

Relatório Mensal de Investimento Outubro/2024

Núcleo Gestor de Investimento - NUGIN

O Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimento (FUNPREV/FINANPREV/SPSM) contém um balanço geral do desempenho das carteiras de investimentos geridas pelo IGEPPS, registrando todos os eventos relevantes ocorridos em Outubro/2024 para a gestão de recursos previdenciários.

A carteira de investimento encontra-se em conformidade com o mandato estabelecido na Política de Investimentos 2024 e com as disposições contidas na Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria MTP 1.467/2022, estando presentes os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.

Sumário

1 - Carteira de Investimento

- 1.1 - Carteira Global
- 1.2 - Política de Investimento
- 1.3 - Distribuição da Carteira Global
- 1.4 - Carteira FUNPREV
- 1.5 - Carteira FINANPREV
- 1.6 - Evolução Rendimento e Patrimônio Líquido – FUNPREV e FINANPREV
- 1.7 – Carteira SPSM
- 1.8 - Movimentações Financeiras
- 1.9 - Fundo Estressado
- 1.10 - Taxa de Administração
- 1.11 - Lei Complementar 125

2 - Gestão de Investimento

- 2.1 - Indicadores de Mercado
- 2.2 - Indicadores da Carteira

3 - Gestão de Risco

- 3.1 - Atribuição de Resultado
- 3.2 - Monitor de Risco

4 - Parecer Técnico

- 4.1 – Cenário Econômico e Político
- 4.2 – Resultado da Carteira
- 4.3 – Perspectivas para a Carteira

1. Carteira de Investimento

1.1 – Carteira Global

A carteira de investimentos do IGEPPS Pará é composta por 71 ativos, distribuídos entre 46 fundos de investimentos distribuídos entre 19 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).

MÊS: OUTUBRO/2024

CARTEIRA	RECEITA		RENDIMENTO MÊS	RENDIMENTO ANO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO NO MÊS			RETORNO NO ANO		
	APLICAÇÃO	RESGATE				Retorno	Meta Atuarial	Retorno/ Meta	Retorno	Meta Atuarial	Retorno/ Meta
FUNPREV	R\$ 18.097.024,24	R\$ 9.701.800,49	R\$ 29.075.321,56	R\$ 360.075.219,99	R\$ 4.319.277.884,98	0,68%	0,83%	81,93%	8,58%	6,51%	131,80%
FINANPREV	R\$ 151.461.251,73	R\$ 272.573.405,89	R\$ 4.429.245,01	R\$ 46.993.258,84	R\$ 390.598.332,53	0,93%	0,83%	112,05%	9,42%	6,51%	144,70%
SPSM	R\$ 27.786.657,45	R\$ 25.725.081,15	R\$ 142.306,52	R\$ 1.252.333,69	R\$ 11.501.631,06	0,60%	0,83%	72,29%	4,70%	6,51%	72,20%
Disponibilidade Financeira					R\$ 24.767.024,18						
IGEPPS/PA	R\$ 197.344.933,42	R\$ 308.000.287,53	R\$ 33.646.873,09	R\$ 408.320.812,52	R\$ 4.746.144.872,75						

Fonte: NUGIN/IGEPPS

1.2 – Política de Investimento

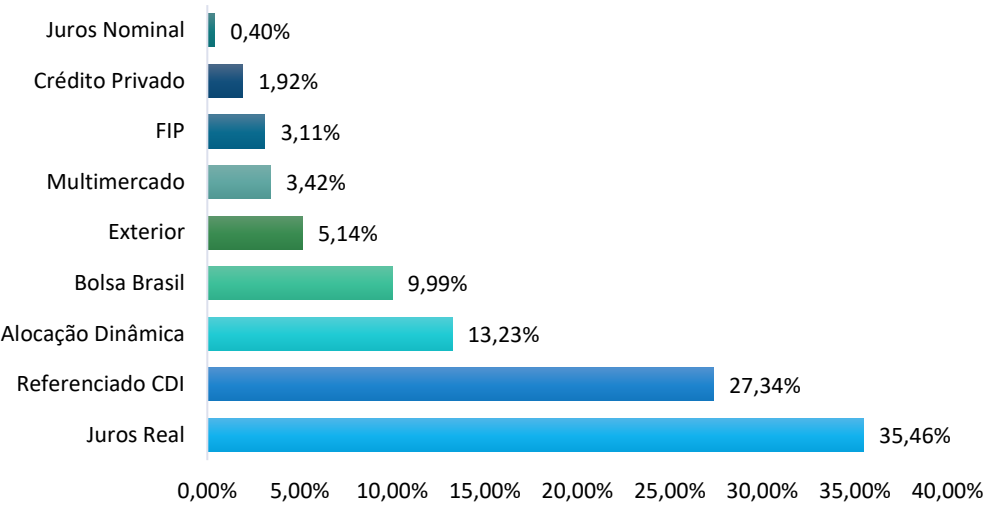
Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV+SPSM)
Data base 31/10/2024

				Política de Investimentos 2024			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa		3.698.702.303,25	78,34%		85,00%		100,00%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	1.692.658.749,16	35,85%	0,00%	40,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	424.699.920,38	9,00%	0,00%	14,95%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	66.810.748,78	1,42%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa conforme CVM	1.424.085.001,06	30,16%	0,00%	25,00%	40,00%	70,00%
Art. 7º, IV	(Lista Exaustiva BACEN)	50.592.085,88	1,07%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	2.413.043,67	0,05%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	37.442.481,31	0,79%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
Renda Variável		609.678.849,44	12,91%		6,00%		40,00%
Art. 8º	Fundos de Ações CVM	471.721.035,23	9,99%	0,00%	3,00%	10,00%	40,00%
Art. 8º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	137.957.814,22	2,92%	0,00%	2,00%	10,00%	10,00%
Exterior		104.668.160,00	2,22%		6,00%		10,00%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	104.668.160,00	2,22%	0,00%	4,00%	10,00%	10,00%
Estruturados		308.328.808,88	6,53%		3,00%		20,00%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	161.261.666,49	3,42%	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	147.067.142,39	3,11%	0,00%	3,00%	5,00%	5,00%
Total da Carteira		R\$ 4.721.377.848,57			100%		
Disponibilidade Financeira		R\$ 24.767.024,18					
Total Geral		R\$ 4.746.144.872,75					

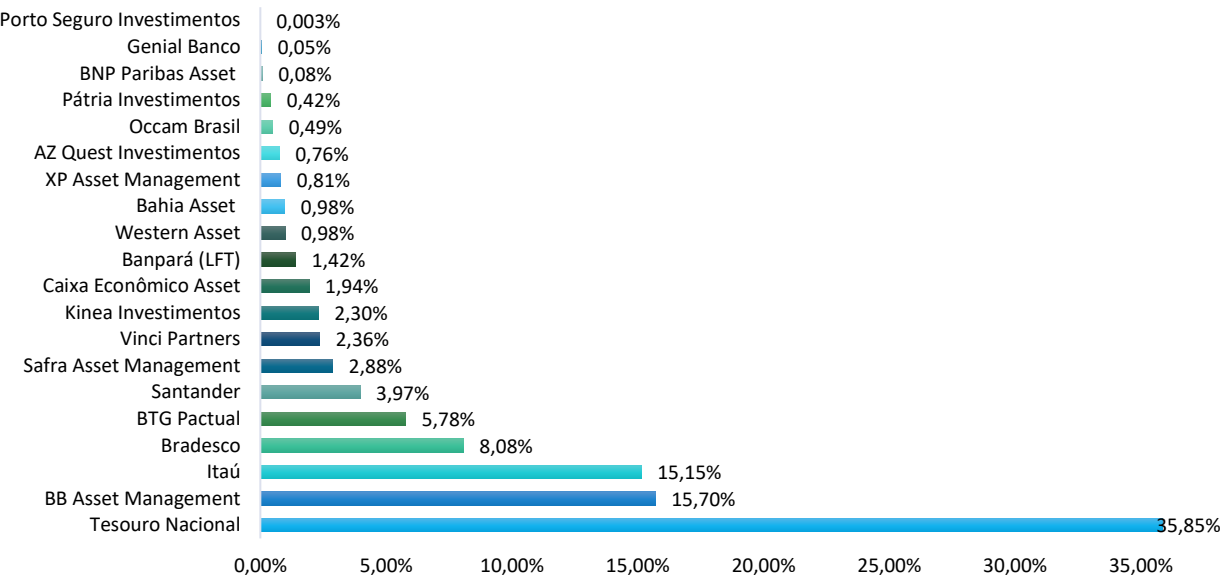
Fonte: NUGIN

1.3 - Distribuição da Carteira Global

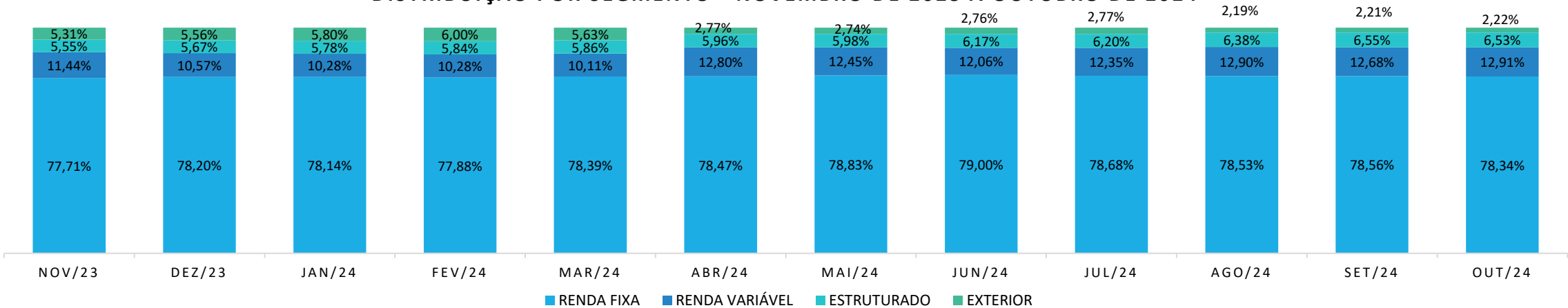
Distribuição de Recursos por Estratégia



Distribuição de Recurso por Instituição Financeira



DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO - NOVEMBRO DE 2023 A OUTUBRO DE 2024



1.4 – Carteira FUNPREV

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento Outubro	Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 7º, inciso I, alínea "a" - 100% Títulos Públicos do TN	R\$ 1.692.658.749,16	39,02%	R\$ 17.641.358,40	R\$ 148.959.318,16	1,05%	9,29%			
NTN-B 2035 28.11.2022_6,21	R\$ 101.232.952,16	2,33%	R\$ 1.063.832,11	R\$ 8.937.136,72	1,06%	9,37%	0,25%	-	-
NTN-B 2040 28.12.2022_6,27	R\$ 130.145.537,56	3,00%	R\$ 1.374.386,86	R\$ 11.704.868,39	1,07%	9,42%	0,26%	-	-
NTN-B 2040_11.04.2023_6,1910	R\$ 41.714.191,29	0,96%	R\$ 437.696,12	R\$ 3.725.871,42	1,06%	9,35%	0,26%	-	-
NTN-B 2045 21.10.2022_5,84	R\$ 110.277.119,75	2,54%	R\$ 1.124.149,79	R\$ 9.424.916,52	1,03%	9,04%	0,26%	-	-
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	R\$ 45.209.348,18	1,04%	R\$ 484.395,47	R\$ 4.074.748,44	1,08%	9,58%	0,26%	-	-
NTN-B 2045 31.10.2022_5,851	R\$ 110.072.994,16	2,54%	R\$ 1.123.079,31	R\$ 9.416.655,79	1,03%	9,05%	0,25%	-	-
NTN-B 2045_16.03.2023_6,44	R\$ 88.702.893,55	2,04%	R\$ 949.485,15	R\$ 7.986.825,20	1,08%	9,57%	0,25%	-	-
NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	R\$ 43.647.661,11	1,01%	R\$ 467.682,30	R\$ 3.988.707,81	1,08%	9,58%	0,26%	-	-
NTN-B 2050 15.09.2022_5,933	R\$ 82.712.392,12	1,91%	R\$ 849.769,59	R\$ 7.220.170,70	1,04%	9,12%	0,25%	-	-
NTN-B 2050 16.03.2023_6,4461	R\$ 21.630.295,53	0,50%	R\$ 231.657,07	R\$ 1.975.674,12	1,08%	9,57%	0,25%	-	-
NTN-B 2050 27.09.2022_5,846	R\$ 111.462.232,69	2,57%	R\$ 1.136.842,99	R\$ 9.653.190,50	1,03%	9,05%	0,25%	-	-
NTN-B 2050 28.12.2022_6,312	R\$ 130.135.284,38	3,00%	R\$ 1.378.829,90	R\$ 11.748.928,48	1,07%	9,45%	0,26%	-	-
NTN-B 2055 01.09.2022_5,973	R\$ 87.659.142,10	2,02%	R\$ 903.548,81	R\$ 7.580.802,13	1,04%	9,16%	0,25%	-	-
NTN-B 2055 10.02.2023_6,377	R\$ 44.988.642,60	1,04%	R\$ 479.205,99	R\$ 4.029.600,33	1,08%	9,51%	0,25%	-	-
NTN-B 2055 11.04.2023_6,21	R\$ 80.234.964,71	1,85%	R\$ 842.891,82	R\$ 7.081.664,71	1,06%	9,36%	0,25%	-	-
NTN-B 2055 12.04.2023_6,155	R\$ 7.485.944,80	0,17%	R\$ 78.321,99	R\$ 657.825,67	1,06%	9,32%	0,25%	-	-
NTN-B 2055 14.04.2023_6,0675	R\$ 43.254.249,96	1,00%	R\$ 449.331,95	R\$ 3.771.981,19	1,05%	9,24%	0,25%	-	-
NTN-B 2055 25.08.2022_5,882	R\$ 285.419.214,30	6,58%	R\$ 2.920.104,95	R\$ 24.484.130,35	1,03%	9,08%	0,25%	-	-
NTN-B 2055 26.08.2022_5,882	R\$ 6.434.153,11	0,15%	R\$ 65.827,39	R\$ 551.941,27	1,03%	9,08%	0,25%	-	-
NTN-B 2055 28.11.2022_6,212	R\$ 101.250.347,16	2,33%	R\$ 1.064.224,80	R\$ 8.941.482,48	1,06%	9,37%	0,25%	-	-
NTN-F 27.02.2023_13,36	R\$ 18.989.187,93	0,44%	R\$ 216.094,05	R\$ 2.002.195,96	1,15%	11,18%	0,48%	-	-

1.4 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido		% do Portfólio	Rendimento Outubro		Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance	
Art. 7º, inciso I, alínea "b" - FI 100% Títulos Públicos	R\$	424.699.920,38	9,79%	R\$	4.145.505,99	R\$	40.244.000,58	0,99%	7,71%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$	8,38	0,00%	R\$	1,25	R\$	15,08	0,72%	5,81%	1,62%	0,20%	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	2.476.507,88	0,00%	7,29%	0,65%	0,20%	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	291.636,32	0,00%	7,30%	-	0,15%	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	4.007.723,37	0,00%	7,31%	-	0,20%	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	2.887.488,93	0,00%	7,33%	-	0,20%	-
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	2.386.925,00	0,00%	7,30%	-	0,20%	-
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	R\$	135.754.255,77	3,13%	R\$	1.795.059,52	R\$	13.812.270,29	1,34%	11,15%	1,49%	0,50%	20,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$	288.568.447,67	6,65%	R\$	2.347.741,31	R\$	14.355.197,36	0,82%	5,04%	1,94%	0,40%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	R\$	377.208,56	0,01%	R\$	2.703,92	R\$	23.553,75	0,72%	5,92%	1,61%	0,18%	-
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	2.682,59	0,00%	1,53%	-	0,00%	-
Art. 7º, inciso II, Operações Compromissadas	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	159.843,37	-	0,68%	*	-	-
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - FI Renda Fixa Geral	R\$	1.088.867.247,62	25,11%	R\$	10.105.013,58	R\$	86.322.722,62	0,93%	9,15%			
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$	2.306,97	0,00%	R\$	166,85	R\$	3.971,97	0,92%	9,39%	0,13%	0,20%	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$	699.510.623,62	16,13%	R\$	6.466.471,33	R\$	59.511.191,93	0,93%	9,12%	0,05%	0,20%	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$	189.402.075,03	4,37%	R\$	1.790.121,41	R\$	9.937.482,74	0,93%	9,68%	0,10%	0,20%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$	199.952.242,00	4,61%	R\$	1.848.253,99	R\$	16.863.951,88	0,93%	9,03%	0,61%	0,50%	20,00%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$	6.124,09	0,00%	3,43%	-	0,00%	-
Art. 7º, inciso IV - Ativos Financeiros de RF de emissão de Instituições Financeiras	R\$	50.592.085,88	1,17%	R\$	617.255,84	R\$	5.200.958,93	0,76%	9,94%			
LFSN BTG Pactual - VENC DEZ 2032 - IPCA + 8,4	R\$	50.592.085,88	1,17%	R\$	617.255,84	R\$	5.200.958,93	1,24%	11,30%	*	0,00%	0,00%
Art. 7º, inciso V, alínea "a" - FIDC Cota Senior	R\$	2.413.043,67	0,06%	-R\$	14.024,77	-R\$	122.978,86	-0,58%	-4,81%			
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	R\$	2.413.043,67	0,06%	-R\$	14.024,77	-R\$	122.978,86	-0,58%	-4,81%	0,54%	0,23%	-
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - FI Renda Fixa Crédito Privado	R\$	37.371.019,94	0,86%	R\$	234.144,65	R\$	1.788.450,34	0,92%	9,31%			
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$	19.607.915,03	0,45%	R\$	178.877,00	R\$	1.710.608,34	0,92%	9,31%	2,24%	0,30%	20,00%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$	17.763.104,90	0,41%	R\$	55.267,65	R\$	77.842,00	0,40%	0,40%	0,14%	0,20%	0,00%

1.4 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido		% do Portfólio	Rendimento Outubro		Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 8º, inciso I - FI Ações	R\$	471.721.035,23	10,88%	-R\$	6.032.740,53	-R\$ 22.520.350,14	-1,26%	-5,09%			
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$	1.577.887,17	0,04%	-R\$	1.602,20	R\$ 20.788,39	-0,10%	0,76%	12,84%	2,00%	20,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$	34.132.130,08	0,79%	R\$	11.570,63	R\$ 618.868,37	0,03%	1,40%	13,70%	2,00%	20,00%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	R\$	46.157.317,35	1,06%	-R\$	169.911,12	-R\$ 2.076.679,62	-0,37%	-4,78%	13,40%	1,90%	20,00%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	R\$	41.856.935,77	0,97%	-R\$	429.336,66	-R\$ 3.676.818,04	-1,02%	-8,59%	12,11%	1,00%	20,00%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	R\$	1.092.235,48	0,03%	-R\$	21.737,73	-R\$ 77.312,80	-1,95%	-6,94%	12,25%	2,00%	20,00%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$	2.677.691,91	0,06%	-R\$	29.643,63	-R\$ 365.580,17	-1,09%	-12,26%	16,71%	2,00%	20,00%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$	14.780.113,23	0,34%	-R\$	180.659,55	-R\$ 2.425.889,28	-1,21%	-15,78%	17,73%	1,50%	-
BRADERCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$	3.301.479,86	0,08%	-R\$	21.814,09	-R\$ 285.394,31	-0,66%	-8,68%	13,38%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$	89.171.334,49	2,06%	-R\$	1.174.755,05	-R\$ 9.605.077,98	-1,30%	-9,95%	13,89%	3,00%	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$	48.236.720,75	1,11%	-R\$	1.157.705,26	R\$ 4.283.924,38	-2,34%	8,56%	12,80%	1,90%	20,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	R\$	30.921.237,70	0,71%	-R\$	437.830,89	-R\$ 1.689.864,06	-1,40%	-5,76%	13,13%	0,80%	10,00%
OCCAM FIC AÇÕES	R\$	23.163.700,52	0,53%	-R\$	362.486,72	-R\$ 1.314.108,52	-1,54%	-5,89%	11,16%	2,00%	20,00%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	R\$	37.380.689,48	0,86%	-R\$	485.887,17	-R\$ 1.877.206,06	-1,28%	-5,41%	14,96%	0,00%	20,00%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	R\$	15.885.696,39	0,37%	-R\$	223.839,52	-R\$ 539.443,18	-1,39%	-3,76%	13,54%	2,00%	-
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$	57.428.692,66	1,32%	-R\$	1.049.816,36	-R\$ 2.407.978,70	-1,80%	-4,37%	13,34%	1,97%	20,00%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	R\$	23.957.172,39	0,55%	-R\$	297.285,21	-R\$ 1.102.578,54	-1,23%	-4,85%	12,79%	0,97%	20,00%
Art. 8º, inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I	R\$	137.957.814,22	3,18%	R\$	7.915.480,88	R\$ 55.443.522,35	6,09%	47,49%			
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$	91.628.239,94	2,11%	R\$	5.119.852,46	R\$ 36.540.902,59	5,92%	48,88%	15,46%	0,70%	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$	46.329.574,27	1,07%	R\$	2.795.628,42	R\$ 18.902.619,75	6,42%	46,01%	16,04%	1,50%	-
Art. 9º, inciso II, alínea "a" - Fic - Aberto- Investimento no Exterior	R\$	104.668.160,00	2,41%	-R\$	1.113.304,88	R\$ 8.542.289,73	-1,05%	6,16%			
BTG PACTUAL MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$	41.139.524,19	0,95%	-R\$	277.487,23	R\$ 6.395.009,15	-0,67%	16,71%	9,54%	0,50%	20,00%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY CLASSE INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FIC MULTIMERCADO	R\$	38.341.082,46	0,88%	-R\$	2.090.019,29	-R\$ 2.991.834,11	-5,17%	-7,64%	12,82%	0,60%	-
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$	25.187.553,34	0,58%	R\$	1.254.201,65	R\$ 5.006.766,01	5,24%	25,35%	11,01%	1,00%	10,00%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	R\$	-	0,00%	R\$	-	R\$ 132.348,69	0,00%	0,48%	-	0,10%	-

1.4 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento Outubro	Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 10º, inciso I - FI ou FIC Multimercado	R\$ 161.261.666,49	3,72%	R\$ 481.263,12	R\$ 23.276.593,43	0,30%	14,99%			
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	R\$ 78.532.350,12	1,81%	-R\$ 227.396,31	R\$ 16.253.647,64	-0,29%	24,21%	12,09%	0,20%	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	R\$ 82.729.316,37	1,91%	R\$ 708.659,43	R\$ 7.022.945,79	0,86%	8,37%	0,38%	0,50%	10,00%
Art. 10º, inciso II - FI Participações - FIP	R\$ 147.067.142,39	3,39%	-R\$ 4.904.630,73	R\$ 12.780.849,48	-3,23%	12,05%			
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 85.654.370,09	1,98%	R\$ 176.670,60	R\$ 2.631.734,66	0,18%	2,71%	3,68%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 13.166.378,91	0,30%	-R\$ 127.583,22	-R\$ 1.356.578,85	-0,96%	-16,57%	*	2,10%	20,00%
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	R\$ 227.928,35	0,01%	-R\$ 13.994,97	-R\$ 148.841,30	-5,78%	-39,06%	10,61%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 200.895,48	0,00%	-R\$ 38.040,63	-R\$ 152.524,32	-15,92%	-42,60%	**	2,10%	20,00%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 18.678.336,27	0,43%	R\$ 49.497,73	R\$ 1.165.433,88	0,27%	9,55%	**	2,00%	-
PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.208.758,47	0,03%	-R\$ 35.625,66	-R\$ 553.678,78	-7,82%	-41,00%	**	2,00%	-
KINEA EQUITY INFRA I FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 23.116.511,13	0,53%	-R\$ 4.334.324,60	R\$ 10.509.077,57	-15,79%	83,36%	**	1,50%	20,00%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 4.813.963,69	0,11%	-R\$ 581.229,98	R\$ 686.226,63	-10,77%	3,71%	**	2,00%	20,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 4.319.277.884,98	100%	R\$ 29.075.321,56	R\$ 360.075.219,99	0,68%	8,58 %	2,03%		
Meta Atuarial					0,83 %	6,51 %			

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.

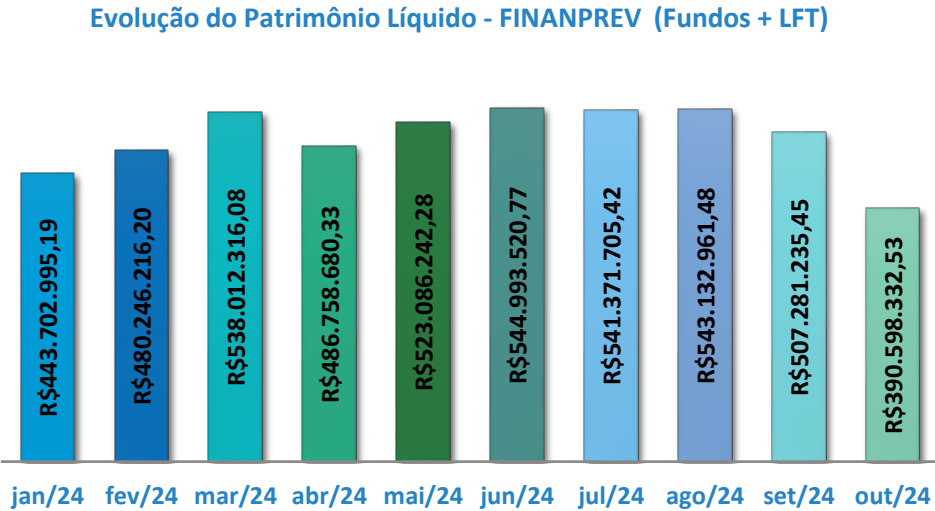
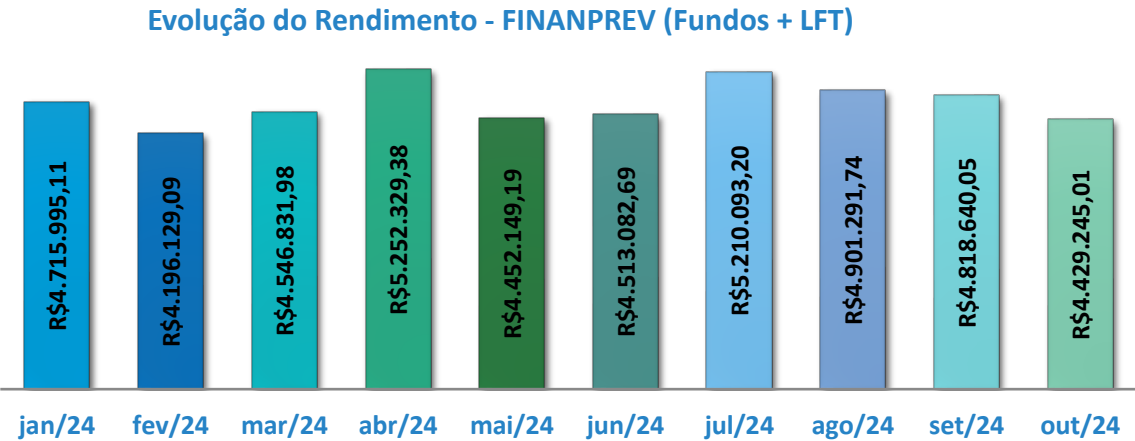
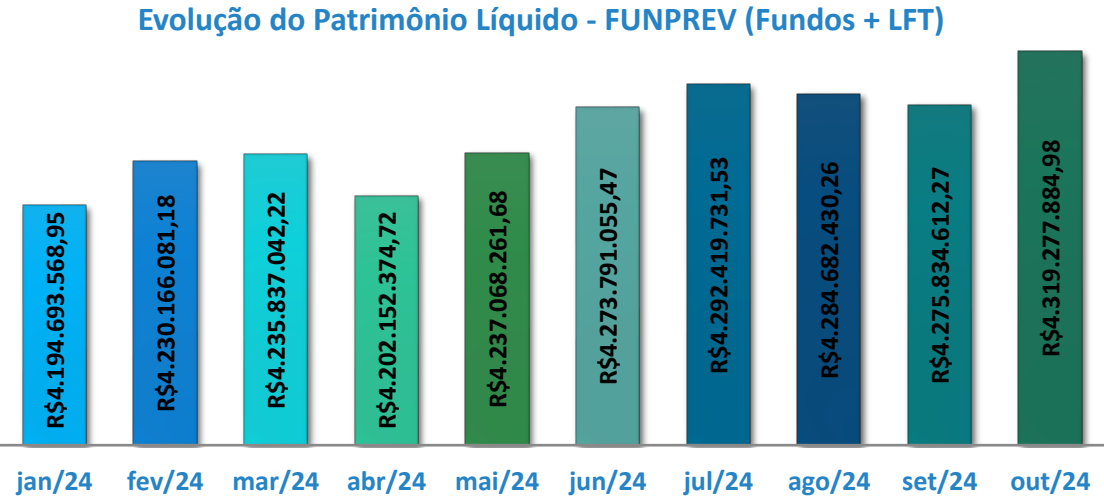
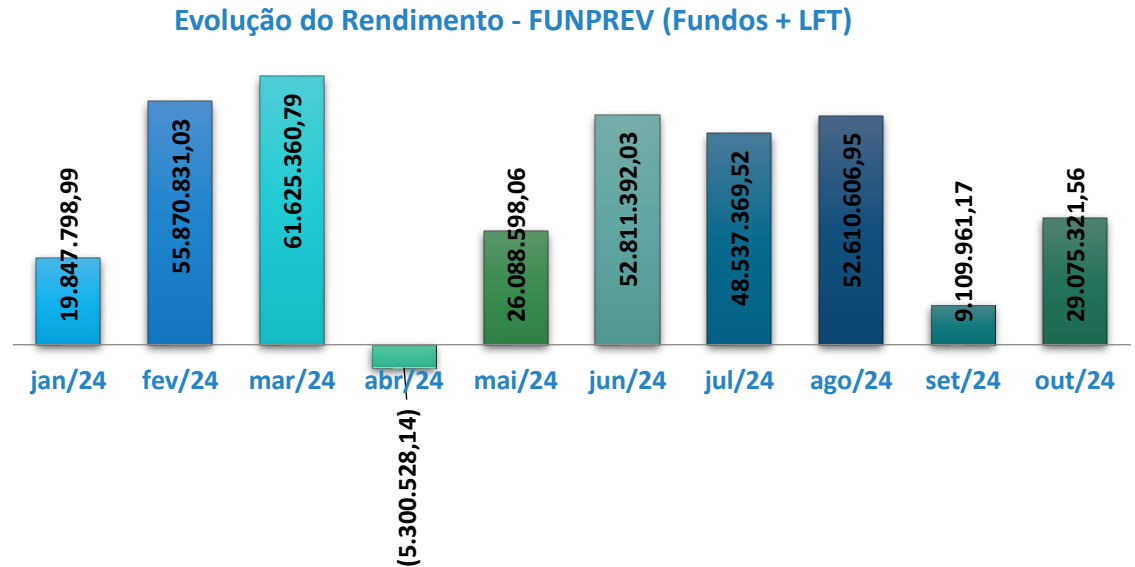
** Os fundos não tem historico de 12 meses

1.5 – Carteira FINANPREV

Ativos por Enquadramento	Patrimonio Liquido	% do Portfólio	Rendimento Outubro	Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	Vol 12 meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 7º, inciso II, Operações Compromissadas	R\$ 55.309.117,72	14,16%	R\$ 556.535,54	R\$ 5.921.866,30	0,64%	6,28%			
BOLETOS FINANPREV 01 a 45 2024	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ 5.340.353,67	0,00%	5,59%	*	-	-
BOLETO FINANPREV 46 25092024	R\$ -	0,00%	R\$ 3.376,97	R\$ 4.098,14	0,56%	0,69%	*	-	-
BOLETO FINANPREV 47 26092024	R\$ -	0,00%	R\$ 169.210,35	R\$ 193.305,69	0,56%	0,64%	*	-	-
BOLETO FINANPREV 48 27092024	R\$ -	0,00%	R\$ 2.254,99	R\$ 2.415,57	0,56%	0,60%	*	-	-
BOLETO FINANPREV 49 01102024	R\$ -	0,00%	R\$ 235.477,10	R\$ 235.477,10	0,52%	0,52%	*	-	-
BOLETO FINANPREV 50 10102024	R\$ -	0,00%	R\$ 123.490,35	R\$ 123.490,35	0,24%	0,24%	*	-	-
BOLETO FINANPREV 51 29102024	R\$ 1.291.584,98	0,33%	R\$ 1.036,97	R\$ 1.036,97	0,08%	0,08%	*	-	-
BOLETO FINANPREV 52 30102024	R\$ 54.017.532,74	13,83%	R\$ 21.688,80	R\$ 21.688,80	0,04%	0,04%	*	-	-
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - FI Renda Fixa Geral	R\$ 335.217.753,43	85,82%	R\$ 3.872.055,07	R\$ 41.065.370,48	0,92%	9,47%			
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 156.176.979,31	39,98%	R\$ 1.435.424,19	R\$ 13.777.705,01	0,93%	9,68%	0,10%	0,20%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 11.285.566,36	2,89%	R\$ 104.126,78	R\$ 966.584,18	0,93%	9,37%	0,07%	0,18%	-
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 128.647,29	0,03%	R\$ 781,52	R\$ 8.636,08	0,61%	7,20%	1,01%	0,50%	20,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 167.626.560,47	42,92%	R\$ 2.331.722,59	R\$ 26.312.445,22	0,92%	9,38%	0,08%	0,20%	-
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - FI Renda Fixa Crédito Privado	R\$ 71.461,37	0,02%	R\$ 654,39	R\$ 6.022,06	0,92%	9,20%			
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	R\$ 71.461,37	0,02%	R\$ 654,39	R\$ 6.022,06	0,92%	9,20%	0,06%	0,30%	-
TOTAL	R\$ 390.598.332,53	100,00%	R\$ 4.429.245,01	R\$ 46.993.258,85	0,93%	9,42%			
Meta Atuarial IPCA + 3%					0,83%	6,51%			

*Ativos ficam menos de um mês aplicados.

1.6 – Evolução Rendimento e Patrimônio Líquido – Janeiro a Outubro de 2024 – FUNPREV e FINANPREV

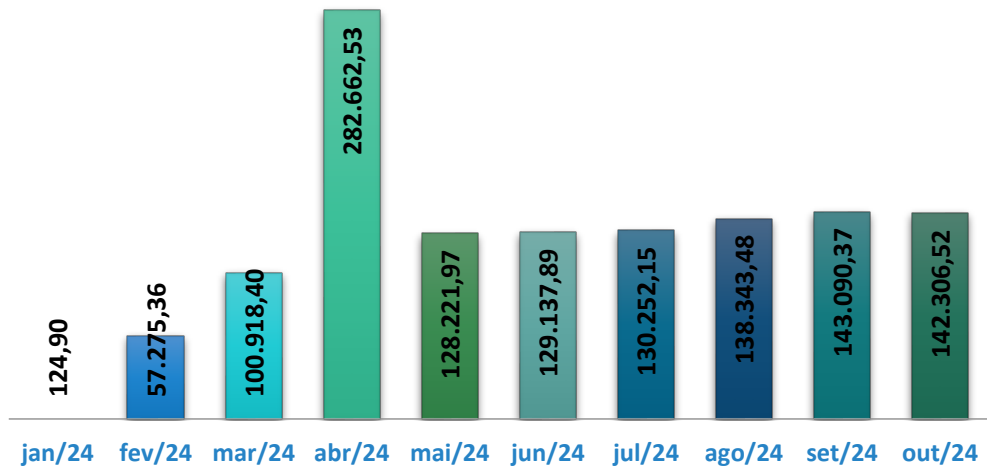


FONTE: NUGIN/IGEPPS

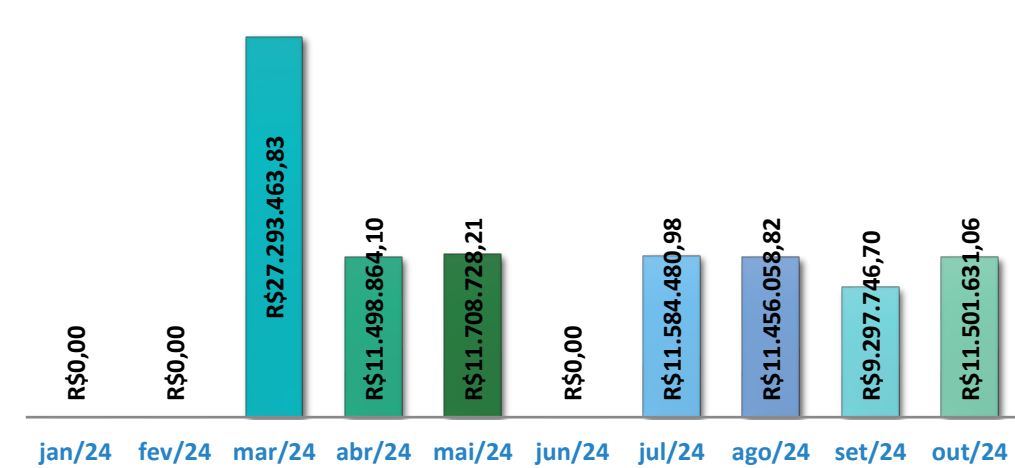
1.7 – Carteira SPSM

Ativos por Enquadramento	Patrimonio Liquido		Rendimento Outubro		Rendimento Ano		Rentabilidade Outubro	Rentabilidade Ano
Art. 7º, inciso II, Operações Compromissadas	R\$	11.501.631,06	R\$	142.306,52	R\$	1.252.333,69	0,60%	5,04%
BOLETOS SPSM 01 a 15 2024	R\$	-	R\$	-	R\$	1.106.293,99	-	4,07%
BOLETO SPSM 16 27092024	R\$	-	R\$	52.422,20	R\$	56.155,38	0,56%	0,60%
BOLETO SPSM 17 01102024	R\$	-	R\$	85.266,25	R\$	85.266,25	0,52%	0,52%
BOLETO SPSM 18 30102024	R\$	11.501.631,06	R\$	4.618,07	R\$	4.618,07	0,04%	0,04%
TOTAL	R\$	11.501.631,06	R\$	142.306,52	R\$	1.252.333,69	0,60%	5,04%

Evolução do Rendimento - SPSM (LFT)



Evolução do Patrimônio Líquido - SPSM (LFT)



1.8 – Movimentações Financeiras

MOVIMENTAÇÃO FUNPREV - Acumulado											
MÊS	SALDO ANTERIOR	RECEITA APLICADA			RESGATE					RENDIMENTO	SALDO FUNPREV
		ARRECADAÇÃO	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO	LC 125	TAXA DE ADM	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO/ PAGAMENTO CUPOM	DECISÃO JUDICIAL		
dez/23	4.294.054.383,61		R\$ 90.499.061,33		R\$ 106.767.098,66	R\$ 12.018.339,03	R\$ 74.889.713,13		R\$ 1.082.215,55	R\$ 74.889.951,50	R\$ 4.264.686.030,07
JANEIRO	4.264.686.030,07	-	R\$ 445.675,06	1.054.661,63	R\$ 74.889.951,55	R\$ 14.795.345,40	R\$ 350.000,00	R\$ 1.098.220,24	R\$ 207.077,42	R\$ 19.847.798,99	R\$ 4.194.693.571,14
FEVEREIRO	4.194.693.571,14	-	R\$ 1.202.302,87	16.102.250,84	-	-	R\$ 17.378.103,75	R\$ 19.894.033,73	R\$ 412.702,62	R\$ 55.857.316,03	R\$ 4.230.170.600,78
MARÇO	4.230.170.600,78		R\$ 50.875.898,40		R\$ 56.500.000,00		R\$ 50.226.690,49		R\$ 108.124,87	R\$ 61.625.360,79	R\$ 4.235.837.044,61
ABRIL	4.235.837.044,61	-	R\$ 19.191.257,71	-	R\$ 42.512.074,99	-	R\$ 4.755.236,63	-	R\$ 308.085,58	-R\$ 5.300.532,49	R\$ 4.202.152.372,63
MAIO	4.202.152.372,63	23.368.154,45	R\$ 423.674,61	31.495.058,06	R\$ 14.526.391,55	-	R\$ 423.674,61	31.505.294,48	R\$ 4.237,63	R\$ 26.088.598,06	R\$ 4.237.068.259,54
JUNHO	4.237.068.259,54	10.000.000,00	R\$ 43.111.401,75	-		-	R\$ 69.200.000,00	-	R\$ -	R\$ 52.811.392,03	R\$ 4.273.791.053,33
JULHO	4.273.791.053,33	23.000.000,00	R\$ 1.638.607,97	1.054.661,63	R\$ 53.100.000,00	-	R\$ 1.350.000,00	1.054.661,63	R\$ 97.301,42	R\$ 48.537.369,52	R\$ 4.292.419.729,40
AGOSTO	4.292.419.729,40	18.994.704,83	R\$ 263.982.213,12	16.500.190,45	R\$ 48.537.369,52	-	R\$ 294.779.106,03	16.500.190,45	R\$ 8.348,49	R\$ 52.610.606,95	R\$ 4.284.682.430,25
SETEMBRO	4.284.682.430,25	6.971.034,94	R\$ 32.653.114,97		R\$ 52.610.606,95	-	R\$ 4.919.393,05	-	R\$ 51.929,07	R\$ 9.109.961,17	R\$ 4.275.834.612,27
OUTUBRO	4.275.834.612,27	23.200.000,00	R\$ 869.751,64	1.507.837,25	R\$ 9.109.961,17	-	R\$ 490.038,83	1.507.837,25	R\$ 101.800,49	R\$ 29.075.321,56	R\$ 4.319.277.884,98
TOTAL	4.275.834.612,27	105.533.894,22	R\$ 414.393.898,10	R\$ 67.714.659,86	R\$ 351.786.355,73	R\$ 14.795.345,40	R\$ 443.872.243,39	R\$ 71.560.237,78	R\$ 1.299.607,59	R\$ 350.263.192,62	R\$ 4.319.277.884,98

Fonte: NUGIN/IGEPPS

- Observações:**
- 1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicada provenientes de realocação estratégica da propria 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
 - 3. Disponibilidade Financeira, refere-se ao saldo nas contas correntes de investimentos apenas da carteira FUNPREV. A disponibilidade financeira informada estava bloqueada judicialmente na data de 30/12/2022, impossibilitando sua movimentação.

1.8 – Movimentações Financeiras

MOVIMENTAÇÕES FUNPREV: OUTUBRO/2024

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
01/10/2024	48.683,04			BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Aplicação de recurso do saldo remanescente da 2º chamada de capital do fundo Vinci Cap Part IV feeder B FIP
01/10/2024	7.313.589,48			BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Aplicação de recurso de arrecadação previdenciária e de desbloqueio judicial na conta corrente do BTG PACTUAL
10/10/2024		57.565,62		BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
10/10/2024		43.967,68		BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
11/10/2024		267,19		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
15/10/2024	118.292,13			BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Aplicação de Recurso proveniente de desbloqueio judicial nas Contas Correntes do BTG PACTUAL e BRABESCO
17/10/2024	10.700.000,00			BRABESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Arrecadação previdenciária
17/10/2024			1.507.837,25	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	Amortização do FIP
18/10/2024		9.600.000,00		BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Resgate para atendimento da LC 125/2019 e da 5º Chamada de Capital do Fundo Pátria Infra V Advisory FIP
18/10/2024	1.507.837,25			BRABESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Recurso proveniente da Amortização do FIP Kinea Private Equity IV Feeder
21/10/2024	331.274,92			PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP	5º Chamada da Capital do fundo Pátria Infra V Advisory FIP
22/10/2024	57.912,07			BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Recurso do saldo remanescente do atendimento da LC 125/2019 e 5º Chamada de Capital do Fundo Pátria Infra V Advisory FIP.
28/10/2024	5.500.000,00			BRABESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Arrecadação previdenciária
TOTAL	25.577.588,89	9.701.800,49	1.507.837,25		

MOVIMENTAÇÕES FINANPREV: OUTUBRO/2024

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
01/10/2024	44.986.595,72		Operação Compromissada	Pagamento Folha
10/10/2024	51.188.264,06		Operação Compromissada	Pagamento Folha
18/10/2024		127.719.193,06	Operação Compromissada	Pagamento Folha
18/10/2024		144.854.212,83	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RF REFERENCIADO DI	Pagamento Folha
29/10/2024	1.290.548,01		Operação Compromissada	Pagamento Folha
30/10/2024	53.995.843,94		Operação Compromissada	Pagamento Folha
TOTAL	151.461.251,73	272.573.405,89		

MOVIMENTAÇÕES SPSM: OUTUBRO/2024

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
01/10/2024	16.289.644,46		Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
18/10/2024		25.725.081,15	Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
30/10/2024	11.497.012,99		Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
TOTAL	27.786.657,45	25.725.081,15		

Fonte: NUGIN/IGEPPS

1.9 - Fundo Estressado

Fundo Estressado: BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1

O IGEPPS detém apenas um fundo estressado em sua carteira FUNPREV. Este fundo encontra-se envolvido em um processo judicial contra a instituição administradora Santander, visando recuperar os recursos investidos.

		out/24
FIDC BBIF MASTER		Valor
APLICAÇÃO		12.000.000,00
Quant. Cotas		107,16
VALOR REAL(EXTRATO)		2.413.043,67
VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)		73.237.808,11
RETORNO NO MÊS (%)		-0,58%
RETORNO NO MÊS (\$)	-	14.024,77
PATRIMÔNIO DO FUNDO		31.483.751,42
VARIAÇÃO(atualizado - Valor Real)	-	70.824.764,44

Fonte: NUGIN/IGEPPS

1.10 - Taxa de Administração

Taxa de Administração: é a taxa de manutenção destinada a cobrir as despesas administrativas do IGEPPS/PA. A partir de abril de 2024, a taxa de administração passa a ser financiada de forma rateada pelos recursos dos fundos FUNPREV, FINANPREV e SPSM, em percentual ao limite legal, nos moldes que é determinado pela Portaria MPS 1.467/2022.

Para custear as despesas administrativas de **Outubro/2024**, foram utilizadas os recursos provenientes da receita arrecadada do Funprev, Finanprev e SPSM no valor de **R\$ 33.246.666,66**. No ano, já foram utilizados, **R\$ 232.807.076,87** de recursos para cobrir a taxa de administração do IGEPPS.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO					
PERÍODO	RESGATE DE FUNDOS	ARRECADAÇÃO			TOTAL
	FUNPREV	FUNPREV	FINANPREV	SPSM	
JANEIRO	R\$ 14.795.345,40				R\$ 14.795.345,40
FEVEREIRO		R\$ 20.726.881,14			R\$ 20.726.881,14
MARÇO		R\$ 24.728.288,40			R\$ 24.728.288,40
ABRIL		R\$ 4.278.399,09	R\$ 5.716.798,18	R\$ 2.840.000,00	R\$ 12.835.197,27
MAIO		R\$ 1.040.372,49	R\$ 17.525.587,79	R\$ 6.759.629,34	R\$ 25.325.589,62
JUNHO		R\$ 1.102.858,40	R\$ 18.578.194,05	R\$ 3.985.436,79	R\$ 23.666.489,24
JULHO		R\$ 1.322.981,09	R\$ 18.670.453,71	R\$ 3.000.000,00	R\$ 22.993.434,80
AGOSTO		R\$ -	R\$ 24.970.400,08	R\$ 2.938.987,94	R\$ 27.909.388,02
SETEMBRO		R\$ 2.000.000,00	R\$ 18.342.805,62	R\$ 6.236.990,70	R\$ 26.579.796,32
OUTUBRO		R\$ 2.000.000,00	R\$ 26.098.633,33	R\$ 5.148.033,33	R\$ 33.246.666,66
TOTAL	R\$ 14.795.345,40	R\$ 57.199.780,61	R\$ 129.902.872,76	R\$ 30.909.078,10	R\$ 232.807.076,87

Fonte: Nugin/Coaf

1.11 - Lei Complementar 125/2019

Lei Complementar 125: Para atendimento da Lei Complementar 115/2017, alterada pela 125/2019, já foram transferidos do Funprev para o Finanprev o valor de **R\$ 350.263.196,96** no período de 2016 até outubro de 2024.

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV - POR ANO		
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\$ 502.287.572,90
2024	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2024	R\$ 350.263.196,96
TOTAL		R\$ 3.593.190.532,57

Fonte: NUGIN

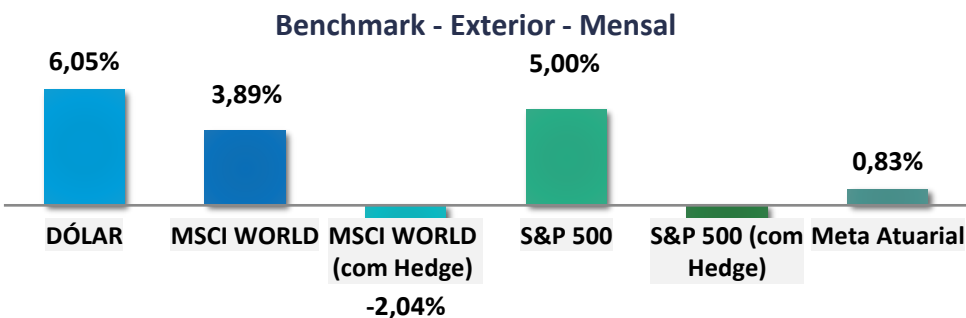
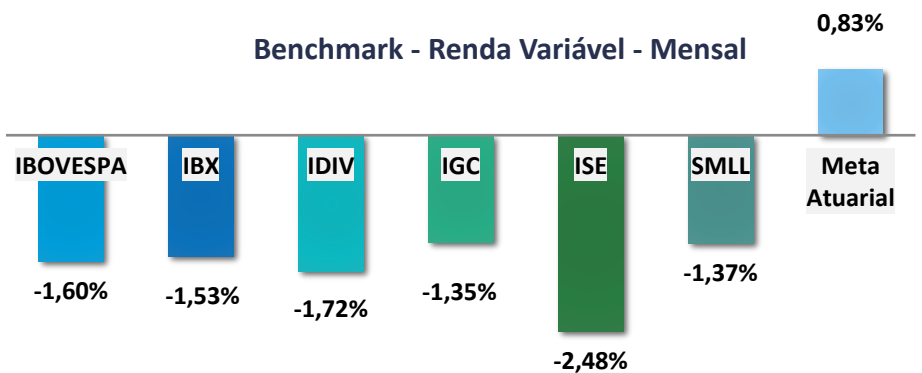
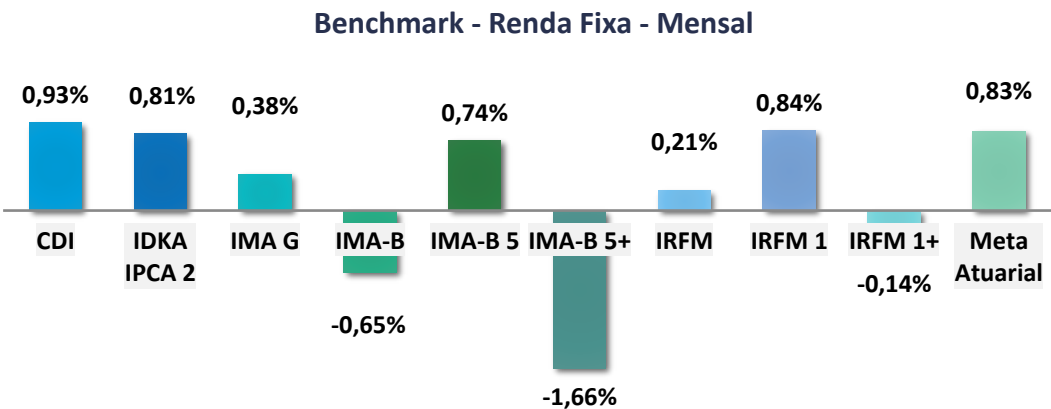
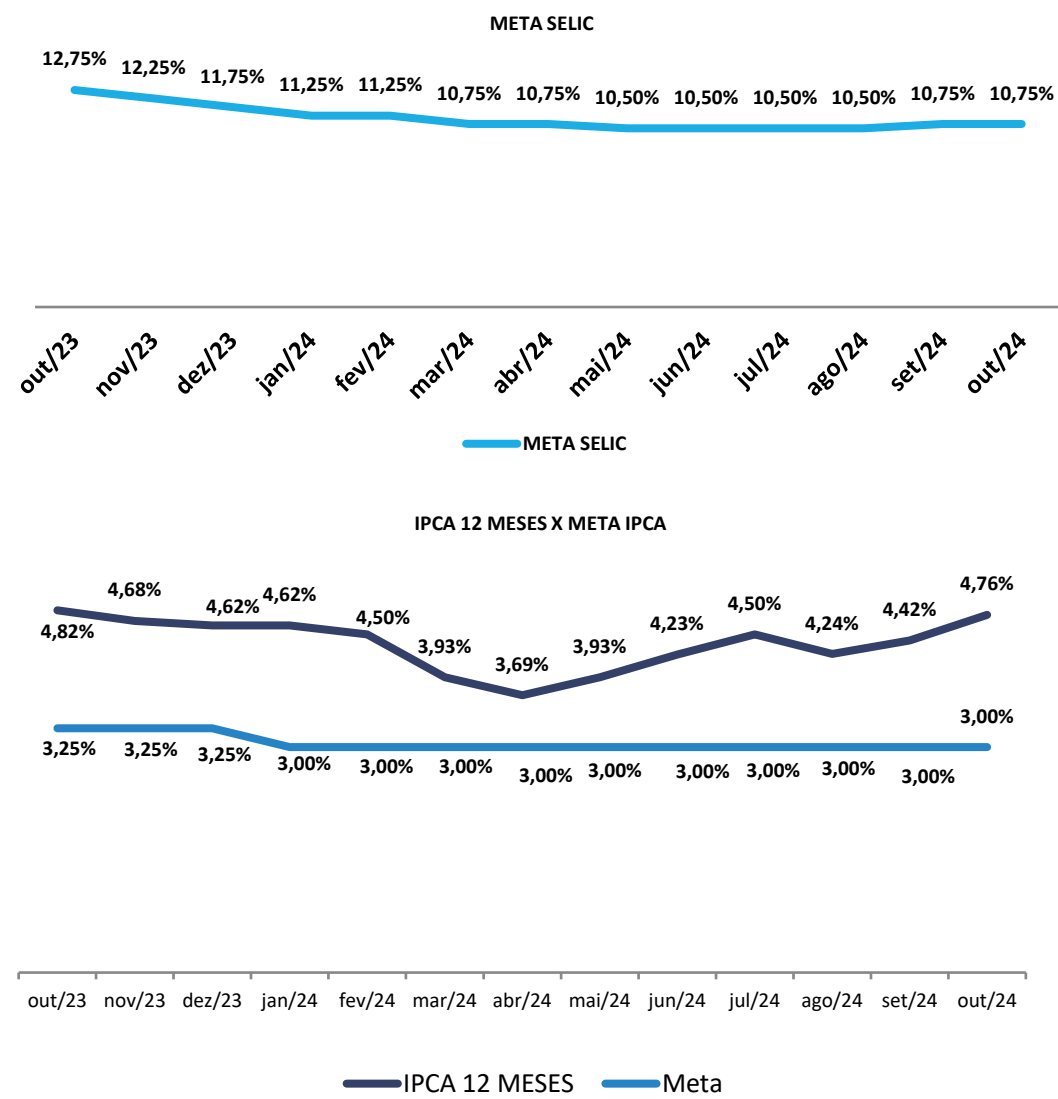
Lei Complementar 125: Repasse de rendimento da carteira Funprev para a carteira FINANPREV em 2024.

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV - POR MÊS - 2024				
MESES	RENDIMENTO	COMPENSAÇÃO	SALDO A TRANSFERIR	SALDO A COMPENSAR
Janeiro	R\$ 19.847.798,99		R\$ 19.847.798,99	
Fevereiro	R\$ 55.857.316,03		R\$ 55.852.798,70	R\$ 4.517,33
Março	R\$ 61.625.360,79		R\$ 41.804.119,91	R\$ 19.825.758,21
Abril	-R\$ 5.300.528,14	R\$ 19.825.758,21	R\$ 14.525.230,07	
Maio	R\$ 26.088.598,06		R\$ 26.088.598,06	
Junho	R\$ 52.811.392,03		R\$ 52.811.392,03	
Julho	R\$ 48.537.369,52		R\$ 48.537.369,52	
Agosto	R\$ 52.610.606,95		R\$ 52.610.606,95	
Setembro	R\$ 9.109.961,17		R\$ 9.109.961,17	
Outubro	R\$ 29.075.321,56		R\$ 29.075.321,56	
TOTAL	R\$ 350.263.196,96		R\$ 350.263.196,96	

*O saldo é transferido no mês subsequente

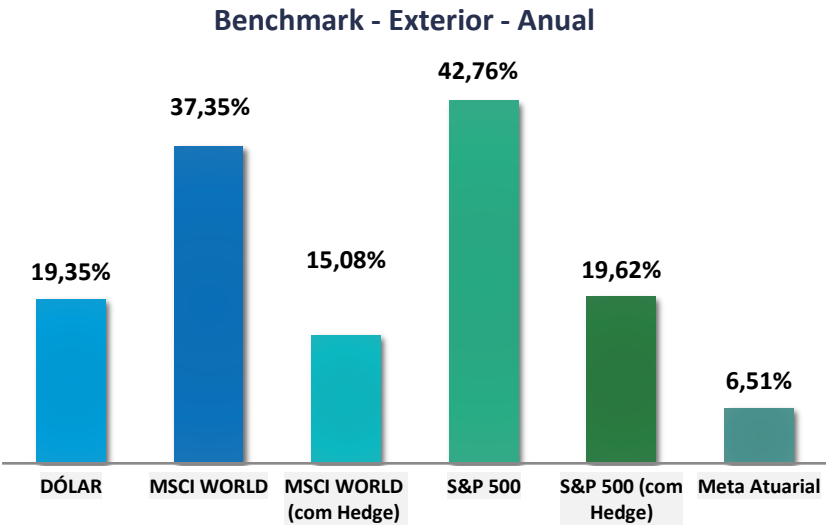
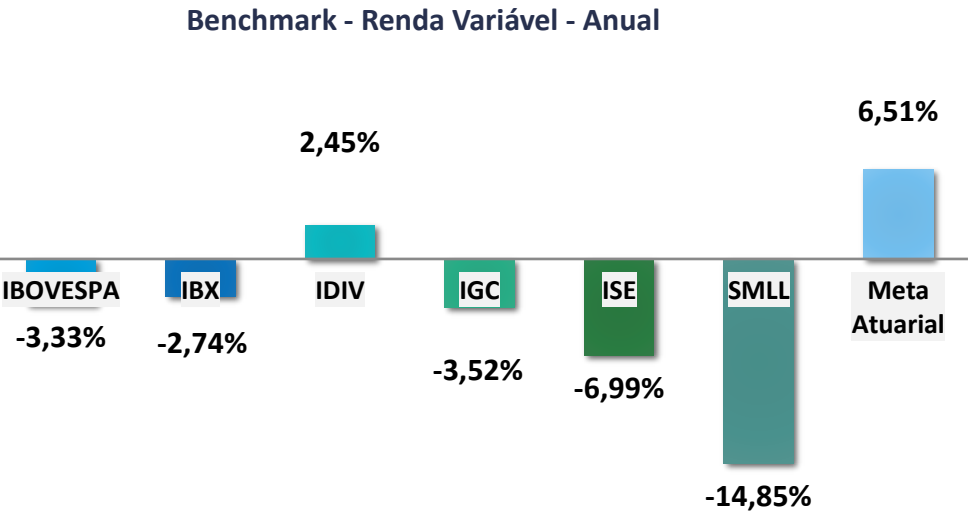
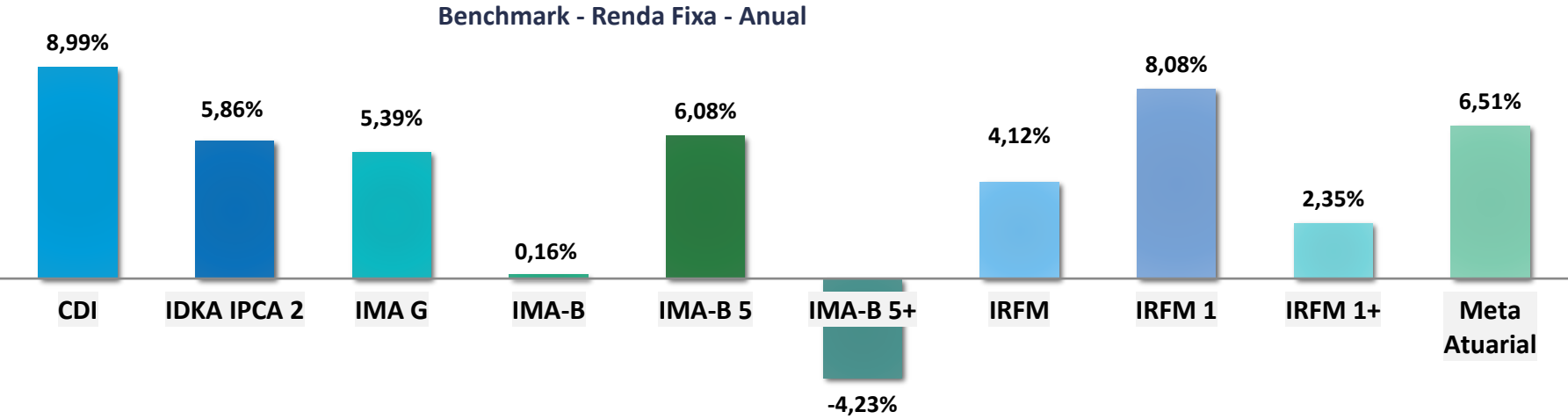
2. Gestão de Investimento

2.1 – Indicadores de Mercado – Outubro 2024

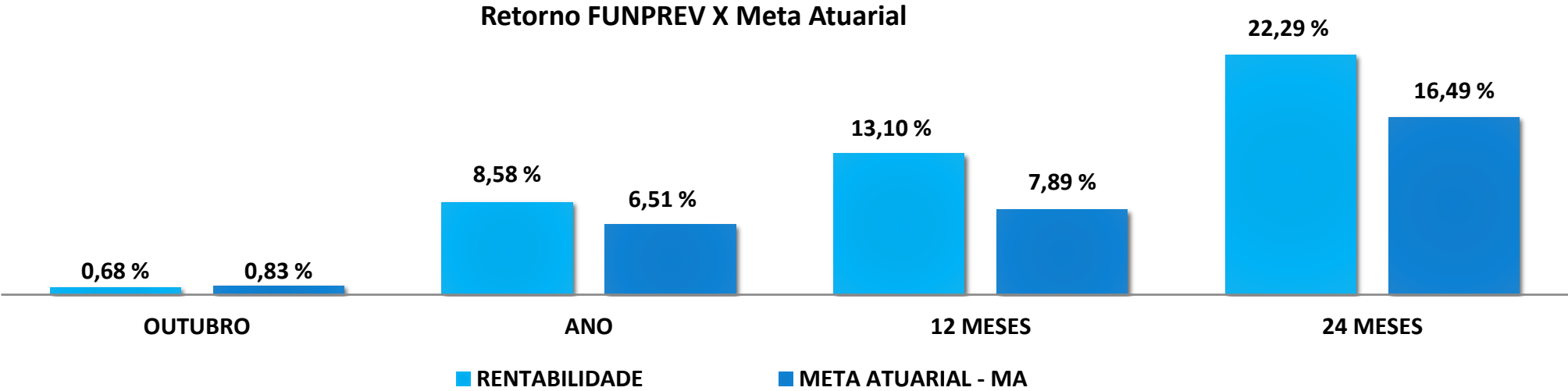


Fonte: Quantum Axis/Nugin

2.1 – Indicadores de Mercado - 2024



2.2 – Indicadores da Carteira



Retorno x Meta Atuarial - por mês - 2024

MESES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT
RENTABILIDADE - Mês	0,47%	1,33%	1,47%	-0,12%	0,62%	1,25%	1,14%	1,23%	0,21%	0,68%
META ATUARIAL (IPCA+3%)	0,68%	1,05%	0,40%	0,64%	0,71%	0,45%	0,65%	0,24%	0,69%	0,83%
DIFERENÇA	-0,21%	0,28%	1,07%	-0,76%	-0,09%	0,80%	0,49%	0,99%	-0,48%	-0,15%
RENTABILIDADE - Acumulado	0,47%	1,81%	3,31%	3,18%	3,82 %	5,12%	6,32%	7,63%	7,85%	8,58%
META ATUARIAL - Acumulado	0,68%	1,74%	2,14%	2,80%	3,52 %	3,99%	4,66%	4,91%	5,63%	6,51%
DIFERENÇA - Acumulado	-0,21%	0,07%	1,17%	0,38%	29,77%	1,13%	1,65%	2,71%	2,22%	2,07%

FONTE: NUGIN/IGEPPS

2.2 – Indicadores da Carteira

Histórico de Rentabilidade - FUNPREV													
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano
2005	1,33%	1,19%	1,50%	1,38%	1,48%	1,56%	1,48%	1,64%	1,49%	1,39%	1,35%	1,45%	18,67%
2006	1,38%	1,10%	1,38%	1,05%	1,26%	1,17%	1,15%	1,18%	1,05%	1,08%	1,01%	0,98%	14,69%
2007	1,07%	0,86%	1,04%	0,94%	1,02%	0,90%	0,96%	0,98%	0,81%	0,91%	0,82%	0,83%	11,73%
2008	0,93%	0,81%	0,81%	0,86%	0,86%	0,95%	1,06%	1,00%	1,04%	1,07%	1,01%	1,15%	12,16%
2009	1,08%	0,85%	0,99%	0,84%	0,81%	0,78%	0,86%	0,73%	0,78%	0,76%	0,76%	0,80%	10,51%
2010	0,66%	0,67%	0,98%	0,59%	0,51%	0,85%	1,38%	1,58%	0,68%	1,58%	0,80%	1,94%	12,91%
2011	-0,01%	0,74%	1,49%	0,61%	1,31%	-0,04%	0,53%	4,24%	0,79%	1,59%	1,69%	1,20%	15,02%
2012	1,65%	2,07%	1,64%	3,49%	1,27%	-0,13%	2,76%	1,66%	1,27%	3,29%	0,74%	2,05%	24,00%
2013	0,50%	-0,70%	-1,66%	1,45%	-3,40%	-3,02%	1,23%	-1,77%	0,99%	1,27%	-2,28%	0,70%	-6,65%
2014	-2,30%	2,85%	1,25%	1,74%	2,48%	1,02%	0,92%	3,18%	-2,14%	1,52%	1,42%	-0,89%	11,44%
2015	1,34%	1,31%	0,67%	1,69%	1,37%	0,56%	0,41%	-1,89%	0,12%	1,84%	0,76%	1,83%	10,42%
2016	1,71%	1,12%	2,04%	1,85%	0,63%	1,28%	1,58%	0,94%	1,36%	1,05%	0,10%	1,59%	16,35%
2017	1,80%	1,92%	1,18%	0,46%	0,00%	0,73%	2,50%	1,17%	1,39%	0,12%	-0,24%	1,10%	12,79%
2018	2,12%	0,66%	1,32%	0,33%	-1,87%	0,07%	1,72%	-0,38%	0,70%	3,25%	1,18%	1,23%	10,71%
2019	2,50%	0,32%	0,59%	1,07%	2,14%	2,56%	1,30%	0,18%	1,51%	1,64%	0,03%	1,77%	16,72%
2020	0,71%	-0,44%	-5,46%	1,88%	2,10%	2,01%	1,91%	-0,63%	-1,18%	-0,33%	2,13%	2,58%	5,10%
2021	-0,44%	-0,59%	0,38%	1,03%	1,13%	0,22%	-0,50%	-0,85%	-0,92%	-1,61%	0,99%	0,90%	-0,31%
2022	0,26%	0,11%	2,23%	-1,01%	0,74%	-1,59%	1,48%	1,00%	0,12%	2,13%	-0,65%	0,00%	4,86%
2023	1,55%	-0,21%	0,97%	0,92%	1,79%	1,98%	1,23%	-0,14%	0,22%	-0,12%	2,68%	1,79%	13,38%
2024	0,47%	1,34%	1,47%	-0,12%	0,62%	1,24%	1,14%	1,23%	0,21%	0,68%			8,58%

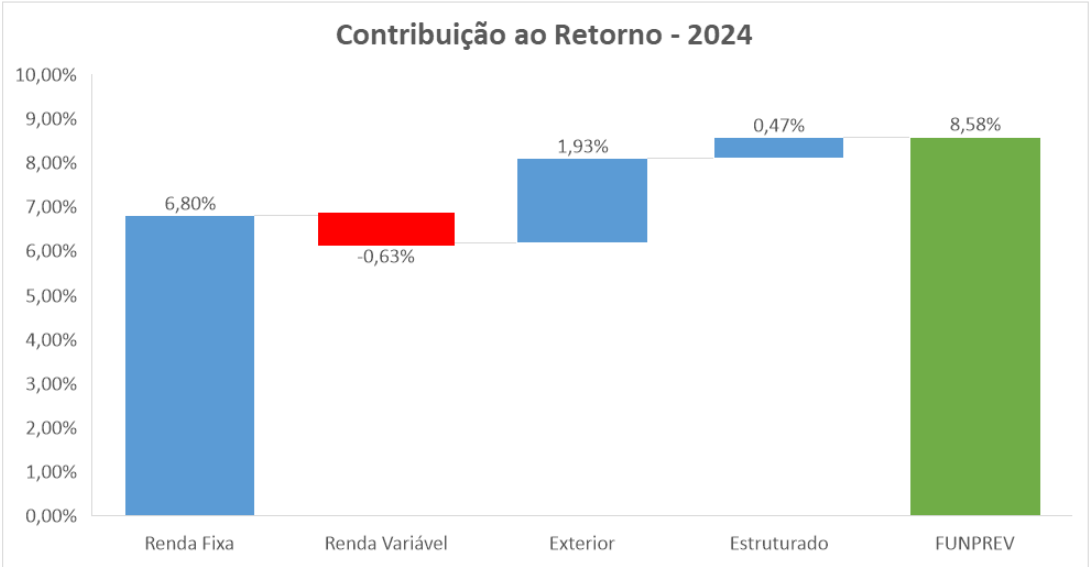
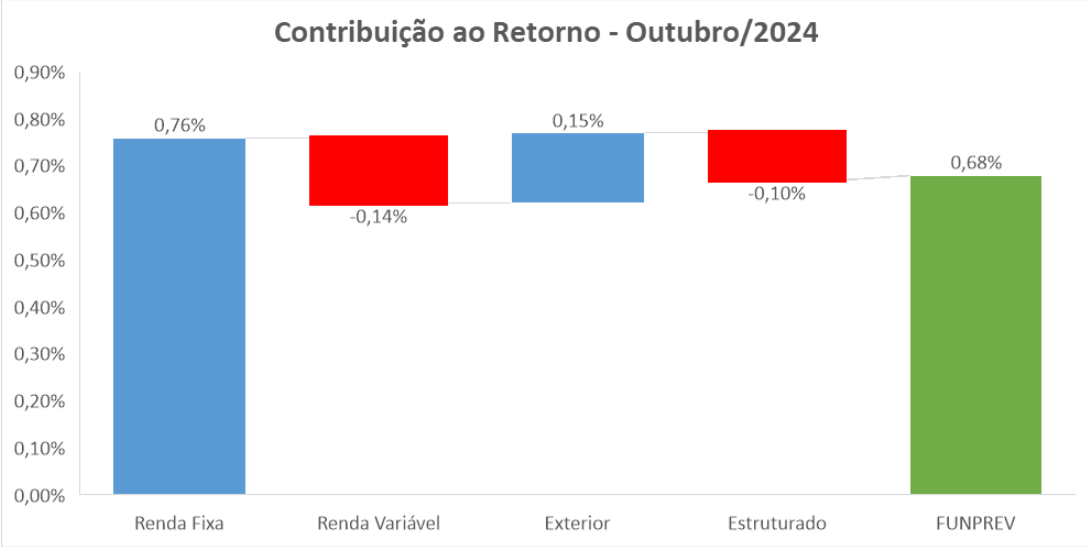
Fonte: NUGIN

3. Gestão de Risco

3.1 – Atribuição de Resultado

Contribuição ao Retorno por Estratégia - FUNPREV

FUNPREV	%	Retorno		Contribuição	
		out/24	2024	out/24	2024
Renda Fixa	76,11%	1,00%	8,97%	0,76%	6,80%
Alocação Dinâmica	14,42%	0,97%	7,59%	0,14%	1,08%
Crédito Privado	1,82%	1,07%	9,19%	0,02%	1,67%
Juro Pós-Fixado	20,82%	0,93%	10,12%	0,19%	0,17%
Juro Nominal	0,44%	1,15%	11,28%	0,01%	0,05%
Juro Real	38,62%	1,05%	9,22%	0,41%	3,83%
Renda Variável	11,04%	-1,26%	-5,09%	-0,14%	-0,63%
Bolsa Brasil	11,04%	-1,26%	-5,09%	-0,14%	-0,63%
Exterior	7,42%	2,09%	26,08%	0,15%	1,93%
Alocação Dólar	3,71%	5,96%	44,38%	0,21%	1,48%
Alocação Hedge	3,71%	-1,62%	10,81%	-0,06%	0,45%
Estruturado	5,44%	-1,77%	10,40%	-0,10%	0,47%
Multimercado	1,91%	0,86%	8,37%	0,02%	0,17%
Economia Real	3,53%	-3,19%	12,41%	-0,11%	0,30%
FUNPREV	100%	0,68%	8,58%	0,68%	8,58%



3.2 – Monitor de Risco

Risco de Mercado - FUNPREV

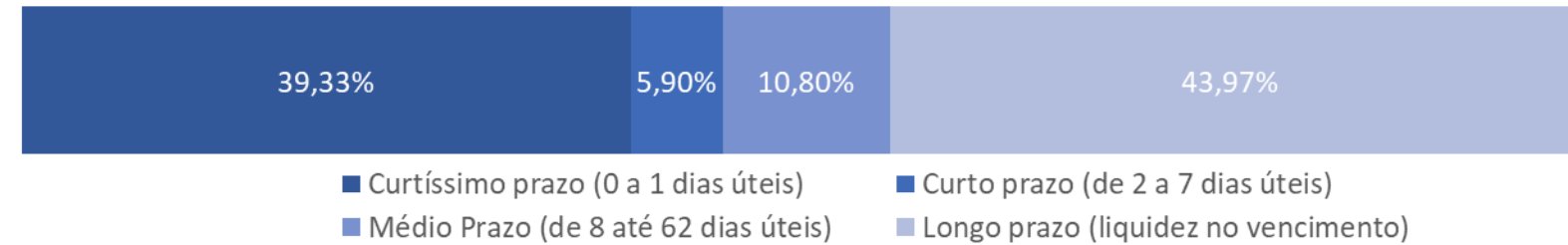
	%	Vol 12m	VaR	Drawdown			Estresse	
				out/24	12 Meses	Mínimo	Médio	Máximo
Renda Fixa	76,37%	0,35%	11,07%	0,00%	-0,94%	-20,45%	-0,69%	16,74%
Renda Variável	10,90%	16,92%	-10,68%	-2,60%	-12,12%	-38,25%	-3,80%	37,14%
Exterior	7,42%	8,34%	-18,14%	-1,76%	-6,06%	-13,23%	-1,98%	19,61%
Estruturado	5,30%	11,33%	4,34%	-2,07%	-3,14%	-10,80%	-1,67%	9,50%
FUNPREV	100,00%	2,61%	7,81%	-0,26%	-0,81%	-21,51%	-1,18%	18,96%

Risco de Crédito - FUNPREV

de Crédito	out/ 24
Rating AAA	84,49%
Rating AA	13,19%
Rating A	0,20%
Rating BBB	0,06%
Rating D	0,02%
Outros	2,04%
al Geral	100%

Observação: 7 Fundos possuem 42,42% de ativo em crédito privado. Assim o FUNPREV possui 10,17% em Crédito Privado via fundos de investimentos.

Risco de Liquidez - FUNPREV



Risco Operacional - Sequestros Judicial IGEPPS (Fev/2022 – Out/2024)

Período	Valor Sequestrado
2022	R\$ 2.091.002,74
2023	R\$ 13.003.638,42
2024	R\$ 1.310.612,25
Janeiro	R\$ 269.321,15
Fevereiro	R\$ 87.938,23
Março	R\$ 52.800,00
Abril	R\$ 61.773,73
Maio	R\$ 7.053,57
Junho	R\$ 0,00
Julho	R\$ 26.512,66
Agosto	R\$ 42.734,61
Setembro	R\$ 493.427,74
Outubro	R\$ 269.050,56
Acumulado	R\$ 16.405.253,41

3.2 – Monitor de Risco

		Diagnóstico	Contingência
Riscos	Mercado	Apesar da alta volatilidade ocorrida, os parâmetros definidos na Política de Investimento ficaram dentro no mês e ano. No entanto, permanecemos vigilantes a variação em Renda Variável nacional.	A tese de investimento do NUGIN inscrita na Política de Investimento já observava uma resiliência na inflação e juros globais. Com isto, ratificamos a manutenção da posição defensiva em renda fixa e aguardo do melhor momento para recomposição da renda variável.
	Crédito	Dos ativos de crédito que o FUNPREV possui, 97,88% são classificados com rating A (AAA, AA ou A), demonstrando uma robusta qualidade de ativos. Observamos ativos com nota D em número reduzido (0,02%).	O NUGIN está monitorando o mercado de crédito privado. Após diligências nas oportunidades das gestoras, está sendo construída uma nova carteira de crédito privado que equilibrará o atual nível de risco de crédito da carteira de investimento.
	Liquidez	O FUNPREV encontra-se em patamar confortável de liquidez, em razão do fundo possuir um passivo de longo prazo, alta liquidez de curtíssimo prazo (39,33%) e respeitar os parâmetros de passivo atuarial.	No mês atual, sem plano de contingência.
	Operacional	- Ocorrência de bloqueios e sequestros judiciais nas contas de aplicação dos recursos previdenciários, que podem impactar na liquidez dos investimentos. - Atraso na transferência de recursos do Santander para o Banpará para atendimento da Folha de Pagamento do benefícios previdenciários, o que poderia acarretar no atraso do pagamento dos benefícios.	- O NUGIN informa mensalmente a Diretoria Executiva a relação de sequestros e seus respectivos processos judiciais, solicitando providências quando aos bloqueios e sequestros; Por medida de precaução, realiza resgates a maior de recursos para honrar com os compromissos de Chamadas de Capitais e da Lei 125/19; - Regularização do acesso ao Internet Banking do Santander
	Imagem	Nenhum evento relevante no mês de outubro.	No mês atual, sem plano de contingência.
	Legal	Observamos o desenquadramento passivo involuntário de 3 (três) fundos da carteira FUNPREV (art. 27 da Res. 4.963/2021). Além disto, o IGEPPS possui um fundo estressado, FIDC BBIF Master na carteira. Este fundo está em processo de reestruturação dos seus ativos.	- Monitoramento dos fundos que sofreram desenquadramento involuntário, acompanhando o desempenho dos ativos para poder solicitar o resgate em tempo oportuno, a fim de não acarretar prejuízo no patrimônio do RPPS. - Processo judicial para reaver o valor investido no FIDC BBIF Master.

4. Parecer Técnico

4.1 – Cenário Econômico e Político

Economia

- **Global: Global: O ciclo econômico global caminha em dessincronia.** O mercado de trabalho nos EUA reverteu a acomodação dos últimos meses, pois a geração de emprego veio bem acima (esperado 150mil vs 254 mil) e há uma convergência da inflação a meta, o FED deve manter os cortes de Juros, mas em menor magnitude. A China segue com dificuldades de entregar a meta de crescimento anual de 5%. Além das políticas fiscais e monetárias já realizadas, o mercado aguarda o anúncio de novas medidas, que a depender da magnitude pode impulsionar a economia, pelo menos no curto prazo.
- **Brasil: Brasil: A atividade econômica segue robusta.** O PIB permanece com perspectiva positiva de crescimento real para 2024 subiu de 3,01% para 3,05%. O governo reitera o compromisso fiscal, mas o aumento das despesas e dificuldade na agenda de arrecadação, preocupa o mercado, e aguarda detalhamento das medidas para frear as despesas. A agencia de Rating Moody's elevou o rating soberano do Brasil de Ba2 para Ba1, que é o nível abaixo do Grau de Investimento (o melhor).

Inflação

- **Global: Global: A inflação dos EUA converge para a meta.** O índice de preços dos EUA, veio em linha com a expectativa de mercado, tanto para o mês (0,2%) e para o ano (2,1%), a meta é 2% ao ano. Contribuindo para FED manter o corte nos juros. A inflação na Zona do euro (2%) ainda está ligeiramente acima da meta (<2%). O petróleo e o Câmbio podem ser inflacionários.
- **Brasil: O IPCA veio ligeiramente abaixo do esperado.** Na variação mensal do IPCA (esperado 0,46% vs 0,44%) e na anual (esperado 4,44% vs 4,42%), está acima da meta (3%) e próximo do limite da banda superior (4,5%). Os dados correntes anual já estão acima da meta, além disso, o que mais preocupa o BC são as expectativas de inflação que estão desancoradas. O último boletim Focus apontou nova perspectiva de aumento do IPCA que saiu de 4,50% para 4,55%. Já para 2025, o IPCA voltou a subir pela segunda vez consecutiva, de 3,99% para 4,00%.

Juros

- **Global: O relaxamento monetário dos principais bancos centrais.** O mercado entende que o FED pode reduzir o ritmo dos cortes, mesmo com dados da economia resiliente e do mercado de trabalho pujante. O BCE tende a elevar a frequência dos cortes de juros, em razão do fraco desempenho econômico. O Banco Central Chinês reduziu a taxa de juros visando reaquecer a economia, principalmente no setor imobiliário.
- **Brasil: O BC segue com tom forte contra a inflação.** A inflação está fora da meta, o BC deve manter o ciclo de alta da Selic, objetivando ancorar as expectativas inflação. É esperado novos aumentos da taxa SELIC, com previsão de 11,75% até o final do ano. Teve elevação da curva de juros, principalmente em função da credibilidade da sustentabilidade fiscal brasileira. A sabatina do Galipolo deve ocorrer de forma tranquila.

4.1 – Cenário Econômico e Político

Mercado

- **Global:** Global: Nos EUA, o aumento nas apostas de investidores na vitória de Trump levou o mercado a adotar cautela perante as economias emergentes. Na China, as bolsas fecharam em alta após o corte de 0,25bps na taxa básica de juros pelo BC chinês (PBoC). As expectativas de mercado para a taxa de câmbio aumentaram de R\$/US\$ 5,40 para R\$/US\$ 5,42 para o final de 2024. O petróleo Brent subiu 1,6%, alcançando US\$ 74,20 por barril, esta alta é atribuída às tensões no Oriente Médio que ameaçam interrupções no fornecimento.
- **Brasil:** O Ibovespa performa negativo (2,72%), mesmo com elevação da nota do país pela Moody's. Os ativos de risco do Brasil sofreram no mês, o Real desvalorizou (4,2%), a bolsa caiu e o juros de curto prazo aumentou, representa as dúvidas do Mercado sobre a saúde fiscal do país. O Ibovespa descola ainda mais da tendência global. Alguns setores atrelados a commodities e como elas tem grande peso na Bolsa, acabaram sendo detratoras. Houve a divulgação de diversos resultados mistos de empresas listadas, mas que não fizeram tanto preço.

Fato relevante

- **Global:** As eleições americanas movimentam as expectativas do mercado. O aguardo pela definição de quem vai sair vencedor nas urnas, determinarão o direcionamento das políticas econômicas nos EUA e dele com o mundo, o certo é que ambos os candidatos tem propostas de aumento do déficit fiscal e inflacionárias. A tensão do conflito no Oriente Médio continua com os ataques e contra-ataques entre, Israel, Hezbollah e Irã.
- **Brasil:** As eleições municipais mostraram avanço forte dos partidos de centro e centro-direita ganhando diversas prefeituras em todas regiões.

4.2 – Resultado da Carteira

Meta Atuarial	A meta atuarial do FUNPREV é de IPCA+3%. O desempenho da carteira FUNPREV em Outubro foi de 0,68% para uma meta de 0,83% . No ano, o desempenho do FUNPREV foi de 8,58% para uma meta de 6,51% , marcando o cumprimento da meta atuarial do período.
Estratégia de Investimento	Renda Fixa: posição majoritária de 76,11% do FUNPREV. A Estratégia Juro Real (Títulos Públicos Inflação) é a principal estratégia da carteira (38,62%), com prêmio médio de IPCA + 6,20%, mitigando risco de volatilidade e provendo liquidez recorrente via o pagamento de cupons de juros semestrais, com retorno de 1,05% no mês e 9,22% em 2024. A estratégia Alocação Dinâmica (14,42%), com gestão ativa do CDI, com retorno de 0,97% no mês e 7,59% em 2024. A estratégia de alocação Dinâmica foi desmembrada em duas, a própria Alocação Dinâmica e Juros Pós-Fixado para melhor visualização dos ativos, essa estratégia possui ativos referenciados no CDI e tem a posição de 20,82% e retorno de 0,93% mensal e 10,12% anual. Esta estratégia, apesar dos consecutivos cortes e parada da taxa Selic, ainda é atraente para o cumprimento da meta atuarial. Essas estratégias são as mais relevantes da Renda Fixa, que teve retorno mensal de 1,00% no mês e 8,79% em 2024. Prossegue como principal contribuidor para o resultado do FUNPREV (6,80% dos 8,58%). Renda Variável: posição de 11,04% do FUNPREV. A estratégia Bolsa Brasil performou negativo no mês com resultado de -1,26% e de -5,09% e sua contribuição foi de -0,14% no mês e -0,63% no ano. Além disso, essa estratégia em 2024 está acima do alvo da Política de Investimentos 2024, motivado pela valorização do final de 2023 e mesmo assim, alguns fundos permanecem com performance negativa, impossibilitando a saída, pois acarretaria em realização de perda. Nesta situação, aguardar o timing para realocação é prudente. O resultado de Bolsa Brasil ainda performa negativo no ano, dado o mau humor do mercado em relação a dívida pública crescente e dificuldade em crer na responsabilidade fiscal do governo. Exterior: posição de 7,42% do FUNPREV. Teve retorno de 2,09% no mês e 26,08% em 2024 e contribuí com 1,93% da carteira global no ano. A estratégia Alocação Dólar apresenta resultado expressivo de 44,38% em 2024, e no mês foi 5,96%, a estratégia está contribuindo para a diversificação. A legislação reclassificou os ativos BDR do Exterior para Renda Variável, porém por questões de controle da gestão e visualização da exposição aos riscos, os BDRs permanecem dentro do exterior para controle gerencial, mas respeitando os limites regulatórios. Além disso, um fundo multimercado no Brasil que possui exposição a Bolsa Americana também foi adicionado à estratégia do Exterior pelos mesmos motivos. As bolsas internacionais tiveram performances voláteis com viés altista, em função da manutenção dos cortes nos juros por parte do FED. Somados a isso, os dados de inflação estão em desaceleração e emprego forte, o que corrobora para a tese do pouso suave da economia. Estruturado: posição de 5,44% do FUNPREV. Retorno de -1,77% no mês, sendo Multimercado 0,86% e Economia Real -3,19% e resultado agregado da estratégia de 10,40% no ano. Isto é resultante da performance positiva do resultado das empresas investidas nos FIP's.

4.3 – Perspectivas da Carteira

Estratégia de Alocação da Carteira

FUNPREV	%	Alvo PI	Racional
Renda Fixa	75,97% ↑	85,00%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com controle de volatilidade
Alocação Dinâmica	14,46% ↓	12,00%	• Dada a volatilidade no mercado de Renda Fixa no ano, com discussão sobre o nível de juros e credibilidade fiscal do governo, o que implicam na movimentação da curva de juros, o posicionamento estratégico e tático em ativos que buscam rentabilidade superior ao CDI é uma das estratégias mais consistentes na contribuição de resultado no ano.
Crédito Privado	1,68% ↑	5,00%	• Há oportunidades em assumir crédito privado na carteira, no entanto, juros mais altos por mais tempo pode elevar o prêmio de risco de crédito. Para mitigar esse maior risco, estamos diligenciando novas estratégias e produtos e, neste momento, construindo a carteira objetivo do IGEPPS para o segmento, visando capturar o melhor de cada segmento do crédito privado.
Juro Pós-Fixado	20,65% ↓	23,00%	• Projeção do CDI para 2024 encontra-se em 11,75% no FOCUS e 11,66% na curva de juros, com leve redução em relação ao mês anterior. Diante do início forte no corte de juros dos EUA e maior incerteza no cumprimento da meta fiscal no Brasil, observamos tendência de SELIC alta por mais tempo. Assim, consolida-se a atratividade da estratégia de indexação ao CDI para cumprimento da meta atuarial com baixa volatilidade. O tamanho da posição em Renda Fixa Referenciado está sob revisão para migração a ativos com maior spread sobre o CDI.
Juro Nominal	0,44% ↑	5,00%	• A carteira de títulos públicos pré-fixados encontra-se com prêmio médio de 13,36%, enquanto a NTN-F 2033 encontra-se atualmente negociada a 12,62%. Com a elevação da SELIC terminal, estamos atentos a possíveis oportunidades para alocação nesta estratégia.
Juro Real	38,74% ↑	40,00%	• A carteira de títulos públicos inflação encontra-se com prêmio médio de 6,20%, enquanto a NTN-B 2055 encontra-se atualmente negociada a 6,50%. Recomenda-se a manutenção da estratégia para defesa da meta atuarial e volatilidade baixa (1%). Os fundos vértices foram totalmente liquidados e serão destinados a pagamento da folha via LC 125.
Renda Variável	11,18% ↓	6,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre risco e liquidez
Bolsa Brasil	11,18%	6,00%	• O prêmio de risco da Bolsa demonstra um momento atrativo do Brasil entre os emergentes e adiciona potencial de valorização e diversificação. Estamos em processo de investigação dos melhores gestores, estratégias e Benchmarks para a carteira do Instituto. O posicionamento em ETF e categorias com mais consistência história como o dividendos e indexados, suavizam a volatilidade da estratégia e potencializam a previsibilidade dos retornos. Visualizamos uma recomposição da posição, mas no aguardo do timing da movimentação.
Exterior	7,36% ↓	6,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre risco e liquidez
Alocação Dólar	3,60%	3,00%	• Estamos diligenciando ativos de renda fixa no exterior e teses seculares de crescimento (tecnologia e sustentabilidade), visando novos mercados, geografias e moedas. O timing da mudança está dependente de encontrar o produto adequado e momento do ciclo de juros nos EUA. Ativos no exterior agregam diversificação à carteira do Instituto, com todas as adversidades econômicas e geopolíticas atuais é o momento de oportunidade, um portfólio equilibrado é fundamental para estar posicionado em setores promissores, principalmente com a elevação das expectativas de mais dois cortes nos juros nos EUA em 2024.
Alocação Hedge	3,76%	3,00%	• Aderência aos índices de bolsa americana S&P e Nasdaq, que possuem fortes desempenhos no ano. Essa estratégia vincula a carteira exterior do IGEPPS à principal economia mundial.
Estruturado	5,49% ↓	3,00%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado	3,57%	0,00%	• Atualmente, os multimercados disponíveis a RPPS encontram-se com baixo potencial de diversificação. A estratégia já sofreu mais de R\$ 198 Bi de resgates no primeiro semestre do ano, atualmente ainda performam abaixo do CDI, mas o resultado é positivo. Estão sendo investigados novos ativos alternativos.
Economia Real	1,92%	3,00%	• Diversificação com independência do ciclo econômico e com alto potencial de retorno com ativos focados na economia real e em infraestrutura. Compromisso de capital de 5% para os próximos 10 anos já estão contratados e, até que valores sejam amortizados ou entradas consistentes de recursos para o IGEPPS, estão suspensos novos aportes nessa estratégia.

4.3 – Perspectivas da Carteira

Posicionamento da Carteira

No exterior, os dados do mercado de trabalho ainda permanecem robustos e atividade fortes. Mesmo com a inflação convergindo para a meta, o FED lidera os principais Bancos Centrais no relaxamento do aperto monetário no fim de 2024. China e Europa seguem com uma conjuntura econômica desafiadora. A economia global enfrenta desafios, seja por indefinição na política ou geopolítica, isto implica cautela no posicionamento em classes de ativos de risco ou geografias, como no caso de países emergentes.

Para o exterior, analisar oportunidades de realização de lucro no exterior em renda variável e de adicionar renda fixa com hedge cambial, os ativos alternativos podem ser monitorados para possíveis ingressos, já que em momentos adversos como o atual podem extrair rentabilidades de setores menos acompanhados pelo mercado. A classe de multimercados normalmente conseguem capturar as variações positivas em diversos mercados e fornece diversificação a carteira. Essa classe merece atenção para movimentos futuros na carteira, sobretudo no mercado internacional. O investimento no exterior gera maior diversificação para carteira, as realocações pontuais nessa estratégia pode ocorrer em momento oportuno.

Perspectivas futuras

No Brasil, a vigilância ao risco de descumprimento da meta fiscal e a desancoragem nas expectativas de inflação fizeram o BC iniciar um novo ciclo de aumento na taxa Selic. Assim, a alocação em ativos atrelados a inflação e ao CDI permanecem fornecendo contribuições positivas a carteira e ao cumprimento da meta atuarial. Esse cenário possível, reforça a estratégia defesa na renda fixa no Brasil (com alocações estruturais em CDI e Crédito Privado).

A estratégia de Renda Variável atualmente é de aguardar o processo valorização da Bolsa, pois as ações estão descontadas. Ainda observamos valor a ser capturado pelos mercados emergentes, ainda mais com o afastamento da possibilidade de risco da recessão americana. O desconto de investimento encontra-se historicamente no patamar mínimo entre mercados emergentes e mundo desenvolvido. Quando ocorrer a aproximação ao preço alvo do mercado emergente e brasileiro, será o momento para realocação da Renda Variável para reenquadramento com a Política de Investimentos 2024 e alocações estratégicas em ETF para redução de volatilidade e aumento da liquidez da carteira.

Núcleo Gestor de Investimento - NUGIN

Análise

Marcos Paulo Sousa Monteiro
Suhelem Pinto Vieira
Silvina Kelly Gomes da Silva

Operacional

Mônica Medeiros Silva

Compliance

Elvira Carolina Scapin Martins

Coordenador

Henrique Pereira Mascarenhas