



GOVERNO DO ESTADO DO AMAZONAS



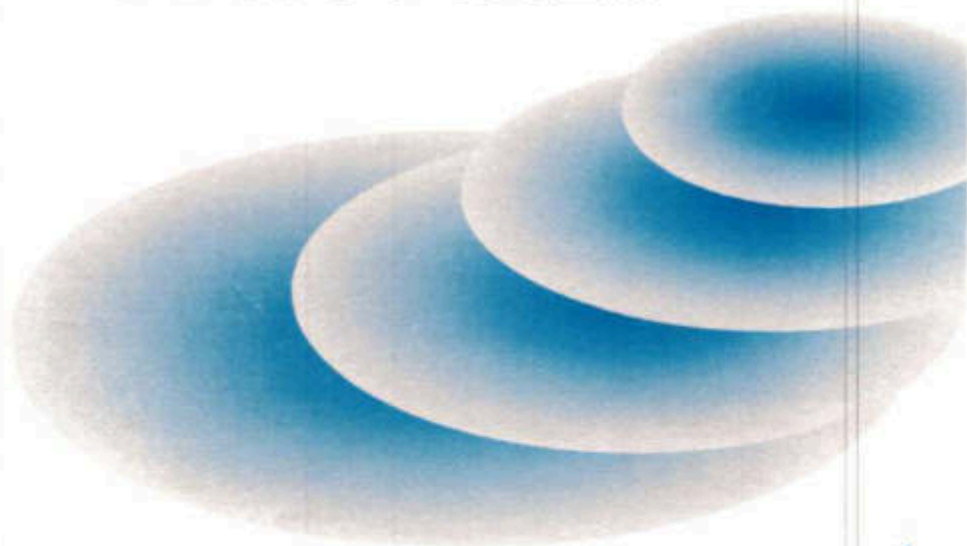
**AMAZONPREV**  
Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas



**RELATÓRIOS - 2020**

# *RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS*

*Setembro / 2020*



## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

Destino: DIRAF / PRESI

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

Data: 15/10/2020

### RELATÓRIO Nº. 035/2020 – COMIV

Senhores Diretores,

O Comitê de Investimentos – COMIV apresenta o Relatório de Investimentos referente ao mês de **Setembro/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 15)
- 4) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Ministério Público Estadual/PGJ – MPE-PGJ/FPREV (página 16)
- 5) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV - Defensoria Pública Estadual – DPE/FPREV - (página 17)
- 6) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Justiça – TJ/FPREV - (página 18)
- 7) Recursos do Fundo Previdenciário – FPREV – Tribunal de Contas do Amazonas – TCE/FPREV - (páginas 19)
- 8) Recursos do Fundo Previdenciário Consolidado – FPREV (página 20)
- 9) Disponibilidades do Fundo Financeiro – (páginas 21 a 22)
- 10) Disponibilidades da Taxa de Administração - (página 23)
- 11) Outros Recursos do Tribunal de Justiça – TJ/AM e Tribunal de Contas do Estado - TCE: Saldos (página 24)
- 12) Enquadramento das Aplicações Financeiras - (páginas 25 a 30)
- 13) Total dos Recursos e Evolução Histórica dos Recursos da Amazonprev (páginas 30 a 31)
- 14) Plano de Ação Mensal: Estratégia mensal para Alocação de Recursos (página 32)
- 15) Relatório de Riscos da Carteira (página 33 a 37)
- 16) Parecer do Comitê de Investimentos (página 38).



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'D' and '3'.

### 1. CENÁRIO E PERSPECTIVAS

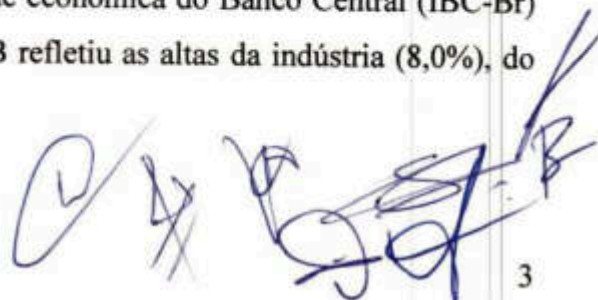
Com apoio dos Relatórios: Carta do Gestor – Outubro/2020 e Síntese Mensal de Setembro/2020, emitidos pela BRAM Asset Management:

O Comitê de Política Monetária (Copom) manteve a taxa Selic com a indicação que a taxa de juros deve permanecer próxima do patamar atual por período prolongado. Em decisão unânime, a Selic foi mantida em 2,00% a.a., em linha com as expectativas. Os membros reforçaram a avaliação de que a recuperação da atividade nas principais economias, ainda que concentrada no mercado de bens, tem ocorrido de modo mais favorável, mas ressalta que o cenário ainda é de incerteza frente a uma possível redução dos estímulos governamentais e à própria evolução da pandemia. A inflação de curto prazo, por sua vez, deverá contar com pressão temporária de alimentos e normalização parcial de alguns preços de serviços.

A respeito do balanço de riscos para a inflação, o BC ressalta que permanecem riscos em ambas as direções. De um lado, a elevada ociosidade, concentrada no setor de serviços, pode produzir trajetória de inflação abaixo do esperado, o que se intensifica em caso de reversão mais lenta da pandemia e aumento da poupança precaucional. Por outro lado, medidas fiscais em resposta à pandemia que gerem deterioração da trajetória fiscal de forma prolongada, aliadas à incerteza sobre a continuidade das reformas, podem elevar os prêmios de risco. Além disso, as políticas de recomposição da renda e estímulo creditício podem fazer com que a queda da demanda agregada seja menor do que a esperada.

O Copom reforçou o forward guidance introduzido na última reunião. De acordo com essa diretriz, a Selic deve permanecer nesse patamar até que a expectativa de inflação, bem como as projeções de inflação de seu cenário básico, estejam próximas da meta no horizonte relevante para a política monetária (2021 e, em menor grau, 2022). Além disso, o comitê condicionou sua intenção para a política de juros a dois outros fatores: manutenção do regime fiscal e ancoragem das expectativas de inflação de longo prazo. Se houver espaço para novos cortes, devem ser feitos de forma cautelosa e gradual por conta de questões de natureza prudencial. Avalia-se que a Selic deva permanecer nesse patamar até pelo menos o 2º semestre de 2021.

Em termos de dados econômicos, a inflação segue em patamar baixo e a atividade em trajetória de recuperação. A prévia da inflação ao consumidor (IPCA-15) de setembro avançou 0,45%, acumulando alta de 2,7% em 12 meses. Apesar da aceleração causada pelo aumento dos preços de alimentos, a média dos núcleos de inflação (exclui itens voláteis) desacelerou, registrando alta de 0,12% no mês e de 2,0% em 12 meses. Em linhas gerais, o cenário de preços segue benigno. A projeção para 2020 passou para 2,2%, abaixo do piso da meta do Banco Central (2,5%). O Índice de atividade econômica do Banco Central (IBC-Br) avançou 2,2% na margem em julho. O indicador prévio do PIB refletiu as altas da indústria (8,0%), do



comércio (7,2%) e do setor de serviços (2,6%) no mês. Na comparação interanual, o índice recuou 4,9%. Os números são compatíveis com a expectativa de queda de 5,2% do PIB nesse ano.

O Fed decidiu manter as medidas acomodáticas e introduziu o forward guidance. Nos EUA, o Fed manteve a taxa de juros entre 0% a.a e 0,25% a.a e os programas de estímulo (compra de ativos) e de crédito no mesmo patamar. Como sinalização, o Fed afirmou que o vírus continua apresentando riscos consideráveis à economia. Como novidade, o Fed introduziu o forward guidance, política na qual se compromete em manter a taxa de juros no patamar atual até as condições no mercado de trabalho alcançarem o nível de máximo emprego, e a inflação exceda moderadamente a meta de 2% por algum tempo. Apesar de projeções mais otimistas, o Fed sinalizou que a taxa de juros não será elevada até pelo menos 2023. Jerome Powell, presidente do Fed, reconheceu a melhora nas condições financeiras, porém reforçou a fragilidade do mercado de trabalho e a elevada incerteza relacionada à pandemia. Caso o cenário de risco se materialize, o Fed não descarta o aumento do grau de estímulo.

O Banco Central Europeu (BCE) sinalizou manutenção dos estímulos monetários. O banco manteve a política emergencial de compra de títulos e ativos financeiros, além de manter o patamar da taxa de depósito em -0,5% a.a., da taxa de refinanciamento em 0,0% e da taxa de empréstimo em 0,25%. As projeções contaram com uma melhora da perspectiva para atividade e inflação. A respeito da recente apreciação do Euro, que pode produzir um impulso baixista para os preços e dificultar ainda mais o alcance da meta de inflação, a instituição afirmou que o BCE está monitorando a evolução do câmbio, e que no atual estágio não é necessário reagir. Diante do quadro de elevada incerteza, o BCE deverá manter os estímulos monetários por um período prolongado, de forma a fazer com que a inflação convirja de forma consistente à meta de 2%.

Índices de confiança (PMI) da Zona do Euro e dos EUA em setembro demonstram que a atividade permanece em patamar expansionista. O PMI Composto prévio da Zona do Euro, que incorpora as expectativas da indústria e dos serviços atingiu 50,1 pontos em setembro ante 51,9 em agosto. Apesar da desaceleração, em especial no setor de serviços, o PMI sinaliza expansão da economia puxada pela indústria (acima de 50 pontos indica expansão). Já nos EUA, o PMI Composto dos EUA avançou de 53,1 pontos em agosto para 53,5 pontos em setembro. Os índices corroboram o cenário atual de reabertura econômica, mesmo que ainda com incerteza quanto à contenção da pandemia e a velocidade na retomada dos serviços. Os países mantêm estímulos monetários e fiscais que devem ajudar na continuação do processo de recuperação. O PIB global deverá recuar cerca de 3% em 2020.



4

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

### RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA FIXA



Setembro foi mais um mês de incerteza. O aumento no número de novos casos de Covid 19 na Europa já impõe restrições à circulação em alguns países e, por consequência, chama a atenção de todos sobre a manutenção do ritmo de recuperação observada até então. Adicionalmente, nos Estados Unidos as eleições têm sido as responsáveis pelo aumento da volatilidade. Por fim, ainda nos Estados Unidos, o mundo aguarda uma solução sobre um novo pacote de estímulos americano.

No Brasil, a preocupação com as finanças públicas tem provocado um aumento das taxas de juros, principalmente no longo prazo. As tentativas de flexibilização do teto de gastos contribuíram bastante para esse cenário. Por outro lado, os dados de atividade e confiança mantiveram a tendência de recuperação, suportados pelos estímulos financeiros disponibilizados pelo governo, que serão mantidos até o final do ano. No cenário da BRAM, espera-se uma queda de 5,2% do PIB em 2020 e uma inflação de 2,2% em virtude de um aumento nos preços de alimentos. A sinalização do Banco Central, de conforto com a inflação no curto prazo, demonstra que a Selic deve permanecer em um patamar baixo por um período prolongado. O mês de setembro foi marcado pelo aumento das taxas de juros, nenhum ativo ficou de fora desta vez, até mesmo o Tesouro SELIC, ou as LFTs, como são conhecidas, tiveram um aumento em suas taxas de negociação, impactando negativamente no Índice IMA S da Anbima que representa todos os vencimentos deste ativo. O aumento das emissões do Tesouro Nacional tem elevado as taxas dos vencimentos mais curtos, onde os investidores têm demonstrando maior interesse, porém a uma taxa superior. Este ambiente tem impedido que o real se beneficie do enfraquecimento do dólar pelo mundo, fazendo com que o Real registre o pior desempenho em termos globais no ano, 39,94% de desvalorização. Por fim, no mês o Dólar fechou a R 5,6407 com alta de 3,096% no mês.

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

### RENTABILIDADE DOS PRINCIPAIS BENCHMARKS DE RENDA VARIÁVEL

	SETEMBRO	2020	12 MESES	24 MESES	36 MESES
IBOVESPA	-4,80%	-18,20%	-9,68%	19,23%	27,34%
SMLL	-5,44%	-18,93%	-1,78%	54,49%	42,68%
IBRX	-4,58%	-17,42%	-8,59%	23,26%	30,47%
IDIV	-4,63%	-21,08%	-9,81%	37,85%	30,49%
S&P 500 (USD)	-4,63%	-21,08%	-9,81%	37,85%	30,49%
MSCI WORLD (USD)	-3,59%	0,37%	8,59%	8,39%	18,33%

Em setembro, a bolsa brasileira seguiu a dinâmica de ajuste iniciada em agosto, porém, desta vez foi acompanhada pela queda das bolsas mundo afora. O clima de otimismo global arrefeceu, à medida que o risco de novas ondas de contágio tem sido noticiado em algumas regiões do EUA e Europa, levando a uma volta parcial de medidas de distanciamento social. Por outro lado, vale ressaltar que o nível de mortalidade tem sido menor que o passado recente, podendo indicar que a imunidade de grupo estaria aumentando sua relevância na população. Também cresce a sensação da dependência e da importância de novos estímulos fiscais e monetários. No caso dos EUA, a proximidade do período eleitoral não tem colaborado na construção de um consenso para a criação de um novo pacote de estímulo fiscal.

Além disso, tem gerado expectativa de volatilidade no curto prazo, apesar do perfil relativamente moderado e favorável à economia dos dois candidatos à presidência. Com isso, o S&P 500 teve retorno de -3,92% mantendo resultado positivo no ano de 5,13%. O índice Nasdaq, teve retorno de -5,16% mantendo o impressionante retorno de 24,46% no ano.

No Brasil, assim como em outros países, o governo segue com o desafio de reequilibrar as contas públicas, após a queda de arrecadação e o aumento de gastos proporcionados pela pandemia. Por outro lado, graças à expansão fiscal, as empresas dos setores expostos a economia doméstica, como por exemplo o Varejo, começam a apresentar faturamento mensal comparável ao de 2019 indicando que a recuperação econômica tem sido surpreendente. O Ibovespa teve retorno de -4,80% ampliando a queda no ano para -18,20%. Apesar da piora recente, a gestão continua com visão positiva para renda variável no médio e longo prazos, onde se pode 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.

O setor de Siderurgia foi o destaque no mês por conta da alta dos preços do aço e revisões positivas das projeções de exportação do segmento. Também se destacaram os setores ligados ao crescimento do PIB local como Consumo, Construção Civil, Varejo, Educação e o de Bebidas. No lado negativo, destacaram-se os setores que continuam sofrendo no ano como o de Petróleo Petroquímicos, Papel Celulose e Shoppings Properties.

  
6

## Relatório de Investimentos – Setembro/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 (%)						
	31/08/2020	30/09/2020	Jul/20	ago/20	set/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BB PREVID RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 619.887.968,84	R\$ 575.489.109,09	1,7677	(0,8887)	(0,7525)	0,1043%	1,8561%	NC	
BB PREVID TP VII	R\$ 6.846.386,96	R\$ 6.859.460,43	0,3200	0,4697	0,1909	0,9836%	2,6415%	5,1210%	
BB PREVID RF IMA B5+	R\$ 174.834.128,07	R\$ 170.207.008,47	7,2780	(3,6881)	(2,6465)	0,5871%	-4,8196%	NC	
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 51.431.559,20	R\$ 46.947.373,20	1,7100	(0,8600)	(0,9800)	-0,1529%	1,6171%	NC	
BRADESCO MAXI PODER PUBLICO	R\$ 2.000.876,94	R\$ 1.998.642,51	0,1702	0,1400	(0,1100)	0,2001%	1,8014%	2,9891%	
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	R\$ 53.071.179,30	R\$ 52.661.732,79	1,7700	(2,4800)	(0,7700)	-1,5181%	2,2841%	5,2294%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 439.311.958,19	R\$ 337.876.224,25	0,9736	0,3918	(0,1593)	1,2077%	4,2868%	6,9122%	
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 520.673.388,21	R\$ 518.053.574,53	0,9773	(0,5572)	(0,5032)	-0,0906%	4,5305%	6,4062%	
ICATU VANG. FI RF INFLA. CRED. PRIVADO	R\$ 26.823.203,87	R\$ 26.770.318,15	1,9300	0,5500	(0,2000)	2,2856%	3,5703%	5,4218%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 56.513.555,53	R\$ 56.388.852,96	1,0200	0,3300	(0,2200)	1,1304%	4,2191%	6,8639%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 108.641.047,13	R\$ 105.790.773,97	7,3500	(3,6600)	(2,6200)	0,7114%	-4,8333%	-1,9948%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI	R\$ 240.351.041,05	R\$ 239.800.036,42	0,5500	(0,1200)	(0,2300)	0,1984%	2,4675%	3,6852%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 77.807.918,49	R\$ 56.520.879,96	4,8100	(2,0300)	(2,0900)	0,5363%	0,0267%	3,2239%	
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>R\$ 2.378.194.211,78</b>	<b>R\$ 2.195.363.986,73</b>							

FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	31/08/2020	30/09/2020	Jul/20	ago/20	set/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 83.313.019,03	R\$ 79.338.623,69	6,3769	(3,5538)	(4,7704)	-2,2978%	-26,1470%	NC	
BB FIA BDR NIVEL I	R\$ 49.158.658,32	R\$ 69.692.089,55	1,1293	14,8205	(2,3304)	13,4112%	17,0257%	NC	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 117.595.402,80	R\$ 111.671.243,85	8,2300	(1,5800)	(5,0400)	1,1514%	-14,6098%	NC	
BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA	R\$ 29.216.686,03	R\$ 27.964.610,41	8,4300	(2,9400)	(4,2900)	0,7273%	-15,6989%	-6,3868%	
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	R\$ 274.849.491,59	R\$ 279.456.489,97	8,3800	(0,4324)	(2,9654)	4,7114%	0,9508%	11,0130%	
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	R\$ 89.776.442,27	R\$ 86.134.031,93	7,4124	(1,5930)	(4,0572)	1,4128%	-10,0550%	2,3067%	
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 23.325.961,45	R\$ 22.268.620,83	8,7600	(2,9700)	(4,5300)	0,7493%	-16,5790%	NC	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 215.546.184,30	R\$ 203.877.747,46	4,3600	(4,4900)	(5,4100)	-5,7181%	-24,6276%	-17,0777%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 151.130.951,01	R\$ 143.633.002,35	7,5400	(0,2000)	(4,9600)	2,0016%	-18,6705%	-8,2517%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA	R\$ 9.159.400,45	R\$ 8.768.811,35	8,4600	(3,0100)	(4,2643)	0,7095%	-16,0197%	-5,2616%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 117.796.634,35	R\$ 108.333.638,84	5,8000	(3,9200)	(8,0300)	-6,5101%	-33,1611%	-23,4459%	
ITAÚ SMALL CAPS VALUATION	R\$ 47.503.405,69	R\$ 45.182.893,06	8,5100	(0,9800)	(4,8800)	2,2032%	-24,6951%	-25,2881%	
SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 63.753.705,28	R\$ 61.029.796,02	8,9118	(1,8094)	(4,2726)	2,3719%	-20,9755%	-11,9823%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 90.872.219,73	R\$ 87.005.465,09	8,6543	(2,9064)	(4,2552)	1,0073%	-20,7959%	-11,4092%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 42.905.197,45	R\$ 41.071.174,86	8,9106	(1,8110)	(4,2746)	2,3670%	-22,4706%	NC	
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULTIMERC	R\$ 37.161.387,62	R\$ 58.798.549,55	2,7934	11,8461	0,5416	15,5931%	15,5931%	NC	
SAFRA S&P REAIS PB MULTIMERCADO	R\$ 20.432.900,24	R\$ 19.452.940,86	5,5800	6,8600	(4,8000)	7,4073%	1,0853%	9,9474%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR	R\$ 74.320.849,30	R\$ 93.841.693,56	2,0200	16,0000	(2,5300)	15,3491%	17,5271%	NC	
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 77.003.842,71	R\$ 72.419.239,42	13,8500	(3,1300)	(5,9500)	3,7244%	12,5825%	NC	
OCCAM FIC FIA	R\$ 76.229.040,71	R\$ 84.696.910,25	9,9000	(2,2400)	(5,7200)	1,2928%	10,3787%	NC	
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 17.561.225,84	R\$ 28.704.306,88	10,7087	(2,0288)	(7,9400)	-0,1493%	7,7790%	NC	
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>R\$ 1.708.612.606,17</b>	<b>R\$ 1.733.341.879,78</b>							

<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 4.086.806.817,95</b>	<b>R\$ 3.928.705.866,51</b>
--------------------	-----------------------------	-----------------------------

Quadro 1.

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

**Nota 2:** Com base na Ata COMIV 166/2020, a Diretoria Deferiu as sugestões, apresentadas pelo COMIV em reunião ordinária, para ratear os novos recursos nos fundos: OCCAM FIC FIA, Sulamérica Equities FIA e BTG Absoluto Institucional FIQ FIA. Para os recursos já em carteira, foi aprovado migrar o valor de R\$ 20 milhões do fundo BB

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

Previdenciário Alocação ativa para o fundo BB FI Ações BDR Nível I. Da mesma forma, foi aprovado migrar R\$ 20 milhões do fundo Safra IMA Institucional para o fundo Safra Consumo Americano BDR Nível I. Também aprovada a migração do valor de R\$ 20 milhões do fundo BB Previdenciário Alocação Ativa para o fundo Santander FI Global Equities Multimercado Investimento no Exterior;

**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, serão utilizados os recursos aplicados no fundo Caixa FI Brasil IMA B5;

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

INSTITUIÇÃO	jul/20	ago/20	set/20
BRDESCO	R\$ 216.912.198,67	R\$ 200.244.524,97	R\$ 188.581.869,97
BANCO DO BRASIL	R\$ 978.908.867,10	R\$ 934.040.161,22	R\$ 901.586.291,23
CAIXA	R\$ 1.248.465.339,62	R\$ 1.102.832.967,97	R\$ 994.725.563,50
ITAÚ	R\$ 572.107.731,51	R\$ 565.941.432,55	R\$ 545.718.382,02
SANTANDER	R\$ 217.636.476,80	R\$ 234.692.510,08	R\$ 247.904.985,52
ICATU/BEM DTVM	R\$ 445.504.229,48	R\$ 430.849.952,28	R\$ 415.096.313,37
SAFRA	R\$ 165.346.619,80	R\$ 172.561.668,03	R\$ 169.815.514,38
BTG PACTUAL	R\$ 238.803.808,82	R\$ 274.849.491,59	R\$ 279.456.489,97
AZ QUEST	R\$ 41.344.206,31	R\$ 77.003.842,71	R\$ 72.419.239,42
OCCAM BRASIL	R\$ 40.362.999,80	R\$ 76.229.040,71	R\$ 84.696.910,25
SULAMÉRICA	R\$ 17.924.881,45	R\$ 17.561.225,84	R\$ 28.704.306,88
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.183.317.359,36</b>	<b>R\$ 4.086.806.817,95</b>	<b>R\$ 3.928.705.866,51</b>

Quadro 2.

### DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - FPREV EXEC SETEMBRO - 2020

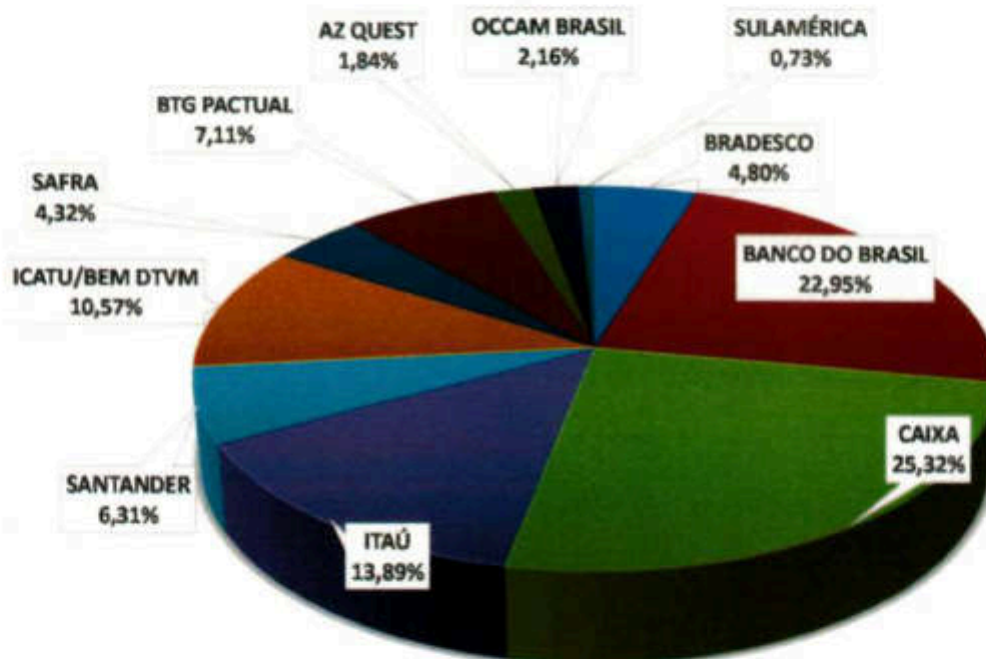


Gráfico 1

*[Assinaturas manuscritas]*



2.3 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA – FPREV EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ÍNDICE DE REFERÊNCIA	SALDO APLICADO	% APLICADO
BRDESCO FI MAXI PODER PUBLICO	CDI	R\$ 1.998.642,51	0,05%
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA BB PREVID ALOCAÇÃO ATIVA SAFRA S&P REAIS BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI SANTANDER RF ATIVO FIC	CDI ATIVO	R\$ 1.399.743.034,10	35,63%
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	IMA B	R\$ 56.520.879,96	1,44%
BRDESCO 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\$ 421.035.395,36	10,72%
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF BB PREVID RF IMA B5+	IMA B5+	R\$ 275.997.782,44	7,03%
CAIXA FI BRASIL 2020 I TP RF CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF BB PREVID TP VII	IPCA + 6%	R\$ 59.521.193,22	1,52%
BRDESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPHA ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	IBR X	R\$ 50.233.231,24	1,28%
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA BRDESCO 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\$ 1.441.323.375,02	36,69%
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR BB FIA BDR NIVEL I SANTAND FI GLOBAL EQUITIES MULTIMERC	BDR	R\$ 222.332.332,66	5,66%
<b>TOTAL GERAL - FPREV EXECUTIVO</b>		<b>R\$ 3.928.705.866,51</b>	<b>100%</b>

Quadro 3.

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

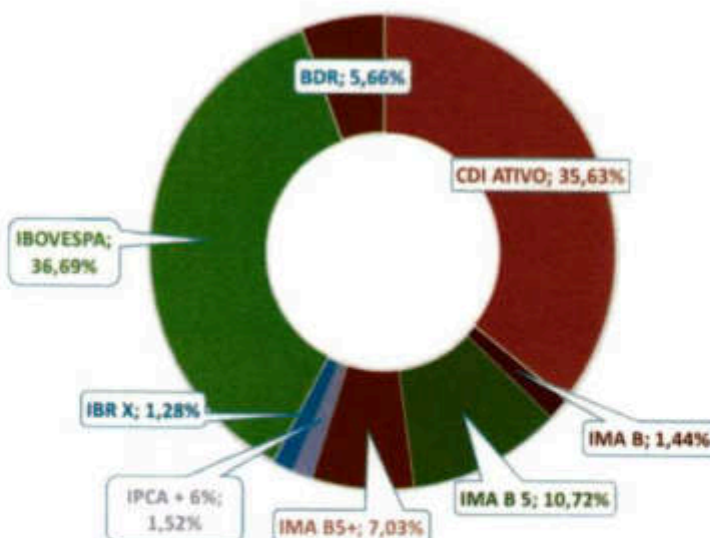


Gráfico 2.

*[Assinaturas manuscritas]*

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

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

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jun/20	ago/20	set/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/05/23)	R\$ 155.819.667,16	R\$ 157.639.568,46	0,8865	0,7659	1,1680	2,846%	6,2303%	9,8183%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 157.987.725,61	R\$ 159.847.926,69	0,8959	0,7753	1,1774	2,875%	6,3200%	9,9419%
NTN-B (29/01/14 - 15/08/30)	R\$ 161.648.091,95	R\$ 163.589.723,95	0,9196	0,7989	1,2011	2,948%	6,5444%	10,2515%
NTN-B (15/01/14 - 15/08/40)	R\$ 163.804.072,94	R\$ 165.732.783,58	0,8959	0,7753	1,1774	2,875%	6,3201%	9,9420%
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 639.259.557,66</b>	<b>R\$ 646.810.002,68</b>						

Quadro 4.

**Nota:** 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
<b>VALOR ATUAL</b>	<b>R\$ 157.639.568,46</b>	<b>R\$ 159.847.926,69</b>	<b>R\$ 163.589.723,95</b>	<b>R\$ 165.732.783,58</b>
DATA DE EMISSÃO	15/01/2014	10/02/2010	10/02/2010	10/02/2010
<b>DATA DA APLICAÇÃO</b>	<b>15/01/2014</b>	<b>15/01/2014</b>	<b>29/01/2014</b>	<b>15/01/2014</b>
DATA DO RESGATE	15/05/2023	15/08/2030	15/08/2030	15/08/2040
<b>TAXA DE JUROS CONTRATADA</b>	<b>6,48%</b>	<b>6,5998%</b>	<b>6,90%</b>	<b>6,60%</b>

Quadro 5.

### 2.7 SALDOS CVS – FPREV

DESCRIÇÃO	SALDO	
	31/08/2020	30/09/2020
CVS - A	R\$ 1.327.266,06	R\$ 1.309.812,74
CVS - B	R\$ 8.587.913,70	R\$ 8.474.935,90
CVS - C	R\$ 172.175,64	R\$ 169.911,56
CVS - D	R\$ 941.779,08	R\$ 929.389,56
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 11.029.134,48</b>	<b>R\$ 10.884.049,76</b>

Quadro 6.

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

## Relatório de Investimentos – Setembro/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
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 302.461,85</b>	<b>R\$ 1.305.762,48</b>	<b>R\$ 1.608.224,33</b>

Quadro 7.

### 2.9 LOCAÇÃO DE IMÓVEIS

RECEITA DE LOCAÇÃO DE IMÓVEIS - FPREV 2020 (Contrato Regular)			
MÊS	UEA	SEAS	TOTAL
jan/20	R\$ -	R\$ -	R\$ -
fev/20	R\$ -	R\$ -	R\$ -
mar/20	R\$ 58.180,96	R\$ 301.093,20	R\$ 359.274,16
abr/20	R\$ 58.180,96	R\$ -	R\$ 58.180,96
mai/20	R\$ -	R\$ 301.093,20	R\$ 301.093,20
jun/20	R\$ 145.452,40	R\$ -	R\$ 145.452,40
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
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 392.721,48</b>	<b>R\$ 903.279,20</b>	<b>R\$ 1.296.000,68</b>

Quadro 8.

### 2.10 TOTAL DOS RECURSOS - FPREV EXECUTIVO

RECURSOS FPREV EXECUTIVO	SALDO		% dos Recursos
	31/08/2020	30/09/2020	
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.086.806.817,95	R\$ 3.928.705.866,51	84,4635%
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 639.259.557,66	R\$ 646.810.002,68	13,9058%
TÍTULOS CVS	R\$ 11.029.134,48	R\$ 10.884.049,76	0,2340%
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55	R\$ 60.353.005,55	1,2975%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 186.972,93	R\$ 4.612.463,03	0,0992%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.797.635.488,57</b>	<b>R\$ 4.651.365.387,53</b>	<b>100,00%</b>

Quadro 9.

  
 11

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

### 2.11 EVOLUÇÃO DOS RECURSOS – FPREV EXECUTIVO

Mês	Recursos FPREV Executivo	Evolução		
		Mensal	Anual	12 Meses
ago/19	R\$ 4.698.765.985,21	1,04%	15,96%	25,85%
set/19	R\$ 4.814.401.867,02	2,46%	18,81%	26,83%
out/19	R\$ 4.927.631.461,93	2,35%	21,60%	26,59%
nov/19	R\$ 4.968.291.263,50	0,83%	22,61%	26,14%
dez/19	R\$ 5.173.977.182,42	4,14%	27,68%	27,68%
jan/20	R\$ 5.215.753.953,85	0,81%	0,81%	25,83%
fev/20	R\$ 5.147.828.344,11	-1,30%	-0,51%	22,61%
mar/20	R\$ 4.677.866.125,22	-9,13%	-9,59%	9,54%
abr/20	R\$ 4.755.324.126,81	1,66%	-8,09%	7,07%
mai/20	R\$ 4.808.084.982,84	1,11%	-7,07%	5,43%
jun/20	R\$ 4.837.475.067,57	0,61%	-6,50%	4,02%
jul/20	R\$ 4.902.116.484,95	1,34%	-5,25%	4,33%
ago/20	R\$ 4.797.635.488,57	-2,13%	-7,27%	-0,35%
set/20	R\$ 4.651.365.387,53	-3,05%	-10,10%	-5,61%

Quadro 10.

### 2.12 RENTABILIDADE X META ATUARIAL – FPREV EXECUTIVO



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - EXECUTIVO2020

09/10/2020 15:07:07

#### Fundo Previdenciário

#### Cálculo Posicionado em 30/09/2020

Mês/Ano	Saldo Financeiro em 30/09/2019		Resultado RS
	Receitas RS	Despesas RS	
			<b>4.814.401.867,02</b>
10/2019	40.858.104,23	2.023.186,58	38.834.917,65
11/2019	40.805.162,75	889.103,33	39.916.059,42
12/2019	80.878.067,28	1.824.810,55	79.053.256,73
01/2020	31.251.496,04	2.054.191,64	29.197.304,40
02/2020	49.583.021,72	4.910.443,54	44.672.578,18
03/2020	44.294.358,68	12.998.534,20	31.295.824,48
04/2020	41.873.777,81	98.875.947,73	-57.002.169,92
05/2020	40.614.112,23	23.523.101,08	17.091.011,15
06/2020	32.820.094,52	149.967.929,32	-117.147.834,80
07/2020	33.058.400,54	127.901.315,43	-94.842.914,89
08/2020	39.455.936,02	98.543.877,68	-59.087.941,66
09/2020	39.934.090,22	111.777.877,72	-71.843.787,50
			<b>4.651.365.387,53</b>

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

Taxa de Juros Anual:	5,8800%	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	3,1352%	1,3439%	0,6400%
Juros	5,8800%	4,3784%	0,4773%
Meta	9,1995%	5,7811%	1,1203%
Rentabilidade %	-0,8747%	-4,7435%	-1,5513%
Rentabilidade RS	-43.172.782,73	-244.943.864,33	-74.426.313,54
Resultado %	-9,2255%	-9,9494%	-2,6420%
Resultado RS	-497.231.066,83	-543.588.787,42	-128.175.412,83

Quadro 11.

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

**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 revisados para inclusão do pagamento do FTEMP entre os meses de abril a agosto/2020. A correção foi necessária para ajustar os resultados do FPREV uma vez que esses recursos são utilizados como Despesas Previdenciárias.

ACOMPANHAMENTO DO SALDO DO FUNDO TEMPORÁRIO - FTEMP		
SALDO INICIAL FTEMP (*) R\$ 1.088.777.939,69		
REFERÊNCIA	TOTAL DAS FOLHAS	SALDO DISPONÍVEL DO FUNDO TEMPORÁRIO (FTEMP)
ABRIL	R\$ 86.297.366,11	R\$ 1.002.480.573,58
MAIO	R\$ 541.275,12	R\$ 1.001.939.298,46
JUNHO	R\$ 145.835.662,28	R\$ 856.103.636,18
JULHO	R\$ 106.078.439,32	R\$ 750.025.196,86
AGOSTO	R\$ 97.800.000,00	R\$ 652.225.196,86
SETEMBRO	R\$ 100.563.738,26	R\$ 551.661.458,60
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 537.116.481,09</b>	

Quadro 12.

**Nota:** Acompanhamento do Saldo do FTEMP com base nos extratos de conta corrente (Regime de Caixa).

### 3. RECURSOS FUNDO PREVIDENCIÁRIO- FPREV ALE

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 4.977.144,01	R\$ 4.952.101,09	0,9773	(0,5572)	(0,5032)	-0,0906%	4,5305%	6,4062%
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA RF FIC	R\$ 2.844.079,49	R\$ 842.857,63	0,5500	(0,1200)	(0,2300)	0,1984%	2,4718%	3,6896%
ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 1.587.825,91	R\$ 1.584.695,29	1,9300	0,5500	(0,2000)	2,2856%	3,5703%	NC
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>R\$ 9.409.049,41</b>	<b>R\$ 7.379.654,01</b>						
FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 475.612,80	R\$ 449.865,84	4,3600	(4,4900)	(5,4100)	-5,7181%	-24,6276%	-17,0777%
BTG ABSOLUTO FIQ FIA	R\$ 497.863,30	R\$ 1.431.782,05	-	(0,4324)	(2,9654)	-3,3849%	-3,3849%	NC
CAIXA FIA CONSUMO	R\$ 220.718,62	R\$ 211.763,62	7,4124	(1,5930)	(4,0572)	1,4128%	-10,0550%	NC
OCCAM FIC FIA	R\$ 757.741,32	R\$ 1.744.942,34	9,9000	(2,2400)	(5,7200)	1,2928%	19,5291%	NC
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR	R\$ 287.261,90	R\$ 371.314,78	2,0200	16,0000	(2,5300)	15,3491%	16,4103%	NC
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>R\$ 2.239.197,94</b>	<b>R\$ 4.209.668,63</b>						
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 11.648.247,35</b>	<b>R\$ 11.589.322,64</b>						

Quadro 13.

*C*

*A/S 10*  
*[Handwritten signature]*

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

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

TÍTULO PÚBLICO (DATA DE COMPRA - DATA DO VENCIMENTO)	SALDO		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jul/20	ago/20	set/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
NTN-B (15/01/14 - 15/08/30)	R\$ 2.157.467,71	R\$ 2.182.870,47	0,895939	0,775298	1,177434	2,8754%	5,5336%	8,6484%
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 2.157.467,71</b>	<b>R\$ 2.182.870,47</b>						

Quadro 14.

### 3.4 Total dos Recursos – ALE/FPREV

RECURSOS ALE FPREV	SALDO	
	31/08/2020	30/09/2020
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 11.648.247,35	R\$ 11.589.322,64
TÍTULOS PÚBLICOS	R\$ 2.157.467,71	R\$ 2.182.870,47
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 10,46	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 13.805.725,52</b>	<b>R\$ 13.772.193,11</b>

Quadro 15.

### 3.5 Evolução dos Recursos – ALE/FPREV

Mês	Recursos ALE FPREV	Evolução		
		Mensal	Annual	12 Meses
set/19	R\$ 11.774.465,04	2,78%	22,01%	30,94%
out/19	R\$ 12.017.646,25	2,07%	24,53%	33,35%
nov/19	R\$ 12.150.767,48	1,11%	25,91%	32,09%
dez/19	R\$ 12.391.075,09	1,98%	28,40%	28,40%
jan/20	R\$ 12.693.470,60	2,44%	2,44%	26,47%
fev/20	R\$ 12.745.197,26	0,41%	2,86%	24,93%
mar/20	R\$ 12.694.389,88	-0,40%	2,45%	22,39%
abr/20	R\$ 12.933.067,87	1,88%	4,37%	15,66%
mai/20	R\$ 13.078.781,12	1,13%	5,55%	19,91%
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%	17,25%
<b>set/20</b>	<b>R\$ 13.772.193,11</b>	<b>-0,24%</b>	<b>11,15%</b>	<b>14,60%</b>

Quadro 16.

# Relatório de Investimentos – Setembro/2020

## 3.6 Rentabilidade ALE/FPREV e Meta Atuarial



### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - ASSEMBLEIA2020

09/10/2020 14:58:03

<b>Fundo Previdenciário</b>		<b>Cálculo Posicionado em 30/09/2020</b>	
		<b>Saldo Financeiro em 30/09/2019</b>	<b>11.764.175,56</b>
<b>Mês/Ano</b>	<b>Receitas R\$</b>	<b>Despesas R\$</b>	<b>Resultado R\$</b>
10/2019	117.675,84	0,00	117.675,84
11/2019	116.604,44	0,00	116.604,44
12/2019	116.912,84	0,00	116.912,84
01/2020	232.286,40	0,00	232.286,40
02/2020	116.166,02	0,00	116.166,02
03/2020	116.289,97	0,00	116.289,97
04/2020	119.283,88	0,00	119.283,88
05/2020	119.498,47	0,00	119.498,47
06/2020	118.639,37	0,00	118.639,37
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
		<b>Saldo Financeiro em 30/09/2020</b>	<b>13.772.193,11</b>
<b>Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos</b>			
<b>Taxa de Juros Anual:</b>	5,8800 %	<b>Índice de Inflação:</b>	IPCA
<b>Item</b>	<b>Em 12 meses</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>
IPCA	3,1352 %	1,3439 %	0,6400 %
Juros	5,8800 %	4,3784 %	0,4773 %
Meta	9,1995 %	5,7811 %	1,1203 %
Rentabilidade %	3,1371 %	0,8944 %	-1,4760 %
Rentabilidade R\$	391.678,32	115.971,91	-203.770,17
Resultado %	-5,5517 %	-4,6196 %	-2,5675 %
Resultado R\$	-756.231,04	-633.399,86	-358.439,13

Quadro 17.

# Relatório de Investimentos – Setembro/2020

## 4. RECURSOS DO MPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	31/08/2020	30/09/2020	set20	ago20	ago20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 1.480.686,76	R\$ 2.980.227,90	-	(0,5572)	(0,5032)	-1,0576%	-1,0576%	NC	
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 59.998.126,68	R\$ 59.397.540,98	1,7100	(0,8600)	(0,9800)	-0,1529%	1,6171%	1,5111%	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 96.933.172,10	R\$ 96.203.701,91	1,7677	(0,8887)	(0,7525)	0,1043%	1,7539%	3,1409%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 1.501,05							
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 158.411.985,54</b>	<b>R\$ 158.582.971,84</b>							

Quadro 18.

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



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - PGJMP2020

09/10/2020 15:02:12

#### Fundo Previdenciário

#### Cálculo Posicionado em 30/09/2020

Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2019</b>
			<b>133.020.477,76</b>
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	2.720.674,05	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	0,00	1.514.681,38
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2020</b>
			<b>158.582.971,84</b>

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

Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	3,1352 %	1,3439 %	0,6400 %
Juros	5,8800 %	4,3784 %	0,4773 %
Meta	9,1995 %	5,7811 %	1,1203 %
Rentabilidade %	3,9537 %	1,6341 %	-0,8482 %
Rentabilidade R\$	5.664.851,91	2.435.668,70	-1.343.695,08
Resultado %	-4,8039 %	-3,9203 %	-1,9467 %
Resultado R\$	-7.509.066,11	-6.178.721,01	-3.118.423,81

Quadro 19.



# Relatório de Investimentos – Setembro/2020

## 5. RECURSOS DO DPE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO(%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jul/20	ago/20	set/20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGIA	R\$ 951.659,78	R\$ 1.890.351,04	-	(0,5572)	(0,5032)	-1,0576%	-1,0576%	NC
BRANDESCO INST. FIC FI RF IMA B5	R\$ 8.486.827,77	R\$ 8.403.382,97	0,9700	(0,8600)	(0,1900)	-0,0885%	3,1377%	5,7540%
BRANDESCO INST. ALOC. DINAMICA	R\$ 9.619.237,31	R\$ 9.601.260,43	1,7100	0,4200	(0,9800)	1,1362%	2,9306%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE								
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 19.057.724,86</b>	<b>R\$ 19.894.994,44</b>						

Quadro 20.

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



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - DEFENSORIA2020

09/10/2020 15:00:19

#### Fundo Previdenciário

#### Cálculo Posicionado em 30/09/2020

Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2019</b> 8.183.757,90
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	810.969,30	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
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2020</b> 19.894.994,44

#### 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	3,1352 %	1,3439 %	0,6400 %
Juros	5,8800 %	4,3784 %	0,4773 %
Meta	9,1995 %	5,7811 %	1,1203 %
Rentabilidade %	5,6282 %	3,4504 %	-0,5935 %
Rentabilidade R\$	749.616,56	519.123,91	-113.109,06
Resultado %	-3,2704 %	-2,2033 %	-1,6948 %
Resultado R\$	-472.932,26	-349.897,36	-326.617,47

Quadro 21.

17

# Relatório de Investimentos – Setembro/2020

## 6. RECURSOS DO TJAM – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	31/08/2020	30/09/2020	jun20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 2.867.819,59	R\$ 5.799.109,38	-	(0,5572)	(0,5032)	-1,0576%	(0,0106)	NC	
CAIXA FI BRASIL IRF-MI TP RF	R\$ 191.325.567,92	R\$ 191.599.271,62	0,2410	0,0965	0,1330	0,4712%	0,4712%	NC	
BB PREV. RF IRF MI	R\$ 135.997.587,19	R\$ 136.045.373,40	0,2329	0,0882	0,0427	0,3641%	0,3641%	0,3641%	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 50.591.914,50	R\$ 50.209.481,89	1,7677	(0,8887)	(0,7525)	0,1043%	0,1043%	0,1043%	
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 42.246.181,53	R\$ 42.138.342,60	0,9700	0,4200	(0,1900)	1,2014%	4,4693%	7,1194%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINAMICA RF	R\$ 1.426.349,94	R\$ 1.412.325,67	1,7100	(0,8600)	(0,9800)	-0,1529%	1,1847%	NC	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 29.093,07							
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 424.455.420,67</b>	<b>R\$ 427.232.997,63</b>							

Quadro 22.

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



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo Amazonas / AM - TRIBUNALJUSTICA2020

09/10/2020 15:09:15

#### Fundo Previdenciário

#### Cálculo Posicionado em 30/09/2020

Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2019</b>
			<b>12.590.477,23</b>
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	282.187,91	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
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2020</b>
			<b>427.232.997,63</b>

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

Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	3,1352 %	1,3439 %	0,6400 %
Juros	5,8800 %	4,3784 %	0,4773 %
Meta	9,1995 %	5,7811 %	1,1203 %
Rentabilidade %	5,4970 %	4,4899 %	-0,3613 %
Rentabilidade R\$	1.559.059,38	1.481.562,44	-168.152,96
Resultado %	-3,3906 %	-1,2206 %	-1,4652 %
Resultado R\$	-1.040.750,92	-424.511,83	-689.556,05

Quadro 23.

# Relatório de Investimentos – Setembro/2020

## 7. RECURSOS DO TCE – FPREV

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

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)						
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES	
CAIXA GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 522.575,15	R\$ 1.042.588,02	-	(0,5572)	(0,5032)	-1,0576%	(0,0106)	NC	
CAIXA FI BRASIL IRF-MI TP RF	R\$ 57.185.435,93	R\$ 48.083.519,99	0,2410	0,0965	0,1333	0,4715%	0,0047	NC	
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 50.591.914,50	R\$ 50.209.481,89	1,7677	(0,8887)	(0,7525)	0,1043%	0,0010	NC	
BRADESCO INST. FIC FI RF IMA B 5	R\$ 7.354.169,94	R\$ 7.340.426,12	0,9700	0,4200	(0,1900)	1,2014%	4,4693%	9,0026%	
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -							
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 115.654.095,52</b>	<b>R\$ 106.676.016,02</b>							

Quadro 24.

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



#### Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Ciente: Governo Amazonas / AM - TRIBUNALCONTAS2020

09/10/2020 15:04:27

#### Fundo Previdenciário

#### Cálculo Posicionado em 30/09/2020

Mês/Ano	Receitas R\$	Despesas R\$	Resultado R\$
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2019</b>
			<b>1.903.219,14</b>
10/2019	447.922,04	0,00	447.922,04
11/2019	889.854,89	0,00	889.854,89
12/2019	205.915,34	0,00	205.915,34
01/2020	696.572,08	0,00	696.572,08
02/2020	445.775,50	0,00	445.775,50
03/2020	245.127,45	0,00	245.127,45
04/2020	770.472,25	0,00	770.472,25
05/2020	446.927,24	0,00	446.927,24
06/2020	447.429,30	0,00	447.429,30
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
			<b>Saldo Financeiro em 30/09/2020</b>
			<b>106.676.016,02</b>

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

Taxa de Juros Anual:	5,8800 %	Índice de Inflação:	IPCA
Item	Em 12 meses	No Ano	No Mês
IPCA	3,1352 %	1,3439 %	0,6400 %
Juros	5,8800 %	4,3784 %	0,4773 %
Meta	9,1995 %	5,7811 %	1,1203 %
Rentabilidade %	0,2436 %	-0,8593 %	-4,0761 %
Rentabilidade R\$	11.613,96	-48.028,42	-321.062,52
Resultado %	-8,2014 %	-6,2775 %	-5,1388 %
Resultado R\$	-423.068,61	-369.742,08	-409.307,65

Quadro 25.

**8. CONSOLIDADO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO AMAZONPREV**



**Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira**

Cliente: Governo Amazonas / AM - CALCULOATUARIAL2020

09/10/2020 15:11:22

<b>Fundo Previdenciário</b>		<b>Cálculo Posicionado em 30/09/2020</b>	
		<b>Saldo Financeiro em 30/09/2019</b>	<b>4.981.863.974,61</b>
<b>Mês/Ano</b>	<b>Receitas R\$</b>	<b>Despesas R\$</b>	<b>Resultado R\$</b>
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	37.411.197,30	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	99.228.317,87	-51.012.484,03
05/2020	48.840.726,03	23.803.184,65	25.037.541,38
06/2020	38.120.534,15	150.324.356,08	-112.203.821,93
07/2020	38.874.890,07	128.068.311,15	-89.193.421,08
08/2020	45.682.773,56	99.044.784,20	-53.362.010,64
09/2020	522.856.507,35	112.083.864,09	410.772.643,26
		<b>Saldo Financeiro em 30/09/2020</b>	<b>5.377.524.560,56</b>

<b>Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos</b>			
<b>Taxa de Juros Anual:</b>	5,8800 %	<b>Índice de Inflação:</b>	IPCA
<b>Item</b>	<b>Em 12 meses</b>	<b>No Ano</b>	<b>No Mês</b>
IPCA	3,1352 %	1,3439 %	0,6400 %
Juros	5,8800 %	4,3784 %	0,4773 %
Meta	9,1995 %	5,7811 %	1,1203 %
Rentabilidade %	-0,6772 %	-4,4693 %	-1,5184 %
Rentabilidade R\$	-34.795.962,31	-240.439.565,50	-76.576.103,33
Resultado %	-9,0447 %	-9,6902 %	-2,6095 %
Resultado R\$	-507.433.115,46	-551.545.059,26	-133.077.756,94

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:** Os lançamentos das Despesas foram revisados para inclusão do pagamento do FTEMP entre os meses de abril a agosto/2020. A correção foi necessária para ajustar os resultados do FPREV uma vez que esses recursos são utilizados como Despesas Previdenciárias.

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

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

#### 9.1 FFIN – Poder Executivo

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	31/08/2020	30/09/2020
FUNDO BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 29.075.852,33	R\$ 29.605.055,56
FUNDO BRADESCO FIC FI RF ALOC. DINÂMICA - COMPREV	R\$ 4.911.698,06	R\$ 4.948.008,45
REPASSES PATRONAIS - EXECUTIVO	R\$ 376,03	R\$ 0,02
COBERTURA DO DEFICIT - EXECUTIVO	R\$ 34.865,65	R\$ 34.865,65
SALÁRIOS NÃO RECLAMADOS	R\$ 130.774,90	R\$ 170.827,61
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ -	R\$ 9.117.273,94
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 34.153.566,97</b>	<b>R\$ 43.876.031,23</b>

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 Fundo Previdenciário Militares

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	31/08/2020	30/09/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO - FPPM	R\$ 2.988,94	R\$ 2.640,72
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE - FPPM	R\$ -	R\$ 1,00
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO - FTEMP	R\$ 32.945.693,80	R\$ 17.768,87
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE - FTEMP	R\$ -	R\$ 13.571.289,22
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 32.948.682,74</b>	<b>R\$ 13.591.699,81</b>

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. O valor de disponibilidade financeira em conta corrente refere-se à valores de Consignação em processo de pagamento, regularizado em agosto/2020.

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

DESCRIÇÃO	SALDOS	
	31/08/2020	30/09/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 327.207,64	R\$ -
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 327.207,64</b>	<b>R\$ -</b>

Quadro 29.

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

### 9.4 FFIN Assembleia – ALE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/08/2020	30/09/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 377.950,19	R\$ 381.491,32
DISPONIBILIDADE COBERTURA ALE FFIN	R\$ 42.539,30	R\$ 41.699,92
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ 1,00
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 420.490,49</b>	<b>R\$ 423.192,24</b>

Quadro 30.

### 9.5 FFIN - Procuradoria Geral – PGJ / MPE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/08/2020	30/09/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 643.832,86	R\$ 264.895,61
DISPONIBILIDADE COBERTURA MPE FFIN	R\$ 188.566,03	R\$ 188.042,44
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ 371.450,81
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 832.399,89</b>	<b>R\$ 824.388,86</b>

Quadro 31.

### 9.6 FFIN – Tribunal de Justiça – TJ/AM


FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/08/2020	30/09/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 6.143.202,35	R\$ 4.426.609,79
DISPONIBILIDADE COBERTURA TJ FFIN	R\$ 537.499,43	R\$ 535.688,16
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 1.712.088,96
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 6.680.701,78</b>	<b>R\$ 6.674.386,91</b>

Quadro 32.

### 9.7 FFIN – Tribunal de Contas – TCE/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS	
	31/08/2020	30/09/2020
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 13.018.257,21	R\$ 16.604.287,04
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ 2.189.500,28
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 13.018.257,21</b>	<b>R\$ 18.793.787,32</b>

Quadro 33.



## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

### 10. DISPONIBILIDADES DE RECURSOS DE TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

#### 10.1 Taxa de Administração - EXECUTIVO

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.728.561,31	R\$ 1.550.527,01	0,1700	0,1400	(0,1100)	0,1999%	1,7990%	2,5192%
CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA	R\$ 40.413.455,58	R\$ 40.210.111,74	0,9773	(0,5572)	(0,5032)	-0,0906%	4,5305%	4,6170%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ 1,00						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 42.142.017,89</b>	<b>R\$ 41.760.639,75</b>						

Quadro 34.

#### 10.2 Taxa de Administração - ALE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 1.161.346,30	R\$ 1.194.640,92	0,1700	0,1400	(0,1100)	0,1999%	1,7990%	2,5192%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.161.346,30</b>	<b>R\$ 1.194.640,92</b>						

Quadro 35.

#### 10.3 Taxa de Administração - TCE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 680.417,06	R\$ 679.657,22	0,1700	0,1400	(0,1100)	0,1999%	1,7990%	2,5192%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 680.417,06</b>	<b>R\$ 679.657,22</b>						

Quadro 36.

#### 10.4 Taxa de Administração – TJ/AM

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 2.197.924,58	R\$ 2.195.470,11	0,1700	0,1400	(0,1100)	0,1999%	1,7990%	2,5192%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.197.924,58</b>	<b>R\$ 2.195.470,11</b>						

Quadro 37.

#### 10.5 Taxa de Administração – PGJ/MPE

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO (%)					
	31/08/2020	30/09/2020	jul20	ago20	set20	TRIMESTRE	2020	ÚLTIMOS 12 MESES
BRANCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 69.883,93	R\$ 363.627,20	-	0,1400	(0,1100)	0,0298%	0,0298%	0,0298%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 0,10							
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 69.884,03</b>	<b>R\$ 363.627,20</b>						

Quadro 38.



**11. OUTROS RECURSOS**

**11.1 Tribunal de Justiça do Estado - TJA**

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	31/08/2020	30/09/2020	jun/20	jul/20	ago/20	TRIMESTRE	2020	ULTIMOS 12 MESES
CAIXA FI BRASIL IRF MI TP RF - TJA	R\$ 191.325.567,92		0,2592	0,2410	0,0965	0,5978%	2,8302%	4,8500%
BB PREV. RF IRF MI - TJA	R\$ 135.997.587,19		0,2567	0,2329	0,0882	0,5788%	2,7812%	4,7707%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 50.591.914,50		0,9486	1,7677	(0,8887)	1,8201%	2,1322%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ 1,00	R\$ -						
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 377.915.070,61</b>	<b>R\$ -</b>						

Quadro 39.

**11.2 Tribunal de Contas do Estado - TCE**

FUNDO DE INVESTIMENTO	SALDOS		VALORIZAÇÃO					
	31/08/2020	31/08/2020	jun/20	jul/20	ago/20	TRIMESTRE	2020	ULTIMOS 12 MESES
CAIXA FI BRASIL IRF MI TP RF - TCE	R\$ 57.185.435,93		0,3930	0,2410	0,0965	0,7321%	2,9674%	4,9900%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 50.591.914,50		0,9486	1,7677	(0,8887)	2,9619%	1,2580%	NC
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE	R\$ -							
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 107.777.350,43</b>	<b>R\$ -</b>						

Quadro 40.

**Nota:** A respeito dos recursos do Tribunal de Contas e Tribunal de Justiça, estudo para verificação da segregação dos recursos do FFIN e FPREV foram finalizados em setembro por meio do Relatório 32/2020-COFIN, datado de 17/09/2020, no qual foram evidenciados os valores correspondentes a cada Fundo, com base em relatório da PRODAM. Desse momento em diante, o acompanhamento dos recursos de ambos os tribunais será efetuado por Fundo, conforme os itens 6, 7, 9.6, 9.7 e 11.



## Relatório de Investimentos – Setembro/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 3.922/2019
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
TÍTULOS DO TN	R\$ 648.992.873,14	12,01%	10%	100%	art. 7º, inciso I, "a"
<b>TOTAL art. 7º, inciso I, "a"</b>	<b>R\$ 648.992.873,14</b>				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM I FIC FI	R\$ 136.045.373,40	32,14%	10%	100%	art. 7º, inciso I, "b"
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 6.859.460,43				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 170.207.008,47				
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 239.682.791,61				
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 337.876.224,25				
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ -				
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 52.661.732,79				
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 574.928.063,70				
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 56.388.852,96				
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 105.790.773,97				
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 56.520.879,96				
<b>TOTAL art. 7º, inciso I, "b"</b>	<b>R\$ 1.736.961.161,54</b>				
BRADERCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 59.285.313,88	23,17%	30%	40%	art. 7º, inciso IV, "a"
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 59.080.029,15				
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 121.108.631,27				
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 772.111.774,78				
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 240.642.894,05				
<b>TOTAL art. 7º, inciso IV, "a"</b>	<b>R\$ 1.252.228.643,13</b>				
ICATU VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 28.355.013,44	0,52%	5%	5%	art. 7º, inciso VII, "b"
<b>TOTAL art. 7º, inciso VII, "b"</b>	<b>R\$ 28.355.013,44</b>				
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>R\$ 3.666.537.691,25</b>	<b>67,85%</b>			

Quadro 41.

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2020		Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 27.964.610,41	0,93%	10%	30%	art 8º, inciso I, "a"
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 22.268.620,83				
<b>TOTAL art 8º, inciso I, "a"</b>	<b>R\$ 50.233.231,24</b>				
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 8.768.811,35	26,74%	30%	30%	art 8º, inciso II, "a"
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 111.671.243,85				
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 79.338.623,69				
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 86.345.795,55				
ITAU INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 108.333.638,84				
ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 143.633.002,35				
ITAU SMALL CAP VALUATION	R\$ 45.182.893,06				
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 204.327.613,30				
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 280.888.272,02				
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 87.005.465,09				
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 41.071.174,86				
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 61.029.796,02				
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 72.419.239,42				
OCCAM FIC FIA	R\$ 86.441.852,59				
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 28.704.306,88				
<b>TOTAL art 8º, inciso II, "a"</b>	<b>R\$ 1.445.161.728,87</b>				
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 19.452.940,86	0,36%	1%	3%	art 8º, inciso III
<b>TOTAL art 8º, inciso III</b>	<b>R\$ 19.452.940,86</b>				
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>R\$ 1.514.847.900,97</b>	<b>28,03%</b>			

SEGMENTO DE APLICAÇÃO - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	TOTAL	% DA CARTEIRA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2020		Resolução CMN nº 3.922/2010
			LIMITE ALVO	LIMITE SUPERIOR	
SANTANDER GLOBAL EQUITY INVEST EXTERIOR	R\$ 58.798.549,55	1,09%	2,5%	10%	art 9º, inciso II
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 69.692.089,55	3,03%	2,5%		art 9º, inciso III
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 94.213.008,34				
<b>TOTAL art 9º - A</b>	<b>R\$ 222.703.647,44</b>				
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>R\$ 222.703.647,44</b>	<b>4,12%</b>			
<b>TOTAL GERAL DAS APLICAÇÕES</b>	<b>R\$ 5.404.089.239,66</b>	<b>100,00%</b>			

Quadro 42.

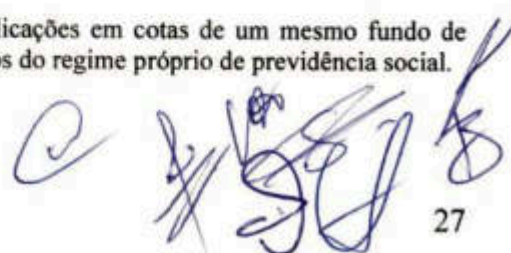
## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

### 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 I FIC FI	R\$ 136.045.373,40	2,47%	20%
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII	R\$ 6.859.460,43	0,12%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 170.207.008,47	3,09%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 772.111.774,78	14,02%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 79.338.623,69	1,44%	
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 69.692.089,55	1,27%	
CAIXA FI BRASIL IRF M I TP RF	R\$ 239.682.791,61	4,35%	
CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP	R\$ 337.876.224,25	6,13%	
CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF	R\$ -	0,00%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 52.661.732,79	0,96%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 59.285.313,88	1,08%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 59.080.029,15	1,07%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 121.108.631,27	2,20%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 27.964.610,41	0,51%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 111.671.243,85	2,03%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 240.642.894,05	4,37%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 574.928.063,70	10,44%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 8.768.811,35	0,16%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 143.633.002,35	2,61%	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 45.182.893,06	0,82%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 86.345.795,55	1,57%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 108.333.638,84	1,97%	
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 204.327.613,30	3,71%	
ICATÚ VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 28.355.013,44	0,51%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 56.388.852,96	1,02%	
ICATÚ VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 105.790.773,97	1,92%	
ICATÚ VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 22.268.620,83	0,40%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 280.888.272,02	5,10%	
SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 61.029.796,02	1,11%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 87.005.465,09	1,58%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 41.071.174,86	0,75%	
SANTANDER GLOBAL EQUITY	R\$ 58.798.549,55	1,07%	
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	R\$ 19.452.940,86	0,35%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 56.520.879,96	1,03%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 94.213.008,34	1,71%	
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 72.419.239,42	1,31%	
OCCAM FIC FIA	R\$ 86.441.852,59	1,57%	
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 28.704.306,88	0,52%	
<b>TOTAL SEGMENTO APLICAÇÃO</b>	<b>R\$ 4.755.096.366,52</b>		

Quadro 43.

**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 – Setembro/2020

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

FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14	TOTAL APLICADO	CNPJ	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	% DO PL DO FUNDO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM I FIC FI	R\$ 136.045.373,40	11.328.882/0001-35	R\$ 7.413.658.574,68	1,84%	15%
BB PREVIDENCIÁRIO TP VII - 15/08/2022	R\$ 6.859.460,43	19.523.305/0001-06	R\$ 238.949.489,36	2,87%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP	R\$ 170.207.008,47	13.327.340/0001-73	R\$ 1.936.096.946,75	8,79%	
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA	R\$ 772.111.774,78	25.078.994/0001-90	R\$ 10.452.752.168,75	7,39%	
BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 79.338.623,69	29.258.294/0001-38	R\$ 862.681.891,51	9,20%	
BB FIA BDR - NIVEL I	R\$ 69.692.089,55	21.470.644/0001-13	R\$ 545.708.532,99	12,77%	
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO	R\$ 59.285.313,88	08.246.263/0001-97	R\$ 495.909.483,11	11,95%	
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5	R\$ 59.080.029,15	20.216.216/0001-04	R\$ 788.410.647,13	7,49%	
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$ 121.108.631,27	28.515.874/0001-09	R\$ 1.377.785.815,37	8,79%	
BRADESCO INST IBR X ALPHA	R\$ 27.964.610,41	14.099.976/0001-78	R\$ 186.064.999,20	15,03%	
BRADESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 111.671.243,85	06.988.623/0001-09	R\$ 1.999.773.052,56	5,58%	
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$ 239.682.791,61	10.740.670/0001-06	R\$ 10.130.144.603,44	2,37%	
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP	R\$ 337.876.224,25	11.060.913/0001-10	R\$ 17.747.142.317,31	1,90%	
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	R\$ 52.661.732,79	22.791.074/0001-26	R\$ 214.911.410,12	24,50%	
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 574.928.063,70	23.215.097/0001-55	R\$ 13.535.810.678,86	4,25%	
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 86.345.795,55	10.577.512/0001-79	R\$ 718.937.900,79	12,01%	
ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC	R\$ 240.642.894,05	21.838.150/0001-49	R\$ 4.773.930.449,92	5,04%	
ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA	R\$ 8.768.811,35	08.817.414/0001-10	R\$ 799.315.189,79	1,10%	
ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 108.333.638,84	23.731.629/0001-07	R\$ 1.558.252.031,74	6,95%	
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 143.633.002,35	24.571.992/0001-75	R\$ 3.159.975.144,49	4,55%	
ITAÚ SMALL CAP VALUATION	R\$ 45.182.893,06	01.063.897/0001-65	R\$ 1.129.013.255,33	4,00%	
SANTANDER SELEÇÃO 30	R\$ 41.071.174,86	29.549.642/0001-26	R\$ 1.467.611.092,92	2,80%	
SANTANDER SELEÇÃO TOP AÇÕES	R\$ 61.029.796,02	02.436.763/0001-05	R\$ 543.611.577,48	11,23%	
SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES	R\$ 87.005.465,09	01.699.688/0001-02	R\$ 764.612.370,86	11,38%	
SANTANDER GLOBAL EQUITY	R\$ 58.798.549,55	17.804.792/0001-50	R\$ 802.401.940,37	7,33%	
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	R\$ 204.327.613,30	08.279.304/0001-41	R\$ 1.403.610.816,89	14,56%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF	R\$ 56.388.852,96	10.922.432/0001-03	R\$ 617.958.021,35	9,13%	
ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF	R\$ 105.790.773,97	10.756.541/0001-06	R\$ 952.869.437,77	11,10%	
ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	R\$ 22.268.620,83	06.224.719/0001-92	R\$ 151.821.905,07	14,67%	
SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF	R\$ 56.520.879,96	30.659.168/0001-74	R\$ 1.656.081.726,62	3,41%	
BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA	R\$ 280.888.272,02	11.977.794/0001-64	R\$ 2.439.151.651,37	11,52%	
SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I	R\$ 94.213.008,34	19.436.818/0001-80	R\$ 1.629.396.528,45	5,78%	
AZ QUEST SMALL MID INST. FIC FIA	R\$ 72.419.239,42	34.791.108/0001-61	R\$ 476.018.609,99	15,21%	
OCCAM FIC FIA	R\$ 86.441.852,59	11.628.883/0001-03	R\$ 839.942.986,14	10,29%	
SUL AMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 28.704.306,88	11.458.144/0001-02	R\$ 1.059.376.221,08	2,71%	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.707.288.412,22</b>				

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\$ 19.452.940,86	21.595.829/0001-54	R\$ 545.147.723,89	3,57%	5%
ICATU VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP	R\$ 28.355.013,44	19.719.727/0001-51	R\$ 769.000.249,14	3,69%	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 47.807.954,30</b>				

<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 4.755.096.366,52</b>
--------------	-----------------------------

Quadro 44.

**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 – Setembro/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 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.

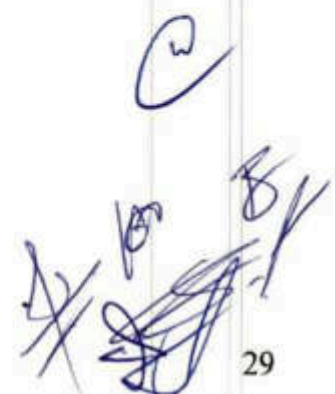
### 12.4 Enquadramento IV – Limites Gerais – art. 14º - A - Res. CMN 3922/10

GESTOR DE RECURSOS	TOTAL DE RECURSOS SOB GESTÃO - (RANKING ANBIMA AGOSTO/2020) EM R\$ MI	APLICAÇÕES - AMAZONPREV (SETEMBRO/2020)	% DE RECURSOS SOB GESTÃO	Resolução CMN nº 3.922/2010
BB DTVM S.A	R\$ 1.153.282,32	R\$ 1.234.254.330,32	0,1070%	5%
ITAU UNIBANCO SA	R\$ 741.374,92	R\$ 546.561.239,65	0,0737%	
BRADERSCO	R\$ 521.969,59	R\$ 379.109.828,56	0,0726%	
CAIXA	R\$ 395.896,64	R\$ 1.291.494.607,90	0,3262%	
BANCO SANTANDER (BRASIL) S/A	R\$ 297.890,88	R\$ 247.904.985,52	0,0832%	
BANCO BTG	R\$ 127.142,70	R\$ 280.888.272,02	0,2209%	
BANCO SAFRA	R\$ 103.814,31	R\$ 170.186.829,16	0,1639%	
SULAMERICA INVESTIMENTOS	R\$ 31.742,64	R\$ 28.704.306,88	0,0904%	
ICATU VANGUARDA DTVM S/A	R\$ 28.203,26	R\$ 417.130.874,50	1,4790%	
AZ QUEST	R\$ 16.255,29	R\$ 72.419.239,42	0,4455%	
OCCAM BRASIL	R\$ 12.600,28	R\$ 86.441.852,59	0,6860%	

Quadro 45.

**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

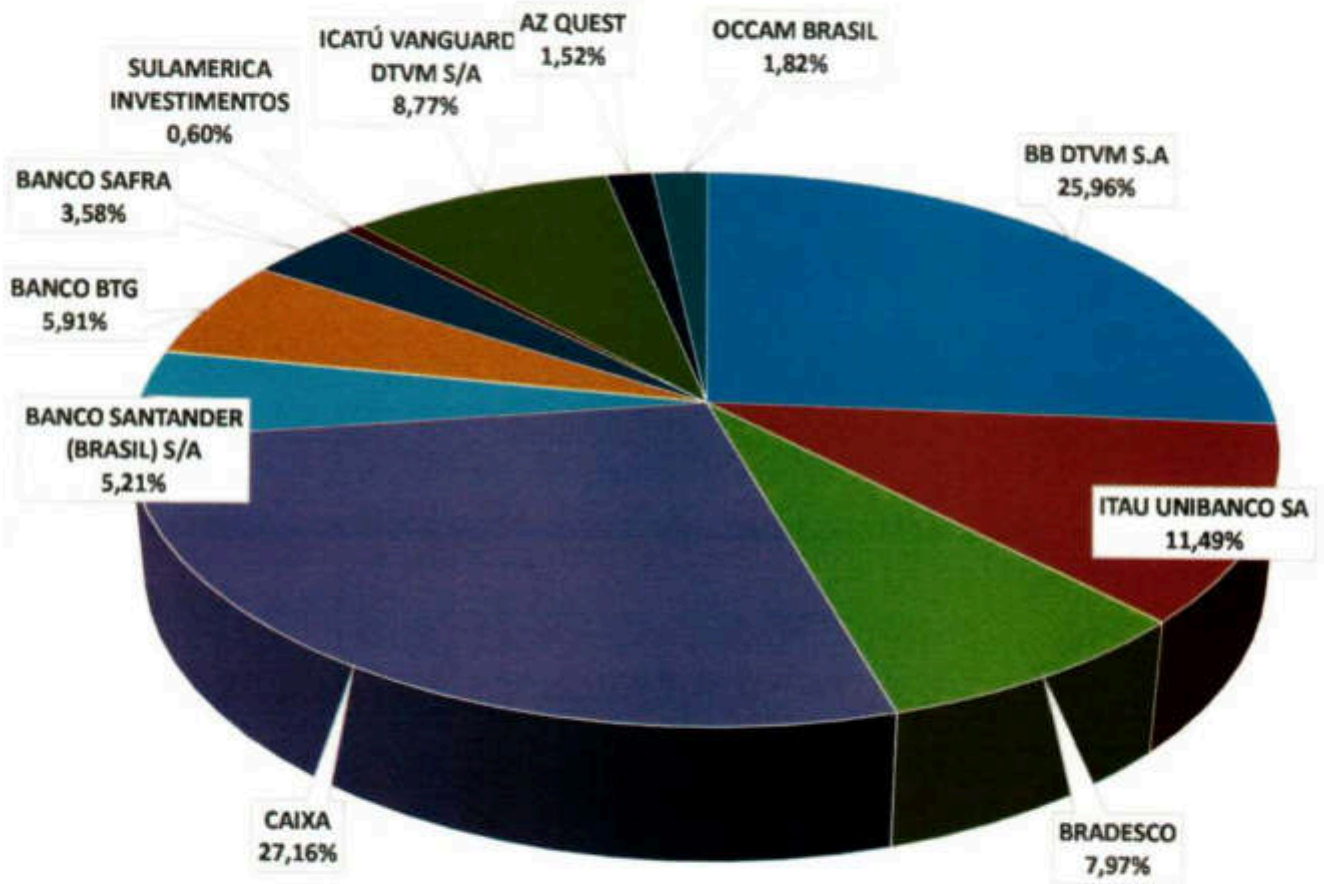


Gráfico 4.

13. TOTALIZAÇÃO DOS RECURSOS – AMAZONPREV

DESCRIÇÃO	SALDO
FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 4.755.096.366,52
TÍTULOS PÚBLICOS - NTN B	R\$ 648.992.873,14
TÍTULOS - CVS	R\$ 10.884.049,76
IMÓVEIS	R\$ 60.353.005,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	R\$ 32.653.802,96
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 5.507.980.097,93</b>

Quadro 46.

*(Handwritten mark)*

*(Handwritten signature)*

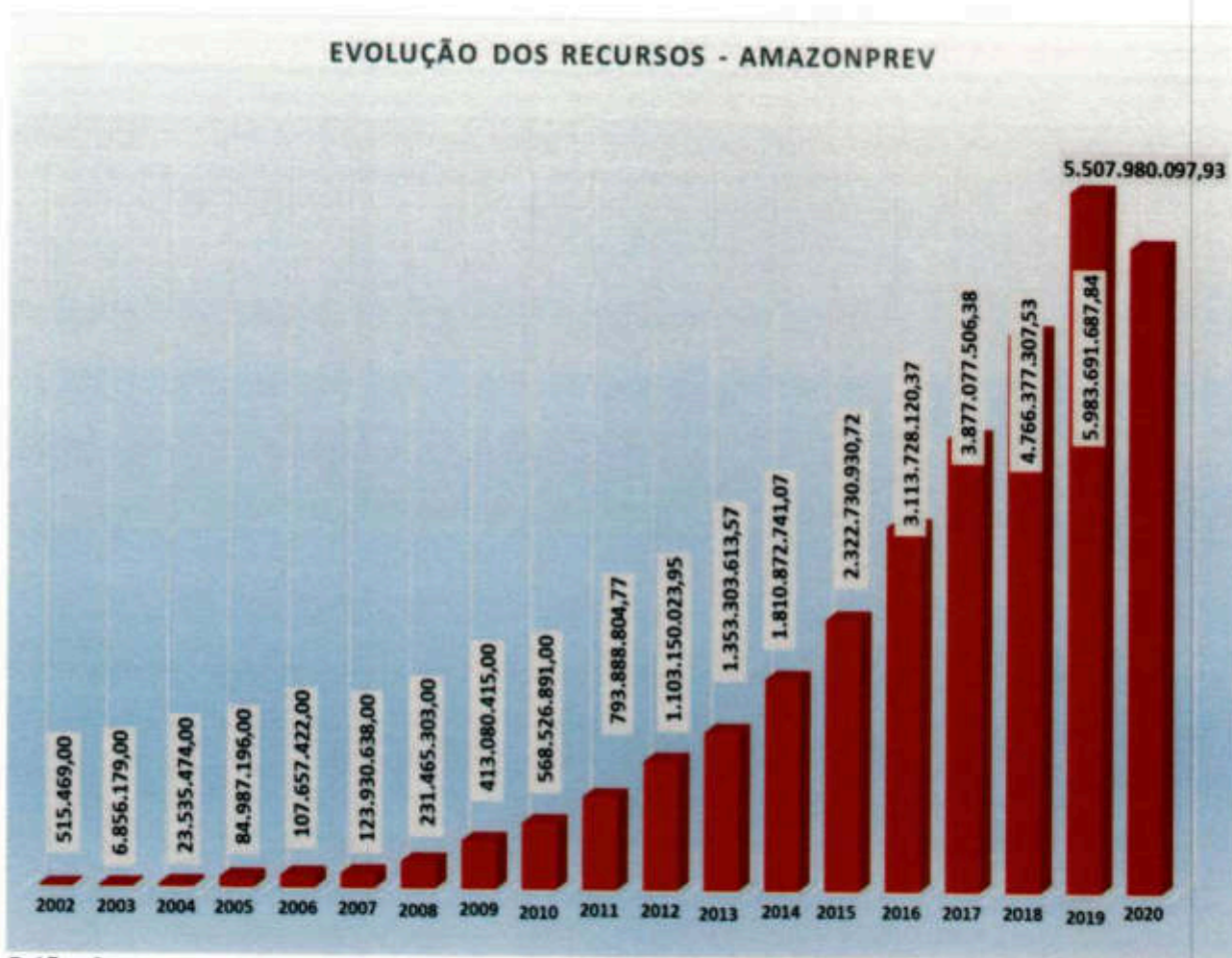


Gráfico 5.

**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.

*(Handwritten mark)*

*(Handwritten signatures)*

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

### 14. PLANO DE AÇÃO MENSAL

PLANO DE AÇÃO MENSAL		RESPONSÁVEL	PRAZO
FPREV EXECUTIVO:	a) Ratear os novos recursos entre os fundos: Direcionar para o fundo Caixa FI Brasil IMA B5 RF TP LP (11.060.913/0001-10)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/11/2020
	Demais Recursos: 1. Zerar aplicação no fundo BB Prev. IMA B 5+ direcionando para o fundo BB Prev IDKA 2 (13.322.205/0001-35); 2. Migrar R\$ 20 milhões do fundo Icatu Vanguarda Inflação Longa FI RF para o fundo ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF		
FPREV ALE:	Novos Recursos: Direcionar para ICATU VANG. FI RF INFLAÇÃO CP LP (19.719.727/0001-51)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/11/2020
FPREV MPE/PGJ:	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo FI Brasil Caixa Gestão Estratégica	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/11/2020
	Recursos Atuais: 1. Migrar R\$ 10 milhões do fundo Bradesco Alocação Dinâmica para o fundo Bradesco IBRX Alpha	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/06/2020
FPREV - DPE/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo FI Brasil Caixa Gestão Estratégica	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/11/2020
FPREV - TJ/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo FI Brasil Caixa Gestão Estratégica	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/11/2020
	Recursos Atuais: 1. Migrar R\$ 10 milhões do fundo CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF para o fundo CAIXA FI AÇÕES CONSUMO (10.577.512/0001-79); 2. Zerar aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF e direcionar para o fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA (23.215.097/0001-55); 3. Zerar aplicação no fundo BB Prev IRF M1 direcionando para o fundo BB Prev IDKA 2 (13.322.205/0001-35)		
FPREV - TCE/AM	Novos Recursos: Direcionar para o Fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA (23.215.097/0001-55)	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/11/2020
	Recursos Atuais: 1. Migrar R\$ 10 milhões do fundo CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF para o fundo CAIXA FI AÇÕES CONSUMO (10.577.512/0001-79); 2. Zerar aplicação no fundo CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF e direcionar para o fundo CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA (23.215.097/0001-55)		
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	15/11/2020
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	15/11/2020
DISPONIBILIDADES DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	Os Novos Recursos repassados pelo Poder Executivo, devem ser aplicados no fundo Maxi poder Público, direcionando o residual, se houver, para o Fundo Caixa Gestão Estratégica. Aos valores repassados pelos demais órgãos serão mantidas as aplicações atuais. Havendo necessidade, a GERAF/COFIN pode solicitar transferência de valores da Caixa para o Bradesco.	GERAF / COFIN, com supervisão do COMIV	15/11/2020

Quadro 47.

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





GOVERNO DO ESTADO DO AMAZONAS

**AMAZONPREV**

Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas



**RELATÓRIOS - 2020**

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

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

SALDOS E PERFORMANCE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - FPREV AMAZONPREV	TOTAL APLICADO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	COTA DO FECHAMENTO MÊS	Volatilidade 12M	VaR 95% 12M	Máx Drawdown 12M	12M	set/20	2020
							RETORNO	RETORNO	RETORNO
BB Prev RF Alocacao Ativa FcII	R\$ 772.111.774,78	R\$ 10.452.752.168,75	1,48084121	1,16%	0,64%	-5,49	3,70%	-0,75%	1,86%
BB Prev RF Te Publ VII FI	R\$ 6.859.460,43	R\$ 238.949.489,36	1,78745883	0,64%	0,24%	-2,66	5,12%	0,19%	2,64%
BB Prev RF Ima-B5+ Tp FI	R\$ 170.207.008,47	R\$ 1.936.096.946,75	3,23470003	4,66%	2,02%	-4,84	-1,87%	-2,65%	-4,82%
Bradesco Fc FI RF Alocacao Dinamica	R\$ 117.358.500,28	R\$ 1.377.785.815,37	1,25127070	1,19%	0,70%	-5,88	3,46%	-0,98%	1,62%
Bradesco Inst FICFI RF Ima B 5	R\$ 57.882.151,69	R\$ 788.410.647,13	1,98734610	0,99%	0,55%	-5,66	7,13%	-0,19%	4,48%
Bradesco FI RF Mao Poder Publico	R\$ 1.998.642,51	R\$ 495.909.483,11	3,42549290	0,14%	0,01%	0,00	3,00%	-0,11%	1,80%
Caixa FI Brasil 2020 V Tp RF	R\$ -	-	-	0,98%	-	-0,12	-	-	-
Caixa FI Brasil 2024 VI Tp RF	R\$ 52.661.732,79	R\$ 214.911.410,12	1,52243800	1,84%	0,95%	-10,12	2,77%	-0,77%	-0,12%
FI Caixa Brasil Ima B 5 Tp RF LP	R\$ 337.876.224,25	R\$ 17.747.142.317,31	3,12514200	0,97%	0,51%	-5,40	6,91%	-0,16%	4,29%
Caixa FIC Brasil Gestao Estrategica RF	R\$ 534.717.951,96	R\$ 13.535.810.678,86	1,48407200	0,74%	0,61%	-4,27	6,41%	-0,50%	4,53%
Icatu Vang FI RF Inflacao Cred Priv LP	R\$ 28.355.013,44	R\$ 769.000.249,14	2,15885780	1,70%	0,62%	-6,53	5,44%	-0,20%	3,58%
Icatu Vanguarda Inflacao Curta FI RF LP	R\$ 56.388.852,96	R\$ 617.958.021,35	3,47324670	1,00%	0,54%	-5,56	6,86%	-0,22%	4,22%
Icatu Vang Inflacao Longa FI RF LP	R\$ 105.790.773,97	R\$ 952.869.437,77	4,17571100	4,70%	2,03%	-4,89	-2,01%	-2,62%	-4,85%
Itau Instt Alocacao Dinamica RF FICFI	R\$ 240.642.894,05	R\$ 4.773.930.449,92	17,95699800	0,25%	0,17%	-1,57	3,69%	-0,23%	2,47%
Safrin Ima Institucional Fc FI RF	R\$ 56.520.879,96	R\$ 1.656.081.726,62	128,56324100	3,05%	1,50%	-13,28	3,22%	-2,09%	0,03%
Santander RF Ativo Fc FI	R\$ -	R\$ 1.154.190.584,67	12,72020430	0,49%	0,12%	-0,55	4,33%	-0,23%	1,93%
BB Prev RF Irf M1 Te Publ Fc	R\$ 136.045.373,40	R\$ 7.413.658.574,68	2,70819945	0,16%	0,06%	-0,26	4,17%	0,04%	2,83%
FI Caixa Brasil Irf M 1 Tp RF	R\$ 239.682.791,61	R\$ 10.130.144.603,44	2,59628200	0,15%	0,06%	-0,25	4,34%	0,13%	2,97%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 2.915.100.026,55</b>								

FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	TOTAL APLICADO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$	COTA DO FECHAMENTO MÊS	Volatilidade 12M	VaR 95% 12M	Máx Drawdown 12M	12M	set/20	2020
							RETORNO	RETORNO	RETORNO
BB Acoes Valor Fc FIA	R\$ 79.338.623,69	R\$ 862.681.891,51	1,20051951	10,81%	4,17%	-4,09	-9,26%	-4,77%	-19,95%
BB FIA Bdr Nivel I	R\$ 69.692.089,55	R\$ 545.708.532,99	4,20462330	6,11%	2,90%	-17,19	59,13%	-2,33%	47,83%
Bradesco FIA Mid Small Caps	R\$ 111.671.243,85	R\$ 1.999.773.052,56	10,03558620	12,93%	4,38%	-3,00	-1,67%	-5,04%	-14,61%
Brad Fc de FIA Institucional Ibox Alpha	R\$ 27.964.610,41	R\$ 186.064.999,20	1,86376670	12,21%	4,40%	-3,50	-6,45%	-4,29%	-15,70%
BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	R\$ 279.827.804,75	R\$ 2.439.151.651,37	4,39013050	13,11%	4,59%	-3,60	5,55%	-2,97%	-4,02%
Caixa FIA Consumo	R\$ 87.565.813,98	R\$ 718.937.900,79	1,91809900	13,13%	4,60%	-5,29	-1,18%	-4,06%	-10,05%
Icatu Vanguarda Acoes Ibox FI	R\$ 22.268.620,83	R\$ 151.821.905,07	6,55834870	12,35%	4,53%	-3,88	-7,57%	-4,53%	-16,58%
Icatu Vanguarda Dividendos FIA	R\$ 204.327.613,30	R\$ 1.403.610.816,89	4,50325460	11,15%	3,98%	-3,42	-17,08%	-5,41%	-24,63%
Itau Acoes Duramis Fc	R\$ 143.633.002,35	R\$ 3.159.975.144,49	18,83465300	12,91%	4,40%	-2,61	-10,53%	-4,96%	-20,69%
Itau Rpi Acoes Ibovespa Ativo FICFI	R\$ 8.768.811,35	R\$ 799.315.189,79	2,67236200	12,55%	4,44%	-3,21	-5,26%	-4,26%	-16,02%
Itau Institucional Acoes Phoenix Fc FI	R\$ 108.333.638,84	R\$ 1.558.252.031,74	19,48930300	17,05%	5,20%	-3,21	-23,46%	-8,03%	-33,17%
Itau Small Cap Master FIA	R\$ 45.182.893,06	R\$ 1.314.669.480,66	13,04331000	14,33%	4,68%	-3,21	-2,92%	-4,74%	-19,75%
Santander FICFI Selecao Top Acoes	R\$ 61.029.796,02	R\$ 543.611.577,48	24,877,10153621	13,29%	4,34%	-3,56	-11,99%	-4,27%	-20,98%
Santander FI Ibovespa Ativo Instt Acoes	R\$ 87.005.465,09	R\$ 764.612.370,86	16,07499950	13,19%	4,53%	-3,73	-11,91%	-4,26%	-21,25%
Santander Selecao 30 Acoes Fc	R\$ 41.071.174,86	R\$ 1.467.611.092,92	24,730,76617399	13,28%	4,33%	-3,56	-12,05%	-4,27%	-21,03%
Santander FI Global Equities Mult Ie	R\$ 58.798.549,55	R\$ 802.401.940,37	40,12727440	5,43%	2,36%	-19,06	61,88%	0,54%	54,82%
Safrin S P Resn Pb FI Mult	R\$ 19.452.940,86	R\$ 545.147.723,89	217,83581500	6,90%	3,28%	-34,78	9,96%	-4,80%	1,10%
Safrin Consumo Americano FIA Bdr Nivel I	R\$ 95.586.635,90	R\$ 1.629.396.528,45	575,95074600	6,27%	3,29%	-22,47	48,85%	-2,53%	42,55%
Az Quest Small Mid Caps Inst Fc de FIA	R\$ 72.419.239,42	R\$ 476.018.609,99	0,90525090	-	-	-0,93	-	-5,95%	-17,96%
Oceana Fc de FIA	R\$ 84.908.673,87	R\$ 839.942.986,14	2,85057120	11,19%	4,19%	-3,90	-5,80%	-5,72%	-12,17%
Sul America Equities FIA	R\$ 28.704.306,88	R\$ 1.059.376.221,08	16,20944050	15,71%	4,77%	-4,16	-15,48%	-7,94%	-25,44%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 1.737.551.548,41</b>								

### 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

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

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.

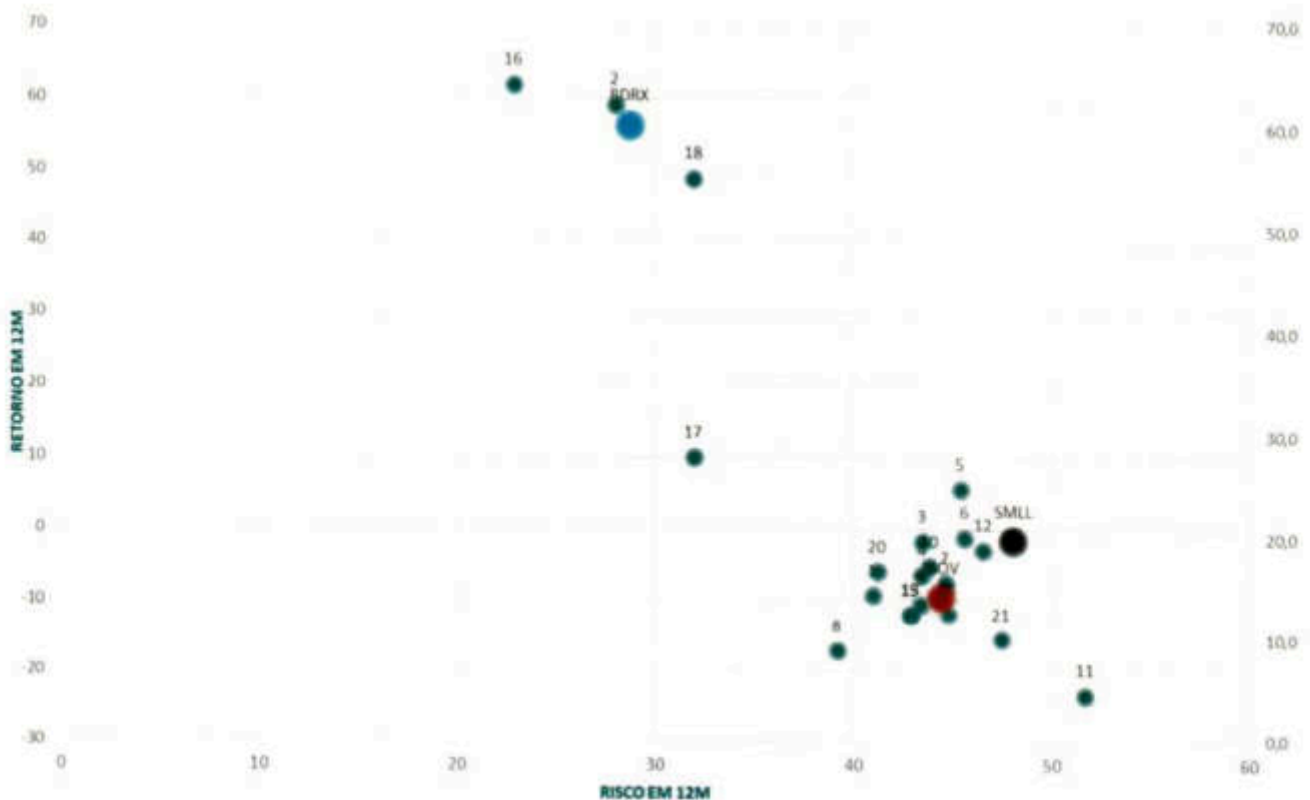


Gráfico 1: Análise Risco x Retorno (12 M)

Q

*[Assinaturas manuscritas]*

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

Nº	Fundos	Retorno	Volatilidade
1	BB Acoes Valor Fc FIA	-9,26	40,96
2	BB FIA Bdr Nivel I	59,13	27,97
3	Bradesco FIA Mid Small Caps	-1,67	43,47
4	Brad Fc de FIA Institucional Ibrx Alpha	-6,45	43,45
5	BTG Pactual Absoluto Inst FIC FIA	5,55	45,40
6	Caixa FIA Consumo	-1,18	45,61
7	Icatu Vanguarda Acoes Ibx FI	-7,53	44,65
8	Icatu Vanguarda Dividendos FIA	-17,08	39,19
9	Itau Acoes Dunamis Fc	-10,53	43,40
10	Itau Rpi Acoes Ibovespa Ativo FICFI	-5,26	43,82
11	Itau Institucional Acoes Phoenix Fc FI	-23,46	51,70
12	Itau Small Cap Master FIA	-2,92	46,56
13	Santander FICFI Selecao Top Acoes	-11,99	42,89
14	Santander FI Ibovespa Ativo Instit Acoes	-11,91	44,79
15	Santander Selecao 30 Acoes Fc	-12,05	42,86
16	Santander FI Global Equities Mult Ie	61,88	22,82
17	Safra S P Reais Pb FI Mult	9,96	31,94
18	Safra Consumo Americano FIA Bdr Nivel I	48,85	31,90
19	Az Quest Small Mid Caps Inst Fc de FIA		
20	Occam Fc de FIA	-5,89	41,22
21	Sul America Equities FIA	-15,48	47,46

Quadro 2. Legenda Gráfico 1.

## Relatório de Investimentos – Setembro/2020

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

DATA BASE: 09/09/2020

TABELA – DURATION & YIELD POR CLASSZ			
Ativos	Duration	Spread	% PL
DEB	3,11	2,19%	56,6%
CRI	0,00	0,00%	0,0%
LF	2,32	1,51%	10,5%
CDB	0,05	0,74%	0,7%
DPGE	0,00	0,00%	0,0%
NP	1,73	1,97%	1,3%
FIDC	0,00	0,00%	0,0%
NTN-B	4,24	-	25,2%
Over	0,00	-	5,0%
Carteira Crédito	2,94	2,06%	69,0%
Crédito - Contribuição Fundo	0,93	1,42%	69,0%
Fundo (Inclui DAP e NTN-B)	2,87	1,42%	100,0%

TABELA – RATING EXTERNO*		
Ativos	Financiava	% PL
AAA	130.755.028	18,0%
AA+	109.158.350	14,2%
AA	109.741.776	14,3%
AA-	54.274.530	7,1%
A+	78.470.650	10,2%
DPGE	0	0,0%
A	7.203.102	0,9%
A-	11.000.167	1,4%
BBB+	0	0,0%
BBB	0	0,0%
BBB-	7.250.611	0,9%
BB+	0	0,0%
BB	0	0,0%
BB-	10.356.860	1,3%
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	4.773.211	0,6%
Tesouro / Over	230.043.540	31,0%
<b>Total</b>	<b>769.107.834</b>	<b>100,0%</b>

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

Quadro 03.

TABELA – SETOR		
Setor	Financiava	% PL
Elétrico	152.676.659	19,9%
Bancos	86.379.605	11,2%
Conc. Rodoviárias	71.900.763	9,4%
Saneamento	50.597.416	7,6%
Serviço	49.894.072	6,5%
Varejo	37.671.878	4,9%
Shopping Center	22.130.303	2,9%
Holding	12.771.713	1,7%
Óleo e Gás	12.754.647	1,7%
Mineração e Siderurgia	11.410.067	1,5%
Logística	8.305.580	1,1%
Papel e Celulose	4.028.387	0,5%
Infraestrutura	2.462.345	0,3%
Tesouro / Over	230.043.540	31,0%
<b>Total</b>	<b>769.107.834</b>	<b>100,0%</b>

Quadro 04.

**Nota:** Dados referentes ao fundo ICATU VANGUARDA FI RF INFLACÃO CREDITO PRIVADO LP. (base: 30/09/2020)

## **PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

O Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev – Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas, reunido ordinariamente no dia 15 de outubro de 2020, apresenta o Relatório de Investimentos, com base no mês de Setembro/2020, com o acompanhamento da Rentabilidade e Risco das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do RPPS.

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

Todas as operações efetuadas, foram analisadas pelo Controles Internos, e, posteriormente, aprovadas pela Diretoria, com base nas Atas de Reunião do Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev.

Manaus – AM, 15 de Outubro de 2020.

  
**Alan Nascimento**  
Coordenador

  
**Bruno Costa Novo**  
Secretário

  
**Bruno Barroso**  
Membro

  
**Leonardo Cavalcanti**  
Membro

  
**Andreza de Souza Silva**  
Membro

  
**André Luiz Bentes**  
Membro

  
**Claudinei Soares**  
Membro

  
**Marcos Souza**  
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:

**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: