

Relatório Mensal de Investimento

Junho/2024

Núcleo Gestor de Investimento - NUGIN

Relatório Mensal de Investimento: balanço do desempenho das carteiras de investimentos geridas pelo IGEPPS (FUNPREV/FINANPREV/SPSM), com o registro dos eventos relevantes do mês de Junho/2024 para a gestão de recursos previdenciários.

Missão do NUGIN: 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.

Sumário

1 - Introdução

2 - Carteira de Investimento

- 2.1 - Carteira Global
- 2.2 - Política de Investimento
- 2.3 - Carteira FUNPREV
- 2.4 - Carteira FINANPREV
- 2.5 - Evolução Rendimento e Patrimônio Líquido
- 2.6 - Movimentações Financeiras
- 2.7 - Fundo Estressado
- 2.8 - Taxa de Administração
- 2.9 - Lei Complementar 125

3 - Gestão de Investimentos

- 3.1 – Cenário Econômico e Político
- 3.2 – Indicadores de Mercado
- 3.3 – Indicadores da Carteira
- 3.4 – Distribuição da Carteira Global
- 3.5 – Gestão de Risco

4 - Parecer Técnico

1. Introdução

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 Junho/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 1.467/2022, estando presentes os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.

2. Carteira de Investimento IGEPPS

2.1 – Carteira Global

A carteira de investimentos do IGEPPS Pará é composta por 72 ativos, distribuídos entre 50 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: JUNHO/2024

CARTEIRA	RECEITA		RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO NO MÊS			RETORNO NO ANO		
	APLICAÇÃO	RESGATE			TIR	MA	TIR/MA	TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV - FUNDOS	R\$ 53.111.401,75	R\$ 69.200.000,00	R\$ 52.811.392,03	R\$ 4.273.791.055,47	1,25%	0,45%	280,43%	5,12%	3,99%	128,44%
FINANPREV- FUNDOS	-	-	R\$ 3.782.612,36	R\$ 463.434.418,00	0,82%	0,45%	183,07%	5,52%	3,99%	138,39%
FUNPREV -LFT	-	-	-	-						
FINANPREV -LFT	R\$ 197.748.906,57	R\$ 180.354.710,77	R\$ 730.470,33	R\$ 81.559.102,77						
SPSM - LFT	R\$ 15.993.424,74	R\$ 27.831.290,96	R\$ 129.138,01							
Disponibilidade Financeira				R\$ 188.702.672,95						
IGEPPS/PA	R\$ 266.853.733,06	R\$ 277.386.001,73	R\$ 57.453.612,73	R\$ 5.007.487.249,19						

2.2 – Política de Investimento

Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV+SPSM)
Data base 28/06/2024

				Política de Investimentos 2024			Limite Legal
Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	
Renda Fixa		R\$ 3.807.053.753,08	79,00%		85,00%		100,00%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	R\$ 1.655.605.663,94	34,36%	0,00%	40,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	R\$ 583.931.891,65	12,12%	0,00%	14,95%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 81.559.102,77	1,69%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa conforme CVM	R\$ 1.415.950.363,01	29,38%	0,00%	25,00%	40,00%	70,00%
Art. 7º, IV	(Lista Exaustiva BACEN)	R\$ 48.628.579,63	1,01%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	R\$ 2.463.399,29	0,05%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	R\$ 18.914.752,80	0,39%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
Renda Variável		R\$ 581.368.316,67	12,06%		6,00%		40,00%
Art. 8º	Fundos de Ações CVM	R\$ 452.905.549,56	9,40%	0,00%	3,00%	10,00%	40,00%
Art. 8º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	R\$ 128.462.767,11	2,67%	0,00%	2,00%	10,00%	10,00%
Exterior		R\$ 132.818.177,54	2,76%		6,00%		10,00%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	R\$ 132.818.177,54	2,76%	0,00%	4,00%	10,00%	10,00%
Estruturados		R\$ 297.544.328,94	6,17%		3,00%		20,00%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	R\$ 154.014.244,12	3,20%	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	R\$ 143.530.084,82	2,98%	0,00%	3,00%	5,00%	5,00%
Total da Carteira		R\$ 4.818.784.576,24			100%		
Disponibilidade Financeira		R\$ 188.702.672,95					
Total Geral		R\$ 5.007.487.249,19					

Fonte: NUGIN

2.3 – Carteira FUNPREV

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido		% do Portfólio	Rendimento		Rentabilidade (TIR)Mês	TIR X META	Rentabilidade Ano	TIR X META	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 7º, inciso I, alínea "a" - 100% Títulos Públicos do Tesouro	R\$	1.655.605.663,94	38,58%	R\$	14.110.368,54	0,86%	193,01%	5,77%	144,89%			
NTN-B 2035 28.11.2022_6,21	R\$	97.954.843,04	2,28%	R\$	841.637,73	0,87%	194,60%	5,82%	146,14%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2040 28.12.2022_6,27	R\$	129.715.697,77	3,02%	R\$	1.120.232,11	0,87%	195,60%	5,85%	146,87%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2040_11.04.2023_6,1910	R\$	41.577.897,59	0,97%	R\$	356.645,66	0,87%	194,27%	5,81%	145,90%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045 21.10.2022_5,84	R\$	106.837.680,77	2,49%	R\$	888.533,00	0,84%	188,31%	5,64%	141,58%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	R\$	43.710.200,78	1,02%	R\$	383.355,55	0,88%	198,67%	5,94%	149,11%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045 31.10.2022_5,851	R\$	106.636.016,78	2,49%	R\$	887.771,51	0,84%	188,50%	5,65%	141,72%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045_16.03.2023_6,44	R\$	85.764.964,23	2,00%	R\$	751.447,95	0,88%	198,47%	5,94%	148,96%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	R\$	43.514.735,76	1,01%	R\$	381.660,14	0,88%	198,68%	5,94%	149,11%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 15.09.2022_5,933	R\$	82.444.893,50	1,92%	R\$	691.330,60	0,85%	189,87%	5,69%	142,72%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 16.03.2023_6,4461	R\$	21.564.378,51	0,50%	R\$	189.039,07	0,88%	198,58%	5,94%	149,04%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 27.09.2022_5,846	R\$	111.099.009,08	2,59%	R\$	924.500,71	0,84%	188,41%	5,65%	141,65%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 28.12.2022_6,312	R\$	129.731.674,61	3,02%	R\$	1.124.399,84	0,87%	196,31%	5,87%	147,39%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 01.09.2022_5,973	R\$	84.887.424,04	1,98%	R\$	714.371,13	0,85%	190,56%	5,71%	143,22%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 10.02.2023_6,377	R\$	43.507.625,39	1,01%	R\$	379.182,93	0,88%	197,41%	5,91%	148,19%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 11.04.2023_6,21	R\$	77.637.879,45	1,81%	R\$	666.797,99	0,87%	194,52%	5,82%	146,08%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 12.04.2023_6,155	R\$	7.244.850,42	0,17%	R\$	61.947,06	0,86%	193,65%	5,80%	145,46%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 14.04.2023_6,0675	R\$	41.873.426,07	0,98%	R\$	355.355,36	0,86%	192,18%	5,75%	144,38%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 25.08.2022_5,882	R\$	276.478.205,04	6,44%	R\$	2.307.867,12	0,84%	189,01%	5,66%	142,10%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 26.08.2022_5,882	R\$	6.232.597,58	0,15%	R\$	52.025,83	0,84%	189,01%	5,66%	142,10%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 28.11.2022_6,212	R\$	97.970.972,27	2,28%	R\$	841.926,77	0,87%	194,63%	5,83%	146,16%	*	0,00%	0,00%
NTN-F 27.02.2023_13,36	R\$	19.220.691,24	0,45%	R\$	190.340,49	1,00%	224,58%	6,36%	159,70%	*	0,00%	0,00%
Art. 7º, inciso I, alínea "b" - FI 100% Títulos Públicos	R\$	583.931.891,65	13,61%	R\$	2.637.748,04	0,45%	101,89%	4,08%	102,30%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$	276,38	0,00%	R\$	1,03	0,37%	83,94%	3,20%	80,32%	1,72%	0,20%	Não possui
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$	35.681.801,10	0,83%	R\$	407.222,91	1,15%	259,21%	5,70%	142,91%	0,87%	0,20%	Não possui
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	4.197.160,08	0,10%	R\$	48.577,68	1,17%	262,92%	5,72%	143,43%	4,05%	0,15%	Não possui
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	57.587.549,40	1,34%	R\$	658.611,60	1,16%	259,77%	5,71%	143,39%	3,87%	0,20%	Não possui
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	41.404.615,25	0,96%	R\$	474.536,67	1,16%	260,32%	5,72%	143,63%	3,89%	0,20%	Não possui
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$	34.345.460,20	0,80%	R\$	392.847,20	1,16%	259,80%	5,71%	143,26%	3,87%	0,20%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	R\$	130.374.938,90	3,04%	R\$	1.218.103,58	0,94%	211,76%	6,75%	169,25%	1,69%	0,50%	20,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$	279.972.466,94	6,52%	-R\$	563.540,56	-0,20%	-45,10%	1,91%	47,91%	2,70%	0,40%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	R\$	367.623,40	0,01%	R\$	1.387,93	0,38%	85,09%	3,23%	80,93%	1,72%	0,18%	Não possui

2.3 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento	Rentabilidade (TIR)Mês	TIR X META	Rentabilidade Ano	TIR X META	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - FI Renda Fixa Geral	R\$ 952.584.909,23	22,20%	R\$ 7.635.708,88	0,81%	182,93%	4,41%	110,65%			
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 46.575,54	0,00%	R\$ 378,29	0,82%	183,86%	5,47%	137,25%	0,13%	0,20%	Não possui
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 674.752.383,14	15,73%	R\$ 5.282.910,59	0,79%	177,19%	5,24%	131,49%	0,07%	0,20%	Não possui
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 85.029.979,41	1,98%	R\$ 641.390,70	0,83%	187,45%	5,69%	142,66%	0,11%	0,20%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 192.755.971,14	4,49%	R\$ 1.711.029,30	0,90%	201,10%	5,11%	128,11%	0,79%	0,50%	20,00%
Art. 7º, inciso IV - Ativos Financeiros de RF de emissão de	R\$ 48.628.579,63	1,13%	R\$ 511.227,03	1,06%	238,56%	6,98%	175,15%			
LFSN BTG Pactual - VENC DEZ 2032 - IPCA + 8,4	R\$ 48.628.579,63	1,13%	R\$ 511.227,03	1,06%	238,56%	6,98%	175,15%	*	0,00%	0,00%
Art. 7º, inciso V, alínea "a" - FIDC Cota Senior	R\$ 2.463.399,29	0,06%	-R\$ 18.843,99	-0,76%	-170,46%	-2,82%	-70,75%			
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	R\$ 2.463.399,29	0,06%	-R\$ 18.843,99	-0,76%	-170,46%	-2,82%	-70,75%	0,41%	0,23%	Não possui
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - FI Renda Fixa Crédito Privado	R\$ 18.845.788,58	0,44%	R\$ 159.988,99	0,86%	192,25%	4,65%	116,64%			
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITC	R\$ 18.845.788,58	0,44%	R\$ 159.988,99	0,86%	192,25%	4,65%	116,64%	1,73%	0,30%	20,00%
Art. 8º, inciso I - FI Ações	R\$ 452.905.549,56	10,56%	R\$ 5.100.214,27	1,14%	255,73%	-8,88%	-222,74%			
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 1.471.451,64	0,03%	R\$ 17.966,84	1,24%	277,55%	-6,04%	-151,44%	15,14%	2,00%	20,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 31.782.075,44	0,74%	R\$ 193.471,84	0,61%	137,52%	-5,58%	-140,06%	16,43%	2,00%	20,00%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	R\$ 42.238.965,50	0,98%	R\$ 294.628,58	0,70%	157,72%	-12,86%	-322,76%	15,07%	1,90%	20,00%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 40.703.238,13	0,95%	R\$ 757.303,63	1,90%	425,68%	-11,11%	-278,67%	13,50%	1,00%	20,00%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	R\$ 1.045.004,39	0,02%	R\$ 23.131,03	2,26%	508,26%	-10,97%	-275,19%	13,73%	2,00%	20,00%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 2.610.017,19	0,06%	-R\$ 8.070,42	-0,31%	-69,21%	-14,48%	-363,24%	18,10%	2,00%	20,00%
BRASESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 15.299.804,96	0,36%	-R\$ 5.421,10	-0,04%	-7,95%	-12,82%	-321,75%	19,38%	1,50%	Não possui
BRASESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 3.123.653,33	0,07%	-R\$ 5.446,98	-0,17%	-39,09%	-13,60%	-341,28%	14,90%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 89.392.054,29	2,08%	R\$ 1.884.325,17	2,15%	483,50%	-9,73%	-244,16%	15,39%	3,00%	Não possui
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 44.072.064,11	1,03%	R\$ 779.127,13	1,80%	404,09%	-0,81%	-20,38%	12,91%	1,90%	20,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	R\$ 29.499.815,54	0,69%	R\$ 238.971,59	0,82%	183,38%	-10,10%	-253,32%	14,63%	0,80%	10,00%
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 22.705.562,42	0,53%	R\$ 462.448,65	2,08%	466,83%	-7,75%	-194,48%	13,16%	2,00%	20,00%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	R\$ 35.439.056,78	0,83%	-R\$ 60.346,83	-0,17%	-38,17%	-10,33%	-259,13%	15,47%	0,00%	20,00%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	R\$ 15.042.874,06	0,35%	R\$ 56.354,78	0,38%	84,43%	-8,87%	-222,57%	14,62%	2,00%	Não possui
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 55.537.667,53	1,29%	R\$ 282.471,96	0,51%	114,79%	-7,52%	-188,72%	14,98%	1,97%	20,00%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 22.942.244,27	0,53%	R\$ 189.298,40	0,83%	186,81%	-8,88%	-222,73%	14,24%	0,97%	20,00%
Art. 8º, inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I	R\$ 128.462.767,11	2,99%	R\$ 16.666.067,33	12,41%	2787,23%	37,34%	937,00%			
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 85.865.690,57	2,00%	R\$ 10.899.369,29	12,73%	2858,90%	39,52%	991,52%	13,99%	0,70%	Não possui
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 42.597.076,54	0,99%	R\$ 5.766.698,04	11,90%	2672,59%	34,25%	859,28%	15,20%	1,50%	Não possui

2.3 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento	Rentabilidade (TIR)Mês	TIR X META	Rentabilidade Ano	TIR X META	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 9º, inciso II, alínea "a" - Fic - Aberto- Investimento no	R\$ 132.818.177,54	3,10%	R\$ 1.941.199,48	1,48%	333,04%	6,68%	167,50%			
BTG PACTUAL MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES BRL INVESTIMENTO I	R\$ 39.497.280,08	0,92%	R\$ 1.208.026,08	3,16%	708,41%	12,05%	302,43%	8,58%	0,50%	20,00%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 43.045.278,61	1,00%	-R\$ 1.027.809,98	-2,33%	-523,63%	3,69%	92,55%	12,57%	0,60%	Não possui
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMER	R\$ 24.108.632,56	0,56%	R\$ 1.682.623,59	7,50%	1684,70%	19,98%	501,36%	9,48%	1,00%	10,00%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTER	R\$ 26.166.986,30	0,61%	R\$ 78.359,79	0,30%	67,44%	-5,36%	-134,58%	13,25%	0,10%	Não possui
Art. 10º, inciso I - FI ou FIC Multimercado	R\$ 154.014.244,12	3,59%	R\$ 3.563.855,70	2,37%	531,88%	9,82%	246,41%			
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	R\$ 74.002.636,14	1,72%	R\$ 2.838.850,37	3,99%	895,72%	17,03%	427,27%	11,08%	0,20%	Não possui
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	R\$ 80.011.607,98	1,86%	R\$ 725.005,33	0,91%	205,32%	4,81%	120,61%	0,36%	0,50%	10,00%
Art. 10º, inciso II - FI Participações - FIP	R\$ 143.530.084,82	3,34%	R\$ 503.857,75	0,22%	49,51%	17,76%	445,55%			
AU_KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTR	R\$ 86.486.030,37	2,02%	-R\$ 209.445,76	-0,65%	-145,55%	1,94%	48,60%	3,74%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 7.470.287,45	0,17%	-R\$ 282.848,18	8,69%	1952,10%	-4,03%	-101,24%	**	2,10%	20,00%
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	R\$ 283.734,43	0,01%	-R\$ 12.072,71	-4,08%	-916,39%	-24,13%	-605,55%	10,74%	2,00%	20,00%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 14.417.487,75	0,34%	R\$ 1.143.084,81	9,05%	2033,04%	9,75%	244,75%	**	2,00%	Não possui
PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 187.288,72	0,00%	-R\$ 31.284,45	-14,31%	-3213,80%	-68,56%	-1720,22%	**	2,00%	Não possui
KINEA EQUITY INFRA I FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉG	R\$ 29.244.503,18	0,68%	-R\$ 27.394,46	-0,09%	-21,01%	131,96%	3311,13%	**	1,50%	20,00%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 5.440.752,91	0,13%	-R\$ 76.181,51	-1,38%	-310,05%	28,69%	719,99%	**	2,00%	20,00%
Saldo Aplicado	R\$ 4.273.791.055,47		R\$ 52.811.392,03	1,25 %		5,12 %				
Meta Atuarial				0,45 %		3,99 %				

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

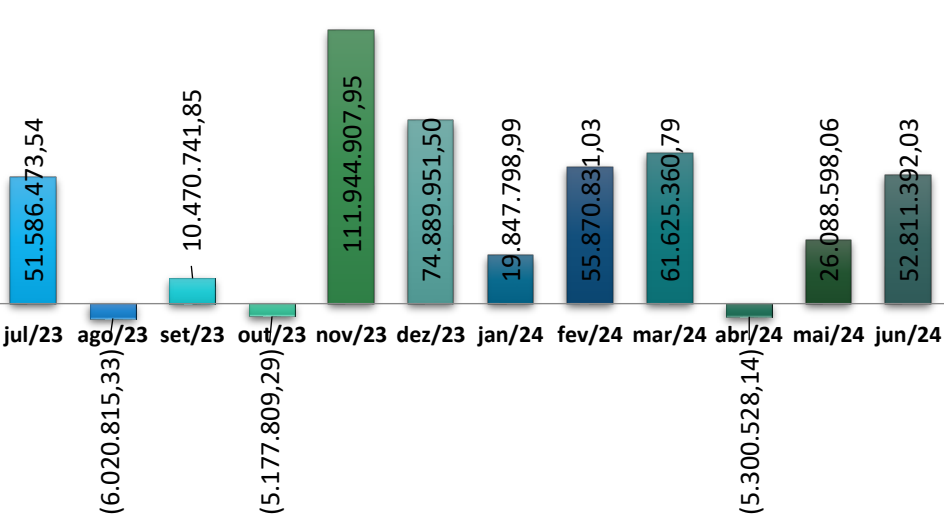
2.4 – Carteira FINANPREV

Ativos por Enquadramento	Patrimonio Liquido 28/06/2024		% do Portfólio	Rendimento		Rentabilidad e (TIR) Mês	TIR X MA	Rentabilidade Ano	TIR X MA	Vol 12 meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 7º, inciso II, Operações Compromissadas	R\$	81.559.102,77	14,97%	R\$	730.470,33	0,59%	135,59%	3,17%	79,83%			
BOLETO FINANPREV 22 23052024	R\$	-		R\$	1.981,45	0,51%	117,46%	0,71%	17,84%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 23 27052024	R\$	-	0,00%	R\$	117.822,08	0,51%	117,46%	0,63%	15,85%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 24 28052024	R\$	-	0,00%	R\$	204.798,88	0,51%	117,46%	0,59%	14,86%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 25 03062024	R\$	-	0,00%	R\$	64.232,77	0,47%	108,41%	0,47%	11,88%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 26 04062024	R\$	-	0,00%	R\$	78.439,30	0,43%	99,35%	0,43%	10,89%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 27 11062024	R\$	-	0,00%	R\$	198.801,81	0,24%	54,14%	0,24%	5,93%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 28 13062024	R\$	-	0,00%	R\$	375,89	0,16%	36,08%	0,16%	3,95%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 29 26062024	R\$	81.559.102,77	14,97%	R\$	64.018,14	0,08%	18,03%	0,08%	1,98%	*	Não possui	Não possui
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - FI Renda Fixa Geral	R\$	463.365.453,78	85,02%	R\$	3.782.063,17	0,82%	184,78%	5,55%	139,58%			
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$	150.495.786,32	27,61%	R\$	1.246.003,75	0,83%	191,64%	5,69%	143,03%	0,11%	0,20%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$	10.885.549,12	2,00%	R\$	89.098,25	0,83%	189,44%	5,49%	138,11%	0,10%	0,18%	Não possui
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	R\$	124.410,01	0,02%	R\$	442,22	0,36%	81,88%	3,67%	92,20%	1,07%	0,50%	20,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$	301.859.708,32	55,39%	R\$	2.446.518,95	0,82%	187,56%	5,48%	137,93%	0,10%	0,20%	Não possui
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - FI Renda Fixa Crédito Privado	R\$	68.964,22	0,01%	R\$	549,18	0,80%	180,24%	5,39%	135,50%			
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	R\$	68.964,22	0,01%	R\$	549,18	0,80%	184,26%	5,39%	135,50%	0,09%	0,30%	Não possui
TOTAL	R\$	544.993.520,77	100,00%	R\$	4.513.082,69	0,82%		5,52%				
Meta Atuarial IPCA + 3%						0,45 %		3,99 %				

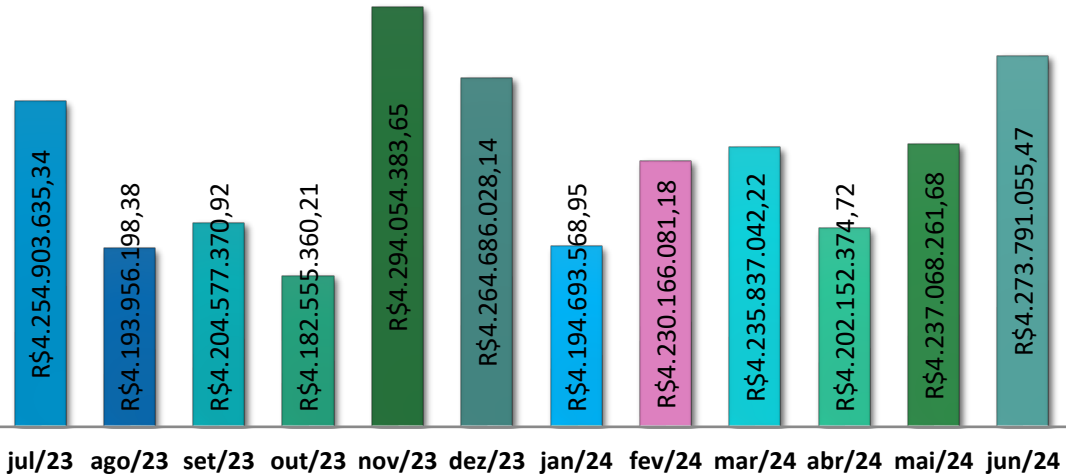
*Ativos ficam menos de um mês aplicados.

2.5 – Evolução Rendimento e Patrimônio Líquido

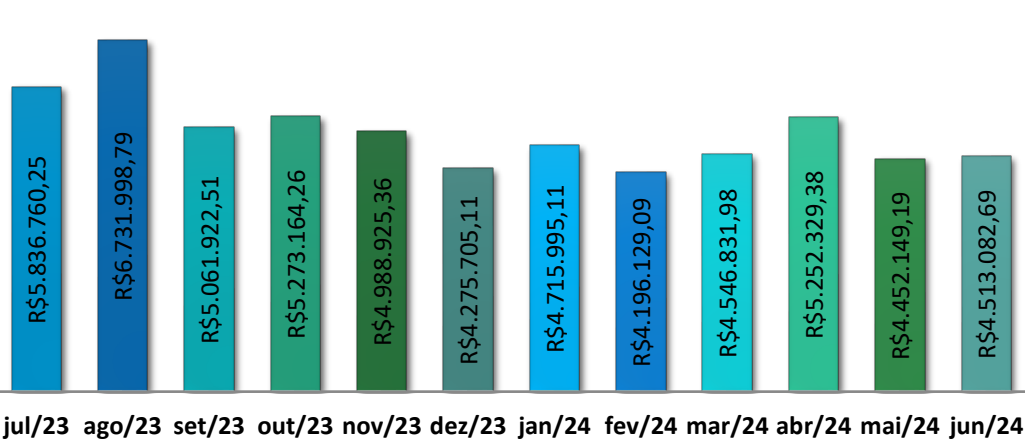
Evolução do Rendimento - FUNPREV (Fundos + LFT)
Julho/2023 a Junho/2024



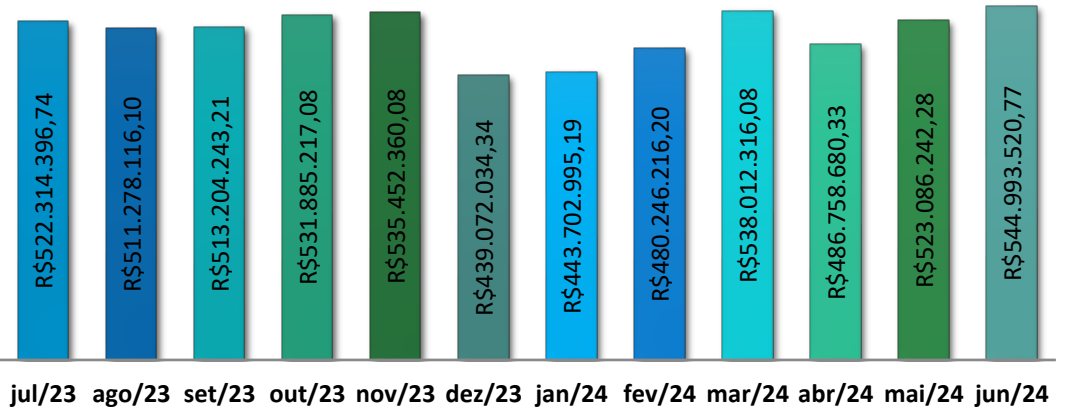
Evolução do Patrimônio Líquido - FUNPREV (Fundos + LFT)
Julho/2023 a Junho/2024



Evolução do Rendimento - FINANPREV (Fundos + LFT)
Julho/2023 a Junho/2024



Evolução do Patrimônio Líquido - FINANPREV (Fundos + LFT) -
Julho/2023 a Junho/2024



FONTE: NUGIN/IGEPPS

2.6 – 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
TOTAL	4.230.170.600,78	33.368.154,45	R\$ 115.250.210,40	R\$ 48.651.970,53	R\$ 188.428.418,09	R\$ 14.795.345,40	R\$ 142.333.705,48	R\$ 52.497.548,45	R\$ 1.040.228,12	R\$ 210.929.933,42	R\$ 4.273.791.053,33

Fonte: NUGIN/IGEPPS

Observações:

- 1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicada provenientes de realocação estrategica da propria carteira, chamadas de capital e saldo disponivel em conta
- 2. Resgate(Outros): Identifica os valores que foram resgatados para realocação da carteira, chamada de capital ou sequestro judicial

2.6 – Movimentações Financeiras

MOVIMENTAÇÕES FUNPREV: JUNHO/2024				
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
07/06/2024		3.500.000,00	BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Resgate para atendimento da 3ª chamada de capital do fundo BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II
10/06/2024	3.333.332,98		BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	3º CHAMADA DE CAPITAL BTG PACTUAL ECNOMIA REAL II
10/06/2024	166.667,02		BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Aplicação do recurso do saldo remanescente da 3ª chamada de capital do fundo BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II
14/06/2024		18.400.000,00	WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NIVEL I	Realocação estratégica
14/06/2024		16.000.000,00	CAIXA INSTITUCIONAL AÇÕES BDR NÍVEL I	Realocação estratégica
18/06/2024	10.000.000,00		BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Arrecadação previdenciária
19/06/2024		27.600.000,00	BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Resgate para atendimento da LC 125/2019 e da Chamada de Capital do Kinea Private Equity IV FEEDER
19/06/2024	18.400.000,00		BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Recurso proveniente de realocação estratégica
20/06/2024	16.000.000,00		BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Recurso proveniente de realocação estratégica
20/06/2024	1.322.257,00		KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST I FIP MULTIESTRATÉGIA	13ª Chamada de capital kinea Private Equity IV FEEDER
21/06/2024	189.144,75		BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Aplicação do recurso do saldo remanescente da 13ª chamada de capital do fundo Kinea Private Equity IV FEEDER
25/06/2024		3.700.000,00	BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Resgate para atendimento da 6ª chamada de capital do fundo PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP
26/06/2024	3.646.353,33		PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP	6ª Chamada de Capital do Fundo PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP
27/06/2024	53.646,67		BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Aplicação do recurso do saldo remanescente da 6ª Chamada de Capital do Fundo PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP
TOTAL	53.111.401,75	69.200.000,00		

MOVIMENTAÇÕES FINANPREV: JUNHO/2024				
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
03/06/2024	13.601.197,87		Operação Compromissada	Pagamento Folha FINANPREV
04/06/2024	18.122.903,08		Operação Compromissada	Pagamento Folha FINANPREV
11/06/2024	84.290.569,83		Operação Compromissada	Pagamento Folha FINANPREV
13/06/2024	239.151,16		Operação Compromissada	Pagamento Folha FINANPREV
19/06/2024		180.354.710,77	Operação Compromissada	Pagamento Folha FINANPREV
26/06/2024	81.495.084,63		Operação Compromissada	Pagamento Folha FINANPREV
TOTAL	197.748.906,57	180.354.710,77		

MOVIMENTAÇÕES SPSM: JUNHO/2024				
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
04/06/2024	15.993.424,74		Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
19/06/2024		27.831.290,96	Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
TOTAL	15.993.424,74	27.831.290,96		

Fonte: NUGIN/IGEPSS

2.7 - 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.

		jun/24
FIDC BBIF MASTER		Valor
APLICAÇÃO		12.000.000,00
Quant. Cotas		107,16
VALOR REAL(EXTRATO)		2.463.399,29
VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)		70.198.876,56
RETORNO NO MÊS (%)		-0,76%
RETORNO NO MÊS (\$)		- 18.843,99
PATRIMÔNIO DO FUNDO		R\$ 32.140.766,72
VARIAÇÃO(atualizado - Valor Real)		- 67.735.477,27

2.8 - 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 **Junho/2024**, foram utilizadas os recursos provenientes da receita arrecadada do Funprev, Finanprev e SPSM no valor de R\$ 25.325.589,62. No ano, já foram utilizados, **R\$ 122.077.791,07** de recursos para cobrir a taxa de administração do IGEPPS.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

MÊS	Resgatado de fundos de investimentos do FUNPREV	ARRECADAÇÃO			Total
		FUNPREV	FINANPREV	SPSM	
JANEIRO	14.795.345,40				14.795.345,40
FEVEREIRO		20.726.881,14			20.726.881,14
MARÇO		24.728.288,40			24.728.288,40
ABRIL		4.278.399,09	5.716.798,18	2.840.000,00	12.835.197,27
MAIO		1.040.372,49	17.525.587,79	6.759.629,34	25.325.589,62
JUNHO		1.102.858,40	18.578.194,05	3.985.436,79	23.666.489,24
TOTAL	14.795.345,40	51.876.799,52	41.820.580,02	13.585.066,13	122.077.791,07

Fonte: Nugin/Coaf

2.9 - Lei Complementar 125

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\$ 3.453.857.273,37** no período de 2016 até junho 2024.

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\$	502.287.572,90
2024	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2024	R\$	210.929.937,76
TOTAL		R\$ 3.453.857.273,37	

Fonte: NUGIN

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

Meses	Rendimento mensal	Compensação	Saldo a transferir*	Saldo a compensar
Saldo 2023	74.889.951,55		74.889.951,55	
jan-24	19.847.798,99	-	19.847.798,99	
fev-24	55.857.316,03		55.852.798,70	4.517,33
mar-24	61.625.360,79		41.804.119,91	19.825.758,21
abr-24	- 5.300.528,14	19.825.758,21	14.525.230,07	
mai-24	26.088.598,06		26.088.598,06	
jun-24	52.811.392,03		52.811.392,03	
Total	210.929.937,76	19.825.758,21	210.929.937,76	

*O saldo é transferido no mês subsequente

3. Gestão de Investimentos

3.1 – Cenário Econômico e Político

Economia

- **Global: Economia americana segue aquecida.** Mercado de trabalho americano com nível de emprego (payroll) novamente surpreendendo, mas com as vendas no varejo americano indicando desaceleração da atividade. A política monetária começa a apresentar seus efeitos restritivos. Observamos uma moderação no crescimento chinês, mesmo com incentivos do governo na economia.
- **Brasil: Atividade resiliente com serviços em ascensão.** O índice de atividade IBC-BR saiu abaixo das projeções do mercado. Problemas de governança na política econômica, sobretudo em razão do risco fiscal e do embate no BC, com críticas do presidente da república ao BC contaminando o ambiente. Começam primeiras discussões sobre cortes de gastos no governo atual. Contas externa permanecem com saldo recorde da balança comercial.

Inflação

- **Global: Primeiro dado de inflação americana mais próximo a meta e surpreendendo para baixo.** Índice de inflação americana (CPI) saiu 0% em junho, com o núcleo anualizado em 3,16%, menor patamar desde 2021. Dados do mercado de trabalho demonstrando emprego moderando na margem, com possíveis impactos baixistas na inflação.
- **Brasil: Estresse na curva de juros local.** Taxas de Juros da NTN-B atingiram máximas de 1 ano, patamar bastante comprometedor para trajetória da dívida pública. Após divergências no BC afetar credibilidade e elevar o custo de desinflação, o COPOM decidiu por unanimidade a manutenção da SELIC em 10,50% e informando a contínua observação da conjuntura econômica local.

Juros

- **Global: Corte de Juros Banco Central Europeu.** Cenário global de juros de equilíbrio elevados, com incertezas sobre atuação do FED. Reajuste de moderação baixista da curva de juros americana a dados de emprego e inflação. O FED aponta que deverá cortar os juros somente 1 vez no final do ano. Mercado já projeta 2 cortes, tentando se antecipar a desaceleração da inflação.
- **Brasil: O BC encerrou o indicativo de cortes de 0,50% da SELIC.** Cortou o juros em 0,25%, com decisão dividida entre antigos e novos diretores, com voto de desempate do presidente, o que gerou erosão da credibilidade do BC com esta comunicação. Isto gerou impactos na alta das projeções de inflação e juros mais longos. As projeções para a SELIC se elevam no mercado, com expectativas de manutenção dos juros altos por mais tempo.

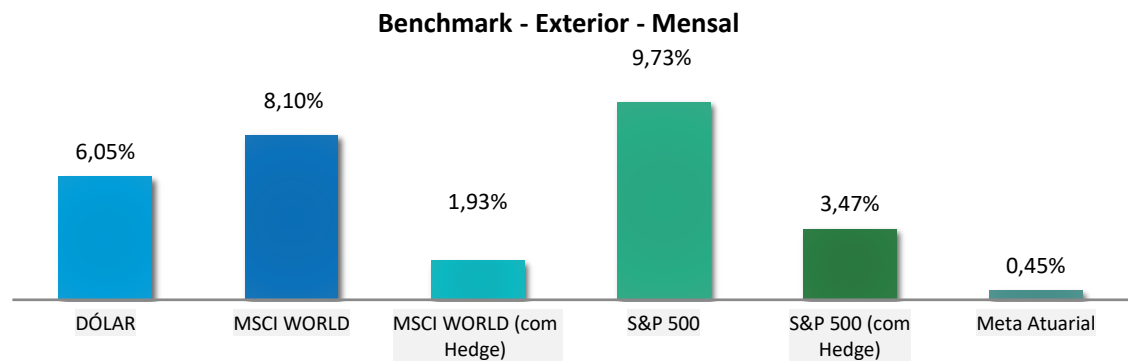
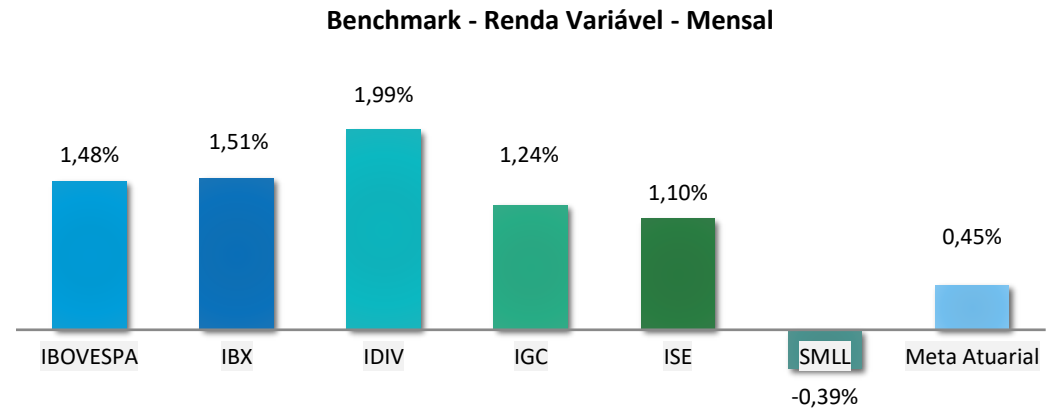
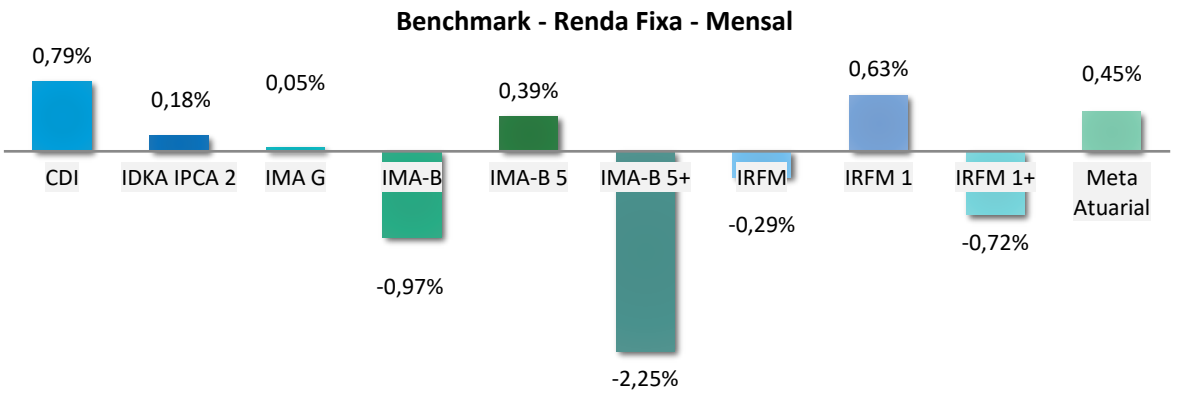
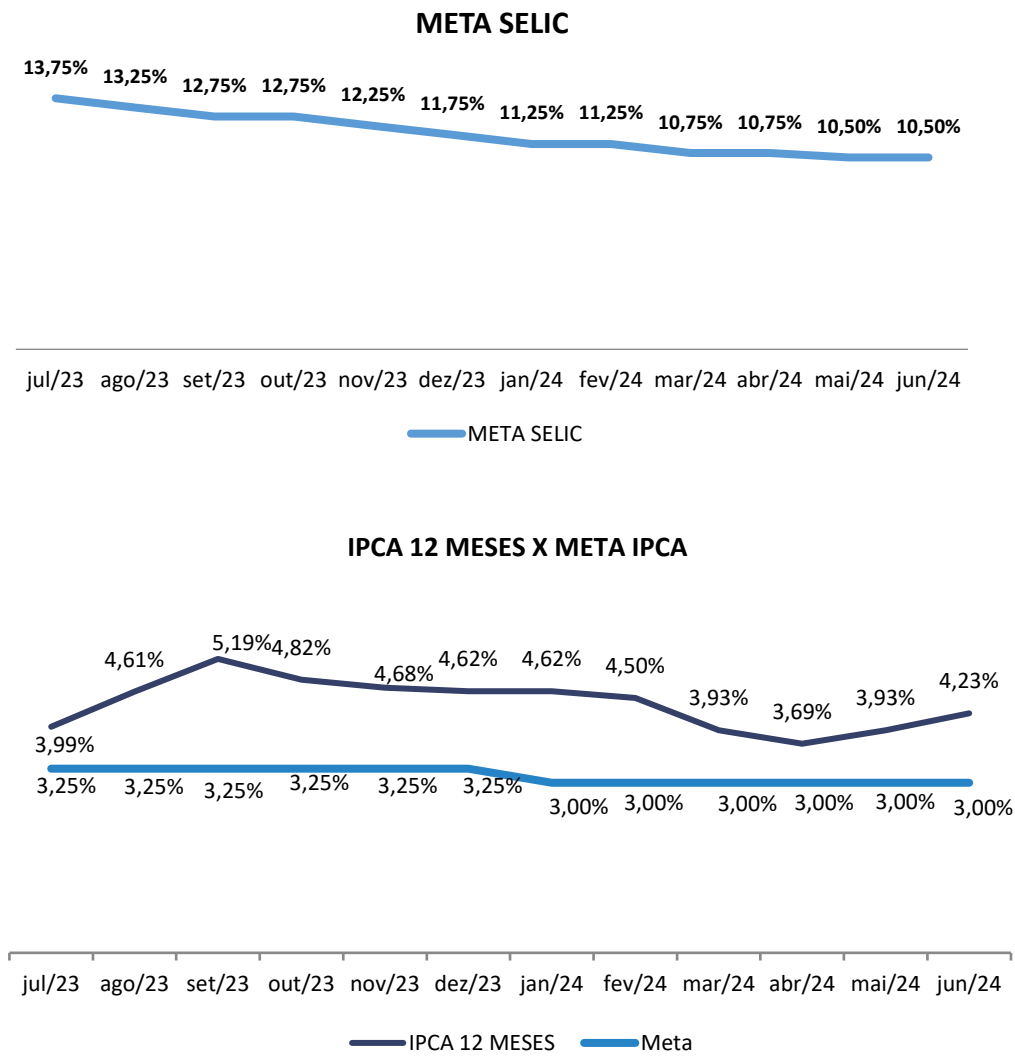
Mercado

- **Global: Bolsas globais em alta com expectativas de corte de juros.** A manutenção de alta dos índices S&P (3,47%) e NASDAQ (6,18%), Ambiente pró risco liderado pelas empresas de tecnologia. NVIDIA novamente atinge máxima histórica.
- **Brasil: O IBOVESPA fechou o mês com 1,48%.** Mesmo com o impacto relevante do estresse político local, o IBOV foi positivo, mesmo com dólar renovando máxima. Em um mês volátil a bolsa local atingiu a mínima de 6 meses e pior patamar entre bolsas globais.

Fato relevante

- **Global: Eleições gerais do parlamento europeu e eleições nos Estados Unidos.** A preocupação do mercado com os possíveis vencedores está relacionada com os direcionamentos das propostas econômicos.
- **Brasil: Crise política no governo.** Governo encontra-se com dificuldades no avanço da agenda de arrecadação e falta de novas pautas de corte de gastos. Baixa capacidade de articulação do governo no congresso. Perda de apoio do empresariado com críticas incisivas na mídia.

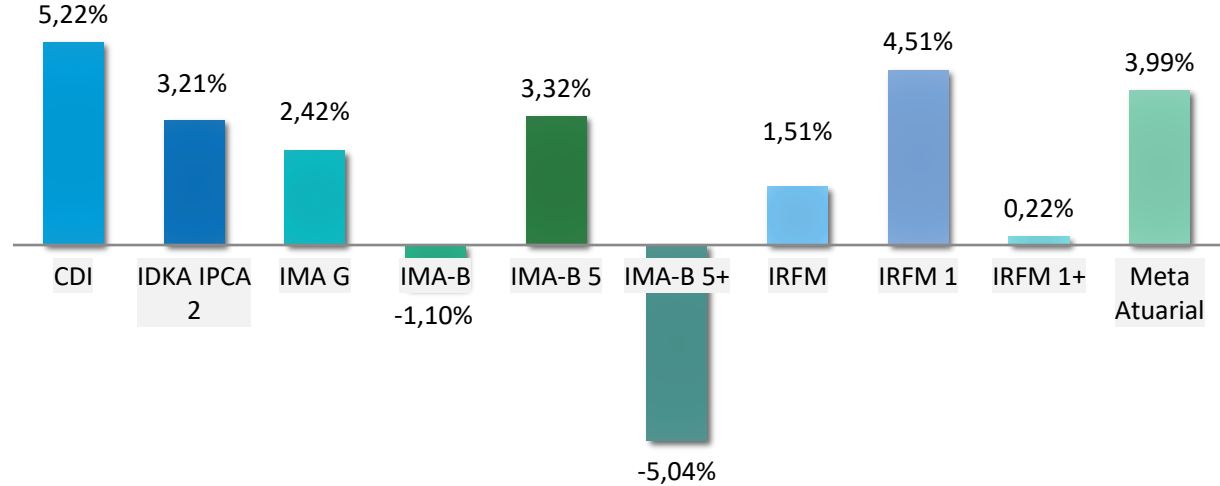
3.2 – Indicadores de Mercado



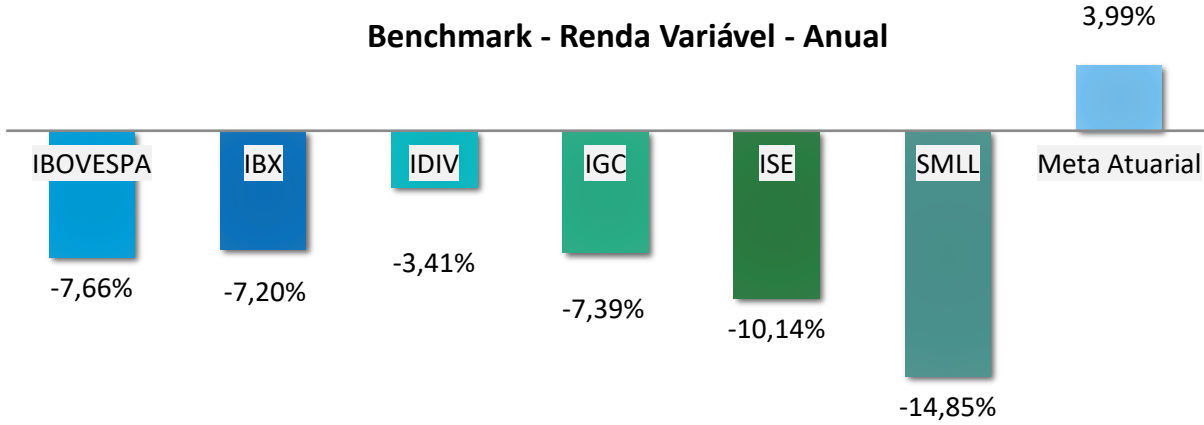
Fonte: Quantum Axis/Nugin

3.2 – Indicadores de Mercado

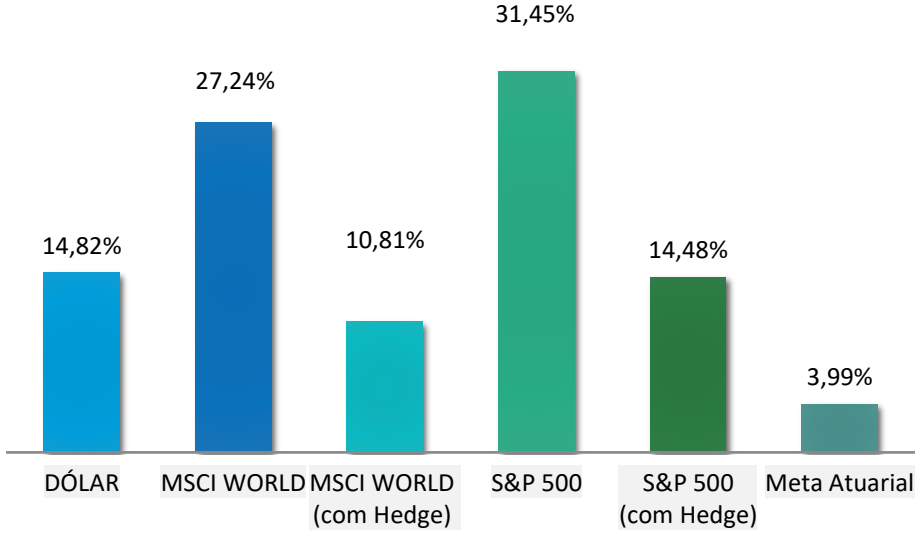
Benchmark - Renda Fixa - Anual



Benchmark - Renda Variável - Anual

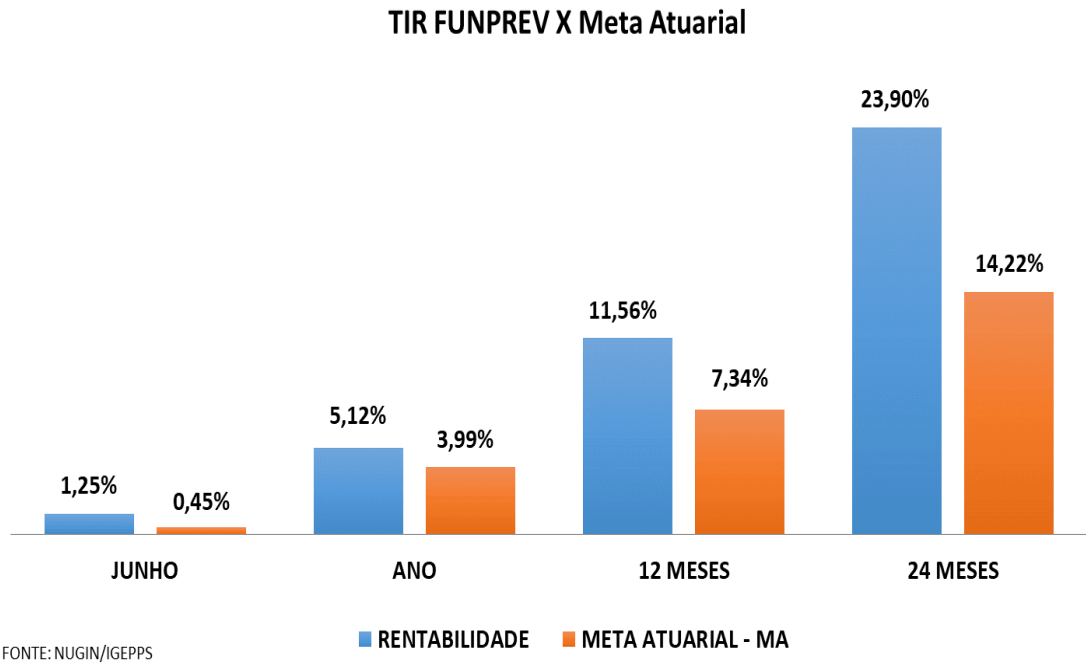


Benchmark - Exterior - Anual



3.3 – Indicadores da Carteira

Desempenho FUNPREV x Meta Atuarial



	2024					
MESES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
RENTABILIDADE	0,47%	1,33%	1,47%	-0,12%	0,62%	1,25%
META ATUARIAL(IPCA+3%)	0,68%	1,05%	0,40%	0,64%	0,71%	0,45%
DIFERENÇA	-0,21%	0,28%	1,07%	-0,76%	-0,09%	0,80%
RENTABILIDADE - Acumulado	0,47%	1,81%	3,31%	3,18%	3,82 %	5,12%
META ATUARIAL - Acumulado	0,68%	1,74%	2,14%	2,80%	3,52 %	3,99%
DIFERENÇA - Acumulado	-0,21%	0,07%	1,17%	0,38%	29,77%	1,13%

3.3 – Indicadores da Carteira

Histórico de Rentabilidade - FUNPREV

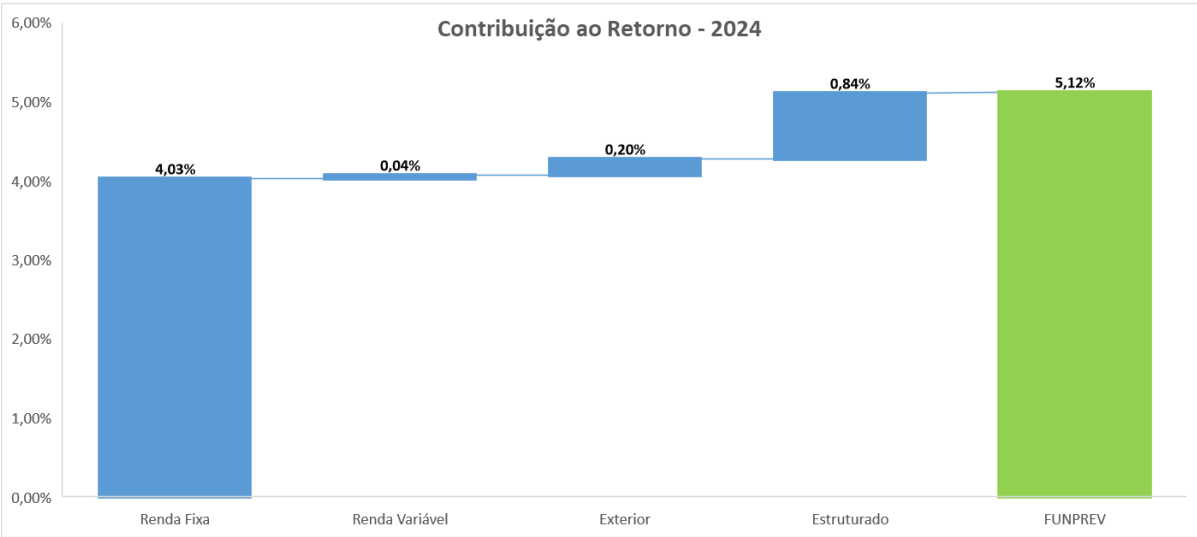
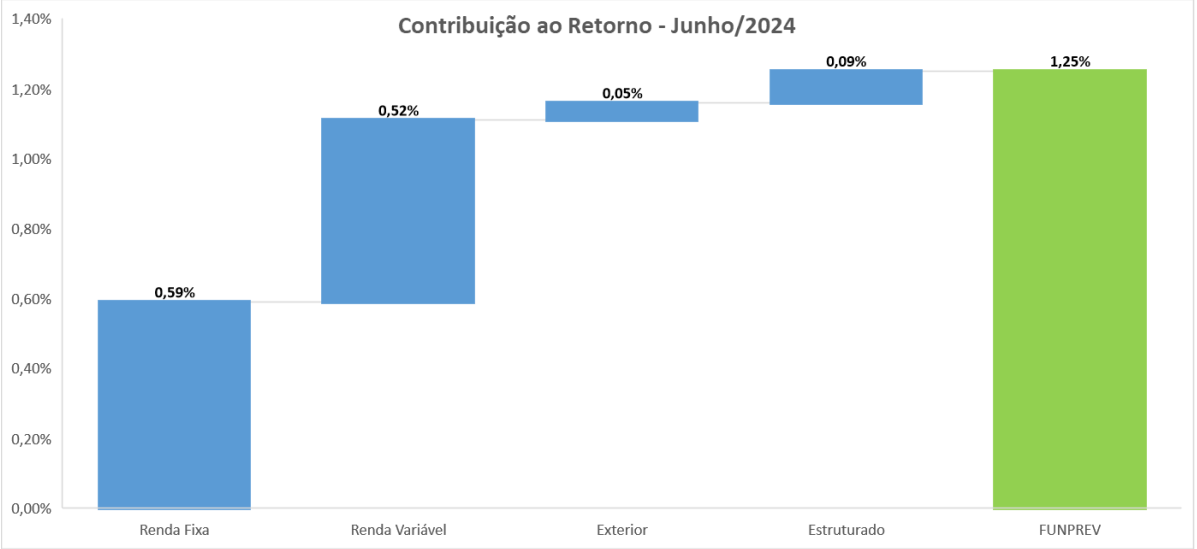
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano
2005	1,33%	1,19%	1,50%	1,38%	1,48%	1,56%	1,48%	1,64%	1,49%	1,39%	1,35%	1,45%	18,67%
2006	1,38%	1,10%	1,38%	1,05%	1,26%	1,17%	1,15%	1,18%	1,05%	1,08%	1,01%	0,98%	14,69%
2007	1,07%	0,86%	1,04%	0,94%	1,02%	0,90%	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%	1,25%							5,12%

Fonte: NUGIN

3.3 – Indicadores da Carteira

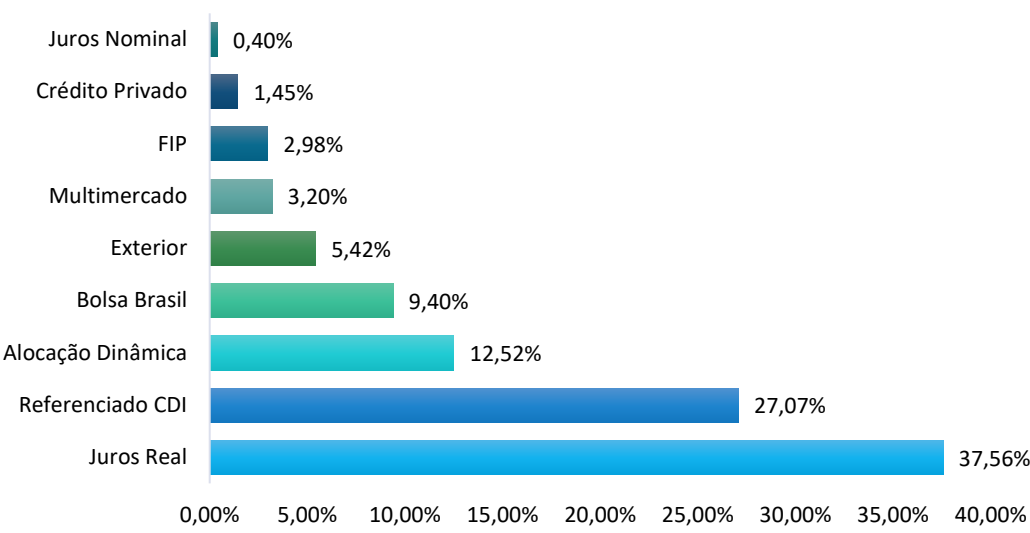
Contribuição ao Retorno por Estratégia - FUNPREV

FUNPREV	%	Retorno		Contribuição	
		jun/24	2024	jun/24	2024
Renda Fixa	76,32%	0,78%	5,31%	0,59%	4,03%
Alocação Dinâmica	31,90%	0,62%	4,70%	0,20%	1,48%
Crédito Privado	1,64%	0,98%	5,97%	0,02%	0,10%
Juro Nominal	0,43%	1,00%	6,56%	0,00%	0,03%
Juro Real	42,36%	0,89%	5,72%	0,38%	2,42%
Renda Variável	13,61%	3,86%	0,35%	0,52%	0,04%
Bolsa Brasil	10,60%	1,14%	-8,88%	0,12%	-1,07%
Bolsa EUA Dólar	3,01%	12,41%	37,35%	0,39%	1,11%
Exterior	3,11%	1,48%	6,67%	0,05%	0,20%
Alocação Dólar	0,56%	7,50%	19,98%	0,04%	0,10%
Alocação Hedge	2,54%	0,24%	4,11%	0,01%	0,11%
Estruturado	6,96%	1,28%	13,53%	0,09%	0,84%
Multimercado	3,36%	0,09%	17,92%	0,00%	0,47%
Economia Real	3,60%	2,37%	9,75%	0,08%	0,36%
FUNPREV	100%	1,24%	5,11%	1,24%	5,11%

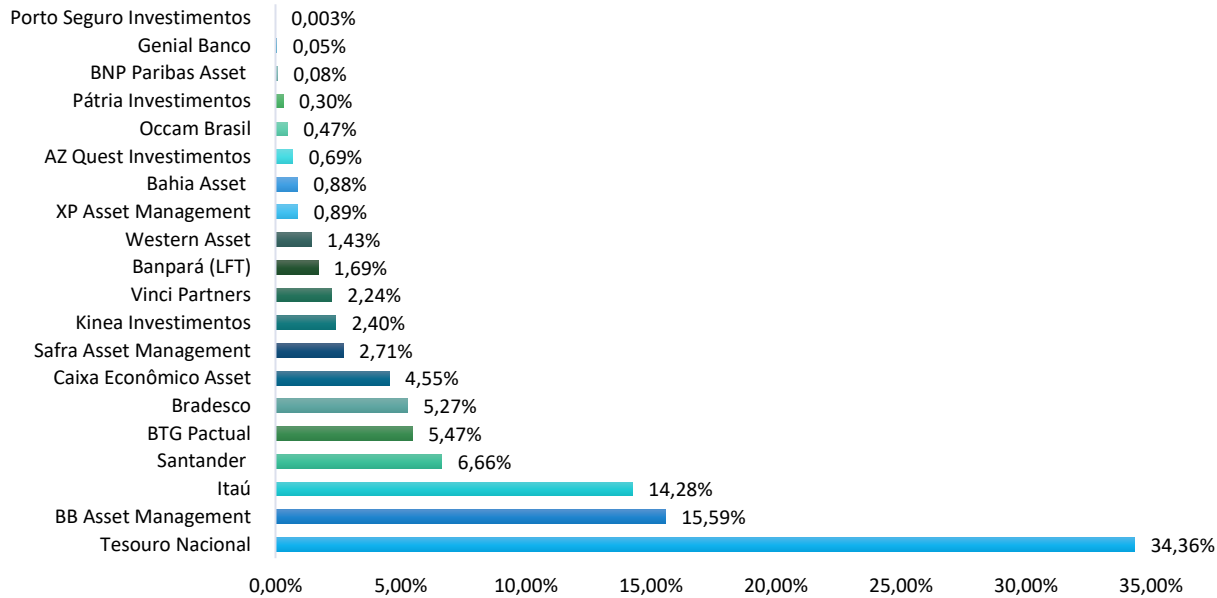


3.4 - Distribuição da Carteira Global

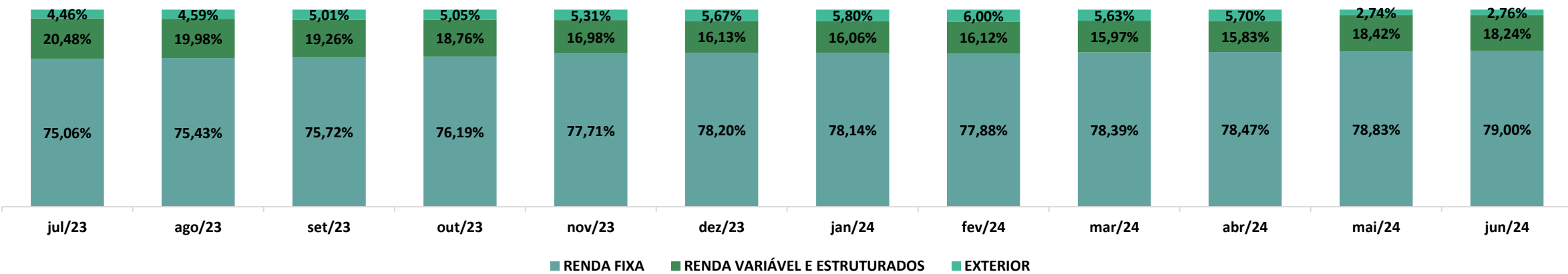
Distribuição de Recursos por Estratégia



Distribuição de Recurso por Instituição Financeira



Distribuição por Segmento - Julho/2023 a Junho/2024



FONTE: NUGIN/IGEPPS

3.5 – Gestão de Risco

		Diagnóstico	Contingência
Riscos	Mercado	Dentro dos parâmetros definidos na Política de Investimento no mês. No entanto, permanecemos vigilantes a variação em Renda Variável interna externa.	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	O FUNPREV encontra-se com 95,01% dos ativos de crédito privado do FUNPREV possuem rating A (AAA, AA ou A), demonstrando uma robusta qualidade de ativos. Observamos ativos com nota D em número reduzido (0,22%). A tragédia no Rio Grande do Sul é um fato que merece atenção quanto aos ativos localizados no estado.	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.
	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 (35,96,%) e respeitar os parâmetros de passivo atuarial.	No mês atual, sem plano de contingência.
	Operacional	Observamos que no mês de junho/2024 não houve sequestros judiciais nas contas de aplicação dos recursos previdenciários, que pudessem prejudicar a liquidação dos investimentos. No entanto, ainda verificamos recursos bloqueados judicialmente.	- O NUGIN informa mensalmente a Diretoria Executiva a relação de sequestros e seus respectivos processos judiciais, solicitando providências quando aos bloqueios e sequestros; - O NUGIN, por medida de precaução, realiza resgates a maior de recursos para honrar com os compromissos de Chamadas de Capitais e da Lei 125/19
	Imagem	Nenhum evento relevante no mês de Junho.	No mês atual, sem plano de contingência.
	Legal	Observamos o desenquadramento passivo involuntário de 2 (dois) 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.

3.5 – Gestão de Risco

Risco de Mercado - FUNPREV

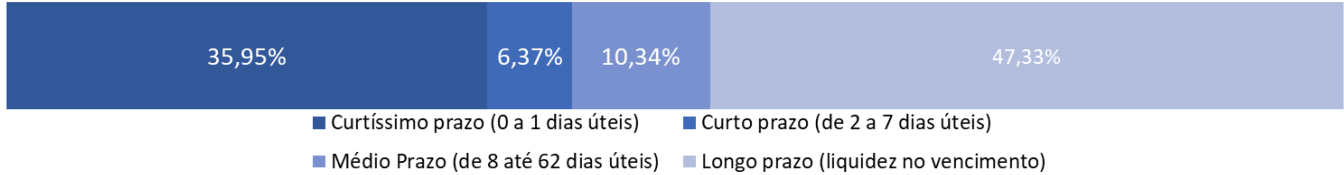
	%	Vol 12m	VaR	Drawdown		Mínimo	Estresse	
				jun/24	12 Meses		Médio	Máximo
Renda Fixa	76,32%	0,43%	7,44%	-0,02%	-0,94%	-21,75%	-0,93%	15,11%
Renda Variável	13,61%	14,63%	25,26%	-1,22%	-9,78%	-36,85%	-4,12%	34,50%
Exterior	3,11%	6,23%	13,49%	-1,12%	-2,41%	-4,58%	-0,92%	2,13%
Estruturado	6,96%	10,52%	4,43%	-0,75%	-2,44%	-10,63%	-1,37%	9,22%
FUNPREV	100,00%	2,95%	0,52%	-0,16%	-0,84%	-22,66%	-1,39%	17,03%

Risco de Crédito - FUNPREV

Rating de Crédito	jun/24
Rating AAA	82,82%
Rating AA	10,20%
Rating A	1,99%
Rating BBB	0,33%
Rating D	0,22%
Outros	4,45%
Total Geral	100%

Observação: No FUNPREV, 2 Fundos investem em crédito privado (16,23% do FUNPREV), investindo 26,78% dos seus recursos nesses ativos, assim o FUNPREV possui 4,35% em Crédito Privado.

Risco de Liquidez - FUNPREV



Risco Operacional - Sequestros Judicial IGEPPS (Junho 2024 e Acumulado)

jun/24	Desde 2022 até Junho/2024
R\$ -	R\$ 15.573.527,84

4. Parecer Técnico

Meta Atuarial A meta atuarial do **FUNPREV** é de IPCA+3%. O desempenho da carteira FUNPREV em **Junho** foi de **1,25%** para uma meta de **0,45%**. No ano, o desempenho do FUNPREV foi de **5,12 %** para uma meta de **3,99%**, marcando o cumprimento da meta atuarial do período.

Estratégia de Investimento

Renda Fixa: posição majoritária de 76,32% do FUNPREV. A Estratégia Juro Real (Títulos Públicos Inflação) é a principal estratégia da carteira (42,36%), 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 0,89% no mês e 5,72% em 2024. A segunda maior posição é a estratégia Alocação Dinâmica (31,90%), com referência no CDI com gestão ativa e passiva, com retorno de 0,62% no mês e 4,70% em 2024. Esta estratégia apesar dos consecutivos cortes 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 0,78% em junho e 5,31% em 2024. Prossegue como principal contribuidor para o resultado do FUNPREV.

Renda Variável: posição de 13,61% do FUNPREV. Estratégia está acima do alvo da Política de Investimentos 2024, ocorrida em razão da valorização do final de 2023 e da reclassificação dos ativos BDR pela legislação do Exterior para Renda Variável. A Bolsa Brasil performou positivo, no mês teve resultado de 1,14% e de -8,88% em 2024, a contribuição foi de 0,12% no mês e -1,07% no ano. O resultado de Bolsa Brasil segue performando negativo no ano, em decorrência da conscientização da piora fiscal e previsão de elevação dos gastos do governo. A bolsa EUA Dólar, por outro lado, apresenta resultado expressivo, com retorno de 1,14% em junho e 37,35% em 2024, contribuindo para a diversificação.

Exterior: posição de 3,11% do FUNPREV. As bolsas internacionais tiveram performances positivas, porém, com os dados de inflação moderados, emprego forte e comprometimento do FED em trazer a inflação para o centro da meta, os juros dever permanecer elevados por mais tempo e pressionar os ativos de risco. Retorno de 1,48% no mês e 6,67% em 2024.

Estruturado: posição de 6,96% do FUNPREV. Retorno de 1,28% no mês, sendo Multimercado 0,09% e Economia Real 2,37%. No ano o resultado agregado é de 13,53%, resultante da performance positiva da bolsa americana e melhorias no resultados das empresas investidas.

Perspectivas futuras para próximos meses

A atenção ao risco de descumprimento da meta fiscal e a postergação de cortes de juros nos EUA, o qual mesmo com vieses baixistas, reforçam a estratégia defesa na renda fixa no Brasil (com alocações táticas pontuais em CDI e Crédito Privado), de aguardar o “timing” para realocação da Renda Variável para reenquadramento com a Política de Investimentos 2024 e alocações estratégicas em ETF para redução de volatilidade da carteira. Para o exterior, analisar oportunidades de realização de lucro no exterior e de adicionar renda fixa com hedge cambial para maior diversificação, o que permite proteção da carteira diante de vários cenários econômicos possíveis e realocações pontuais.

A estratégia de alocação para os próximos períodos encontra-se delineada na tabela abaixo:

4. Parecer Técnico

Estratégia de Alocação: perspectivas futuras para 12 meses

FUNPREV	%	Alvo	Racional
Renda Fixa	76,32%	↑ 85,00%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com controle de volatilidade
Alocação Dinâmica	31,90%	↑ 35,00%	•Projeção do CDI para 2024 encontra-se em 10,50% no FOCUS e 11,50% na curva de juros. Consolida-se a visão de SELIC alta por mais tempo (de 9,50% para 10,50% para 2024) com a reprecificação dos juros no Brasil e Exterior, com manutenção da atratividade da estratégia de indexação ao CDI. O tamanho da posição em Renda Fixa Referenciado está sob avaliação. No entanto, a estratégia encontra-se adequada ao cumprimento da meta e aderente ao CDI com volatilidade baixa de (1%).
Crédito Privado	1,64%	↑ 5,00%	•Há oportunidades de assumir crédito privado na carteira, no entanto, juros mais altos por mais tempo pode elevar o prêmio de risco de crédito. Para isto, estamos diligenciando novas estratégias e produtos. Para mensurar a viabilidade da relação risco e retorno.
Juro Nominal	0,43%	= 5,00%	•A carteira de títulos públicos préfixados encontra-se com prêmio médio de 13,36%, enquanto a NTN-F 2033 encontra-se atualmente negociada a 12,06%. Com a elevação da SELIC terminal. Não observamos oportunidade para alocação no momento nesta estratégia.
Juro Real	42,36%	↓ 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 6,27%. Recomenda-se a manutenção da estratégia para defesa da meta atuarial e volatilidade baixa (1%). Fundos Vértices e cupons serão destinados a pagamento da folha via LC 125.
Renda Variável	13,61%	↓ 8,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre risco e liquidez
Bolsa Brasil	10,60%	6,00%	•O prêmio de risco da Bolsa demonstra um momento atrativo do Brasil entre 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 aguardo o timing da movimentação.
Bolsa EUA Dólar	3,01%	2,00%	•Aderência aos índices de bolsa americana S&P e Nasdaq, que possuem fortes desempenhos nos últimos meses. Além de vincular a principal economia mundial.
Exterior	3,11%	↑ 4,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre risco e liquidez
Alocação Dólar	0,56%	2,00%	•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 a carteira do instituto, com todas adversidades econômicas e geopolíticas atuais é o momento de oportunidade, um portfólio equilibrado é fundamental para está posicionado em setores promissores, principalmente com a elevação das expectativas de 3 cortes nos EUA em 2024.
Alocação Hedge	2,54%	2,00%	
Estruturado	6,96%	↓ 3,00%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado	3,36%	0,00%	•Atualmente os multimercados disponíveis a RPPS encontram-se com baixo potencial de diversificação. A estratégia já sobreu mais de R\$ 81 BI de resgates nesse primeiro semestre, por não performarem satisfatoriamente e os agentes estão aumentando o apetite ao risco. Oportunidades no exterior estão sendo investigadas.
Economia Real	3,60%	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.
FUNPREV	100%	100%	

Núcleo Gestor de Investimento - NUGIN

Análise

Marcos Paulo Sousa Monteiro

Operacional

Mônica Medeiros Silva
Alan Soares Lemos

Compliance

Suhelem Pinto Vieira
Elvira Carolina Scapin Martins

Estagiária

Carla Arianne Maciel

Coordenação NUGIN

Henrique Mascarenhas