



NÚCLEO GESTOR DE INVESTIMENTOS

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

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

CONTATO

TELEFONE:
+55 91 31823594
+55 91 31823595

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

EMAIL:
investimento.igeprev@igeprev.pa.gov.br

REV. 0 – 21/06/2021

RELATÓRIO MENSAL

Avaliação da Carteira de Investimentos (FUNPREV/FINANPREV)

MAIO, 2021.

EQUIPE RESPONSÁVEL PELO RELATÓRIO:

Coordenadora Nugin

Silvina Kelly Gomes da Silva

Analistas de Investimentos

Elvira Carolina Scapin Martins

Henrique Pereira Mascarenhas

Nayara Viana Ribeiro

Estagiário

David Henrique Ribeiro Ferreira



SUMÁRIO

1. Introdução.....	3
2. Carteira Global IGEPREV/PA	3
3. Monitoramento da Política de Investimento 2021.	5
4. Carteira FUNPREV	6
4.1. Composição por Fundos de Investimento	6
4.2. Movimentações da Carteira	8
4.3. Evolução da Carteira FUNPREV	9
5. Carteira FINANPREV	10
5.1. Composição por Fundos de Investimentos	10
5.2. Movimentações na Carteira	11
5.3. Evolução da Carteira FINANPREV	11
6. Taxa de Administração – TA	12
7. Transferência Rendimento FUNPREV para FINANPREV – Atendimento a Lei Complementar 115/2017 E 125/2019.	12
8. Resumo do Cenário Econômico	13
9. Desempenho da Carteira de Investimento FUNPREV	16
9.1. Em Relação à Meta Atuarial	16
9.2. Por Estratégia	17
10. Perspectivas para 2021	19
11. Gerenciamento de Risco.....	19
11.1. Avaliação de Risco e Retorno dos Fundos de Investimentos	19
11.2. Risco X Retorno dos Fundos de Investimentos da Carteira FUNPREV	20

1. INTRODUÇÃO

Os investimentos realizados ao longo de 2021 serão norteados pela Política de Investimento 2021 aprovada pelo Conselho Estadual de Previdência e aplicados conforme as disposições da Resolução 3.922/2010 – CMN e suas alterações, tendo presentes as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Em cumprimento as diretrizes da Política de Investimento 2021, o **Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimento (FUNPREV/FINANPREV)** contém um balanço geral do desempenho das carteiras de investimentos geridas pelo IGEPREV, registrando todos os eventos relevantes ocorridos no **mês de Maio/2021** para a gestão de recursos previdenciários.

2. CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA

A carteira de investimentos do IGEPREV Pará é composta por **60 fundos de investimentos** distribuídos entre **15 gestores**, além das **operações compromissadas (LFT) executadas pelo banco do Estado – Banpará**, que estão vinculados ao seu respectivo plano, quais sejam: Fundo Previdenciário (FUNPREV) e Fundo Financeiro (FINANPREV).

Tabela 1: Carteira de Investimento Global – Maio 2021

CARTEIRA	RECEITA		RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO MÊS			RETORNO ANO		
	APLICAÇÃO	RESGATE			TIR	MA	TIR/MA	TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV	52.000.000,00	173.305.328,25	48.433.004,41	4.214.227.555,42	1,13%	1,08%	105,19%	1,51%	4,50%	33,67%
FINANPREV- FUNDOS	15.571.443,13	-	687.290,40	212.732.489,11	0,33%	1,08%	30,59%	0,44%	4,50%	9,78%
FINANPREV -LFT	176.420.228,34	184.882.911,12	211.237,83	13.113.971,24						
IGEPREV/PA	243.991.671,47	358.188.239,37	49.331.532,64	4.440.074.015,78						

Fonte: NUGIN

Gráfico 1: Distribuição de Recurso por Instituição Financeira – Maio 2021

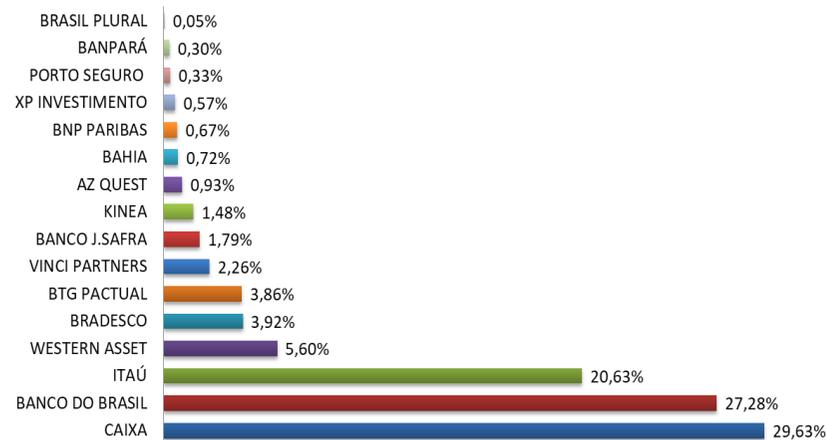


Gráfico 3: Distribuição de Recursos por Estratégia – Maio 2021

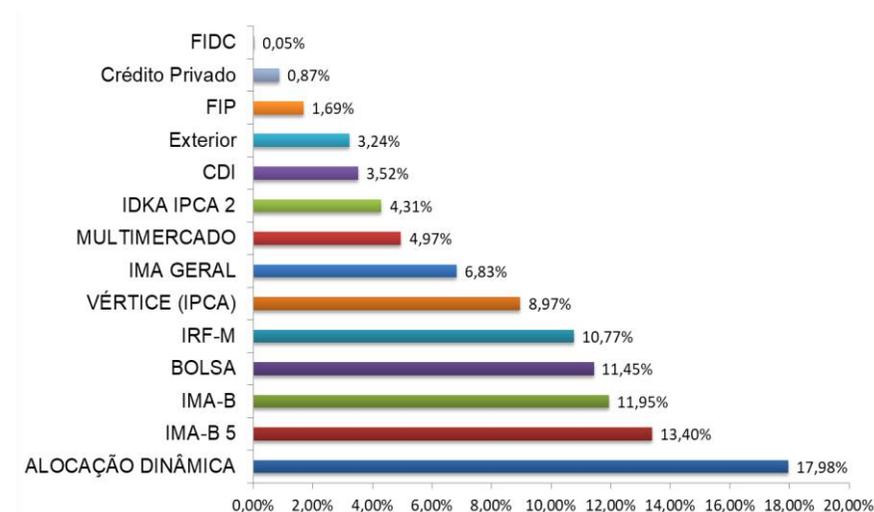


Gráfico 2: Participação por fundo Previdenciário – Maio 2021

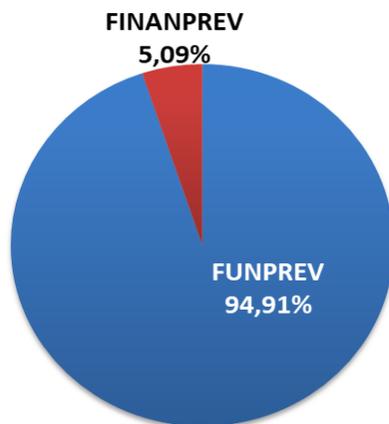
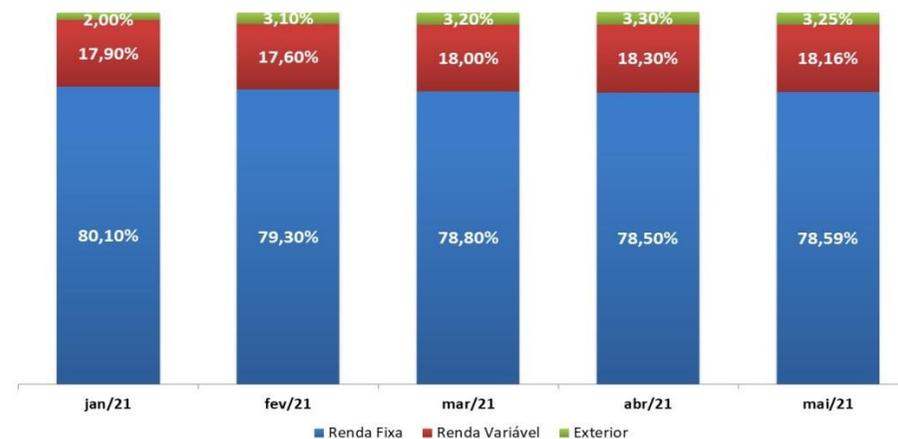


Gráfico 4: Participação por Segmento – Maio 2021



FONTE: NUGIN

3. MONITORAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2021.

Tabela 2: Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV) – Maio/2021

Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Política de Investimentos 2021			
				Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa							100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 2.254.425.556,36	50,77% ↓	0,00%	40,00%	70,00%	100%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 13.113.971,24	0,30% ↓	0,00%	0,00%	5,00%	5%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa Referenciado	R\$ 376.739.357,92	8,48% ↓	0,00%	2,00%	20,00%	60%
Art. 7º, IV "a"	Fundos de Renda Fixa-Geral	R\$ 807.402.713,69	18,18% ↑	0,00%	26,00%	40,00%	40%
Art. 7º, VII "a"	FIDC Cota Senior	R\$ 2.019.749,38	0,05% ↓	0,00%	0,03%	1,00%	5%
Art. 7º, VII "b"	Fundos de Crédito Privado	R\$ 38.632.353,30	0,87% ↑	0,00%	2,00%	5,00%	5%
Total Renda Fixa		R\$ 3.492.333.701,90	78,65%	-	70,03%	-	
Renda Variável							30%
Art. 8º, I "a"	Fundos de Ações - Índices de Ações	R\$ 19.750.772,77	0,44% ↓	0,00%	0,00%	5,00%	30%
Art. 8º, II "a"	Fundos de Ações - Geral	R\$ 488.575.991,23	11,00% ↑	0,00%	11,47%	20,00%	20%
Art. 8º, III	Fundos Multimercados	R\$ 220.531.539,72	4,97% ↑	0,00%	8,00%	10,00%	10%
Art. 8º, IV "a"	Fundos de Participações (FIP)	R\$ 75.047.686,60	1,69% ↑	0,00%	2,00%	5,00%	5%
Total Renda Variável		R\$ 803.905.990,31	18,11%		21,47%		
Investimento no Exterior							10%
Art. 9º, II "a"	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	R\$ 58.113.903,24	1,31% ↑	0,00%	7,50%	10,00%	10%
Art. 9º, III "a"	Fundos de Ações - BDR Nível I	R\$ 85.720.420,32	1,93% ↓	0,00%	1,00%	5,00%	10%
Total Investimento Exterior		R\$ 143.834.323,56	3,24%	-	8,50%	-	
Total da Carteira		R\$ 4.440.074.015,78	100,00%		100,00%		

Fonte: NUGIN

4. CARTEIRA FUNPREV

4.1. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

Tabela 3: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Renda Fixa – Maio 2021

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	TIR		TIR/META		VOL	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	MÊS	ANO	MÊS	ANO	12 meses			
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos Públicos						11.660.631,22	2.229.346.829,88	52,90%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,69%	1,36%	63,52%	30,17%	2,43%	1.390.955,81	204.395.895,86	4,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RF PREVIDENCIÁRIO	0,75%	1,85%	69,50%	41,14%	1,78%	252.359,52	33.914.348,37	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RF PREVIDENCIÁRIO	0,75%	1,84%	69,51%	40,88%	1,73%	725.748,72	97.524.041,14	2,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RF PREVIDENCIÁRIO	0,67%	1,37%	62,53%	30,44%	2,39%	635.992,62	94.923.036,28	2,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RF PREVIDENCIÁRIO	0,75%	1,83%	69,24%	40,68%	1,62%	331.689,19	44.740.358,08	1,06%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVIDENCIÁRIO	0,48%	-0,79%	44,57%	-17,60%	2,94%	1.275.947,21	266.648.409,91	6,33%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREVIDENCIÁRIO	0,16%	-1,87%	14,73%	-41,57%	2,98%	771.279,48	467.162.738,55	11,09%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,58%	-1,18%	54,04%	-26,31%	31,56%	42.845,76	7.392.764,88	0,18%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC RF	1,03%	-1,29%	95,79%	-28,76%	5,80%	476.265,75	46.568.387,53	1,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	0,24%	0,72%	22,13%	16,02%	2,36%	575.171,30	241.545.973,51	5,73%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,53%	-1,96%	49,26%	-43,53%	4,98%	196.723,44	37.216.980,00	0,88%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,53%	-1,96%	49,07%	-43,51%	4,96%	162.620,00	30.883.580,00	0,73%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,53%	-1,98%	49,22%	-43,96%	4,97%	273.450,00	51.782.250,00	1,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	0,67%	1,31%	62,06%	29,04%	2,43%	1.213.701,61	182.529.895,77	4,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP FI RF LP	0,84%	1,85%	78,22%	41,04%	2,34%	1.484.948,73	177.487.941,28	4,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RF I	0,67%	1,32%	62,07%	29,43%	2,43%	1.383.009,01	207.938.333,69	4,93%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,29%	-2,57%	119,75%	-57,23%	6,93%	467.923,08	36.691.895,03	0,87%
Art. 7º, III, "a" - Fundos de Renda Fixa Referenciado						3.886.528,91	376.739.357,92	8,94%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RF REFERENCIADO IMA-B LP	1,06%	-1,25%	98,48%	-27,83%	5,79%	3.695.558,94	351.585.309,40	8,34%
XP INFLAÇÃO FI RF REFERENCIADO IPCA LP	0,77%	0,62%	70,92%	13,70%	3,41%	190.969,98	25.154.048,52	0,60%
Art. 7º, IV, "a" - Fundos de Renda Fixa Geral						2.651.504,26	658.381.304,36	15,62%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RF	1,11%	-1,84%	103,18%	-40,95%	6,23%	212.790,49	19.332.157,33	0,46%
BRANCO H NILO FI RF	1,00%	-1,89%	92,78%	-41,99%	6,53%	723.070,63	72.975.734,19	1,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	0,27%	0,72%	25,11%	15,97%	0,53%	1.356.299,15	502.129.686,71	11,92%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO RF	0,90%	-3,57%	83,77%	-79,29%	7,67%	352.465,28	39.358.882,83	0,93%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RF	0,03%	-1,66%	2,59%	-36,92%	4,65%	6.878,71	24.584.843,30	0,58%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC Cota Senior						- 9.520,49	2.019.749,38	0,05%
BBIF MASTER FIDC LP	-0,47%	13,76%	-43,49%	305,84%	22,85%	- 9.520,49	2.019.749,38	0,05%
SUBTOTAL RENDA FIXA						18.189.143,89	3.266.487.241,55	77,51%

FONTE: NUGIN

Tabela 4: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Renda Variável – Maio 2021

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	TIR		TIR/META		VOL 12 meses	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA	
	MÊS	ANO	MÊS	ANO					
Art. 8º, inciso I, alínea "a" - FI Ações - Índices de Ações						982.410,72	19.750.772,77	0,47%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,11%	5,45%	473,67%	121,11%	20,57%	835.779,03	17.193.567,14	0,41%	
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6,08%	5,87%	563,92%	130,47%	21,86%	146.631,68	2.557.205,63	0,06%	
Art. 8º, inciso II, alínea "a" - Fundos de Ações - Geral						30.849.999,49	488.575.991,23	11,59%	
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5,59%	7,20%	518,69%	160,07%	21,17%	91.683,23	1.730.366,18	0,04%	
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5,53%	3,76%	512,53%	83,63%	21,08%	209.836,93	4.005.394,54	0,10%	
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	6,20%	10,83%	574,32%	240,82%	23,12%	381.793,52	6.544.709,08	0,16%	
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	8,31%	12,54%	770,01%	278,79%	20,80%	1.769.053,48	23.067.892,52	0,55%	
BRDESCO VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	6,19%	0,24%	573,99%	5,24%	21,59%	241.211,30	4.137.088,89	0,10%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,64%	3,14%	337,13%	69,88%	21,06%	4.070.328,51	116.000.607,24	2,75%	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,44%	3,64%	504,17%	80,89%	21,67%	143.887,70	2.789.686,05	0,07%	
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,67%	12,46%	711,08%	277,02%	20,27%	3.319.686,64	46.599.607,67	1,11%	
ITAÚ INSTITUCIONALFOF GENESIS FIC AÇÕES	5,30%	5,28%	490,94%	117,36%	20,29%	1.962.678,25	39.024.517,61	0,93%	
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	8,02%	8,38%	743,67%	186,31%	23,80%	13.912.109,53	95.569.895,05	2,27%	
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,88%	5,70%	452,78%	126,63%	20,33%	1.503.029,37	32.277.436,02	0,77%	
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	5,98%	11,70%	554,53%	260,20%	18,83%	1.428.645,25	25.312.746,49	0,60%	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,68%	12,76%	434,02%	283,64%	21,91%	1.764.976,29	39.464.964,39	0,94%	
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	2,55%	2,55%	236,77%	56,78%	21,22%	51.079,49	20.051.079,49	0,48%	
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES*	-	-	-	-	21,08%	-	32.000.000,00	0,76%	
Art. 8º, inciso III - Fundos Multimercados						2.165.138,62	220.531.539,72	5,23%	
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,42%	12,76%	38,69%	283,69%	16,40%	94.844,85	22.823.345,51	0,54%	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	0,41%	12,87%	38,04%	286,13%	16,61%	182.475,63	44.655.586,73	1,06%	
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	0,83%	1,49%	76,68%	33,14%	1,92%	283.154,07	34.517.826,16	0,82%	
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,37%	0,55%	34,38%	12,15%	1,97%	26.074,25	7.056.610,38	0,17%	
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,44%	3,29%	133,16%	73,22%	3,65%	1.578.589,83	111.478.170,95	2,65%	
Art. 8º, inciso IV, alínea "a" - Fundos de Participações (FIP)						-	418.120,55	75.047.686,60	1,78%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP**	-0,12%	-12,75%	-11,45%	-283,49%	30,60%	-	11.656,07	9.429.937,83	0,22%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST. I MULTI. FIP	-0,62%	31,36%	-57,07%	697,21%	38,08%	-	406.464,48	65.617.748,77	1,56%
SUBTOTAL RENDA VARIÁVEL						33.579.428,27	803.905.990,31	19,08%	

FONTE: NUGIN

*Fundo entrou na carteira no último dia do mês (31/05/2021)

** Fundo pagou amortizações aos cotista em Abril, o que espelhou no valor de sua cota

Tabela 5: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Investimento no Exterior – Maio 2021

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	TIR		TIR/META		VOL 12 meses	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	MÊS	ANO	MÊS	ANO				
Art. 9º, inciso II, alínea "a" - Fic - Aberto- Investimento no Exterior						45.186,58	58.113.903,24	1,38%
VINCI INTERNACIONAL FIC MULTIMERCADO	-3,51%	3,86%	-324,98%	85,73%	16,92%	- 299.097,83	8.233.225,07	0,20%
WA MACRO OPPORTUNITIES EXTERIOR FI MULTIMERCADO	1,59%	1,77%	147,54%	39,34%	6,87%	398.552,99	25.442.346,86	0,60%
LM CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH EXTERIOR FI AÇÕES	-0,22%	6,05%	-20,54%	134,60%	18,27%	- 54.268,58	24.438.331,31	0,58%
Art. 9º, inciso III, alínea "a" - Fundos de Ações - BDR Nível I						- 3.380.754,34	85.720.420,32	2,03%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,79%	9,66%	-351,75%	214,83%	22,12%	- 3.380.754,34	85.720.420,32	2,03%
SUBTOTAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR						- 3.335.567,76	143.834.323,56	3,41%
TOTAL FUNPREV						48.433.004,41	4.214.227.555,42	100,00%

Fonte: NUGIN

4.2. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA

Tabela 6: Movimentações FUNPREV – Maio 2021

DATA	FUNDO DE INVESTIMENTO	APLICAÇÃO	RESGATE	DESCRIÇÃO
20/05/2021	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREVIDENCIÁRIO		R\$ 23.305.328,25	Atendimento LC 129/2020
21/05/2021	SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	R\$ 2.000.000,00		Arrecadação Previdenciária
28/05/2021	ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES		R\$ 100.000.000,00	Enquadramento 3.922/2010
28/05/2021	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREVIDENCIÁRIO		R\$ 50.000.000,00	Realocação estratégica
31/05/2021	BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	R\$ 32.000.000,00		Realocação estratégica
31/05/2021	SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	R\$ 18.000.000,00		Realocação estratégica
TOTAL MAIO		R\$ 52.000.000,00	R\$ 173.305.328,25	

Fonte: NUGIN

4.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV

Gráfico 5: Evolução do Patrimônio Líquido – FUNPREV – Janeiro a Maio 2021

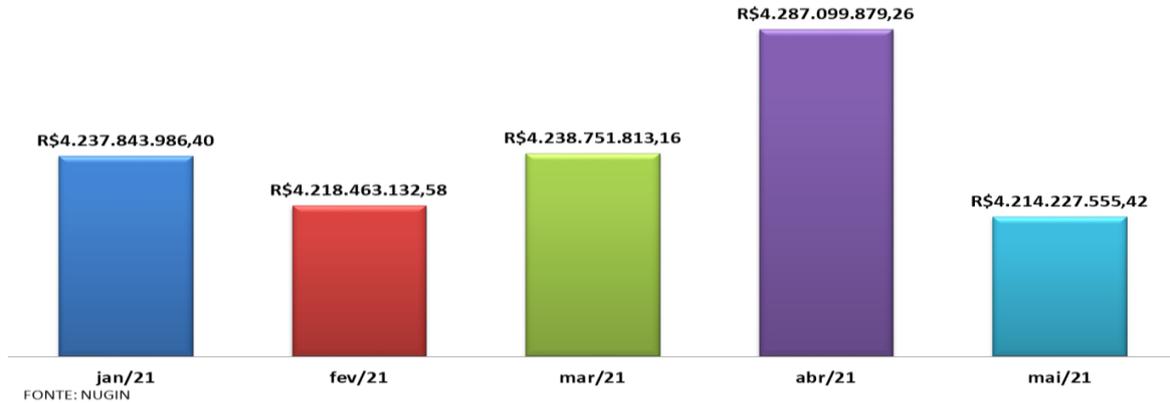


Gráfico 6: Evolução do Rendimento – FUNPREV – Janeiro a Maio 2021

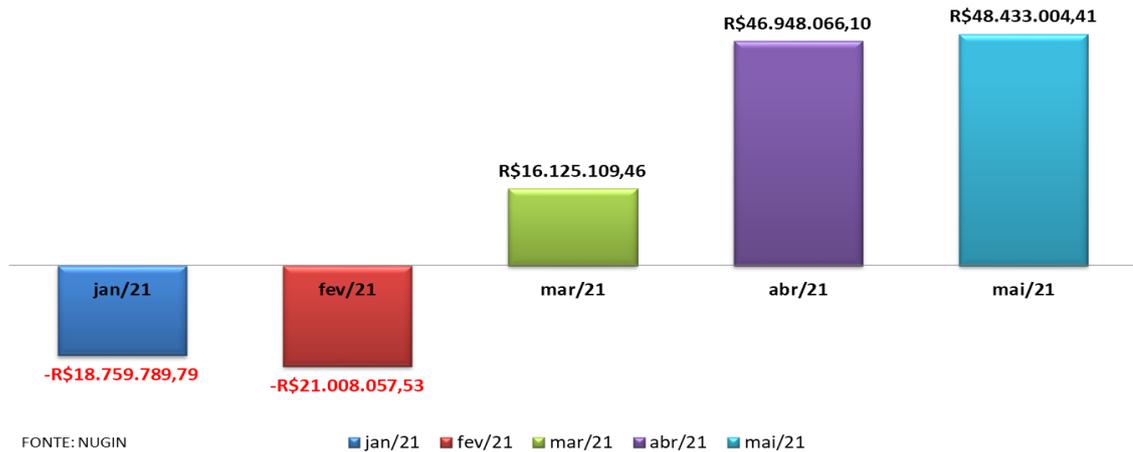
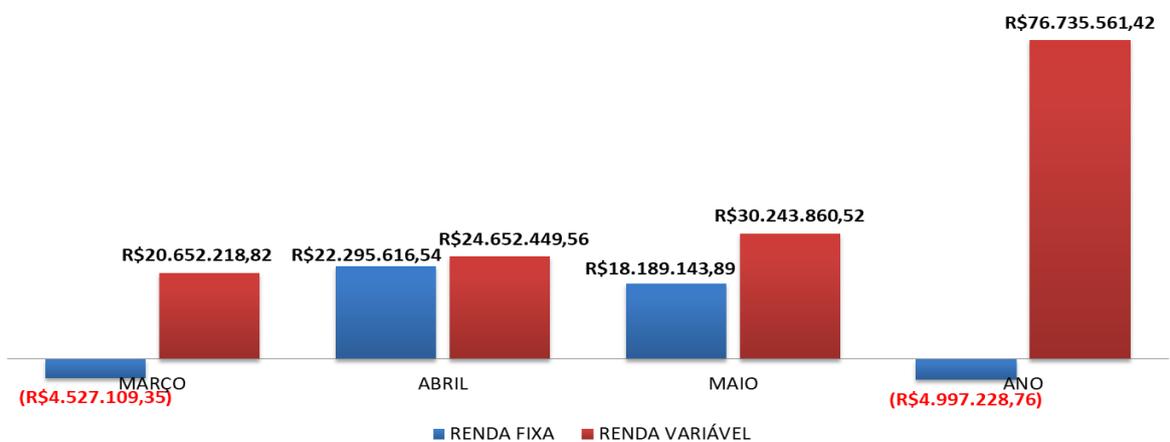


Gráfico 7: Evolução do Rendimento por Segmento – Março a Maio 2021 e acumulado no ano



5. CARTEIRA FINANPREV

5.1. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Tabela 7: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Maio 2021

FUNDOS DE INVESTIMENTOS	TIR		TIR/META		VOL 12 meses	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	MÊS	ANO	MÊS	ANO				
Art. 7º, inciso I, alínea "b" Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos						135.189,42	25.078.726,48	11,79%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,17%	-1,86%	15,72%	-41,46%	2,98%	18.927,57	11.182.572,77	5,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	1,85%	78,22%	41,04%	2,34%	116.261,85	13.896.153,71	6,53%
Art. 7º, inciso IV, alínea "a" - Fundos de Renda Fixa Geral						439.866,32	149.021.409,33	70,05%
BRDESCO H NILO RENDA FIXA	1,00%	-1,89%	92,78%	-41,99%	6,53%	8.701,06	878.152,60	0,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,27%	0,72%	25,11%	15,97%	0,53%	12.997,26	4.811.853,04	2,26%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,30%	1,09%	27,42%	24,23%	0,16%	56.757,78	19.246.664,39	9,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	0,99%	26,34%	21,97%	0,17%	4.881,51	1.722.982,96	0,81%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	0,31%	-0,22%	28,46%	-4,90%	1,72%	259.527,04	90.278.346,00	42,44%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,29%	0,84%	26,58%	18,78%	0,47%	50.102,98	17.527.302,72	8,24%
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	0,32%	0,21%	29,97%	4,56%	1,01%	46.898,68	14.556.107,61	6,84%
Art. 7º, inciso VII, alínea "b" - Fundos de Crédito Privado						112.234,65	38.632.353,30	18,16%
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	0,29%	1,25%	27,01%	27,69%	0,14%	112.234,65	38.632.353,30	18,16%
SUBTOTAL RENDA FIXA						687.290,40	212.732.489,11	100,00%
SUBTOTAL RENDA VARIÁVEL						-	-	0,00%
SUBTOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						-	-	0,00%
TOTAL FINANPREV	0,33%	0,44%	30,93%	9,68%	5,12%	687.290,40	212.732.489,11	100,00%

FONTE: NUGIN

5.2. MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA

Tabela 8: Movimentações FINANPREV – Fundos de Investimentos – Maio 2021

DATA	FUNDO DE INVESTIMENTO	APLICAÇÃO	DESCRIÇÃO
07/05/2021	WESTERN ASSET ATIVO RENDA FIXA	R\$ 8.232.960,02	Saldo Positivo Poderes
31/05/2021	WESTERN ASSET ATIVO RENDA FIXA	R\$ 7.338.483,11	Saldo Positivo Poderes
TOTAL MAIO		R\$ 15.571.443,13	

Fonte: NUGIN

5.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

Gráfico 8: Evolução do Patrimônio Líquido – FINANPREV – Janeiro a Maio 2021

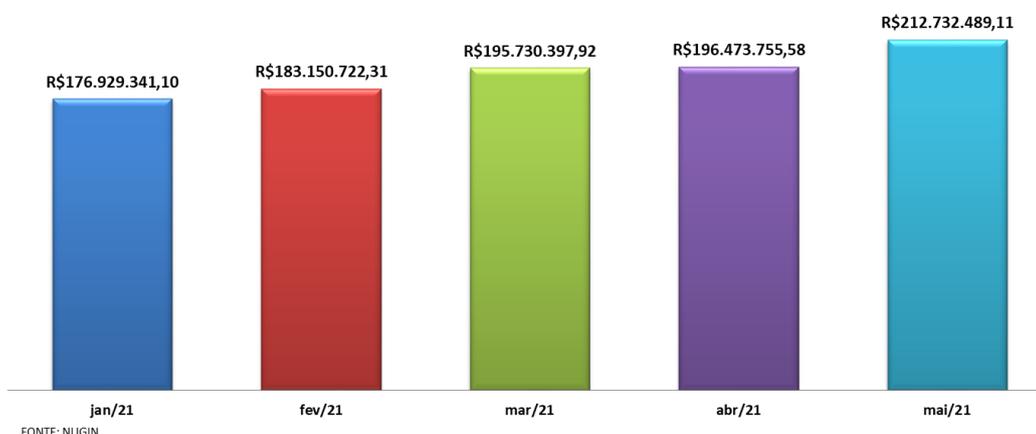
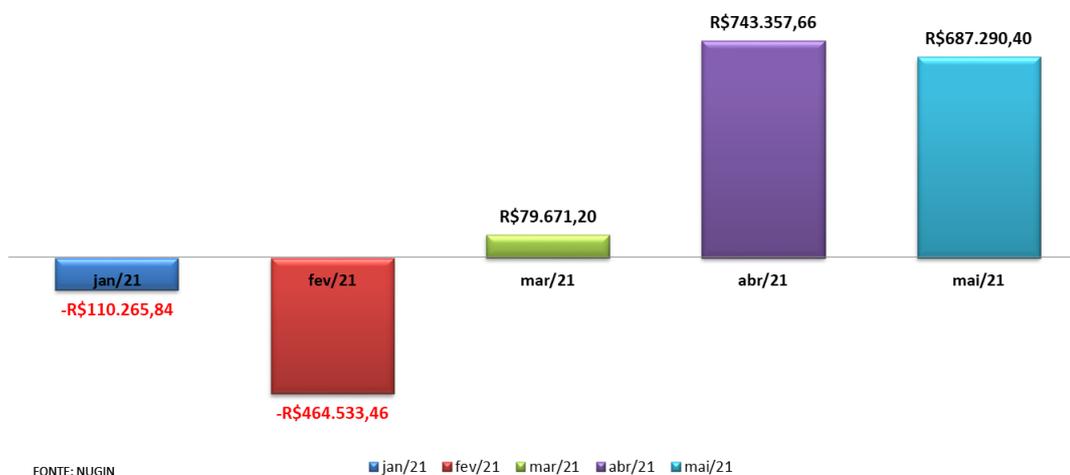


Gráfico 9: Evolução do Rendimento do FINANPREV – Janeiro a Maio 2021



6. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO – TA

Para custear as despesas administrativas de **maio de 2021**, foram utilizadas as receitas arrecadadas do FUNPREV diretamente pelo setor de arrecadação.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO		
DATA	VALOR	FUNDO DE INVESTIMENTO
JANEIRO		Sem Solicitação
FEVEREIRO		Sem Solicitação
MARÇO	R\$1.969.770,00	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
ABRIL		Sem Solicitação
MAIO		Sem Solicitação

Fonte: NUGIN

7. TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO FUNPREV PARA FINANPREV – ATENDIMENTO A LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019.

Tabela 9: Transferência FUNPREV para FINANPREV – 2016 A 2021

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV			
PERÍODO	DESCRIÇÃO	VALOR	
2016	RENDIMENTO REFERENTE AO ANO DE 2016	R\$	652.065.924,15
2017	RENDIMENTO REFERENTE AO ANO DE 2017	R\$	576.435.802,81
2018	RENDIMENTO REFERENTE AO ANO DE 2018	R\$	411.344.663,66
2019	RENDIMENTO REFERENTE AO ANO DE 2019	R\$	629.863.135,36
2020	RENDIMENTO REFERENTE AO ANO DE 2020	R\$	209.416.677,77
2021	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ABRIL 2021	R\$	23.305.328,25
TOTAL			R\$ 2.502.431.532,00

Fonte: NUGIN

Tabela 10: Compensação

Meses	Rendimento mensal	Compensação	Transferência	Saldo a compensar
dez/20	109.862.789,64		10.534.309,77	-
jan/21	- 18.759.789,79	- 18.759.789,79	109.862.789,64	- 18.759.789,79
fev/21	- 21.008.057,53	- 39.767.847,32	-	- 39.767.847,32
mar/21	16.125.109,46	- 23.642.737,85	-	- 23.642.737,85
abr/21	46.948.066,10	23.305.328,25	-	-
mai/21	48.433.004,41		23.305.328,25	-
Total	181.601.122,30	- 58.865.046,71	133.168.117,89	

Notas:

1. O valor de R\$ 109.862.789,64 transferido em janeiro/2021 refere-se ao rendimento a competência de Dez/2020.
2. O saldo total da planilha, refere-se aos valores de 2021.

8. RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional	Economia Brasileira	Renda Fixa	Renda Variável
Previsão de crescimento internacional mundial robusto: reabertura e vacinação	PIB 1T com surpresa positiva: consolidação da retomada cíclica apesar da pandemia	Juros internacionais em queda, puxando redução do juros Brasil	Ativos financeiros beneficiados pela tomada de risco no mercado global, com recordes históricos nas bolsas
Políticas fiscais e monetárias expansionistas permanecem ativas	Commodities em alta, avanço da vacinação e retomada da mobilidade social mais rápida alimentam revisões positivas sobre atividade	Redução da percepção de risco fiscal de curto prazo, amenizou preocupações com trajetória explosiva da dívida pública	Bolsa brasileira, fortemente atrelada a <i>commodities</i> e bancos, em nova alta, também auxiliada pela retomada da economia doméstica
Riscos de sobreaquecimento da economia americana: juros em alerta com inflação pressionada	Quadro fiscal de curto prazo mais favorável e menor relação Dívida/PIB: arrecadação em alta e inflação melhoram ambiente fiscal	Perspectiva de crescimento e inflação em alta, no entanto, prosseguem pressionando taxas de juros, sobretudo as curtas	PIB revisado pra cima e perspectivas favoráveis a ativos de risco prosseguem reduzindo risco Brasil
EUA: crescimento de gastos, poupança acumulada, gargalos industriais, restrições na oferta de mão de obra e <i>commodities</i> podem impulsionar ainda mais a inflação	IPCA pressionado: inflação de 12 meses em 8% e projeção de IPCA 2021 acima da meta	Na renda fixa, mês de maio destaque para os benchmarks IMAB 5+ (1,38%), IMAB (1,06%) e IDKA 2 (0,88%)	Na renda variável do Brasil, destaque para os benchmarks SMILL (6,32%), IBOVESPA (6,16%) e IBX (5,92%)
Grande dúvida: inflação temporária ou permanente?	BC prossegue monitorando inflação e eleva taxa de juros SELIC para 3,5%, citando normalização parcial do ciclo		Nos Investimentos no Exterior, destaques para os benchmarks MSCI WORLD - com Hedge (1,26%) e S&P 500 - com Hedge (0,55%)
Acomodação em maio da taxa de juros futuras americana impulsionou ativos de risco globais	Dólar acomoda alta com ambiente externo e interno mais favorável (-3,3%, próximo a anular alta do ano)		

Gráfico 10: Trajetória da taxa SELIC

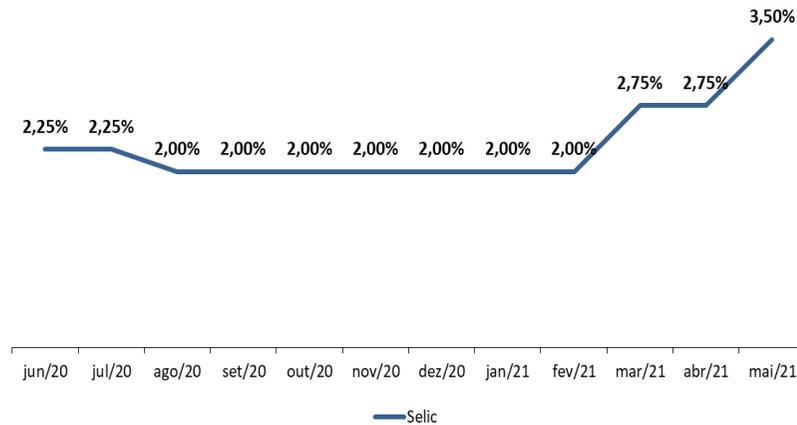


Gráfico 11: Meta de Inflação e IPCA acumulado 12 meses



Gráfico 12: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – Maio 2021

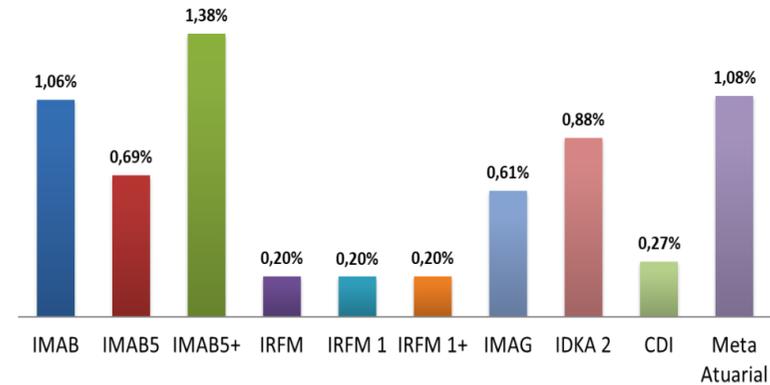


Gráfico 13: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – Ano 2021

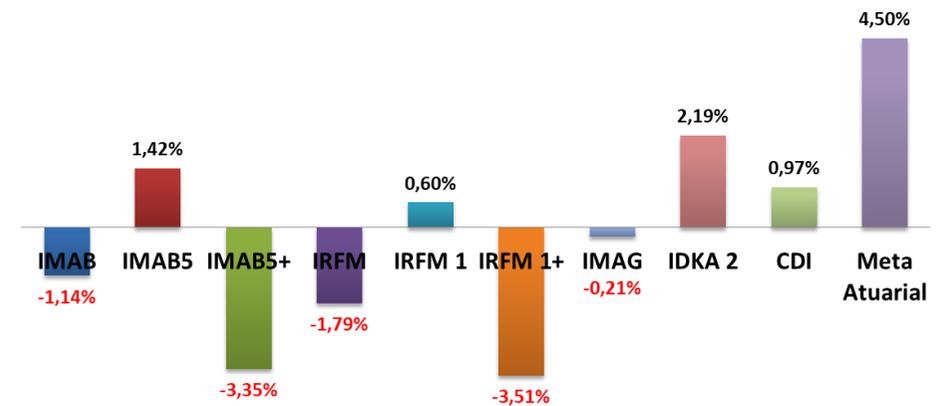


Gráfico 14: Desempenho dos Benchmarks de Renda Variável – Maio 2021

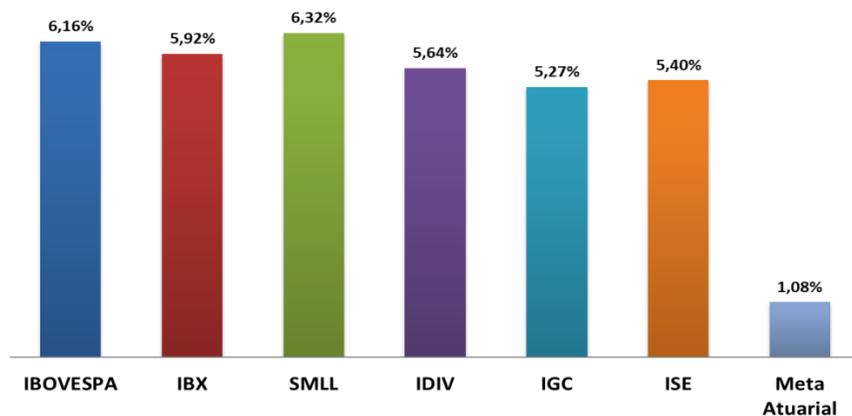


Gráfico 16: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Maio 2021

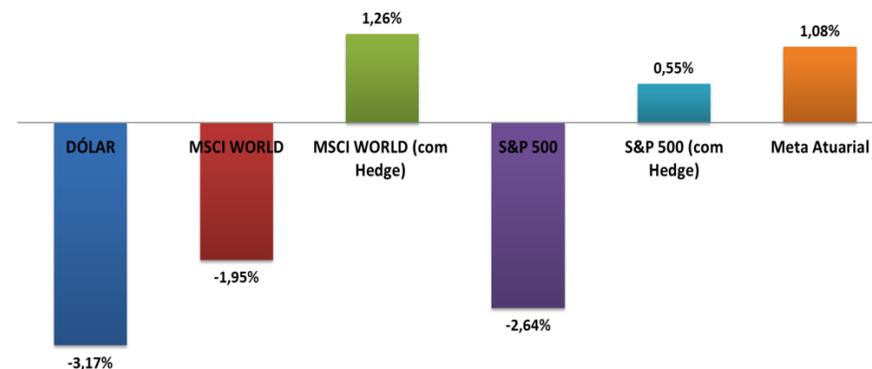


Gráfico 15: Desempenho dos Benchmarks de Renda Variável – Ano 2021

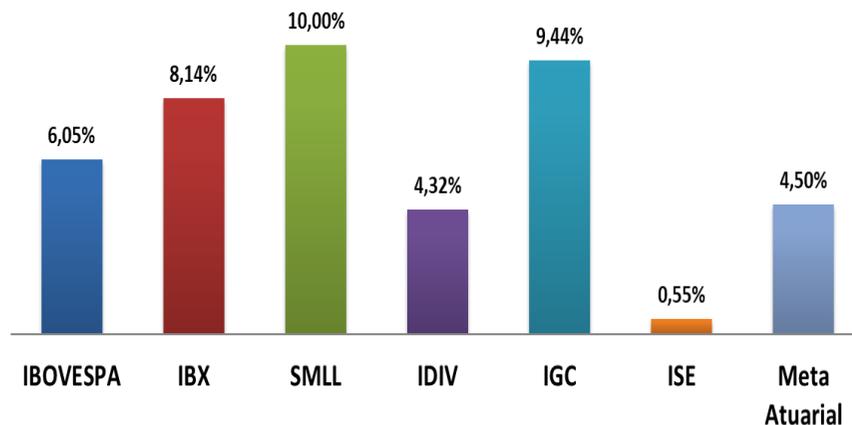
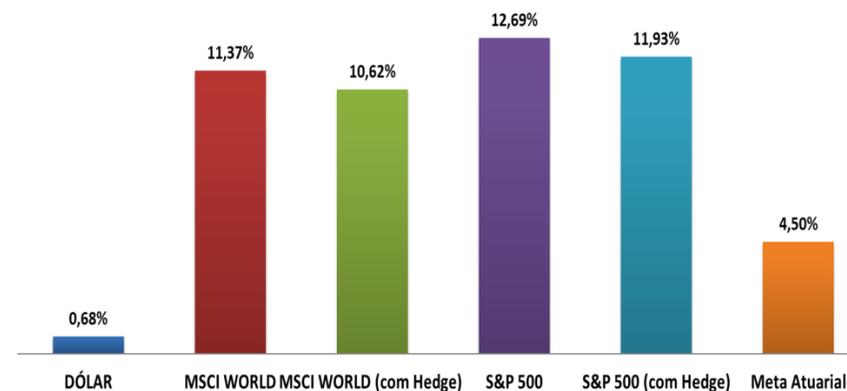


Gráfico 17: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Ano 2021



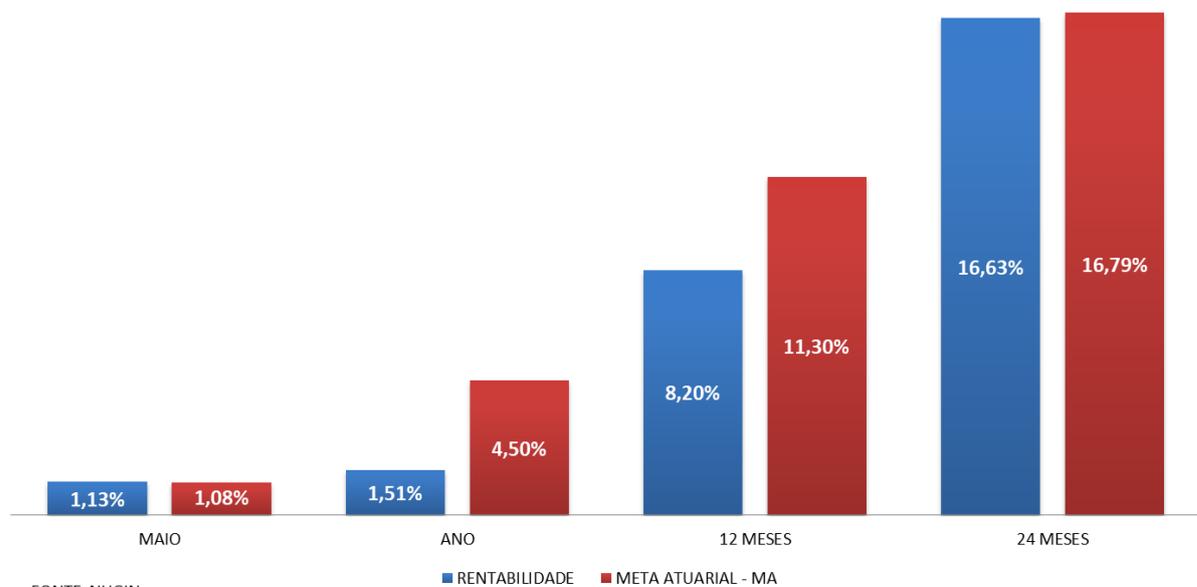
9. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV

9.1. EM RELAÇÃO À META ATUARIAL

De acordo com a Política de Investimento 2021, a meta atuarial a ser alcançada pela **carteira FUNPREV** será de 3% mais IPCA ao ano.

O desempenho da carteira FUNPREV em **maio** apresentou um retorno de **1,13%** para uma meta de **1,08%**, impactando no cumprimento da meta atuarial do mês.

Gráfico 18: Retorno da carteira FUNPREV em relação à Meta Atuarial



A alta da inflação no período recente e o desempenho inferior à meta, sobretudo, dos ativos de renda fixa da carteira do Instituto, contribuíram para que o retorno do FUNPREV no ano de 2021, em 12 meses e em 24 meses encontra-se abaixo da meta atuarial do período. Assim, reforçando a urgência da necessidade de realocação do portfólio para

uma melhor adaptação as condições de mercado e ao cumprimento da meta atuarial anual.

9.2. POR ESTRATÉGIA

O desempenho da carteira FUNPREV detalhado por estratégia em maio e em 2021 pode ser visualizado na tabela abaixo:

Tabela 11: Retorno e contribuição por estratégia – FUNPREV (Maio e 2021)

Estratégia	%	Retorno Mai/21	Contribuição Mai/21	Retorno 2021	Contribuição 2021
Renda Fixa	77,27%	0,55%	0,41%	-0,18%	-0,18%
Alocação Dinâmica	24,68%	0,32%	0,07%	0,24%	0,06%
Juros Nominal	12,30%	0,16%	0,02%	-1,88%	-0,33%
IRF-M	12,30%	0,16%	0,02%	-1,85%	-0,32%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%	0,00%	-2,21%	-0,01%
Juros Real	31,02%	0,86%	0,26%	0,13%	0,02%
IDKA 2	4,12%	0,84%	0,03%	1,83%	0,07%
IMA-B 5	13,80%	0,67%	0,09%	1,33%	0,17%
IMA-B	13,10%	1,06%	0,14%	-1,61%	-0,21%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%	0,00%	-2,82%	-0,01%
Vértice	9,27%	0,66%	0,06%	0,73%	0,06%
Renda Variável	19,31%	4,14%	0,80%	8,06%	1,51%
Bolsa Brasil	12,40%	6,18%	0,75%	6,85%	0,87%
Multimercado Brasil	5,10%	0,99%	0,05%	5,88%	0,27%
Estruturado	1,81%	-0,03%	0,00%	23,85%	0,37%
Exterior	3,35%	-2,27%	-0,08%	10,55%	0,22%
Bolsa S&P Dólar	2,01%	-3,79%	-0,08%	9,66%	0,18%
Bolsa S&P Hedge	0,56%	-0,22%	0,00%	6,05%	0,03%
Multimercado Dólar	0,19%	-3,51%	-0,01%	3,86%	0,00%
Multimercado Hedge	0,59%	1,59%	0,01%	1,77%	0,01%
FUNPREV		1,14%		1,54%	
CDI		0,27%		0,97%	
IPCA		0,83%		3,22%	
IPCA + 3%		1,08%		4,50%	

Fonte: NUGIN.

O método de avaliação por contribuição de performance apresenta retornos aproximados.

O resultado de 1,14% em maio foi impulsionado pela estratégia de renda variável, que resultou em 0,80% da contribuição no mês, com a liderança da estratégia Bolsa Brasil, a qual, após oscilações de janeiro e fevereiro, retornou ao patamar positivo e apresentou retorno de 6,18%, em linha com o Ibovespa.

A renda fixa, no mês, apresentou um resultado positivo em todos os benchmarks e estratégias, revertendo parcela das variações negativas do ano, enquanto o exterior caiu, sobretudo em razão dos ativos dolarizados, diante da forte valorização do real do mês.

O retorno de 1,54% do FUNPREV na avaliação anual é resultado da contribuição das estratégias de renda variável de 1,51% e do exterior de 0,22%, com a renda fixa sendo detratora de performance em -0,18%, justamente a classe de maior peso do FUNPREV (77,27% dos seus recursos).

No segmento de renda fixa, os destaques negativos de 2021 são o IRF-M e IMA-B, em razão dos riscos fiscais mapeados e da elevação da taxa de juros, eventos que impactaram os ativos pré fixados em toda a extensão da curva de juros. A estratégia de Alocação Dinâmica, Vértice, IMA-B 5 e IDKA 2, por outro lado, mantiveram-se positivos no mês e no ano.

No segmento de renda variável, além dos ativos de bolsa, destaca-se no ano o retorno expressivo dos produtos multimercados e dos estruturados, este último representando somente 1,88% da carteira do FUNPREV e contribuindo com 0,37% do resultado do FUNPREV no ano diante de seu retorno expressivo.

Os ativos no exterior seguem contribuindo significativamente no ano, reforçando seu papel de diversificação do risco Brasil. Mesmo com o peso diminuto do segmento de ativos no exterior (3,35%), ainda assim este apresentou 0,22% de contribuição ao retorno do FUNPREV no ano.

10. PERSPECTIVAS PARA 2021

Perspectivas	Liquidez global	Estímulos econômicos massivos	Expectativa de normalização da vida (vacinação em massa)
	Momento do ciclo favorável a emergentes	Sofisticação do mercado financeiro e de capitais	Brasil visando reformas estruturais

Riscos	Ondas de contágio e riscos a retomada econômica	Estímulos econômicos podem gerar desequilíbrios	Alta da Inflação pode encurtar o processo de expansão monetária
	<i>Valuation</i> esticado, com diversos ativos atingindo máximas históricas	Ativos livres de risco em turbulência e retorno abaixo da inflação	Riscos políticos e eleições podem travar reformas estruturais

	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior
Visão de mercado	Visão otimista para fundos ativos com gestão dinâmica. Risco fiscal e inflacionário requerem proteção e agilidade para captura de prêmios nas curvas de juros. Projeção de alta da SELIC.	Visão otimista. O cenário de longo prazo favorável, com perspectiva de recuperação global e maior apetite ao risco. Necessidade de integração de diferentes estratégias.	Visão otimista. Ativos atrativos, sobretudo em temas, regiões e mercados globais. Importante ponderar o papel de ativos dolarizados enquanto composição de portfólio e diversificação.

11. GERENCIAMENTO DE RISCO

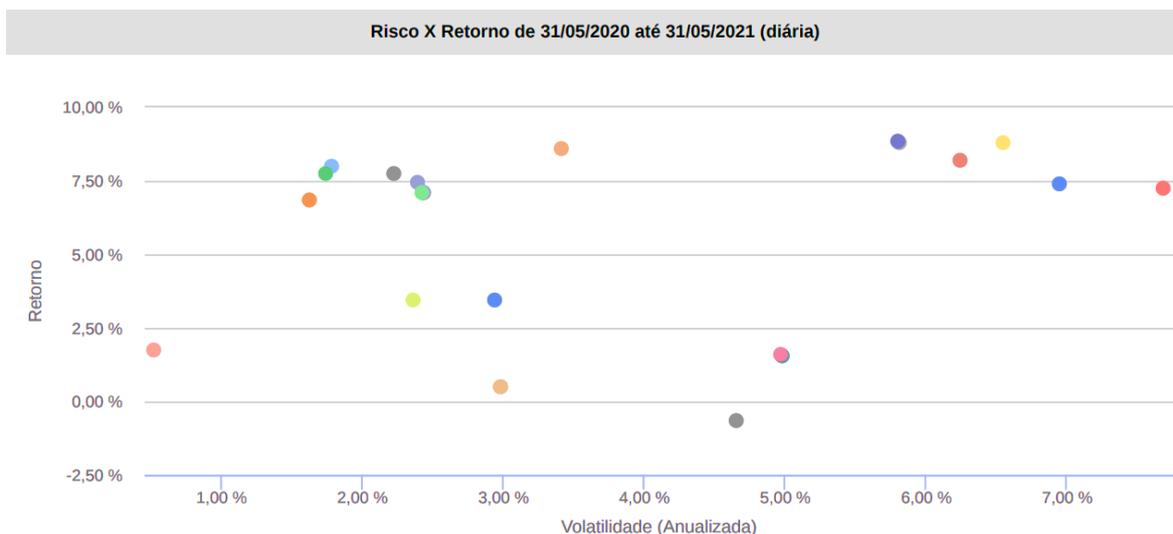
11.1. AVALIAÇÃO DE RISCO E RETORNO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

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

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

11.2. RISCO X RETORNO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DA CARTEIRA FUNPREV

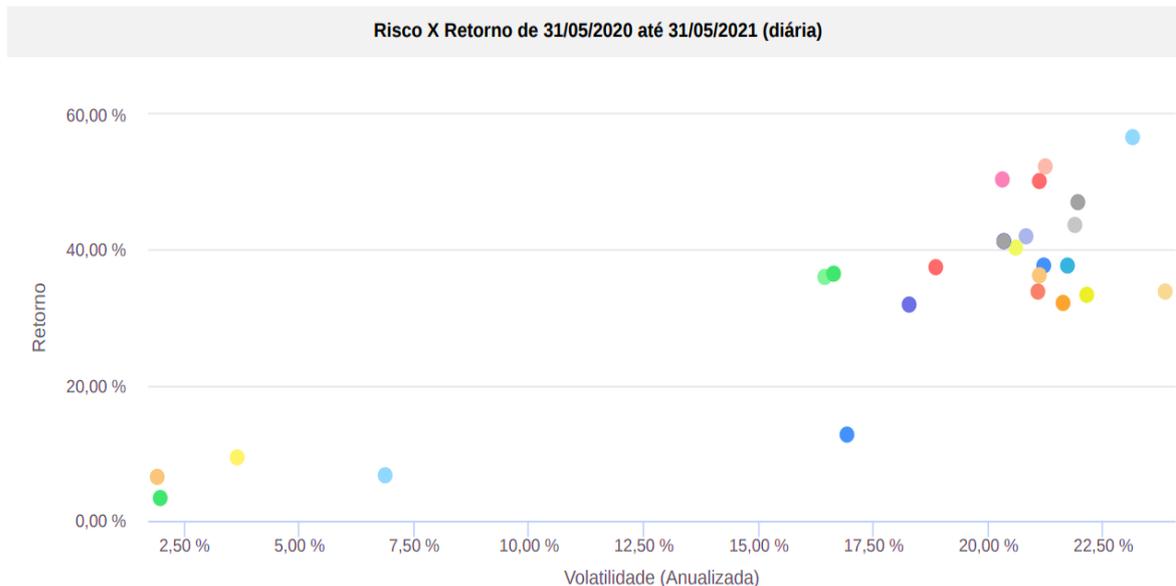
Gráfico 19: Risco x Retorno dos Fundos de Investimentos – Carteira FUNPREV: Renda Fixa 31/05/2020 a 31/05/2021 (diária).



Ativo	Retorno	Volatilidade
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,44 %	2,95 %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,77 %	2,23 %
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7,12 %	2,44 %
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51 %	2,98 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8,00 %	1,78 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,74 %	1,74 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7,46 %	2,39 %
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,86 %	1,63 %
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	8,22 %	6,24 %
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	8,78 %	6,55 %
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	8,80 %	5,82 %
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,57 %	4,98 %
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,56 %	4,98 %
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,58 %	4,97 %
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3,45 %	2,36 %
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7,10 %	2,44 %
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,49 %	2,98 %
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8,86 %	5,80 %
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,75 %	0,53 %
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	7,10 %	2,43 %
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	7,38 %	6,95 %
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	-0,66 %	4,65 %
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO FI RENDA FIXA	7,25 %	7,68 %
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	8,61 %	3,42 %

Fonte: QuantumAxis

Gráfico 20: Risco x Retorno dos Fundos de Investimentos – Carteira FUNPREV: Renda Variável - 31/05/2020 a 31/05/2021 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	37,69 %	21,21 %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	47,09 %	21,96 %
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	50,08 %	21,11 %
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	36,28 %	21,12 %
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	56,52 %	23,16 %
BRADERCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	3,26 %	1,98 %
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	41,90 %	20,84 %
BRADERCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	32,06 %	21,63 %
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	33,85 %	21,10 %
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9,39 %	3,65 %
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	43,63 %	21,90 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	33,33 %	22,16 %
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	37,67 %	21,72 %
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	50,35 %	20,30 %
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	40,30 %	20,61 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	41,21 %	20,33 %
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	33,87 %	23,85 %
LM CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH EXTERIOR FI AÇÕES	31,81 %	18,28 %
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	52,36 %	21,25 %
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	36,10 %	16,44 %
VINCI INTERNACIONAL EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	12,83 %	16,94 %
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	41,23 %	20,35 %
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	37,41 %	18,87 %
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	6,58 %	1,93 %
WA MACRO OPPORTUNITIES EXTERIOR FI MULTIMERCADO	6,67 %	6,87 %
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	36,42 %	16,64 %

Fonte: QuantumAxis

Data: 30/06/2021

Duração: 1h

Videoconferência

**Ata da 6ª Reunião Ordinária
 Conselho Fiscal do IGEPREV**

Reunião solicitada por:	Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p>Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras – Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Presidente do Conselho)</p> <p>Henrique Pereira Mascarenhas – Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Gleison Augusto Furtado Gomes – Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Raimundo Sandro de Carvalho Ramos – Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Miguel Evangelista Miranda Cruz – Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Suplente)</p> <p>Ten. Cel. Ronaldo César Perdigão de Moraes – Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves – Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)</p>		
Assunto:	Abertura		
<p>Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Sexta Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV, por videoconferência, procedida pelo Presidente do Colegiado, Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras.</p>			
Pauta:	Relatório Mensal de Investimentos – Maio/2021	Relator:	Henrique Mascarenhas
<p>O Presidente do Colegiado, Antonio Fernando de Oliveira Dantas Amoras, iniciou a sessão passando a palavra para o Conselheiro, Henrique Mascarenhas, representante do Governo do Estado do Pará, que fará a apresentação do Relatório Mensal de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de maio de 2021. O Conselheiro iniciou informando que a Meta Atuarial no mês de maio foi de 1,08% (um vírgula zero oito por cento), expondo, também, a Evolução do Patrimônio Líquido das Carteiras, onde o FUNPREV apresentou o Patrimônio Líquido de R\$4.214.227.555,42 (quatro bilhões, duzentos e quatorze milhões, duzentos e vinte sete mil, quinhentos e cinquenta e cinco reais e vinte e quarenta e dois centavos) e o FINANPREV apresentou o Patrimônio Líquido de R\$212.732.489,11 (duzentos e doze milhões, setecentos e trinta e dois mil, quatrocentos e oitenta e nove reais e onze centavos). Quanto às movimentações no FUNPREV, o Conselheiro informou que houve três aplicações, sendo uma no valor de R\$2.000.000,00 (dois milhões de reais) no Fundo Safra Equity Portfólio PB FIC Ações proveniente da arrecadação previdenciária, uma no valor de R\$32.000.000,00 (trinta e dois milhões de reais) como realocação estratégica no Fundo Bahia AM Valuation FIC Ações e uma no valor de R\$18.000.000,00 (dezoito milhões de reais) como realocação estratégica no Fundo Safra Equity Portfólio PV FIC Ações. O Conselheiro destacou que também foram realizados três resgates, sendo um no valor de R\$23.305.328,25 (vinte e três milhões, trezentos e cinco mil, trezentos e vinte e oito reais e vinte e cinco centavos) do Fundo BB IRF-M Títulos Públicos FI RF Previdenciário em atendimento à Lei Complementar nº 129/2020, um no valor de R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais) do Fundo ITAÚ Institucional Phoenix FIC Ações para enquadramento segundo a resolução nº 3.922/2010 e uma no valor R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) do Fundo BB IRF-M Títulos Públicos FI RF</p>			

Previdenciário para realocação estratégica. O Conselheiro apresentou também a evolução do Patrimônio Líquido do FUNPREV, dos rendimentos, bem como a evolução de rendimento por segmento de renda fixa e renda variável. Destacou ainda a evolução do Patrimônio Líquido do FINANPREV, bem como a evolução dos rendimentos. Quanto à taxa de administração e transferências realizadas do FUNPREV para o FINANPREV, em cumprimento à LC Nº 129/2020, o Conselheiro informou que no mês de maio de 2021 foi realizada a transferência de R\$23.305.328,25 (vinte e três milhões, trezentos e cinco mil, trezentos e vinte e oito reais e vinte e cinco centavos) o FINANPREV. Pontuou que os indicadores de desempenho de renda fixa no mês de maio/2021 ficaram, em sua maioria, abaixo da meta atuarial, com apenas um indicador acima da meta atuarial, qual seja IMAB 5+. Apresentou ainda a análise de desempenho no ano, onde todos os benchmarks estão abaixo da meta atuarial, sendo IMAB, IMAB 5+, IRFM, IRFM 1+ E IMAG com desempenho negativo. O Conselheiro informou ainda a trajetória da taxa SELIC, que no mês de maio/2021 atingiu a marca de 3,50% (três vírgula cinquenta por cento). Quanto à meta de inflação e IPCA acumulado, o Conselheiro informou que o IPCA atingiu 8,06% (oito vírgula zero seis por cento) no mês de maio/2021 para uma meta de inflação de 3,75% (três vírgula setenta e cinco por cento). O Conselheiro destacou que o desempenho dos benchmarks de renda variável no mês de maio/2021 foi acima da meta atuarial para todos, apresentando ainda os benchmarks de investimento no exterior, demonstrando seus desempenhos mensais e anuais, os quais, na análise anual, estão com sua maioria acima da meta atuarial. O Conselheiro destacou que o Núcleo de Investimentos realiza o monitoramento da Política de Investimentos, listando a distribuição e enquadramento dos investimentos do IGEPREV, especificando os tipos de ativos, valores de cada um, limites e estratégias alvo. Quanto ao cenário econômico, o Conselheiro destacou a previsão de crescimento internacional mundial robusto com a reabertura e vacinação em massa e que houve a acomodação da taxa de juros futuras americanas em maio/2021, o que impulsionou os ativos de risco globais. Na economia brasileira, o Conselheiro informou que o PIB 1T surpreendeu positivamente com a consolidação da retomada cíclica, apesar da Pandemia. Ressaltou que as Commodities em alta, o avanço da vacinação e a retomada da mobilidade social alimentam revisões positivas sobre atividade. Ressaltou o IPCA pressionado com a inflação de doze meses em 8% (oito por cento) e projeção de IPCA 2021 acima da meta. O Conselheiro informou ainda que a alta da inflação no período recente e o desempenho inferior à meta, sobretudo, dos ativos de renda fixa da carteira do Instituto, contribuíram para que o retorno do FUNPREV no ano de 2021, em 12 meses e em 24 meses esteja abaixo da meta atuarial do período. Pontuou que a ausência de alternativas com rendimento real positivo impõe a atratividade dos ativos de risco para o cumprimento da meta atuarial, com a adição ao portfólio de gestão ativa e diversificação em classes de ativos, estratégias, geografias e moedas. Salientou que é há a necessidade de realocação do portfólio para uma melhor adaptação às condições de mercado e ao cumprimento da meta atuarial anual. O Conselheiro ponderou que apesar de todos os benchmarks do FUNPREV estarem positivos no mês, os juros reais e nominais estão negativos no ano, sobretudo IRF-M e IMA-B, com pesos significativos na carteira. Quanto às perspectivas para 2021, o Conselheiro destacou a liquidez global, os estímulos econômicos massivos, a expectativa de normalização da vida com a vacinação em massa, a sofisticação do mercado financeiro e de capitais, o momento do ciclo favorável a emergentes e o Brasil visando reformas estruturais. Quanto aos riscos, o Conselheiro destacou as novas ondas de contágio que podem prejudicar a retomada econômica, que os estímulos econômicos podem gerar desequilíbrios, que a alta da inflação pode encurtar o processo de expansão monetária e que os riscos políticos e eleições podem travar reformas estruturais. Informou que o mercado está com visão otimista para fundos de renda fixa com ativos de gestão dinâmica, bem como para renda variável, onde o cenário de longo prazo é favorável, com perspectiva de recuperação global e maior apetite ao risco. Pontuou que a visão otimista se estende ao exterior, com ativos atrativos, sobretudo em temas, regiões e mercados globais, ponderando que o papel de ativos dolarizados enquanto composição de portfólio é a diversificação. O Conselheiro apresentou também a distribuição dos recursos do FUNPREV e FINANPREV, bem como a participação por fundo previdenciário, que foi de 5,09% (cinco vírgula zero nove por cento) FINANPREV e

94,91% (noventa e quatro vírgula noventa e um por cento) FUNPREV, pontuando também a distribuição de recursos por instituição financeira, por estratégia e a participação dos fundos por segmento. O Conselheiro finalizou a apresentação listando os fundos de investimentos que compõem as carteiras do FUNPREV e FINANPREV.

Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram pela aprovação do Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de maio de 2021, agradecendo a equipe do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPREV pela apresentação, transparência e responsabilidade na gestão dos recursos do FUNPREV e FINANPREV.
---------------------	--

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

Belém, 30 de junho de 2021.

Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Presidente do Conselho)

Henrique Pereira Mascarenhas

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Titular)

Gleison Augusto Furtado Gomes

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

Raimundo Sandro de Carvalho Ramos

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

Miguel Evangelista Miranda Cruz

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

Ten. Cel. Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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