



GOVERNO DO ESTADO DO AMAZONAS



AMAZONPREV

Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas



RELATÓRIOS - 2019

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

Dezembro / 2019



Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

Destino: DIRAF / PRESI

Assunto: **Relatório de Investimentos – dezembro/2019**

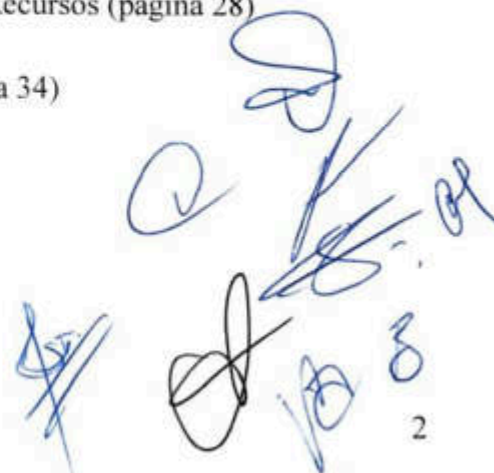
Data: 16/01/2020

RELATÓRIO Nº. 02/2020 – COMIV

Senhores Diretores,

O Comitê de Investimentos – COMIV apresenta o Relatório de Investimentos referente ao mês de **dezembro/2019**, destacando:

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



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

1. CENÁRIO E PERSPECTIVAS

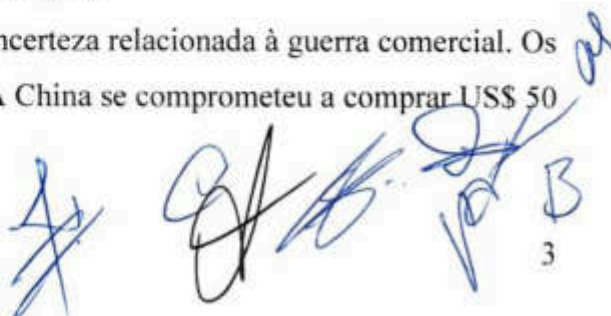
Registrado pelo Relatório Síntese Econômica de Dezembro/19, emitido pela BRAM Asset Management.

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

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

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

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



3

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

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

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

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



4

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

2. RECURSOS DO FUNDO PREVIDENCIÁRIO – FPREV EXECUTIVO

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

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

| FUNDO DE INVESTIMENTO - SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL | SALDOS | | VALORIZAÇÃO (%) | | | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|--------|----------|-----------|----------|------------------|
| | 29/11/2019 | 31/12/2019 | out/19 | nov/19 | dez/19 | TRIMESTRE | 2019 | ÚLTIMOS 12 MESES |
| BRADESCO FIC FIA INSTIT IBRX ALPH | R\$ 30.887.141,46 | R\$ 33.172.203,65 | 2,6447 | 0,7310 | 7,4000 | 11,0463% | 14,9566% | NC |
| BRADESCO FIA MID SMALL CAPS | R\$ - | R\$ 55.151.980,82 | - | - | 10,4300 | 10,4300% | 10,4300% | NC |
| BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA | R\$ - | R\$ 53.488.335,31 | - | - | 6,5217 | 6,5217% | 6,5217% | NC |
| CAIXA FIC CAPITAL PROTEGIDO | R\$ 5.914.894,42 | R\$ 5.641.186,09 | 3,0929 | 2,5428 | (4,6274) | 0,8225% | 4,8155% | 4,8155% |
| CAIXA CONSUMO FI AÇÕES | R\$ 4.978.959,41 | R\$ 5.388.337,85 | 1,7360 | 3,3085 | 8,2221 | 13,7436% | 60,9153% | 60,9153% |
| SANTANDER FIC SELEÇÃO TOP AÇÕES | R\$ 71.640.744,59 | R\$ 77.237.719,42 | 1,9064 | 1,3765 | 7,8126 | 11,3802% | 32,9177% | 32,9177% |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES | R\$ 31.360.951,63 | R\$ 33.734.891,18 | 2,3875 | 1,4955 | 7,6335 | 11,8514% | 16,3961% | NC |
| ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA | R\$ 63.942.188,09 | R\$ 69.231.592,11 | 2,8561 | 1,3002 | 8,2700 | 12,8102% | 35,0520% | 35,0520% |
| ITAÚ INST AÇÕES PHOENIX FIC FI | R\$ 147.095.561,50 | R\$ 162.109.478,81 | 0,8985 | 2,9990 | 10,2100 | 14,5352% | 39,8400% | 39,8400% |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC | R\$ 138.000.778,68 | R\$ 181.100.233,57 | 2,3832 | 1,9002 | 8,1300 | 12,8106% | 36,5497% | NC |
| SAFRA S&P REAIS | R\$ 12.793.062,36 | R\$ 19.241.920,34 | 2,1148 | 3,7849 | 2,6300 | 8,7670% | 31,9874% | 31,9874% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO | R\$ 6.132.936,65 | R\$ - | (0,7875) | 6,5485 | - | 5,7094% | 15,0569% | NC |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA | R\$ 251.611.440,77 | R\$ 270.514.941,75 | 1,8671 | 0,4561 | 7,5100 | 10,0168% | 42,6149% | 42,6149% |
| ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI | R\$ 24.882.120,83 | R\$ 26.693.759,15 | - | - | 7,2800 | 7,2800% | 7,2800% | 7,2800% |
| BTG ABSOLUTO FIQ FIA | R\$ 62.723.302,30 | R\$ 67.233.626,38 | 2,3404 | 0,2449 | 7,1900 | 9,9674% | 39,2284% | 39,2284% |
| TOTAL RENDA VARIÁVEL | R\$ 851.964.082,69 | R\$ 1.059.960.206,43 | | | | | | |
| TOTAL GERAL | R\$ 4.267.285.984,58 | R\$ 4.464.209.613,81 | | | | | | |

Quadro 1.

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

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



Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

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

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

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

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

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

2.2 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA - FPREV EXECUTIVO

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

Quadro 2.

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA -
DEZEMBRO/2019

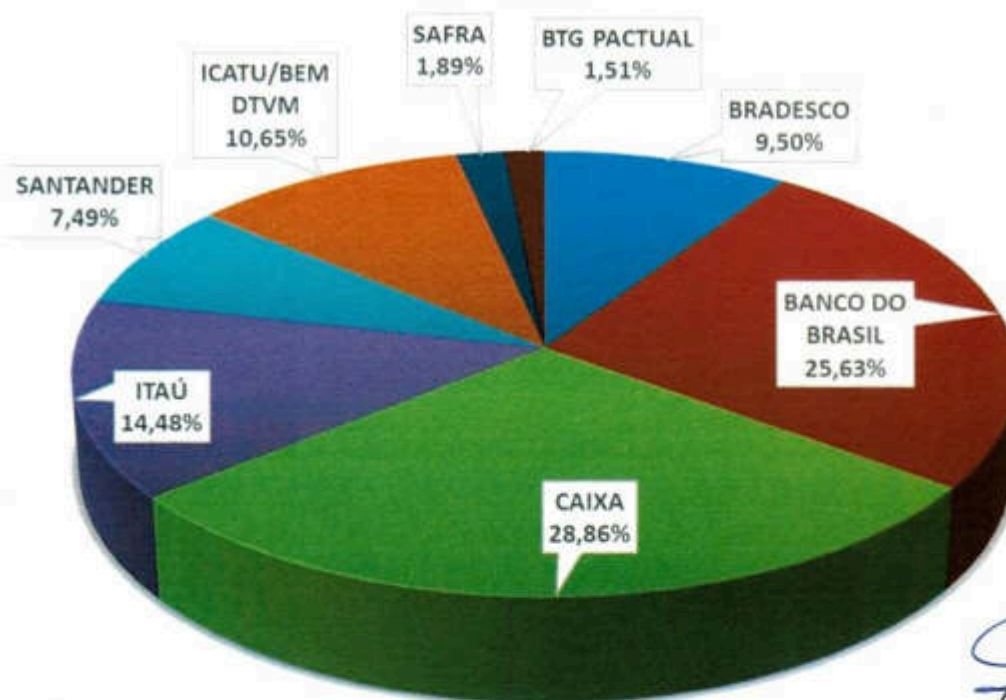


Gráfico 1


 6

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

2.3 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA

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

Quadro 3

DISTRIBUIÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR ÍNDICE DE REFERÊNCIA - AMAZONPREV

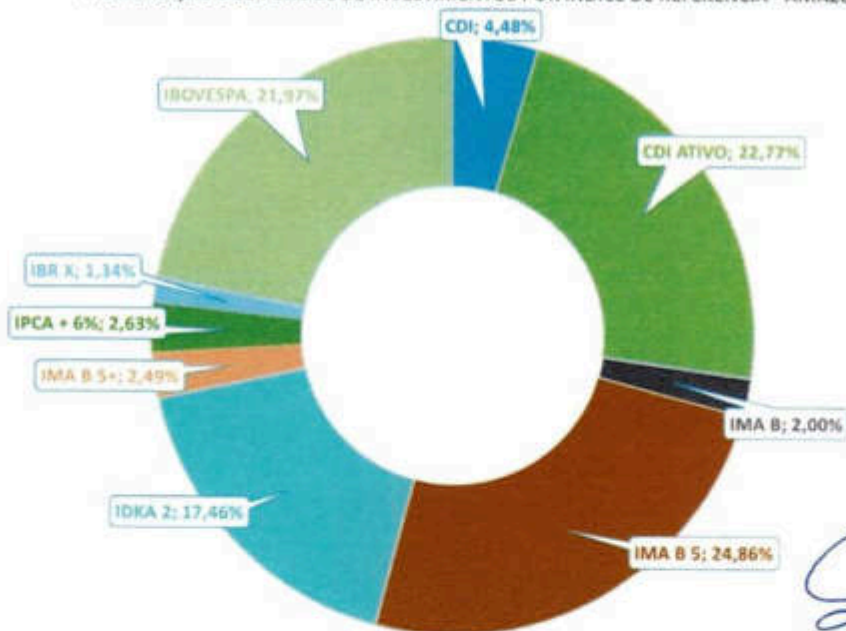


Gráfico 2.


 7

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

2.4 COMPARATIVO DA VALORIZAÇÃO DOS ÍNDICES DE REFERÊNCIA DE MERCADO

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

Quadro 4.

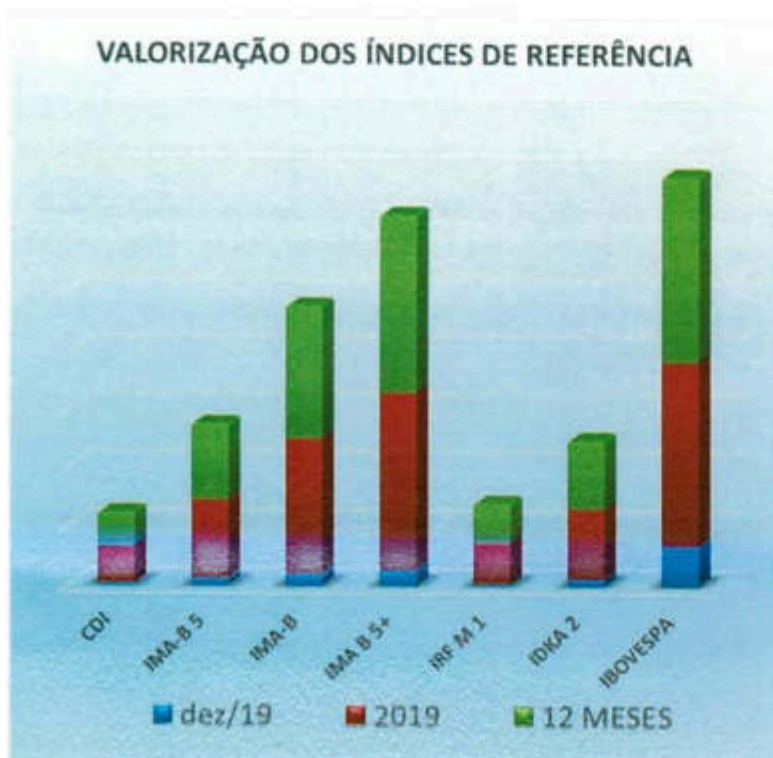


Gráfico 3.

2.5 SALDOS E VALORIZAÇÃO DOS TÍTULOS PÚBLICOS – FPREV EXECUTIVO

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

Quadro 5.

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

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

2.6 CARACTERÍSTICAS DOS TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

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

Quadro 6.

2.7 SALDOS CVS – FPREV

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

Quadro 7.

2.8 CVS – REPASSE FINANCEIRO

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

Quadro 8.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

2.9 LOCAÇÃO DE IMÓVEIS

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

Quadro 9.

2.10 TOTAL DOS RECURSOS - FPREV EXECUTIVO

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

Quadro 10.

2.11 EVOLUÇÃO DOS RECURSOS - FPREV EXECUTIVO

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

Quadro 11.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

2.12 RENTABILIDADE X META ATUARIAL – FPREV EXECUTIVO



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - EXECUTIVO2019

13/01/2020 17:02:45

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

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

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

Quadro 12.

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

Quadro 13.

3. RECURSOS FUNDO PREVIDENCIÁRIO – FPREV ALE

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

| FUNDO DE INVESTIMENTO | SALDOS | | VALORIZAÇÃO | | | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------|----------|--------|-----------|----------|------------------|--|
| | 29/11/2019 | 30/12/2019 | out/19 | nov/19 | dez/19 | TRIMESTRE | 2019 | ÚLTIMOS 12 MESES | |
| CAIXA FIC BRASIL G. ESTRATÉGICA | R\$ 4.743.372,71 | R\$ 4.771.519,61 | 1,7103 | (0,5077) | 0,5934 | 1,7944% | 16,4326% | 16,4326% | |
| ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA RF FIC | R\$ 4.606.239,54 | R\$ 4.622.073,10 | 0,4963 | 0,3475 | 0,3400 | 1,1884% | 6,9110% | NC | |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA | R\$ 555.192,48 | R\$ 596.903,95 | 1,8071 | 0,4561 | 7,5100 | 10,0168% | 11,3885% | NC | |
| ICATU VANGUARDA FI RF INFLAÇÃO CP LP | R\$ 116.604,44 | R\$ 235.230,61 | - | - | 1,1600 | 1,1600% | 1,1600% | NC | |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA EM CONTA CORRENTE | R\$ - | R\$ - | | | | | | | |
| TOTAL | R\$ 10.021.409,17 | R\$ 10.225.727,27 | | | | | | | |

Quadro 14.

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

3.2 Saldos e Valorização dos Títulos Públicos –ALE/FPREV

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

Quadro 15.

3.3 Composição dos Recursos – ALE/FPREV

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

Quadro 16.

3.4 Total dos Recursos – ALE/FPREV

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

Quadro 17.

3.5 Evolução dos Recursos – ALE/FPREV

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

Quadro 18.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

3.6 Rentabilidade ALE/FPREV e Meta Atuarial



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - ASSEMBLEIA2019

13/01/2020 16:59:30

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

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

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

Quadro 19.

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

4. RECURSOS DO MPE – FPREV

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

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

Quadro 20.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

4.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – MPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - PGJMP2019

13/01/2020 17:04:16

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

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

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

Quadro 21.

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

5. RECURSOS DO DPE – FPREV

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

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

Quadro 22.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

5.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – DPE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Ciente: Governo do Amazonas - DEFENSORIA2019

13/01/2020 17:01:11

| Fundo Previdenciário | | Cálculo Posicionado em 31/12/2019 | | |
|-----------------------------|--------------|--|--|---------------|
| | | Saldo Financeiro em 31/12/2018 | | 2.441.450,05 |
| Mês/Ano | Receitas R\$ | Despesas R\$ | | Resultado R\$ |
| 01/2019 | 0,00 | | | 0,00 |
| 02/2019 | 610.322,80 | | | 610.322,80 |
| 03/2019 | 627.819,72 | | | 627.819,72 |
| 04/2019 | 637.839,76 | | | 637.839,76 |
| 05/2019 | 648.474,00 | | | 648.474,00 |
| 06/2019 | 664.320,93 | | | 664.320,93 |
| 07/2019 | 683.371,79 | | | 683.371,79 |
| 08/2019 | 775.936,11 | | | 775.936,11 |
| 09/2019 | 779.947,37 | | | 779.947,37 |
| 10/2019 | 784.381,09 | | | 784.381,09 |
| 11/2019 | 780.946,33 | | | 780.946,33 |
| 12/2019 | 2.476.831,17 | | | 2.476.831,17 |
| | | Saldo Financeiro em 31/12/2019 | | 12.456.409,14 |

| Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos | | | |
|--|-------------|---------------------|------------|
| Taxa de Juros Anual: | 6,0000 % | Índice de Inflação: | IPCA |
| Item | Em 12 meses | No Ano | No Mês |
| IPCA | 4,3060 % | 4,3060 % | 1,1500 % |
| Juros | 6,0000 % | 6,0000 % | 0,4868 % |
| Meta | 10,5644 % | 10,5644 % | 1,6424 % |
| Rentabilidade % | 10,0369 % | 10,0369 % | 1,2526 % |
| Rentabilidade R\$ | 544.768,02 | 544.768,02 | 123.456,95 |
| Resultado % | -0,4771 % | -0,4771 % | -0,3835 % |
| Resultado R\$ | -28.298,16 | -28.298,16 | -38.415,32 |

Quadro 23.

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

6. RECURSOS DO TJAM – FPREV

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

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

Quadro 24.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

6.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TJAM/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Ciente: Governo do Amazonas - TRIBUNAL DE JUSTIÇA 2019

13/01/2020 17:07:07

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

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

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

Quadro 25.

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

7. RECURSOS DO TCE – FPREV

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

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

Quadro 26.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

7.2 Rentabilidade e Meta Atuarial – TCE/FPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - TRIBUNAL DE CONTAS 2019

13/01/2020 17:05:40

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

Meta Atuarial do RPPS - Definida na Política de Investimentos

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

Quadro 27.

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

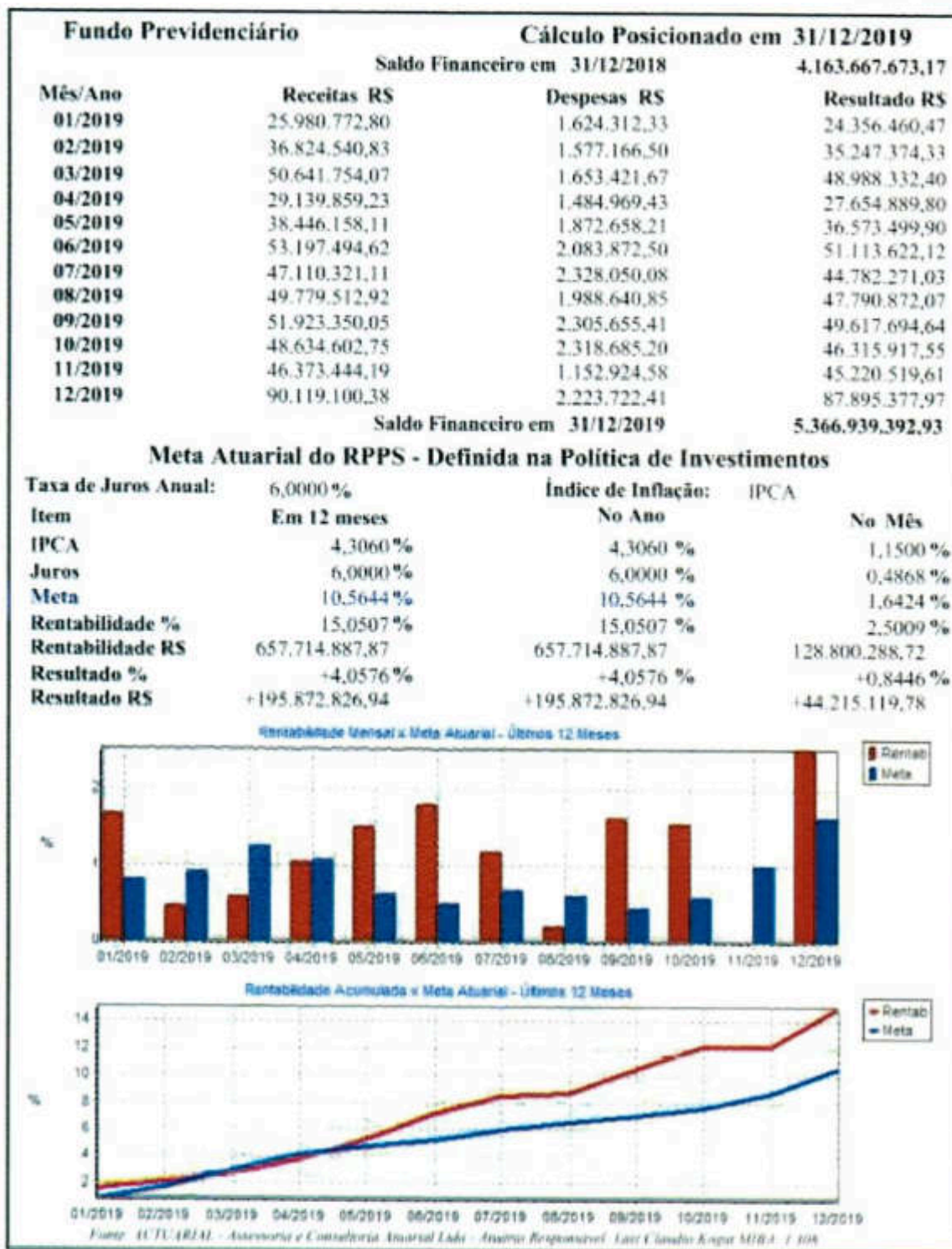
8. CONSOLIDADO – FUNDO PREVIDENCIÁRIO AMAZONPREV



Estimativa da Rentabilidade pela Movimentação Financeira

Cliente: Governo do Amazonas - CONSOLIDADO 2019

11/01/2020 17:08:40



Quadro 28.

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

9. RECURSOS DO FUNDO FINANCEIRO – FFIN

9.1 FFIN – Poder Executivo

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

Quadro 29.

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

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

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

9.2 FFIN Defensoria Pública – DPE/AM

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

Quadro 30.

9.3 FFIN Assembleia – ALE/AM

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

Quadro 31.

19

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

9.4 Composição do Recursos – ALE FFIN

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

Quadro 32.

9.5 FFIN - Procuradoria Geral – PGJ / MPE

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

Quadro 33.

10. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

10.1 Taxa de Administração - EXECUTIVO

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

Quadro 34.

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

10.2 Taxa de Administração - ALE

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

Quadro 35.

10.3 Taxa de Administração - TCE

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

Quadro 36.



Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

11. OUTROS RECURSOS

11.1 Tribunal de Justiça do Estado - TJA

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

Quadro 37.

11.2 Composição dos Saldos - TJA

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

Quadro 38.

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

11.3 Tribunal de Contas do Estado - TCE

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

Quadro 39.

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

11.4 Composição dos Saldos - TCE

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

Quadro 40.

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

12. ENQUADRAMENTO DOS RECURSOS

12.1 Enquadramento I – Segmento de Aplicação – Renda Fixa

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

| SEGMENTO DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL | TOTAL | % DA CARTEIRA | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PAI 2019 | | LIMITE DA RESOLUÇÃO | Resolução CMN nº 3.922/2010 |
|--|-----------------------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------|
| | | | LIMITE ALVO | LIMITE SUPERIOR | | |
| BRDESCO INST IBR X ALPHA | R\$ 33.172.203,65 | 1,01% | 8% | 15% | 30% | art. 8º, inciso I, "a" |
| ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI | R\$ 26.693.759,15 | | | | | |
| ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA | R\$ 69.231.592,11 | 16,47% | 8% | 15% | 20% | art. 8º, inciso II, "a" |
| BRDESCO FIA MID SMALL CAPS | R\$ 55.151.980,82 | | | | | |
| BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA | R\$ 53.488.335,31 | | | | | |
| CAIXA FI AÇÕES CONSUMO | R\$ 5.388.337,85 | | | | | |
| ITAU INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI | R\$ 162.109.478,81 | | | | | |
| ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC | R\$ 181.100.233,57 | | | | | |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA | R\$ 271.111.845,70 | | | | | |
| BTG ABSOLUTO INST. FII FIA | R\$ 67.233.626,38 | | | | | |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES | R\$ 33.754.891,18 | | | | | |
| SANTANDER FIC FI SELEÇÃO TOP AÇÕES | R\$ 77.237.719,42 | | | | | |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO | R\$ 19.241.920,34 | 0,42% | 3% | 10% | 10% | art. 8º, inciso III |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO | R\$ - | | | | | |
| CAIXA FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA II | R\$ 5.641.186,09 | | | | | |
| TOTAL RENDA VARIÁVEL | R\$ 1.060.557.110,38 | 17,91% | | | | |
| TOTAL GERAL DAS APLICAÇÕES | R\$ 5.923.101.502,18 | 100,00% | | | | |

Quadro 41.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

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

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

Quadro 42.

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

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

| FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14 | TOTAL APLICADO | CNPJ | PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$ | % DO PL DO FUNDO | Resolução CMN nº 3.922/2010 |
|--|-----------------------------|--------------------|---|---------------------|--------------------------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRFM 1 FIC FI | R\$ 253.409.299,60 | 11.328.882.0001-35 | 7.033.827.032,81 | 3,60% | 15% |
| BB PREVIDENCIÁRIO TP VII - 15/08/2022 | R\$ 19.830.095,05 | 19.523.305.0001-06 | 690.737.803,27 | 2,87% | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP | R\$ 13.024.126,05 | 13.327.340.0001-73 | 2.584.536.131,14 | 0,50% | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 | R\$ 860.946.386,26 | 13.322.205.0001-35 | 7.688.780.054,14 | 11,20% | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA | R\$ 291.404.341,23 | 25.078.994.0001-90 | 9.800.245.404,11 | 2,97% | |
| BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA | R\$ 53.488.335,31 | 29.258.294.0001-38 | 759.876.805,11 | 7,04% | |
| BRADESCO FI RF IRFM 1 TP | R\$ - | 11.484.558.0001-06 | 739.650.976,36 | 0,00% | |
| BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO | R\$ 31.559.251,49 | 08.246.263.0001-97 | 236.654.276,91 | 13,34% | |
| BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | R\$ 227.716.252,88 | 05.399.411.0001-90 | 4.945.222.995,17 | 4,60% | |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA B5 | R\$ 109.460.096,91 | 20.216.216.0001-04 | 834.237.998,50 | 13,12% | |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA | R\$ 116.057.556,97 | 28.515.874.0001-09 | 1.115.373.957,19 | 10,41% | |
| BRADESCO INST IBR X ALPHA | R\$ 33.172.203,65 | 14.099.976.0001-78 | 213.661.103,13 | 15,53% | |
| BRADESCO FIA MID SMALL CAPS | R\$ 55.151.980,82 | 06.988.623.0001-09 | 1.902.428.000,02 | 2,90% | |
| CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF | R\$ 259.220.007,19 | 10.740.670.0001-06 | 10.910.469.036,62 | 2,38% | |
| CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TP RF LP | R\$ 786.165.139,76 | 11.060.913.0001-10 | 9.819.854.122,58 | 8,01% | |
| CAIXA FI BRASIL IMA B5+ TP RF LP | R\$ - | 10.577.503.0001-88 | 2.752.338.613,28 | 0,00% | |
| CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF | R\$ 44.884.920,74 | 22.791.028.0001-27 | 262.800.930,14 | 17,08% | |
| CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF | R\$ 52.723.442,05 | 22.791.074.0001-26 | 215.163.330,31 | 24,50% | |
| CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA | R\$ 439.271.854,78 | 23.215.097.0001-55 | 9.818.666.120,10 | 4,47% | |
| CAIXA FI AÇÕES CONSUMO | R\$ 5.388.337,85 | 10.577.512.0001-79 | 728.075.712,70 | 0,74% | |
| ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC | R\$ 238.647.531,18 | 21.838.150.0001-49 | 5.156.074.278,85 | 4,63% | |
| ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA FIC FIA | R\$ 69.231.592,11 | 08.817.414.0001-10 | 940.010.951,13 | 7,36% | |
| ITAÚ INST. AÇÕES PHOENIX FIC FI | R\$ 162.109.478,81 | 23.731.629.0001-07 | 2.457.745.616,59 | 6,60% | |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC | R\$ 181.100.235,57 | 24.571.992.0001-75 | 4.621.308.299,25 | 3,92% | |
| SANTANDER FIC IMA B-5 | R\$ 182.327.839,97 | 13.455.117.0001-01 | 1.270.875.315,97 | 14,35% | |
| SANTANDER IMA B INST. TP RF LP | R\$ 23.898.291,44 | 14.504.578.0001-90 | 1.008.932.506,25 | 2,37% | |
| SANTANDER SELEÇÃO TOP AÇÕES | R\$ 77.237.719,42 | 02.436.763.0001-05 | 777.293.295,00 | 9,94% | |
| SANTANDER IBOVESPA ATIVO AÇÕES | R\$ 33.754.891,18 | 01.699.688.0001-02 | 843.213.617,81 | 4,00% | |
| SANTANDER RF ATIVO FIC FI | R\$ 16.944.002,80 | 26.507.132.0001-06 | 687.082.646,86 | 2,47% | |
| ICATU VANGUARDIA DIVIDENDOS FIA | R\$ 271.111.845,70 | 08.279.304.0001-41 | 2.163.582.480,78 | 12,53% | |
| ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA FI RF | R\$ 54.105.864,09 | 10.922.432.0001-03 | 665.777.409,83 | 8,13% | |
| ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA FI RF | R\$ 111.187.148,23 | 10.756.541.0001-06 | 1.315.613.511,92 | 8,45% | |
| ICATU VANGUARDIA AÇÕES IBX FI | R\$ 26.693.759,15 | 06.224.719.0001-92 | 179.074.946,94 | 14,91% | |
| SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RF | R\$ 65.173.881,43 | 30.659.168.0001-74 | 1.968.275.721,15 | 3,31% | |
| BTG ABSOLUTO INST. FIQ FIA | R\$ 67.233.626,38 | 11.977.794.0001-64 | 1.723.423.208,96 | 3,90% | |
| TOTAL | R\$ 5.233.631.334,05 | | | | |

| FUNDOS DE INVESTIMENTO - LIMITES GERAIS ART. 14, § 1º | TOTAL APLICADO | CNPJ | PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO - R\$ | % DO PL | Resolução CMN nº 3.922/2010 |
|--|-----------------------------|--------------------|---|---------|--------------------------------|
| CAIXA FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA II | R\$ 5.641.186,09 | 14.386.860.0001-10 | 280.149.446,10 | 2,01% | 5% |
| SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO | R\$ 19.241.920,34 | 21.595.829.0001-54 | 402.673.499,26 | 4,78% | |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO | R\$ - | 19.436.818.0001-80 | 647.174.574,06 | 0,00% | |
| ICATU VANG. FI RF INFAÇÃO CP LP | R\$ 13.007.150,82 | 19.719.727.0001-51 | 554.579.402,01 | 2,35% | |
| TOTAL | R\$ 37.890.257,25 | | | | |
| TOTAL | R\$ 5.271.521.591,30 | | | | |

Quadro 43.

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

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

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

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

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

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

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

Quadro 44.

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

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

DISTRIBUIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS

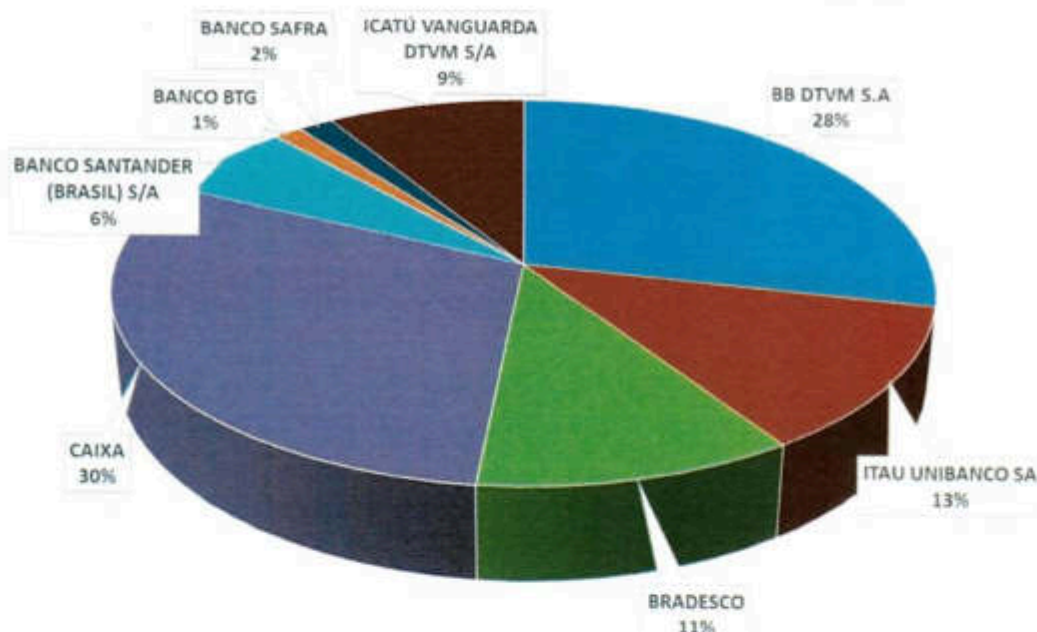


Gráfico 4.


 25

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

13. TOTALIZAÇÃO DOS RECURSOS AMAZONPREV

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

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

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

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

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

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

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

Quadro 45.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019



Gráfico 5.

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

[Handwritten signatures and initials]

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

15. PLANO DE AÇÃO MENSAL

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

Quadro 46.



Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

16. RELATÓRIO DE RISCO DOS ATIVOS

16.1 ACOMPANHAMENTO DOS RISCOS POR FUNDO DE INVESTIMENTOS

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

RISCOS DA CARTEIRA AMAZONPREV

| | | | | | | | | |
|--------|----------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|
| dez/19 | CARTEIRA AMAZONPREV | 2,16% | 2,54% | 3,66% | 4,23% | 3,43805 | -0,23% | -1,12% |
|--------|----------------------------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|

Quadro 47.

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

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

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

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

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

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



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

16.2 DETALHAMENTO POR FUNDO DE INVESTIMENTOS

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | GESTOR | ENQUADRAMENTO | BENCHMARK | SALDO | PRAZO DE DURAÇÃO DO ATIVO | PRAZO DE RISKGATE | CONCEITO DA VOLATILIDADE REPRESENTADA (RISCO) | TAXA DE ADMINISTRAÇÃO |
|---|--|-------------------|------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------|---|-----------------------|
| BB PREV RF IDNA 2 | BB DTVM | ART. 7.º, I, "b" | IDNA IPCA 2A | 860.946.386,26 | INDETERMINADO | D+1 | MUITO BAIXO | 1,000% |
| BB PREVID RF IREM 1 TP | BB DTVM | ART. 7.º, I, "b" | IRF-M1 | 253.409.299,60 | INDETERMINADO | D+1 | MUITO BAIXO | 2,500% |
| BRADESCO FI REFER DI PREMIUM | BRAM - DTVM | ART. 7.º, IV, "a" | CDI | 227.716.252,89 | INDETERMINADO | D+0 | MUITO BAIXO | 0,200% |
| BRADESCO FI RFI MAMI PODER PUB | BRAM - DTVM | ART. 7.º, IV, "a" | CDI | 31.539.251,54 | INDETERMINADO | D+0 | MUITO BAIXO | 0,200% |
| NTN-B | TESOURO NACIONAL | ART. 7.º, I, "a" | IPCA + 6,48% a.a | 152.499.743,65 | 15/05/2023 | D+1 | MUITO BAIXO | 0,000% |
| NTN-B | TESOURO NACIONAL | ART. 7.º, I, "a" | IPCA + 6,59% a.a | 160.734.967,30 | 15/08/2030 | D+1 | MUITO BAIXO | 0,000% |
| NTN-B | TESOURO NACIONAL | ART. 7.º, I, "a" | IPCA + 6,90% a.a | 161.880.612,44 | 15/08/2030 | D+1 | MUITO BAIXO | 0,000% |
| NTN-B | TESOURO NACIONAL | ART. 7.º, I, "a" | IPCA + 6,60% a.a | 164.274.775,25 | 15/08/2040 | D+1 | MUITO BAIXO | 0,000% |
| CVS - A | TESOURO NACIONAL | Em enquadramento | 0,50% a.m | 1.466.892,62 | 01/01/2027 | - | MUITO BAIXO | 0,000% |
| CVS - B | TESOURO NACIONAL | Em enquadramento | 3,12% a.a | 9.491.736,10 | 01/01/2027 | - | MUITO BAIXO | 0,000% |
| CVS - C | TESOURO NACIONAL | Em enquadramento | 0,50% a.m | 190.288,28 | 01/01/2027 | - | MUITO BAIXO | 0,000% |
| CVS - D | TESOURO NACIONAL | Em enquadramento | 3,12% a.a | 1.040.895,24 | 01/01/2027 | - | MUITO BAIXO | 0,000% |
| BB PREVID TIT PUB VII FI | BB DTVM | ART. 7.º, I, "b" | IMA-B | 19.830.095,05 | INDETERMINADO | D+1 | BAIXO | 0,200% |
| ICATU VANG. INFLAÇÃO CURTA | ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 7.º, I, "b" | IMA-B 5 | 54.105.864,09 | INDETERMINADO | D+1 | BAIXO | 0,400% |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RF | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | ART. 7.º, I, "b" | IRF-M1 | 259.220.007,21 | INDETERMINADO | D+0 | BAIXO | 0,200% |
| BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA | BRAM - DTVM | ART. 7.º, IV, "a" | IPCA | 116.057.556,97 | INDETERMINADO | D+4 | BAIXO | 0,400% |
| SAFRA S&P REALS PB MM | SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA | ART. 8.º, III | CDI | 19.241.920,34 | INDETERMINADO | D+2 | BAIXO | 0,200% |
| BRADESCO FIC RF IMA B5 | BRAM - DTVM | ART. 7.º, IV, "a" | IMA-B 5 | 109.460.096,91 | INDETERMINADO | D+1 | MÉDIO | 0,200% |
| CAIXA BR GESTÃO ESTRATÉGICA | CAIXA ECONÔMICA | ART. 7.º, IV, "a" | IPCA | 439.271.854,78 | INDETERMINADO | D+0 | MÉDIO | 1,600% |
| CAIXA FI BRASIL 2020 V TP RF | CAIXA ECONÔMICA | ART. 7.º, I, "a" | IMA-B | 44.884.920,75 | 16/08/2020 | - | MÉDIO | 1,600% |
| CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF | CAIXA ECONÔMICA | ART. 7.º, I, "b" | IMA-B | 52.723.442,05 | 16/08/2024 | - | MÉDIO | 2,000% |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL RE IP | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 7.º, I, "b" | IMA-B | 23.898.291,44 | INDETERMINADO | D+4 | MÉDIO | 0,200% |
| SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 7.º, I, "b" | IPCA | 16.944.002,80 | INDETERMINADO | D+1 | MÉDIO | 0,400% |
| CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RIF | CAIXA ECONÔMICA | ART. 7.º, I, "b" | IMA-B 5 | 786.165.139,76 | INDETERMINADO | D+0 | MÉDIO | 0,400% |
| SANTANDER FIC IMA-B 5 TP RIF | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 7.º, I, "b" | IMA-B 5 | 182.327.839,98 | INDETERMINADO | D+1 | MÉDIO | 0,250% |
| | | | | 1.655.075.588,47 | | | | |

Quadro 48.

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

| FUNDOS DE INVESTIMENTOS | GESTOR | ENQUADRAMENTO | BENCHMARK | SALDO | PRazo DE DURAÇÃO DO ATIVO | PRazo DE RESGATE | CONCEITO DA VOLATILIDADE REPRESENTADA (RISCO) | TAXA DE ADMINISTRAÇÃO |
|--|--|-------------------|--------------|-------------------------|---------------------------|------------------|---|-----------------------|
| BTG ABSOLUTO FIQ FIA | BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM | ART. 8º, II, "a" | IBOVESPA | 67.233.626,38 | INDETERMINADO | D+33 | ALTO | 3,000% |
| CAIXA FIA CONSUMO | CAIXA ECONÔMICA | ART. 8º, II, "a" | ICON | 5.388.337,85 | INDETERMINADO | D+3 | ALTO | 0,10% a 0,30% |
| FIC CAIXA CAPITAL PROTEGIDO | CAIXA ECONÔMICA | ART. 8º, III | IBOVESPA | 5.641.186,09 | 31/12/2019 | - | ALTO | 0,200% |
| ICATU DIVIDENDOS FIA | ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 8º, II, "a" | IBOVESPA | 271.111.845,70 | INDETERMINADO | D+4 | ALTO | 0,200% |
| ICATU INFLAÇÃO CRÉDITO PRIVADO | ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 7º, VII, "a" | IMA-B 5 | 13.007.150,82 | INDETERMINADO | D+21 | ALTO | 0,200% |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES MID SMALL CAPS | BRAM - DTVM | ART. 8º, II, "a" | IBRX | 55.151.980,82 | INDETERMINADO | D+3 | ALTO | 1,500% |
| BB AÇÕES VALOR FIQ FIE M AÇÕES | BB DTVM | ART. 8º, II, "a" | - | 53.488.335,31 | INDETERMINADO | D+32 | ALTO | 2,000% |
| BRADESCO FIC AÇÕES INSTITUCIONAL Ibrx ALPHA | BRAM - DTVM | ART. 8º, I, "a" | IBOVESPA | 33.172.203,65 | INDETERMINADO | D+2 | ALTO | 0,900% |
| SAPRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA | BANCO J. SAFRA S/A | ART. 7º, I, "b" | IMA-B | 65.173.881,43 | INDETERMINADO | D+4 | ALTO | 0,200% |
| ICATU VANG. INFLAÇÃO LONGA | ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 7º, I, "b" | IMA-B 5+ | 111.187.148,23 | INDETERMINADO | D+1 | ALTO | 0,200% |
| ICATU VANG. Ibrx FI AÇÕES | ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 8º, I, "a" | IBOVESPA | 26.693.759,15 | INDETERMINADO | D+4 | ALTO | 0,35% a 0,40% |
| ITAU INSTIT ALOC DINÂMICA I | ITAU UNIBANCO S/A | ART. 7º, IV, "a" | IPCA | 238.647.531,18 | INDETERMINADO | D+1 | ALTO | 0,200% |
| BB PREVID TIT PUB IMA B5+ | BB DTVM | ART. 7º, I, "b" | IMA-B 5+ | 13.004.126,05 | INDETERMINADO | D+1 | MUITO ALTO | 2,500% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC DE FI | BB DTVM | ART. 7º, I, "b" | IMA-B | 291.404.341,24 | INDETERMINADO | D+3 | MUITO ALTO | 0,300% |
| SANTANDER IBOVESPA INSTITUCIONAL AÇÕES | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 8º, II, "a" | IBOVESPA | 33.754.891,18 | INDETERMINADO | D+3 | MUITO ALTO | 0,750% |
| ITAU AÇÕES PHOENIX FIC FI | ITAU UNIBANCO S/A | ART. 8º, II, "a" | IBOVESPA | 162.109.478,81 | INDETERMINADO | D+24 | MUITO ALTO | 1,900% |
| ITAU DUNAMIS FIC FIA | ITAU UNIBANCO S/A | ART. 8º, II, "a" | IBOVESPA | 181.100.233,57 | INDETERMINADO | D+24 | MUITO ALTO | 1,500% |
| ITAU FOF RPI AÇÕES | ITAU UNIBANCO S/A | ART. 8º, II, "a" | IBOVESPA | 69.231.592,08 | INDETERMINADO | D+5 | MUITO ALTO | 0,400% |
| SANTANDER AÇÕES TOP SELEÇÃO | SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA | ART. 8º, II, "a" | IBOVESPA | 77.237.719,42 | INDETERMINADO | D+4 | MUITO ALTO | 0,500% |
| | | | TOTAL | 827.862.382,34 | | | | |
| | | | | 5.923.101.502,25 | | | | |

Quadro 48-A

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

VOLATILIDADE DA CARTEIRA COM BASE NA NOTA DE RISCO DO ADMINISTRADOR

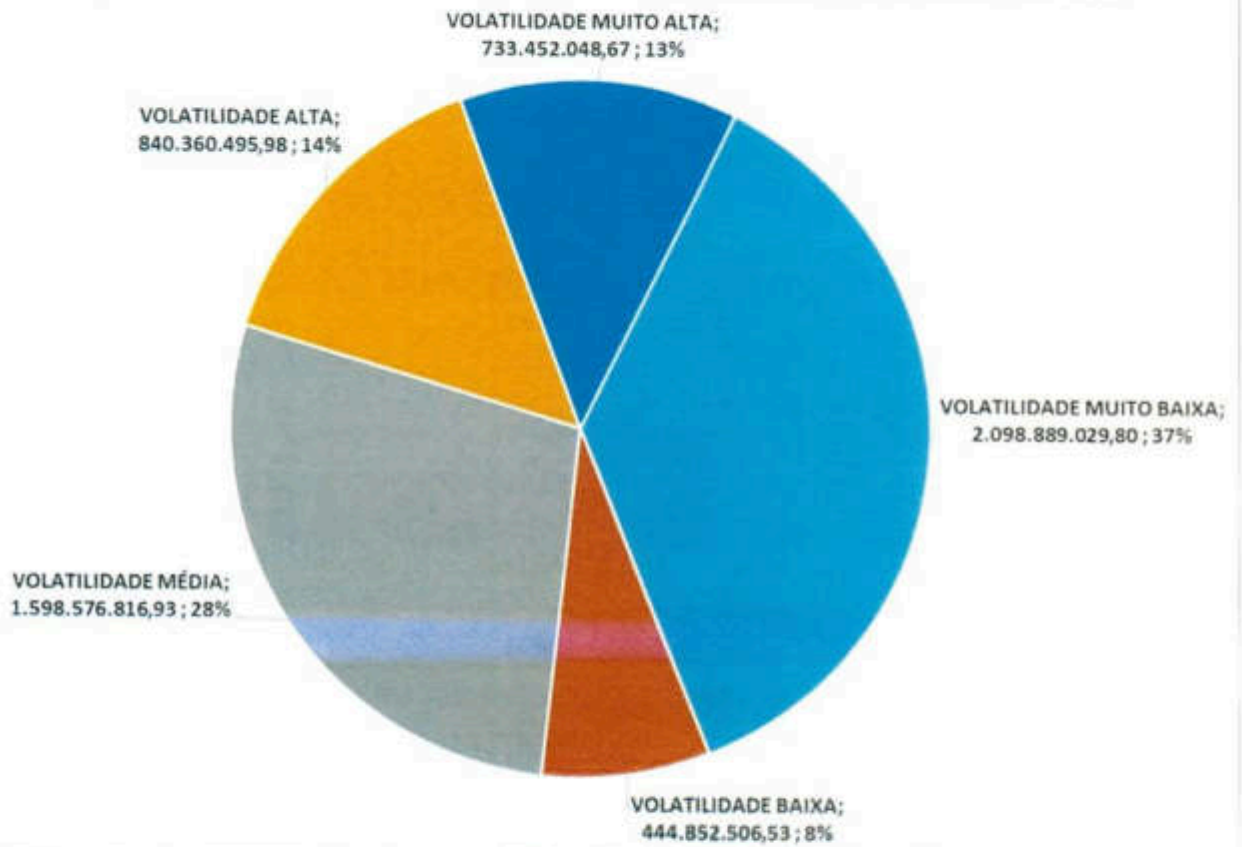


Gráfico 6.

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

Relatório de Investimentos Dezembro de 2019

17. VERIFICAÇÃO DE LASTRO DOS FUNDOS DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA - DURATION & YIELD FOR CLASSE

| Classe | Duração | Yield | % |
|------------------------------|---------|-------|--------|
| DCB | 3,46 | 1,14% | 61,1% |
| CB | 0,00 | 0,00% | 0,0% |
| LF | 2,52 | 0,29% | 11,3% |
| CTB | 1,09 | 0,48% | 1,0% |
| DNGF | 0,00 | 0,00% | 0,0% |
| NP | 2,46 | 0,23% | 0,7% |
| STC | 0,00 | 0,00% | 0,0% |
| NTE-S | 3,46 | - | 22,0% |
| Over | 0,00 | - | 2,7% |
| Carteira Crédito | 3,26 | 1,01% | 74,7% |
| Crédito - Contribuição Fundo | 0,70 | 0,70% | 74,7% |
| Fundo Social DAP e NTE-S | 2,70 | 0,70% | 100,0% |

TABELA - SETOR

| Setor | Exposições | % |
|------------------------|-------------|--------|
| Electric | 125.050.824 | 22,7% |
| Bancos | 71.986.432 | 12,9% |
| Saneamento | 60.311.472 | 7,2% |
| Com. Suprimentos | 26.736.038 | 7,2% |
| Serviço | 30.020.157 | 5,0% |
| Óleo e Gas | 17.020.590 | 3,1% |
| Varejo | 16.727.307 | 3,0% |
| Mineração e siderurgia | 15.401.475 | 3,0% |
| Holding | 15.380.037 | 2,8% |
| Shopping Center | 14.751.971 | 2,7% |
| Consumo | 14.736.238 | 2,7% |
| Infraestrutura | 4.577.097 | 0,8% |
| Papel e Celulose | 3.261.811 | 0,6% |
| Logística | 2.943.475 | 0,5% |
| Devedor / Over | 140.133.645 | 25,3% |
| Total | 554.424.700 | 100,0% |

TABELA - RATING EXTERNO*

| Rating | Exposições | % |
|----------------|-------------|--------|
| AAA | 119.746.811 | 21,6% |
| AA+ | 83.096.001 | 15,0% |
| AA | 170.676.458 | 30,8% |
| AA- | 28.705.940 | 5,2% |
| A+ | 18.494.063 | 3,3% |
| DNGF | 0 | 0,0% |
| A | 11.860.094 | 2,1% |
| A- | 10.836.977 | 2,0% |
| BB+ | 14.954.229 | 2,7% |
| BBB | 0 | 0,0% |
| BBB- | 0 | 0,0% |
| BB+ | 18.508.179 | 3,3% |
| BB | 0 | 0,0% |
| BB- | 3.790.682 | 0,7% |
| B+ | 0 | 0,0% |
| B | 0 | 0,0% |
| B- | 0 | 0,0% |
| CCC | 0 | 0,0% |
| CC | 0 | 0,0% |
| C | 0 | 0,0% |
| sem Lança | 0 | 0,0% |
| Devedor / Over | 140.133.645 | 25,3% |
| Total | 554.424.700 | 100,0% |

TABELA - EMISSOR

| Emissor | Exposições | % |
|---------------------------------|-------------|--------|
| Eletrobras | 20.104.898 | 3,6% |
| CEMIG D | 18.508.179 | 3,3% |
| LOJAS AMERICANAS | 16.727.307 | 3,0% |
| ED PARANAPANEMA ENERGIA | 11.308.290 | 2,0% |
| NATURA | 14.736.238 | 2,7% |
| COFASA | 12.807.717 | 2,3% |
| LEAS | 11.658.171 | 2,1% |
| Unilever | 11.308.290 | 2,0% |
| SANTAR | 10.836.977 | 2,0% |
| Rota das Bandeiras | 10.836.977 | 2,0% |
| Banco FIDIS | 10.836.818 | 1,9% |
| ACT TETE | 10.836.243 | 1,9% |
| CFR ALTOBAH | 10.296.831 | 1,8% |
| Smartf | 9.842.231 | 1,8% |
| PETROBRAS | 9.623.439 | 1,7% |
| Brasileco | 9.177.980 | 1,7% |
| SANTAR | 8.170.834 | 1,5% |
| Itaú | 8.420.277 | 1,5% |
| Daycoval | 8.258.796 | 1,5% |
| TALISA | 8.229.987 | 1,5% |
| Agua de Gafanha | 8.027.549 | 1,4% |
| COPEL | 7.289.712 | 1,3% |
| COFASA | 7.207.111 | 1,3% |
| MULTIFLAN | 7.237.920 | 1,3% |
| LOCALIZA | 7.138.471 | 1,3% |
| Lojas | 6.904.460 | 1,2% |
| Afpa | 5.776.940 | 1,0% |
| ECOVIAS | 5.567.375 | 1,0% |
| Safra | 5.453.337 | 1,0% |
| Trilogia | 5.330.800 | 1,0% |
| Enxer | 5.280.751 | 1,0% |
| Itaú | 5.271.410 | 1,0% |
| WALF | 4.776.500 | 0,9% |
| Omega Gestão | 4.662.907 | 0,8% |
| TEMA (RESERVA FIDUCI) | 4.628.899 | 0,8% |
| Gerdau | 4.577.097 | 0,8% |
| CFP | 4.417.431 | 0,8% |
| REGIO SYSTEMOIL | 4.404.473 | 0,8% |
| EQUATORIAL | 3.890.940 | 0,7% |
| Concessionária Auto Raposo Teuf | 3.790.682 | 0,7% |
| Alugar | 3.711.096 | 0,7% |
| BNP | 3.607.204 | 0,7% |
| CPFL GERAÇÃO | 3.471.689 | 0,6% |
| Volkswagen | 3.349.516 | 0,6% |
| Suzano | 3.263.811 | 0,6% |
| Celso | 3.236.617 | 0,6% |
| Unilever | 3.200.990 | 0,6% |
| Eurogás | 3.052.409 | 0,6% |
| Itaú | 3.029.526 | 0,5% |
| BRG LOGÍSTICA | 2.863.870 | 0,5% |
| ABC Brasil | 2.802.595 | 0,5% |
| ECORONOVAS | 2.638.400 | 0,5% |
| Santa Andrea Energy | 2.787.400 | 0,5% |
| ENEL BR | 2.740.199 | 0,5% |
| ENEL CEASA | 2.639.607 | 0,5% |
| ECORCTAS | 2.588.472 | 0,5% |
| Genpact | 2.111.628 | 0,4% |
| Mivaide | 1.873.187 | 0,3% |
| OPF SAC PAULO | 1.847.812 | 0,3% |
| Calda | 1.820.907 | 0,3% |
| BRMALL | 1.729.379 | 0,3% |
| OP ESPRITO SANTO | 1.697.420 | 0,3% |
| CPFL IND | 1.613.530 | 0,3% |
| IGUATÉMI | 1.614.101 | 0,3% |
| COELBA | 808.901 | 0,1% |
| Votorantim | 995.710 | 0,1% |
| SONAZ SEBRA | 544.137 | 0,1% |
| Devedor / Over | 140.133.645 | 25,3% |
| Total | 554.424.700 | 100,0% |

Quadro 49.

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

Handwritten signature and initials.

Handwritten signatures and initials.

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev – Fundo Previdenciário do Estado do Amazonas, reunido ordinariamente no dia 16 de Janeiro de 2020, apresenta o Relatório de Investimentos, com base no mês de Dezembro/2019, com o acompanhamento da Rentabilidade e Risco das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos do RPPS.

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

Todas as operações efetuadas foram analisadas pelo Controles Internos, e, posteriormente, aprovadas pela Diretoria dessa Fundação Amazonprev.

Há de se registrar que o Desenquadramento, ora registrado na pág. 25, já está sendo devidamente tratado afim de evitar qualquer prejuízo à instituição. As demais aplicações estão integralmente enquadradas aos limites estabelecidos pela Resolução CMN nº. 3.922/2010 e suas alterações, e descritas no item 15. Plano de Ação Mensal e registradas em Ata de Reunião Ordinária do Comitê.

Manaus – AM, 16 de Janeiro 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


Wellington Bentes
Membro

APROVAÇÃO DO CONSELHO FISCAL - COFIS

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

APROVAÇÃO

REJEIÇÃO

Data:

Membros do Conselho Fiscal: