



GOVERNO DO ESTADO DO AMAZONAS



AMAZONPREV

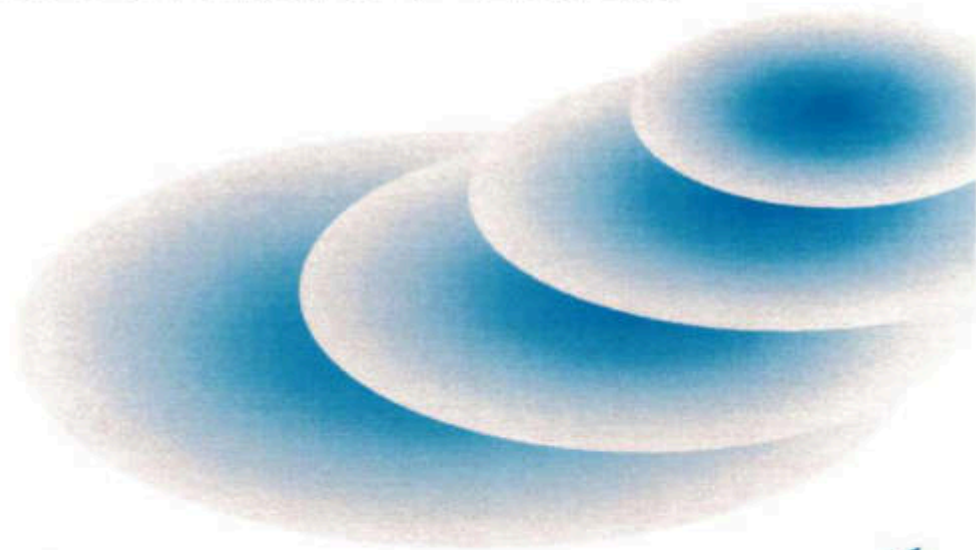
Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas



RELATÓRIOS - 2020

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Novembro / 2020



Destino: DIRAF / PRESI

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

Data: 15/12/2020

RELATÓRIO N°. 040/2020 – COMIV

Senhores Diretores,

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

- 1) Cenário econômico externo e interno, resumindo os principais acontecimentos que influenciaram nos resultados verificados nesse mês (páginas 03 a 06);
- 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 07 a 13)
- 3) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Assembleia Legislativa do Estado do Amazonas – ALE/FPREV (páginas 13 a 14)
- 4) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Ministério Público Estadual/PGJ – MPE-PGJ/FPREV (página 15)
- 5) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Defensoria Pública Estadual – DPE/FPREV - (página 16)
- 6) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Justiça – TJ/FPREV - (página 17)
- 7) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Contas do Amazonas – TCE/FPREV - (páginas 18)
- 8) Recursos do Fundo Previdenciário Consolidado – FPREV (página 19)
- 9) Disponibilidades do Fundo Financeiro – (páginas 20 a 21)
- 10) Disponibilidades da Taxa de Administração - (página 21)
- 11) Enquadramento das Aplicações Financeiras - (páginas 22 a 28)
- 12) Total dos Recursos e Evolução Histórica dos Recursos da Amazonprev (páginas 28 e 29)
- 13) Plano de Ação Mensal: Estratégia mensal para Alocação de Recursos (página 30)
- 14) Relatório de Riscos da Carteira (página 31 a 35)
- 15) Parecer do Comitê de Investimentos (página 36).
- 16) Parecer do Comitê de Investimentos (página 37).
- 17) Parecer do Comitê de Investimentos (página 38).



1. CENÁRIO E PERSPECTIVAS

Com apoio dos Relatórios: Carta do Gestor e Síntese Mensal, emitidos pela BRAM Asset Management:

Em linhas gerais, o cenário para a inflação sofreu deterioração no mês, com aceleração de preços mais difundida entre as categorias. O IPCA de outubro variou 0,86%, e o IPCA-15 subiu 0,81%, ambos acima da expectativa de mercado. Em especial, as últimas leituras acenderam o sinal de alerta por demonstrar aceleração dos núcleos da inflação (medida que exclui ou suaviza itens voláteis). A inflação acumulada em 12 meses medida pelo IPCA-15 se elevou de 3,5% para 4,2%, levemente acima da meta do Banco Central (4,0%). A alta recente é explicada por alguns fatores, como elevação da demanda, alta do câmbio e de commodities. Com os resultados do IPCA-15 de novembro e com a alta nas contas de energia elétrica esperada para dezembro, a inflação para 2020 é projetada em alta e acima de 4,0%, meta do Banco Central para esse ano.

Indicadores de atividade de setembro continuam indicando retomada gradual, mas economia ainda permanece abaixo do patamar pré-crise. O Índice de atividade econômica do Banco Central (IBC-Br), indicador prévio do PIB variou 1,3% na margem em setembro, refletindo as altas da indústria (2,6%), do comércio (1,2%) e do setor de serviços (1,8%) no mês. Na comparação interanual, houve recuo de 0,8%. O indicador se situa 2,3% abaixo do patamar pré-crise. Em relação ao trimestre anterior, o IBC-Br avançou 9,5%. Para 2020, espera-se queda de 4,7% do PIB.

Dados de mercado de trabalho apresentam sinal misto. Por um lado, a taxa de desemprego passou de 14,3% para 14,4% no trimestre encerrado em setembro. Essa elevação foi causada por uma contração da população ocupada (-0,5%) em ritmo superior à queda da força de trabalho (-0,4%). Isto significa que o movimento de alta do desemprego foi atenuado por pessoas que deixaram de buscar emprego no período. Assumindo uma taxa de participação constante, a taxa de desemprego com ajuste teria sido de 22,3%. Por outro lado, dados de criação de emprego formal (Caged) de outubro apresentam surpresa positiva, com criação de 364 mil vagas com ajuste sazonal. Os dados do Caged refletem a retomada das atividades econômicas sobre o mercado formal de trabalho, mas cabe observar que, nos últimos 8 meses, ainda há um saldo acumulado de destruição de vagas próximo de 700 mil.

Indicadores econômicos de outubro reforçam a tendência de retomada da China. As vendas no varejo avançaram 4,3% no mês, superando o ritmo de expansão de setembro (3,3%), na comparação anual. A produção industrial surpreendeu positivamente ao avançar 6,9% na comparação anual, mantendo o ritmo de expansão do mês anterior. Os investimentos em capital fixo passaram de 0,8% em setembro para 1,8% em outubro, todos em relação ao mesmo período de 2019. A atividade na China já se encontra em nível

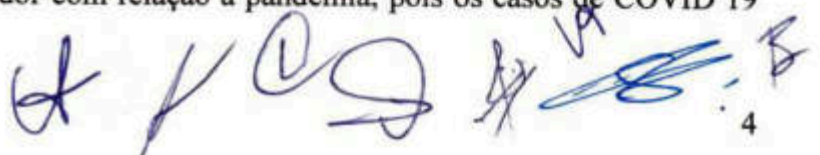
acima do pré-pandemia. Os dados de confiança e de alta frequência são compatíveis com crescimento em torno de 2,5% do PIB em 2020.

Nos EUA, houve surpresa positiva com criação de 638 mil vagas de emprego em outubro. Com a expansão das vagas, a taxa de desemprego no país recuou para 6,9%, ante 7,9% em setembro. Os dados refletem a volta da mobilidade, com a flexibilização das medidas de isolamento. O país registra 11,9 milhões de vagas criadas desde maio. Entretanto, o resultado devolve apenas parcialmente a destruição recorde de 22,0 milhões de vagas em março e abril. A recuperação do mercado de trabalho nos EUA nos próximos meses dependerá da evolução de casos de Covid-19 no país, assim como dos efeitos da retirada de programas emergenciais.

Ainda nos EUA, o Fed manteve a taxa de juros entre 0% e 0,25%. Em seu comunicado, o Fed afirmou que manterá a taxa de juros nesse nível até que a economia tenha superado a crise epidemiológica e esteja condizente com os alcances das metas de emprego e inflação. Na ata da reunião, os membros destacaram a importância que a compra de ativos passou a ter no suporte à economia. Sobre a possibilidade de ajustes no ritmo de compras ou na maturidade dos ativos, a ata sinaliza que não há motivo aparente para mudança imediata na política, mas que as condições econômicas poderiam requerer alguma alteração adiante. A respeito da inflação, o cenário considerado segue benigno, considerando que a inflação permanecerá abaixo da meta por um longo período. Tendo isso em vista, o comitê reforçou a necessidade de manter a política econômica acomodatória. Diante de toda a incerteza oriunda da trajetória da epidemia e do impacto sobre o mercado de trabalho, avaliamos que os estímulos permanecerão presentes por um período prolongado.

Por fim, vale destacar a eleição do Joe Biden como novo presidente dos EUA. Com 51,3% dos votos populares, o candidato democrata conseguiu alcançar o número de 306 delegados, contra 232 do republicano Donald Trump. São necessários 270 delegados para ser eleito. A posse de Biden está programada para 20 de janeiro. O quadro no Congresso, por sua vez, segue indefinido. Enquanto na Câmara a maioria segue democrata, no Senado há a indefinição em relação aos dois assentos do estado da Geórgia, que irá definir seus representantes em 2º turno no dia 5 de janeiro. Com 50 senadores até o momento, os republicanos precisam de apenas um desses assentos para garantirem a maioria na Casa. Com a perspectiva de manutenção de divisão do Congresso, Biden encontrará mais dificuldades de implementação da sua agenda de aumento de gastos e elevação de impostos. Por outro lado, sua eleição reduz a possibilidade de escalada da tensão comercial com a China.

Perspectiva Renda Fixa – O noticiário envolvendo os resultados das vacinas contra COVID 19 somado ao resultado das eleições americanas, reduziram a percepção ao risco e levaram muitos investidores as compras. Como consequência, os ativos obtiveram uma performance excelente, algo que não se via há algum tempo. Entretanto, o ambiente é desafiador com relação a pandemia, pois os casos de COVID 19



Relatório de Investimentos – Novembro/2020

estão aumentando, a Europa permanece com algumas restrições e o mundo ainda depende do auxílio dos governos para suportar a população até que a vacina seja distribuída em massa. Por fim, a vitória de Joe Biden reduz o risco geopolítico, porém será preciso algum tempo para entender seu jeito de governar.

No cenário local, a redução de notícias de cunho político, principalmente do lado fiscal, diminuiu o risco e, por consequência, levou os prêmios ao longo da curva de juros para baixo. O risco do país sair da pandemia e entrar em uma crise fiscal está menor. Por outro lado, crescem as incertezas com relação à condução de política monetária, pois a medida de inflação utilizada pelo Banco Central, o IPCA, tem sofrido choques advindos, principalmente de alimentos. Por fim, o BC, que havia indicado que não elevaria os juros por um bom tempo, pode alterar sua comunicação dado o risco inflacionário.

O destaque do mês, novamente, vai para os títulos atrelados à inflação que, além de se beneficiarem de uma queda das taxas de juros, tiveram novamente a inflação acima do esperado contribuindo positivamente. Os ativos prefixados também se beneficiaram da queda das taxas de juros em todos os vencimentos. Os ativos pós fixados representados aqui pelo IMA S, da ANBIMA, terminaram o mês com aproximadamente 67% do resultado do CDI, sendo ainda impactados pelo aumento do risco desta classe. Por fim, o dólar teve um dos piores desempenhos do ano, com uma queda de 7,63% fechando novembro a R\$ 5,33, entretanto, permanece a frente dos resultados no ano, 32,28%.

RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA FIXA



Perspectivas Renda Variável – Novembro foi um mês excelente para as bolsas de valores, impulsionadas pelos avanços das vacinas contra o Covid 19 e pelo resultado das eleições americanas. Na eleição, houve menos impasses ao redor dos resultados do que o esperado, e a composição do governo Biden o deixou mais próximo do centro (menos esquerda), ambos fatores muito bem recebidos pelo mercado. Os destaques

(Handwritten signatures and initials)

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

para o fluxo foram aumento da exposição em renda variável, fluxo para países em desenvolvimento e migração para setores tradicionais da bolsa.

Com isso, o S&P 500 teve retorno de 10,75%, ampliando o resultado positivo no ano para 12,10 (em moeda original). O índice Nasdaq, teve retorno de 11,80%, sustentando o impressionante retorno de 36,36% no ano (em moeda original). O Ibovespa teve retorno de 15,90%, diminuindo a rentabilidade negativa do ano para 5,84%.

A bolsa brasileira segue acompanhando a dinâmica favorável para os ativos. Os dados continuam indicando recuperação econômica local, justificando o otimismo para os setores com exposição à recuperação da economia doméstica com foco em empresas Mid e Small Caps (E-commerce, Locadoras, Materiais de Construção). O desafio fiscal e o risco de uma nova onda de Covid 19 seguem como os principais riscos. Por outro lado, é mantida a visão positiva para renda variável no médio e longo prazo, onde pode-se destacar fatores como a expectativa de retomada da agenda de reformas do governo, continuidade de revisões menos negativas para o PIB, juros em patamares historicamente baixos e o fluxo do investidor local para a bolsa. Conforme foi mencionado, ocorreu um forte movimento de migração dos investidores para ações de empresas de setores que mais se desvalorizaram neste ano, como: Bancos, empresas ligadas a Commodities e Transportes, saindo de setores que se destacaram positivamente este ano, como: Varejo E-commerce, Tecnologia e Bens de Capital.

RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA VARIÁVEL

	NOVEMBRO	2020	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IBOVESPA	15,90%	-5,84%	0,61%	21,66%	51,30%
SMLL	16,64%	-7,60%	4,09%	49,24%	69,17%
IBRX	15,46%	-5,18%	1,72%	24,85%	55,25%
IDIV	14,40%	-9,12%	-0,05%	32,77%	60,52%
S&P 500 (USD)	10,75%	12,10%	15,30%	31,21%	36,79%
MSCI WORLD (USD)	12,66%	9,53%	12,69%	26,54%	24,35%



Relatório de Investimentos – Novembro/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 (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 469.417.162,42	R\$ 371.157.985,89	(0,7525)	(0,0702)	0,8479	0,0188%	2,6476%	3,6318%
BB PREVID TP VII	R\$ 6.893.243,52	R\$ 6.973.809,22	0,1909	0,4925	1,1687	1,8610%	4,3525%	5,3095%
BB PREVID IDKA 2	R\$ -	R\$ 174.318.854,51	-	-	1,3400	1,3400%	1,3400%	0,0000%
BB PREVID RF IMA B5+	R\$ 170.555.613,49	R\$ -	(2,6465)	0,2048	2,4941	-0,0141%	-2,2459%	NC
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 26.757.228,88	R\$ 22.942.174,73	(0,9800)	(0,2800)	0,7800	-0,4871%	2,1230%	2,9910%
BRADESCO MAXI PODER PUBLICO	R\$ 2.002.826,81	R\$ 501.663,52	(0,1100)	0,0400	0,1200	0,0499%	1,9643%	2,3212%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	R\$ 52.564.187,87	R\$ 53.380.452,03	(0,7700)	(0,1900)	1,5500	0,5766%	3,6722%	5,2169%
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 338.488.590,33	R\$ 388.404.992,21	(0,1593)	0,1812	1,2878	1,3097%	5,8212%	7,0975%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 517.495.053,29	R\$ 521.738.418,36	(0,5032)	(0,1078)	0,8200	0,2045%	5,2740%	5,8987%
ICATU VANG. FI RF INFLA. CRED. PRIVADO	R\$ 26.798.548,51	R\$ 27.164.971,37	(0,2000)	0,1100	1,3700	1,2785%	5,1047%	6,3239%
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 56.474.082,89	R\$ 77.447.237,65	(0,2200)	0,1500	1,3000	1,2288%	5,7323%	7,0328%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 105.990.944,17	R\$ 88.190.903,18	(2,6200)	0,1900	2,5500	0,0529%	-2,2212%	0,3211%
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI	R\$ 239.986.126,17	R\$ 240.237.103,66	(0,2300)	0,0800	0,1000	-0,0503%	2,6520%	3,0011%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 56.375.412,71	R\$ 57.595.864,08	(2,0900)	(0,2570)	2,1649	-0,2275%	1,9295%	4,2127%
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 2.069.799.021,06	R\$ 2.030.054.430,41						
FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BB MM GLOBAL SELECT	R\$ 40.115.064,84	R\$ 43.570.386,34	-	(1,8585)	8,6135	6,5949%	6,5949%	NC
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 81.103.169,41	R\$ 94.870.602,82	(4,7704)	2,2240	16,9752	13,8724%	-4,2801%	4,1514%
BB FIA BDR NIVEL I	R\$ 68.481.467,06	R\$ 69.920.316,21	(2,3304)	(1,7371)	2,1010	-2,0106%	17,4088%	NC
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 108.919.614,81	R\$ 118.124.682,45	(5,0400)	(2,4640)	8,4500	0,4465%	-9,6762%	NC
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA	R\$ 27.905.422,74	R\$ 31.716.107,87	(4,2900)	(0,2117)	13,6600	8,5537%	-4,3862%	2,6892%
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	R\$ 274.620.826,98	R\$ 298.456.910,39	(2,9654)	(1,7304)	8,6796	3,6320%	7,8145%	15,5664%
BTG ECONOMIA REAL FIP	R\$ 5.647.613,82	R\$ 5.610.091,01	-	(0,4100)	(0,6644)	-1,0717%	-1,0717%	NC
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 83.567.882,20	R\$ 90.782.425,07	(4,0572)	(2,9793)	8,6332	1,1205%	-5,2009%	2,5936%
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 22.122.828,54	R\$ 25.409.197,65	(4,5300)	(0,6500)	14,8600	8,9441%	-4,8055%	NC
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 199.768.369,45	R\$ 226.889.947,32	(5,4100)	(2,0200)	13,5800	5,2651%	-16,1213%	-9,8220%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 144.348.175,94	R\$ 162.071.129,66	(4,9600)	0,5000	12,2800	7,2445%	-8,2267%	-0,7655%
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA	R\$ 8.652.325,33	R\$ 9.842.133,19	(4,2643)	(1,3300)	13,7500	7,4510%	-5,7429%	2,0521%
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 103.816.653,82	R\$ 118.268.366,68	(8,0300)	(4,1700)	13,9200	0,4032%	-27,0323%	-19,5822%
ITAÚ SMALL CAPS VALUATION	R\$ 44.542.646,21	R\$ 51.208.939,43	(4,8800)	(1,4200)	14,9700	7,8066%	-14,6513%	NC
SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 59.841.794,87	R\$ 67.416.021,48	(4,2726)	(1,9466)	12,6315	5,7204%	-12,7262%	-5,9078%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 85.494.610,14	R\$ 96.985.492,90	(4,2552)	(1,7365)	13,4405	6,7273%	-11,7108%	-4,9712%
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 40.272.244,62	R\$ 45.367.831,73	(4,2746)	(1,9452)	12,6529	5,7397%	-14,3599%	NC
SANTAND FI GLOBAL EQUITIES MULTIMERC	R\$ 58.439.244,49	R\$ 60.985.894,73	0,5416	(0,6111)	4,3578	4,2818%	19,8932%	NC
SAFRA S&P REAIS PB MULTIMERCADO	R\$ 19.006.488,98	R\$ 21.018.315,97	(4,8000)	(2,2950)	10,5849	2,8607%	9,2196%	12,0921%
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR	R\$ 92.500.829,39	R\$ 94.760.875,79	(2,5300)	(1,4289)	2,4433	-1,5753%	18,6783%	NC
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 70.960.848,18	R\$ 79.225.665,18	(5,9500)	(2,0100)	11,6500	2,8962%	23,1718%	NC
OCCAM FIC FIA	R\$ 84.434.250,92	R\$ 94.470.410,26	(5,7200)	(0,3100)	11,8900	5,1629%	23,1199%	NC
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 27.673.836,27	R\$ 31.252.849,09	(7,9400)	(3,5900)	12,9328	0,2336%	17,3483%	NC
TOTAL RENDA VARIÁVEL	R\$ 1.752.236.209,01	R\$ 1.938.224.593,22						
TOTAL GERAL	R\$ 3.822.035.230,07	R\$ 3.968.279.023,63						

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.



Relatório de Investimentos – Novembro/2020

Nota 2: Com base na Ata COMIV 168/2020, a Diretoria deferiu as sugestões apresentadas pelo COMIV, direcionando os novos recursos para o fundo CAIXA FI BRASIL IMA B5. Ainda, os recursos aplicados no fundo BB Previdenciário IMA B5+ foram migrados para o fundo BB Previdenciário IDKA 2;

Nota 3: De acordo com o Parecer nº. 1133/2020-COMIV, registra-se que para o desinvestimento das aplicações, visando cumprir os termos da LC 206/2020 – FTEMP, em novembro/20, foram utilizados os recursos aplicados no fundo BB Previdência RF Alocação Ativa.

Nota 4: Atualizado o valor do mês outubro/20 lançado para o fundo Santander FI Global por erro de digitação.

2.2 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - FPREV EXECUTIVO

INSTITUIÇÃO	set/20	out/20	nov/20
BRDESCO	R\$ 188.581.869,97	R\$ 165.585.093,24	R\$ 173.284.628,57
BANCO DO BRASIL	R\$ 901.586.291,23	R\$ 836.565.720,74	R\$ 760.811.954,99
CAIXA	R\$ 994.725.563,50	R\$ 992.115.713,69	R\$ 1.054.306.287,67
ITAÚ	R\$ 545.718.382,02	R\$ 541.345.927,47	R\$ 581.627.672,62
SANTANDER	R\$ 247.904.985,52	R\$ 244.047.894,12	R\$ 270.755.240,84
ICATU	R\$ 415.096.313,37	R\$ 411.154.773,56	R\$ 445.102.257,17
SAFRA	R\$ 169.815.514,38	R\$ 167.882.731,07	R\$ 173.375.055,84
BTG PACTUAL	R\$ 279.456.489,97	R\$ 280.268.440,80	R\$ 304.067.001,40
AZ QUEST	R\$ 72.419.239,42	R\$ 70.960.848,18	R\$ 79.225.665,18
OCCAM BRASIL	R\$ 84.696.910,25	R\$ 84.434.250,92	R\$ 94.470.410,26
SULAMÉRICA	R\$ 28.704.306,88	R\$ 27.673.836,27	R\$ 31.252.849,09
TOTAL	R\$ 3.928.705.866,51	R\$ 3.822.035.230,06	R\$ 3.968.279.023,63

Quadro 2.

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - FPREV EXEC NOVEMBRO - 2020

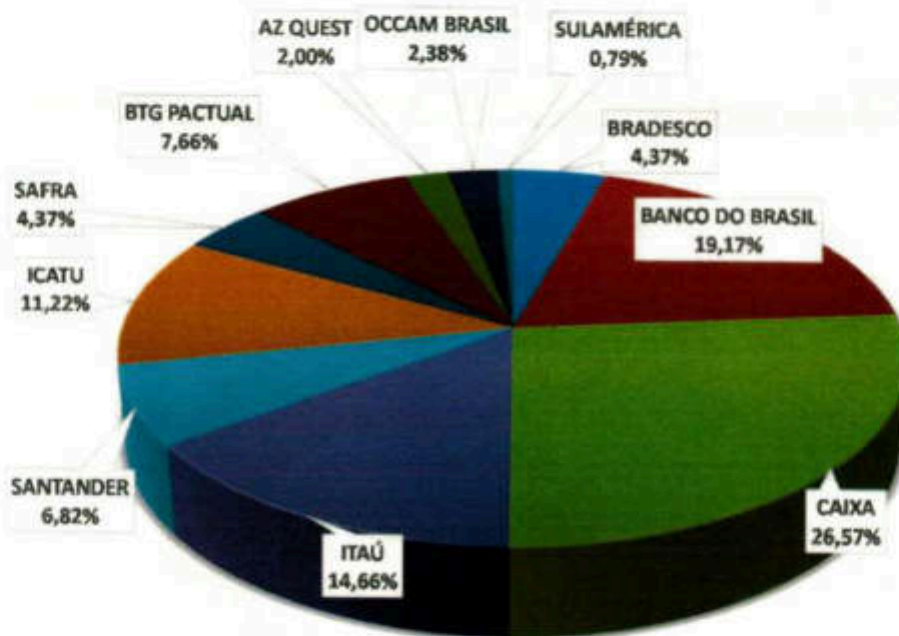


Gráfico 1

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

2.3 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA – FPREV EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ÍNDICE DE REFERÊNCIA	SALDO APLICADO	% APLICADO
BRABESCO FI MAXI PODER PÚBLICO	CDI	R\$ 501.663,52	0,01%
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA BB PREVID ALOCAÇÃO ATIVA SAFRA S&P REAIS BRABESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI	CDI ATIVO	R\$ 1.177.093.998,61	29,66%
BB PREVID IDKA 2	IDKA 2	R\$ 174.318.854,51	4,39%
ICATU VANG. FI RF INFLA. CP ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	IMA B 5	R\$ 493.017.201,23	12,42%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	IMA B5+	R\$ 88.190.903,18	2,22%
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF BTG ECONOMIA REAL FIP BB PREVID TP VII	IPCA + 6%	R\$ 65.964.352,26	1,66%
BRABESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	IBR X	R\$ 57.125.305,52	1,44%
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA BRABESCO FIA MID SMALL CAPS ITAÚ SMALL CAPS VALUATION CAIXA CONSUMO FI AÇÕES ICATU 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\$ 1.585.233.407,65	39,95%
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR BB FIA BDR NIVEL I	BDR	R\$ 164.681.192,00	4,15%
SANTAND FI GLOBAL EQUITIES MULTIMERC BB MM GLOBAL SELECT	MSCI	R\$ 104.556.281,07	2,63%
TOTAL GERAL - FPREV EXECUTIVO		R\$ 3.968.279.023,63	100%

Quadro 3.

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

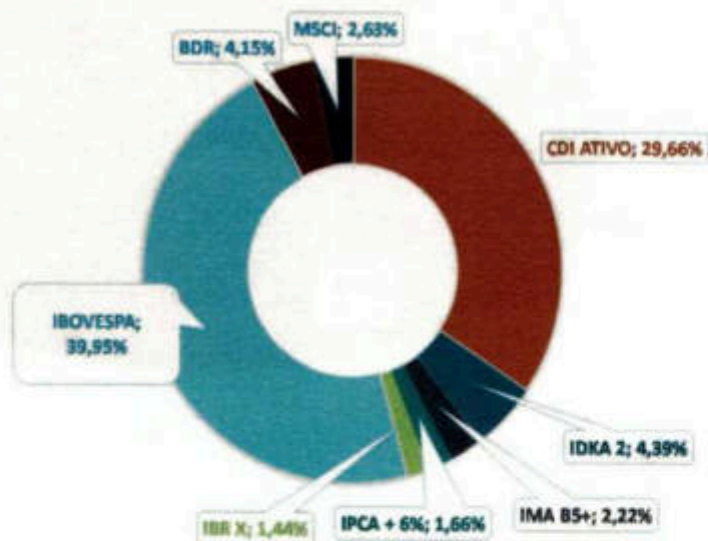


Gráfico 2.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

2.5 SALDOS E VALORIZAÇÃO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – FPREV EXECUTIVO

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/05/23)	R\$ 159.829.351,74	R\$ 157.806.300,66	1,1680	1,3891	1,4193	4,029%	8,2748%	11,2813%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 162.083.573,80	R\$ 164.399.373,61	1,1774	1,3986	1,4288	4,058%	8,3763%	11,4068%
NTN-B (29/01/14 - 15/08/30)	R\$ 165.916.581,92	R\$ 168.326.589,02	1,2011	1,4223	1,4525	4,131%	8,6305%	11,7213%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/40)	R\$ 168.050.763,09	R\$ 170.451.846,90	1,1774	1,3986	1,4288	4,058%	8,3764%	11,4070%
TOTAL GERAL	R\$ 655.880.270,55	R\$ 660.984.110,18						

Quadro 4.

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

Nota 2: Em 16/11/2020 foi creditado o valor de R\$ 4.291.453,16, referente a pagamento de cupom de NTN-B com vencimento em 15/05/2023, motivo da redução do saldo em novembro/20.

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\$ 157.806.300,66	R\$ 164.399.373,61	R\$ 168.326.589,02	R\$ 170.451.846,90
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	
	31/10/2020	30/11/2020
CVS - A	R\$ 1.292.359,42	R\$ 1.274.906,10
CVS - B	R\$ 8.361.958,10	R\$ 8.248.980,30
CVS - C	R\$ 167.647,48	R\$ 165.383,40
CVS - D	R\$ 917.000,04	R\$ 904.610,52
TOTAL	R\$ 10.738.965,04	R\$ 10.593.880,32

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 – Novembro/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
jul/20	R\$ 32.766,93	R\$ 145.084,72	R\$ 177.851,65
ago/20	R\$ 32.346,95	R\$ 145.084,72	R\$ 177.431,67
set/20	R\$ 31.926,99	R\$ 145.084,72	R\$ 177.011,71
out/20	R\$ 31.507,01	R\$ 145.084,72	R\$ 176.591,73
nov/20	R\$ 31.087,04	R\$ 145.084,72	R\$ 176.171,76
TOTAL	R\$ 365.055,90	R\$ 1.595.931,92	R\$ 1.960.987,82

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
jul/20	R\$ 43.635,72	R\$ 100.364,00	R\$ 143.999,72
ago/20	R\$ 43.635,72	R\$ 200.728,80	R\$ 244.364,52
set/20	R\$ 43.635,72	R\$ -	R\$ 43.635,72
out/20	R\$ 58.180,96	R\$ 100.364,40	R\$ 158.545,36
nov/12	R\$ -	R\$ 200.729,20	R\$ 200.729,20
TOTAL	R\$ 450.902,44	R\$ 1.204.372,80	R\$ 1.655.275,24

Quadro 8.

2.10 TOTAL DOS RECURSOS - FPREV EXECUTIVO

RECURSOS FPREV EXECUTIVO	SALDO		% dos Recursos
	31/10/2020	31/10/2020	
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 3.822.035.230,07	R\$ 3.968.279.023,63	84,4199%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 655.880.270,55	R\$ 660.984.110,18	14,0616%
TÍTULOS CVS	R\$ 10.738.965,04	R\$ 10.593.880,32	0,2254%
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55	R\$ 60.353.005,55	1,2839%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 321.141,59	R\$ 433.265,68	0,0092%
TOTAL	R\$ 4.549.328.612,80	R\$ 4.700.643.285,36	100,00%

Quadro 9.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

2.11 EVOLUÇÃO DOS RECURSOS – FPREV EXECUTIVO

Mês	Recursos FPREV Executivo	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
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%	9,55%
mai/20	R\$ 4.808.084.982,84	1,11%	-7,07%	8,26%
jun/20	R\$ 4.837.475.067,57	0,61%	-6,50%	6,07%
jul/20	R\$ 4.902.116.484,95	1,34%	-5,25%	5,41%
ago/20	R\$ 4.797.635.488,57	-2,13%	-7,27%	2,10%
set/20	R\$ 4.651.365.387,53	-3,05%	-10,10%	-3,39%
out/20	R\$ 4.549.328.612,79	-2,19%	-12,07%	-7,68%
nov/20	R\$ 4.700.643.285,36	3,33%	-9,15%	-5,39%

Quadro 10.

2.12 RENTABILIDADE X META ATUARIAL – FPREV EXECUTIVO



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - EXECUTIVO2020

09/12/2020 10:16:07

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/11/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		Saldo Financeiro em 30/11/2019	4.968.291.263,50
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	100.097.233,40	-58.223.455,59
05/2020	40.614.112,23	116.393.805,63	-75.779.693,40
06/2020	32.820.094,52	156.602.317,41	-123.782.222,89
07/2020	33.058.400,54	124.266.927,34	-91.208.526,80
08/2020	39.455.936,02	99.107.615,94	-59.651.679,92
09/2020	39.934.090,22	109.739.936,23	-69.805.846,01
10/2020	38.961.921,68	112.188.198,10	-73.226.276,42
11/2020	39.697.646,11	116.368.518,74	-76.670.872,63
		Saldo Financeiro em 30/11/2020	4.700.643.285,36
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	4,3111 %	3,1252 %	0,8900 %
Juros	5,8800 %	5,3771 %	0,4773 %
Meta	10,4446 %	8,6703 %	1,3715 %
Rentabilidade %	3,5765 %	0,9858 %	4,9871 %
Rentabilidade R\$	176.481.631,73	49.848.969,54	226.931.961,92
Resultado %	-6,2186 %	-7,0714 %	+3,5667 %
Resultado R\$	-339.181.831,25	-388.902.111,54	+164.522.653,00

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, registrados sob Regime de Caixa.

Nota 2: As **Despesas** foram revisadas, os valores referentes aos pagamentos mensais da folha para o FTEMP, a partir de abril/2020, foram atualizados com base nos Controles da GERAf/COFIN.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

2.13 ACOMPANHAMENTO DE SALDO DO FTEMP

ACOMPANHAMENTO DO SALDO DO FUNDO TEMPORÁRIO - FTEMP						
REFERÊNCIA	APOSENTADO	1º PARC.12º SALÁRIO APOSENTADO	PENSIONISTA	1º PARC.12º SALÁRIO PENSIONISTA	TOTAL	SALDO DISPONÍVEL DO FUNDO TEMPORÁRIO (FTEMP)
SALDO INICIAL FTEMP (*)						R\$ 1.088.777.939,69
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	R\$ 758.377.257,87
JULHO	R\$ 78.896.538,13		R\$ 23.547.513,10		R\$ 102.444.051,23	R\$ 655.933.206,64
AGOSTO	R\$ 74.224.569,83		R\$ 24.139.168,43		R\$ 98.363.738,26	R\$ 557.569.468,38
SETEMBRO	R\$ 74.267.885,85		R\$ 24.257.910,92		R\$ 98.525.796,77	R\$ 459.043.671,61
OUTUBRO	R\$ 76.164.446,64		R\$ 24.936.928,36		R\$ 101.101.375,00	R\$ 357.942.296,61
NOVEMBRO	R\$ 75.776.269,96		R\$ 25.170.897,70		R\$ 100.947.167,66	R\$ 256.995.128,95
TOTAL ACUMULADO					R\$ 831.782.810,74	

(*) 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.

Quadro 12.

Nota: Tabela atualizada com base nos Controles da GERA/COFIN.

3. RECURSOS FUNDO PREVIDENCIÁRIO – FPREV ALE

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO						
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ULTIMOS 12 MESES	
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 4.946.762,14	R\$ 4.987.324,69	(0,5032)	(0,1078)	0,8200	0,2045%	5,2740%	6,4062%	
ITAU INST. ALOC. DINÂMICA RF FIC	R\$ 86.875,96	R\$ 86.966,82	(0,2300)	0,0800	0,1000	-0,0503%	2,6563%	3,6896%	
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 1.729.188,46	R\$ 1.897.046,34	(0,2000)	0,1100	1,3700	1,2785%	5,1047%	NC	
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 6.762.826,56	R\$ 6.971.337,85							
FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO						
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ULTIMOS 12 MESES	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 440.798,30	R\$ 500.643,34	(5,4100)	(2,0200)	13,5800	5,2651%	-16,1213%	-9,4107%	
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	R\$ 1.407.006,77	R\$ 1.529.129,81	(2,9654)	(1,7304)	8,6796	3,6320%	3,1840%	NC	
CAIXA FIA CONSUMO	R\$ 205.454,65	R\$ 223.191,87	(4,0572)	(2,9793)	8,6332	1,1205%	-5,2009%	NC	
OCCAM FIC FIA	R\$ 1.739.530,89	R\$ 1.946.297,90	(5,7200)	(0,3100)	11,8900	5,1620%	33,3265%	NC	
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR	R\$ 1.105.416,81	R\$ 1.132.425,14	(2,5300)	(1,4300)	2,4400	-1,5796%	17,5455%	NC	
TOTAL RENDA VARIÁVEL	R\$ 4.898.207,42	R\$ 5.331.688,06							
TOTAL GERAL	R\$ 11.661.033,98	R\$ 12.303.025,91							

Quadro 13.

Nota: Os Novos Recursos foram direcionados para o fundo ICATU VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP.

3.2 Saldo e Valorização dos Títulos Públicos –ALE/FPREV

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ULTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 2.213.400,28	R\$ 2.245.024,66	1,177434	1,398600	1,428769	4,0583%	9,3473%	10,4918%
TOTAL GERAL	R\$ 2.213.400,28	R\$ 2.245.024,66						

Quadro 14.

3.3 Total dos Recursos – ALE/FPREV

RECURSOS ALE FPREV	SALDO	
	31/10/2020	30/11/2020
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 11.661.033,98	R\$ 12.303.025,91
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.213.400,28	R\$ 2.245.024,66
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 13.874.434,26	R\$ 14.548.050,57

Quadro 15.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

3.4 Evolução dos Recursos – ALE/FPREV

Mês	Recursos ALE FPREV		Evolução		
			Mensal	Anual	12 Meses
nov/19	R\$	12.150.767,48	1,11%	-1,94%	32,09%
dez/19	R\$	12.391.075,09	1,98%	0,00%	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%
jun/20	R\$	13.459.597,92	2,91%	8,62%	20,10%
jul/20	R\$	13.732.461,93	2,03%	10,83%	20,74%
ago/20	R\$	13.805.725,52	0,53%	11,42%	20,51%
set/20	R\$	13.772.193,11	-0,24%	11,15%	16,97%
out/20	R\$	13.874.434,26	0,74%	11,97%	15,45%
nov/20	R\$	14.548.050,57	4,86%	17,41%	19,73%

Quadro 16.

3.5 Rentabilidade ALE/FPREV e Meta Atuarial



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - ASSEMBLEIA2020

09/12/2020 10:07:22

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/11/2020		
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$	
				Saldo Financeiro em 30/11/2019
				12.150.767,48
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	
07/2020	118.639,37	0,00	118.639,37	
08/2020	154.104,87	0,00	154.104,87	
09/2020	170.237,76	0,00	170.237,76	
10/2020	143.453,76	0,00	143.453,76	
11/2020	143.747,84	0,00	143.747,84	
				Saldo Financeiro em 30/11/2020
				14.548.050,57
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	4,3111 %	3,1252 %	0,8900 %	
Juros	5,8800 %	5,3771 %	0,4773 %	
Meta	10,4446 %	8,6703 %	1,3715 %	
Rentabilidade %	5,6410 %	4,6153 %	3,8190 %	
Rentabilidade R\$	728.022,54	604.627,77	529.868,47	
Resultado %	-4,3494 %	-3,7315 %	-2,4144 %	
Resultado R\$	-619.338,70	-530.830,41	+339.578,11	

Quadro 17.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

4. RECURSOS DO MPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 4.468.024,33	R\$ 6.011.932,62	(0,5032)	(0,1078)	0,8200	0,2045%	-0,3538%	NC
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 59.223.295,72	R\$ 49.664.165,45	(0,9800)	(0,2800)	0,7800	-0,4871%	2,1230%	2,9910%
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA	R\$ -	R\$ 10.437.137,99	-	-	13,6600	13,6600%	13,6600%	NC
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 96.136.131,02	R\$ 96.951.318,02	(0,7525)	(0,0702)	0,8479	0,0188%	2,5446%	3,7265%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1.501,05	R\$ 3.002,10						
TOTAL	R\$ 159.828.952,12	R\$ 163.067.556,18						

Quadro 18.

Nota: Com base na Ata COMIV 168/2020, os novos recursos foram direcionados para o fundo Caixa Gestão Estratégica. Da mesma forma, foi direcionado o valor de R\$ 10 milhões do fundo Bradesco Alocação Dinâmica para o fundo Bradesco IBRX Alpha.

4.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – MPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - PGJMP2020

09/12/2020 10:19:25

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/11/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			Saldo Financeiro em 30/11/2019
			139.436.201,11
12/2019	1.375.656,88	0,00	1.375.656,88
01/2020	2.720.674,05	16.316,13	2.704.357,92
02/2020	1.490.511,62	15.618,19	1.474.893,43
03/2020	1.275.904,25	16.735,98	1.259.168,27
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
07/2020	1.272.066,06	11.829,88	1.260.236,18
08/2020	1.482.857,02	9.164,74	1.473.692,28
09/2020	1.514.681,38	7.663,69	1.507.017,69
10/2020	1.490.094,20	9.164,74	1.480.929,46
11/2020	1.503.550,04	9.164,74	1.494.385,30
			Saldo Financeiro em 30/11/2020
			163.067.556,18
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	4,3111 %	3,1252 %	0,8900 %
Juros	5,8800 %	5,3771 %	0,4773 %
Meta	10,4446 %	8,6703 %	1,3715 %
Rentabilidade %	3,7820 %	2,6271 %	1,0913 %
Rentabilidade R\$	5.597.682,03	3.952.601,97	1.744.218,76
Resultado %	-6,0325 %	-5,5610 %	-0,2764 %
Resultado R\$	-9.851.605,14	-9.085.911,80	-447.864,02

Quadro 19

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

5. RECURSOS DO DPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGIA	R\$ 2.835.759,93	R\$ 3.833.114,15	(0,5032)	(0,1078)	0,8200	0,2045%	-0,3538%	NC	
BRADESCO INST. ALOC. DINAMICA	R\$ 8.380.027,15	R\$ 8.445.660,78	(0,1900)	0,1300	0,7800	0,7193%	4,0773%	4,9470%	
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 9.613.291,55	R\$ 9.712.269,72	(0,9800)	(0,2800)	1,3000	0,0264%	3,9768%	4,5155%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	3.148,78	6.025,14							
TOTAL	R\$ 20.832.227,41	R\$ 21.997.069,79							

Quadro 20.

Nota: Com base na Ata COMIV 168/2020, os novos recursos foram direcionados para o fundo Caixa Gestão Estratégica.

5.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – DPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - DEFENSORIA2020

09/12/2020 10:10:53

Fundo Previdenciário

Cálculo Posicionado em 30/11/2020

Mês/Ano	Saldo Financeiro em 30/11/2019		Resultado RS
	Receitas RS	Despesas RS	
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	810.969,30	0,00	810.969,30
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
07/2020	809.559,37	0,00	809.559,37
08/2020	951.659,78	0,00	951.659,78
09/2020	950.378,64	0,00	950.378,64
10/2020	952.657,42	0,00	952.657,42
11/2020	969.890,42	19.728,47	950.161,95
	Saldo Financeiro em 30/11/2020		21.997.069,79

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	4,3111 %	3,1252 %	0,8900 %
Juros	5,8800 %	5,3771 %	0,4773 %
Meta	10,4446 %	8,6703 %	1,3715 %
Rentabilidade %	5,5132 %	4,5175 %	1,0305 %
Rentabilidade R\$	841.836,84	718.379,89	214.680,43
Resultado %	-4,4651 %	-3,8215 %	-0,3364 %
Resultado R\$	-748.905,64	-657.848,76	-71.037,31

Quadro 21.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

6. RECURSOS DO TJAM – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 8.808.536,07	R\$ 195.157.016,00	(0,5032)	(0,1078)	0,8200	0,2045%	-0,3538%	NC
CAIXA FI BRASIL IRF-MI TP RF	R\$ 191.873.060,56	R\$ -	0,1330	0,1429	0,2156	0,4923%	0,8317%	NC
CAIXA FIA CONSUMO	R\$ -	R\$ 9.950.014,00	-	-	8,6332	8,6332%	8,6332%	NC
BB PREV. RF IRF MI	R\$ 136.199.648,08	R\$ -	0,0427	0,1133	0,1974	0,3538%	0,6762%	NC
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 50.174.216,10	R\$ 50.599.668,72	(0,7525)	(0,0702)	0,8479	-0,8701%	0,8822%	NC
BB PREV RF IDKA 2	R\$ -	R\$ 138.091.209,36	-	-	1,3400	1,3400%	1,3400%	NC
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 42.191.145,27	R\$ 42.738.748,66	(0,1900)	0,1300	1,3000	1,2390%	5,9650%	6,8504%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINAMICA RF	R\$ 1.408.400,35	R\$ 1.419.431,15	(0,9800)	(0,2800)	0,7800	-0,4871%	1,6885%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 29.093,07	R\$ 29.078,79						
TOTAL	R\$ 430.684.099,50	R\$ 437.985.166,68						

Quadro 22.

Nota: Com base na Ata COMIV 168/2020, foi autorizado para os Novos Recursos: Direcionar para o Fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA; para os Recursos Atuais: 1. Migrar R\$ 10 milhões do fundo CAIXA FI BRASIL IRF M I TP RF para o fundo CAIXA FI AÇÕES CONSUMO; 2. Zerar aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL IRF M I TP RF e direcionar para o fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA; 3. Zerar aplicação no fundo BB Prev IRF MI direcionando para o fundo BB Prev IDKA 2.

6.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TJAM/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - TRIBUNAL JUSTICA 2020

09/12/2020 10:23:58

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/11/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			Saldo Financeiro em 30/11/2019 17.248.921,31
12/2019	5.065.716,87	398.911,86	4.666.805,01
01/2020	2.510.168,73	282.187,91	2.227.980,82
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	341.730,86	3.023.700,33
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
07/2020	3.093.956,95	155.165,84	2.938.791,11
08/2020	3.115.630,27	491.741,78	2.623.888,49
09/2020	381.166.785,90	305.986,37	380.860.799,53
10/2020	3.325.215,77	305.986,37	3.019.229,40
11/2020	3.555.836,55	303.719,14	3.252.117,41
			Saldo Financeiro em 30/11/2020 437.985.166,68

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	4,3111 %	3,1252 %	0,8900 %
Juros	5,8800 %	5,3771 %	0,4773 %
Meta	10,4446 %	8,6703 %	1,3715 %
Rentabilidade %	6,4950 %	5,7866 %	0,9401 %
Rentabilidade R\$	6.197.892,80	5.962.384,68	4.048.949,77
Resultado %	-3,5761 %	-2,6536 %	-0,4256 %
Resultado R\$	-3.659.629,21	-2.900.429,54	-1.857.959,99

Quadro 23.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

7. RECURSOS DO TCE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 1.555.248,10	R\$ 41.001.352,53	(0,5032)	(0,1078)	0,8200	0,2045%	-0,3538%	NC	
CAIXA FI BRASIL IRF-MI TP RF	R\$ 48.152.229,73	R\$ -	0,1333	0,1429	0,2156	0,4926%	0,8320%	NC	
CAIXA FIA CONSUMO	R\$ -	R\$ 9.950.014,00	-	-	8,6332	8,6332%	8,6332%	NC	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 50.174.216,10	R\$ 50.599.668,72	(0,7525)	(0,0702)	0,8479	0,0188%	0,8822%	NC	
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 7.349.624,25	R\$ 7.445.015,81	(0,1900)	0,1300	1,3000	1,2390%	5,9650%	6,8504%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 7.943,52	R\$ -							
TOTAL	R\$ 107.239.261,70	R\$ 108.996.051,06							

Quadro 24.

Nota: Com base na Ata COMIV 168/2020, foi autorizado para os Novos Recursos: Direcionar para o Fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA. Para os Recursos Atuais: 1. Migrar R\$ 10 milhões do fundo CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF para o fundo CAIXA FI AÇÕES CONSUMO; 2. Zerar aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF e direcionar para o fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA.

7.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TCE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - TRIBUNALCONTAS2020

09/12/2020 10:21:29

Fundo Previdenciário

Cálculo Posicionado em 30/11/2020

Mês/Ano	Saldo Financeiro em 30/11/2019		3.260.451,82
	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
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
07/2020	522.267,78	0,00	522.267,78
08/2020	522.585,60	0,00	522.585,60
09/2020	99.120.333,45	0,00	99.120.333,45
10/2020	521.775,18	0,00	521.775,18
11/2020	1.032.124,86	0,00	1.032.124,86
	Saldo Financeiro em 30/11/2020		108.996.051,06

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	4,3111%	3,1252%	0,8900%
Juros	5,8800%	5,3771%	0,4773%
Meta	10,4446%	8,6703%	1,3715%
Rentabilidade %	3,4456%	3,0184%	0,6757%
Rentabilidade R\$	758.293,21	718.106,58	724.664,50
Resultado %	-6,3371%	-5,2009%	-0,6864%
Resultado R\$	-1.490.793,36	-1.308.956,89	-746.141,23

Quadro 25.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

8. CONSOLIDADO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO AMAZONPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - CALCULOATUARIAL2020

09/12/2020 10:30:06

Fundo Previdenciário		Cálculo Posicionado em 30/11/2020	
Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
		Saldo Financeiro em 30/11/2019	5.150.243.726,24
12/2019	90.119.100,38	2.223.722,41	87.895.377,97
01/2020	37.411.197,30	2.352.695,68	35.058.501,62
02/2020	54.996.430,46	5.174.174,42	49.822.256,04
03/2020	49.389.851,69	13.284.323,18	36.105.528,51
04/2020	48.215.833,84	100.449.603,54	-52.233.769,70
05/2020	48.840.726,03	116.673.889,20	-67.833.163,17
06/2020	38.120.534,15	153.958.744,17	-115.838.210,02
07/2020	38.874.890,07	124.433.923,06	-85.559.032,99
08/2020	45.682.773,56	99.608.522,46	-53.925.748,90
09/2020	522.856.507,35	110.053.586,29	412.802.921,06
10/2020	45.495.482,41	112.503.349,21	-67.007.866,80
11/2020	46.902.795,82	116.701.131,09	-69.798.335,27
		Saldo Financeiro em 30/11/2020	5.447.237.179,64

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	4,3111 %	3,1252 %	0,8900 %
Juros	5,8800 %	5,3771 %	0,4773 %
Meta	10,4446 %	8,6703 %	1,3715 %
Rentabilidade %	3,5851 %	1,0940 %	4,4331 %
Rentabilidade R\$	187.504.995,05	58.704.706,33	234.194.343,85
Resultado %	-6,2108 %	-6,9718 %	+3,0202 %
Resultado R\$	-358.780.087,26	-406.602.768,03	+161.739.228,56

Quadro 26.

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.

Nota 2: As **Despesas** foram revisadas, os valores referentes aos pagamentos mensais da folha para o FTEMP, a partir de abril/2020, foram atualizados com base nos Controles da GERA/COFIN.

9. DISPONIBILIDADES DE RECURSOS DO FUNDO FINANCEIRO – FFIN

9.1 FFIN – Poder Executivo

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	31/10/2020	30/11/2020
FUNDO BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.496.186,36	R\$ 1.555.452,07
FUNDO BRADESCO FIC FI RF ALOC. DINÂMICA - COMPREV	R\$ 5.002.608,75	R\$ 5.126.783,44
REPASSES PATRONAIS - EXECUTIVO	R\$ 0,02	R\$ 0,02
COBERTURA DO DEFICIT - EXECUTIVO	R\$ 34.865,65	R\$ 34.841,70
SALÁRIOS NÃO RECLAMADOS	R\$ 139.901,58	R\$ 148.299,19
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 101.402,07	R\$ 1,00
TOTAL	R\$ 6.774.964,43	R\$ 6.865.377,42

Quadro 27.

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

9.2 Fundo Previdenciário Militares

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	31/10/2020	30/11/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO - FPPM	R\$ 9.464,42	R\$ 1.799,35
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE - FPPM	R\$ -	R\$ 6.703,84
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO - FTEMP	R\$ 1.513.020,46	R\$ -
BRADESCO DI PREMIUM - FTEMP	R\$ 11.096.796,58	R\$ 409.179,84
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE - FTEMP	R\$ -	R\$ 13.389.643,45
TOTAL	R\$ 12.619.281,46	R\$ 13.807.326,48

Quadro 28.

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.

9.3 FFIN Defensoria Pública – DPE/AM

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	31/10/2020	30/11/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ -	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 182,92	R\$ 369,81
TOTAL	R\$ 182,92	R\$ 369,81

Quadro 29.

9.4 FFIN Assembleia – ALE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/10/2020	30/11/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 457.710,12	R\$ 396.004,26
DISPONIBILIDADE COBERTURA ALE FFIN	R\$ 47.188,19	R\$ 42.257,24
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ -
TOTAL	R\$ 504.899,31	R\$ 438.261,50

Quadro 30.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

9.5 FFIN - Procuradoria Geral – PGJ / MPE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/10/2020	30/11/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 627.524,18	R\$ 627.851,39
DISPONIBILIDADE COBERTURA MPE FFIN	R\$ 198.120,93	R\$ 191.733,99
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 825.645,11	R\$ 819.585,38

Quadro 31.

9.6 FFIN – Tribunal de Justiça – TJ/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/10/2020	30/11/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 6.133.143,47	R\$ 6.276.740,51
DISPONIBILIDADE COBERTURA TJ FFIN	R\$ 539.661,32	R\$ 530.499,98
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 6.672.804,79	R\$ 6.807.240,49

Quadro 32.

9.7 FFIN – Tribunal de Contas – TCE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/10/2020	30/11/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 15.407.836,78	R\$ 13.195.315,77
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
TOTAL	R\$ 15.407.836,78	R\$ 13.195.315,77

Quadro 33.

10. DISPONIBILIDADES DE RECURSOS DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

10.1 Taxa de Administração - EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ULTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.607.876,89	R\$ 1.575.883,01	(0,1100)	0,0400	0,1200	0,0499%	1,9619%	2,3188%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 40.166.760,63	R\$ 40.496.120,74	(0,5032)	(0,1078)	0,8200	0,2045%	5,2740%	5,8987%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ 1,00						
TOTAL	R\$ 41.774.638,52	R\$ 42.072.004,75						

Quadro 34.

10.2 Taxa de Administração - ALE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ULTIMOS 12 MESES
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.229.437,19	R\$ 1.265.312,65	(0,1100)	0,0400	0,1200	0,0499%	1,9619%	2,3188%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
TOTAL	R\$ 1.229.437,19	R\$ 1.265.312,65						

Quadro 35.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

10.3 Taxa de Administração - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 793.944,07	R\$ 853.757,20	(0,1100)	0,0400	0,1200	0,0499%	1,9619%	2,3188%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 132,10	R\$ -						
TOTAL	R\$ 794.076,17	R\$ 853.757,20						

Quadro 36.

10.4 Taxa de Administração – TJ/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 2.308.538,88	R\$ 2.422.836,66	(0,1100)	0,0400	0,1200	0,0499%	1,9619%	2,3188%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
TOTAL	R\$ 2.308.538,88	R\$ 2.422.836,66						

Quadro 37.

10.5 Taxa de Administração – PGJ/MPE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/10/2020	30/11/2020	set/20	out/20	nov/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 753.850,12	R\$ 754.759,98	(0,1100)	0,0400	0,1200	0,0499%	0,1899%	0,1899%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
TOTAL	R\$ 753.850,12	R\$ 754.759,98						

Quadro 38.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

11. ENQUADRAMENTO DOS RECURSOS

11.1 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\$ 663.229.134,84	12,17%	10%	100%	art. 7º, inciso I, "a"
TOTAL art. 7º, inciso I, "a"	R\$ 663.229.134,84				
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 6.973.809,22	32,98%	10%	100%	art. 7º, inciso I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	R\$ 312.410.063,87				
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 388.404.992,21				
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 53.380.452,03				
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 813.225.279,09				
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 77.447.237,65				
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 88.190.903,18				
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 57.595.864,08				
TOTAL art. 7º, inciso I, "b"	R\$ 1.797.628.601,33				
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 29.427.376,37	18,11%	30%	40%	art. 7º, inciso IV, "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 59.896.034,19				
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 87.598.215,55				
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 569.308.641,35				
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 240.324.070,48				
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 409.179,84				
TOTAL art. 7º, inciso IV, "a"	R\$ 986.963.517,78				
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 29.062.017,71	0,53%	5%	5%	art. 7º, inciso VII, "b"
TOTAL art. 7º, inciso VII, "b"	R\$ 29.062.017,71				
TOTAL RENDA FIXA	R\$ 3.476.883.271,66	63,79%			

Quadro 39.

23

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

11.1 Enquadramento I – Segmento de Aplicação – Renda Variável

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\$ 42.153.245,86	1,24%	10%	30%	art 8º, inciso I, "a"
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 25.409.197,65				
TOTAL art 8º, inciso I, "a"	R\$ 67.562.443,51				
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 9.842.133,19	29,52%	30%	30%	art 8º, inciso II, "a"
BRDESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 118.124.682,45				
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 94.870.602,82				
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 110.905.644,94				
ITAU INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 118.268.366,68				
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 162.071.129,66				
ITAU SMALL CAP VALUATION	R\$ 51.208.939,43				
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 227.390.590,66				
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 299.986.040,20				
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 96.985.492,90				
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 45.367.831,73				
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 67.416.021,48				
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 79.225.665,18				
OCCAM FIC FIA	R\$ 96.416.708,16				
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 31.252.849,09				
TOTAL art. 8º, inciso II, "a"	R\$ 1.609.332.698,57				
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 21.018.315,97	0,39%	1%	3%	art 8º, inciso III
TOTAL art. 8º, inciso III	R\$ 21.018.315,97				
BTG ECONOMIA REAL FIP	R\$ 5.610.091,01	0,10%	1%	5%	art 8º, inciso IV, "a"
TOTAL art. 8º, inciso IV, "a"	R\$ 5.610.091,01				
TOTAL RENDA VARIÁVEL	R\$ 1.703.523.549,06	31,25%			

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2020		Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
BB MM GLOBAL SELECT	R\$ 43.570.386,34	1,92%	2,5%	10%	art 9º, inciso II
SANTANDER GLOBAL EQUITY INVEST EXTERIOR	R\$ 60.985.894,73				
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 69.920.316,21	3,04%	2,5%		art 9º, inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 95.893.300,93				
TOTAL art 9º - A	R\$ 270.369.898,21				
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	R\$ 270.369.898,21	4,96%			
TOTAL GERAL DAS APLICAÇÕES	R\$ 5.450.776.718,93	100,00%			

Quadro 40.

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

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

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	TOTAL	% CARTEIRA	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 6.973.809,22	0,13%	20%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	R\$ 312.410.063,87	5,64%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 569.308.641,35	10,28%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 94.870.602,82	1,71%	
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 69.920.316,21	1,26%	
BB MM GLOBAL SELECT	R\$ 43.570.386,34	0,79%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 388.404.992,21	7,02%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 53.380.452,03	0,96%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 29.427.376,37	0,53%	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 409.179,84	0,01%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 59.896.034,19	1,08%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 87.598.215,55	1,58%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 42.153.245,86	0,76%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 118.124.682,45	2,13%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 240.324.070,48	4,34%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 813.225.279,09	14,69%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 9.842.133,19	0,18%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 162.071.129,66	2,93%	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 51.208.939,43	0,92%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 110.905.644,94	2,00%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 118.268.366,68	2,14%	
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 227.390.590,66	4,11%	
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 29.062.017,71	0,52%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 77.447.237,65	1,40%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 88.190.903,18	1,59%	
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 25.409.197,65	0,46%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 299.986.040,20	5,42%	
BTG ECONOMIA REAL FIP	R\$ 5.610.091,01	0,10%	
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 67.416.021,48	1,22%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 96.985.492,90	1,75%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 45.367.831,73	0,82%	
SANTANDER GLOBAL EQUITY	R\$ 60.985.894,73	1,10%	
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 21.018.315,97	0,38%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 57.595.864,08	1,04%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 95.893.300,93	1,73%	
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 79.225.665,18	1,43%	
OCCAM FIC FIA	R\$ 96.416.708,16	1,74%	
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 31.252.849,09	0,56%	
TOTAL SEGMENTO APLICAÇÃO	R\$ 4.787.547.584,09		

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 – Novembro/2020

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

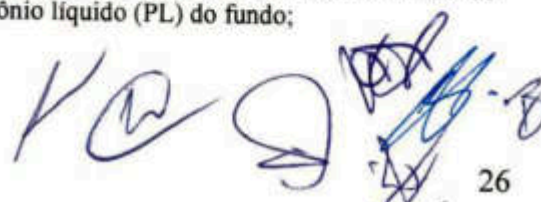
FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14	TOTAL APLICADO	CNPJ	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL DO FUNDO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII - 15/08/2022	R\$ 6.973.809,22	19.523.305/0001-06	R\$ 242.932.832,47	2,87%	15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	R\$ 312.410.063,87	13.322.205/0001-35	R\$ 7.802.150.183,83	4,00%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 569.308.641,35	25.078.994/0001-90	R\$ 9.499.641.282,04	5,99%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 94.870.602,82	29.258.294/0001-38	R\$ 1.030.661.876,76	9,20%	
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 69.920.316,21	21.470.644/0001-13	R\$ 637.475.086,05	10,97%	
BB MM GLOBAL SELECT	R\$ 43.570.386,34	17.413.636/0001-68	R\$ 1.386.224.286,67	3,14%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 29.427.376,37	08.246.263/0001-97	R\$ 411.647.884,35	7,15%	
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	R\$ 409.179,84	03.399.411/0001-90	R\$ 3.354.440.184,66	0,01%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 59.896.034,19	20.216.216/0001/04	R\$ 896.937.824,58	6,68%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 87.598.215,55	28.515.874/0001-09	R\$ 1.395.017.754,92	6,28%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 42.153.245,86	14.099.976/0001-78	R\$ 525.151.243,02	8,03%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 118.124.682,45	06.988.623/0001-09	R\$ 2.027.456.710,01	5,83%	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP	R\$ 388.404.992,21	11.060.913/0001-10	R\$ 19.732.912.783,40	1,97%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 53.380.452,03	22.791.074/0001-26	R\$ 217.844.614,18	24,50%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 813.225.279,09	23.215.097/0001-55	R\$ 14.161.450.965,39	5,74%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 110.905.644,94	10.577.512/0001-79	R\$ 780.597.420,84	14,21%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 240.324.070,48	21.838.150/0001-49	R\$ 4.356.779.873,38	5,52%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 9.842.133,19	08.817.414/0001-10	R\$ 902.308.762,46	1,09%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 118.268.366,68	23.731.629/0001-07	R\$ 1.529.783.249,31	7,73%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 162.071.129,66	24.571.992/0001-75	R\$ 3.450.221.666,13	4,70%	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 51.208.939,43	01.063.897/0001-65	R\$ 1.199.743.220,49	4,27%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 45.367.831,73	29.549.642/0001-26	R\$ 1.650.118.928,22	2,75%	
SANTANDER SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 67.416.021,48	02.436.763/0001-05	R\$ 567.071.913,36	11,89%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 96.985.492,90	01.699.688/0001-02	R\$ 681.413.636,48	14,23%	
SANTANDER GLOBAL EQUITY	R\$ 60.985.894,73	17.804.792/0001-50	R\$ 1.021.377.588,53	5,97%	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 227.390.590,66	08.279.304/0001-41	R\$ 1.507.105.614,76	15,09%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 77.447.237,65	10.922.432/0001-03	R\$ 664.828.098,23	11,65%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 88.190.903,18	10.756.541/0001-06	R\$ 877.516.567,48	10,05%	
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 25.409.197,65	06.224.719/0001-92	R\$ 122.458.272,19	20,75%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 57.595.864,08	30.659.168/0001-74	R\$ 1.752.066.689,29	3,29%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 299.986.040,20	11.977.794/0001-64	R\$ 2.456.975.630,65	12,21%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 95.893.300,93	19.436.818/0001-80	R\$ 1.800.662.328,06	5,33%	
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 79.225.665,18	34.791.108/0001-61	R\$ 1.800.174.666,44	4,40%	
OCCAM FIC FIA	R\$ 96.416.708,16	11.628.883/0001-03	R\$ 945.669.292,57	10,20%	
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 31.252.849,09	11.458.144/0001-02	R\$ 997.296.496,71	3,13%	
TOTAL	R\$ 4.731.857.159,40				

FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14, § 1º	TOTAL APLICADO	CNPJ	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL	Resolução CMN nº 3.922/2010
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 21.018.315,97	21.595.829/0001-54	R\$ 647.909.280,33	3,24%	5%
BTG ECONOMIA REAL FIP	R\$ 5.610.091,01	35.640.811/0001-31	R\$ 363.757.160,49	1,54%	
ICATU VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 29.062.017,71	19.719.727/0001-51	R\$ 790.455.345,61	3,68%	
TOTAL	R\$ 55.690.424,69				

TOTAL	R\$ 4.787.547.584,09
--------------	-----------------------------

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;



Relatório de Investimentos – Novembro/2020

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.

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 o fundo Caixa FI Brasil 2024 VI TP RF encontra-se enquadrado, pois o resgate dessa aplicação ocorrerá no vencimento dos TPF que compõe a carteira do fundo, ou seja, em 16/08/2024.

Nota 5: Os fundos Bradesco Institucional IBRx Alpha e AZ Quest Small Mid Caps possuem recursos aplicados da Amazonprev que superam 15% do total do Patrimônio Líquido nesses fundos. No entanto, são fundos que compram cotas de outros fundos (FIC de FI) e dessa forma não registram Desenquadramento nesse artigo, pois as informações repassadas para a SPPS através do sistema DAIR referem-se aos PLs dos fundos Master.

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

GESTOR DE RECURSOS	TOTAL DE RECURSOS SOB GESTÃO - (RANKING ANBIMA OUTUBRO/2020) EM R\$ MI	APLICAÇÕES - AMAZONPREV (NOVEMBRO/2020)	% DE RECURSOS SOB GESTÃO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB DTVM S.A	R\$ 1.143.885,43	R\$ 1.097.053.819,81	0,0959%	5%
ITAU UNIBANCO SA	R\$ 731.727,43	R\$ 581.714.639,44	0,0795%	
BRADESCO	R\$ 520.546,45	R\$ 337.608.734,26	0,0649%	
CAIXA	R\$ 395.913,81	R\$ 1.365.916.368,27	0,3450%	
BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A	R\$ 294.675,85	R\$ 270.755.240,84	0,0919%	
BANCO BTG	R\$ 124.358,48	R\$ 305.596.131,21	0,2457%	
BANCO SAFRA	R\$ 104.304,76	R\$ 174.507.480,98	0,1673%	
SULAMERICA INVESTIMENTOS	R\$ 29.378,87	R\$ 31.252.849,09	0,1064%	
ICATÚ VANGUARDA DTVM S/A	R\$ 28.723,44	R\$ 447.499.946,85	1,5580%	
AZ QUEST	R\$ 16.063,57	R\$ 79.225.665,18	0,4932%	
OCCAM BRASIL	R\$ 13.664,08	R\$ 96.416.708,16	0,7056%	

Quadro 43.

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.



27

DISTRIBUIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

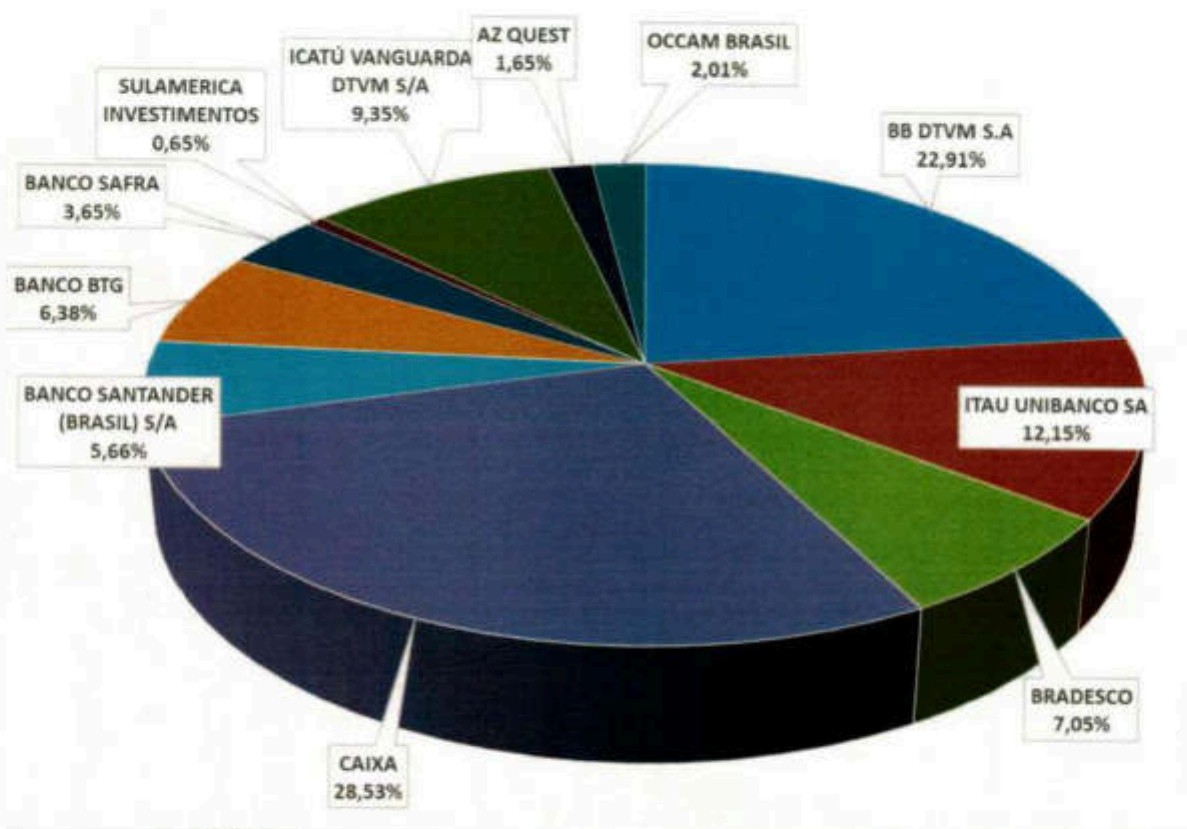


Gráfico 4.

12. TOTALIZAÇÃO DOS RECURSOS – AMAZONPREV

DESCRIÇÃO	SALDO
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.787.547.584,09
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN B	R\$ 663.229.134,84
TÍTULOS - CVS	R\$ 10.593.880,32
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 14.815.722,93
TOTAL	R\$ 5.536.539.327,73

Quadro 44.

[Handwritten signatures and initials]

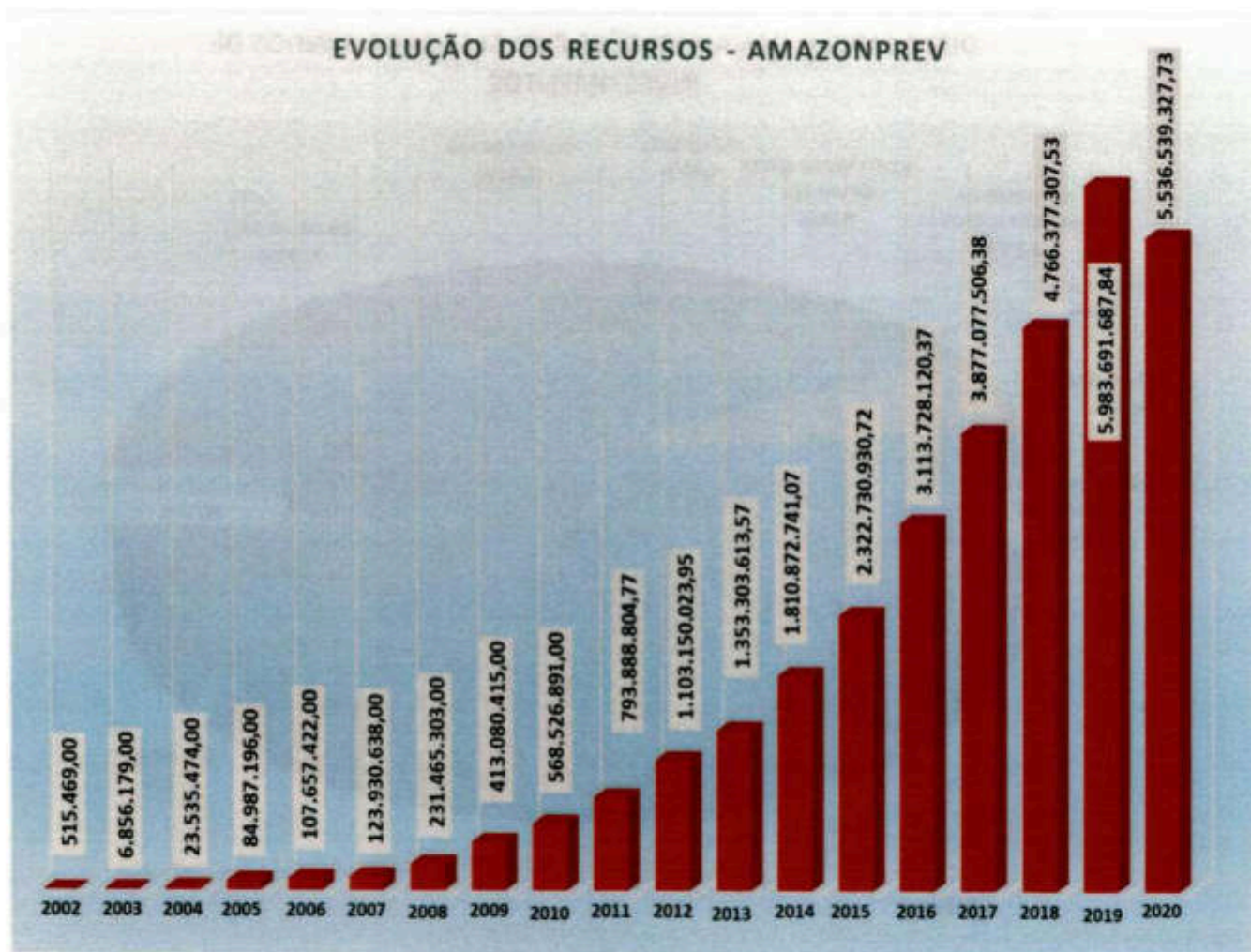


Gráfico 5.

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.

[Assinaturas manuscritas]

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

13. PLANO DE AÇÃO MENSAL

PLANO DE AÇÃO MENSAL		RESPONSÁVEL	PRAZO
FPREV EXECUTIVO:	Novos Recursos: Direcionar para o fundo Caixa FI Brasil IMA B5 11.060.913/0001-10)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
	Demais Recursos:		
	1. Zerar posição Icatu IBX (06.224.719/0001-92), migrando para Bradesco IBRX Alpha (14.099.976/0001-78)		
	2. Resgatar R\$ 30 milhões do fundo Icatu Dividendos FIA, Direcionando R\$ 20 milhões para o fundo BTG Pactual Absoluto e R\$ 10 milhões para o fundo BTG Dividendos (09.290.813/0001-38)		
	3. Resgatar o valor de R\$ 62 milhões do fundo Itaú Phoenix, rateando entre os fundos ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA e ITAÚ SMALL CAP VALUATION.		
4. Zerar posição no fundo Santander Seleção Top Ações (02.436.763/0001-05) e resgatar R\$ 29 milhões do fundo Santander Ibovespa Ativo (01.699.688/0001-02). Direcionar para os fundos: OCCAM FIC FIA valor de R\$ 20 milhões. Direcionar o valor de R\$ 30 milhões para o fundo BB Ações Valor FIA, e o valor residual para o fundo Bradesco FIA MID Small Caps			
FPREV ALE:	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo CAIXA FIA CONSUMO (10.577.512/0001-79)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
FPREV MPE/PGJ:	Novos Recursos: Direcionar para o fundo Bradesco IBRX Alpha (14.099.976/0001-78)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
	Recursos Atuais: Migrar R\$ 10 milhões do fundo Bradesco Alocação Dinâmica para o fundo Bradesco IBRX Alpha (14.099.976/0001-78)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
FPREV - DPE/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo CAIXA FIA CONSUMO (10.577.512/0001-79)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
FPREV - TJ/AM	Novos Recursos: Direcionar para o fundo Bradesco IBRX Alpha (14.099.976/0001-78)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
	Recursos Atuais: Zerar posição no Bradesco Alocação Dinâmica, migrando para o fundo Bradesco IBRX Alpha (14.099.976/0001-78)		
FPREV - TCE/AM	Novos Recursos: Direcionar para o fundo Bradesco IBRX Alpha (14.099.976/0001-78)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
	Recursos Atuais: Migrar R\$ 30 milhões do fundo BB Alocação Ativa para o fundo BB Previdenciário IDKA 2		
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	15/01/2021
RECURSOS COMPREV	Mantiver os recursos aplicados no fundo Bradesco Alocação Dinâmica, de forma manter o enquadramento dos recursos da Amazonprev	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021
DISPONIBILIDADES DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	Os Novos Recursos repassados pelo Poder Executivo, devem ser aplicados no fundo Maxi poder Público, direcionando o residual, se houver, para o Fundo Caixa Gestão Estratégica. Aos valores repassados pelos demais órgãos serão mantidas as aplicações atuais. Havendo necessidade, a GERAF/COFIN pode solicitar transferência de valores da Caixa para o Bradesco.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/01/2021

Quadro 45.

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



RELATÓRIOS - 2020

***RELATÓRIO DE
RISCOS
FPREV -
AMAZONPREV***



Relatório de Investimentos – Novembro/2020

SALDOS E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - FPREV AMAZONPREV	TOTAL APLICADO	Volatilidade 12M	VaR 95% 12M	Máx Drawdown 12M	12M	nov/20	2020
					RETORNO	RETORNO	RETORNO
BB Prev RF Alocação Ativa Fcfl	R\$ 569.308.641,35	6,26%	0,65%	-5,49	3,63%	0,85%	2,65%
BB Prev RF Tit Publ VII FI	R\$ 6.973.809,22	2,42%	0,25%	-2,66	5,31%	1,17%	4,35%
Bradesco Fc FI RF Alocação Dinâmica	R\$ 83.738.041,05	6,89%	0,71%	-5,88	2,99%	0,78%	2,13%
Bradesco Inst FICFI RF Ima B 5	R\$ 58.629.425,25	5,40%	0,55%	-5,66	7,27%	1,30%	5,97%
Bradesco FI RF Maxi Poder Público	R\$ 501.663,52	0,33%	0,03%	-0,55	2,33%	0,12%	1,97%
Caixa FI Brasil 2024 VI Tp RF	R\$ 53.380.452,03	9,28%	0,95%	-10,12	2,75%	1,55%	1,25%
FI Caixa Brasil Ima B 5 Tp RF LP	R\$ 388.404.992,21	5,03%	0,52%	-5,40	7,10%	1,29%	5,82%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica RF	R\$ 772.729.158,35	5,96%	0,61%	-4,27	5,90%	0,82%	5,27%
Icatu Vang FI RF Inflação Cred Priv LP	R\$ 29.062.017,71	6,08%	0,63%	-6,53	6,33%	1,37%	5,11%
Icatu Vanguarda Inflação Curta FI RF LP	R\$ 77.447.237,65	5,24%	0,54%	-5,56	7,04%	1,30%	5,74%
Icatu Vang Inflação Longa FI RF LP	R\$ 88.190.903,18	19,86%	2,04%	-3,31	0,30%	2,55%	-2,24%
Itau Instt Alocação Dinâmica RF FICFI	R\$ 240.324.070,48	1,66%	0,17%	-1,57	3,01%	0,10%	2,65%
Safra Ima Institucional Fc FI RF	R\$ 57.595.864,08	14,69%	1,51%	-13,28	4,21%	2,16%	1,93%
BB Prev RF Idka 2 FI	R\$ 312.410.063,87	4,20%	0,43%	-4,46	7,52%	1,34%	6,29%
TOTAL	R\$ 2.738.696.339,95						

FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	TOTAL APLICADO	Volatilidade 12M	VaR 95% 12M	Máx Drawdown 12M	12M	nov/20	2020
					RETORNO	RETORNO	RETORNO
BB Acoes Valor Fc FIA	R\$ 94.870.602,82	41,97%	4,28%	-1,74	4,15%	16,98%	-4,28%
BB Mult Global Select Equity Ie FI	R\$ 43.570.386,34	27,23%	2,82%	-22,73	47,42%	8,61%	50,23%
BB Ações Esg FIA - Bdr Nivel I	R\$ 69.920.316,21	28,93%	2,99%	-17,19	45,47%	2,10%	48,31%
Bradesco FIA Mid Small Caps	R\$ 118.124.682,45	44,08%	4,45%	-1,08	-0,25%	8,45%	-9,67%
Brad Fc de FIA Institucional Ibrx Alpha	R\$ 31.716.107,87	44,18%	4,48%	-1,90	2,68%	13,66%	-4,39%
BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	R\$ 299.589.335,53	45,94%	4,65%	-1,19	9,88%	8,68%	2,51%
BTG Pactual Economia Real FIP	R\$ 5.610.091,01						
Caixa FIA Consumo	R\$ 112.211.582,88	46,29%	4,67%	-1,39	2,59%	8,63%	-5,20%
Icatu Vanguarda Acoes Ibx FI	R\$ 25.409.197,65	45,43%	4,61%	-2,40	2,12%	14,86%	-4,81%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	R\$ 227.390.590,66	40,05%	4,07%	-1,59	-9,83%	13,58%	-16,13%
Itau Acoes Duramis Fc	R\$ 162.071.129,66	44,12%	4,48%	-1,54	-3,23%	12,28%	-10,51%
Itau Rpi Acoes Ibovespa Ativo FICFI	R\$ 9.842.133,19	44,48%	4,51%	-1,31	2,05%	13,75%	-5,74%
Itau Institucional Acoes Phoenix Fc FI	R\$ 118.268.366,68	52,57%	5,29%	-1,53	-19,60%	13,92%	-27,04%
Itau Small Cap Master FIA	R\$ 51.208.939,43	47,24%	4,75%	-0,62	2,63%	15,21%	-8,71%
Santander FICFI Selecao Top Acoes	R\$ 67.416.021,48	43,60%	4,41%	-2,20	-5,90%	12,66%	-12,72%
Santander FI Ibovespa Ativo Instt Acoes	R\$ 96.985.492,90	45,49%	4,60%	-2,26	-5,51%	13,44%	-12,21%
Santander Selecao 30 Acoes Fc	R\$ 45.367.831,73	43,56%	4,41%	-2,20	-5,95%	12,65%	-12,77%
Santander FI Global Equities Mult Ie	R\$ 60.985.894,73	23,28%	2,41%	-19,06	57,05%	4,36%	60,58%
Safra S P Reais Pb FI Mult	R\$ 21.018.315,97	32,71%	3,36%	-34,78	12,10%	10,58%	9,23%
Safra Consumo Americano FIA Bdr Nivel I	R\$ 96.707.173,69	32,79%	3,39%	-22,47	42,19%	2,44%	43,95%
Az Quest Small Mid Caps Inst Fc de FIA	R\$ 79.225.665,18	46,65%	4,69%	-0,93		11,65%	-10,25%
Occam Fc de FIA	R\$ 94.693.602,13	41,83%	4,26%	-1,15	5,21%	11,89%	-2,04%
Sul America Equities FIA	R\$ 31.252.849,09	48,19%	4,85%	-1,10	-11,05%	12,93%	-18,82%
TOTAL	R\$ 1.963.456.309,28						

Quadro 1.

Fonte: Economática, base Extratos de Posição Mensal dos Investimentos – FPREV Amazonprev.

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



Relatório de Investimentos – Novembro/2020

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.

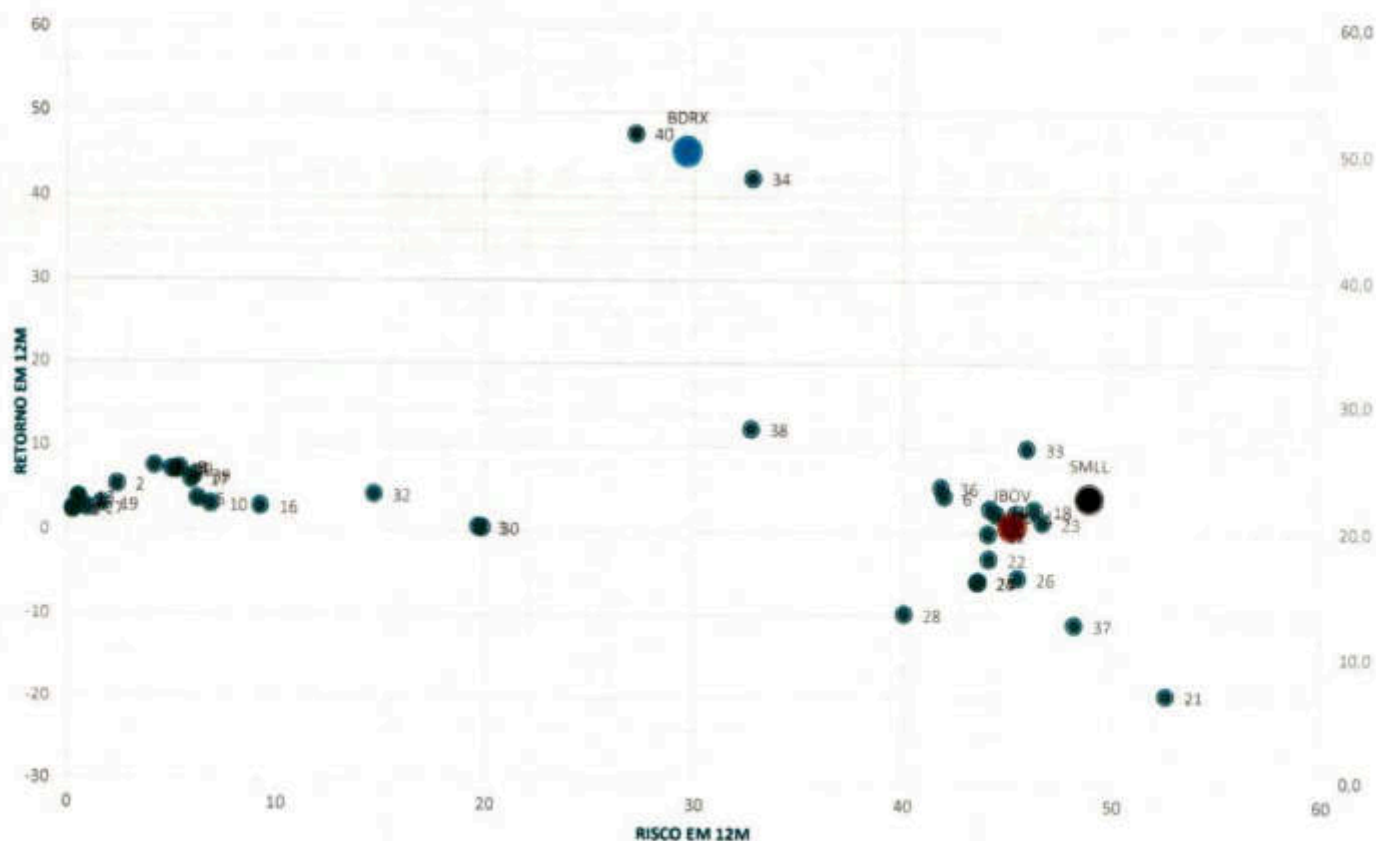


Gráfico 1: Análise Risco x Retorno (12 M)

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

Nº	Fundos	Retorno	Volatilidade
1	BB Prev RF Irf M1 Tit Publ Fc	3,56	0,57
2	BB Prev RF Tit Publ VII FI	5,31	2,42
3	BB Prev RF Ima-B5+ Tp FI	0,41	19,69
4	BB Prev RF Idka 2 FI	7,52	4,20
5	BB Prev RF Alocação Ativa Fcfi	3,63	6,26
6	BB Acoes Valor Fc FIA	4,15	41,97
7	Bradesco FI RF Maxi Poder Publico	2,33	0,33
8	Bradesco FI RF Ref DI Premium	2,28	0,27
9	Bradesco Inst FICFI RF Ima B 5	7,27	5,40
10	Bradesco Fc FI RF Alocação Dinamica	2,99	6,89
11	Brad Fc de FIA Institucional Ibrx Alpha	2,68	44,18
12	Bradesco FIA Mid Small Caps	-0,25	44,08
13	FI Caixa Brasil Irf M 1 Tp RF	3,75	0,55
14	FI Caixa Brasil Ima B 5 Tp RF LP	7,10	5,03
15	Caixa FI Brasil 2020 V Tp RF		
16	Caixa FI Brasil 2024 VI Tp RF	2,75	9,28
17	Caixa FIC Brasil Gestao Estrategica RF	5,90	5,96
18	Caixa FIA Consumo	2,59	46,29
19	Itau Instit Alocação Dinamica RF FICFI	3,01	1,66
20	Itau Rpi Acoes Ibovespa Ativo FICFI	2,05	44,48
21	Itau Institucional Acoes Phoenix Fc FI	-19,60	52,57
22	Itau Acoes Dunamis Fc	-3,23	44,12
23	Small Cap Valuation Fc Acoes	1,12	46,69
24	Santander Selecao 30 Acoes Fc	-5,95	43,56
25	Santander FICFI Selecao Top Acoes	-5,90	43,60
26	Santander FI Ibovespa Ativo Instit Acoes	-5,51	45,49
27	Santander RF Ativo Fc FI	2,49	0,98
28	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	-9,83	40,05
29	Icatu Vanguarda Inflação Curta FI RF LP	7,04	5,24
30	Icatu Vang Inflação Longa FI RF LP	0,30	19,86
31	Icatu Vanguarda Acoes Ibx FI	2,12	45,43
32	Safra Ima Institucional Fc FI RF	4,21	14,69
33	BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	9,88	45,94
34	Safra Consumo Americano FIA Bdr Nivel I	42,19	32,79
35	Az Quest Small Mid Caps Inst Fc de FIA		46,65
36	Occam Fc de FIA	5,21	41,83
37	Sul America Equities FIA	-11,05	48,19
38	Safra S P Reais Pb FI Mult	12,10	32,71
39	Icatu Vang FI RF Inflação Cred Priv LP	6,33	6,08
40	BB Mult Global Select Equity Ie FI	47,42	27,23
41	BTG Pactual Economia Real FIP		

Quadro 2. Legenda Gráfico 1.

34

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

2. VERIFICAÇÃO DE LASTRO DOS FUNDOS DE RISCO DE CRÉDITO

DATA BASE 30/11/2020

TABELA - DURATION & YIELD POR CLASSE			
Ativo	Duration	Spread	% PL
DEB	3,36	2,15%	57,4%
CRI	0,00	0,00%	0,0%
LF	2,30	2,64%	10,8%
CDB	0,00	0,00%	0,0%
DPGE	0,00	0,00%	0,0%
NP	1,57	2,17%	1,2%
BOND	0,00	0,00%	0,0%
FIDC	0,00	0,00%	0,0%
NTN-B	4,06	-	27,1%
Over	0,00	-	3,4%
Carteira Crédito	3,16	2,22%	69,4%
Crédito - Contribuição Fundo	1,02	1,54%	69,4%
Fundo (Inclui DAP e NTN-B)	2,84	1,54%	100,0%

Quadro 03

TABELA - RATING EXTERNO*		
Rating	Financeiro	% PL
AAA	193.710.583	23,2%
AA+	103.944.291	13,1%
AA	117.330.420	14,8%
AA-	54.802.267	6,9%
A+	42.258.087	5,3%
DPGE	0	0,0%
A	0	0,0%
A-	10.442.622	1,3%
BBB+	0	0,0%
BBB	0	0,0%
BBB-	0	0,0%
BB+	0	0,0%
BB	0	0,0%
BB-	0	0,0%
B+	0	0,0%
B	0	0,0%
B-	10.393.860	1,3%
CCC	0	0,0%
CC	0	0,0%
C	0	0,0%
Sem Rating	26.181.785	3,3%
Tesouro / Over	241.677.392	30,6%
Total	790.791.316	100,0%

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

Quadro 04.

TABELA - SETOR		
Sector	Financeiro	% PL
Elétrico	149.185.295	18,9%
Bancos	85.422.977	10,8%
Conc. Rodoviárias	82.400.442	10,4%
Saneamento	60.849.855	7,7%
Serviço	60.224.866	7,6%
Varejo	40.164.163	5,1%
Shopping Center	34.039.345	4,3%
Mineração e Siderurgia	11.481.926	1,5%
Logística	8.397.873	1,1%
Óleo e Gás	7.341.304	0,9%
Papel e Celulose	4.058.633	0,5%
Holdings	3.078.494	0,4%
Infraestrutura	2.488.551	0,3%
Tesouro / Over	241.677.392	30,6%
Total	790.791.316	100,0%

Quadro 05.

Nota: Dados referentes ao fundo ICATU VANGUARDA FI RF INFLACÃO CREDITO PRIVADO LP. (base: 30/11/2020)

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev – Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas, reunido ordinariamente no dia 15 de dezembro de 2020, apresenta o Relatório de Investimentos, com base no mês de Novembro/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, são acompanhadas pelo Controles Internos, e aprovadas pela Diretoria, com base nas Atas de Reunião do Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev.

Manaus – AM, 15 de dezembro 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


Marcos Souza
Membro

Relatório de Investimentos – Novembro/2020

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:

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL - CONAD

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 de Administração: