

**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

**DATA, HORA E LOCAL:** Aos 13 (treze) dias do mês de janeiro do ano de 2023, às 09:00 horas, reuniram-se presencialmente os membros do Comitê de Investimentos da Fundação Amazonprev: **Alan Cynara Batista Nascimento, matrícula nº 160994-7 C, Bruno Damasceno Costa Novo, matrícula nº 216821-9 B, Claudinei Soares, matrícula nº 216.006-4 A, Leonardo Almeida de Siqueira Cavalcanti, matrícula nº 179561-9 B, Wellington Guimarães Bentes, matrícula nº 215.468-4 A, Sr. Bruno Rene da Silva Barroso, matrícula nº 249252-0 A e o Sr. Marcos Roberto Nascimento De Souza nº. 249.152-4 A** - (Assembleia Legislativa do Estado do Amazonas). Após o Coordenador do Comitê de Investimentos registrar que a data de reunião foi antecipada devido a conclusão dos Relatórios, foram apresentados os seguintes temas: **1. DELIBERAÇÕES ANTERIORES:** Dada a ciência aos membros do Comitê que a Diretoria da Amazonprev, através do Despacho de 23/12/2022, constante do Processo 2022.A.08678, deliberou pelo *deferimento* de todas as sugestões apresentadas pelo Comitê e registradas na Ata de Reunião nº. 194/2022. **2. RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS, CENÁRIO E RESULTADOS.** Com base na avaliação dos dados da Carteira de Investimentos, realizada pela empresa Actuarial, seguem os resultados para o mês atual: **a) Rentabilidade FPREV - Executivo.** Rentabilidade de 0,1796% no mês, com acumulado em 2022 de 3,6453% e em 12 (doze) meses de 3,6453%, a Meta Atuarial em 1,0259% no mês, 11,0212% no ano e 11,0212% em 12 (doze) meses. **b) Rentabilidade FPREV - ALE** no mês de -0,3826%, com acumulado em 2022 de 2,6123% e em 12 meses de 2,6123%. **c) Rentabilidade FPREV Ministério Público Estadual – MPE / PGJ.** A rentabilidade no mês de 0,0312%, com acumulado em 2022 de 8,4485% e em 12 meses de 8,4485%. **d) Rentabilidade FPREV do Tribunal de Justiça.** A rentabilidade no mês de 0,7237%, com acumulado em 2022 de 6,5074% e em 12 meses de 6,5074%. **d) Rentabilidade FPREV do Tribunal de Contas.** A rentabilidade no mês de 0,7671%, com acumulado em 2022 de 10,4333% e em 12 meses de 10,4333%. **e) Rentabilidade FPREV da Defensoria Pública.** A rentabilidade no mês de 0,4763%, com acumulado em 2022 de 8,5550% e em 12 meses de 8,5550%. Por fim, considerando os resultados **Consolidados** da AMAZONPREV/FPREV, o Comitê registra rendimentos no mês de **dezembro/2022** de 0,2349%, abaixo da meta atuarial em -0,7830%. Em 12 meses o acúmulo é de 4,2098%, ficando aquém da meta em -6,1352% no período. Com relação ao resultado alcançado em



## **ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

2022, o Comitê destaca, comparado ao exercício anterior: Aumento de 13,47% do total de recursos do Fundo Previdenciário, rentabilizando a carteira em mais de R\$ 261 milhões; Aumento na exposição em Títulos Públicos Federais, com participação de 45,61% sobre o total de recursos do RPPS. Foram comprados mais de R\$ 2,244 bilhões de NTN – B marcados na curva e taxa de juros acima de 6,5% anuais em média; A Carteira de investimentos já atinge mais de 70% em Renda Fixa durante o exercício de 2022, reduzindo a volatilidade e garantindo o retorno desses ativos acima da meta atuarial para o exercício atual. A intenção do Comitê é de superar 80% em Renda Fixa ainda no primeiro trimestre de 2023. Essa mudança na carteira da Amazonprev decorreu de ajuste ao cenário de elevação da taxa de juros em 2022, saindo de 10,75% para 13,75% a.a., aliado a fatores como desvalorização do câmbio e resultado ruim da Renda Variável. Apesar do desempenho positivo para o CDI, que valorizou 12% em 2022, os ativos indexados ao Ibovespa (valorização de 4,69% no ano), Small Caps (desvalorização de -15,05%), S&P 500 (desvalorização de -19,44%) e MSCI World (desvalorização de -19,46%), pesaram negativamente sobre o resultado da Amazonprev. Também destacado na reunião do Comitê, que a definição das eleições presidenciais foi decisiva para a variação desses índices, mesmo com a perspectiva pelo mercado financeiro, no período eleitoral, de que não haveriam fortes rupturas nos rumos da economia, as notícias divulgadas por interlocutores do novo Governo davam conta de que a primeira medida seria o fim do Teto de Gastos, principal arcabouço fiscal para o controle dos gastos públicos, com a necessidade inicial de estouro do Teto em mais de R\$ 200 bilhões somente em 2023, fato que culminou na piora dos índices nas últimas semanas de 2022. O índice Ibovespa chegou a registrar desvalorização de -1,5% no ano, depois de ter valorizado acima de 11% no início de novembro desse ano. Apesar do resultado desfavorável frente a meta atuarial, o Comitê garantiu a segurança dos recursos com maior alocação em Renda Fixa, e já prevê melhores resultados para 2023, haja vista que a taxa de juros deverá se manter mais elevada por mais tempo, favorecendo a estratégia de concentração em ativos que superam o CDI, da mesma forma que manterá atenção aos demais segmentos, de forma aproveitar oportunidades de ganho no curto prazo melhorando, assim, o resultado esperado para 2023.

**2.1 Registros de Cenário e Expectativas:** Brasil: Copom mantém a Selic em 13,75% ao ano. Mundo: Banco Central Europeu anunciou alta de 0,5 p.p. da taxa de juros. O Banco Central



**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

manteve a taxa básica de juros em 13,75% ao ano. Na ata da reunião, foi mantida a preocupação com o ambiente externo, destacando o crescimento global abaixo do potencial em 2023, a normalização nas cadeiras de suprimentos e o processo de normalização da política monetária nos países desenvolvidos em direção às taxas restritivas e elevadas por período prolongado. Internamente, o Copom avaliou que os indicadores de atividade corroboram um cenário de desaceleração do crescimento, inclusive considerando um ritmo menor de recuperação no mercado de trabalho. O Comitê reforçou que, apesar da queda recente, a inflação ao consumidor continua elevada e possui riscos tanto altistas quanto baixistas. Talvez o debate mais relevante para o contexto atual foi sobre os impactos dos diferentes cenários fiscais sobre a inflação. Nesse sentido, o comitê avaliou que mudanças em políticas parafiscais ou a reversão de reformas estruturais que levem a uma alocação menos eficiente de recursos podem reduzir a potência da política monetária. Diante dessa análise, o Banco Central salientou que, em um ambiente de baixo grau de ociosidade, estímulos fiscais tendem a ter um impacto maior sobre a trajetória de inflação do que impactos positivos sobre a atividade econômica. No entanto, o momento ainda é de elevado grau de incerteza sobre o cenário fiscal prospectivo, requerendo serenidade na avaliação dos riscos. Avaliamos que o Banco Central deverá manter a taxa de juros estável até o terceiro trimestre de 2023, quando terá espaço para iniciar um ciclo moderado de cortes. O PIB do 3º trimestre avançou 0,4% na comparação com o trimestre anterior. Na comparação trimestral, pela ótica da oferta, houve crescimento de dois grandes setores. O maior destaque foi o setor de serviços, com maiores contribuições positivas de outros serviços (1,4%), setor que contempla alojamento, alimentação, educação e saúde privados, e foi beneficiado pelos estímulos de renda – e administração pública (1,1%), beneficiado pelo retorno completo de serviços presenciais. No setor, a única contribuição negativa veio de comércio (-0,1%), impactado pelo processo de substituição do consumo entre bens e serviços. Outra contribuição positiva foi proveniente da indústria, com maiores destaques da construção civil (1,1%) e da indústria de transformação (0,1%). Por sua vez, a agropecuária teve recuo de 0,9% na margem. Pela ótica da demanda, o maior destaque foi o consumo das famílias (1,0%), seguido pelo surpreendente desempenho da formação bruta de capital fixo (2,8%), impactada pela construção civil e pelo desenvolvimento de softwares, segundo o IBGE. O desempenho líquido do setor externo foi negativo, com alta de



## **ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

exportações (3,6%) menor do que de importações (5,8%). A abertura do PIB confirmou o maior consumo de bens e serviços pelas famílias, beneficiado pela demanda reprimida de serviços presenciais e sancionado por uma renda disponível maior. Na nossa visão, o último trimestre de 2022 deve ter mostrado queda da atividade, devido aos efeitos do aperto monetário e ao esgotamento de medidas pontuais sobre a renda das famílias.

Em dezembro, a prévia da inflação ao consumidor (IPCA-15) apresentou alta de 0,52%. Com isso, o índice fechou 2022 com elevação de 5,9%, desacelerando na variação acumulada em 12 meses em relação ao mês anterior (6,2%). O grupo com maior variação positiva foi mais uma vez Vestuário (1,16%). O IPCA-15 de dezembro ainda foi impactado pelas promoções da Black Friday, tal como observado no IPCA de novembro. Dessa forma, itens como Perfume (-4,2%) e Aparelho telefônico (-1,5%) ficaram entre as principais contribuições baixistas para o resultado. No entanto, a maior parte da surpresa baixista, em relação às projeções, ocorreu nos preços de serviços, como em Passagem Aérea (0,47%). Itens ligados a serviços subjacentes também desaceleraram, como Condomínio (-0,51%) e Aluguel residencial (0,35%), trazendo uma perspectiva baixista para o resultado fechado do IPCA de 2022. Com relação aos núcleos, que são métricas que excluem ou suavizam itens voláteis, a média anualizada de três meses com ajuste sazonal também arrefeceu, passando de uma alta de 6,3% para outra de 5,6%. Esse resultado reforça o alívio em curso da inflação, apesar de o núcleo de serviços e bens semiduráveis seguirem ainda pressionados e distantes das metas de inflação na variação acumulada em 12 meses (7,6% e 15,9%, respectivamente). Na margem, o núcleo de serviços subjacentes desacelerou de 6,9% para 5,4%, na média anualizada de três meses com ajuste sazonal, enquanto bens semiduráveis recuou de 14,4% para 12,4%. Nossa expectativa é que o processo de desinflação continue nos próximos meses. No cenário internacional, há sinais de desaceleração da atividade econômica nos EUA. Em novembro, as vendas no varejo recuaram 0,6% na margem em termos nominais. O núcleo do indicador de vendas (que exclui automóveis, gasolina e materiais de construção) apresentou queda de 0,2% no mês. O resultado pode ser explicado parcialmente pelo processo de substituição do consumo entre bens e serviços e pela antecipação de compras de final de ano para outubro, o que aumentou a base de comparação para esse mês. Em direção similar ao comércio, a produção industrial recuou 0,2% em novembro. Em relação à indústria de transformação,



## **ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

houve retração de 0,6%, após crescimento médio de 0,2% nos últimos três meses. De modo geral, além do processo de substituição do consumo entre bens e serviços, o aumento do custo de vida e o aperto da taxa de juros também contribuem para uma desaceleração do consumo das famílias. O Banco Central Europeu (BCE) avançou no processo de normalização da política monetária, anunciando alta de 0,50 p.p. da taxa de juros. Com isso, a taxa de juros aplicável às operações de refinanciamento e as taxas de juros aplicáveis à facilidade permanente de liquidez e de depósito subiram para, respectivamente, 2,50%, 2,75% e 2,00% a.a. Somado a isso, o Conselho do BCE decidiu que, a partir de março de 2023, a carteira do programa de compra de ativos diminuirá a um ritmo de € 15 bilhões até ao final do segundo trimestre de 2023. Apesar de ter reduzido o ritmo das altas (de 0,75 para 0,50 p.p.), a autoridade monetária europeia trouxe um tom duro em relação à inflação, destacando que as taxas de juros ainda terão que subir de forma significativa para assegurar o retorno da inflação à meta de 2% a médio prazo. Em sua revisão de projeções, mesmo em 2025, a inflação segue acima dessa meta (2,3%), reforçando a sinalização de que o ciclo de alta de juros deve se estender nos próximos meses. Nossa expectativa é que os juros serão elevados em 0,50 p.p. em fevereiro e, a depender da evolução da atividade econômica e da inflação, esse ciclo será encerrado na passagem do primeiro para o segundo trimestre, levando a taxa de juros a pelo menos 3,0% a.a. Em reunião de política monetária, de forma surpreendente, o Banco Central do Japão optou por fazer um ajuste na forma como controla os juros, o que pode ser lido como o início da reversão da política ultra expansionista do país. Tendo como justificativa os riscos de má funcionalidade nos mercados, a autoridade monetária do país permitiu maior oscilação dos rendimentos dos títulos de 10 anos do governo do país. Assim, ampliou a banda de variação da curva, de 0,25 p.p. para 0,50 p.p. Essa mudança, por sua vez, se deu de forma independente da decisão da taxa de juros de referência para política monetária. Ainda assim, o mercado reagiu com queda dos mercados acionários e apreciação do iene, acreditando que ao longo de 2023 os ajustes seguirão na direção de uma política monetária mais restritiva. De fato, a inflação ao consumidor segue acelerando, chegando a 3,7% em novembro, na comparação interanual. Os núcleos, excluindo alimentos e energia, também continuam subindo, com alta de 2,8%. (Fonte: BRAM – Síntese Mensal – Dezembro/2022).

**3. ESTRATÉGIAS PARA O PRÓXIMO PERÍODO.** O Comitê avaliou que o Cenário não



**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

sofreu qualquer alteração, com base nos dados de início de ano, e que estão mantidas as preocupações com a instabilidade econômica interna, decorrentes da falta de sinalização pelo novo Governo de um plano econômico consistente e sustentável. Além disso, o mercado externo absorve as notícias sobre a inflação global, que segue pressionada, mas com a garantia de que as medidas para o controle inflacionária serão tomadas. Porém, alguns países, como EUA, já registram números melhores de inflação, e já sinalizam redução da velocidade de alta dos juros. Assim, dada a taxa de juros em 13,75%, o Comitê sugere manter a estratégia de concentrar posição em ativos de Renda Fixa, com atenção para a abertura da curva de juros em momentos de maior estresse do mercado, devendo providenciar a migração de parte dos recursos em Ações para fundos de Renda Fixa. Assim: **3.1. FPREV: a) Novos Recursos Executivo:** Aplicar os recursos no fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90). A opção por esse ativo deve-se ao cumprimento aos limites estabelecidos na legislação vigente, uma vez que, no momento, não há mais espaço para novas aplicações em fundos de Crédito Privado, além disso, devido a característica do papel de alta liquidez, deve otimizar as operações de aquisições de Títulos Públicos. Destaca-se que, dentre os fundos Referenciados DI, na carteira da Amazonprev, esse fundo apresenta o melhor resultado; **b)** Migrar R\$ 5 milhões dos recursos aplicado no fundo ITAU BDR NIVEL 1 AÇÕES (37.306.507/0001-88) para o fundo ITAU SOBERANO SIMPLES FIC (06.175.696/0001-73), para fins de enquadramento; **c)** Migrar R\$ 100 milhões dos recursos aplicado no fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90) para o fundo TREND PÓS-FIXADO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA SIMPLES (CNPJ: 26.559.284/0001-44) na conta de mesma titularidade no banco XP Investimentos Agência 001, Conta 810052, para fins de aquisição de títulos públicos com mais agilidade, considerando que a XP mantém a custódia dos títulos públicos desta Amazonprev; **d)** Migrar R\$ 40 milhões dos recursos aplicado no fundo ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC (24.571.992/0001-75) para o fundo ITAU SOBERANO SIMPLES FIC (06.175.696/0001-73); **e)** Migrar R\$ 20 milhões dos recursos aplicado no fundo OCCAM FIC FIA (11.628.883/0001-03) para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90). **3.2 FPREV ALE: a) Novos Recursos:** aplicar no fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM



**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

(03.399.411/0001-90); **b)** Migrar R\$ 1 milhão do fundo OCCAM FIC FIA (11.628.883/0001-03) para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **c)** Migrar R\$ 58 mil do fundo SAFRA CONSUMO AMERICANO BDR - NIVEL I para o fundo SAFRA SOBERANO REGIME PROPRIO DI FIC REF; **d)** Zerar o fundo ITAÚ INST. ALOC. DINÂMICA FI FIC (21.838.150/0001-49) migrando o recurso para o fundo ITAU SOBERANO SIMPLES FIC (06.175.696/0001-73), operação pendente de Ata anterior devido o recurso ter sofrido bloqueio judicial. **3.3 OUTROS PODERES: MPE / DPE / TJA / TCE FPREV.** **a) Novos Recursos:** Direcionar para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); **b) Recursos atuais MPE:** Migrar R\$ 2 milhões do fundo GUEPARDO INSTITUCIONAL FIC FIA (08.830.947/0001-31) para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); Migrar R\$ 1 milhão do fundo TRIGONO FLAGSHIP INST FIC FIA (36.671.926/0001-56) para o fundo BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM (03.399.411/0001-90); Migrar R\$ 5 milhões do fundo BB PREVID AÇÕES VALOR FIC FIA (29.258.294/0001-38) para o fundo BB PREVID RF PERFIL (13.077.418/0001-49). Tais operações devem ocorrer somente com recursos do MPE para fins de ajuste na Carteira, reduzindo exposição em fundos de Ações com maior concentração em Renda Fixa, em consonância com o cenário esperado para o próximo período. **3.4 Fundo Financeiro - EXECUTIVO, ALE, DPE, MPE, TCE, TJAM FFIN e Recursos FPPM:** Aplicar os recursos no fundo Bradesco Maxi Poder Público ou CDB Fácil Bradesco, facilitando a operacionalização dos pagamentos das folhas de inativos e pensionistas desses órgãos. Devem ser observados os limites para aplicação conforme legislação vigente. **3.5. COMPREV. Novos recursos:** Direcionar para o fundo Bradesco Maxi Poder Público. **3.6 Recursos da Taxa de Administração:** Manter aplicados no fundo Maxi Poder Público. O Sr. Alan reforçou que está autorizada a área financeira, para os casos em que não haja tempo hábil para aplicação, independente em se tratando de ser ou não o último dia do mês, a aquisição de CDB-fácil do Bradesco, evitando manter saldo em conta corrente entre um mês e outro. **4. POSIÇÃO ATUALIZADA DA CARTEIRA.** Registra-se a posição de 12/01/2023: FPREV EXECUTIVO: Total de Recursos: R\$ 5,722 bilhões, sendo Fundos de Investimento: R\$ 3,221 bilhões; TPF: R\$ 2,501 bilhões contabilizados pelo custo de aquisição acrescido da rentabilidade contratada; Títulos CVS: R\$ 7,083 milhões; Imóveis:



**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

R\$ 65,484 milhões. FPREV ALE: R\$ 20,269 milhões em fundos e TPF. FPREV MPE/AM: R\$ 220,421 milhões aplicados em fundos e TPF. FPREV TJAM: R\$ 623,398 milhões aplicados em fundos e TPF. FPREV TCE/AM: R\$ 174,672 milhões aplicados em Fundos e TPF. FPREV DPE/AM: R\$ 56,509 milhões aplicados em Fundos e TPF. O Total de Recursos da Amazonprev, na data informada, considerando todas as aplicações e disponibilidades é de R\$ 6,707 bilhões. Para o final do exercício, foi apresentado pela área competente, o resultado da Avaliação dos imóveis, cujo valor total reduziu de R\$ 68.293.435 para R\$ 65.484.779,00, desvalorização total de -4,11%. Maiores desvalorizações: imóvel localizado em Fonte Boa, de -25,01% e Prédio da UEA, de -9,91%. O Complexo da Rua Ipixuna teve valorização de 35,69%. **5. CONSULTORIA LDB E SISTEMA XP INVESTIMENTOS.** O Sr. Alan atualizou as informações sobre os sistemas da LDB Consultoria, comunicando que foram encaminhados es extratos de investimentos e conta corrente para fechamento de 2022, e que os saldos das aplicações que não sofreram movimentação financeira estão sendo atualizados automaticamente pelo sistema. Restam pendentes a atualização da carteira de Títulos e a disponibilização da Carteira Consolidada. Ficando confirmado que a partir de janeiro/23 as movimentações serão lançadas pela equipe de investimentos da Amazonprev. Quanto ao sistema da XP Investimentos, já está sendo emitido Relatório diário com a posição desses ativos atualizados pelo IPCA e taxa de juros contratada, além da possibilidade de relatório pelo valor de mercado. Já é possível emitir relatórios por órgão, e foi solicitado melhoria no sistema possibilitando emissão de relatório consolidado. Pendente a emissão de Relatório com a Posição mensal da Carteira. O mesmo documento será utilizado para atualização do sistema LDB. **6. ACOMPANHAMENTO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA:** Ficou definido pelo Comitê que será utilizado o Demonstrativo de Execução Orçamentária emitido pelo Sistema AFI, seguindo anexo ao Processo da Ata de reunião. **7. EVENTO ABIPEM e DILIGENCIAS:** O Sr. Alan informou aos membros do COMIV a realização do Congresso da ABIPEM no início do mês de março, e solicitou manifestação aos mesmos quanto a possibilidade de participação, declinando os membros Claudinei, Bruno Novo e Leonardo. O Evento deverá ser realizado na cidade de Florianópolis/SC entre os dias 08 e 10 de março de 2023, assim que a entidade confirmar o evento será encaminhado Memorando à Diretoria solicitando inscrição no referido evento. As diligências devem iniciar a partir do mês de



**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

abril/2023, devendo na próxima reunião ser apresentado o cronograma com a definição das instituições a serem visitadas. **8. CREDENCIAMENTO DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS:** Fica registrado que 15 (quinze) instituições financeiras, administradoras, gestoras e distribuidoras, realizaram a atualização cadastral para o próximo exercício, bem como encaminharam documentação para atender ao processo, segue anexo a relação das instituições. **9. ALTERAÇÃO NO MANUAL – CONFLITO DE INTERESSES:** O Sr. Alan sugeriu a alteração do Manual de Política de Investimentos – MPR 17, com a inclusão do item 1.5 do Título 01-Capítulo 01, com o texto: “1.5 O servidor da Fundação Amazonprev não poderá participar do Comitê de Investimentos ao mesmo tempo em que está na composição dos membros do Conselho Diretor ou no cargo de Gerente do RPPS, de formas a evitar eventuais conflitos de interesses às operações de investimentos”. Todos foram de acordo, devendo a proposta ser submetida à análise da Diretoria. **10. NOVOS PRODUTOS:**

**10.1 Fundo Bradesco FIC FI RF CP LP Performance Institucional (44.961.198/0001-45)** É um fundo de investimento em crédito privado, enquadrado às entidades fechadas de previdência complementar e RPPS. Esse fundo, não tem apostas em juros, tendo foco na qualidade das empresas investidas e grande diversificação do portfólio. De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo não possui compromisso de concentração em nenhum fator de risco específico, sendo assim, poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço e crédito. Com data de 30/12/2022, o fundo tinha como posição: 24,14% em TPF, 32,47% em Bancos; 33,70% em empresas, 9,80% de cotas FIDCs, todos classificados como baixo risco de crédito, e por fim, com despesas de 0,11%. Em termos de resultados, o fundo Máster apresenta valorização de 124% acima do CDI, com taxa de administração de 0,20%, e taxa de performance de 20% sobre o que exceder a variação de 104,50% do CDI. O Comitê aprovou o Credenciamento do fundo. **10.2 ICATU VANGUARDA LONG BIASED FIM (35.637.151/0001-30):** Trata-se de um fundo de investimento classificado como Multi-estratégia. O Fundo Long Biased tem o objetivo de gerar retorno real atrativo no longo prazo. O book de bolsa é responsável majoritariamente pela utilização do risco do fundo. A composição do portfólio de ações refletirá em grande parte a estratégia do Icatu Vanguarda Dividendos FIA, estratégia *core* do portfólio, além de oportunidades de investimentos em empresas com elevado potencial de retorno ajustado ao



**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

risco que não atendam a todos os critérios de elegibilidade para a estratégia “Dividendos”. A exposição à bolsa deverá flutuar de forma significativa ao longo do tempo. O fundo acumulou rentabilidade de 17% em 2022, enquanto que o IMA B5 variou 9,78%. O Comitê aprovou o credenciamento do fundo, com entendimento de que pode ser uma oportunidade de aumentar a diversificação da Carteira da Amazonprev. **11. PORTFÓLIO DE CURSOS OFERECIDOS PELA XP INVESTIMENTOS.** Os membros do Comitê tomaram ciência do portfólio de cursos oferecidos pela XP Investimentos. Ficando definido que a opção por determinado curso/treinamento ocorrerá conforme disponibilidade de cada membro do Comitê. As solicitações de liberação de acesso serão centralizadas na pessoa do Coordenador do Comitê, que deverá acompanhar a evolução dos treinamentos pelos Comitentes. **12. COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS:** Foi registrado que durante o mês de dezembro/2022 e início de 2023, em cumprimento a estratégia aprovada pela Amazonprev, o Comitê realizou diversas aquisições de Títulos Públicos NTN B, com vencimentos variados e taxa de remuneração acima de 6%. Foram utilizados recursos repassados pelas contribuições dos servidores do Executivo, ALE, TCE, MPE, DPE e TJ/AM, totalizando o valor aproximado de R\$ 444.987.168 (quatrocentos e quarenta e quatro milhões, novecentos e oitenta e sete mil, cento e sessenta e oito reais). **13. FATO RELEVANTE: LOJAS AMERICANAS.** Na última quarta-feira (11/01/2023), a Americanas veio a público através de Fato Relevante anunciar que foram detectadas “inconsistências em lançamentos contábeis redutores da conta fornecedores realizados em exercícios anteriores, incluindo o exercício de 2022”. Preliminarmente, foi estimada que a dimensão dessas inconsistências seja perto de R\$ 20 bilhões com impacto imaterial no caixa da Companhia (números concretos devem ser apresentados no resultado do 4T22). Os recém-empossados Diretor-Presidente Sergio Rial e o Diretor de Relações com Investidores André Covre comunicaram a decisão de não permanecerem nos cargos. A notícia gera muita preocupação ao mercado, a empresa tinha um conceito positivo junto aos investidores, que agora buscam entender todos fatos e como poderá ser feito para a recuperação dos valores investidos. Para a Amazonprev, alguns fundos de investimentos possuem Debêntures ou Ações da empresa na composição da carteira, porém, dado que uma das estratégias é manter uma carteira diversificada e pulverizada, o impacto produzido pelo fato relevante, pouco interfere no resultado desses fundos, pois é absorvido



**ATA DA 195ª (CENTÉSIMA NONAGÉSIMA QUINTA) REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – COMIV – FUNDAÇÃO AMAZONPREV – REALIZADA EM 13 DE JANEIRO 2023.**

pelo restante do portfólio dos fundos. No entanto, o Comitê deve acompanhar o desenrolar das investigações, haja vista que há possibilidade de contaminação do setor varejista em maior ou menor proporção. As informações recebidas serão compartilhadas por e-mail aos membros do Comitê e Diretoria. **ENCERRAMENTO.** Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a reunião, ficando prevista para o dia 15/02/2023 a próxima reunião Ordinária do Comitê, da qual eu, Alan Nascimento, coordenador do COMIV, redigi a referida Ata, que assino com os demais membros abaixo nominados.

(assinado digitalmente)  
**Alan Nascimento**  
Coordenador  
Mat. nº 160994-7 C

(assinado digitalmente)  
**Bruno Costa Novo**  
Secretário  
Mat. nº 216821-9 B

(assinado digitalmente)  
**Bruno Barroso**  
Membro  
Mat. nº 249252-0 A C

(assinado digitalmente)  
**Leonardo Cavalcanti**  
Membro  
Mat. nº 179561-9 B

(assinado digitalmente)  
**Wellington Guimarães**  
Membro  
Mat. nº 215.468-4 A

(assinado digitalmente)  
**Claudinei Soares**  
Membro  
Mat. nº 216.006-4 A

(assinado digitalmente)  
**Marcos Souza**  
Membro  
Mat. nº 249.152-4 A

Documento Assinado por: BRUNO RENE DA SILVA BARROSO em 18/01/2023 14:31:51  
Documento Assinado por: MARCOS ROBERTO NASCIMENTO DE SOUZA em 18/01/2023 14:38:45

Documento Assinado por: CLAUDINEI SOARES em 18/01/2023 13:04:34  
Documento Assinado por: ALAN CYNARA B NASCIMENTO em 18/01/2023 13:08:34  
Documento Assinado por: WELLINGTON GUIMARAES BENTES em 18/01/2023 13:09:25  
Documento Assinado por: BRUNO DAMASCENO COSTA NOVO em 18/01/2023 13:16:44  
Documento Assinado por: LEONARDO A. DE S. CAVALCANTI em 18/01/2023 13:27:35

Documento assinado eletronicamente 251690/2023  
AMAZONPREV - FUNDO PREVIDENCIÁRIO DO ESTADO DO AMAZONAS  
Acesse: <https://www.portaldesegurado.am.gov.br/validar>  
e valide o código: MJUXNjkw

