



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 – 28/06/2023

RELATÓRIO MENSAL

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

MAIO, 2023.

EQUIPE RESPONSÁVEL:

Coordenador NUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

Analistas de Investimentos

Camila Augusta Brito Correa

Elvira Carolina Scapin Martins

Silvina Kelly Gomes da Silva

Estagiária

Suelem Karoline Serrão Teixeira



SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA.....	4
2.1.	CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA.....	4
2.2.	CARTEIRA FUNPREV	6
2.2.1.	HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023.....	6
2.2.2.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA MAIO/2023.....	7
2.2.3.	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO	8
2.2.4.	FUNDO ESTRESSADO	11
2.2.5.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV	11
2.3.	CARTEIRA FINANPREV.....	12
2.3.1.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA MAIO/2023.....	12
2.3.2.	COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT.....	12
2.3.3.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV	13
3.	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	14
4.	TRANSFERÊNCIA FUNPREV PARA FINANPREV – LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019.	15
5.	POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023.....	15
6.	RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – MAIO 2023.....	17
7.	DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV	20
7.1	RETORNO CARTEIRA X META ATUARIAL: MÊS, ANO E 12 MESES	20
7.2	RETORNO CARTEIRA X META ATUARIAL MENSALMENTE E ACUMULADO NO ANO:	21
7.3	DESEMPENHO DA CARTEIRA POR ESTRATÉGIA E BENCHMARK.....	21
7.4	DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023.....	23
8.	GERENCIAMENTO DE RISCO.....	24
8.1.	RISCO DE MERCADO	24
8.2.	RISCO DE CRÉDITO	26
8.3.	RISCO DE LIQUIDEZ	27
8.4.	RISCO OPERACIONAL.....	27
8.5.	RISCO DE IMAGEM.....	28
8.6.	RISCO LEGAL	28
9.	PARECER TÉCNICO NUGIN	30

1. INTRODUÇÃO

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

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

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

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA

2.1. CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA

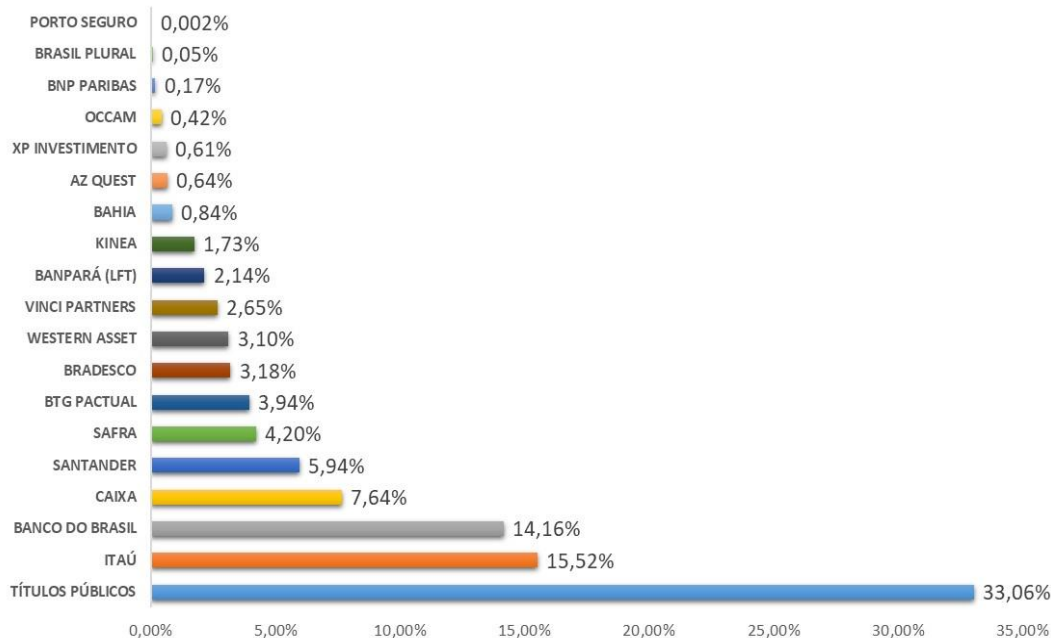
A carteira de investimentos do IGEPREV Pará é composta por **79 ativos**, distribuídos entre **56 fundos de investimentos** distribuídos entre **17 gestores**, além das **operações compromissadas (LFT)** executadas pelo banco do Estado – Banpará, **Títulos Públicos** emitidos pelo Tesouro Federal e **Letras Financeiras**, que estão vinculados ao seu respectivo plano, quais sejam: Fundo Previdenciário (FUNPREV), Fundo Financeiro (FINANPREV) e Sistema Social de Proteção dos Militares (SPSM).

Tabela 1: Carteira de Investimento Global – Maio de 2023

CARTEIRA	RECEITA			RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO NO MÊS			RETORNO 2023		
	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO			TIR	MA	TIR/MA	TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV	R\$ 10.672.721,11	R\$ 43.842.041,43	R\$ 30.384.713,64	R\$ 75.333.645,35	R\$ 4.270.569.034,22	1,79%	0,48%	374,53%	5,10%	4,23%	120,49%
FINANPREV- FUNDOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00		R\$ 4.753.335,35	R\$ 407.273.167,99	1,18%	0,48%	247,47%	5,16%	4,23%	122,11%
FUNPREV -LFT	R\$ 34.444.270,17	R\$ 34.479.266,24		R\$ 34.996,02	R\$ 0,00						
FINANPREV -LFT	R\$ 173.982.715,56	R\$ 212.411.964,94		R\$ 1.089.516,63	R\$ 78.080.641,68						
SPSM - LFT		R\$ 0,00		R\$ 257.943,39	R\$ 23.998.958,46						
Taxa ADM -LFT				R\$ 0,00	R\$ 0,00						
Disponibilidade Financeira					R\$ 228.235.189,94						
IGEPREV/PA	R\$ 219.099.706,84	R\$ 290.733.272,61		R\$ 81.469.436,73	R\$ 5.008.156.992,29						

Fonte: NUGIN/IGEPREV

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



FONTE: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 2: Distribuição de Recursos por Estratégia – Maio 2023

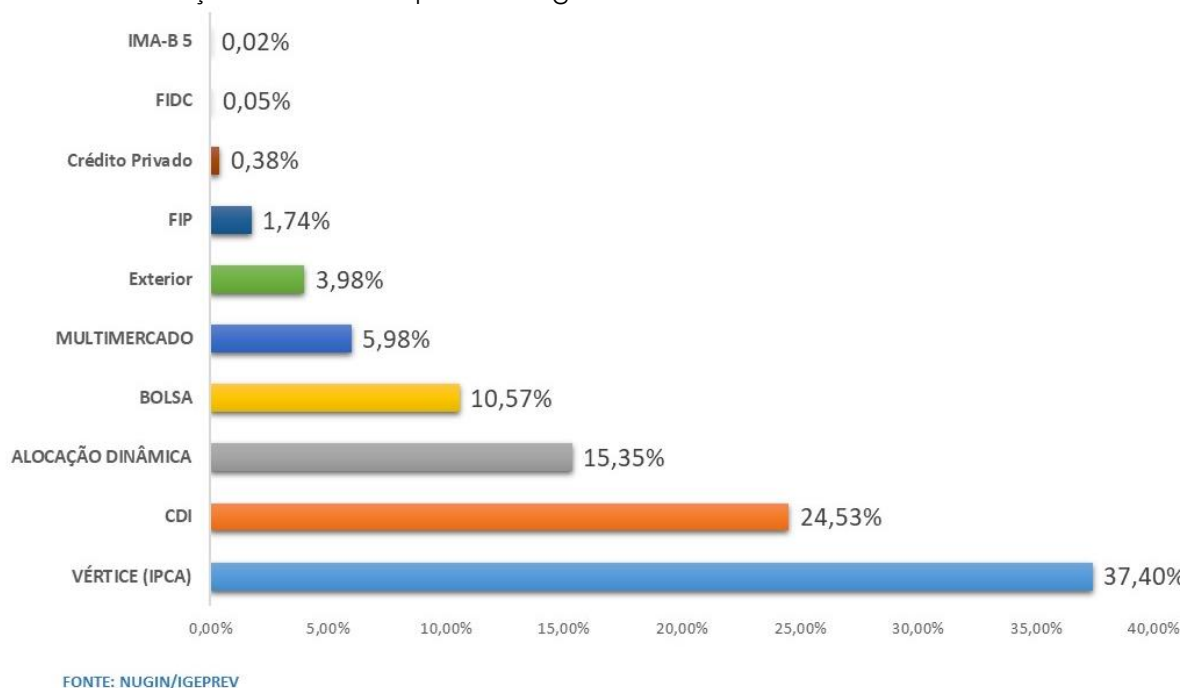
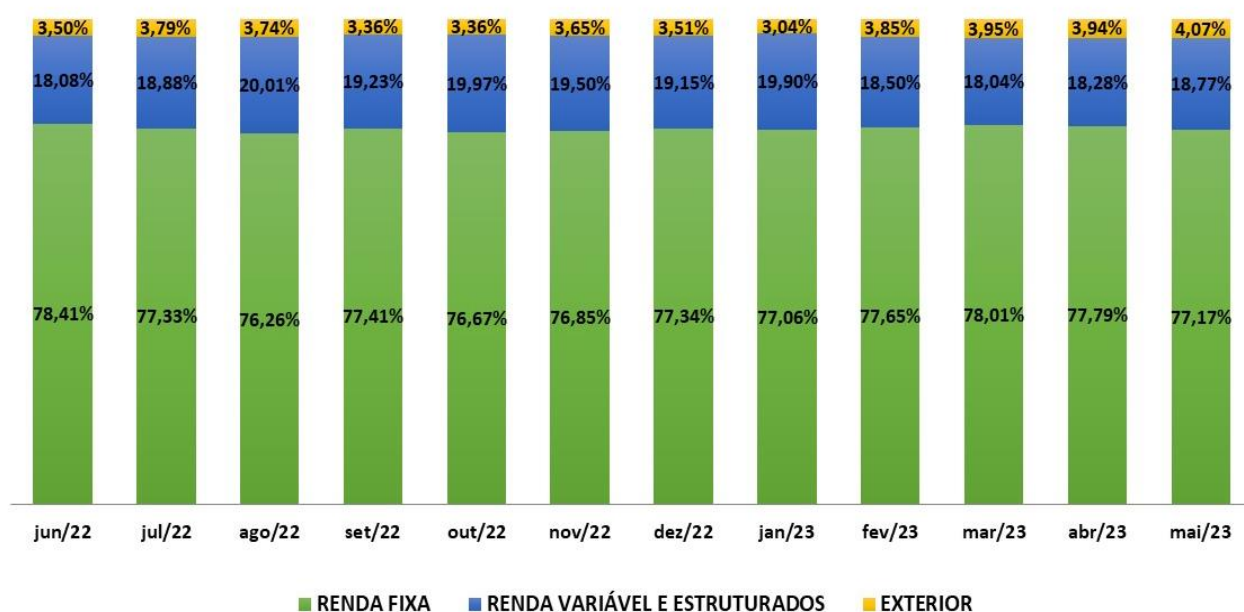


Gráfico 3: Alocação por Segmento – Junho 2022 a Maio 2023 (Fundos de Investimentos, Títulos Públicos e Letras Financeiras)



2.2. CARTEIRA FUNPREV

2.2.1. HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023

Tabela 2: Historico de Movimentações 2023

MÊS	SALDO ANTERIOR	RECEITA APLICADA			RESGATE					RENDIMENTO	SALDO FUNPREV	SALDO+ DISPONIBILIDADE
		ARRECAÇÃO	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO	LC 125	TAXA DE ADM	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO/ PAGAMENTO	DECISÃO JUDICIAL			
dez/22	4.179.912.429,62	R\$ -	R\$ 295.955.866,72		-	R\$ 5.500.000,00	R\$ 293.445.722,75		R\$ -	-R\$ 237.782,13	R\$ 4.176.684.791,46	R\$ 4.178.151.915,08
JANEIRO	4.176.684.791,46	R\$ 3.511.833,59	R\$ 219.896.330,64	R\$ -	-		R\$ 219.713.390,41		R\$ 376.304,95	R\$ 64.136.102,17	R\$ 4.244.139.362,49	R\$ 4.244.139.362,49
FEVEREIRO	4.244.139.362,49		R\$ 81.998.165,52	R\$ 18.199.891,59	R\$ 35.374.089,61	R\$ 6.850.000,00	R\$ 84.181.090,68	R\$ 17.537.365,82	R\$ 1.108.424,96	-R\$ 8.654.527,93	R\$ 4.190.631.920,61	R\$ 4.190.631.920,61
MARÇO	4.190.631.920,61	R\$ -	R\$ 101.997.474,36				R\$ 104.365.142,49		R\$ 4.051.427,15	R\$ 40.216.714,98	R\$ 4.224.429.540,31	R\$ 4.224.429.540,31
ABRIL	4.224.429.540,31	R\$ 672.911,02	R\$ 166.286.311,93		R\$ 31.562.187,05		R\$ 170.108.513,23		R\$ 3.378.425,31	R\$ 37.970.523,47	R\$ 4.224.310.161,14	R\$ 4.224.310.161,14
Mai	4.224.310.161,14	R\$ 6.000.000,00	R\$ 39.116.991,28		R\$ 38.327.451,29	R\$ -	R\$ 4.800.000,00	R\$ 30.384.713,64	R\$ 714.590,14	R\$ 75.368.641,37	R\$ 4.270.569.038,72	R\$ 4.270.569.034,22
TOTAL	4.224.310.161,14	R\$ 10.184.744,61	R\$ 609.295.273,73	R\$ 18.199.891,59	R\$ 105.263.727,95	R\$ 6.850.000,00	R\$ 583.168.136,81	R\$ 47.922.079,46	R\$ 9.629.172,51	R\$ 209.037.454,07	R\$ 4.270.569.038,72	R\$ 4.270.569.034,22

Fonte: NUGIN/IGEPREV

Observações:

1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicada provenientes de realocação estratégica da própria carteira, chamadas de capital e saldo disponível em conta
2. Resgate(Outros): Identifica os valores que foram resgatados para realocação da carteira, chamada de capital ou sequestro judicial
3. Disponibilidade Financeira, refere-se ao saldo nas contas correntes de investimentos apenas da carteira FUNPREV. A disponibilidade financeira informada estava bloqueada judicialmente na data de 30/12/2022, impossibilitando sua movimentação.

2.2.2. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA MAIO/2023

Tabela 3: Movimentações FUNPREV – Maio de 2023

MOVIMENTAÇÕES - FUNPREV - MAIO 2023					
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO/ PAGAMENTO	ATIVO	DESCRIÇÃO
02/05/2023		44.000,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
02/05/2023	6.000.000,00			ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO	Arrecadação Previdenciária
03/05/2023		215.880,98		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
04/05/2023		96.829,64		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
05/05/2023		4.800.000,00		ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA	1º Chamada de Capital BTG Pactual Economia Real II
05/05/2023		32.143,84		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
08/05/2023		55.752,00		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
09/05/2023	4.672.721,11			BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II	1º Chamada de Capital BTG Pactual Economia Real II
12/05/2023		92.480,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
15/05/2023		45.859,26		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
15/05/2023			1.289.666,11	NTN-B 2045 30.01.2023_6,4520	Pagamento de cupom
15/05/2023			2.940.711,46	NTN-B 2045 21.10.2023_5,8400	Pagamento de cupom
15/05/2023			2.938.885,08	NTN-B 2045 31.10.2023_5,8510	Pagamento de cupom
15/05/2023			2.527.097,81	NTN-B 2045 16.03.2023_6,4400	Pagamento de cupom
15/05/2023			2.793.870,70	NTN-B 2035 28.11.2023_6,2100	Pagamento de cupom
15/05/2023			171.801,25	NTN-B 2055 26.08.2023_5,8820	Pagamento de cupom
15/05/2023			1.183.736,20	NTN-B 2055 14.04.2023_6,0675	Pagamento de cupom
15/05/2023			2.823.823,29	NTN-B 2055 28.11.2023_6,2120	Pagamento de cupom
15/05/2023			1.281.751,80	NTN-B 2055 10.02.2023_6,3770	Pagamento de cupom
15/05/2023			207.232,98	NTN-B 2055 12.04.2023_6,1550	Pagamento de cupom
15/05/2023			2.235.851,46	NTN-B 2055 11.04.2023_6,2056	Pagamento de cupom
15/05/2023			2.369.177,03	NTN-B 2055 01.09.2023_5,9730	Pagamento de cupom
15/05/2023			7.621.108,47	NTN-B 2055 25.08.2022_5,8820	Pagamento de cupom
17/05/2023	34.444.270,17			Aplicação da Operação Compromissada - LFT	Atendimento a LC 125/19
17/05/2023		48.480,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
17/05/2023		3.848.185,05		CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	Atendimento a LC 125/19
18/05/2023		191,23		BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
18/05/2023		38.973,19		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
19/05/2023		34.479.266,24		Resgate da Operação Compromissada - LFT	Atendimento a LC 125/19
25/05/2023		44.000,00		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
TOTAL	45.116.991,28	43.842.041,43	30.384.713,64		

Fonte: Nugin

2.2.3. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	MAIO		ANO		VOL	Taxa	Taxa	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA	
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META	Ano	Adm	Performance				
Art. 7º, inciso I, alínea "a" - Limite % RPPS até 100%						-		17.109.389,70	1.580.037.302,60	37,00%	
NTN-B 2055 25.08.22_5,882	1,07 %	223,18 %	5,78 %	136,60 %	*	0,00 %	0,00 %	2.825.662,39	263.876.805,17	6,18%	
NTN-B 2055 26.08.22_5,882	1,07 %	223,18 %	5,78 %	136,60 %	*	0,00 %	0,00 %	63.698,39	5.948.526,53	0,14%	
NTN-B 2055 01.09.2022_5,9730	1,07 %	224,77 %	5,81 %	137,48 %	*	0,00 %	0,00 %	873.608,63	80.999.990,46	1,90%	
NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	1,07 %	224,08 %	5,80 %	137,10 %	*	0,00 %	0,00 %	832.572,83	78.694.414,48	1,84%	
NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	1,06 %	222,56 %	5,76 %	136,26 %	*	0,00 %	0,00 %	1.114.684,45	106.072.580,06	2,48%	
NTN-B 2045 21.10.2022_5,8400	1,06 %	222,44 %	5,76 %	136,20 %	*	0,00 %	0,00 %	1.089.091,81	102.043.917,33	2,39%	
NTN-B 2045 31.10.2022_5,8510	1,06 %	222,64 %	5,76 %	136,30 %	*	0,00 %	0,00 %	1.087.966,68	101.847.069,29	2,38%	
NTN-B 2035 28.11.2022_6,2100	1,09 %	228,90 %	5,91 %	139,77 %	*	0,00 %	0,00 %	1.026.583,18	93.455.518,24	2,19%	
NTN-B 2055 28.11.2022_6,2120	1,09 %	228,95 %	5,91 %	139,79 %	*	0,00 %	0,00 %	1.026.710,95	93.430.510,63	2,19%	
NTN-B 2040 28.12.2022_6,2700	1,10 %	229,96 %	5,94 %	140,35 %	*	0,00 %	0,00 %	1.342.870,26	123.717.634,81	2,90%	
NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	1,10 %	230,66 %	5,95 %	140,75 %	*	0,00 %	0,00 %	1.346.684,96	123.695.621,48	2,90%	
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	1,11 %	233,11 %	4,77 %	112,73 %	*	0,00 %	0,00 %	466.155,07	41.656.767,07	0,98%	
NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	1,11 %	233,12 %	4,32 %	102,21 %	*	0,00 %	0,00 %	456.305,86	41.474.356,92	0,97%	
NTN-B 2055 10.02.2023_6,377	1,11 %	231,80 %	4,30 %	101,70 %	*	0,00 %	0,00 %	461.550,08	41.475.503,85	0,97%	
NTN-F 2033_27.02.2023_13,36	1,10 %	230,67 %	3,24 %	76,52 %	*	0,00 %	0,00 %	204.568,60	18.788.835,79	0,44%	
NTN-B 2045_16.03.2023_6,44	1,11 %	232,88 %	2,78 %	65,72 %	*	0,00 %	0,00 %	913.805,15	81.739.226,70	1,91%	
NTN-B 2050_16.03.2023_6,4461	1,11 %	232,99 %	2,78 %	65,74 %	*	0,00 %	0,00 %	226.008,76	20.553.546,68	0,48%	
NTN-B 2040_11.04.2023_6,1910	1,09 %	228,57 %	1,72 %	40,61 %	*	0,00 %	0,00 %	428.010,75	39.669.025,58	0,93%	
NTN-B 2055_11.04.2023_6,2056	1,09 %	227,95 %	1,70 %	40,13 %	*	0,00 %	0,00 %	75.597,15	6.910.020,56	0,16%	
NTN-B 2055_12.04.2023_6,1550	1,09 %	228,83 %	1,72 %	40,65 %	*	0,00 %	0,00 %	813.215,06	74.040.899,63	1,73%	
NTN-B 2055_14.04.2023_6,0675	1,08 %	226,41 %	1,57 %	37,20 %	*	0,00 %	0,00 %	434.038,70	39.946.531,35	0,94%	
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos Públicos								10.990.849,46	695.535.998,25	16,29%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61 %	128,03 %	5,90 %	139,46 %	2,47 %	0,20 %	0,00%	1,66	272,52	0,00%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01 %	-1,64 %	4,56 %	107,89 %	2,24 %	0,20%	0,00%	(2.631,95)	33.674.227,59	0,79%	
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,17 %	-35,90 %	4,57 %	108,09 %	50,90 %	0,15%	0,00%	(6.798,24)	3.961.728,72	0,09%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81 %	378,26 %	6,03 %	142,56 %	1,62 %	0,40%	0,00%	2.777.875,25	154.829.904,13	3,63%	
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01 %	-1,95 %	4,58 %	108,26 %	4,89 %	0,20%	0,00%	(3.621,64)	38.900.633,19	0,91%	
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01 %	-2,59 %	4,57 %	107,97 %	4,76 %	0,20%	0,00%	(3.986,00)	32.264.900,60	0,76%	
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01 %	-2,30 %	4,57 %	108,12 %	4,77 %	0,20%	0,00%	(5.932,80)	54.095.313,00	1,27%	
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,56 %	117,69 %	5,69 %	134,58 %	2,46 %	0,18%	0,00%	5.587,93	1.000.592,47	0,02%	
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	1,74 %	363,61 %	4,99 %	118,02 %	2,76 %	0,80%	0,00%	9.204,51	539.679,56	0,01%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35 %	492,90 %	7,91 %	187,03 %	3,82 %	0,40%	0,00%	5.919.090,47	255.847.412,35	5,99%	
ITAÚ INSTITUCIONAL LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,95 %	408,41 %	5,05 %	119,32 %	1,54 %	0,50%	20,00%	2.302.060,26	120.421.334,12	2,82%	
Art. 7º, III, "a" - FI RENDA FIXA								10.872.708,37	863.193.981,60	20,21%	
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	2,08 %	436,83 %	4,29 %	101,41 %	4,29 %	0,50%	0,00%	594.158,23	29.097.388,55	0,68%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15 %	241,19 %	5,29 %	125,00 %	0,08 %	0,20%	0,00%	6.896.048,27	605.969.594,74	14,19%	
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1,55 %	324,54 %	3,08 %	72,80 %	1,32 %	0,40%	0,00%	853.546,54	55.967.953,60	1,31%	
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC	1,49 %	313,16 %	5,73 %	135,46 %	0,73 %	0,50%	20,00%	2.527.900,21	172.068.627,23	4,03%	
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,18 %	247,12 %	4,77 %	112,87 %	0,27 %	0,20%	0,00%	1.055,11	90.417,49	0,00%	
Art. 7º, IV,								553.548,80	42.837.548,00	1,00%	
LFSN BTG Pactual - VENC. DEZ/2032 - IPCA+8,4%	1,31 %	274,34 %	6,81 %	161,11 %	*	0,00 %	0,00 %	553.548,80	42.837.548,00	1,00%	
Art. 7º, V, "a" - FIDC Cota Senior								-	8.128,57	2.608.482,54	0,06%
BBIF MASTER FIDC LP	-0,31 %	-65,10 %	-1,61 %	-38,10 %	25,81 %	0,23 %	0,00 %	-	8.128,57	2.608.482,54	0,06%
Art. 7º, V, "b"								231.364,70	18.257.991,88	0,43%	
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RF CP LP	1,28 %	267,45 %	3,00 %	70,88 %	0,83 %	0,30 %	20,00 %	231.364,70	18.257.991,88	0,43%	
TOTAL RENDA FIXA								39.749.732,46	3.202.471.304,87	74,99%	

Observações

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

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	MAIO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 8º, inciso I - FI Ações								23.497.985,35	504.712.353,12	11,82%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4,71 %	987,76 %	-0,75 %	-17,68 %	20,30 %	1,50 %	0,00 %	635.848,82	14.125.662,94	0,33%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,58 %	751,08 %	-1,45 %	-34,28 %	21,01 %	0,50 %	0,00 %	75.959,38	2.195.299,86	0,05%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	2,05 %	429,66 %	-3,77 %	-89,16 %	19,09 %	2,00 %	20,00 %	25.970,29	1.292.625,52	0,03%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	3,42 %	716,11 %	-0,68 %	-16,13 %	21,86 %	2,00 %	20,00 %	110.000,98	3.329.014,18	0,08%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	9,56 %	2.004,30 %	4,08 %	96,42 %	25,00 %	2,00 %	20,00 %	400.816,07	4.591.530,15	0,11%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	9,65 %	2.023,22 %	-2,13 %	-50,29 %	25,92 %	1,50 %	0,00 %	1.461.187,11	16.595.654,25	0,39%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	5,85 %	1.225,72 %	-2,52 %	-59,63 %	21,22 %	2,00 %	20,00 %	193.593,16	3.503.396,57	0,08%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,44 %	1.558,48 %	-2,50 %	-59,01 %	21,32 %	3,00 %	0,00 %	5.770.977,36	83.369.168,38	1,95%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,86 %	808,89 %	0,57 %	13,47 %	19,35 %	1,50 %	0,00 %	99.699,42	2.682.594,27	0,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,64 %	133,08 %	-6,49 %	-153,50 %	19,84 %	1,90 %	20,00 %	235.257,64	37.280.719,93	0,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	5,45 %	1.141,61 %	-0,27 %	-6,44 %	21,20 %	0,80 %	10,00 %	1.458.669,09	28.234.536,27	0,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,24 %	1.097,59 %	-3,56 %	-84,25 %	23,02 %	2,00 %	20,00 %	3.180.500,66	63.904.459,38	1,50%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	6,14 %	1.286,69 %	0,91 %	21,59 %	23,30 %	1,97 %	20,00 %	2.830.741,87	48.934.087,17	1,15%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	5,02 %	1.051,99 %	-1,27 %	-29,95 %	20,29 %	0,97 %	20,00 %	1.001.796,92	20.957.848,92	0,49%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,56 %	956,11 %	0,58 %	13,69 %	18,37 %	2,00 %	20,00 %	1.281.354,14	29.365.693,57	0,69%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	4,59 %	961,94 %	-0,11 %	-2,71 %	22,03 %	2,00 %	0,00 %	601.290,82	13.700.374,77	0,32%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	2,54 %	532,77 %	-5,30 %	-125,27 %	20,84 %	1,90 %	20,00 %	999.567,30	40.315.935,54	0,94%
OCCAM FIC AÇÕES	0,44 %	91,85 %	-5,07 %	-119,96 %	19,20 %	2,00 %	20,00 %	88.088,60	20.186.439,27	0,47%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,08 %	645,06 %	-3,48 %	-82,34 %	21,45 %	1,00 %	20,00 %	1.109.618,09	37.157.598,35	0,87%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	6,24 %	1.307,21 %	1,52 %	36,01 %	24,23 %	2,00 %	20,00 %	1.937.047,66	32.989.713,85	0,77%
TOTAL RENDA VARIÁVEL								23.497.985,35	504.712.353,12	11,82%

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	MAIO		ANO		VOL	Taxa	Taxa	Rendimento (R\$)		PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META	12 meses	Adm	Performance				
Art. 9º, inciso II - FI Investimento no Exterior								866.014,80		65.825.888,98	1,54%
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-0,11 %	-22,98 %	-2,37 %	-56,15 %	14,62 %	1,00 %	10,00 %	-	17.061,33	15.538.185,20	0,36%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI IV	-1,17 %	-244,72 %	6,86 %	162,25 %	12,96 %	0,10 %	0,00 %	-	291.912,26	24.705.253,37	0,58%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR	4,81 %	1.008,82 %	23,92 %	565,51 %	25,37 %	1,00 %	0,00 %		1.174.988,38	25.582.450,42	0,60%
Art. 9º, inciso III - FI Ações BDR Nível I								7.299.175,68		124.467.976,79	2,91%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,80 %	1.216,47 %	14,00 %	330,96 %	24,78 %	0,70 %	0,00 %		4.559.495,36	83.104.693,26	1,95%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,09 %	1.486,46 %	19,05 %	450,41 %	27,11 %	1,50 %	0,00 %		2.739.680,32	41.363.283,53	0,97%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								8.165.190,48		190.293.865,77	4,46%

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - ESTRUTURADOS	MAIO		ANO		VOL	Taxa	Taxa	Rendimento (R\$)		PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META	12 meses	Adm	Performance				
Art. 10º, inciso I - FI ou FIC Multimercado								3.328.359,81		285.328.659,61	6,68%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1,10 %	231,30 %	12,08 %	285,57 %	19,20 %	0,50 %	0,00 %		288.187,11	26.397.643,16	0,62%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	1,48 %	310,87 %	6,52 %	154,18 %	2,04 %	0,96 %	20,00 %		603.028,94	41.253.678,88	0,97%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,12 %	235,11 %	12,23 %	289,07 %	19,44 %	0,80 %	0,00 %		407.223,77	36.704.183,98	0,86%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	1,23 %	257,41 %	10,75 %	254,13 %	19,44 %	0,20 %	0,00 %		644.857,04	53.142.298,62	1,24%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	1,10 %	229,55 %	3,98 %	94,04 %	1,02 %	0,50 %	10,00 %		1.385.062,95	127.830.854,98	2,99%
Art. 10º, inciso II - FI Participações								592.377,37		87.762.848,86	2,06%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP*	-2,40 %	-502,15 %	-10,19 %	-240,93 %	86,68 %	2,00 %	20,00 %	-	13.413,14	546.348,25	0,01%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	0,81 %	169,41 %	-5,03 %	-118,90 %	6,97 %	2,00 %	20,00 %		662.403,33	82.600.392,32	1,93%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,21 %	-253,89 %	-1,21 %	-28,65 %	*	2,10%	20,00 %	-	56.612,82	4.616.108,29	
TOTAL ESTRUTURADOS								3.920.737,18		373.091.508,47	8,74%
TOTAL FUNPREV	1,79%	374,53%	5,10%	120,49%				75.333.645,47		4.270.569.032,22	100,00%
Meta	0,48%		4,23%								
TOTAL GERAL								75.333.645,47		4.270.569.032,22	

Obs: O FIP BTG Pactual Economia Real não possui historico de cotas para calculo da volatilidade de 12 meses

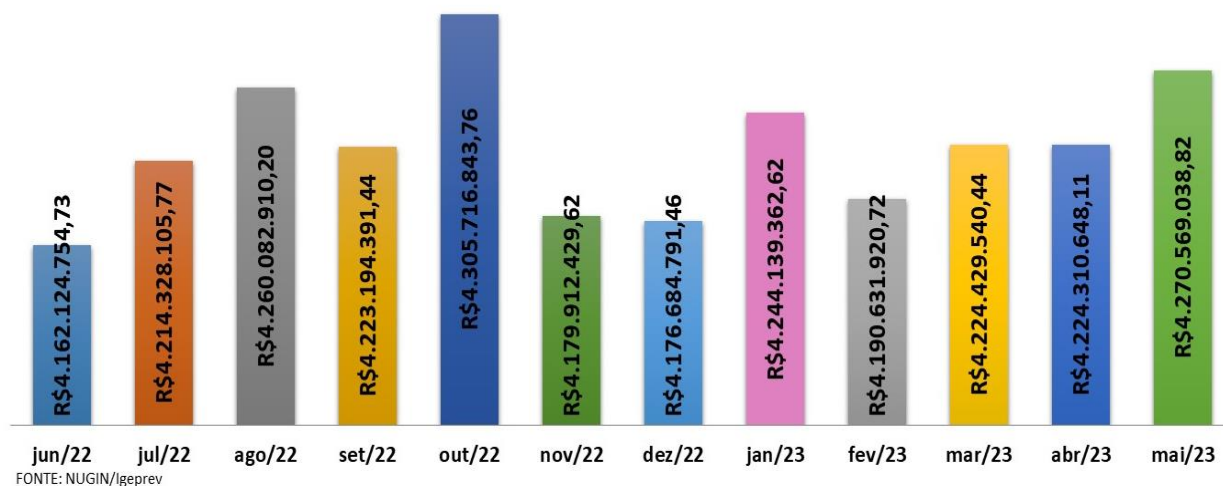
2.2.4. FUNDO ESTRESSADO

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

mai/23	
FIDC BBIF MASTER	Valor
APLICAÇÃO	12.000.000,00
Quant. Cotas	107,16
VALOR REAL(EXTRATO)	2.568.562,55
VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)	61.764.000,00
RETORNO NO MÊS (%)	-0,31%
RETORNO NO MÊS (\$)	- 8.128,56
PATRIMÔNIO DO FUNDO	34.085.674,59
VARIAÇÃO(atualizado - Valor Real)	- 59.195.437,45

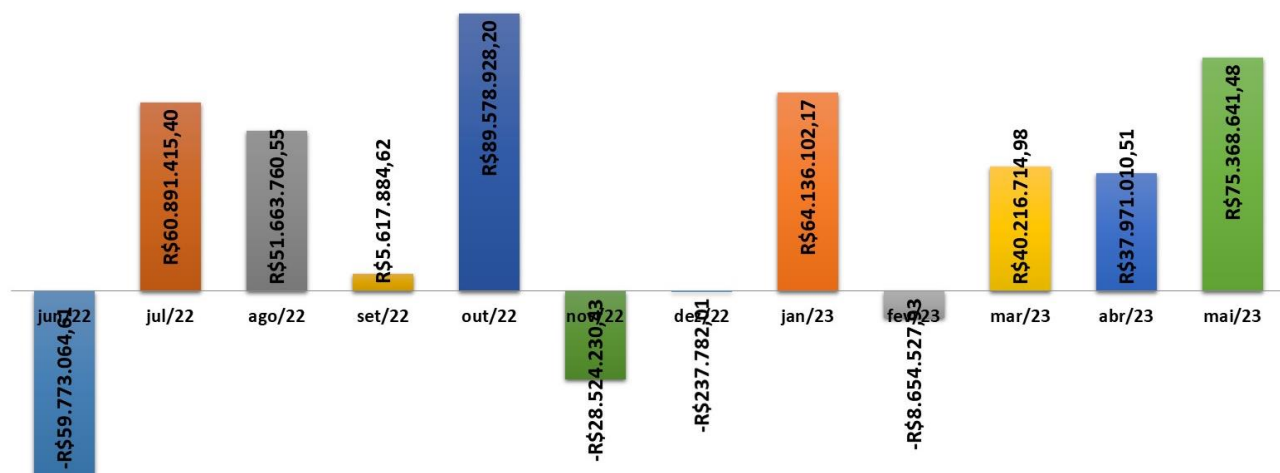
2.2.5. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV

Gráfico 4: Evolução do Patrimônio Líquido – FUNPREV – Junho 2022 a Maio 2023.



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

Gráfico 5: Evolução do Rendimento – FUNPREV – Junho 2022 a Maio 2023.



FONTE: NUGIN/Igeprev

2.3. CARTEIRA FINANPREV

2.3.1. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA MAIO/2023

Sem movimentação financeira no mês de Maio/2023

2.3.2. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT

Tabela 7: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Maio 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	MAIO		ANO		VOL	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 7º, inciso I, alínea "b" FI 100% Títulos Públicos								2.107,48	91.712,54	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,35%	492,87%	7,88%	186,31%	3,41 %	0,40 %	0,00 %	2.107,48	91.712,54	0,02%
Art. 7º, inciso II.								1.089.516,63	78.080.641,68	16,09%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	*	*	*	*	*	0,00%	0,00%	1.089.516,63	78.080.641,68	16,09%
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - Limite % RPPS até 60%- Limite 5 PL até 15%								4.750.538,22	407.120.708,35	83,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	243,16%	1,40%	33,19%	0,38 %	0,18 %	0,00 %	108.615,47	9.469.061,37	1,95%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19%	249,63%	5,16%	122,12%	0,40 %	0,20 %	0,00 %	3.125.738,24	265.525.727,52	54,71%
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	1,09%	227,69%	5,54%	130,93%	2,07 %	0,50 %	20,00 %	1.189,16	110.634,85	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16%	243,28%	5,34%	126,27%	0,36 %	0,20 %	0,00 %	1.514.995,35	132.015.284,61	27,20%
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - Limite % RPPS até 40% - Limite % PL de 15%								689,65	60.747,11	0,01%
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,15%	240,64%	5,28%	124,79%	0,37 %	0,30 %	0,00 %	689,65	60.747,11	0,01%
TOTAL FINANPREV	1,18%	247,47%	5,16%	122,11%				5.842.851,97	485.353.809,67	100,00%

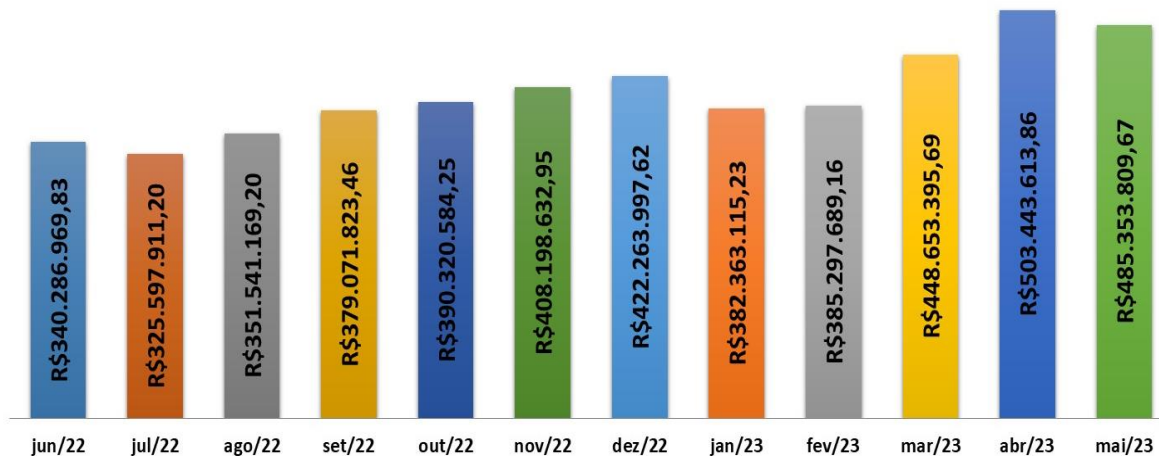
FONTE: NUGIN/IGEPREV

OBSERVAÇÃO:

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

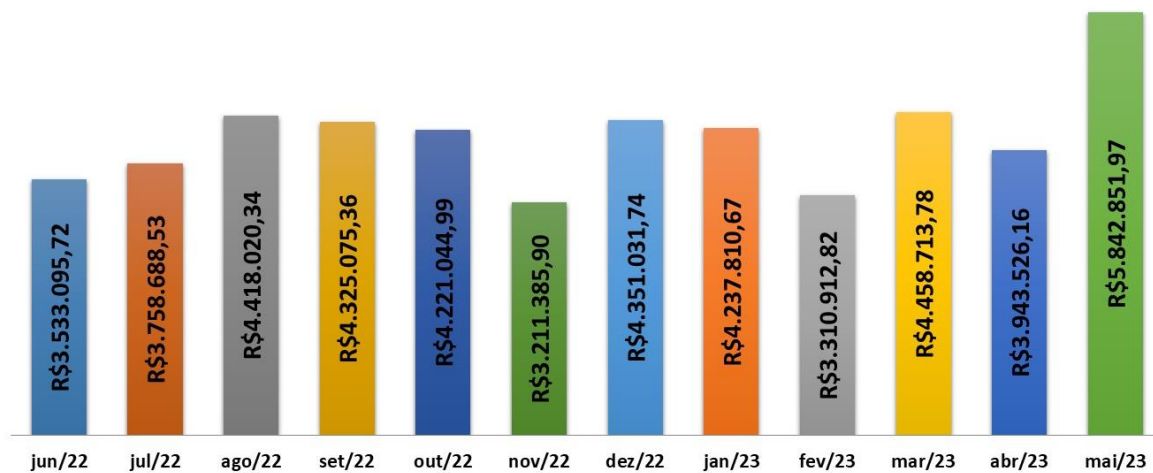
2.3.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

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



FONTE: NUGIN/Igeprev

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



FONTE: NUGIN/Igeprev

3. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

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

Para custear as despesas administrativas de **Maio de 2023**, foram utilizadas as receitas arrecadadas do FUNPREV diretamente pelo setor de arrecadação. O valor utilizado para atender a taxa de administração foi de **R\$ 16.517.335,83**.

Tabela 8: Recurso utilizado para a taxa de administração

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO					
MÊS	Resgatado dos fundos de investimentos do FUNPREV		Proveniente da Receita Arrecadada do FUNPREV		Total
JANEIRO	R\$	-	R\$	6.949.746,67	R\$ 6.949.746,67
FEVEREIRO	R\$	6.850.000,00	R\$	6.996.185,70	R\$ 13.846.185,70
MARÇO	R\$	-	R\$	18.893.911,88	R\$ 18.893.911,88
ABRIL			R\$	10.617.381,30	R\$ 10.617.381,30
MAIO			R\$	16.517.335,83	R\$ 16.517.335,83
TOTAL	R\$	6.850.000,00	R\$	59.974.561,38	R\$ 66.824.561,38

Fonte: Nugin/Coaf

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

Tabela 9: Transferência FUNPREV para FINANPREV – 2016 A 2023

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV				
PERÍODO	DESCRIÇÃO		VALOR	
2016	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2016	R\$	652.065.924,15	
2017	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2017	R\$	576.435.802,81	
2018	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2018	R\$	411.344.663,66	
2019	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2019	R\$	629.863.135,36	
2020	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2020	R\$	209.416.677,77	
2021	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2021	R\$	80.224.987,67	
2022	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2022	R\$	181.288.571,28	
2023	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO ANO DE 2023	R\$	180.274.954,58	
TOTAL			R\$ 2.920.914.717,28	

Fonte: NUGIN

Para atendimento da Lei Complementar 115/2017, alterada pela 125/2019, já foram transferidos do Funprev para o Finanprev o valor de **R\$ 2.920.914.717,28** no período de 2016 até Maio de 2023.

Tabela 10: Compensação

Meses	Rendimento mensal	Compensação	Saldo a transferir*	Saldo a compensar
Saldo 2022	- 237.782,13		-	28.762.012,56
jan-23	64.136.102,17	- 28.762.012,56	35.374.089,61	-
fev-23	- 8.654.527,93		-	8.654.527,93
mar-23	40.216.714,98	- 8.654.527,93	31.562.187,05	-
abr-23	37.970.523,47	-	37.970.523,47	-
mai-23	75.368.641,48	-	75.368.154,45	-

*O saldo é transferido no mês subsequente

5. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023.

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

Na tabela 11, observamos que os investimentos da Carteira estão dentro dos limites mínimos e máximos propostos para a Política de Investimentos 2023, com exceção do artigo 8º, I, a.

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

Tabela 11: Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPREV/PA (FUNPREV+FINANPREV+SPSM+T.A) – Maio/2023

Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa		3.711.824.074,98	77,65%		80,00%		100%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	1.580.037.302,79	33,06%	0,00%	45,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	695.627.712,45	14,55%	0,00%	15,00%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	102.079.600,14	2,14%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa	1.270.314.690,15	26,58%	0,00%	14,95%	40,00%	70,00%
Art. 7º, IV	Ativos Financeiros de RF de emissão com obrigação ou coobrigação de Instituições Financeiras (Lista Exaustiva BACEN)	42.837.547,91	0,90%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	2.608.482,56	0,05%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	18.318.738,99	0,38%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
Renda Variável		504.712.353,13	10,56%		7,00%		40%
Art. 8º, I "a"	Fundos de Ações	504.712.353,13	10,56%	0,00%	3,50%	10,00%	40,00%
Art. 8º, I "b"	FI ETF RV CVM	-	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	40,00%
Exterior		190.293.865,77	3,98%		7,00%		10%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	65.825.888,98	1,38%	0,00%	4,50%	10,00%	10,00%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	124.467.976,79	2,60%	0,00%	2,50%	10,00%	10,00%
Estruturados		373.091.508,47	7,81%		6,00%		20%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	285.328.659,61	5,97%	0,0%	2,50%	10,00%	10,0%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	87.762.848,86	1,84%	0,0%	3,50%	5,00%	5,0%
Total da Carteira		R\$ 4.779.921.802,35	100,00%		100,00%		
Disponibilidade Financeira		R\$ 228.235.189,94					
Total Geral		R\$ 5.008.156.992,29					

Fonte: NUGIN/IGEPREV

6. RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – MAIO 2023

Tabela 12: Resumo do Cenário Econômico – Maio 2023

	Tema	Eventos
Global	Economia	No mês, os riscos relacionados a uma crise bancária foram afastados e um novo teto da dívida americana foi estabelecido reduzindo a possibilidade de cortes na taxa de juros americana ao passo que dados da atividade vieram ainda resilientes, a China por outro lado preocupou o mercado com dados de atividade mais fracos.
	Inflação	Nos EUA e Europa, a inflação segue ainda elevada e acima da expectativa. Enquanto nos EUA o mercado de trabalho segue ainda aquecido e desacelerando lentamente. Na Europa, ainda que a atividade já apresente sinais de fraqueza, a inflação ainda segue pressionada, devendo resultar em mais altas nas taxas de juros.
	Bolsas	A resiliência da atividade americana destoa dos dados mais fracos de outras regiões. As principais bolsas fecharam o mês com performances diferentes, o S&P 500 fechou com 0,25%, o Euro Stoxx com -3,24% e o Nikkei com 7,04%.
	Juros	Os temores sobre o setor bancário e as discussões sobre o aumento do teto da dívida foram reduzidos ao longo do mês, assim a curva de juros voltou a subir nos EUA de acordo com as expectativas.
	Commodities	As commodities foram impactadas negativamente pela perda de dinamismo da economia chinesa, o petróleo oscilou entre 9% e 11%, o minério de ferro teve queda de 2%, o aço caiu entre 8% e 9%, o cobre caiu 7%, o níquel caiu 15%, o açúcar caiu 5%, o milho caiu 7% e a soja caiu 10%.
Brasil	Atividade	O PIB do primeiro trimestre apresentou um crescimento de 1,8%, 22% deste, vindo do setor agropecuário, o que contribuiu para o sentimento otimista do mercado com relação a inflação. Implicando na lenta desaceleração da atividade brasileira.
	Economia	Foi concluída a votação do novo arcabouço fiscal na Câmara do Deputados, as linhas básicas do texto não foram alteradas contando apenas com poucas mudanças que fortaleceram a regra, como a inclusão de gatilhos em caso de descumprimento da meta fiscal.
	Inflação	A inflação trouxe surpresas positivas intensificadas pela queda nos preços das commodities, o IPCA-15 subiu 0,51% abaixo das expectativas de 0,61%, além disso dos núcleos também vieram abaixo do esperado, resultando em uma apresentação de visão mais positiva sobre a dinâmica da inflação de Roberto Campos.
	Juros	Completando o terceiro mês seguido em Maio, as curvas de juros recuaram mais uma vez, refletindo as surpresas positivas da inflação e a expectativa do início da redução dos juros pelo BC.
	Bolsa	O Ibovespa teve performance positiva no mês de 3,74% em real e 1,80% em dólar. Reflexo do cenário interno mais positivo e externo mais neutro.

Gráfico 8: Trajetória da taxa SELIC

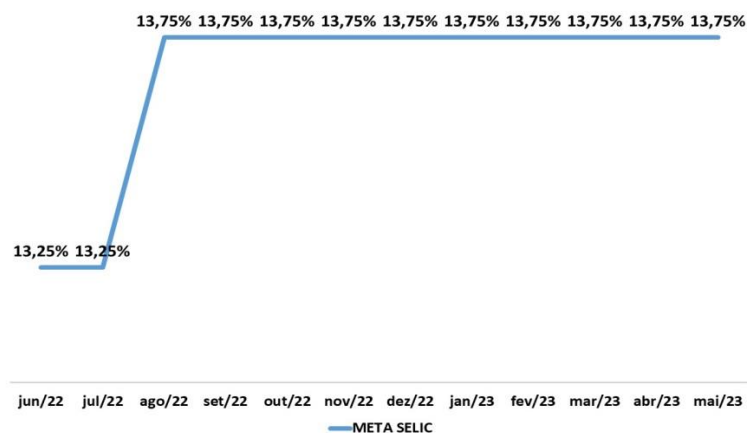


Gráfico 9: Meta de Inflação e IPCA acumulado 12 meses

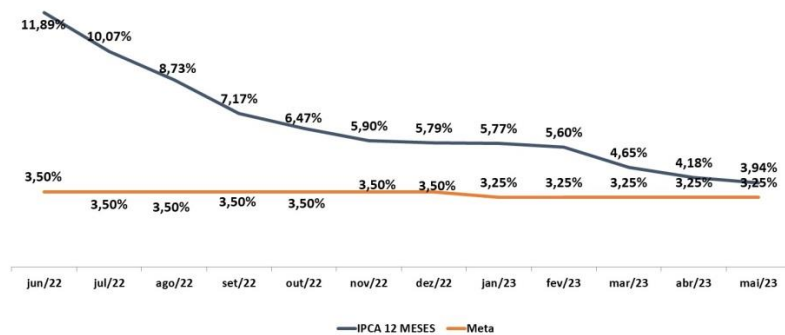


Gráfico 10: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa - Maio/2023

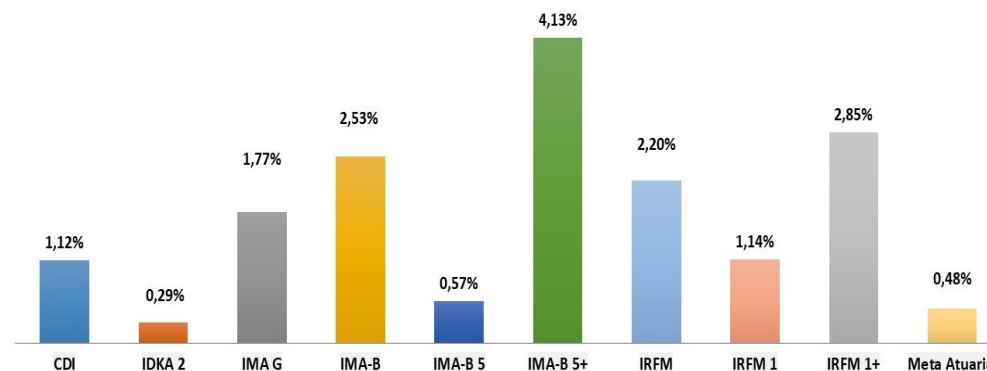


Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa - 2023

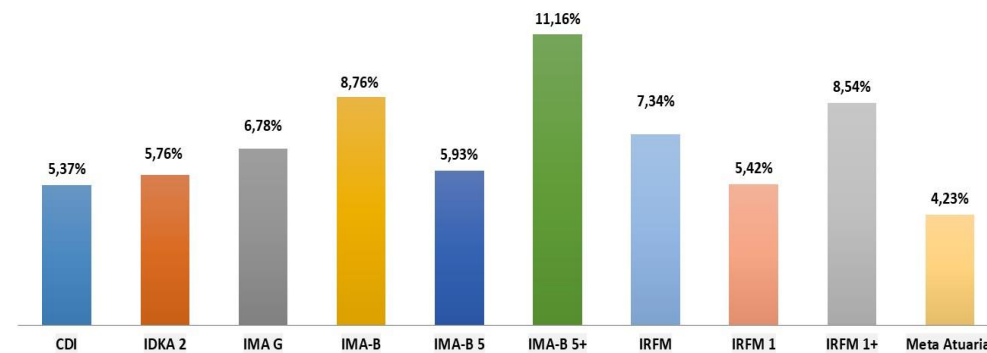


Gráfico 12: Desempenho Benchmarks de Renda Variável – maio/2023

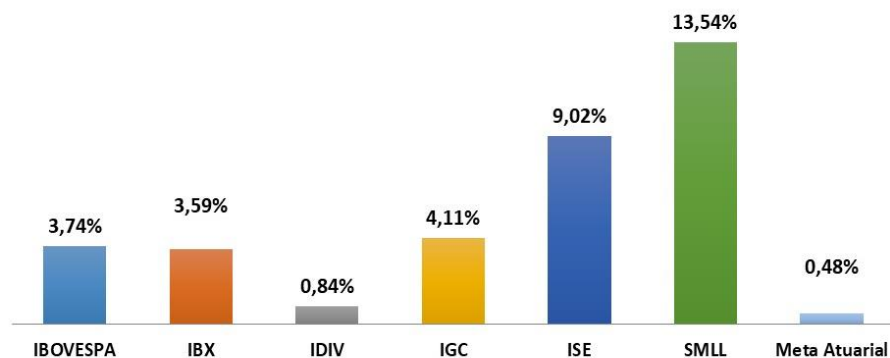


Gráfico 13: Desempenho Benchmarks de Renda Variável- Ano 2023

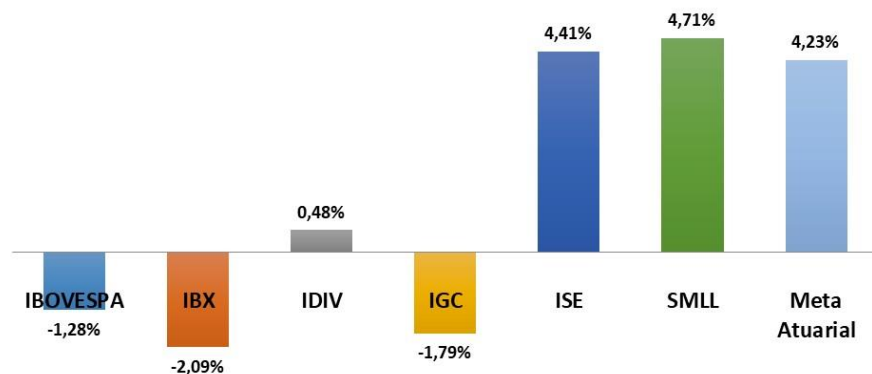


Gráfico 14: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Maio/2023

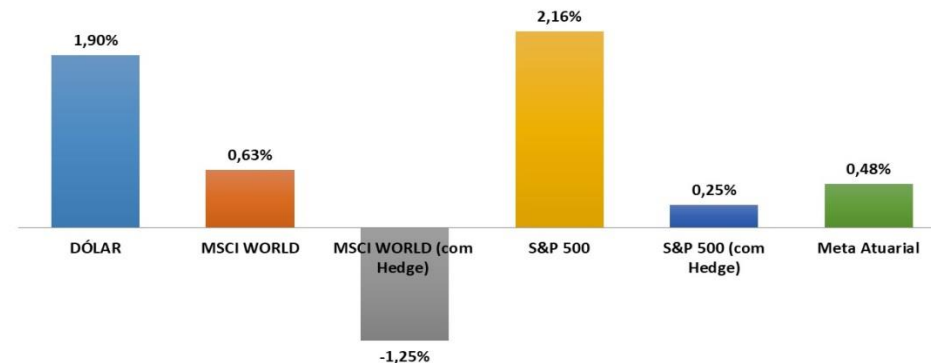
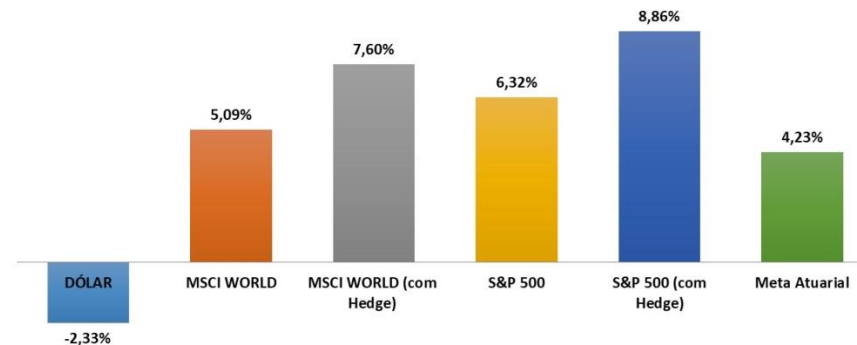


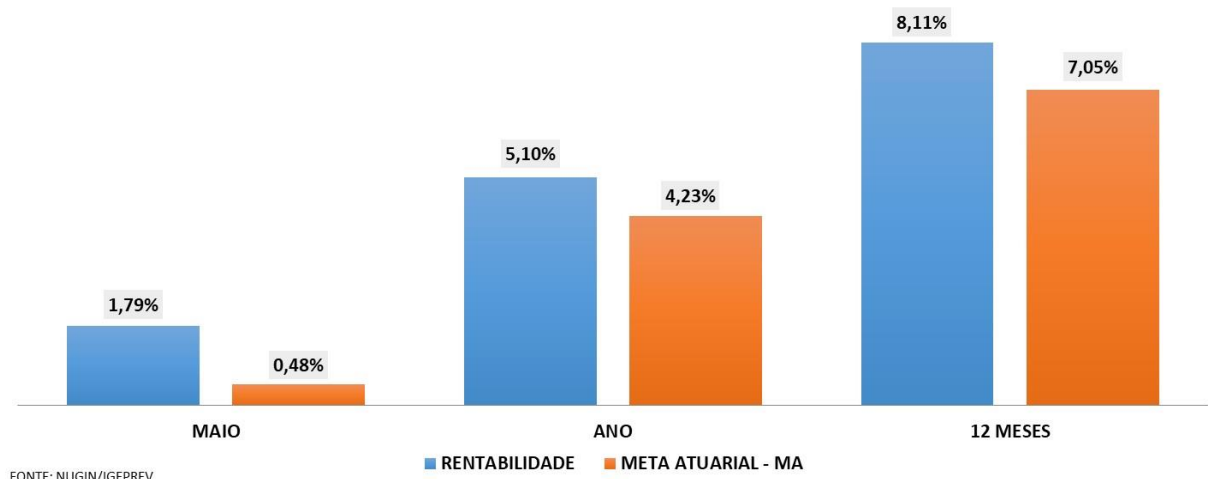
Gráfico 15: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Ano 2023



7. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV

7.1 Retorno Carteira x Meta Atuarial: Mês, Ano e 12 meses

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

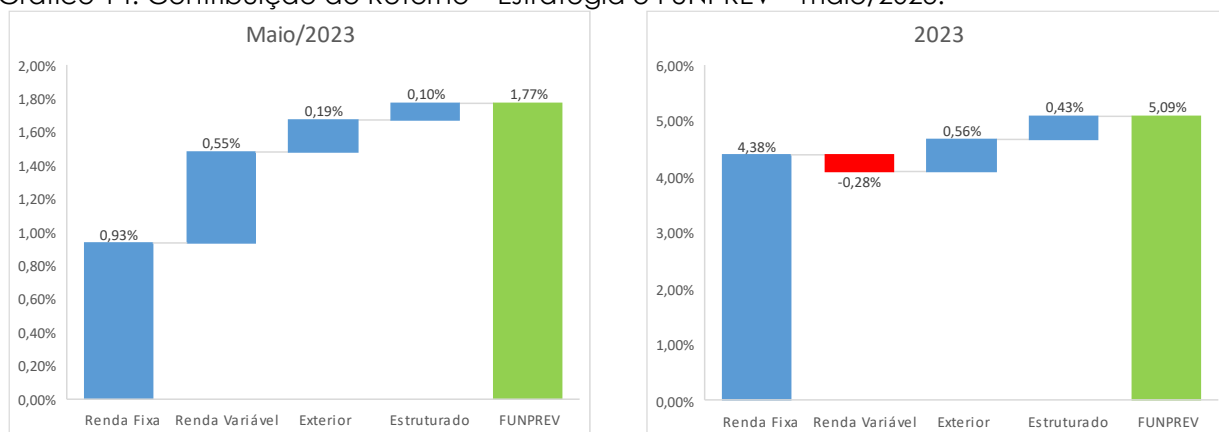


O desempenho da carteira FUNPREV em **Maio** foi de **1,79%** para uma meta de **0,48%**, possibilitando o cumprimento da meta atuarial do mês. No ano de 2023 o retorno de **5,10%** acima do retorno da meta de **4,23%**.

O alívio positivo dos ativos de bolsa brasileiros e globais e a acomodação da curva de juros prosseguem ditando um cenário benigno para a carteira de investimentos do FUNPREV no mês de Maio.

A contribuição positiva da renda fixa com juros e inflação elevados do momento de proximidade do fim do ciclo de SELIC em 13,75% e a acomodação dos riscos fiscais com a aprovação do novo arcabouço fiscal. Na renda variável, o governo deu uma trégua nos embates com o BC e o novo arcabouço fiscal forneceram mais confiança ao mercado, além da crença no ciclo de queda dos juros. No exterior, alguns ativos seguem positivos, apesar da manutenção da subida de juros e inflação ainda no radar dos bancos centrais.

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



Fonte: Bloomberg/NUGIN.

7.2 Retorno Carteira x Meta Atuarial - Mensal e Acumulado no ano:

MESES	2023				
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI
RENTABILIDADE	1,55%	-0,21%	0,97%	0,92%	1,79%
META ATUARIAL(IPCA+3%)	0,78%	1,09%	0,96%	0,86%	0,48%
DIFERENÇA	0,77%	-1,30%	0,01%	0,06%	1,31%
RENTABILIDADE - Acumulado	1,55%	1,33%	2,31%	3,23%	5,10%
META ATUARIAL - Acumulado	0,78%	1,88%	2,85%	3,73%	4,23%
DIFERENÇA - Acumulado	0,77%	-0,54%	-0,54%	-0,51%	0,87%

7.3 Desempenho da Carteira por Estratégia e Benchmark

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

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

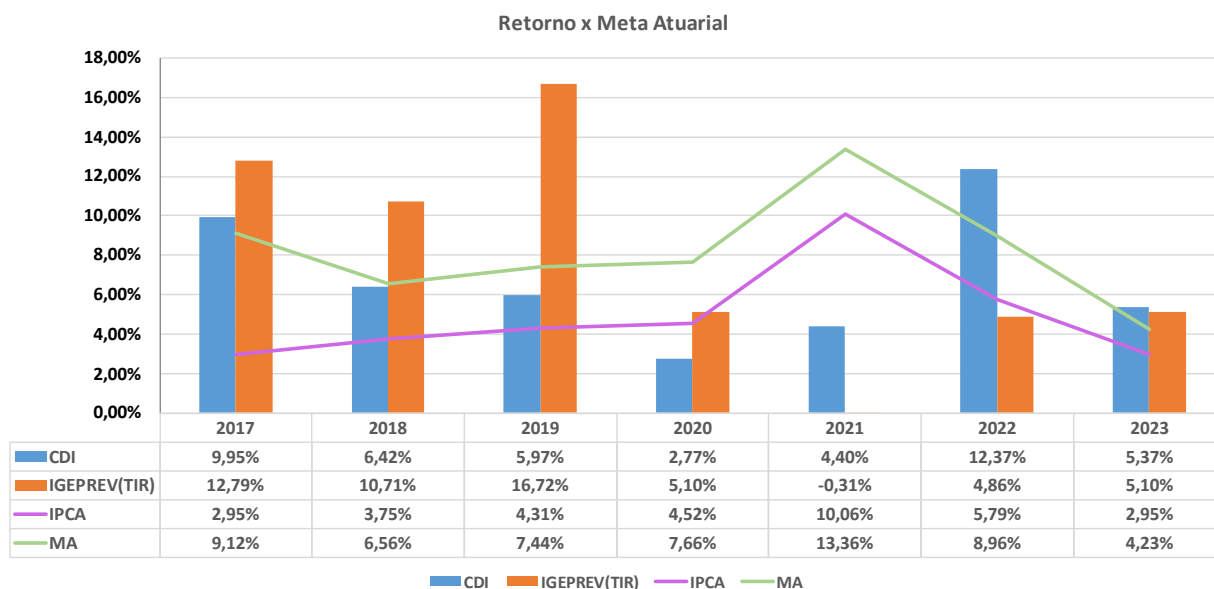
Portfólio	%	Retorno		Contribuição	
		mai/23	2023	mai/23	2023
Renda Fixa	75,03%	1,25%	6,15%	0,93%	4,38%
Alocação Dinâmica	32,64%	1,59%	5,80%	0,51%	1,91%
CDI Ativo	18,43%	1,94%	6,19%	0,35%	1,16%
CDI Referenciado	14,21%	1,15%	5,28%	0,16%	0,75%
Tesouro SELIC	-	-	-	-	-
Crédito Privado	1,49%	1,23%	5,26%	0,02%	0,08%
Fundo Crédito	0,49%	1,08%	2,44%	0,01%	0,01%
Título Crédito	1,00%	1,31%	6,81%	0,01%	0,07%
Juro Nominal	0,44%	1,10%	3,24%	-	0,01%
Tesouro Pré Fixado	0,44%	1,10%	3,24%	-	0,01%
Juro Real	40,46%	0,98%	5,83%	0,40%	2,38%
IDKA 2	-	-	-	-	-
IMA-B 5	0,02%	0,56%	5,85%	-	0,16%
IMA-B	-	2,57%	8,65%	-	0,17%
Vértice	3,82%	-0,01%	4,57%	-	0,18%
Tesouro Inflação	36,62%	1,08%	5,84%	0,40%	1,87%
Renda Variável	11,83%	4,88%	-2,22%	0,55%	-0,28%
Bolsa Brasil	11,83%	4,88%	-2,22%	0,55%	-0,28%
Livre	7,59%	4,91%	-2,58%	0,38%	-0,21%
Ibovespa	1,57%	3,24%	-3,53%	0,03%	-0,05%
Smallcaps	1,19%	6,63%	-0,02%	0,07%	-0,01%
FoF	1,48%	5,14%	-0,71%	0,07%	-0,01%
Exterior	4,46%	4,48%	13,94%	0,19%	0,56%
Alocação Dólar	3,28%	5,49%	13,54%	0,17%	0,40%
Bolsa S&P Dólar	2,92%	6,23%	15,63%	0,17%	0,41%
Multimercado Dólar	0,36%	-0,11%	-2,37%	-	-0,01%
Alocação Hedge	1,18%	1,79%	14,91%	0,02%	0,16%
Bolsa S&P Hedge	0,60%	4,81%	23,92%	0,03%	0,12%
Multimercado Hedge	0,58%	-1,17%	6,86%	-0,01%	0,04%
Estruturado	8,65%	1,09%	5,33%	0,10%	0,40%
Multimercado Brasil	3,97%	1,19%	5,48%	0,04%	0,21%
Multimercado CDI+S&P	2,73%	1,17%	12,36%	0,04%	0,35%
Economia Real	1,95%	0,79%	-6,39%	0,02%	-0,13%
FUNPREV	100,00%	1,79%	5,10%	1,79%	5,10%
CDI		1,12%	5,37%		
IMA-B		2,53%	8,76%		
IPCA		0,23%	2,95%		
IPCA+3%		0,48%	4,23%		

Fonte: Bloomberg/NUGIN. Contribuição apresenta retornos aproximados.

7.4 DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023

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

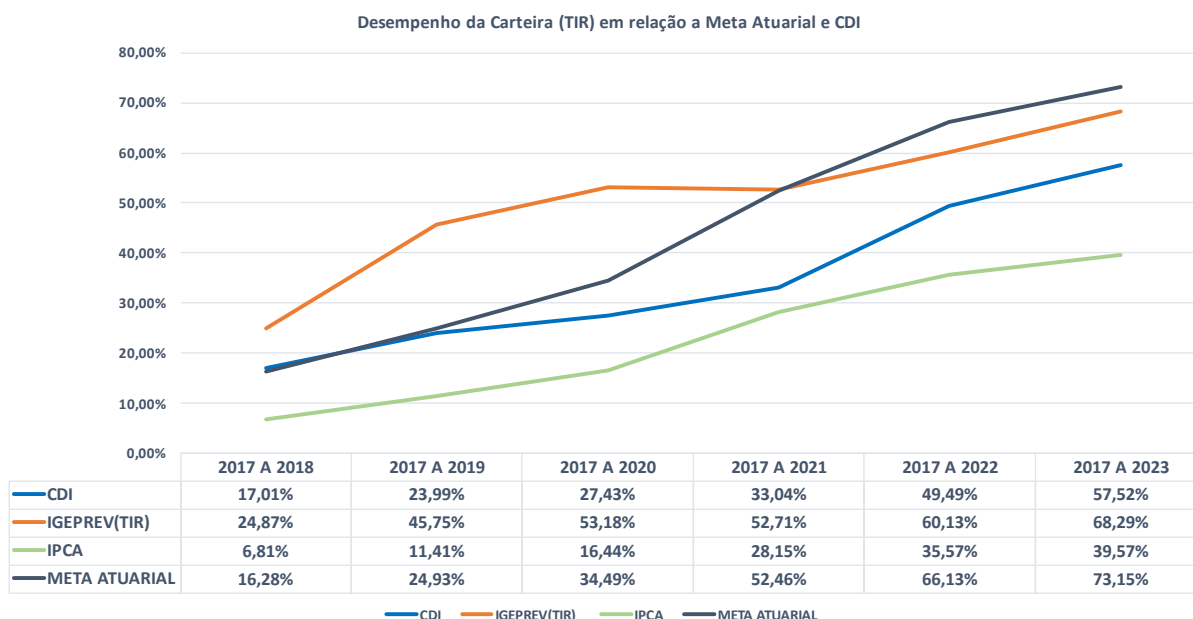
Gráfico 18: Retorno Anual da Carteira FUNPREV (TIR) x Meta Atuarial (2017-2023).



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

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

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



Fonte: NUGIN.

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

8. GERENCIAMENTO DE RISCO

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

8.1. RISCO DE MERCADO

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

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

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

Tabela 13: Indicadores de Risco: Volatilidade, VaR e Drawdown – Estratégia e FUNPREV

	%	Vol 12m	VaR	Drawdown	
				mai/23	12 Meses
Renda Fixa	75,03%	1,48%	0,22%	-0,78%	-0,78%
Renda Variável	11,83%	21,80%	-9,51%	-2,20%	-21,68%
Exterior	4,46%	15,91%	-5,37%	-2,13%	-16,71%
Estruturado	8,65%	7,15%	-2,71%	-0,68%	-4,42%
FUNPREV	100,00%	3,84%	-1,01%	-0,87%	-2,04%

Fonte: Bloomberg/NUGIN

Tabela 14: Teste de Estresse - Estratégia e FUNPREV

Teste de Estresse	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturado	FUNPREV
Alta do mercado de ações em 2009	-0,49%	31,53%	7,03%	5,73%	4,20%
Ações em alta de 10%	0,92%	8,95%	7,10%	1,57%	2,21%
Terremoto do Japão em mar 2011	1,20%	-0,16%	-1,54%	-1,04%	0,72%
Alta de 10% do EUR vs. USD	-0,13%	0,70%	2,35%	0,71%	0,16%
Choque do Petróleo da Líbia Fev 2011	0,07%	-0,18%	-1,78%	-0,38%	-0,08%
Queda 10% EUR vs. USD	0,13%	-0,70%	-2,34%	-0,70%	-0,15%
Crise financeira da Grécia 2015	-0,65%	-3,42%	-0,20%	-0,30%	-0,93%
Crise da dívida e Downgrade do EUA 2011	2,14%	-14,72%	-9,36%	-3,15%	-0,84%
Ações em queda de 10%	-0,89%	-8,95%	-7,10%	-1,57%	-2,19%
Queda do preço do Petróleo Mai 2010	-1,82%	-8,49%	-1,61%	-1,16%	-2,54%
Falência do banco Lehman 2008	-5,03%	-17,99%	-4,51%	-2,10%	-6,29%
Crise financeira da Rússia 2008	-8,55%	-34,93%	-10,54%	-5,10%	-11,48%

Fonte: Bloomberg/NUGIN.

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

8.2. RISCO DE CRÉDITO

Na carteira FUNPREV existem 5 (cinco) fundos com recursos investidos no Brasil (com patrimônio equivalente a 16,62% dos recursos da carteira FUNPREV) que possuem, entre suas estratégias, ativos de crédito privado (títulos privados, debêntures, direitos creditórios, etc.). Em termos agregados, os ativos de crédito privado representam 30,97% do patrimônio destes 5 fundos. Em síntese, a carteira FUNPREV possui 5,15% do seu patrimônio de ativos de crédito privado.

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

Tabela 15: Rating de risco dos ativos de crédito privado – FUNPREV

Rating de Crédito	Participação de Mai/23
Rating AAA	79,02%
Rating AA	16,50%
Rating A	1,67%
Rating BBB	0,09%
Rating C	0,01%
Rating D	0,32%
Outros	2,38%
Total Geral	100%

Fonte: Quantum Axis. Competência de Fev/2023.

Diante dos parâmetros de risco de crédito observados, destacamos que o FUNPREV encontra-se dentro do limite esperado pelas métricas de mercado. Destaca-se que 97,19% dos ativos de crédito privado do FUNPREV possuem rating A (AAA, AA ou A), demonstrando uma robusta qualidade de ativos.

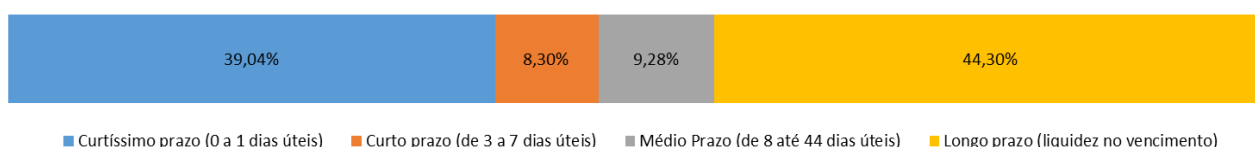
Todavia, com a deterioração do setor de crédito após a fraude contábil das Americanas S.A., outros eventos de crédito (remarcação de rating e abertura de spread dos papéis das empresas), observamos a surgimento de pequena parcela de títulos com notas C e D na carteira, o que demanda enquadramento regulatório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

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

8.3. RISCO DE LIQUIDEZ

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

Gráfico 20: Liquidez da carteira - FUNPREV



Fonte: Bloomberg/NUGIN.

Diante dos parâmetros de risco de liquidez observados, destacamos que o FUNPREV encontra-se em patamar confortável de liquidez, em razão do fundo possuir um passivo de longo prazo, alta liquidez de curtíssimo prazo (39,04%) e respeitar os parâmetros de passivo atuarial. A lei complementar nº125/2019, no entanto, exige a manutenção de liquidez elevada para transferência dos rendimentos do FUNPREV ao FINANPREV, fator que pode restringir a gestão de um fundo previdenciário de longo prazo.

8.4. RISCO OPERACIONAL

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

- a) Pessoal:** a limitação do número de servidores efetivos (04 servidores) e temporários (01 servidor) para desempenharem as funções de monitoramento e de assessoria técnica impacta a gestão eficiente do núcleo e provoca sobrecarga de trabalho. Assim, cada servidor é de

extrema importância, e a gestão do núcleo é afetada na ocorrência de ausências, licenças, férias ou outro evento que necessite do afastamento do servidor.

b) Bloqueios e Sequestros Judiciais: a constante ocorrência de bloqueios e sequestros judiciais nas contas de aplicação dos recursos previdenciários poderá impactar nas liquidações das operações financeiras, podendo gerar impacto negativo na imagem do Instituto e em prejuízos financeiros por meio de multas, juros e processos judiciais. No limite, caso o IGEPREV não honre com a liquidação financeira, o Instituto poderá ser restrito a participar de algumas operações no sistema financeiro, prejudicando a busca pelo cumprimento da meta atuarial com eficácia. A tabela abaixo consta o valor aproximado do valor resgatado por ordem judicial.

Tabela 16: Sequestros por ordem judicial – Maio 2023

Sequestros Judiciais			
mai/23		Desde 2022 até Maio 2023	
R\$	1.011.433,57	R\$	10.807.485,57

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

- Providências quando aos bloqueios e sequestros das contas de aplicação e fundos de investimentos.

8.5. RISCO DE IMAGEM

Nenhum evento relevante no mês de maio.

8.6. RISCO LEGAL

Considerando as normativas da Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, o NUGIN observou desenquadramento passivo de 2 (dois) fundos

pertencente a carteira FUNPREV. O referido desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias¹, conforme art. 27 da Res. 4.963/2021.

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

Contingência:

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

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

9. PARECER TÉCNICO NUGIN

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

Tabela 17: Estratégia de Alocação – FUNPREV Atual e Alvo NUGIN.

Portfólio	%	Alvo	Racional
Renda Fixa	75,03% ↑	80,00%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com menor volatilidade
Alocação Dinâmica	32,64% ↓	30,00%	
CDI Ativo	18,43% ↓	15,00%	Elevar ativos CDI através da compra de Tesouro SELIC, gerando redução de custos e do risco de perda de aderência ao benchmark. A perspectiva de manutenção do CDI em patamar acima da meta ao longo de um período de 3 anos mantém a estratégia atrativa.
CDI Referenciado	14,21% ↑	15,00%	
Tesouro SELIC	-	0,00%	
Crédito Privado	1,49%	5,00%	
Fundo Crédito	0,49% ↑	2,50%	Prêmio de risco por assumir crédito privado na carteira está bastante interessante. Com o estresse do mercado de renda fixa, as emissões continuam robustas e possuem retorno potencial atrativo.
Título Crédito	1,00%	2,50%	
Juro Nominal	0,44%	5,00%	
Tesouro Pré Fixado	0,44% ↑	5,00%	A SELIC deve convergir para sua média histórica ao longo dos próximos 3 a 5 anos. Com isto, momento se torna atrativo para compra de Tesouro Pré fixado.
Juro Real	40,46%	40,00%	
IDKA 2	-		
IMA-B 5	0,02%	= 0,00%	Oportunidade de taxas acima da meta atuarial com o Tesouro Inflação. Taticamente, é válido vincular parcela dos recursos a SELIC até a observação de melhores taxas conforme a evolução da conjuntura, sobretudo relativo ao risco fiscal.
IMA-B	-		
Vértice	3,82%		
Tesouro Inflação	36,62%	40,00%	
Renda Variável	11,83% ↓	7,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre custo, risco e liquidez
Bolsa Brasil	11,83%		
Livre	7,59%		Consolidação dos melhores gestores e busca por maior aderência ao Benchmark Ibovespa, reduzindo número de fundos e adicionando de ativos de baixo custo (ETF's). A materialização de cenários positivos (queda do juros SELIC, crescimento e fase distinta do ciclo econômico) pode gerar valor a carteira, adicionando ganhos de diversificação.
Ibovespa	1,57% ↓	7,00%	
Smallcaps	1,19%		
FoF	1,48%		
Exterior	4,46% ↑	6,00%	Diversificação no Exterior: defesa de tese estrutural, com posição defensiva
Alocação Dólar	3,28% ↓	3,50%	
Bolsa S&P Dólar	2,92%	1,50%	Adaptação ao cenário econômico vigente, focando no controle de risco, mas mantendo posição estrutural de diversificação no exterior. Taxas de juros globais mais altas, risco de recessão e incertezas impõe necessidade de posição defensiva. Ajuste para uma composição com maior parcela de recursos em multimercados com dólar e hedge para a captura de prêmios e oportunidades táticas.
Multimercado Dólar	0,36%	1,00%	
Alocação Hedge	1,18% ↑	3,50%	
Bolsa S&P Hedge	0,60% ↑	0,00%	
Multimercado Hedge	0,58%	1,50%	
Estruturado	8,65% ↓	7,00%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado Brasil	3,97% ↓	2,00%	Consolidação da estratégia de investimentos alternativos, com continuidade de estudo ativos da economia real e realocação da parcela de Multimercado Brasil (em razão da baixa capacidade de agregar valor acima do CDI) para CDI e Multimercado
Multimercado CDI+S&P	2,73% =	2,00%	
Economia Real	1,95% ↑	3,00%	Internacional.
FUNPREV	100,00%	100,00%	

Fonte: NUGIN

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

Data: 26/06/2023

Duração: 2h

Ata de Reunião
Comitê de Investimentos – COINV/IGEPREV

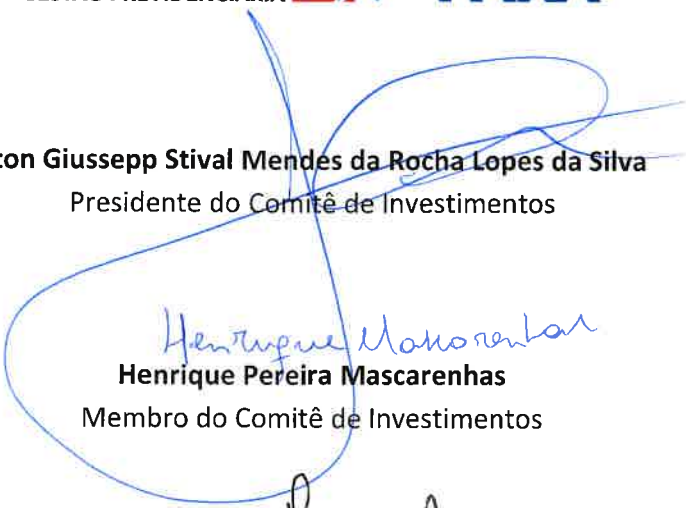
Reunião solicitada por:	Diretoria Executiva – DIREX/IGEPREV	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva	Redator da Ata:	Andrea Caldas
Membros:	Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva – Presidente do Comitê de Investimentos Henrique Pereira Mascarenhas – Membro do Comitê de Investimentos Silvina Kelly Kelly Gomes da Silva – Membro do Comitê de Investimentos Utan Dias de Lima – Membro do Comitê de Investimentos		
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos – Maio/2023	Relator:	Giussepp Mendes
A Diretoria Executiva do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Pará encaminhou ao Comitê de Investimentos – COINV o Relatório de Avaliação da Carteira de Investimentos referente ao mês de maio/2023, para análise e avaliação. O Comitê de Investimentos, como órgão de assessoramento da Diretoria Executiva, realizou as seguintes análises: 1) Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em maio de 2023; 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em maio de 2023; 3) Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; 4) Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em maio de 2023; 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em maio de 2023; 6) Gerenciamento de risco do portfólio em maio de 2023; 7) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em maio de 2023.			
Parecer:	Após análise, o COINV observou que os investimentos realizados em maio de 2023 foram executados de acordo com as estratégias de investimentos propostas na Política de Investimento 2023, conforme as disposições contidas na nova Resolução 4.963/2021, tendo presentes os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.		

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

Belém, 26 de junho de 2023.



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


Henrique Pereira Mascarenhas
Membro do Comitê de Investimentos


Silvina Kelly Gomes da Silva
Membro do Comitê de Investimentos


Utan Dias de Lima
Membro do Comitê de Investimentos

Data: 16/08/2023

Duração: 1h

Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPPS

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	Henrique Pereira Mascarenhas – Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricio Pereira Medeiros – Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) Ingrid da Silva Alencar Lima – Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular) Miguel Evangelista Miranda Cruz – Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular) Jefferson Rosa Coelho – Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular) Marcus Vinicius Gomes Holanda – Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves – Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente) Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes – Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPPS, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos – Maio e Junho/2023	Relator:	Henrique Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referente aos meses de Maio e Junho de 2023, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPPS, apresentou ao Colegiado os Relatórios, com as seguintes análises: 1) Carteira de Investimentos IGEPPS/PA em maio e junho de 2023; 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em maio e junho de 2023; 3) Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; 4) Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em maio e junho de 2023; 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em maio junho de 2023;			

- 6) Desempenho FUNPREV 2017-2023;
- 7) Gerenciamento de risco do portfólio em maio e junho de 2023;
- 8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em maio e junho de 2023.

Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca dos Relatórios disponibilizados, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação dos mesmos.

Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação dos Relatórios Mensais de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referentes aos meses de Maio e Junho/2023.
---------------------	---

Pauta:	Informes	Relator:	Henrique Mascarenhas
---------------	-----------------	-----------------	----------------------

Os Conselheiros aproveitaram a oportunidade da Reunião para parabenizar o IGEPPS pelo evento de 20 anos do Instituto, o qual abordou temas importantes para o desenvolvimento do Regime Próprio de Previdência do Estado do Pará, tais como Educação Previdenciária dos Servidores Públicos, Previdência Complementar, Economia e Investimentos. Ressaltaram que o desenvolvimento de tais ações fomenta a capacitação dos servidores estaduais, beneficiários do RPPS, bem como dos Conselheiros, quanto à temática previdenciária, que ainda é um tema complexo para todos, o qual passa por constantes modificações.

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

Belém, 16 de agosto de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

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

Fabricio Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

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

Ingrid da Silva Alencar Lima

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

Jefferson Rosa Coelho

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

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Pauta:	Papo Previdenciário	Relator:	Luisa Porto e Marcella Takeshita
O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que as Técnicas Previdenciárias do Instituto, Luisa Porto e Marcella Takeshita, farão apresentação ao Colegiado do Projeto Papo Previdenciário, o qual é desenvolvido pela Autarquia como uma ação de Educação Previdenciária. As servidoras iniciaram informando que o projeto tem o objetivo de preparar os servidores públicos em atividade para a aposentadoria, bem como divulgar as normas previdenciárias para o funcionalismo estadual. Ressaltaram que, durante o desenvolvimento da ação, são distribuídas as Cartilhas Previdenciárias, que visam garantir que informações básicas sobre benefícios previdenciários sejam disponibilizadas à sociedade, possibilitando maior entendimento de seus direitos e deveres, buscando facilitar o acesso ao referido tema, de tamanha importância na vida dos segurados do RPPS. As servidoras concluíram a apresentação do projeto esclarecendo as dúvidas e apontamentos feitos pelos Conselheiros. Os Conselheiros parabenizaram as servidoras pelo Projeto, bem como a Iniciativa do Instituto em fomentar a Educação Previdenciária no âmbito da Administração Pública Estadual.			
Pauta:	Informes	Relator:	Henrique Mascarenhas
O Presidente do Conselho apresentou ao Colegiado a minuta do Projeto de Lei para pagamento de JETON, a qual está sendo desenvolvida pelo Conselho, que visa a criação de retribuição pela dedicação extraordinária desempenhada pelos Conselheiros, solicitando que a mesma seja analisada e revisada por todos os membros, a fim de que apresentem suas ponderações e considerações acerca do projeto na próxima reunião do Colegiado.			

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, 05 de julho de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

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

Fabricao Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

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

Ingrid da Silva Alencar Lima

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

Jefferson Rosa Coelho

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

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Data: 16/08/2023

Duração: 1h

Ata de Reunião Ordinária

Conselho Fiscal do IGEPPS

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricio Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) Ingrid da Silva Alencar Lima - Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular) Miguel Evangelista Miranda Cruz - Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular) Jefferson Rosa Coelho - Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular) Marcus Vinicius Gomes Holanda - Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves - Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente) Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes - Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPPS, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Maio e Junho/2023	Relator:	Henrique Mascarenhas
O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que foi disponibilizado ao Colegiado o Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referente aos meses de Maio e Junho de 2023, para análise e deliberação. Em seguida, iniciou a apresentação do mesmo. O Presidente, na qualidade de Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPPS, apresentou ao Colegiado os Relatórios, com as seguintes análises: Carteira de Investimentos IGEPPS/PA em maio e junho de 2023; Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em maio e junho de 2023; Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em maio e junho de 2023; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em maio junho de 2023; Desempenho FUNPREV 2017-2023; Gerenciamento de risco do portfólio em maio e junho de 2023; Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em maio e junho de 2023. Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca dos Relatórios disponibilizados, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação dos mesmos.			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação dos Relatórios Mensais de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referentes aos meses de Maio e Junho/2023.		
Pauta:	Informes	Relator:	Henrique Mascarenhas
Os Conselheiros aproveitaram a oportunidade da Reunião para parabenizar o IGEPPS pelo evento de 20 anos do Instituto, o qual abordou temas importantes para o desenvolvimento do Regime Próprio de Previdência do Estado do Pará, tais como Educação Previdenciária dos Servidores Públicos, Previdência Complementar, Economia e Investimentos. Ressaltaram que o desenvolvimento de tais ações fomenta a capacitação dos servidores estaduais, beneficiários do RPPS, bem como dos Conselheiros, quanto à temática previdenciária, que ainda é um tema complexo para todos, o qual passa por constantes modificações.			

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

Belém, 16 de agosto de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

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

Fabricao Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

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

Ingrid da Silva Alencar Lima

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

Jefferson Rosa Coelho

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

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Data: 27/09/2023

Duração: 1h