\$ 128.672.337,02	0,1266%	
ICATÚ VANGUARDA DTVM S/A	R\$ 27.812,62	R\$ 372.277.680,22	1,3385%	

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.

DISTRIBUIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

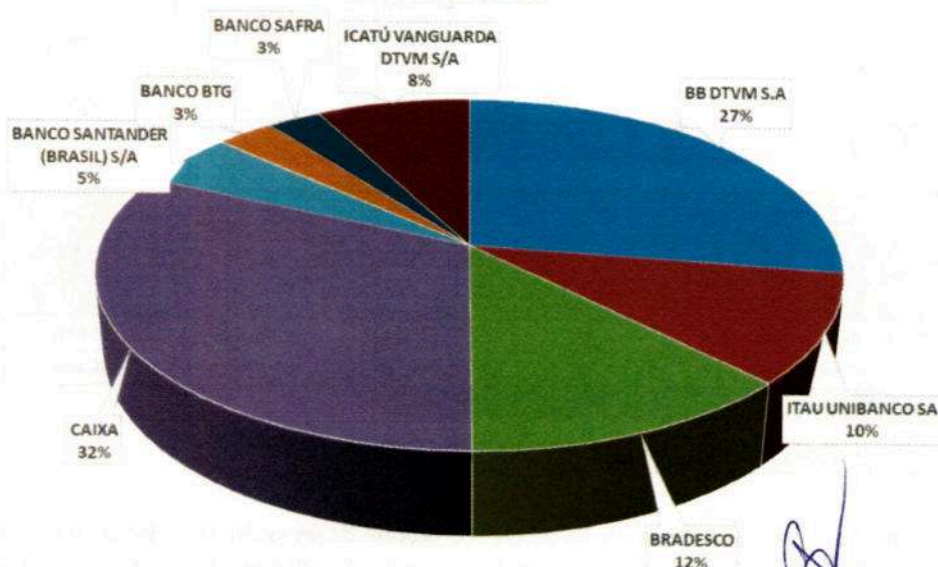


Gráfico 4.

Relatório de Investimentos – Março/2020

13. TOTALIZAÇÃO DOS RECURSOS - AMAZONPREV

FPREV PODER EXECUTIVO	SALDO
FUNDO DE INVESTIMENTO FPREV - EXECUTIVO	R\$ 3.967.111.655,87
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN B	R\$ 638.042.109,95
TÍTULOS PÚBLICOS - CVS	R\$ 11.754.558,08
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EXECUTIVO	R\$ 604.694,26
TOTAL	R\$ 4.677.866.023,70

ASSEMBLEIA LEGISLATIVA	SALDO
ALE FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 10.540.722,91
ALE FPREV TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.153.666,97
ALE FPREV DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -
ALE FFIN FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 490.394,81
ALE FFIN DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - ALE COBERTURA	R\$ 551.965,97
TOTAL	R\$ 13.736.750,66

PROCURADORIA GERAL DE JUSTIÇA - PGJ/MPE	SALDO
MPE FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 145.914.056,26
MPE FPREV DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -
MPE FFIN FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 778.261,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - PGJ/MPE - FFIN	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - MPE COBERTURA	R\$ 188.668,18
TOTAL	R\$ 146.880.985,47

DEFENSORIA PÚBLICA - DPE/AM	SALDO
DPE FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 13.969.463,72
DPE FPREV DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -
DPE - FFIN FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - DPE - FFIN	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - DPE COBERTURA	R\$ -
TOTAL	R\$ 13.969.463,72

TRIBUNAL DE JUSTIÇA - TJ/AM	SALDO
TJ/AM FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 375.838.976,07
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TJA	R\$ 1,00
TJ/AM - FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 28.862.214,20
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TJA - FPREV	R\$ 8.000,00
TOTAL	R\$ 404.709.191,27

TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO - TCE/AM	SALDO
TCE/AM FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 135.922.205,40
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TCE	R\$ 3.434,52
TCE/AM - FPREV FUNDOS DE INVESTIMENTOS	R\$ 4.855.498,40
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA - TCE/FPREV	R\$ -
TOTAL	R\$ 140.781.138,32

OUTROS RECURSOS	SALDO
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO EXECUTIVO	R\$ 43.137.575,99
DISP. FINANCEIRA - TAXA DE ADM. EXECUTIVO	R\$ 1,00
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - ALE	R\$ 980.401,07
DISP. FINANCEIRA - TX DE ADM. ALE	R\$ -
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TCE	R\$ 427.112,96
DISP. FINAN CEIRA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TCE	R\$ -
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TJA	R\$ 1.396.823,53
DISP. FINAN CEIRA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO TJA	R\$ 144.126,44
FUNDO FINANCEIRO - EXECUTIVO	R\$ 38.158.156,64
FUNDO FINANCEIRO - COMPREV	R\$ 4.305.078,71
DISP. FINANCEIRA - FFIN EXECUTIVO	R\$ 9.266.545,16
DISP. FINANCEIRA - FFIN EXECUTIVO - COBERT DEFICIT	R\$ 96.541.146,17
DISP. FINANCEIRA - SAL. NÃO RECLAMADOS	R\$ 270.950,51
DISP. REPASSES PATRONAIS - EXECUTIVO	R\$ 0,02
TOTAL	R\$ 194.627.918,20
TOTAL GERAL	R\$ 5.592.571.471,35

Quadro 45

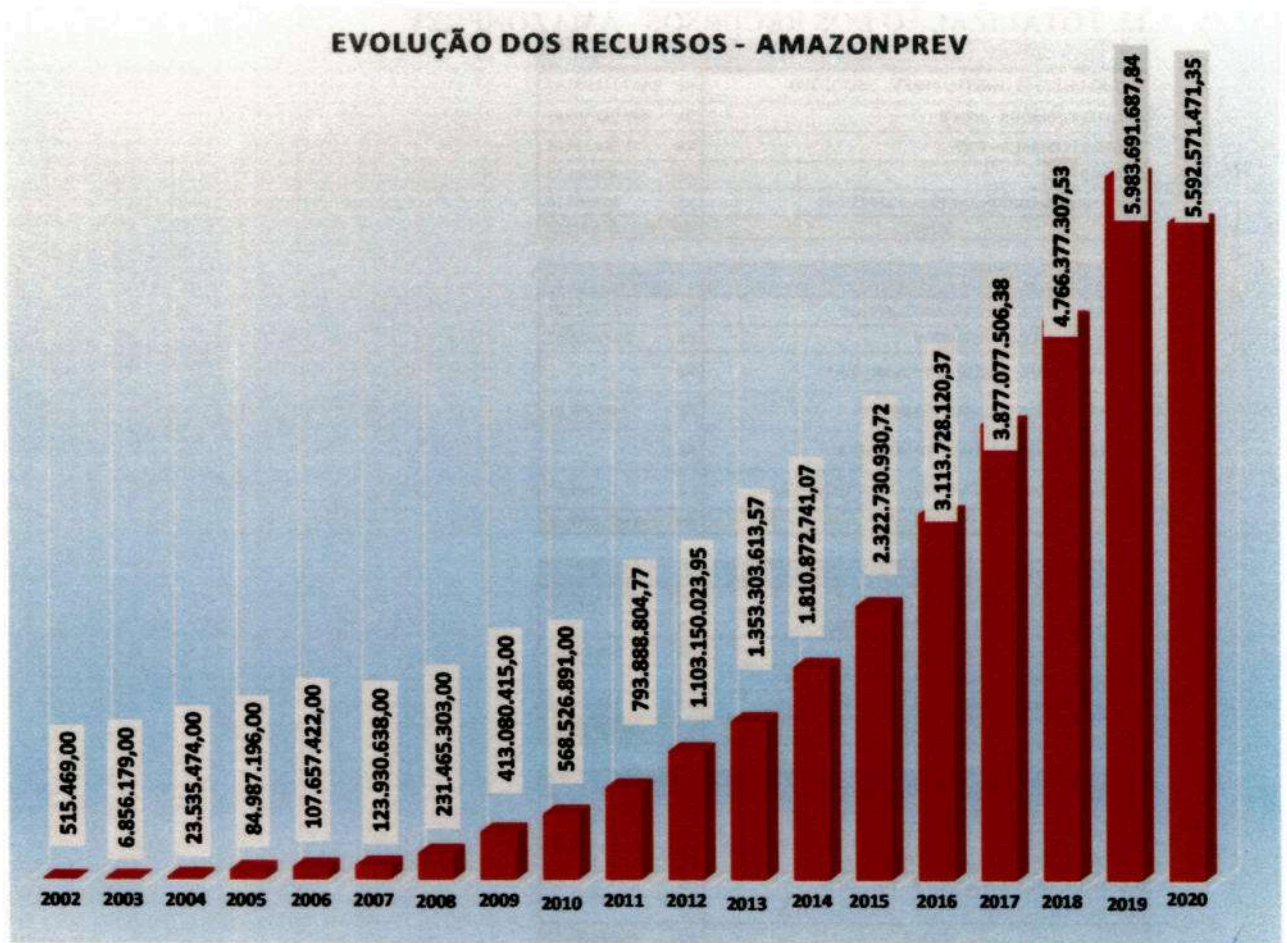


Gráfico 5.

Relatório de Investimentos – Março/2020

15. PLANO DE AÇÃO MENSAL

PLANO DE AÇÃO MENSAL		RESPONSÁVEL	PRAZO
FPREV EXECUTIVO:	Direcionar R\$ 15 milhões para o fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FIA (CNPJ/MF 34.791.108/0001-61); R\$ 15 milhões para o fundo SUL AMÉRICA EQUITIES FIA (11.458.144/0001-02); R\$ 15 milhões para o fundo OCCAM FICFIA (11.628.883/0001-03); e R\$ 20 milhões para o fundo SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR (19.436.818/0001-80). Nesse caso, o valor total a ser movimentado é de R\$ 65 milhões de reais, devendo utilizar os valores de contribuição previdenciária recebidas no período, debitando o complemento do fundo BB Previdenciário Alocação.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/05/2020
FPREV ALE:	Recursos Atuais: direcionar os novos recursos para os fundos OCCAM FICFIA (11.628.883/0001-03) e SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR (19.436.818/0001-80)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/05/2020
FPREV MPE/PGJ:	Novos Recursos: Novos Recursos: Direcionar para o Fundo Bradesco Alocação Dinâmica, visando obter resultados acima do CDI no Longo prazo	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/05/2020
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	15/05/2020
FPREV - TJ/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo Bradesco Institucional FIC FI RF IMA-B 5	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/05/2020
FPREV - TCE/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo Bradesco Institucional FIC FI RF IMA-B 5	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/05/2020
Outros Repasses – TCE e TJAM	a) Novos recursos: os novos recursos recebidos pelo TCE e TJAM, devem ser direcionados para o fundo Maxi Poder Público	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/05/2020
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	15/05/2020
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	15/05/2020
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	15/05/2020

Quadro 46.

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

Relatório de Investimentos – Março/2020

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 PREVID IMA B 5+ TIT PUB RF	5,32%	7,30%	8,76%	-4,84%	2,11641	-18,57%	-4,84%
BB PREVID RF IRFM 1 TP	1,28%	0,45%	2,13%	0,77%	2,22584	-0,26%	-0,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI	16,53%	5,33%	27,10%	8,80%	0,55268	-5,49%	-5,49%
BB PREVID TIT PUB VII FI	6,40%	2,22%	10,46%	3,67%	0,63136	-2,66%	-2,66%
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	108,65%	36,77%	177,53%	60,43%	-0,66076	-44,79%	-44,79%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	18,51%	5,83%	30,36%	9,62%	0,38655	-5,88%	-5,88%
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	116,01%	38,97%	189,37%	64,07%	-0,45910	-46,11%	-46,11%
BRADESCO FI REFER DI PREMIUM	0,37%	0,15%	0,61%	-0,18%	-2,91486	-0,18%	-0,18%
BRADESCO FIC FIA INSTITUCIONAL	117,57%	39,34%	192,03%	64,64%	-0,65122	-46,69%	-46,69%
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B5	15,05%	4,87%	24,68%	8,04%	0,73165	-5,66%	-5,66%
BRADESCO MAXI PD PÚBLICO	0,02%	0,06%	0,04%	0,11%	-4,22038	0,00%	0,00%
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	122,92%	40,74%	200,77%	66,98%	-0,45400	-45,47%	-45,47%
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	2,64%	3,90%	4,28%	6,41%	-1,44227	-3,76%	-3,76%
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	24,14%	8,49%	39,59%	13,99%	0,10539	-10,12%	-10,12%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF	14,00%	4,56%	22,94%	7,54%	0,75177	-5,40%	-5,40%
CAIXA FI BRASIL IRFM 1	1,27%	0,45%	2,11%	0,76%	2,40206	-0,25%	-0,25%
CAIXA FIA CONSUMO	121,61%	40,85%	198,65%	67,20%	-0,28801	-47,02%	-47,02%
CAIXA GESTÃO ESTRATEGICA	15,74%	5,30%	25,89%	8,77%	1,44475	-4,27%	-4,27%
ICATU DIVIDENDOS FIA	101,61%	33,94%	165,77%	55,78%	-0,57770	-44,83%	-44,83%
ICATU INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO	16,71%	5,37%	27,29%	8,85%	0,01709	-6,53%	-6,53%
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA	14,65%	4,75%	24,02%	7,85%	0,72478	-5,56%	-5,56%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA	52,50%	16,96%	85,89%	27,93%	0,11344	-18,81%	-18,81%
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBRX FI	121,12%	40,38%	197,88%	66,34%	-0,69286	-47,90%	-47,90%
ITAU AÇÕES PHOENIX FIC FI	137,15%	45,15%	223,55%	74,17%	-0,75930	-55,79%	-55,79%
ITAU DUNAMIS FIC	113,27%	38,13%	184,80%	62,67%	-0,60058	-47,39%	-47,39%
ITAU FOF RPI AÇÕES	118,93%	39,49%	194,21%	64,90%	-0,63938	-46,95%	-46,95%
ITAU SMALL CAPS VALUATION	120,14%	40,65%	195,98%	66,86%	-0,43293	-51,24%	-51,24%
ITAU INSTIT ALOC DINÂMICA RF FIC	0,75%	1,32%	1,25%	2,21%	3,19973	-0,11%	-0,42%
SAFRA IMA INST. FI FIC RF	39,05%	12,53%	63,95%	20,66%	0,33488	-13,28%	-13,28%
SAFRA S&P REAIS PB MM	82,59%	28,35%	135,27%	46,60%	-0,49075	-34,78%	-34,78%
SANTANDER AÇÕES TOP SELEÇÃO	112,95%	38,40%	184,21%	63,08%	-0,79062	-48,30%	-48,30%
SANTANDER ATIVO RENDA FIXA	1,74%	2,12%	2,86%	3,52%	2,52832	-0,55%	-1,64%
SANTANDER SELEÇÃO 30	112,81%	38,35%	183,99%	62,99%	-0,79535	-48,30%	-48,30%
SANTANDER IBOVESPA AÇÕES	120,31%	40,36%	196,38%	66,30%	-0,76212	-49,37%	-49,37%

RISCOS DA CARTEIRA AMAZONPREV

mar/20							
CARTEIRA AMAZONPREV	9,24%	3,82%	15,08%	6,32%	1,26848	-3,38%	-3,38%

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.

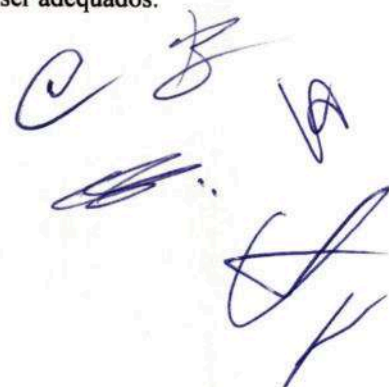
Nota 2: VALUE at RISK (95%): Sintetiza a maior perda esperada para a Carteira no intervalo de um dia. Seu cálculo baseia-se na média e no desvio padrão dos retornos diários da Carteira, e supõe que estes seguem uma distribuição

Relatório de Investimentos – Março/2020

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.



16.2 DETALHAMENTO POR FUNDO DE INVESTIMENTOS

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CNPJ	GESTOR	ENQUADRAMENTO	BENCHMARK	SALDO	PRAZO DE DURAÇÃO DO ATIVO	PRAZO DE RISCATE	LIQUIDZ	VOLATILIDADE ATRIBUÍDA PELO ADMINISTRADOR	CONCRETO BA VOLATILIDADE REPRESENTADA (PERC%)	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
BB PREVID FIC IFRM 1 TP	11.328.882/0001-35	BB DTVM	ART. 7.º, I, "b"	IRF-M1	134.138.147,55	INDETERMINADO	D+1	CURTO PRAZO	1	MUITO BAIXO	2,500%
BRADESCO FIC REFER DI PREMIUM	03.399.411/0001-90	BRAM - DTVM	ART. 7.º, IV, "a"	CDI	196.760.109,86	INDETERMINADO	D+0	CURTO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,200%
BRADESCO FIC IFR MAMI PODER PUB	08.246.263/0001-97	BRAM - DTVM	ART. 7.º, IV, "a"	CDI	59.407.097,81	INDETERMINADO	D+0	CURTO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,200%
NTN-B	-	TESOURO NACIONAL	ART. 7.º, I, "a"	IPCA + 6,48% a.a	155.734.777,56	15/05/2023	D+1	CURTO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,000%
NTN-B	-	TESOURO NACIONAL	ART. 7.º, I, "a"	IPCA + 6,99% a.a	159.865.507,34	15/08/2030	D+1	CURTO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,000%
NTN-B	-	TESOURO NACIONAL	ART. 7.º, I, "a"	IPCA + 6,90% a.a	161.144.191,51	15/08/2030	D+1	CURTO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - A	-	TESOURO NACIONAL	ART. 7.º, I, "a"	IPCA + 6,60% a.a	163.451.390,51	15/08/2040	D+1	CURTO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - B	-	TESOURO NACIONAL	Enquadramento	0,50% a.m	1.414.532,66	01/01/2027	-	LONGO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - C	-	TESOURO NACIONAL	Enquadramento	3,12% a.a	9.152.802,70	01/01/2027	-	LONGO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,000%
CVS - D	-	TESOURO NACIONAL	Enquadramento	0,50% a.m	181.496,04	01/01/2027	-	LONGO PRAZO	1	MUITO BAIXO	0,000%
BB PREVID TIT PUB VII FI	19.523.305/0001-06	BB DTVM	ART. 7.º, I, "b"	IMA-B	1.042.256.680,21	INDETERMINADO	D+1	MÉDIO PRAZO	2	BAIXO	0,200%
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA	10.972.432/0001-03	ICATU VANGUARDIA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7.º, I, "b"	IMA-B 5	53.741.479,05	INDETERMINADO	D+1	CURTO PRAZO	2	BAIXO	0,400%
CAIXA FI BRASIL IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF	10.740.670/0001-06	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	ART. 7.º, I, "b"	IRF-M1	262.798.714,16	INDETERMINADO	D+0	CURTO PRAZO	2	BAIXO	0,200%
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	28.515.874/0001-09	BRAM - DTVM	ART. 7.º, IV, "a"	IPCA	121.933.856,20	INDETERMINADO	D+0	CURTO PRAZO	2	BAIXO	0,400%
SAFRA S&P REALS PB MIM	21.595.829/0001-54	SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	ART. 8.º, III	CDI	15.773.807,54	INDETERMINADO	D+2	CURTO PRAZO	2	BAIXO	0,200%
BRADESCO FIC RF IMA BS	20.216.216/0001-04	BRAM - DTVM	ART. 7.º, IV, "a"	IMA-B 5	115.655.214,78	INDETERMINADO	D+1	CURTO PRAZO	3	MÉDIO	0,200%
CAIXA BR GESTÃO ESTRATÉGICA	23.215.087/0001-55	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7.º, IV, "a"	IPCA	475.197.066,79	INDETERMINADO	D+0	CURTO PRAZO	3	MÉDIO	1,600%
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	22.791.028/0001-27	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7.º, I, "b"	IMA-B	43.287.067,80	16/08/2020	-	MÉDIO PRAZO	3	MÉDIO	1,600%
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	22.791.074/0001-26	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7.º, I, "b"	IMA-B	50.855.837,41	16/08/2024	-	LONGO PRAZO	3	MÉDIO	2,000%
CAIXA FI BRASIL IMA BS TP RF	11.060.913/0001-10	CAIXA ECONÔMICA	ART. 7.º, I, "b"	IMA-B 5	614.233.875,14	INDETERMINADO	D+0	CURTO PRAZO	3	MÉDIO	0,400%
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	26.507.132/0001-06	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7.º, IV, "a"	IPCA	92.841.806,28	INDETERMINADO	D+1	CURTO PRAZO	3	MÉDIO	0,400%
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	11.977.794/0001-64	BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	ART. 8.º, II, "a"	IBOVESPA	141.018.564,82	INDETERMINADO	D+33	CURTO PRAZO	4	ALTO	3,000%
BB AÇÕES VALOR FIC FI EM AÇÕES	29.258.294/0001-38	BB DTVM	ART. 8.º, II, "a"	IBOVESPA	64.878.157,95	INDETERMINADO	D+32	CURTO PRAZO	4	ALTO	2,000%
BRADESCO FI AÇÕES MID SMALL CAPS	06.986.623/0001-09	BRAM - DTVM	ART. 8.º, II, "a"	IBOVESPA	83.652.771,62	INDETERMINADO	D+3	CURTO PRAZO	4	ALTO	1,500%
CAIXA FIA CONSUMO	10.577.512/0001-79	CAIXA ECONÔMICA	ART. 8.º, II, "a"	IBOVESPA	61.396.344,77	INDETERMINADO	D+3	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,10% a 0,30%
ICATU DIVIDENDOS FIA	08.279.304/0001-41	ICATU VANGUARDIA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8.º, II, "a"	IBOVESPA	178.959.149,45	INDETERMINADO	D+4	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,200%
ICATU INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO	19.719.727/0001-51	ICATU VANGUARDIA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7.º, VII, "a"	IMA-B 5	23.631.214,79	INDETERMINADO	D+21	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,200%
BRADESCO FIC AÇÕES INSTITUCIONAL IFR ALPHA	14.099.976/0001-78	BRAM - DTVM	ART. 8.º, I, "a"	IBOVESPA	21.132.940,19	INDETERMINADO	D+2	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,900%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA	30.659.188/0001-74	BANCO J. SAFRA S/A	ART. 7.º, I, "b"	IMA-B	113.398.529,48	INDETERMINADO	D+4	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,200%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA	10.756.541/0001-06	ICATU VANGUARDIA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 7.º, I, "b"	IMA-B 5+	99.242.023,85	INDETERMINADO	D+1	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,200%
ICATU VANG. IFR FI AÇÕES	06.224.719/0001-92	ICATU VANGUARDIA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8.º, I, "a"	IBOVESPA	16.703.812,48	INDETERMINADO	D+4	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,39% a 0,40%
ITAU INSTIT ALOC DINÂMICA I	21.838.150/0001-49	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 7.º, IV, "a"	IPCA	241.444.126,96	INDETERMINADO	D+1	CURTO PRAZO	4	ALTO	0,200%

Quadro 48.

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	CNPJ	GESTOR	ENQUADRAMENTO	BENCHMARK	SALDO	PRAZO DE DURAÇÃO DO ATIVO	PRAZO DE RESGATE	LIQUIDZ.	VOLATILIDADE ATRIBUÍDA PELO ADMINISTRADOR	CONCRETO DA VOLATILIDADE REPRESENTADA (RISCO)	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO
BB PREVID TIT PLUS IMA B5 +	13.327.340/0001-73	BB DTVM	ART. 7º, I, "b"	IMA-B 5+	159.910.275,63	INDETERMINADO	D+1	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	2,500%
BB PREVIDENCIÁRIO BF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI	25.078.994/0001-90	BB DTVM	ART. 7º, I, "b"	IMA-B	731.170.867,58	INDETERMINADO	D+3	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	0,300%
SANTANDER IBOVESPA INSTITUCIONAL AÇÕES	01.699.686/0001-02	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	66.553.425,08	INDETERMINADO	D+3	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	0,750%
ITAU AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	86.786.725,13	INDETERMINADO	D+24	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	1,900%
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	29.549.642/0001-26	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	31.211.189,74	INDETERMINADO	D+29	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	2,00% a 2,50%
ITAU SMALL CAP VALUATION FIC FI AÇÕES	01.063.897/0001-65	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	34.209.888,58	INDETERMINADO	D+3	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	2,000%
ITAU DUNAMIS FIC FIA	24.571.992/0001-75	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	110.153.984,42	INDETERMINADO	D+24	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	1,500%
ITAU FOF RPI AÇÕES	08.817.414/0001-10	ITAU UNIBANCO S/A	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	6.656.348,94	INDETERMINADO	D+5	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	0,400%
SANTANDER AÇÕES TOP SELEÇÃO	02.686.763/0001-05	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	ART. 8º, II, "a"	IBOVESPA	46.346.695,89	INDETERMINADO	D+4	CURTO PRAZO	5	MUITO ALTO	0,500%
				TOTAL	1.272.949.400,99						
					5.225.642.398,18						

Quadro 48-A

Relatório de Investimentos – Março/2020

VOLATILIDADE DA CARTEIRA COM BASE NA NOTA DE RISCO DO ADMINISTRADOR

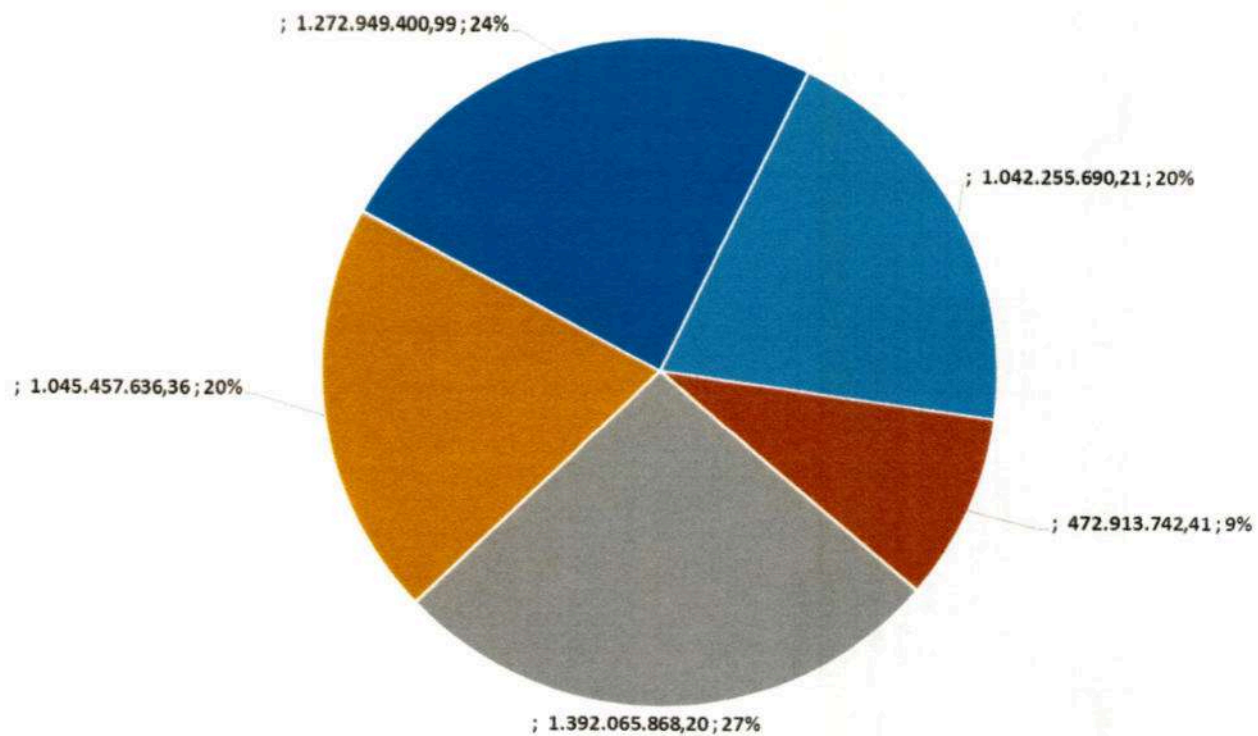


Gráfico 6.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Relatório de Investimentos – Março/2020

17. VERIFICAÇÃO DE LASTRO DOS FUNDOS DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA - DURATION & YIELD POR CLASSE			
Ativo	Duration	Spread	% PL
DEB	3,36	1,21%	63,9%
CRI	0,00	0,00%	0,0%
LF	2,42	0,48%	11,8%
CDB	0,93	0,48%	1,6%
DPGE	0,00	0,00%	0,0%
NP	2,32	0,48%	0,7%
FIDC	0,00	0,00%	0,0%
NTN-B	5,11	-	18,5%
Over	0,00	-	3,4%
Carteira Crédito	3,16	1,08%	78,1%
Crédito - Contribuição Fundo	0,96	0,84%	78,1%
Fundo (Inclui DAP e NTN-B)	2,72	0,84%	100,0%

TABELA - RATING EXTERNO*		
Rating	Financeiro	% PL
AAA	137.380.053	25,6%
AA+	61.348.689	11,4%
AA	124.607.961	23,3%
AA-	15.532.057	2,9%
A+	42.113.882	7,9%
DPGE	0	0,0%
A	7.137.686	1,3%
A-	2.691.847	0,5%
BBB+	19.610.930	3,7%
BBB	0	0,0%
BBB-	2.611.347	0,5%
BB+	0	0,0%
BB	0	0,0%
BB-	5.360.690	1,0%
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	117.525.783	21,9%
Total	535.920.926	100,0%

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

TABELA - SETOR		
Setor	Financeiro	% PL
Elétrico	124.882.995	23,3%
Bancos	72.074.669	13,4%
Saneamento	46.354.322	8,6%
Conc. Rodoviárias	41.841.255	7,8%
Serviço	28.833.745	5,4%
Óleo e Gás	17.507.406	3,3%
Mineração e Siderurgia	16.252.859	3,0%
Varejo	16.179.772	3,0%
Holding	15.817.460	3,0%
Consumo	14.782.074	2,8%
Shopping Center	13.024.226	2,4%
Infraestrutura	4.598.788	0,9%
Papel e Celulose	3.262.150	0,6%
Logística	2.983.423	0,6%
Tesouro / Over	117.525.783	21,9%
Total	535.920.926	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.

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev – Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas, reunido ordinariamente no dia 17 de abril de 2020, apresenta o Relatório de Investimentos, com base no mês de março/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 dessa Fundação Amazonprev.

Manaus – AM, 17 de abril de 2020.


Alan Nascimento
Coordenador


Bruno Costa Novo
Secretário


Bruno Barroso
Membro


Leonardo Cavalcanti
Membro


Andreza de Souza Silva
Membro


Claudinei Soares
Membro


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:

