

Relatório Mensal de Investimento

Agosto/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 Agosto/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 Agosto/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.

2. Carteira de Investimento IGEPPS

2.1 – Carteira Global

A carteira de investimentos do IGEPPS Pará é composta por 77 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: AGOSTO/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 - FUNDOS	R\$ 159.863.749,83	R\$ 203.623.442,77	R\$ 52.522.582,12	R\$ 311.918.070,89	R\$ 4.284.682.430,26	1,23%	0,24%	517,13%	7,63%	4,91%	155,24%
FINANPREV- FUNDOS	-	-	R\$ 4.260.439,68	R\$ 33.050.271,52	R\$ 472.122.306,60	0,91%	0,24%	380,22%	7,48%	4,91%	152,34%
FUNPREV -LFT	R\$ 139.613.355,47	R\$ 139.701.381,27	R\$ 88.024,83	R\$ 159.843,37	-						
FINANPREV -LFT	R\$ 130.951.613,10	R\$ 134.091.655,42	R\$ 640.852,06	R\$ 4.695.102,27	R\$ 71.010.654,88						
SPSM - LFT	R\$ 27.637.002,69	R\$ 27.903.769,74	R\$ 138.343,48	R\$ 966.936,20	R\$ 11.456.058,82						
Disponibilidade Financeira					R\$ 102.810.290,70						
IGEPPS/PA	R\$ 458.065.721,09	R\$ 505.320.249,20	R\$ 57.650.242,16	R\$ 350.790.224,25	R\$ 4.942.081.741,26						

2.2 – Política de Investimento

Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV+SPSM)
Data base 30/08/2024

				Política de Investimentos 2024			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa		3.800.278.983,85	78,53%		85,00%		100,00%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	1.663.489.140,56	34,37%	0,00%	40,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	417.122.654,85	8,62%	0,00%	14,95%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	82.466.713,70	1,70%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa conforme CVM	1.565.871.902,69	32,36%	0,00%	25,00%	40,00%	70,00%
Art. 7º, IV	Ativos Privados de Instituições Financeiras (Lista Exaustiva BACEN)	49.599.375,57	1,02%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	2.441.874,17	0,05%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	19.287.322,32	0,40%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
Renda Variável		624.372.364,90	12,90%		6,00%		40,00%
Art. 8º	Fundos de Ações CVM	493.532.322,33	10,20%	0,00%	3,00%	10,00%	40,00%
Art. 8º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	130.840.042,56	2,70%	0,00%	2,00%	10,00%	10,00%
Exterior		105.893.987,95	2,19%		6,00%		10,00%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	105.893.987,95	2,19%	0,00%	4,00%	10,00%	10,00%
Estruturados		308.726.113,85	6,38%		3,00%		20,00%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	158.292.170,38	3,27%	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	150.433.943,47	3,11%	0,00%	3,00%	5,00%	5,00%
Total da Carteira		4.839.271.450,56			100%		
Disponibilidade Financeira		102.810.290,70					
Total Geral		4.942.081.741,26					

Fonte: NUGIN

2.3 – Carteira FUNPREV

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento Agosto	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 Tesouro	R\$ 1.663.489.140,56	38,82%	R\$ 12.140.518,97	R\$ 117.383.176,55	0,73%	7,40%			
NTN-B 2035 28.11.2022_6,21	R\$ 99.474.697,81	2,32%	R\$ 726.718,87	R\$ 7.033.680,79	0,74%	7,47%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2040 28.12.2022_6,27	R\$ 127.872.434,24	2,98%	R\$ 958.335,68	R\$ 9.244.173,42	0,74%	7,51%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2040_11.04.2023_6,1910	R\$ 40.990.965,83	0,96%	R\$ 304.497,88	R\$ 2.942.915,85	0,73%	7,45%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045 21.10.2022_5,84	R\$ 108.427.781,96	2,53%	R\$ 759.310,43	R\$ 7.421.971,50	0,71%	7,21%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	R\$ 44.406.462,60	1,04%	R\$ 333.149,42	R\$ 3.205.832,97	0,76%	7,63%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045 31.10.2022_5,851	R\$ 108.225.126,34	2,53%	R\$ 758.870,56	R\$ 7.415.373,22	0,71%	7,22%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2045_16.03.2023_6,44	R\$ 87.129.374,12	2,03%	R\$ 652.864,84	R\$ 6.283.837,85	0,75%	7,62%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	R\$ 42.872.489,62	1,00%	R\$ 327.943,64	R\$ 3.149.794,66	0,76%	7,63%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 15.09.2022_5,933	R\$ 81.312.800,94	1,90%	R\$ 586.312,33	R\$ 5.704.596,55	0,71%	7,28%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 16.03.2023_6,4461	R\$ 21.246.359,15	0,50%	R\$ 162.432,95	R\$ 1.560.161,11	0,76%	7,63%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 27.09.2022_5,846	R\$ 109.591.925,23	2,56%	R\$ 782.161,56	R\$ 7.627.638,85	0,71%	7,22%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2050 28.12.2022_6,312	R\$ 127.853.635,25	2,98%	R\$ 962.937,75	R\$ 9.279.146,78	0,74%	7,54%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 01.09.2022_5,973	R\$ 86.170.192,82	2,01%	R\$ 612.804,49	R\$ 5.968.524,76	0,72%	7,31%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 10.02.2023_6,377	R\$ 44.195.103,98	1,03%	R\$ 328.874,02	R\$ 3.170.762,69	0,75%	7,58%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 11.04.2023_6,21	R\$ 78.841.958,24	1,84%	R\$ 575.717,90	R\$ 5.573.654,00	0,74%	7,46%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 12.04.2023_6,155	R\$ 7.356.583,86	0,17%	R\$ 53.411,35	R\$ 517.777,55	0,73%	7,43%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 14.04.2023_6,0675	R\$ 42.512.930,55	0,99%	R\$ 305.605,86	R\$ 2.969.346,71	0,72%	7,37%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 25.08.2022_5,882	R\$ 280.613.163,75	6,55%	R\$ 1.974.835,50	R\$ 19.279.443,94	0,71%	7,24%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 26.08.2022_5,882	R\$ 6.325.811,20	0,15%	R\$ 44.518,36	R\$ 434.612,98	0,71%	7,24%	*	0,00%	0,00%
NTN-B 2055 28.11.2022_6,212	R\$ 99.491.404,05	2,32%	R\$ 726.943,17	R\$ 7.037.352,32	0,74%	7,47%	*	0,00%	0,00%
NTN-F 27.02.2023_13,36	R\$ 18.577.938,99	0,43%	R\$ 202.272,42	R\$ 1.562.578,07	1,10%	8,77%	*	0,00%	0,00%

2.3 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento Agosto	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\$ 417.122.654,85	9,74%	R\$ 3.671.379,47	R\$ 31.957.613,40	0,72%	5,79%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 280,30	0,00%	R\$ 1,45	R\$ 12,75	0,52%	4,66%	1,77%	0,20%	Não possui
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ -	0,00%	R\$ 192.573,42	R\$ 2.476.507,88	0,53%	7,29%	0,75%	0,20%	Não possui
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ -	0,00%	R\$ 21.787,58	R\$ 291.636,32	0,51%	7,30%	2,96%	0,15%	Não possui
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ -	0,00%	R\$ 309.426,30	R\$ 4.007.723,37	0,53%	7,31%	2,95%	0,20%	Não possui
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ -	0,00%	R\$ 224.180,43	R\$ 2.887.488,93	0,54%	7,33%	2,95%	0,20%	Não possui
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ -	0,00%	R\$ 183.005,80	R\$ 2.386.925,00	0,53%	7,30%	2,96%	0,20%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	R\$ 132.329.123,55	3,09%	R\$ 747.487,57	R\$ 10.192.518,51	0,57%	8,35%	1,45%	0,50%	20,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	R\$ 284.420.187,34	6,64%	R\$ 1.990.770,42	R\$ 9.693.635,27	0,70%	3,53%	2,54%	0,40%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	R\$ 373.063,65	0,01%	R\$ 2.146,51	R\$ 18.482,77	0,58%	4,75%	1,76%	0,18%	Não possui
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ 2.682,59	-	1,53%	***	***	***
Art. 7º, inciso II, Operações Compromissadas	R\$ -	0,00%	R\$ 88.024,83	R\$ 159.843,37	0,31%	0,68%	*	-	-
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - FI Renda Fixa Geral	R\$ 1.093.819.816,21	25,53%	R\$ 8.493.823,16	R\$ 64.984.297,14	0,87%	7,19%			
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 47.474,97	0,00%	R\$ 435,70	R\$ 3.410,02	0,93%	7,51%	0,13%	0,20%	Não possui
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 687.366.010,37	16,04%	R\$ 6.075.521,77	R\$ 46.387.096,90	0,89%	7,21%	0,06%	0,20%	Não possui
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 210.385.920,92	4,91%	R\$ 896.401,58	R\$ 5.959.495,75	0,91%	7,71%	0,10%	0,20%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 196.020.409,94	4,57%	R\$ 1.521.464,12	R\$ 12.628.170,39	0,78%	6,89%	0,68%	0,50%	20,00%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	R\$ -	0,00%	R\$ -	R\$ 6.124,09	0,00%	3,43%	***	***	***
Art. 7º, inciso IV - Ativos Financeiros de RF de emissão de	R\$ 49.599.375,57	1,16%	R\$ 492.198,20	R\$ 4.143.733,71	1,00%	9,12%			
LFSN BTG Pactual - VENC DEZ 2032 - IPCA + 8,4	R\$ 49.599.375,57	1,16%	R\$ 492.198,20	R\$ 4.143.733,71	1,00%	9,12%	*	0,00%	0,00%
Art. 7º, inciso V, alínea "a" - FIDC Cota Senior	R\$ 2.441.874,17	0,06%	-R\$ 10.796,65	-R\$ 93.003,19	-0,44%	-3,67%			
BBIF MASTER FIDC LP SÊNIOR 1	R\$ 2.441.874,17	0,06%	-R\$ 10.796,65	-R\$ 93.003,19	-0,44%	-3,67%	0,52%	0,23%	Não possui
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - FI Renda Fixa Crédito Privado	R\$ 19.217.102,20	0,45%	-R\$ 24.293,81	R\$ 1.297.646,17	-0,13%	7,14%			
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PR	R\$ 19.217.102,20	0,45%	-R\$ 24.293,81	R\$ 1.297.646,17	-0,13%	7,14%	2,25%	0,30%	20,00%

2.3 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento Agosto	Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 8º, inciso I - FI Ações	R\$ 493.532.322,33	11,52%	R\$ 24.565.891,41	-R\$ 3.495.411,57	5,24%	-0,70%			
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	R\$ 1.624.493,63	0,04%	R\$ 84.842,12	R\$ 58.530,25	5,51%	3,74%	13,93%	2,00%	20,00%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	R\$ 35.111.493,94	0,82%	R\$ 1.509.803,11	R\$ 1.450.422,68	4,49%	4,31%	15,56%	2,00%	20,00%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	R\$ 47.698.500,26	1,11%	R\$ 3.179.457,67	-R\$ 775.785,52	7,14%	-1,60%	14,45%	1,90%	20,00%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	R\$ 43.659.075,66	1,02%	R\$ 1.951.412,82	-R\$ 2.129.519,67	4,68%	-4,65%	12,88%	1,00%	20,00%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	R\$ 1.147.577,54	0,03%	R\$ 52.239,25	-R\$ 26.156,17	4,77%	-2,23%	13,24%	2,00%	20,00%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 2.763.535,24	0,06%	R\$ 118.533,77	-R\$ 288.283,28	4,48%	-9,45%	18,18%	2,00%	20,00%
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	R\$ 15.872.578,18	0,37%	R\$ 595.740,53	-R\$ 1.677.696,81	3,90%	-9,56%	19,22%	1,50%	Não possui
BRABESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	R\$ 3.404.062,95	0,08%	R\$ 152.327,81	-R\$ 211.336,70	4,68%	-5,85%	14,59%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	R\$ 94.945.797,70	2,22%	R\$ 3.637.011,58	-R\$ 4.082.696,54	3,98%	-4,12%	14,97%	3,00%	Não possui
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	R\$ 49.876.005,60	1,16%	R\$ 3.541.356,04	R\$ 5.442.985,16	7,64%	12,25%	12,83%	1,90%	20,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	R\$ 32.312.488,32	0,75%	R\$ 1.580.919,87	-R\$ 500.109,85	5,14%	-1,52%	14,40%	0,80%	10,00%
OCCAM FIC AÇÕES	R\$ 24.384.980,29	0,57%	R\$ 1.181.010,21	-R\$ 228.319,43	5,09%	-0,93%	11,91%	2,00%	20,00%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	R\$ 39.320.384,27	0,92%	R\$ 2.499.477,74	-R\$ 200.097,28	6,79%	-0,51%	15,67%	0,00%	20,00%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	R\$ 16.673.815,78	0,39%	R\$ 1.076.510,27	R\$ 166.720,79	6,90%	1,01%	14,35%	2,00%	Não possui
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	R\$ 59.818.959,68	1,40%	R\$ 2.247.871,65	-R\$ 235.472,99	3,90%	-0,39%	14,36%	1,97%	20,00%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	R\$ 24.918.573,29	0,58%	R\$ 1.157.376,97	-R\$ 258.596,22	4,87%	-1,03%	13,83%	0,97%	20,00%
Art. 8º, inciso III - Fundos de Ações - BDR Nível I	R\$ 130.840.042,56	3,05%	R\$ 1.321.837,37	R\$ 48.132.589,21	1,02%	39,89%			
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 86.789.896,53	2,03%	R\$ 488.013,82	R\$ 31.720.513,85	0,57%	41,02%	15,15%	0,70%	Não possui
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 44.050.146,04	1,03%	R\$ 833.823,55	R\$ 16.412.075,36	1,93%	38,83%	16,02%	1,50%	Não possui
Art. 9º, inciso II, alínea "a" - Fic - Aberto- Investimento no Exterior	R\$ 105.893.987,95	2,47%	-R\$ 475.636,56	R\$ 9.169.864,08	-0,31%	7,41%			
BTG PACTUAL MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES BRL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$ 40.748.460,11	0,95%	R\$ 869.906,84	R\$ 5.499.695,51	2,18%	15,60%	9,69%	0,50%	20,00%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 40.432.730,16	0,94%	-R\$ 2.318.565,34	-R\$ 1.081.323,28	-5,42%	-2,60%	12,60%	0,60%	Não possui
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$ 24.712.797,68	0,58%	R\$ 269.810,47	R\$ 4.619.143,16	1,10%	22,99%	10,66%	1,00%	10,00%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	R\$ -	0,00%	R\$ 703.211,48	R\$ 132.348,69	2,60%	0,48%	12,72%	0,10%	Não possui

2.3 – Carteira FUNPREV - continuação

Ativos por Enquadramento	Patrimônio Líquido	% do Portfólio	Rendimento Agosto	Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	VOL 12 Meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 10º, inciso I - FI ou FIC Multimercado	R\$ 158.292.170,38	3,69%	R\$ 2.504.551,48	R\$ 19.269.150,12	1,61%	12,88%			
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	R\$ 76.928.525,78	1,80%	R\$ 1.885.510,99	R\$ 13.702.204,75	2,51%	21,67%	12,34%	0,20%	Não possui
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	R\$ 81.363.644,60	1,90%	R\$ 619.040,49	R\$ 5.566.945,37	0,77%	6,58%	0,37%	0,50%	10,00%
Art. 10º, inciso II - FI Participações - FIP	R\$ 150.433.943,47	3,51%	-R\$ 156.890,94	R\$ 19.168.415,29	-0,14%	17,34%			
AU_KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	R\$ 86.962.599,31	2,03%	R\$ 268.481,43	R\$ 2.432.126,62	0,31%	2,50%	3,70%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 13.411.155,84	0,31%	-R\$ 114.485,32	-R\$ 1.111.801,92	-9,90%	-15,02%	**	2,10%	20,00%
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	R\$ 254.745,79	0,01%	-R\$ 13.425,66	-R\$ 120.196,61	-5,01%	-31,88%	10,71%	2,00%	20,00%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 273.818,51	0,01%	-R\$ 36.593,31	-R\$ 76.148,07	-11,79%	-21,76%	**	2,10%	20,00%
PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 14.178.664,31	0,33%	-R\$ 78.035,09	R\$ 953.281,46	-0,55%	7,94%	**	2,00%	Não possui
PÁTRIA INFRAESTRUTURA V ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 948.482,04	0,02%	-R\$ 35.460,86	-R\$ 478.240,22	-3,60%	-33,52%	**	2,00%	Não possui
KINEA EQUITY INFRA I FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 29.181.357,87	0,68%	-R\$ 38.910,55	R\$ 16.573.924,31	-0,13%	131,46%	**	1,50%	20,00%
VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 5.223.119,80	0,12%	-R\$ 108.461,59	R\$ 995.469,72	-2,03%	23,55%	**	2,00%	20,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 4.284.682.430,26	100%	R\$ 52.610.606,95	R\$ 312.077.914,26	1,23 %	7,63 %			
Meta Atuarial					0,24 %	4,91 %			

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

*** Fundo saiu da carteira

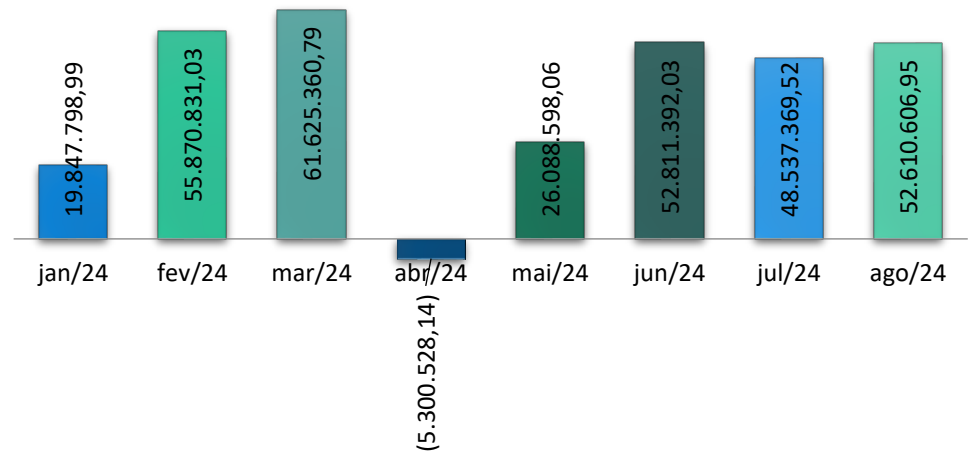
2.4 – Carteira FINANPREV

Ativos por Enquadramento	Patrimonio Liquido 30/08/2024		% do Portfólio	Rendimento Agosto		Rendimento Ano	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	Vol 12 meses	Taxa de Administração	Taxa de Performance
Art. 7º, inciso II, Operações Compromissadas	R\$	71.010.654,88	13,07%	R\$	640.852,06	R\$ 4.695.102,27	0,83%	4,89%			
BOLETO FINANPREV 34 23072024	R\$	-	0,00%	R\$	2.523,87	R\$ 3.684,39	0,51%	0,75%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 35 29072024	R\$	-	0,00%	R\$	184.296,34	R\$ 212.566,22	0,51%	0,59%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 36 30072024	R\$	-	0,00%	R\$	189.336,46	R\$ 203.860,81	0,51%	0,55%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 37 02082024	R\$	-	0,00%	R\$	86.555,55	R\$ 86.555,55	0,43%	0,43%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 38 07082024	R\$	-	0,00%	R\$	125.819,77	R\$ 125.819,77	0,31%	0,31%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 39 20082024	R\$	182.691,43	0,03%	R\$	572,92	R\$ 572,92	0,31%	0,31%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 40 27082024	R\$	20.512.258,98	3,78%	R\$	24.146,27	R\$ 24.146,27	0,12%	0,12%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 41 28082024	R\$	20.005.374,91	3,68%	R\$	15.702,81	R\$ 15.702,81	0,08%	0,08%	*	Não possui	Não possui
BOLETO FINANPREV 42 29082024	R\$	30.310.329,55	5,58%	R\$	11.898,07	R\$ 11.898,07	0,04%	0,04%		Não possui	Não possui
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - FI Renda Fixa Geral	R\$	472.052.086,48	86,91%	R\$	4.259.825,29	R\$ 33.045.490,71	0,91%	7,53%			
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$	153.384.107,19	28,24%	R\$	1.390.176,04	R\$ 10.984.832,89	0,91%	7,71%	0,10%	0,20%	Não possui
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$	11.086.185,35	2,04%	R\$	97.533,45	R\$ 767.203,17	0,89%	7,43%	0,09%	0,18%	Não possui
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	R\$	127.174,86	0,02%	R\$	1.273,84	R\$ 7.163,65	1,01%	5,97%	1,09%	0,50%	20,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$	307.454.619,08	56,61%	R\$	2.770.841,96	R\$ 21.286.291,00	0,91%	7,44%	0,08%	0,20%	Não possui
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - FI Renda Fixa Crédito Privado	R\$	70.220,12	0,01%	R\$	614,38	R\$ 4.780,81	0,88%	7,31%			
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	R\$	70.220,12	0,01%	R\$	614,38	R\$ 4.780,81	0,88%	7,31%	0,08%	0,30%	Não possui
TOTAL	R\$	543.132.961,48	100,00%	R\$	4.901.291,74	R\$ 37.745.373,79	0,91%	7,48%			
Meta Atuarial IPCA + 3%							0,24 %	4,91 %			

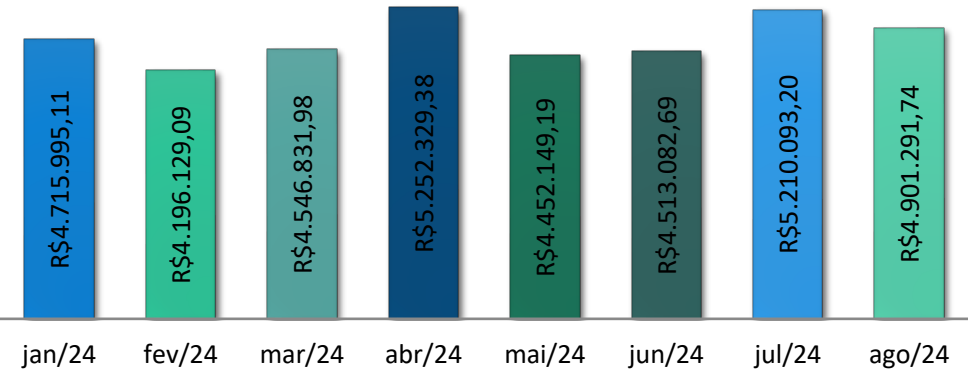
*Ativos ficam menos de um mês aplicados.

2.5 – Evolução Rendimento e Patrimônio Líquido

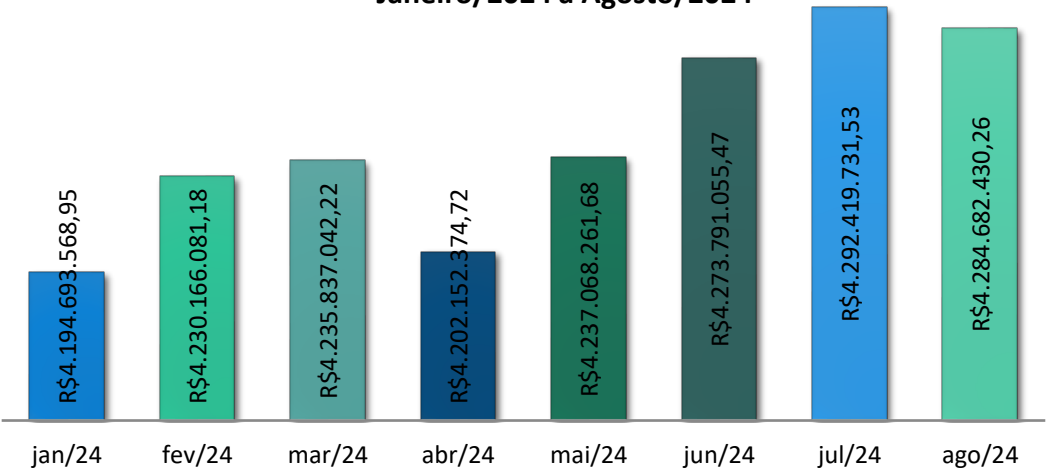
Evolução do Rendimento - FUNPREV (Fundos + LFT) -
Janeiro/2024 a Agosto/2024



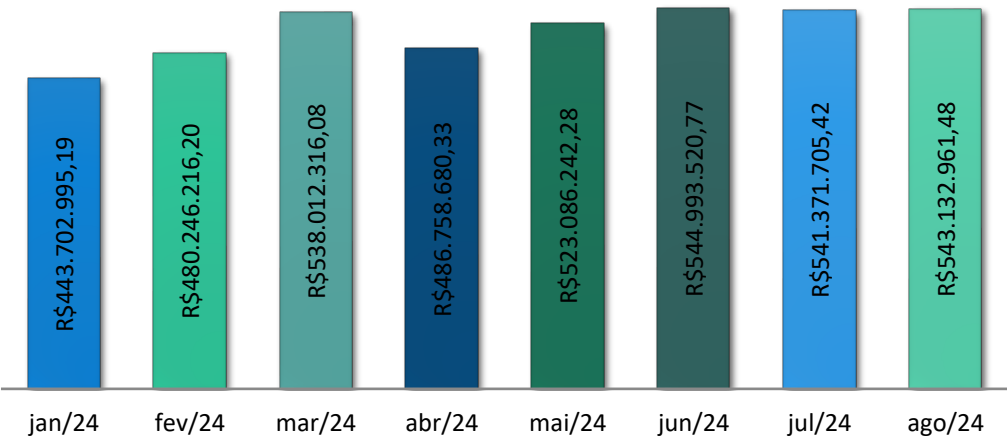
Evolução do Rendimento - FINANPREV (Fundos + LFT) -
Janeiro/2024 a Agosto/2024



Evolução do Patrimônio Líquido - FUNPREV (Fundos + LFT) -
Janeiro/2024 a Agosto/2024



Evolução do Patrimônio Líquido - FINANPREV (Fundos + LFT) -
Janeiro/2024 a Agosto/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
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
TOTAL	4.273.791.053,33	56.368.154,45	R\$ 116.888.818,37	R\$ 49.706.632,16	R\$ 241.528.418,09	R\$ 14.795.345,40	R\$ 143.683.705,48	R\$ 53.552.210,08	R\$ 1.137.529,54	R\$ 259.467.302,94	R\$ 4.284.682.430,25

Fonte: NUGIN/IGEPPS

Observações:

1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicada provenientes de realocação estratégica 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
3. Disponibilidade Financeira, referes-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

2.6 – Movimentações Financeiras

MOVIMENTAÇÕES FUNPREV: AGOSTO/2024

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
09/08/2024	4.994.704,83			OPERAÇÃO COMPROMISSADA	Arrecadação Previdenciária
15/08/2024			2.366.209,96	NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	Pgto Juros NTN-B - AGO/2050
15/08/2024			3.858.758,09	NTN-B 2040 28.12.2022_6,27	Pgto Juros NTN-B - AGO/2040
15/08/2024			1.227.438,72	NTN-B 2040 11.04.2023_6,1910	Pgto Juros NTN-B - AGO/2040
15/08/2024			3.152.352,50	NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	Pgto Juros NTN-B - AGO/2050
15/08/2024			1.403,37	NTN-B 2050 28.09.2022_5,8460	Pgto Juros NTN-B - AGO/2050
15/08/2024			1.331.670,86	NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	Pgto Juros NTN-B - AGO/2050
15/08/2024			3.902.900,47	NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	Pgto Juros NTN-B - AGO/2050
15/08/2024			659.456,48	NTN-B 2050 16.03.2023_6,4461	Pgto Juros NTN-B - AGO/2050
15/08/2024	16.495.020,16			OPERAÇÃO COMPROMISSADA	Recurso de cupom NTN-B 2040/2050
16/08/2024		36.220.317,85		BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Liquidação dos Fundos Vértices
16/08/2024		34.862.505,20		CAIXA FI BRASIL 2024 V TP RF	Liquidação dos Fundos Vértices
16/08/2024		42.032.534,35		CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF	Liquidação dos Fundos Vértices
16/08/2024		58.457.460,90		CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	Liquidação dos Fundos Vértices
19/08/2024	6.183.574,16			BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTISTRATÉGIA	Atendimento a Chamada de Capital
19/08/2024		25.506,52		BTG PACTUAL 2024 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	Liquidação do Fundo Vértice
20/08/2024		4.234.364,50		BTG PACTUAL 2024 TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	Liquidação do Fundo Vértice
20/08/2024	118.123.630,48			OPERAÇÃO COMPROMISSADA	Recurso da liquidação do Fundos vértices da Caixa, Banco do Brasil e BTG Pactual
21/08/2024	7.000.000,00			BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Arrecadação previdenciária
21/08/2024		139.701.381,27		OPERAÇÃO COMPROMISSADA	Resgate da Aplicações dos dias 09/08; 15/08 e 20/08
22/08/2024	139.680.175,67			BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Recurso do resgate da op. Compromissada do dia 21/08
26/08/2024		27.782.404,96		WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVEST. EXTERIOR FI MULTI.	Realocação estratégica
29/08/2024	7.000.000,00			BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	Arrecadação previdenciária
29/08/2024		8.348,49		BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULT	Resgate por decisão judicial
TOTAL	299.477.105,30	343.324.824,04	16.500.190,45		

Fonte: NUGIN/IGEPPS

2.6 – Movimentações Financeiras

MOVIMENTAÇÕES FINANPREV: AGOSTO/2024

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
02/08/2024	19.998.294,63	134.091.655,42	Operação Compromissada	Pagamento Folha
07/08/2024	39.994.983,67		Operação Compromissada	Pagamento Folha
19/08/2024			Operação Compromissada	Pagamento Folha
20/08/2024	182.118,51		Operação Compromissada	Pagamento Folha
27/08/2024	20.488.112,71		Operação Compromissada	Pagamento Folha
28/08/2024	19.989.672,10		Operação Compromissada	Pagamento Folha
29/08/2024	30.298.431,48		Operação Compromissada	Pagamento Folha
TOTAL	130.951.613,10	134.091.655,42		

MOVIMENTAÇÕES SPSM: AGOSTO/2024

DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	ATIVO	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO
02/08/2024	16.189.936,07	27.903.769,74	Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
19/08/2024			Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
28/08/2024	11.447.066,62		Operação Compromissada	Pagamento Folha SPSM
TOTAL	27.637.002,69	27.903.769,74		

Fonte: NUGIN/IGEPPS

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.

		ago/24
FIDC BBIF MASTER		Valor
APLICAÇÃO		12.000.000,00
Quant. Cotas		107,16
VALOR REAL(EXTRATO)		2.441.874,17
VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)		71.485.379,09
RETORNO NO MÊS (%)		-0,44%
RETORNO NO MÊS (\$)		- 10.796,65
PATRIMÔNIO DO FUNDO		31.859.921,53
VARIAÇÃO(atualizado - Valor Real)		- 69.043.504,92

Fonte: NUGIN/IGEPPS

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 **Agosto/2024**, foram utilizadas os recursos provenientes da receita arrecadada do Funprev, Finanprev e SPSM no valor de **R\$ 27.909.388,02**. No ano, já foram utilizados, **R\$ 172.980.613,89** 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
JULHO		1.322.981,09	18.670.453,71	3.000.000,00	22.993.434,80
AGOSTO		-	24.970.400,08	2.938.987,94	27.909.388,02
TOTAL	14.795.345,40	53.199.780,61	85.461.433,81	19.524.054,07	172.980.613,89

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\$ 3.555.005.249,83** no período de 2016 até agosto 2024.

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV				
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\$	312.077.914,23	
TOTAL		R\$	3.555.005.249,83	

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
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	
jul-24	48.537.369,52		48.537.369,52	
ago-24	52.610.606,95		52.610.606,95	
Total	312.077.914,23	19.825.758,21	259.467.307,29	

*O saldo é transferido no mês subsequente

3. Gestão de Investimentos

3.1 – Cenário Econômico e Político

Economia

- **Global: Elevação do desemprego alerta o mercado para desaceleração da economia nos EUA.** O desemprego saiu de 4,1% para 4.3%, após surpresas com menor criação de vagas de trabalho no mês (esperado 175 mil vs 114 mil efetiva). A narrativa de mercado mudou para maior incerteza sobre um pouso suave, aguardando maior validação dos dados da economia. Ao fim do mês, novos indicadores de pedidos de seguro desemprego nos EUA vieram abaixo do esperado, indicando a manutenção da força da economia americana. Assim, o debate sobre possível recessão americana parece carregar exageros e excessos do mercado e analistas.
- **Brasil: Economia aquecida com desemprego na mínima histórica.** Projeção de PIB em alta para 2024. Observamos dados de forte atividade industrial e arrecadação recorde em julho. A Lei Orçamentária Anual (LOA) foi apresentada com subestimativa de despesas e superestimativa de receitas, deteriorando a credibilidade do arcabouço fiscal, com questionamento do Mercado e do TCU sobre o cumprimento da meta fiscal no curto, médio e longo prazo. O Governo sinaliza de necessidade de cortes de gastos obrigatórios, mas apresentou somente medidas pontuais. Auxílio gás fora do arcabouço também adicionou novas preocupações no mercado.

Inflação

- **Global: Inflação moderando nos Estados Unidos, gerando maior confiança no ciclo de normalização de juros.** O índice de inflação cheio e o núcleo do CPI de julho ficaram em 0,2% na comparação mensal, em linha com expectativa. Na comparação anual, o indicador foi de 2,9%, pouco abaixo da previsão de 3%. Desafios permanecem no setor de serviços para levar inflação à meta.
- **Brasil: Deterioração do dólar e das expectativas de inflação.** Estresse no mercado japonês impactou no dólar, que atingiu patamar de 5,90 e fechou em 5,55 após moderação da perspectiva de recessão americana, patamar que pode comprometer a inflação no curto e médio prazo. O índice IGP-M de julho, por exemplo, surpreendeu com alta de 0,83% vs 0,71% esperado, com possível repasse aos preços de atacado. O IPCA de julho acima do esperado +0,38% vs 0,35% no mês e 4,5% vs 4,47% em 12 meses, observando resiliência da inflação de serviços. Perspectivas de inflação permanecem desancoradas, sobretudo com aquecimento da economia e dólar elevado.

Juros

- **Global: Impactos das decisões de política monetária dos bancos centrais dos EUA, Japão e Inglaterra.** O corte de juros do Japão e a redução do ritmo de compra de ativos financeiros impactou na volatilidade dos mercados. Pânico no mercado chegou a requerer corte imediato de juros do FED. No entanto, com dúvidas sobre a trajetória da economia americana, o mercado voltar a precificar mais cortes de juros, por acreditar que o FED está atrasado no cumprimento do seu mandato duplo de controle da inflação e emprego. Mercado prevê 4 cortes, com consenso para um início de corte incisivo de 0,50% em setembro.
- **Brasil: Impacto da conjuntura global adversa sob a decisão de juros no Brasil e nos mercados emergentes.** Ata do COPOM divulga possibilidade de elevação da taxa de juros SELIC caso a conjuntura permaneça adversa, com reconhecimento dos riscos para elevação da inflação a depender da taxa de câmbio e das expectativas de inflação, além de economia mais resiliência e políticas econômicas internas e externas com impacto inflacionário. Foi um comunicado considerado duro pelo mercado, demonstrando a busca pela credibilidade na transição de presidentes no BC. Gabriel Galípolo, candidato a ser o próximo presidente do BC, defende a instituição e sua orientação de política monetária, se postulando como defensor do regime de metas.

3. Gestão de Investimentos

3.1 – Cenário Econômico e Político

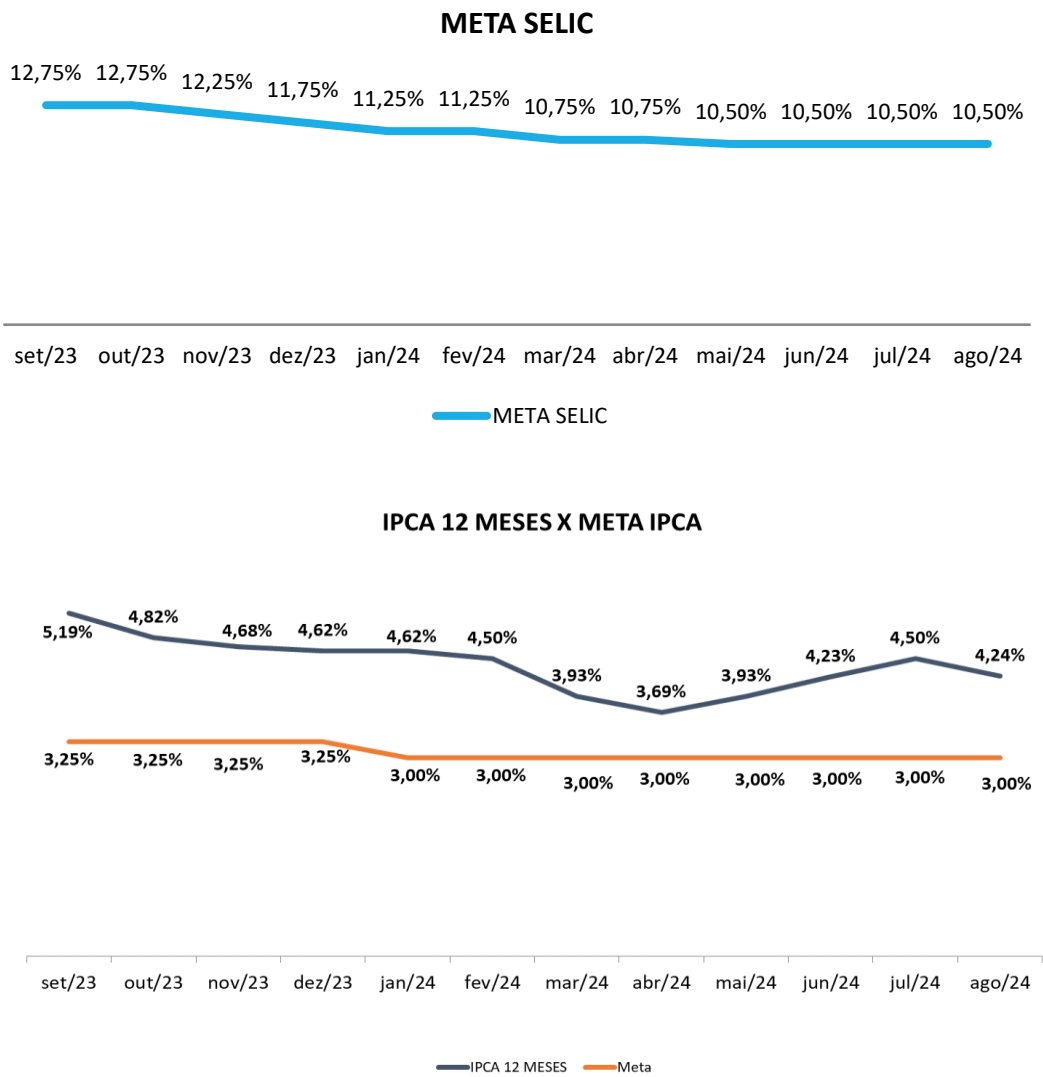
Mercado

- **Global: Agosto teve um início turbulento, mas terminou de forma positiva para os mercados globais.** Pânico no mercado acionário global após queda brusca no mercado japonês, com estresse no índice de medo VIX nos EUA. Resultados corporativos mistos, sobretudo das *big techs*, com surpresas para baixo impactando negativamente o mercado, inclusive Small Caps. Observamos pior semana em 2 anos, com mercado entrando em território de correção, com NASDAQ apresentando *drawdown* (queda máxima) de 10% e Russel 2000, revertendo rally recente. Mesmo com toda oscilação e volatilidade, o S&P fechou em 2,28% no mês, em terreno positivo, com melhores perspectivas para os juros.
- **Brasil: Brasil acompanhando mercado internacional, com volatilidade mas fechando no positivo.** Performance positiva do IBOVESPA de 6,54% no mês, diante do maior apetite ao risco dos investidores globais para mercados emergentes, dado o iminente corte de juros pelo FED. Com isso, o IBOV bateu a máxima histórica, com destaque para os setores financeiro e de proteínas da bolsa. O petróleo e as demais commodities deterioraram no mercado internacional, com possível desaceleração da economia global.

Fato relevante

- **Global:** Ataque de Israel ao Hezbollah no Irã acende alerta de conflito regional e impacta commodities. A candidata à presidência dos EUA, Kamala Harris, tem ficado forte nas pesquisas, reduzindo o favoritismo de Donald Trump.
- **Brasil:** Eleição da Venezuela causa problemas diplomáticos na América Latina. Ministro de Minas e Energia anuncia a ampliação do Vale Gás, o que deve impactar na meta de déficit zero do governo. Queimadas no Brasil podem afetar economia e produção agropecuária.

3.2 – Indicadores de Mercado

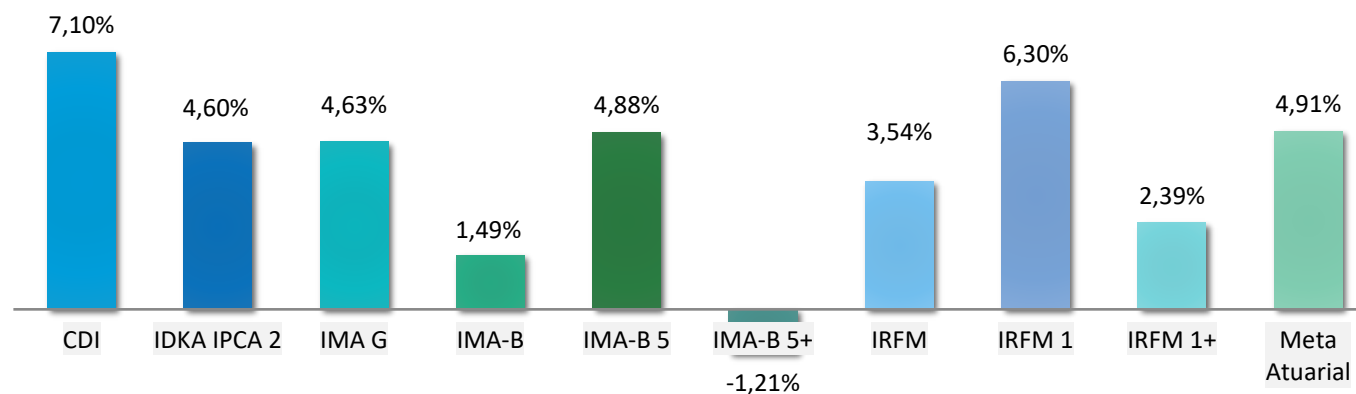


Fonte: Quantum Axis/Nugin

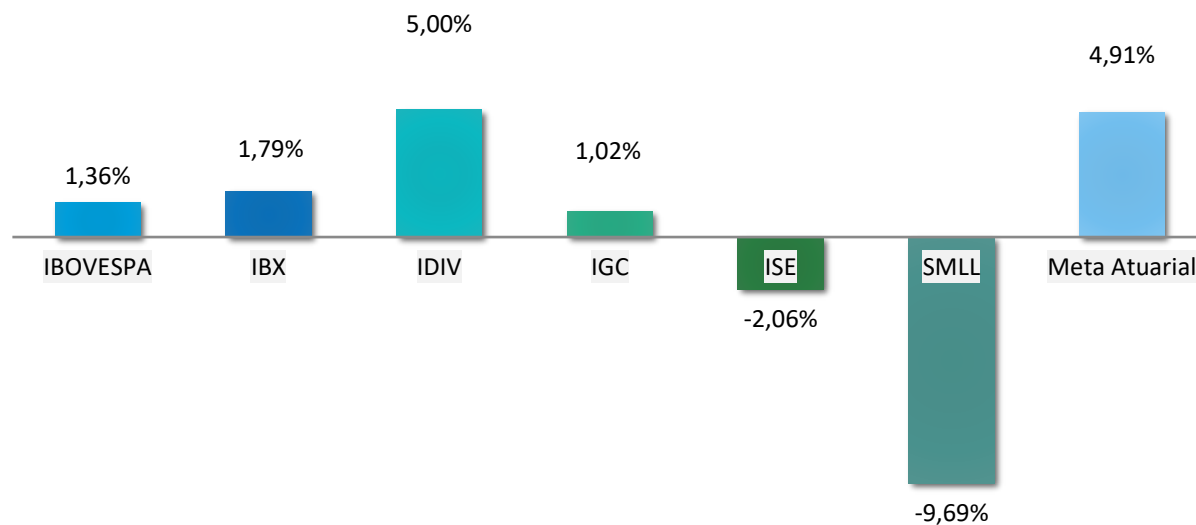


3.2 – Indicadores de Mercado

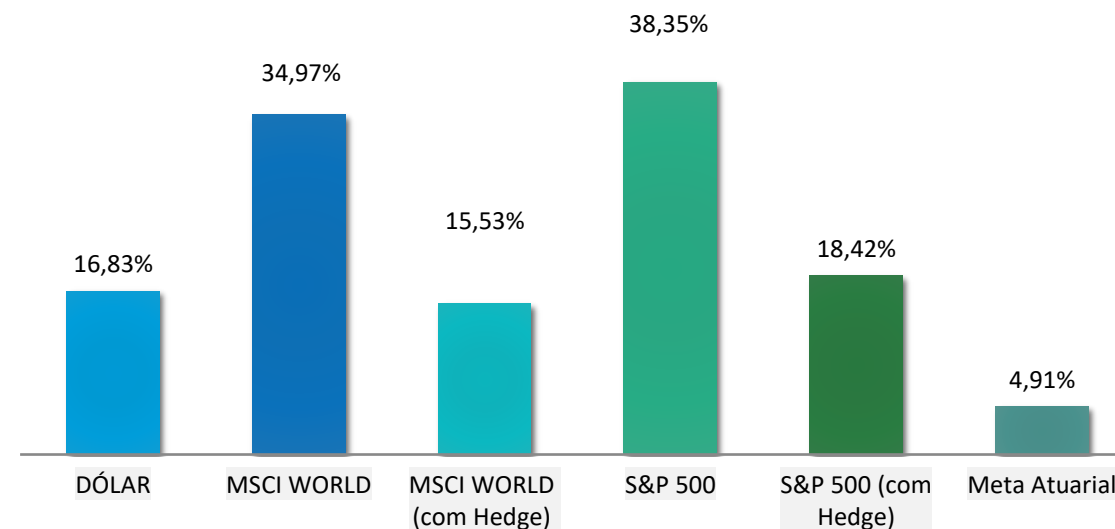
Benchmark - Renda Fixa - Anual



Benchmark - Renda Variável - Anual

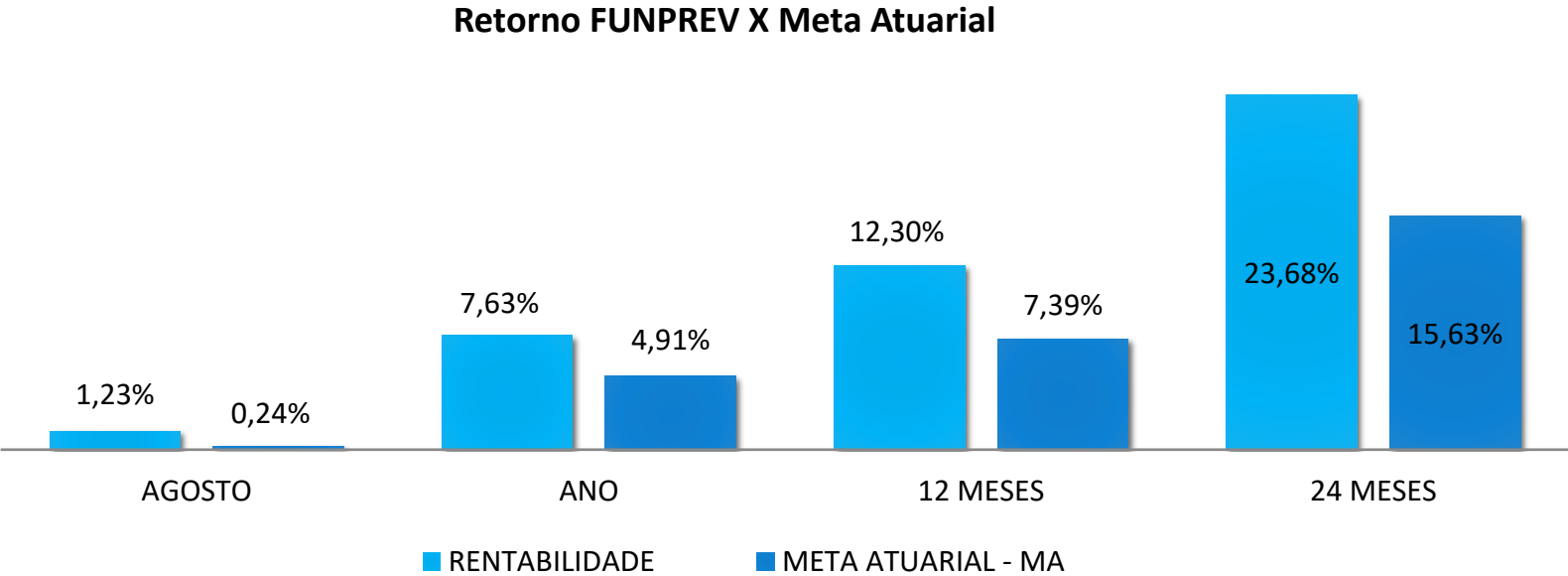


Benchmark - Exterior - Anual



3.3 – Indicadores da Carteira

Desempenho FUNPREV x Meta Atuarial



	2024							
MESES	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
RENTABILIDADE - Mês	0,47%	1,33%	1,47%	-0,12%	0,62%	1,25%	1,14%	1,23%
META ATUARIAL (IPCA+3%)	0,68%	1,05%	0,40%	0,64%	0,71%	0,45%	0,65%	0,24%
DIFERENÇA	-0,21%	0,28%	1,07%	-0,76%	-0,09%	0,80%	0,49%	0,99%
RENTABILIDADE - Ano	0,47%	1,81%	3,31%	3,18%	3,82 %	5,12%	6,32%	7,63%
META ATUARIAL - Ano	0,68%	1,74%	2,14%	2,80%	3,52 %	3,99%	4,66%	4,91%
DIFERENÇA - Ano	-0,21%	0,07%	1,17%	0,38%	29,77%	1,13%	1,65%	2,71%

FONTE: NUGIN/IGEPPS

3.3 – Indicadores da Carteira

Histórico de Rentabilidade - FUNPREV

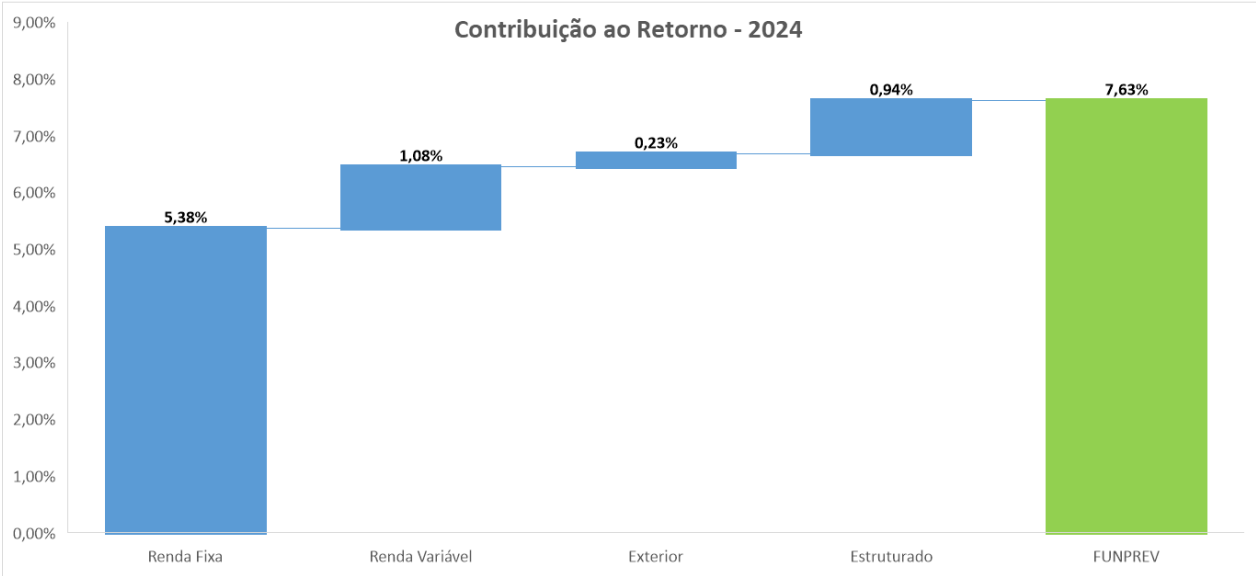
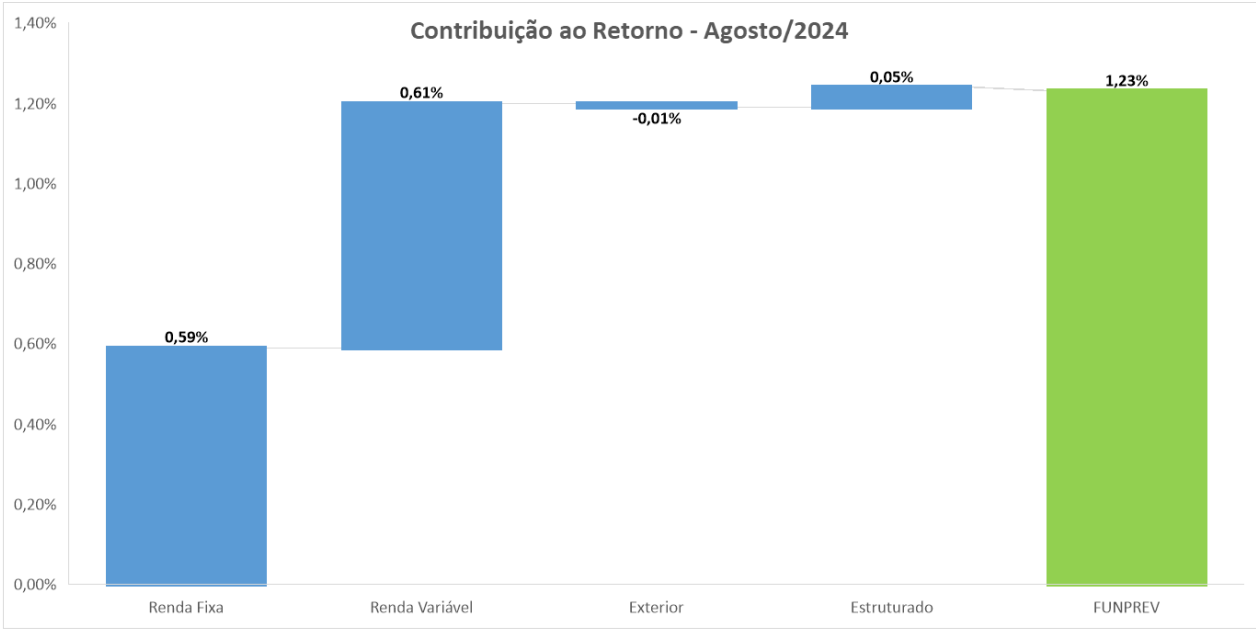
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Ano
2005	1,33%	1,19%	1,50%	1,38%	1,48%	1,56%	1,48%	1,64%	1,49%	1,39%	1,35%	1,45%	18,67%
2006	1,38%	1,10%	1,38%	1,05%	1,26%	1,17%	1,15%	1,18%	1,05%	1,08%	1,01%	0,98%	14,69%
2007	1,07%	0,86%	1,04%	0,94%	1,02%	0,90%	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%					7,63%

Fonte: NUGIN

3.3 – Indicadores da Carteira

Contribuição ao Retorno por Estratégia - FUNPREV

FUNPREV	%	Retorno		Contribuição	
		ago/24	2024	ago/24	2024
Renda Fixa	75,77%	0,78%	7,06%	0,59%	5,38%
Alocação Dinâmica	35,26%	0,81%	6,53%	0,26%	2,08%
Crédito Privado	1,67%	0,64%	8,08%	0,00%	0,13%
Juro Nominal	0,43%	1,10%	8,87%	0,00%	0,04%
Juro Real	38,41%	0,73%	7,37%	0,31%	3,13%
Renda Variável	14,57%	4,33%	7,78%	0,61%	1,08%
Bolsa Brasil	11,52%	5,24%	-0,70%	0,58%	-0,09%
Bolsa EUA Dólar	3,05%	1,02%	39,89%	0,03%	1,18%
Exterior	2,47%	-0,31%	7,40%	-0,01%	0,23%
Alocação Dólar	0,58%	1,10%	22,99%	0,01%	0,11%
Alocação Hedge	1,89%	-0,86%	4,16%	-0,02%	0,11%
Estruturado	7,19%	0,69%	14,98%	0,05%	0,94%
Multimercado	3,49%	1,61%	17,57%	-0,01%	0,47%
Economia Real	3,69%	-0,26%	12,80%	0,06%	0,47%
FUNPREV	100%	1,23%	7,63%	1,23%	7,63%



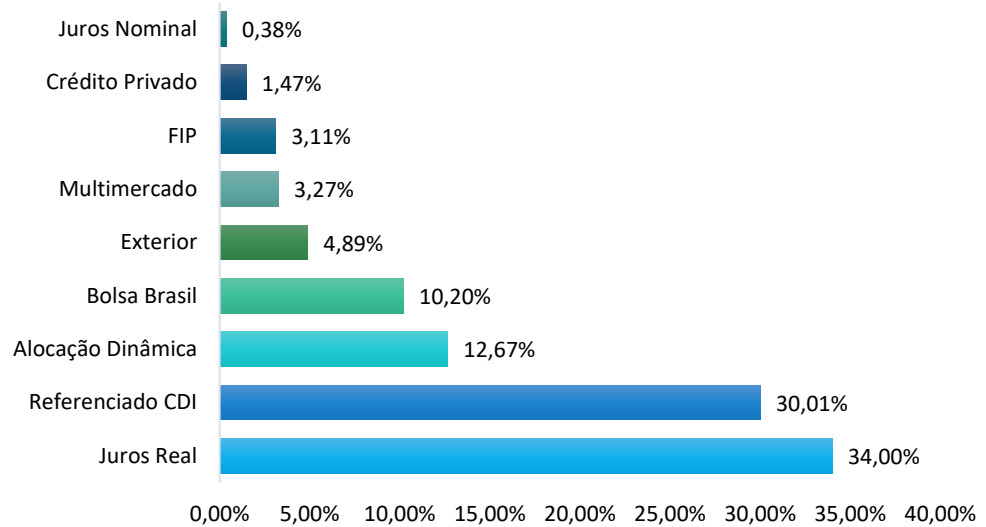
3.3 – Indicadores da Carteira

Análise da performance do FUNPREV

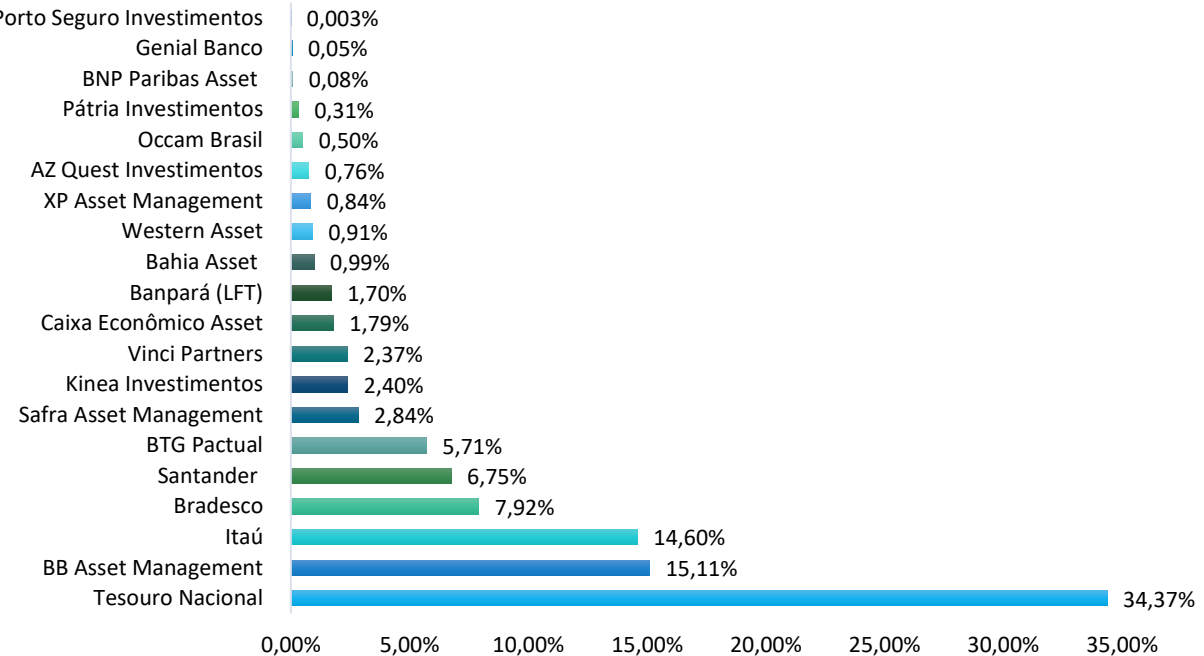
Meta Atuarial	A meta atuarial do FUNPREV é de IPCA+3%. O desempenho da carteira FUNPREV em Agosto foi de 1,23% para uma meta de 0,24%. No ano, o desempenho do FUNPREV foi de 7,63% para uma meta de 4,91%, marcando o cumprimento da meta atuarial do período.
Estratégia de Investimento	Renda Fixa: posição majoritária de 75,77% do FUNPREV. A Estratégia Juro Real (Títulos Públicos Inflação) é a principal estratégia da carteira (38,41%), 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 0,73% no mês e 6,59% em 2024. A segunda maior posição é a estratégia Alocação Dinâmica (35,26%), com referência no CDI com gestão ativa e passiva, com retorno de 0,81% no mês e 6,53% em 2024. 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 0,78% em junho e 7,06% em 2024. Prossegue como principal contribuidor para o resultado do FUNPREV. Renda Variável: posição de 14,57% do FUNPREV. Estratégia está acima do alvo da Política de Investimentos 2024, ocorre 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 5,24% e de -0,70% em 2024, a contribuição foi de 0,58% no mês e -0,09% no ano. O resultado de Bolsa Brasil ainda performa negativo no ano, mas com viés altista dado a elevação no apetite ao risco internacional. A bolsa EUA Dólar, por outro lado, apresenta resultado expressivo, com retorno de 1,02% no mês e 39,89% em 2024, contribuindo para a diversificação. Exterior: posição de 2,47% do FUNPREV. Teve retorno de -0,31% no mês e 7,40% em 2024. As bolsas internacionais tiveram performances voláteis, como, os dados de inflação moderados, emprego forte e comprometimento do FED em trazer a inflação para o centro da meta, os juros devem permanecer elevados por mais tempo e pressionar os ativos de risco. Estruturado: posição de 7,19% do FUNPREV. Retorno de 0,69% no mês, sendo Multimercado 1,61% e Economia Real -0,26% e resultado agregado de 14,98% no ano. Isto é resultante da performance positiva da bolsa americana e do resultado das empresas investidas nos FIP's.

3.4 - Distribuição da Carteira Global

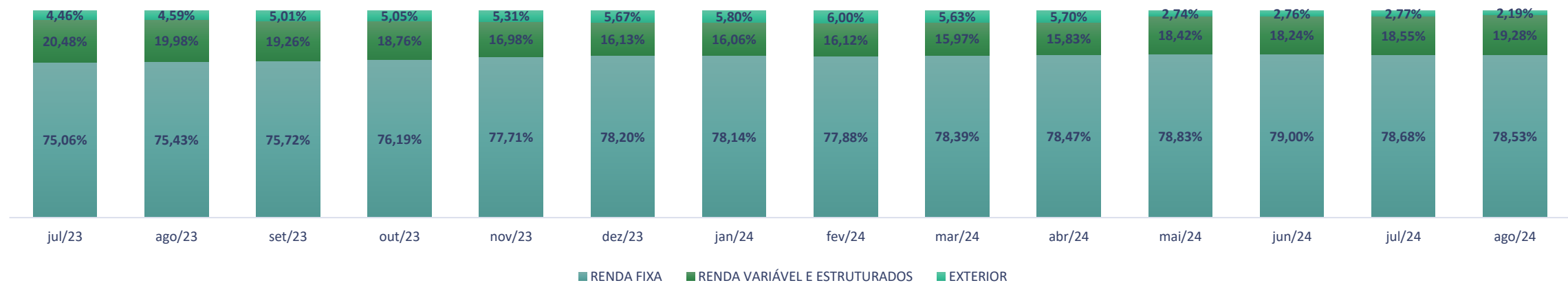
Distribuição de Recursos por Estratégia



Distribuição de Recurso por Instituição Financeira



Distribuição por Segmento - JULHO/2023 a AGOSTO/2024



FONTE: NUGIN/IGEPPS

3.5 – Gestão de Risco

		Diagnóstico	Contingência
Riscos	Mercado	Dentro dos parâmetros definidos na Política de Investimento no mês e ano. No entanto, permanecemos vigilantes a variação em Renda Variável internacional e 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	O FUNPREV encontra-se com 95,09% 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 (0,08%).	O NUGIN está monitorando o mercado de crédito privado. Após diligências nas oportunidades nas 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 (35,44%) e respeitar os parâmetros de passivo atuarial.	No mês atual, sem plano de contingência.
	Operacional	Observamos que no mês de agosto/2024 ocorreram sequestros judiciais nas contas de aplicação dos recursos previdenciários, além de 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 Agosto.	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.

3.5 – Gestão de Risco

Risco de Mercado - FUNPREV

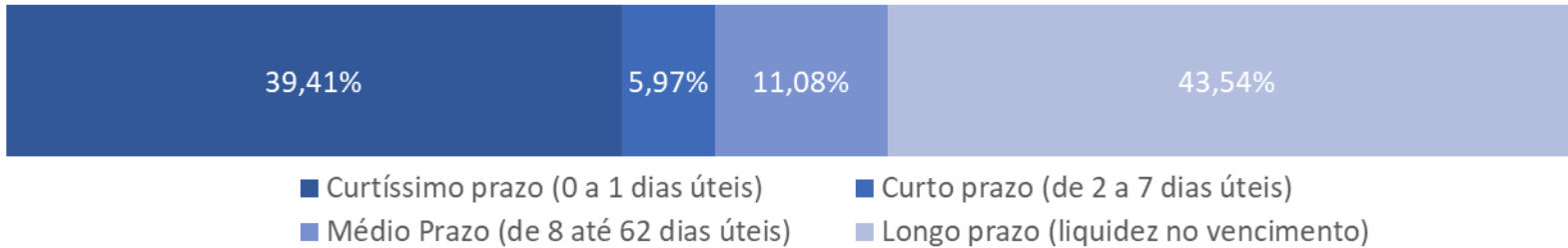
	%	Vol 12m	VaR	Drawdown		Mínimo	Estresse	
				ago/24	12 Meses		Médio	Máximo
Renda Fixa	75,77%	0,42%	8,78%	-0,34%	-0,94%	-21,45%	-0,96%	13,55%
Renda Variável	14,57%	16,01%	-16,45%	-2,32%	-7,60%	-36,59%	-4,04%	32,94%
Exterior	2,47%	5,37%	-12,38%	-3,28%	-3,97%	-7,18%	-1,76%	3,68%
Estruturado	7,19%	9,74%	6,33%	-1,49%	-2,44%	-14,90%	-2,28%	12,29%
FUNPREV	100,00%	3,11%	3,56%	-0,44%	-0,84%	-22,96%	-1,52%	16,07%

Risco de Crédito - FUNPREV

Rating de Crédito	ago/24
Rating AAA	82,98%
Rating AA	11,41%
Rating A	0,69%
Rating BBB	0,13%
Rating D	0,08%
Outros	4,71%
Total Geral	100%

Observação: No FUNPREV, 5 Fundos possuem 32,31% de ativo em crédito privado. Assim o FUNPREV possui 7,53% em Crédito Privado via fundos de investimentos.

Risco de Liquidez - FUNPREV



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

ago/24	Desde 2022 até Agosto/2024
R\$ 42.734,61	R\$ 15.642.775,11

4. Parecer Técnico

Perspectivas futuras para próximos meses

No exterior, os dados de desemprego e criação de novos postos de trabalho no mês corroboram para um alerta sobre uma possível recessão nos EUA, o que prejudicaria o desempenho da economia global. Os cortes de juros nos EUA devem ocorrer em setembro, podendo gerar uma rotação no fluxo de investimentos. A depender da dinâmica nos mercados, o posicionamento em classes de ativos de risco pode ser mais procurado em função sua possibilidade de maior retorno. 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

No Brasil a vigilância ao risco de descumprimento da meta fiscal e as expectativas de inflação crescente do mercado, eleva a discussão sobre um possível aumento de taxa Selic ainda em 2024. Caso isso ocorra, 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. Apesar da alta recente em agosto/2024, ainda observamos valor a ser capturado pelos mercados emergentes, apesar do risco de 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.

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. O investimento no exterior gera maior diversificação para carteira, as realocações pontuais nessa estratégia pode ocorrer em momento oportuno.

4. Parecer Técnico

Estratégia de Alocação: perspectivas futuras para 12 meses

FUNPREV	%		Alvo	Racional
Renda Fixa	75,77%	↑	85,00%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com controle de volatilidade
Alocação Dinâmica	35,26%	↑	35,00%	• Projeção do CDI para 2024 encontra-se em 10,50% no FOCUS e 11,71% na curva de juros, com elevação em relação ao mês anterior. Diante da reprecificação do corte de juros dos EUA e riscos 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 pós fixados mais baratos.
Crédito Privado	1,67%	↑	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 e, neste momento, construindo a carteira objetivo do IGEPPS para o segmento.
Juro Nominal	0,43%	=	5,00%	• A carteira de títulos públicos prefixados 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. Estamos atentos a possíveis oportunidades para alocação nesta estratégia.
Juro Real	38,41%	↓	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%). Os fundos Vértices foram totalmente liquidados e serão destinados a pagamento da folha via LC 125.
Renda Variável	14,57%	↓	8,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre risco e liquidez
Bolsa Brasil	11,52%		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 pontencializam a previsibilidade dos retornos. Visualizamos uma recomposição da posição, mas aguardo o timing da movimentação.
Bolsa EUA Dólar	3,05%		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	2,47%	↑	4,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre risco e liquidez
Alocação Dólar	0,58%		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 4 cortes nos EUA em 2024.
Alocação Hedge	1,89%		2,00%	
Estruturado	7,19%	↓	3,00%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado	3,49%		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	3,69%		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.

Núcleo Gestor de Investimento - NUGIN

Análise

Marcos Paulo Sousa Monteiro

Operacional

Mônica Medeiros Silva

Compliance

Suhelem Pinto Vieira
Elvira Carolina Scapin Martins
Silvina Kelly Gomes da Silva

Coordenador

Henrique Pereira Mascarenhas