



## NÚCLEO GESTOR DE INVESTIMENTOS

A Missão do NUGIN é preservar e rentabilizar os recursos previdenciários dos segurados de forma transparente e segura de acordo com as oportunidades de investimento no mercado de capitais.

Tem como principal objetivo realizar a Gestão dos Recursos Previdenciários buscando maximizar a relação risco x retorno de seus investimentos.

### CONTATO

TELEFONE:  
+55 91 31823594  
+55 91 31823595

SITE:  
<http://www.igeprev.pa.gov.br/>

EMAIL:  
[investimento.igeprev@igeprev.pa.gov.br](mailto:investimento.igeprev@igeprev.pa.gov.br)

REV. 0 – 27/03/2023

# RELATÓRIO MENSAL

Avaliação da Carteira  
de Investimentos  
(FUNPREV/FINANPREV/SPSM)

## FEVEREIRO, 2023.

### EQUIPE RESPONSÁVEL:

#### Coordenador NUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

#### Analistas de Investimentos

Camila Augusta Brito Correa

Elvira Carolina Scapin Martins

Silvina Kelly Gomes da Silva



## SUMÁRIO

<b>1.</b>	<b>INTRODUÇÃO</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA</b>	<b>4</b>
2.1.	CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA	4
2.2.	CARTEIRA FUNPREV	6
2.2.1.	HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023	6
2.2.2.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023	7
2.2.3.	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO	8
2.2.4.	FUNDO ESTRESSADO	11
2.2.5.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV	11
2.3.	CARTEIRA FINANPREV	12
2.3.1.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023	12
2.3.2.	COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT	13
2.3.3.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV	13
<b>3.</b>	<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	<b>14</b>
<b>4.</b>	<b>TRANSFERÊNCIA FUNPREV PARA FINANPREV – LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019</b>	<b>15</b>
<b>5.</b>	<b>POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023</b>	<b>15</b>
<b>6.</b>	<b>RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – JANEIRO 2023</b>	<b>17</b>
<b>7.</b>	<b>DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV</b>	<b>20</b>
<b>8.</b>	<b>DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023</b>	<b>22</b>
<b>9.</b>	<b>GERENCIAMENTO DE RISCO</b>	<b>23</b>
9.1.	RISCO DE MERCADO	23
9.2.	RISCO DE CRÉDITO	24
9.3.	RISCO DE LIQUIDEZ	26
9.4.	RISCO OPERACIONAL	26
9.5.	RISCO DE IMAGEM	28
9.6.	RISCO LEGAL	28
<b>10.</b>	<b>PARECER TÉCNICO NUGIN</b>	<b>29</b>

## 1. INTRODUÇÃO

Os investimentos realizados ao longo de 2023 serão norteados pela Política de Investimento 2023, elaborada atendendo as disposições da Resolução CMN 4.963 publicada em 25/11/2021.

Os investimentos realizados em **FEVEREIRO** de **2023** foram executadas de acordo com as estratégias de investimentos propostas na Política de Investimento 2023 e com as disposições contidas na Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, tendo presentes os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.

○ **Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimento (FUNPREV/FINANPREV/SPSM)** contém um balanço geral do desempenho das carteiras de investimentos geridas pelo IGEPREV, registrando todos os eventos relevantes ocorridos no **mês de FEVEREIRO/2023** para a gestão de recursos previdenciários.

## 2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA

### 2.1. CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA

A carteira de investimentos do IGEPREV Pará é composta por **58 fundos de investimentos** distribuídos entre **17 gestores**, além das **operações compromissadas (LFT) executadas pelo banco do Estado – Banpará**, **Títulos Públicos** emitidos pelo Tesouro Federal e **Letras Financeiras**, que estão vinculados ao seu respectivo plano, quais sejam: Fundo Previdenciário (FUNPREV), Fundo Financeiro (FINANPREV) e Sistema Social de Proteção dos Militares (SPSM).

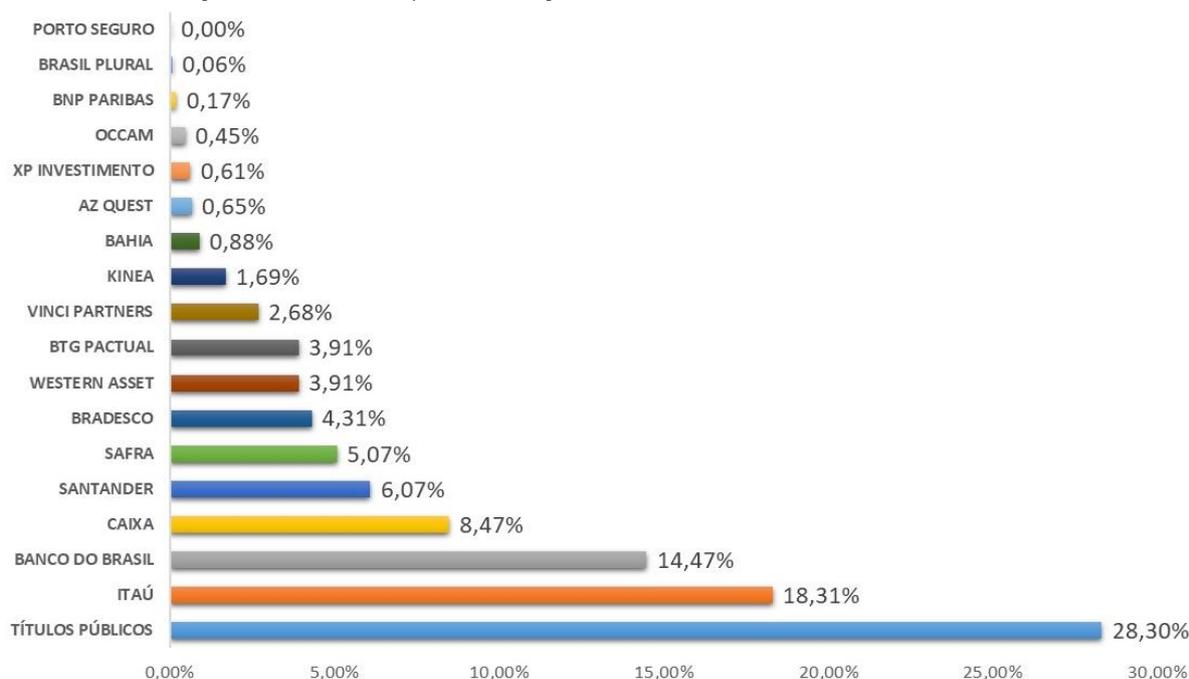
Tabela 1: Carteira de Investimento Global – Fevereiro de 2023

GLOBAL FEVEREIRO 2023

CARTEIRA	RECEITA			RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO NO MÊS			RETORNO 2023		
	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO			TIR	MA	TIR/MA	TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV	R\$ 100.198.057,11	R\$ 126.405.180,29	R\$ 17.423.321,47	-R\$ 8.654.527,93	R\$ 4.190.631.920,72	-0,21%	1,09%	-19,14%	1,33%	1,88%	70,74%
FINANPREV- FUNDOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 3.176.603,43	R\$ 385.297.689,16	0,83%	1,09%	76,33%	1,86%	1,88%	98,94%
FINANPREV -LFT	R\$ 88.964.749,19	R\$ 89.099.058,58	R\$ 0,00	R\$ 134.309,39	R\$ 0,00						
SPSM - LFT	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00						
Taxa ADM -LFT	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00						
Disponibilidade Financeira					R\$ 456.826.850,19						
IGEPREV/PA	R\$ 189.162.806,30	R\$ 215.504.238,87		-R\$ 5.343.615,11	R\$ 5.032.756.460,07						

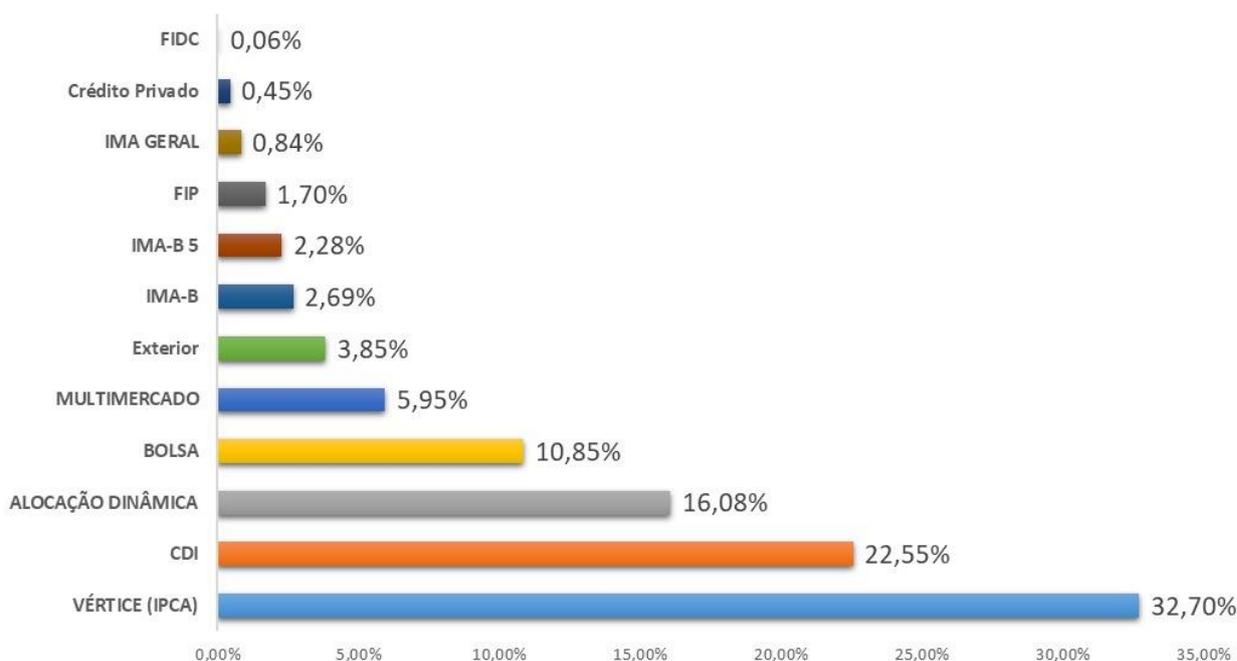
Fonte: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 1: Distribuição de Recurso por Instituição Financeira – Fevereiro de 2023



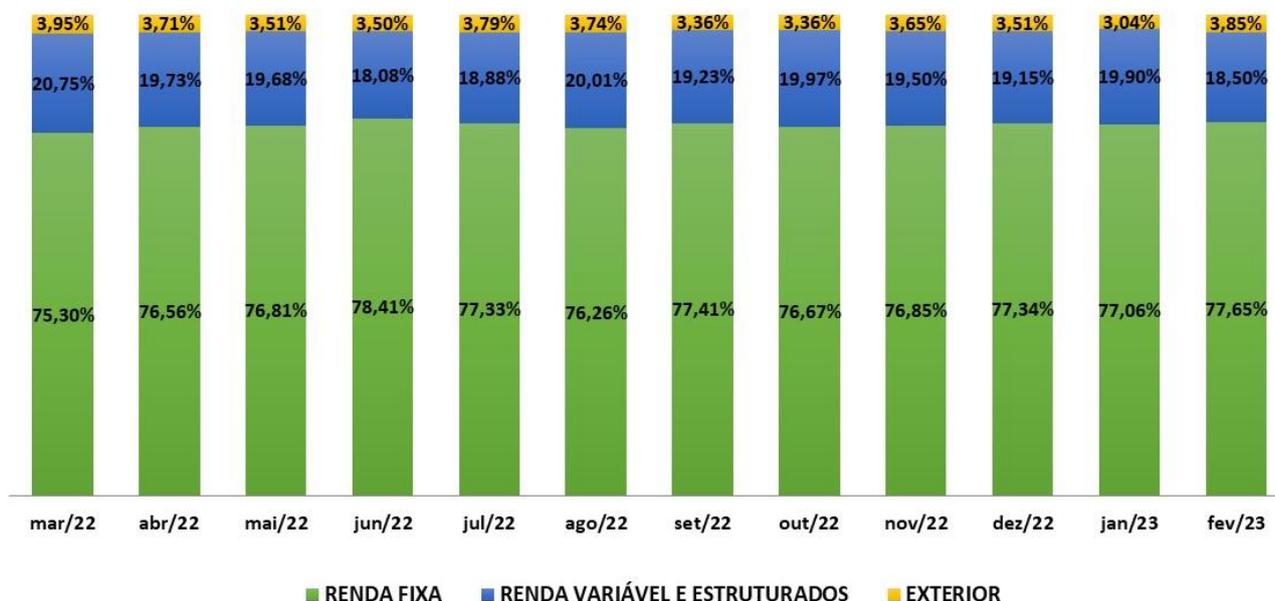
FONTE: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 2: Distribuição de Recursos por Estratégia – Fevereiro 2023



FORNTE: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 3: Alocação por Segmento – Março 2022 a Fevereiro 2023 (Fundos de Investimentos, Títulos Públicos e Letras Financeiras)



## 2.2. CARTEIRA FUNPREV

### 2.2.1. HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023

Tabela 2: Historico de Movimentações 2023

MÊS	SALDO ANTERIOR	RECEITA APLICADA			MOVIMENTAÇÃO FUNPREV - Acumulado					RENDIMENTO	SALDO FUNPREV
		ARRECADADAÇÃO	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO	LC 125	TAXA DE ADM	RESGATE OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO/PAGAMENTO	DECISÃO JUDICIAL		
JANEIRO	4.176.684.791,46	R\$ 3.511.833,59	R\$ 219.896.330,64	R\$ -	-		R\$ 219.713.390,41		R\$ 376.304,95	R\$ 64.136.102,17	R\$ 4.244.139.362,49
FEVEREIRO	4.244.139.362,49		R\$ 81.998.165,52	R\$ 18.199.891,59	35.374.089,61	R\$ 6.850.000,00	R\$ 84.181.090,68	R\$ 17.537.365,82	R\$ 1.108.424,96	-R\$ 8.654.527,93	R\$ 4.190.631.920,61
<b>TOTAL</b>	<b>4.244.139.362,49</b>	<b>R\$ 3.511.833,59</b>	<b>R\$ 301.894.496,16</b>	<b>R\$ 18.199.891,59</b>	<b>R\$ 35.374.089,61</b>	<b>R\$ 12.350.000,00</b>	<b>R\$ 303.894.481,09</b>	<b>R\$ 17.537.365,82</b>	<b>R\$ 1.484.729,91</b>	<b>R\$ 55.481.574,24</b>	<b>R\$ 4.190.631.920,61</b>

Fonte: NUGIN/IGEPREV

**Observações:**

1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicadas provenientes de realocação estratégica da própria carteira, chamadas de capital e saldo disponível em conta
2. Resgate(Outros): Identifica os valores que foram resgatados para realocação da carteira, chamada de capital ou sequestro judicial

## 2.2.2. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA FEVEREIRO/2023

Tabela 3: Movimentações FUNPREV – Fevereiro de 2023

MOVIMENTAÇÕES - FUNPREV - FEVEREIRO 2023					
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO/ PAGAMENTO CUPOM	ATIVO	DESCRIÇÃO
06/02/2023			114.044,35	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Amortização
07/02/2023		31.212.409,16		CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	Realocação Estratégica
07/02/2023		11.000.000,00		ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Realocação Estratégica
08/02/2023		41.000.000,00		ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Realocação Estratégica
08/02/2023		100.000,00		BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
09/02/2023		58.899,03		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
10/02/2023	41.000.164,80			NTN-B 2055 - taxa 6,377	Realocação Estratégica
10/02/2023	40.998.000,72			NTN-B 2050 - taxa 6,452	Realocação Estratégica
10/02/2023		545.923,35		BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
13/02/2023		35.374.089,61		ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Atendimento a LC 125/19
13/02/2023		110.449,48		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
14/02/2023		6.850.000,00		ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Taxa de Administração
14/02/2023		31.271,28		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
15/02/2023		968.681,52		BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Amortização
15/02/2023			2.210.172,80	NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	Pagamento de cupom
15/02/2023			2.945.784,86	NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	Pagamento de cupom
15/02/2023			3.645.527,92	NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	Pagamento de cupom
15/02/2023			1.243.855,27	NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	Pagamento de cupom
15/02/2023			3.604.296,46	NTN-B 2040 28.12.2022_6,2700	Pagamento de cupom
15/02/2023		48.480,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
15/02/2023		67.761,38		BRADESCO VALUATION FI AÇÕES	Resgate por decisão judicial
16/02/2023			147.115,15	BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização
16/02/2023			1.576.054,74	CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização
16/02/2023			1.136.568,81	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização
16/02/2023			913.945,46	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização
16/02/2023		13.240,44		BRADESCO VALUATION FI AÇÕES	Resgate por decisão judicial
24/02/2023		44.000,00		ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
24/02/2023		88.400,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
27/02/2023	18.199.891,59			NTN-F 950199_2033_27.02.2023_13,36	Aplicação com recurso proveniente das amortizações
<b>TOTAL</b>	<b>100.198.057,11</b>	<b>127.513.605,25</b>	<b>17.537.365,82</b>		

Fonte: Nugin

## 2.2.3. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

Tabela 4: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Renda Fixa – FEVEREIRO 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	FEVEREIRO		ANO		VOL	Taxa	Taxa	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META	Ano	Adm	Performance			
<b>Art. 7º, inciso I, alínea "a" - Limite % RPPS até 100%</b>								<b>12.070.766,48</b>	<b>1.295.188.416,14</b>	<b>30,91%</b>
NTN-B 2055 25.08.22_5,882	0,96 %	88,23 %	2,16 %	115,23 %	*	0,00 %	0,00 %	2.495.079,23	262.250.230,25	6,26%
NTN-B 2055 26.08.22_5,882	0,96 %	88,23 %	2,16 %	115,23 %	*	0,00 %	0,00 %	56.246,11	5.911.858,95	0,14%
NTN-B 2055 01.09.2022_5,9730	0,97 %	88,79 %	2,17 %	115,97 %	*	0,00 %	0,00 %	770.815,40	80.512.355,00	1,92%
NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	0,96 %	88,54 %	2,17 %	115,64 %	*	0,00 %	0,00 %	736.593,12	75.994.740,96	1,81%
NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	0,96 %	88,00 %	2,16 %	114,93 %	*	0,00 %	0,00 %	986.832,74	102.454.701,25	2,44%
NTN-B 2045 21.10.2022_5,8400	0,96 %	87,96 %	2,15 %	114,88 %	*	0,00 %	0,00 %	961.954,31	101.418.583,86	2,42%
NTN-B 2045 31.10.2022_5,8510	0,96 %	88,02 %	1,05 %	55,99 %	*	0,00 %	0,00 %	960.832,57	101.224.051,71	2,42%
NTN-B 2035 28.11.2022_6,2100	0,98 %	90,27 %	2,21 %	117,90 %	*	0,00 %	0,00 %	904.095,85	92.899.906,18	2,22%
NTN-B 2055 28.11.2022_6,2120	0,98 %	90,28 %	2,21 %	117,92 %	*	0,00 %	0,00 %	904.270,09	92.904.311,93	2,22%
NTN-B 2040 28.12.2022_6,2700	0,99 %	90,65 %	2,22 %	118,39 %	*	0,00 %	0,00 %	1.185.114,91	119.378.513,94	2,85%
NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	0,99 %	90,90 %	2,23 %	118,73 %	*	0,00 %	0,00 %	1.188.327,61	119.345.549,40	2,85%
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	1,00 %	91,78 %	1,05 %	55,99 %	*	0,00 %	0,00 %	409.860,80	41.428.667,12	0,99%
NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	0,62 %	56,99 %	0,62 %	33,09 %	*	0,00 %	0,00 %	248.469,04	40.002.614,49	0,95%
NTN-B 2055 10.02.2023_6,377	0,62 %	56,73 %	0,62 %	32,94 %	*	0,00 %	0,00 %	253.215,96	41.253.380,76	0,98%
NTN-F 2033_27.02.2023_13,36	0,05 %	4,57 %	0,05 %	2,65 %	*	0,00 %	0,00 %	9.058,74	18.208.950,33	0,43%
<b>Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos Públicos</b>								<b>10.503.226,34</b>	<b>941.509.754,20</b>	<b>22,47%</b>
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,40 %	128,49 %	2,79 %	148,94 %	2,66 %	0,20 %	0,00%	751,75	1.357,73	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34 %	122,80 %	2,74 %	145,96 %	2,30 %	0,20%	0,00%	446.936,75	33.086.273,18	0,79%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34 %	123,33 %	2,78 %	148,35 %	50,92 %	0,15%	0,00%	53.203,39	3.893.929,92	0,09%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,26 %	115,40 %	1,23 %	65,64 %	5,59 %	0,20%	0,00%	617.987,81	49.806.242,13	1,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,97 %	88,64 %	2,01 %	107,24 %	1,78 %	0,40%	0,00%	1.459.468,31	152.699.699,22	3,64%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34 %	123,07 %	2,75 %	146,43 %	5,08 %	0,20%	0,00%	519.245,74	38.218.990,53	0,91%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34 %	122,93 %	2,74 %	146,21 %	4,96 %	0,20%	0,00%	429.855,06	31.701.963,40	0,76%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,34 %	123,01 %	2,74 %	146,33 %	4,96 %	0,20%	0,00%	721.652,34	53.149.372,80	1,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37 %	126,28 %	1,28 %	68,47 %	2,41 %	0,20%	0,00%	(28.040,84)	-	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,39 %	127,92 %	2,79 %	148,85 %	2,65 %	0,18%	0,00%	1.711.182,09	104.356.477,69	2,49%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,23 %	113,10 %	1,41 %	75,42 %	5,52 %	0,30%	0,00%	465.522,98	38.273.558,19	0,91%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO RENDA FIXA	1,23 %	113,22 %	1,08 %	57,56 %	6,65 %	0,50%	0,00%	490.322,07	40.267.612,73	0,96%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	0,87 %	80,18 %	1,81 %	96,72 %	3,01 %	0,80%	0,00%	4.528,75	523.345,67	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,14 %	104,87 %	1,65 %	87,96 %	3,52 %	0,40%	0,00%	3.158.128,39	279.765.459,39	6,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,39 %	36,04 %	0,98 %	52,51 %	1,78 %	0,50%	20,00%	452.481,76	115.765.471,61	2,76%
<b>Art. 7º, III, "a" - FI RENDA FIXA</b>								<b>6.751.928,26</b>	<b>867.035.979,31</b>	<b>20,69%</b>
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,22 %	112,37 %	1,13 %	60,34 %	5,75 %	0,20%	0,00%	400.141,82	33.109.446,79	0,79%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,32 %	29,36 %	-0,70 %	-37,26 %	4,44 %	0,50%	0,00%	88.277,02	27.705.899,17	0,66%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85 %	78,43 %	1,99 %	105,98 %	0,09 %	0,20%	0,00%	5.004.309,30	591.070.786,94	14,10%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	-0,22 %	-20,04 %	0,58 %	30,77 %	1,34 %	0,40%	0,00%	- 119.397,79	54.609.561,89	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC	0,87 %	79,60 %	1,91 %	101,81 %	0,76 %	0,50%	20,00%	1.368.906,01	159.327.300,07	3,80%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,70 %	64,44 %	1,53 %	81,44 %	0,27 %	0,20%	0,00%	9.691,89	1.212.984,45	0,03%
<b>Art. 7º, IV,</b>								<b>433.389,32</b>	<b>41.095.529,78</b>	<b>0,98%</b>
LFSN BTG Pactual - VENC. DEZ/2032 - IPCA+8,4%	1,07 %	97,90 %	2,47 %	131,72 %	*	0,00 %	0,00 %	433.389,32	41.095.529,78	0,98%
<b>Art. 7º, V, "a" - FIDC Cota Senior</b>								<b>- 8.864,15</b>	<b>2.635.373,76</b>	<b>0,06%</b>
BBIF MASTER FIDC LP	-0,34 %	-30,79 %	-0,60 %	-31,83 %	25,82 %	0,23 %	0,00 %	- 8.864,15	2.635.373,76	0,06%
<b>Art. 7º, V, "b"</b>								<b>62.166,97</b>	<b>20.560.772,58</b>	<b>0,49%</b>
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RF CP LP	0,30 %	27,74 %	0,22 %	11,78 %	0,81 %	0,30 %	20,00 %	62.166,97	20.560.772,58	0,49%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>								<b>29.812.613,22</b>	<b>3.168.025.825,76</b>	<b>75,60%</b>

Observações

\*Considerando que os Títulos Públicos e os Títulos Privados estão marcados na curva, ou seja, estão precificados de acordo com a taxa acordada na negociação. Logo, a remuneração informada desses ativos não está incorporando a volatilidade do mercado.

Tabela 5: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Renda Variável – Fevereiro 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	FEVEREIRO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
<b>Art. 8º, inciso I - FI Ações</b>								- <b>38.784.722,06</b>	<b>496.536.747,00</b>	<b>11,85%</b>
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-6,91%	-634,37%	-3,78%	-201,59%	21,36%	1,50%	0,00%	- 1.015.929,43	13.694.108,64	0,33%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-7,43%	-682,01%	-4,37%	-233,30%	21,88%	0,50%	0,00%	- 170.849,93	2.130.144,86	0,05%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-7,27%	-667,73%	-3,80%	-202,51%	21,94%	2,00%	20,00%	- 101.306,85	1.292.269,23	0,03%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-5,94%	-545,97%	-1,83%	-97,58%	22,42%	2,00%	20,00%	- 207.950,26	3.290.555,23	0,08%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-8,10%	-744,07%	-3,18%	-169,86%	27,51%	2,00%	20,00%	- 376.486,79	4.271.127,73	0,10%
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-8,74%	-802,75%	-5,68%	-303,07%	28,68%	1,50%	0,00%	- 1.531.544,58	15.992.702,12	0,38%
BRDESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	-7,52%	-690,62%	-3,98%	-212,07%	23,16%	2,00%	20,00%	- 283.077,87	3.451.545,11	0,08%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-6,29%	-577,89%	-1,93%	-102,74%	25,19%	3,00%	0,00%	- 5.629.973,71	83.855.809,40	2,00%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,25%	-298,30%	-7,35%	-392,02%	20,58%	1,50%	0,00%	- 204.758,47	2.580.779,13	0,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,55%	-417,68%	-6,80%	-362,67%	23,99%	1,90%	20,00%	- 2.776.780,15	38.055.927,22	0,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-3,99%	-366,66%	-6,89%	-367,34%	23,55%	0,80%	10,00%	- 2.010.740,40	27.181.469,65	0,65%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-5,25%	-482,35%	-9,10%	-485,51%	26,13%	2,00%	20,00%	- 6.288.333,09	62.785.642,77	1,50%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-6,47%	-594,26%	-3,44%	-183,30%	23,61%	1,97%	20,00%	- 3.238.987,40	46.824.792,07	1,12%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-6,70%	-615,14%	-4,43%	-236,01%	20,08%	0,97%	20,00%	- 1.456.167,26	20.287.375,13	0,48%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-5,37%	-493,49%	-2,86%	-152,69%	22,06%	2,00%	20,00%	- 1.610.236,37	28.360.733,13	0,68%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	-7,38%	-678,31%	-3,86%	-206,03%	22,41%	2,00%	0,00%	- 1.051.420,49	13.186.236,79	0,31%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	-7,85%	-721,06%	-5,04%	-268,54%	23,82%	1,90%	20,00%	- 3.443.981,27	40.427.612,33	0,96%
OCCAM FIC AÇÕES	-6,44%	-591,41%	-3,86%	-205,96%	20,09%	2,00%	20,00%	- 1.406.914,61	20.443.967,49	0,49%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-8,51%	-781,24%	-4,43%	-236,09%	21,99%	1,00%	20,00%	- 3.420.371,38	36.793.932,11	0,88%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-7,48%	-687,48%	-2,79%	-149,00%	25,78%	2,00%	20,00%	- 2.558.911,75	31.630.016,86	0,75%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>								<b>(38.784.722,06)</b>	<b>496.536.747,00</b>	<b>11,85%</b>

Tabela 6: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Investimento no Exterior, Estruturado e Total FUNPREV – Fevereiro 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	FEVEREIRO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA	
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META							
<b>Art. 9º, inciso II - FI Investimento no Exterior</b>								-	<b>1.311.041,05</b>	<b>61.991.381,32</b>	<b>1,48%</b>
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	0,93 %	85,59 %	-0,15 %	-8,23 %	10,91 %	1,00 %	10,00 %	146.706,12	15.891.538,73	0,38%	
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI IV	-5,00 %	-458,83 %	2,31 %	122,97 %	18,93 %	0,10 %	0,00 %	- 1.243.611,52	23.652.004,11	0,56%	
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-0,94 %	-86,79 %	8,73 %	465,71 %	27,48 %	1,00 %	0,00 %	- 214.135,66	22.447.838,48	0,54%	
<b>Art. 9º, inciso III - FI Ações BDR Nível I</b>									<b>1.485.879,37</b>	<b>114.054.965,96</b>	<b>2,72%</b>
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,75 %	68,86 %	5,10 %	271,96 %	18,28 %	0,70 %	0,00 %	570.153,11	76.618.765,69	1,83%	
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,51 %	230,31 %	7,75 %	413,07 %	21,47 %	1,50 %	0,00 %	915.726,25	37.436.200,27	0,89%	
<b>TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								<b>174.838,31</b>	<b>176.046.347,28</b>	<b>4,20%</b>	

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - ESTRUTURADOS	FEVEREIRO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA	
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META							
<b>Art. 10º, inciso I - FI ou FIC Multmercado</b>								-	<b>315.206,60</b>	<b>272.258.185,92</b>	<b>6,50%</b>
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-1,75 %	-160,59 %	4,54 %	242,08 %	23,73 %	0,50 %	0,00 %	- 438.140,15	24.622.281,06	0,59%	
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	1,44 %	132,41 %	2,59 %	138,00 %	2,72 %	0,96 %	20,00 %	564.587,04	39.730.537,90	0,95%	
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,78 %	-163,91 %	4,59 %	244,61 %	23,91 %	0,80 %	0,00 %	- 621.477,31	34.205.989,26	0,82%	
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-1,74 %	-159,74 %	4,53 %	241,62 %	22,91 %	0,20 %	0,00 %	- 874.495,35	49.410.255,08	1,18%	
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,86 %	78,58 %	1,81 %	96,54 %	0,83 %	0,50 %	10,00 %	1.054.319,17	124.289.122,61	2,97%	
<b>Art. 10º, inciso II - FI Participações</b>									<b>457.949,20</b>	<b>77.764.814,76</b>	<b>1,86%</b>
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP*	-5,23 %	-480,04 %	-5,28 %	-281,74 %	86,93 %	2,00 %	20,00 %	- 36.734,88	576.193,43	0,01%	
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	0,65 %	59,25 %	-5,79 %	-308,95 %	6,96 %	2,00 %	20,00 %	494.684,09	77.188.621,33	1,84%	
<b>TOTAL ESTRUTURADOS</b>								<b>142.742,60</b>	<b>350.023.000,68</b>	<b>8,35%</b>	
<b>TOTAL FUNPREV</b>	<b>-0,21%</b>	<b>-19,14%</b>	<b>1,33%</b>	<b>71,12%</b>				<b>- 8.654.527,93</b>	<b>4.190.631.920,72</b>	<b>100,00%</b>	
<b>DISPONIBILIDADE FINANCEIRA</b>									<b>456.826.850,19</b>		
<b>Meta</b>	<b>1,09%</b>		<b>1,88%</b>								
<b>TOTAL GERAL</b>								<b>- 8.654.527,93</b>	<b>4.647.458.770,91</b>		

Obs: A Disponibilidade Financeira consta apenas os valores das contas corrente "D" do Banpara e as contas correntes dos fundos de investimentos.

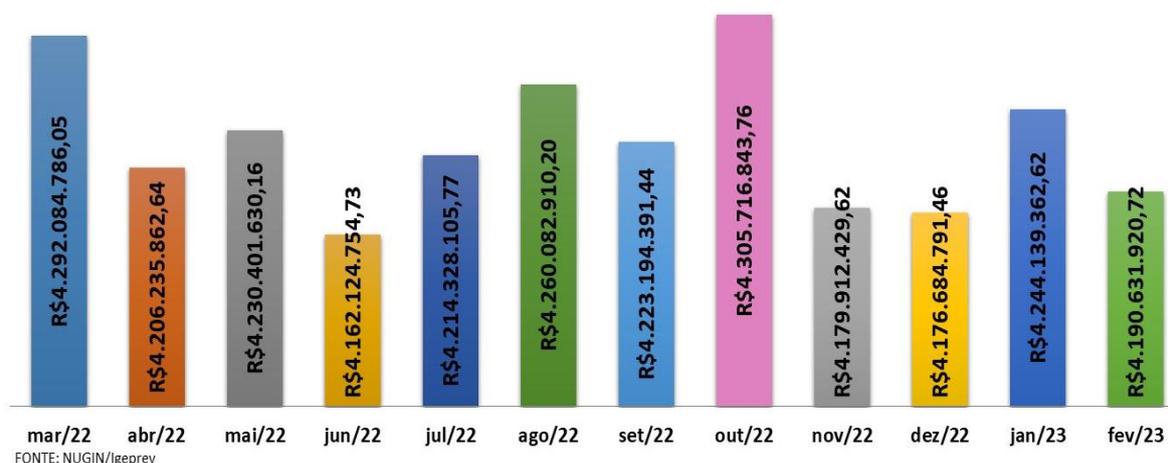
## 2.2.4. FUNDO ESTRESSADO

O IGEPREV possui apenas 01(um) fundo estressado na carteira FUNPREV – FIDC BBIF MASTER.

		fev/23
FIDC BBIF MASTER		Valor
<b>APLICAÇÃO</b>		12.000.000,00
<b>Quant. Cotas</b>		107,16
<b>VALOR REAL(EXTRATO)</b>		2.551.453,73
<b>VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)</b>		59.588.400,00
<b>RETORNO NO MÊS (%)</b>		-0,34%
<b>RETORNO NO MÊS (\$)</b>		- 8.864,15
<b>PATRIMÔNIO DO FUNDO</b>		34.384.572,79
<b>VARIAÇÃO(atualizado - Valor Real)</b>		- 57.036.946,27

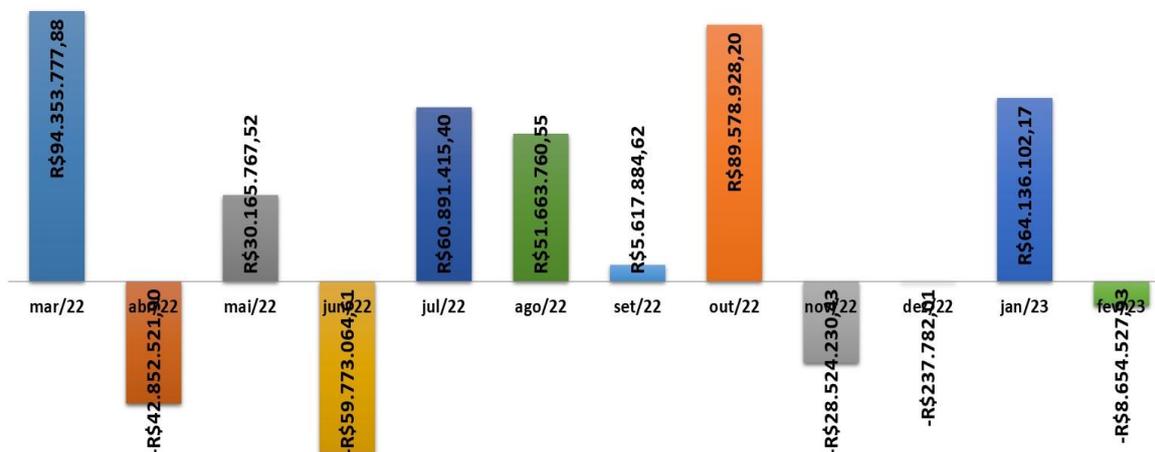
## 2.2.5. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV

Gráfico 4: Evolução do Patrimônio Líquido – FUNPREV – Março 2022 a Fevereiro 2023.



Observação: Valor apenas do Patrimônio Investido sem a disponibilidade Financeira.

Gráfico 5: Evolução do Rendimento – FUNPREV – Março 2022 a Fevereiro 2023.



FONTE: NUGIN/Igprev

## 2.3. CARTEIRA FINANPREV

### 2.3.1. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA FEVEREIRO/2023

Tabela 7: Movimentações FINANPREV – Fevereiro de 2023

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	FUNDO DE INVESTIMENTO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
03/02/2023		R\$ 41.096,69	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
14/02/2023		R\$ 120.847,46	BTG PACTUAL YIELD DI FI RF REF CREDITO PRIVADO	Resgate por decisão judicial
15/02/2023		R\$ 40.695,54	BTG PACTUAL YIELD DI FI RF REF CREDITO PRIVADO	Resgate por decisão judicial
17/02/2023		R\$ 39.389,81	BTG PACTUAL YIELD DI FI RF REF CREDITO PRIVADO	Resgate por decisão judicial
<b>TOTAL</b>	<b>R\$</b>	<b>- R\$</b>	<b>242.029,50</b>	

FONTE: NUGIN/IgPREV

## 2.3.2. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT

Tabela 8: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Fevereiro 2023

CARTEIRA FINANPREV (FUNDOS + LFT) - FEVEREIRO 2023										
FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	FEVEREIRO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento FEVEREIRO	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
<b>Art. 7º, inciso I, alínea "b" FI 100% Títulos Públicos</b>								<b>747,16</b>	<b>86.416,31</b>	<b>0,02%</b>
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,14%	104,87%	1,65%	87,96%	2,43%	0,40 %	0,00 %	747,16	86.416,31	0,02%
<b>Art. 7º, inciso II.</b>										<b>0,00%</b>
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	*	*	*	*	*	0,00%	0,00%	-	-	0,00%
<b>Art. 7º, inciso III, alínea "a" - Limite % RPPS até 60% - Limite 5 PL até 15%</b>								<b>3.174.264,14</b>	<b>385.152.401,02</b>	<b>99,96%</b>
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81%	74,14%	1,87%	99,47%	0,41%	0,20 %	0,00 %	2.059.304,93	257.194.899,32	66,75%
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	1,22%	111,83%	2,56%	136,75%	1,95%	0,50 %	20,00 %	1.293,33	107.518,35	0,03%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88%	80,71%	2,02%	107,52%	0,37%	0,20 %	0,00 %	1.113.665,88	127.849.983,35	33,18%
<b>Art. 7º, inciso V, alínea "b" - Limite % RPPS até 40% - Limite % PL de 15%</b>								<b>1.592,13</b>	<b>58.871,83</b>	<b>0,02%</b>
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,90%	82,66%	2,03%	108,13%	0,33%	0,30 %	0,00 %	1.592,13	58.871,83	0,02%
<b>TOTAL FINANPREV</b>	<b>0,83%</b>	<b>76,33%</b>	<b>1,86%</b>	<b>99,10%</b>				<b>3.176.603,43</b>	<b>385.297.689,16</b>	<b>100,00%</b>

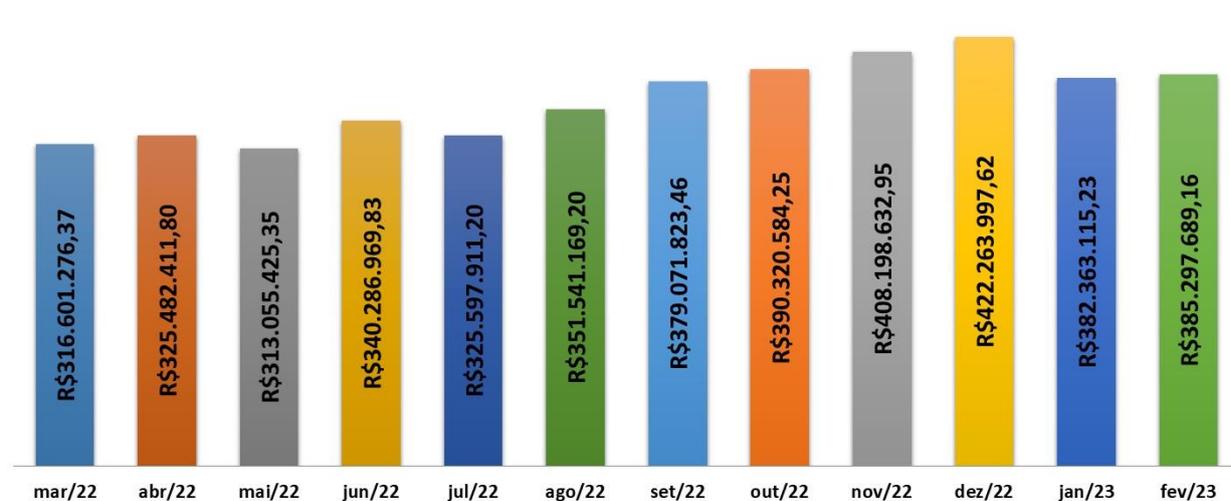
FONTE: NUGIN/IGEPREV

**OBSERVAÇÃO:**

- 1) Não foi calculada a Taxa de Retorno e Volatilidade das operações compromissadas em virtude dessa aplicação ser de curtíssimo prazo(1 mês).
- 2) Essa planilha não considera as informações do SPSM

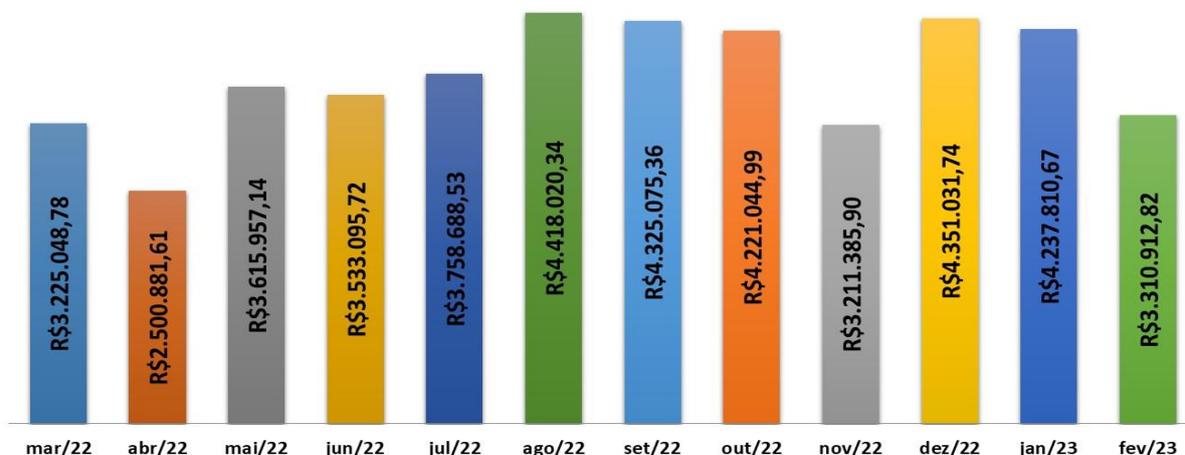
## 2.3.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

Gráfico 6: Evolução do Patrimônio Líquido - FINANPREV (Fundos + LFT) – Março/2022 a Fevereiro/2023



FONTE: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 7: Evolução do Rendimento do FINANPREV (Fundos + LFT) – Março/2022 a Fevereiro/2023



FONTES: NUGIN/Igeprev

### 3. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é a taxa de manutenção para atender as despesas administrativas do Igeprev/PA. Ela é custeada exclusivamente pelos recursos provenientes da arrecadação previdenciária do FUNPREV. Nos casos em que a arrecadação não cobre a taxa de administração, é solicitado o resgate dos recursos capitalizados nos fundos de investimento da carteira FUNPREV.

Para custear as despesas administrativas de **Fevereiro de 2023**, foram utilizadas as receitas arrecadadas do FUNPREV diretamente pelo setor de arrecadação mais o recurso aplicado nos fundos do FUNPREV. O valor total utilizado para atender a taxa de administração foi de **R\$ 13.846.185,70**.

Tabela 9: Recurso utilizado para a taxa de administração

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO					
MÊS	Resgatado dos fundos de investimentos do FUNPREV		Proveniente da Receita Arrecadada do FUNPREV		Total
JANEIRO	R\$	-	R\$	6.949.746,67	R\$ 6.949.746,67
FEVEREIRO	R\$	6.850.000,00	R\$	6.996.185,70	R\$ 13.846.185,70
<b>TOTAL</b>	<b>R\$</b>	<b>6.850.000,00</b>	<b>R\$</b>	<b>13.945.932,37</b>	<b>R\$ 20.795.932,37</b>

Fonte: Nugin/Coaf

#### 4. TRANSFERÊNCIA FUNPREV PARA FINANPREV – LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019.

Tabela 10: Transferência FUNPREV para FINANPREV – 2016 A 2023

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV				
PERÍODO	DESCRIÇÃO			VALOR
2016	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2016	R\$		652.065.924,15
2017	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2017	R\$		576.435.802,81
2018	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2018	R\$		411.344.663,66
2019	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2019	R\$		629.863.135,36
2020	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2020	R\$		209.416.677,77
2021	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2021	R\$		80.224.987,67
2022	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2022	R\$		181.288.571,28
2023	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2023	R\$		35.374.089,61
<b>TOTAL</b>				<b>R\$ 2.776.013.852,31</b>

Fonte: NUGIN

Para atendimento da Lei Complementar 115/2017, alterada pela 125/2019, já foram transferidos do Funprev para o Finanprev o valor de **R\$ 2.776.013.852,31** no período de 2016 até Fevereiro de 2023.

Tabela 11: Compensação

Meses	Rendimento mensal	Compensação	Saldo a transferir*	Saldo a compensar
<b>Saldo 2022</b>	-	<b>237.782,13</b>		- <b>28.762.012,56</b>
jan-23	64.136.102,17	- <b>28.762.012,56</b>	35.374.089,61	-
fev-23	-	<b>8.654.527,93</b>		- <b>8.654.527,93</b>

\*O saldo é transferido no mês subsequente

#### 5. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023.

Considerando que as estratégias adotadas na execução da carteira de investimento devem atender aos limites mínimos e máximos propostos para a Política de Investimentos 2023.

Na tabela 12, observamos que os investimentos da Carteira estão dentro dos limites mínimos e máximos propostos para a Política de Investimentos 2023, com exceção do artigo 8º, I, a.

O Nugin está analisando a carteira para realizar as realocações necessárias visando atender as estratégias-alvo.

Tabela 12: Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV+SPSM+T.A) – Fevereiro/2023

Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
<b>Renda Fixa</b>		<b>3.553.323.514,92</b>	<b>77,65%</b>		<b>80,00%</b>		100%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	1.295.188.416,14	28,30%	0,00%	45,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	941.596.170,51	20,58%	0,00%	15,00%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	-	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa	1.252.188.380,32	27,36%	0,00%	14,95%	40,00%	70,00%
Art. 7º, IV	Ativos Financeiros de RF de emissão com obrigação ou coobrigação de Instituições Financeiras (Lista Exaustiva BACEN)	41.095.529,78	0,90%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	2.635.373,76	0,06%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	20.619.644,41	0,45%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
<b>Renda Variável</b>		<b>496.536.747,00</b>	<b>10,85%</b>		<b>7,00%</b>		40%
Art. 8º, I "a"	Fundos de Ações	496.536.747,00	10,85%	0,00%	3,50%	10,00%	40,00%
Art. 8º, I "b"	FI ETF RV CVM	-	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	40,00%
<b>Exterior</b>		<b>176.046.347,28</b>	<b>3,85%</b>		<b>7,00%</b>		10%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	61.991.381,32	1,35%	0,00%	4,50%	10,00%	10,00%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	114.054.965,96	2,49%	0,00%	2,50%	10,00%	10,00%
<b>Estruturados</b>		<b>350.023.000,68</b>	<b>7,65%</b>		<b>6,00%</b>		20%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	272.258.185,92	5,95%	0,0%	2,50%	10,00%	10,0%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	77.764.814,76	1,70%	0,0%	3,50%	5,00%	5,0%
<b>Total da Carteira</b>		<b>R\$ 4.575.929.609,88</b>	<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>		
<b>Disponibilidade Financeira</b>		<b>R\$ 456.826.850,19</b>					
<b>Total Geral</b>		<b>R\$ 5.032.756.460,07</b>					

Fonte: NUGIN/IGEPREV

## 6. RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – FEVEREIRO 2023

Tabela 13: Resumo do Cenário Econômico – Fevereiro 2023

	Tema	Eventos
Global	Atividade	O mês surpreendeu negativamente com a divulgação e revisão de dados econômicos de países desenvolvidos reforçando o sentimento de cautela com cenário global.
	Inflação	A revisão de dados de inflação dos EUA juntamente com a inflação resiliente na Europa impactou o mercado que acreditava na aproximação do fim do aperto monetário. Além disso, um mercado de trabalho (EUA) aquecido atesta um cenário ainda mais desafiador.
	Bolsas	Em oposição ao mês anterior, o mês foi negativo para os mercados globais, o S&P 500 fechou com -2,61%, Nasdaq com -1,11%, o Euro Stoxx com 1,80% e o Nikkei com 0,43%.
	Juros	Os dados de atividade e inflação evidenciaram que o ambiente ainda inflacionário e causaram uma alta das curvas de juros globais e um tom mais duro de diversas autoridades monetárias.
	Commodities	Em linha com ambiente externo, as commodities tiveram um mês negativo, com o petróleo caindo entre -2% e -3%, o minério de ferro com -2%, o níquel caiu -18%, o cobre -3% e o ouro -5,16%.
Brasil	Atividade	A atividade econômica segue em trajetória de desaceleração, o PIB do quarto trimestre do ano passado mostrou uma contração de -0,2% com o setor industrial apresentando retração e o setor de serviços sendo o destaque do mês e ano.
	Economia	No campo fiscal, os impostos sobre a gasolina foram retomados parcialmente e impostos foram adotados sobre a exportação de combustíveis (mais incerteza), e a apresentação do novo arcabouço foi adiada para o mês de março em uma tentativa de alinhamento entre as políticas monetária e fiscal.
	Inflação	A inflação segue apontando para estabilização ainda que em níveis elevados. Por outro lado, o debate sobre as metas de inflação causou uma alta nas expectativas de inflação apresentadas pelo BC.
	Juros	No mês, as incertezas fiscais levaram a uma leve queda da parte curta da curva de juros e alta das taxas mais longas. A relação entre o executivo e o BC parece estabilizada temporariamente dado que um indicador econômico mais fraco significa a volta da pressão pela queda de juros.
	Bolsa	O cenário externo e interno pesaram sob o desempenho da bolsa local resultando na pior performance entre as bolsas globais, o Ibovespa caiu -7,49% em real e -9,42% em dólar.

Gráfico 8: Trajetória da taxa SELIC

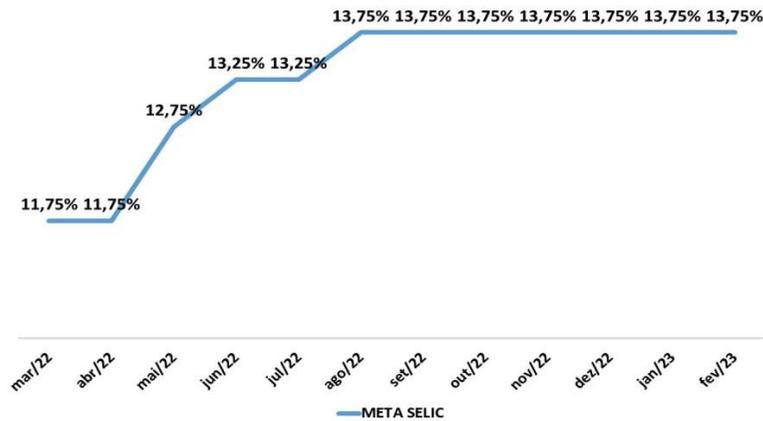


Gráfico 9: Meta de Inflação e IPCA acumulado 12 meses

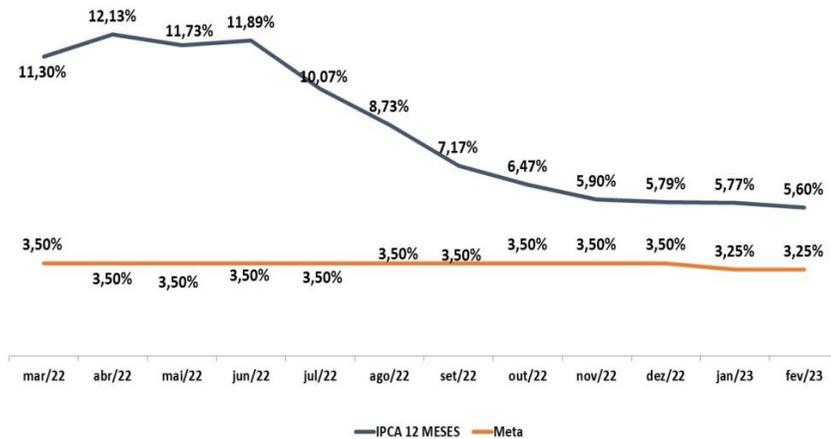


Gráfico 10: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa-Fev/2023

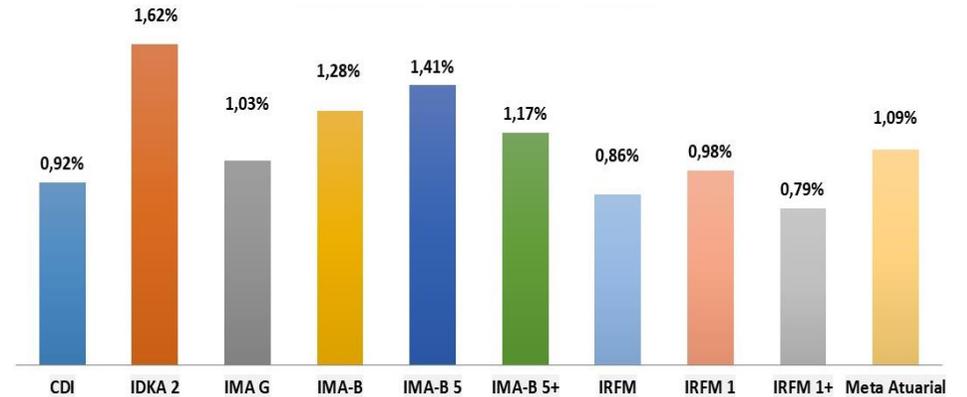


Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – 2023

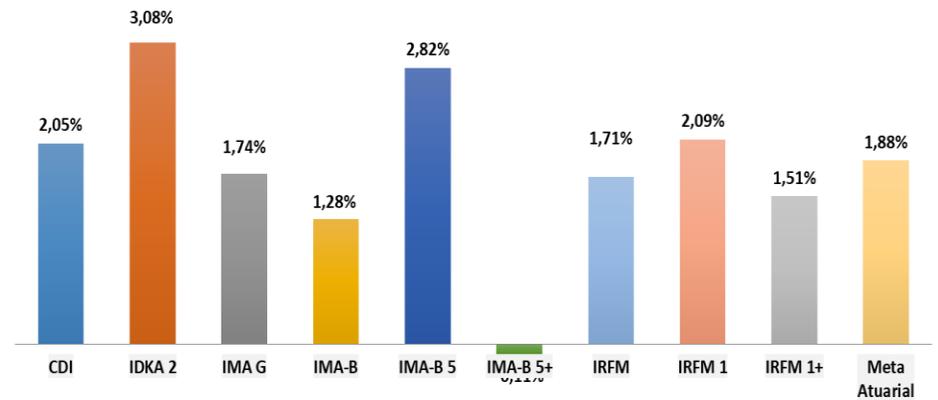


Gráfico 12: Desempenho Benchmarks de Renda Variável - Fev/2023

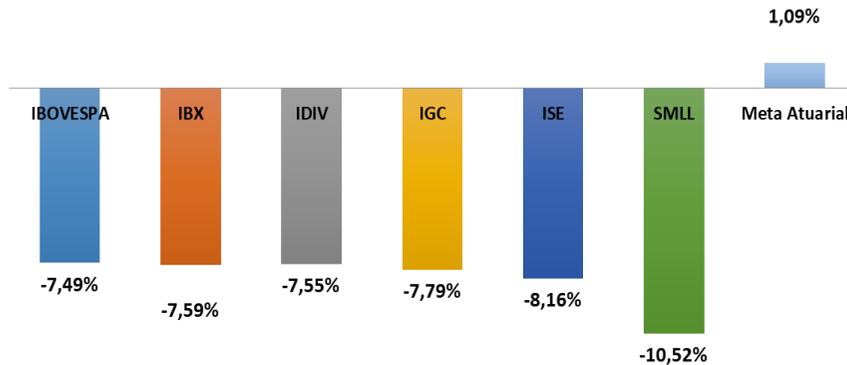


Gráfico 14: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Fev/2023

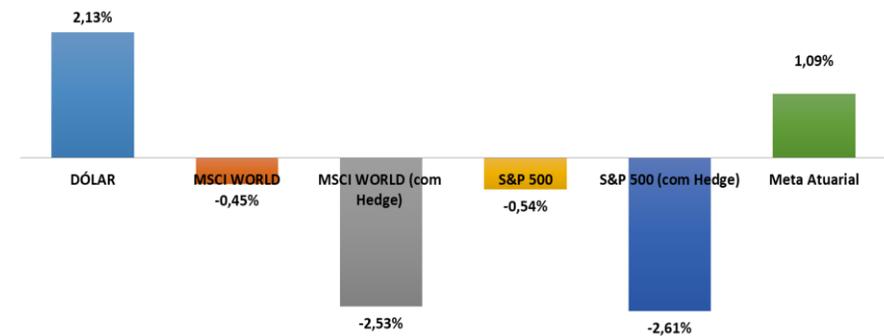


Gráfico 13: Desempenho Benchmarks de Renda Variável- Ano 2023

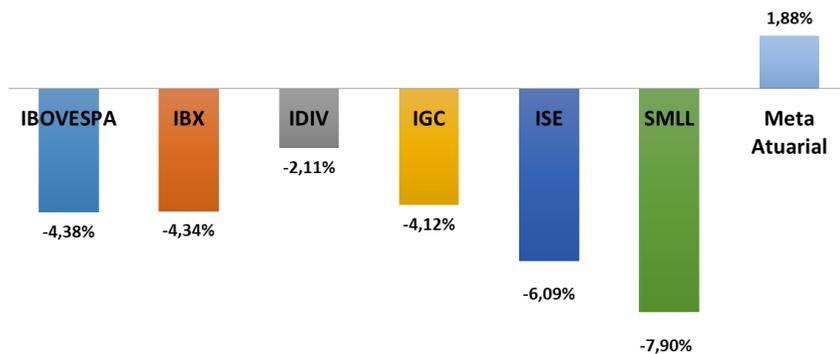
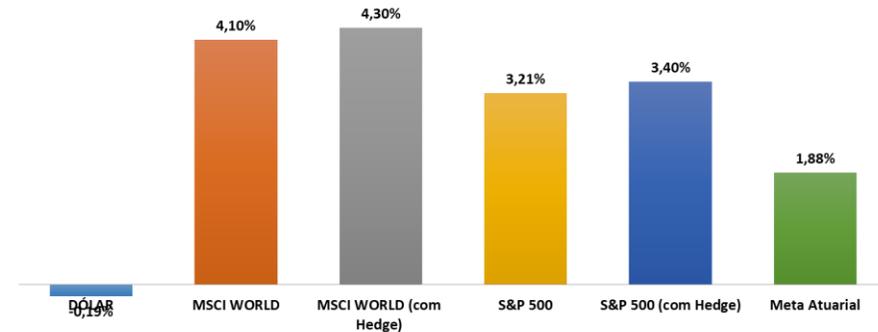


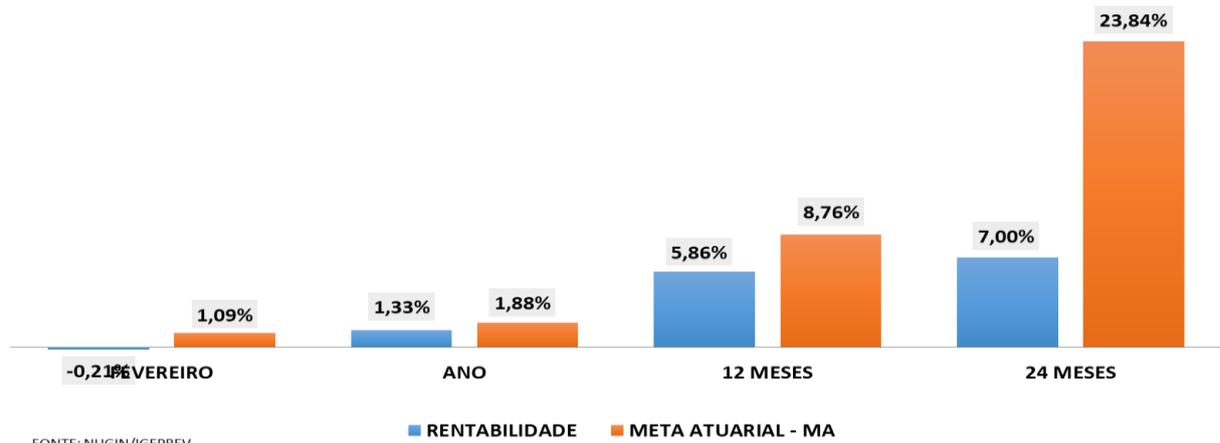
Gráfico 15: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Ano 2023



## 7. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV

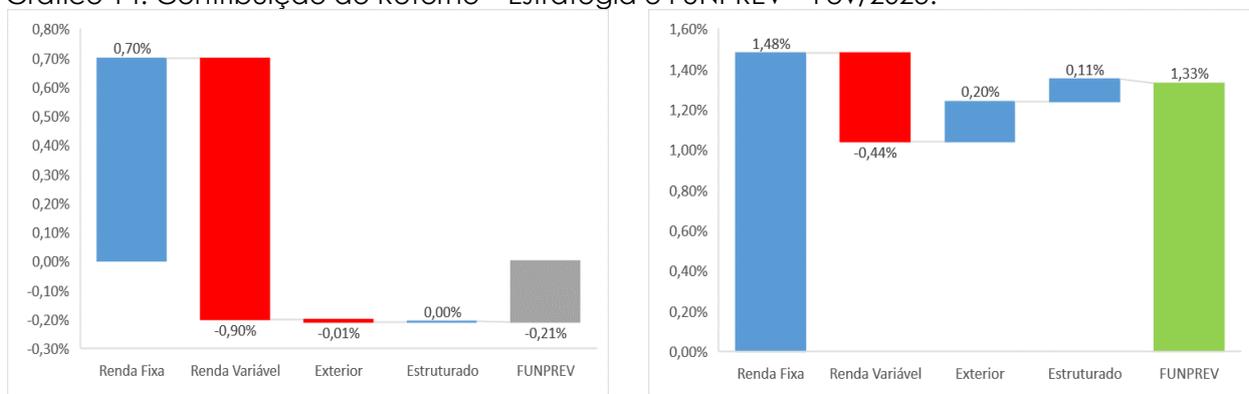
A meta atuarial do **FUNPREV** é de IPCA+3%. O desempenho do fundo no mês de **Fevereiro**, em 12 meses e 24 meses.

Gráfico 13: Retorno da carteira FUNPREV em relação à Meta Atuarial



O desempenho da carteira FUNPREV em **Fevereiro** foi de **-0,21%** para uma meta de **1,09%**, não possibilitando o cumprimento da meta atuarial do mês e ano. A alta da inflação global e a política monetária contracionista contribuíram para a desvalorização dos ativos de risco. No Brasil, apesar do aguardo pelo o novo arcabouço fiscal e das brigas do governo com o Banco Central, a renda fixa contribuiu positivamente para a carteira.

Gráfico 14: Contribuição ao Retorno – Estratégia e FUNPREV – Fev/2023.



Fonte: Bloomberg/NUGIN.

Em termos de contribuições das Estratégias para o resultado do FUNPREV em fevereiro de 2023, observamos que Renda Fixa agregou 0,70% no mês e 1,48% no ano, a Renda Variável contribuiu com -0,90% no mês e -0,44% no ano, o Exterior com -0,01% no mês e 0,20% ano e Estruturado contribuiu com 0,00% no mês e 0,11% no ano.

Os detalhes do desempenho da carteira FUNPREV em Fevereiro de 2023, por Estratégia e benchmark, pode ser visualizado abaixo:

Tabela 14: Retorno e Contribuição – Estratégia, Benchmark e FUNPREV – Fevereiro/2023.

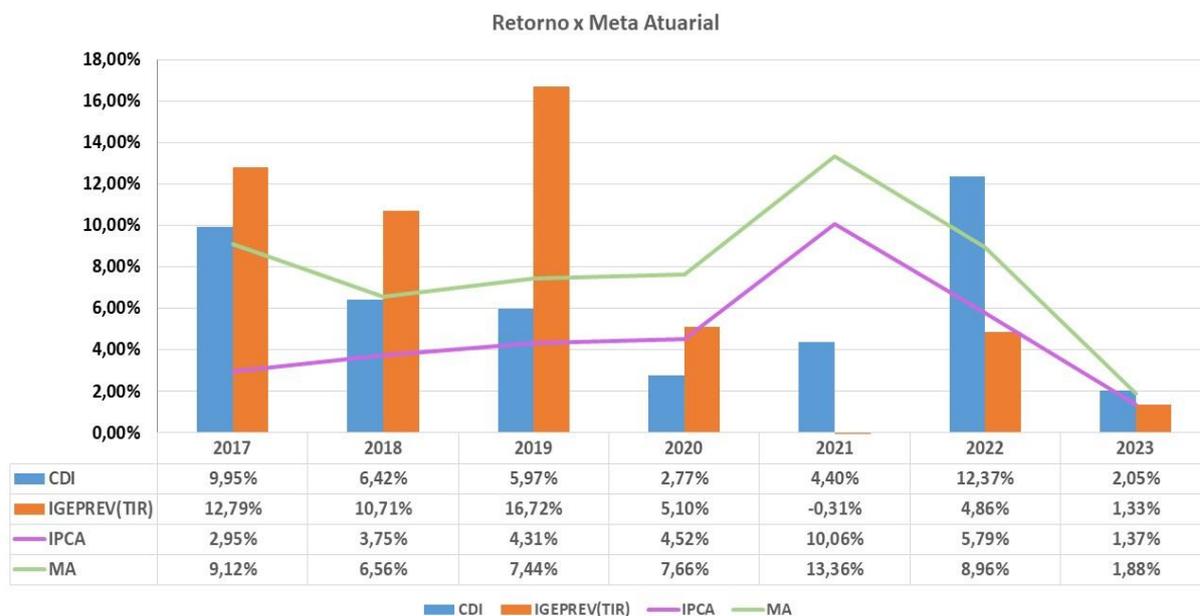
Portfólio	%	Retorno		Contribuição	
		fev/23	2023	fev/23	2023
<b>Renda Fixa</b>	<b>75,57%</b>	<b>0,95%</b>	<b>1,97%</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,48%</b>
<b>Alocação Dinâmica</b>	<b>32,98%</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,57%</b>
<i>CDI Ativo</i>	18,85%	0,82%	1,51%	0,15%	0,29%
<i>CDI Referenciado</i>	14,13%	0,85%	1,99%	0,12%	0,28%
<i>Tesouro SELIC</i>	-	-	-	-	-
<b>Crédito Privado</b>	<b>1,53%</b>	<b>0,76%</b>	<b>1,61%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,02%</b>
<i>Fundo Crédito</i>	0,55%	0,22%	0,13%	-	-
<i>Título Crédito</i>	0,98%	1,07%	2,47%	0,01%	0,02%
<b>Juro Nominal</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,05%</b>	<b>0,05%</b>	-	-
<i>Tesouro Pré Fixado</i>	0,43%	0,05%	0,05%	-	-
<b>Juro Real</b>	<b>40,63%</b>	<b>1,04%</b>	<b>2,19%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,89%</b>
<i>IDKA 2</i>	-	-	-	-	-
<i>IMA-B 5</i>	2,49%	1,39%	2,79%	0,04%	0,13%
<i>IMA-B</i>	3,85%	1,24%	1,22%	0,04%	0,04%
<i>Vértice</i>	3,82%	1,34%	2,74%	0,05%	0,11%
<i>Tesouro Inflação</i>	30,47%	0,96%	2,17%	0,29%	0,61%
<b>Renda Variável</b>	<b>11,84%</b>	<b>-7,24%</b>	<b>-3,82%</b>	<b>-0,90%</b>	<b>-0,44%</b>
<b>Bolsa Brasil</b>	<b>11,84%</b>	<b>-7,24%</b>	<b>-3,82%</b>	<b>-0,90%</b>	<b>-0,44%</b>
<i>Livre</i>	7,65%	-7,32%	-3,62%	-0,60%	-0,28%
<i>Ibovespa</i>	1,57%	-7,60%	-4,48%	-0,11%	-0,06%
<i>Smallcaps</i>	1,16%	-6,75%	-3,84%	-0,09%	-0,04%
<i>FoF</i>	1,46%	-6,83%	-4,09%	-0,10%	-0,06%
<b>Exterior</b>	<b>4,20%</b>	<b>0,10%</b>	<b>5,41%</b>	<b>-0,01%</b>	<b>0,20%</b>
<b>Alocação Dólar</b>	<b>3,10%</b>	<b>1,27%</b>	<b>5,38%</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,15%</b>
<i>Bolsa S&amp;P Dólar</i>	2,72%	1,32%	5,95%	0,03%	0,15%
<i>Multimercado Dólar</i>	0,38%	0,93%	-0,15%	-	-
<b>Alocação Hedge</b>	<b>1,10%</b>	<b>-3,07%</b>	<b>5,34%</b>	<b>-0,04%</b>	<b>0,05%</b>
<i>Bolsa S&amp;P Hedge</i>	0,54%	-0,94%	8,73%	-0,01%	0,04%
<i>Multimercado Hedge</i>	0,56%	-5,00%	2,31%	-0,03%	0,01%
<b>Estruturado</b>	<b>8,36%</b>	<b>0,04%</b>	<b>1,71%</b>	-	<b>0,11%</b>
<i>Multimercado Brasil</i>	3,92%	1,00%	2,32%	0,04%	0,08%
<i>Multimercado CDI+S&amp;P</i>	2,59%	-1,76%	4,62%	-0,05%	0,14%
<i>Economia Real</i>	1,85%	0,59%	-5,79%	0,01%	-0,11%
<b>FUNPREV</b>	<b>100,00%</b>	<b>-0,21%</b>	<b>1,35%</b>	<b>-0,21%</b>	<b>1,33%</b>
<i>CDI</i>		0,92%	2,05%		
<i>IMA-B</i>		1,28%	1,28%		
<i>IPCA</i>		0,84%	1,37%		
<i>IPCA+3%</i>		1,09%	1,88%		

Fonte: Bloomberg/NUGIN. Contribuição apresenta retornos aproximados.

## 8. DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023

O desempenho histórico do FUNPREV, do CDI, da inflação e da meta atuarial em um longo ciclo de mercado (2017-2023) encontra-se abaixo:

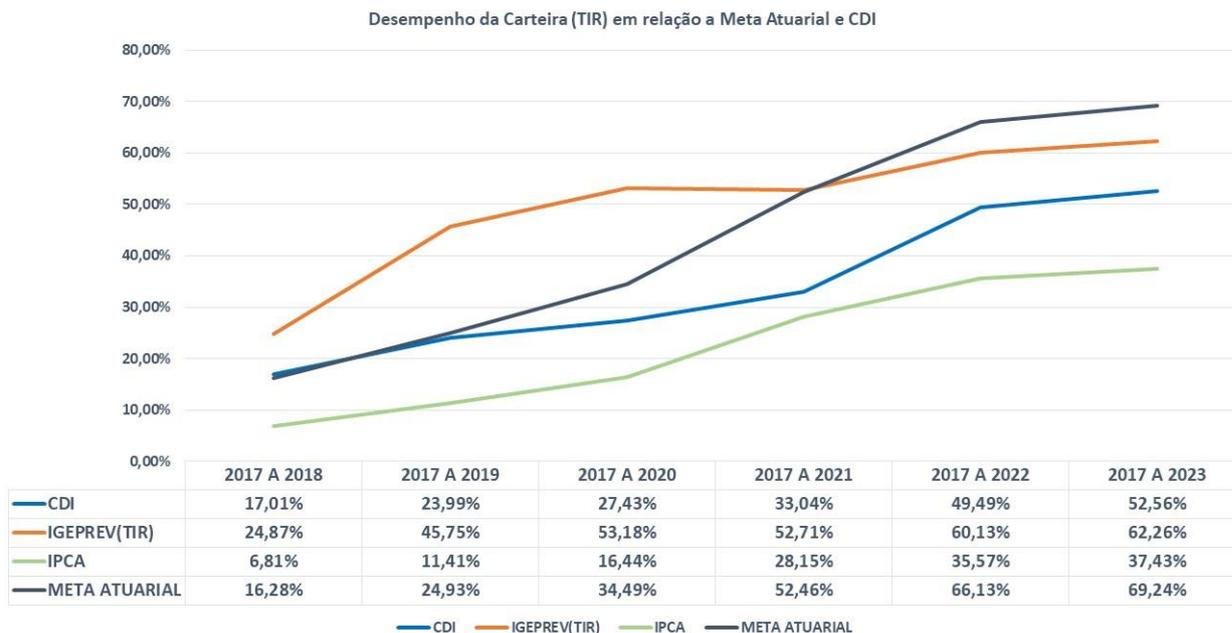
Gráfico 18: Retorno Anual da Carteira FUNPREV (TIR) x Meta Atuarial (2017-2023).



Destaca-se o desempenho do FUNPREV acima da meta atuarial em diversos períodos. Com a intensa escalada inflacionária pós-pandemia ocasionou um impacto profundo no mercado financeiro, levando ao desvio da trajetória histórica de ganhos reais recorrentes da estratégia do fundo previdenciário.

Evidencia-se que o retorno acumulado do FUNPREV de 2017 a 2023 encontra-se em linha com a meta atuarial. Constata-se ainda que apesar da SELIC encontrar-se atualmente em patamar em linha com a meta atuarial, uma avaliação de longo prazo demonstra que indexar integralmente a carteira a esta estratégia impossibilitaria o cumprimento da meta em algumas janelas de tempo.

Gráfico 19: Acumulado do Retorno Carteira FUNPREV (TIR), Meta Atuarial e CDI (2017-2023).



Fonte: NUGIN.

Assim, se faz necessária a contínua defesa de um portfólio balanceado para cumprimento da meta em diversos ciclos de mercado, uma vez que a diversificação de um investidor institucional demanda gestão ativa para captura de prêmios em diferentes classes de ativos, estratégias, geografias e moedas.

## 9. GERENCIAMENTO DE RISCO

O controle dos riscos dos investimentos é realizado através do acompanhamento dos seguintes riscos:

### 9.1. RISCO DE MERCADO

O estudo técnico de análise de risco e retorno dos Fundos de Investimentos devidamente credenciados é apresentado através do “**Relatório Mensal de Avaliação de Fundos de Investimentos**”.

Este relatório serve como suporte para a tomada de decisão da Diretoria Executiva do IGEPREV – DIREX em relação às recomendações de movimentação financeira dos fundos de investimentos proposta pela área técnica do IGEPREV.

Os parâmetros de risco de mercado da carteira de investimentos FUNPREV são:

Tabela 14: Indicadores de Risco: Volatilidade, VaR e Drawdown – Estratégia e FUNPREV

	%	Vol 12m	VaR	Drawdown	
				fev/23	12 Meses
<b>Renda Fixa</b>	75,57%	1,92%	0,08%	-0,26%	-0,66%
<b>Renda Variável</b>	11,84%	21,77%	-9,29%	-7,24%	-20,90%
<b>Exterior</b>	4,20%	16,71%	-6,26%	-4,73%	-20,55%
<b>Estruturado</b>	8,36%	6,87%	-2,21%	-1,27%	-6,59%
<b>FUNPREV</b>	<b>100,00%</b>	<b>4,21%</b>	<b>-1,14%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>-2,46%</b>

Fonte: Bloomberg/NUGIN

Tabela 15: Teste de Estresse - Estratégia e FUNPREV

Teste de Estresse	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturado	FUNPREV
Alta do mercado de ações em 2009	-2,28%	30,62%	9,01%	14,10%	3,48%
Ações em alta de 10%	0,77%	9,71%	2,74%	8,30%	2,37%
Terremoto do Japão em mar 2011	1,05%	-0,31%	-1,16%	-1,49%	0,59%
Alta de 10% do EUR vs. USD	-0,13%	1,81%	1,40%	3,60%	0,40%
Choque do Petróleo da Líbia Fev 2011	0,04%	-0,16%	-0,42%	-1,56%	-0,09%
Queda 10% EUR vs. USD	0,15%	-1,81%	-1,38%	-3,60%	-0,38%
Crise financeira da Grécia 2015	0,13%	-3,32%	-0,51%	-0,99%	-0,40%
Crise da dívida e Downgrade do EUA 2011	1,96%	-16,28%	-4,67%	-9,42%	-1,36%
Queda do preço do Petróleo Mai 2010	-0,64%	-9,77%	-2,01%	-2,27%	-1,97%
Ações em queda de 10%	-0,73%	-9,71%	-2,73%	-8,30%	-2,34%
Falência do banco Lehman 2008	-2,96%	-20,06%	-3,98%	-6,65%	-5,36%
Crise financeira da Rússia 2008	-3,06%	-37,58%	-9,10%	-16,22%	-8,46%

Fonte: Bloomberg/NUGIN.

Diante dos parâmetros de risco de mercado observados, destacamos que o resultado da carteira se manteve dentro dos limites estabelecidos na Política de Investimento 2023.

## 9.2. RISCO DE CRÉDITO

Na carteira FUNPREV existem 6 (seis) fundos com recursos investidos no Brasil (com patrimônio equivalente a 17,38% dos recursos da carteira FUNPREV)

que possuem, entre suas estratégias, ativos de crédito privado (títulos privados, debêntures, direitos creditórios, etc.). Em termos agregados, os ativos de crédito privado representam 29,01% do patrimônio destes 6 fundos. Em síntese, a carteira FUNPREV possui 5,04% do seu patrimônio de ativos de crédito privado.

Os parâmetros de risco de crédito da carteira de investimentos FUNPREV são:

Tabela 16: Rating de risco dos ativos de crédito privado – FUNPREV

Rating de Crédito	fev/23
Rating AAA	80,70%
Rating AA	12,93%
Rating A	0,97%
Rating BBB	0,86%
Rating BB	0,24%
Rating C	0,24%
Rating D	0,62%
Outros	3,45%
<b>Total Geral</b>	<b>100%</b>

Fonte: Quantum Axis. Competência de Nov/2022, última carteira com dados abertos na CVM.

Diante dos parâmetros de risco de crédito observados, destacamos que o FUNPREV encontra-se dentro do limite esperado pelas métricas de mercado. Destaca-se que 94,60% dos ativos de crédito privado do FUNPREV possuem rating A (AAA, AA ou A), demonstrando uma robusta qualidade de ativos.

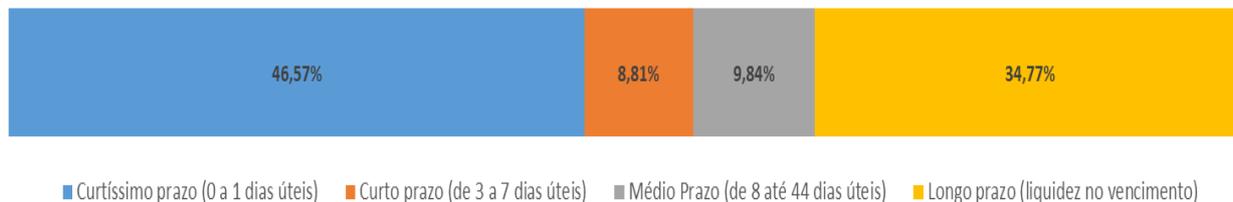
Todavia, com a deterioração do setor de crédito após a fraude contábil das Americanas S.A., outros eventos de crédito (remarcação de rating e abertura de spread dos papéis das empresas), observamos a surgimento de pequena parcela de títulos com notas C e D na carteira, o que demanda enquadramento regulatório pelos gestores de fundos de investimento.

**Contingência:** O Nugin está monitorando o mercado de crédito privado e diligenciando as gestoras para identificar a tomada de decisão sobre equacionamento deste risco de crédito em suas carteiras de investimento.

### 9.3. RISCO DE LIQUIDEZ

Os parâmetros de risco de liquidez da carteira de investimentos FUNPREV são:

Gráfico 20: Liquidez da carteira - FUNPREV



Fonte: Bloomberg/NUGIN.

Diante dos parâmetros de risco de liquidez observados, destacamos que o FUNPREV encontra-se em patamar confortável de liquidez, em razão do fundo possuir um passivo de longo prazo, alta liquidez de curtíssimo prazo (46,57%) e respeitar os parâmetros de passivo atuarial. A lei complementar nº125/2019, no entanto, exige a manutenção de liquidez elevada para transferência dos rendimentos do FUNPREV ao FINANPREV, fator que pode restringir a gestão de um fundo previdenciário de longo prazo.

Com o avanço na compra de títulos públicos federais marcados na curva, a liquidez do FUNPREV será reduzida, com títulos com vencimentos longos entrando na carteira, como o Tesouro Inflação 2040, 2045, 2050 e 2055.

### 9.4. RISCO OPERACIONAL

Durante o mês, foram constatados alguns eventos que poderiam afetar a segurança das informações das carteiras geridas pelo RPPS e problema na liquidação de operações financeiras:

- a) **Infraestrutura:** Até o momento 3 (três) nobreaks não estão funcionando corretamente, não segurando a carga e desligando os computadores quando ocorre variação de energia. Com isso, os computadores sem

nobreaks estão sendo ligados diretamente na tomada elétrica, o que pode danificar o equipamento caso ocorra perda de energia.

- b) Pessoal:** a limitação do número de servidores efetivos e temporários para desempenharem as funções de monitoramento e de assessoria técnica impacta a gestão eficiente do núcleo e provoca sobrecarga de trabalho. Assim, cada servidor é de extrema importância, e a gestão do núcleo é afetada na ocorrência de ausências, licenças, férias ou outro evento que necessite do afastamento do servidor.
- c) Bloqueios e Sequestros Judiciais:** a constante ocorrência de bloqueios e sequestros judiciais nas contas de aplicação dos recursos previdenciários poderá impactar nas liquidações das operações financeiras, podendo gerar impacto negativo na imagem do Instituto e em prejuízos financeiros por meio de multas, juros e processos judiciais. No limite, caso o IGEPREV não honre com a liquidação financeira, o Instituto poderá ser restrito a participar de algumas operações no sistema financeiro, prejudicando a busca pelo cumprimento da meta atuarial com eficácia.

Tabela 17: Sequestros por ordem judicial – Fevereiro 2023

FUNPREV	
BANCO	Sequestrado da conta
Banco do Brasil	R\$ 679.391,66
Santander	R\$ 168.151,28
Btg Pactual	R\$ 258.566,17
Itaú	R\$ 44.000,00
Bradesco	R\$ 99.040,44
	R\$ 1.249.149,55
FINANPREV	
BANCO	Sequestrado da conta
Btg Pactual	R\$ 200.932,81
Itaú	R\$ 41.096,69
	R\$ 242.029,50

**Contingência:** O Nugin informou oficialmente a Diretoria Executiva sobre os riscos operacionais supracitados e solicitou a adoção das seguintes ações:

- Substituição dos nobreaks do setor e revisão da parte elétrica do setor;
- Providências quando aos bloqueios e sequestros das contas de aplicação e fundos de investimentos.

## 9.5. RISCO DE IMAGEM

Em fevereiro de 2023 foi deflagrada a “Operação Imprevidentes” pelo Ministério Público em conjunto com Polícia Civil do Distrito Federal no Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal (IPREV-DF). A empresa GRID, credenciada junto ao IGEPREV como distribuidora de fundos, é investigada nesta operação.

**Contingência:** Aguardando os resultados das investigações e o posicionamento das gestoras e administrados dos fundos de investimentos distribuídos pela Grid quanto a posição destas sobre possível risco de imagem e quanto a manutenção do credenciamento da referida distribuidora.

## 9.6. RISCO LEGAL

Considerando as normativas da Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, o NUGIN observou desenquadramento passivo de 1 (um) fundo pertencente a carteira FUNPREV. O referido desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias<sup>1</sup>, conforme art. 27 da Res. 4.963/2021.

Além disto, o IGEPREV possui um fundo estressado, FIDC BBIF Master na carteira. Este fundo está em processo de reestruturação dos seus ativos.

**Contingência:**

---

<sup>1</sup> Conforme a legislação 4.963/2021, art. 27 §1, dentre as situações involuntárias consideradas, os desequadramento passivos da carteira FUNPREV ocorreram devido: i) resgate de cotas de fundos de investimento por outro cotista, nos quais o regime próprio de previdência social não efetue novos aportes; ii) valorização ou desvalorização de ativos financeiros do regime próprio de previdência social.

- Processo judicial para reaver o valor investido no FIDC BBIF Master.
- Monitoramento do fundo que sofreu desenquadramento involuntário.

## 10. PARECER TÉCNICO NUGIN

O parecer técnico do NUGIN refere-se à avaliação do núcleo sobre proposições estratégicas do fundo previdenciário.

Tabela 18: Estratégia de Alocação – FUNPREV Atual e Alvo NUGIN.

Portfólio	%		Alvo	Racional
<b>Renda Fixa</b>	<b>75,57%</b>	↑	<b>80,00%</b>	<b>Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com menor volatilidade</b>
<b>Alocação Dinâmica</b>	<b>32,98%</b>	↓	<b>30,00%</b>	
<i>CDI Ativo</i>	18,85%	↓	15,00%	Elevar ativos CDI através da compra de Tesouro SELIC, gerando redução de custos e do risco de perda de aderência ao benchmark. A perspectiva de manutenção do CDI em patamar acima da meta ao longo de um período de 3 anos mantém a estratégia atrativa.
<i>CDI Referenciado</i>	14,13%	↑	15,00%	
<i>Tesouro SELIC</i>	-		0,00%	
<b>Crédito Privado</b>	<b>1,53%</b>		<b>5,00%</b>	Prêmio de risco por assumir crédito privado na carteira está bastante interessante. Com o estresse do mercado de renda fixa, as emissões continuam robustas e possuem retorno potencial atrativo.
<i>Fundo Crédito</i>	0,55%	↑	2,50%	
<i>Título Crédito</i>	0,98%		2,50%	
<b>Juro Nominal</b>	<b>0,43%</b>		<b>5,00%</b>	A SELIC deve convergir para sua média histórica ao longo dos próximos 3 a 5 anos. Com isto, momento se torna atrativo para compra de Tesouro Pré fixado.
<i>Tesouro Pré Fixado</i>	0,43%		5,00%	
<b>Juro Real</b>	<b>40,63%</b>	=	<b>40,00%</b>	
<i>IDKA 2</i>	-			
<i>IMA-B 5</i>	2,49%			Opportunidade de taxas acima da meta atuarial com o Tesouro Inflação. Taticamente, é válido vincular parcela dos recursos a SELIC até a observação de melhores taxas conforme a evolução da conjuntura, sobretudo relativo ao risco fiscal.
<i>IMA-B</i>	3,85%		0,00%	
<i>Vértice</i>	3,82%			
<i>Tesouro Inflação</i>	30,47%		40,00%	
<b>Renda Variável</b>	<b>11,84%</b>	↓	<b>7,00%</b>	<b>Captura de oportunidade, com maior controle sobre custo, risco e liquidez</b>
<b>Bolsa Brasil</b>	<b>11,84%</b>	↓		
<i>Livre</i>	7,65%			Consolidação dos melhores gestores e busca por maior aderência ao Benchmark Ibovespa, reduzindo número de fundos e adicionando de ativos de baixo custo (ETF's). A materialização de cenários positivos (queda dos juros SELIC, crescimento e fase distinta do ciclo econômico) pode gerar valor a carteira, adicionando ganhos de diversificação.
<i>Ibovespa</i>	1,57%		7,00%	
<i>Smallcaps</i>	1,16%			
<i>FoF</i>	1,46%			
<b>Exterior</b>	<b>4,20%</b>	↑	<b>6,00%</b>	<b>Diversificação no Exterior: defesa de tese estrutural, com posição defensiva</b>
<b>Alocação Dólar</b>	<b>3,10%</b>	↓	<b>3,50%</b>	
<i>Bolsa S&amp;P Dólar</i>	2,72%		1,50%	Adaptação ao cenário econômico vigente, focando no controle de risco, mas mantendo posição estrutural de diversificação no exterior. Taxas de juros globais mais altas, risco de recessão e incertezas impõe necessidade de posição defensiva. Ajuste para uma composição com maior parcela de recursos em multimercados com dólar e hedge para a captura de prêmios e oportunidades táticas.
<i>Multimercado Dólar</i>	0,38%	↑	1,00%	
<b>Alocação Hedge</b>	<b>1,10%</b>		<b>3,50%</b>	
<i>Bolsa S&amp;P Hedge</i>	0,54%		0,00%	
<i>Multimercado Hedge</i>	0,56%		1,50%	
<b>Estruturado</b>	<b>8,36%</b>	↓	<b>7,00%</b>	<b>Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo</b>
<i>Multimercado Brasil</i>	3,92%	↓	2,00%	Consolidação da estratégia de investimentos alternativos, com continuidade de estudo ativos da economia real e realocação da parcela de Multimercado Brasil (em razão da baixa capacidade de agregar valor acima do CDI) para CDI e Multimercado Internacional.
<i>Multimercado CDI+S&amp;P</i>	2,59%	=	2,00%	
<i>Economia Real</i>	1,85%	↑	3,00%	
<b>FUNPREV</b>	<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>	

Fonte: NUGIN

Assim, evidencia-se a ampliação das possibilidades de cumprimento da meta atuarial sob diversos cenários possíveis com a execução desta alocação estratégica de ativo. Um portfólio mais equilibrado, resiliente e com flexibilidade estratégica para diversos cenários econômicos e trajetórias de ativos financeiros possíveis, com um gerenciamento de risco e retorno mais eficiente do patrimônio do instituto.

Data: 27/03/2023

Duração: 2h

**Ata de Reunião**

**Comitê de Investimentos – COINV/IGEPREV**

<b>Reunião solicitada por:</b>	Diretoria Executiva – DIREX/IGEPREV	<b>Tipo de reunião:</b>	Ordinária
<b>Condução:</b>	Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva	<b>Redator da Ata:</b>	Paula Rodrigues
<b>Membros:</b>	<b>Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva</b> – Presidente do Comitê de Investimentos <b>Henrique Pereira Mascarenhas</b> – Membro do Comitê de Investimentos <b>Silvina Kelly Kelly Gomes da Silva</b> – Membro do Comitê de Investimentos <b>Után Dias de Lima</b> – Membro do Comitê de Investimentos		
<b>Pauta:</b>	<b>Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos – Fevereiro/2023</b>	<b>Relator:</b>	Giussepp Mendes
<p>A Diretoria Executiva do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Pará encaminhou ao Comitê de Investimentos – COINV o Relatório de Avaliação da Carteira de Investimentos referente ao mês de fevereiro/2023, para análise e avaliação.</p> <p>O Comitê de Investimentos, como órgão de assessoramento da Diretoria Executiva, realizou as seguintes análises:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em fevereiro de 2023;</li> <li>2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em fevereiro de 2023;</li> <li>3) Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023;</li> <li>4) Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em fevereiro de 2023;</li> <li>5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em fevereiro de 2023;</li> <li>6) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FINANPREV em fevereiro de 2023;</li> <li>7) Gerenciamento de risco do portfólio em fevereiro de 2023;</li> <li>8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em fevereiro de 2023.</li> </ol>			
<b>Parecer:</b>	Após análise, o COINV observou que os investimentos realizados em fevereiro de 2023 foram executados de acordo com as estratégias de investimentos propostas na Política de Investimento 2023, conforme as disposições contidas na nova Resolução 4.963/2021, tendo presentes os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.		

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Comitê de Investimentos deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Paula Cristina Rodrigues Gomes, Chefe de Gabinete do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Comitê de Investimentos do IGEPREV.

Belém, 27 de março de 2023.



**Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva**  
Presidente do Comitê de Investimentos

  
**Henrique Pereira Mascarenhas**  
Membro do Comitê de Investimentos



**Silvina Kelly Gomes da Silva**  
Membro do Comitê de Investimentos



**Utan Dias de Lima**  
Membro do Comitê de Investimentos

Data: 29/03/2023

Duração: 1h

**Ata de Reunião Ordinária  
Conselho Fiscal do IGEPREV**

<b>Reunião solicitada por:</b>	Henrique Pereira Mascarenhas	<b>Tipo de reunião:</b>	Ordinária
<b>Condução:</b>	Henrique Pereira Mascarenhas	<b>Redator da Ata:</b>	Nadia Rocha
<b>Conselheiros:</b>	<p><b>Henrique Pereira Mascarenhas</b> – Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)</p> <p><b>Fabricio Pereira Medeiros</b> – Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)</p> <p><b>Ingrid da Silva Alencar Lima</b> – Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p><b>Miguel Evangelista Miranda Cruz</b> – Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p><b>Jefferson Rosa Coelho</b> – Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p><b>Marcus Vinicius Gomes Holanda</b> – Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p><b>Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves</b> – Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)</p> <p><b>Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes</b> – Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)</p>		
<b>Assunto:</b>	<b>Abertura</b>		
<p>Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de março de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.</p>			
<b>Pauta:</b>	<b>Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos – Fevereiro/2023</b>	<b>Relator:</b>	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Fevereiro de 2023, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em Fevereiro de 2023;</li> <li>2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Fevereiro de 2023;</li> <li>3) Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023;</li> <li>4) Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em Fevereiro de 2023;</li> <li>5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em</li> </ol>			

Fevereiro de 2023;

6) Desempenho FUNPREV 2017-2023;

7) Gerenciamento de risco do portfólio em Fevereiro de 2023;

8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Fevereiro de 2023.

Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca do Relatório disponibilizado, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação do mesmo.

<b>Deliberação:</b>	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Fevereiro/2023.
---------------------	--

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal do IGEPREV deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Conselho Fiscal do IGEPREV.

Belém, 29 de março de 2023.

**Henrique Pereira Mascarenhas**

Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)

**Fabricio Pereira Medeiros**

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

**Miguel Evangelista Miranda da Cruz**

Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)

**Ingrid da Silva Alencar Lima**

Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)

**Jefferson Rosa Coelho**

Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)

**Marcus Vinicius Gomes Holanda**

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

**Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves**

Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)

**Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes**

Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)

**Ata de Reunião Ordinária  
Conselho Fiscal do IGEPREV**

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p align="center"> <b>Henrique Pereira Mascarenhas</b> - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)  <b>Fabricao Pereira Medeiros</b> - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)  <b>Ingrid da Silva Alencar Lima</b> - Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Miguel Evangelista Miranda Cruz</b> - Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Jefferson Rosa Coelho</b> - Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Marcus Vinicius Gomes Holanda</b> - Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves</b> - Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)  <b>Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes</b> - Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular) </p>		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de março de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Fevereiro/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Fevereiro de 2023, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises:</p> <p align="center"> Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em Fevereiro de 2023;  Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Fevereiro de 2023;  Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023;  Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em Fevereiro de 2023;  Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em Fevereiro de 2023;  Desempenho FUNPREV 2017-2023;  Gerenciamento de risco do portfólio em Fevereiro de 2023;  Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Fevereiro de 2023. </p> <p>Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca do Relatório disponibilizado, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação do mesmo.</p>			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Fevereiro/2023.		

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal do IGEPREV deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Conselho Fiscal do IGEPREV.

Belém, 29 de março de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)

Fabricao Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)

Ingrid da Silva Alencar Lima

Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)

Jefferson Rosa Coelho

Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)

Data: 26/04/2023

Duração: 1h

**Ata de Reunião Ordinária  
Conselho Fiscal do IGEPREV**

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p align="center"> <b>Henrique Pereira Mascarenhas</b> - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)  <b>Fabricao Pereira Medeiros</b> - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)  <b>Ingrid da Silva Alencar Lima</b> - Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Miguel Evangelista Miranda Cruz</b> - Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Jefferson Rosa Coelho</b> - Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Marcus Vinicius Gomes Holanda</b> - Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)  <b>Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves</b> - Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)  <b>Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes</b> - Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular) </p>		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de abril de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Março/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Março de 2023, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises:</p> <p align="center"> Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em Março de 2023;  Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Março de 2023;  Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023;  Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em Março de 2023;  Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em Março de 2023;  Desempenho FUNPREV 2017-2023;  Gerenciamento de risco do portfólio em Março de 2023;  Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Março de 2023. </p> <p>Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca do Relatório disponibilizado, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação do mesmo.</p>			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Março/2023.		

Nada mais havendo a tratar, o Presidente do Conselho Fiscal do IGEPREV deu por encerrada a reunião. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Conselho Fiscal do IGEPREV.

Belém, 26 de abril de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)

Fabricao Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz