



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.igepps.pa.gov.br/>

EMAIL:
investimento.IGEPSS@igepps.pa.gov.br

REV. 0 – 28/09/2023

RELATÓRIO MENSAL

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

AGOSTO, 2023.

EQUIPE RESPONSÁVEL:

Coordenador NUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

Analistas de Investimentos

Camila Brito Augusta

Elvira Carolina Scapin Martins

Marcos Paulo Souza Monteiro

Silvina Kelly Gomes da Silva

Suhelem Cristina Pinto Vieira

Estagiaria

Suelem Karoline Serrão Teixeira

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPPS/PA	4
2.1.	CARTEIRA GLOBAL IGEPPS/PA.....	4
2.2.	CARTEIRA FUNPREV	6
2.2.1.	HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023.....	6
2.2.2.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA AGOSTO/2023	7
2.2.3.	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO	8
2.2.4.	FUNDO ESTRESSADO	12
2.2.5.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV	12
2.3.	CARTEIRA FINANPREV	13
2.3.1.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA AGOSTO/2023	13
2.3.2.	COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT	13
2.3.3.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV	14
3.	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO.....	15
4.	TRANSFERÊNCIA FUNPREV PARA FINANPREV – LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019.	16
5.	POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023.....	17
6.	RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – Agosto 2023.....	19
7.	DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV	22
7.1	Retorno Carteira x Meta Atuarial: Mês, Ano e 12 meses	22
7.2	Retorno Carteira x Meta Atuarial - Mensal e Acumulado no ano:	24
7.3	Desempenho FUNPREV 2017 - 2023	24
8.	GERENCIAMENTO DE RISCO.....	25
8.1.	RISCO DE MERCADO	26
8.2.	RISCO DE CRÉDITO	27
8.3.	RISCO DE LIQUIDEZ	28
8.4.	RISCO OPERACIONAL	28
8.5.	RISCO DE IMAGEM	29
8.6.	RISCO LEGAL	29
9.	PARECER TÉCNICO NUGIN	30

1. INTRODUÇÃO

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

Os investimentos foram executados e monitorados 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.

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPPS/PA

2.1. CARTEIRA GLOBAL IGEPPS/PA

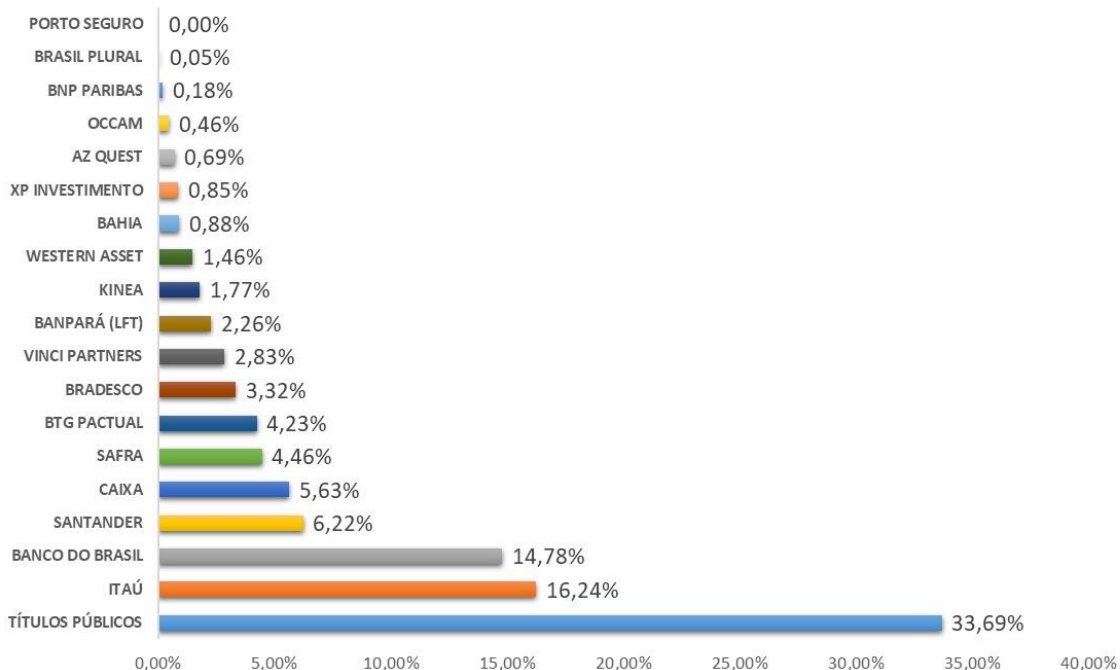
A carteira de investimentos do IGEPPS Pará é composta por **78 ativos**, distribuídos entre **55 fundos de investimentos** distribuídos entre **17 gestores**, além das **operações compromissadas (LFT)** executadas pelo banco do Estado – Banpará, **Títulos Públicos** emitidos pelo Tesouro Federal e **Letras 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 – Agosto de 2023

GLOBAL AGOSTO 2023											
CARTEIRA	RECEITA			RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO NO MÊS			RETORNO 2023		
	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO			TIR	MA	TIR/MA	TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV	R\$ 51.864.238,28	R\$ 87.563.983,31	R\$ 19.193.061,02	-R\$ 6.054.631,51	R\$ 4.193.956.198,38	-0,14%	0,48%	-28,93%	8,34%	5,29%	157,84%
FINANPREV- FUNDOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 5.445.189,09	R\$ 422.118.527,27	1,31%	0,48%	273,86%	9,00%	5,29%	170,23%
FUNPREV -LFT	R\$ 51.870.569,83	R\$ 51.898.054,11		R\$ 33.816,18	R\$ 0,00						
FINANPREV -LFT	R\$ 228.207.413,84	R\$ 245.975.682,89		R\$ 1.286.809,70	R\$ 89.159.588,83						
SPSM - LFT	R\$ 63.745.645,01	R\$ 73.501.748,06		R\$ 266.027,15	R\$ 17.712.635,95						
Disponibilidade Financeira					R\$ 172.309.504,47						
IGEPPS/PA	R\$ 395.687.866,96	R\$ 458.939.468,37	R\$ 19.193.061,02	R\$ 977.210,61	R\$ 4.895.256.454,90						

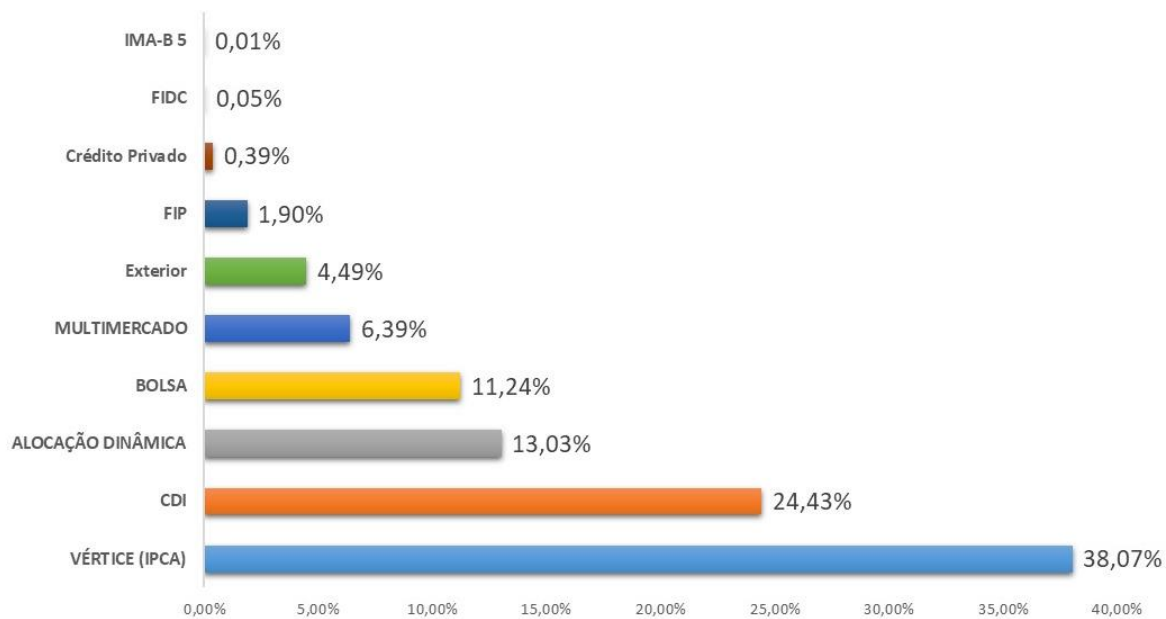
Fonte: NUGIN/IGEPPS

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



FONTE: NUGIN/IGEPPS

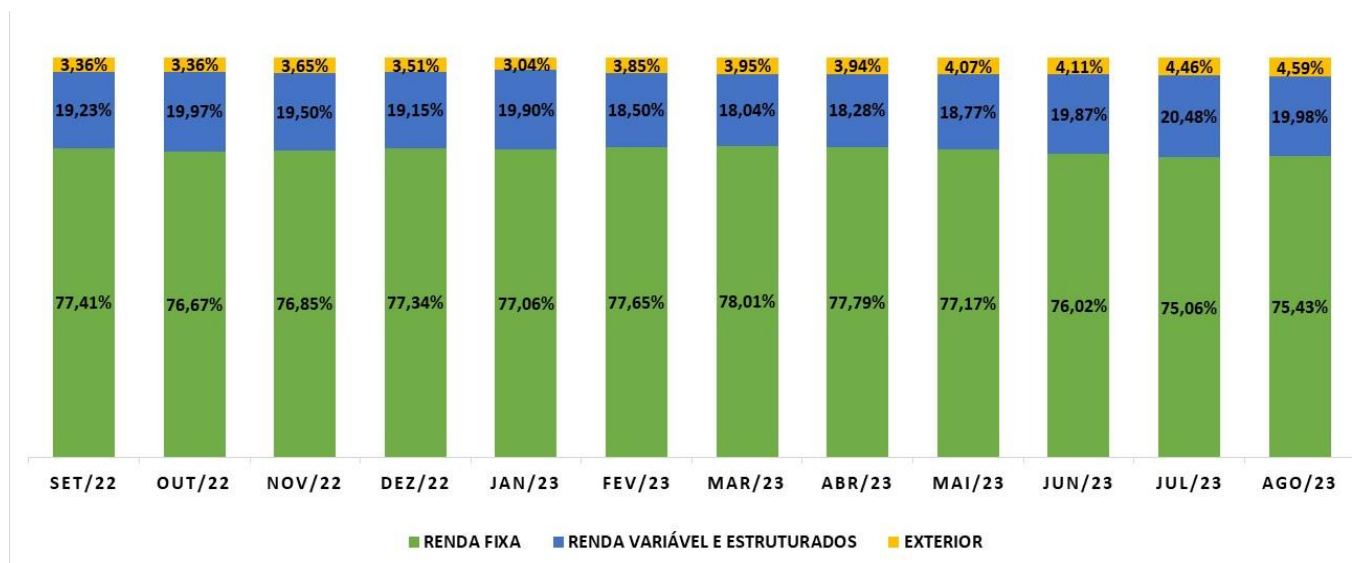
Gráfico 2: Distribuição de Recursos por Estratégia – Agosto 2023



FONTE: NUGIN/IGEPPS

FONTE: NUGIN/IGEPPS

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



FONTE: NUGIN/IGEPPS

2.2. CARTEIRA FUNPREV

2.2.1. HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023

Tabela 2: Historico de Movimentações 2023

MOVIMENTAÇÃO FUNPREV - Acumulado													
MÊS	SALDO ANTERIOR	RECEITA APLICADA			RESGATE					RENDIMENTO	SALDO FUNPREV		SALDO+ DISPONIBILIDADE
		ARRECAÇÃO	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO	LC 125	TAXA DE ADM	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO/ PAGAMENTO	DECISÃO JUDICIAL		DISPONIBILIDADE		
dez/22	4.179.912.429,62	R\$ -	R\$ 295.955.866,72	-	-	R\$ 5.500.000,00	R\$ 293.445.722,75	-	-	-R\$ 237.782,13	R\$ 4.176.684.791,46	R\$ 1.467.123,62	R\$ 4.178.151.915,08
JANEIRO	4.176.684.791,46	R\$ 3.511.833,59	R\$ 219.896.330,64	-	-		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
MAIO	4.224.310.161,14	R\$ 6.000.000,00	R\$ 39.116.991,28	-	R\$ 38.327.451,29	-	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\$ 4.270.569.038,72
JUNHO	4.270.569.038,72	-	R\$ 3.500.056,20	R\$ 13.440,33	R\$ 76.556.953,86	-	R\$ 2.491.000,00	R\$ 36.562,66	R\$ 499.440,66	R\$ 84.352.984,23	R\$ 4.278.851.562,30	R\$ 3.649.248,26	R\$ 4.282.500.806,06
JULHO	4.278.851.562,30	R\$ 7.200.000,00	R\$ 86.915.884,56	1.197.561,14	R\$ 83.240.716,73	-	R\$ 85.169.652,02	R\$ 1.197.561,14	R\$ 1.239.908,06	R\$ 51.586.473,54	R\$ 4.254.903.643,59		R\$ 4.254.903.639,09
AGOSTO	4.254.903.639,09	-	R\$ 32.671.177,26	R\$ 19.193.061,02	R\$ 31.500.000,00	2.500.000,00	R\$ 51.898.052,76	R\$ 19.193.061,02	R\$ 1.665.929,20	-R\$ 6.054.631,51	R\$ 4.193.956.202,88		R\$ 4.193.956.198,38
TOTAL		R\$ 17.384.744,61	R\$ 1.028.338.258,47	R\$ 38.603.954,08	R\$ 296.561.398,54	R\$ 14.850.000,00	R\$ 1.016.172.564,34	R\$ 68.349.264,28	R\$ 13.034.450,43	R\$ 338.684.498,19		R\$ 5.116.371,88	

Fonte: NUGIN/IGEPPS

Observações:

1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicada provenientes de realocação estrategica da propria carteira, chamadas de capital e saldo disponivel em conta
2. Resgate(Outros): Identifica os valores que foram resgatados para realocação da carteira, chamada de capital ou sequestro judicial
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.
4. Foi resgatado valor a maior para atendimento a Lei Complementar 125/2019, devido aos constantes bloqueios judiciais. O valor excedente foi replicado.

2.2.2. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA AGOSTO/2023

Tabela 3: Movimentações FUNPREV – Agosto de 2023

MOVIMENTAÇÕES - FUNPREV - AGOSTO 2023					
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO/ PAGAMENTO	ATIVO	DESCRIÇÃO
04/08/2023		R\$ 19.082,29		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
09/08/2023		R\$ 44,39		BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
09/08/2023		R\$ 43.404,98		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
10/08/2023		R\$ 42.446,81		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
10/08/2023		R\$ 94,48		BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial
10/08/2023		R\$ 0,63		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
11/08/2023		R\$ 0,60		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
15/08/2023		R\$ 992.426,75		BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Amortização/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
15/08/2023			R\$ 2.264.350,63	NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	Cupom/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
15/08/2023			R\$ 3.017.994,69	NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	Cupom/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
15/08/2023			R\$ 3.734.890,52	NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	Cupom/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
15/08/2023			R\$ 1.274.345,82	NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	Cupom/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
15/08/2023			R\$ 631.068,55	NTN-B 2050 16.03.2023_6,4461	Cupom/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
15/08/2023			R\$ 3.692.648,36	NTN-B 2040 28.12.2022_6,2700	Cupom/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
15/08/2023			R\$ 1.174.600,60	NTN-B 2040 11.04.2023_6,1910	Cupom/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
16/08/2023			R\$ 116.745,66	BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
16/08/2023			R\$ 1.416.653,19	CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
16/08/2023			R\$ 1.031.979,66	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
16/08/2023			R\$ 837.783,34	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Amortização/Aplicado em Op. Compromissada p/ LC. 125/19
17/08/2023	R\$ 16.097.253,29			Aplicação da Operação Compromissada - LFT	Compromissada p/ atendimento a LC 125/19, resgate para dia 21/08/2023
17/08/2023	R\$ 989.974,29			Aplicação da Operação Compromissada - LFT	Compromissada p/ atendimento a LC 125/19, resgate para dia 21/08/2023
17/08/2023		R\$ 31.500.000,00		CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	Atendimento a LC 125/19
18/08/2023		R\$ 2.500.000,00		CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	Taxa de Administração
18/08/2023	R\$ 31.493.668,45			Aplicação da Operação Compromissada - LFT	Compromissada p/ atendimento a LC 125/19, resgate para dia 21/08/2023
18/08/2023	R\$ 3.283.342,25			Aplicação da Operação Compromissada - LFT	Compromissada p/ atendimento a LC 125/19, resgate para dia 21/08/2023
18/08/2023		R\$ 23.308,71		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
21/08/2023		R\$ 16.113.044,37		Resgate da Operação Compromissada - LFT	Resgate da aplicação do dia 17/08/2023
21/08/2023		R\$ 990.945,44		Resgate da Operação Compromissada - LFT	Resgate da aplicação do dia 17/08/2023
21/08/2023		R\$ 31.509.112,00		Resgate da Operação Compromissada - LFT	Resgate da aplicação do dia 18/08/2023
21/08/2023		R\$ 3.284.952,30		Resgate da Operação Compromissada - LFT	Resgate da aplicação do dia 18/08/2023
23/08/2023		R\$ 52.400,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
31/08/2023		R\$ 387.840,00		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial
31/08/2023		R\$ 39.920,00		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
31/08/2023		R\$ 60.402,23		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
31/08/2023		R\$ 3.645,81		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
31/08/2023		R\$ 911,52		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial
TOTAL	R\$ 51.864.238,28	R\$ 87.563.983,31	R\$ 19.193.061,02		

Fonte: Nugin

2.2.3. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	AGOSTO		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%						-		R\$ 12.224.407,96	1.591.145.210,41	37,94%
NTN-B 2055 25.08.22_5,882	0,75 %	156,74 %	7,58 %	143,40 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 1.992.419,47	268.372.834,54	6,40%
NTN-B 2055 26.08.22_5,882	0,75 %	156,74 %	7,58 %	143,40 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 44.914,75	6.049.879,69	0,14%
NTN-B 2055 01.09.2022_5,9730	0,76 %	158,37 %	7,64 %	144,56 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 618.046,71	82.398.267,35	1,96%
NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	0,75 %	157,65 %	7,61 %	144,05 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 588.251,45	77.771.306,47	1,85%
NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	0,74 %	156,09 %	7,55 %	142,93 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 785.049,81	104.839.882,29	2,50%
NTN-B 2045 21.10.2022_5,8400	0,74 %	155,96 %	7,55 %	142,85 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 766.595,25	103.771.863,06	2,47%
NTN-B 2045 31.10.2022_5,8510	0,75 %	156,16 %	7,56 %	143,00 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 766.121,17	103.574.452,91	2,47%
NTN-B 2035 28.11.2022_6,2100	0,78 %	162,69 %	7,80 %	147,60 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 732.793,25	95.123.724,05	2,27%
NTN-B 2055 28.11.2022_6,2120	0,78 %	162,73 %	7,80 %	147,62 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 732.766,71	95.098.659,19	2,27%
NTN-B 2040 28.12.2022_6,2700	0,78 %	163,77 %	7,84 %	148,36 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 960.663,71	122.235.582,95	2,91%
NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	0,79 %	164,54 %	7,87 %	148,90 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 964.881,68	122.183.651,29	2,91%
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	0,80 %	167,07 %	6,70 %	126,76 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 335.560,08	42.425.246,59	1,01%
NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	0,80 %	167,08 %	6,25 %	118,18 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 328.493,90	40.959.488,35	0,98%
NTN-B 2055 10.02.2023_6,377	0,79 %	165,72 %	6,21 %	117,41 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 331.350,50	42.232.940,88	1,01%
NTN-F 2033_27.02.2023_13,36	1,15 %	241,22 %	6,63 %	125,43 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 208.581,46	18.329.020,85	0,44%
NTN-B 2045_16.03.2023_6,44	0,80 %	166,97 %	4,67 %	88,45 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 657.609,08	83.244.702,91	1,98%
NTN-B 2050_16.03.2023_6,4461	0,80 %	166,86 %	4,67 %	88,39 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 162.685,62	20.298.568,36	0,48%
NTN-B 2040_11.04.2023_6,1910	0,77 %	162,35 %	3,53 %	66,75 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 305.365,74	39.195.610,66	0,93%
NTN-B 2055_11.04.2023_6,2056	0,78 %	162,60 %	3,53 %	66,85 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 580.258,86	75.361.619,82	1,80%
NTN-B 2055_12.04.2023_6,1550	0,77 %	161,69 %	3,50 %	66,19 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 53.845,81	7.032.422,90	0,17%
NTN-B 2055_14.04.2023_6,0675	0,76 %	160,09 %	3,35 %	63,39 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 308.152,93	40.645.485,30	0,97%
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos Públicos								R\$ 3.428.674,90	601.878.609,68	14,35%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,58 %	121,73 %	8,63 %	163,34 %	2,26 %	0,20 %	0,00%	R\$ 1,59	274,17	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90 %	188,52 %	7,60 %	143,82 %	2,04 %	0,20%	0,00%	R\$ 305.620,33	33.657.228,55	0,80%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95 %	198,98 %	7,60 %	143,84 %	4,76 %	0,15%	0,00%	R\$ 37.938,78	3.959.427,60	0,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,63 %	132,17 %	9,92 %	187,61 %	1,45 %	0,40%	0,00%	R\$ 534.854,72	50.333.078,09	1,20%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90 %	189,41 %	7,63 %	144,40 %	4,31 %	0,20%	0,00%	R\$ 355.738,18	39.001.871,50	0,93%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90 %	188,92 %	7,61 %	144,00 %	4,22 %	0,20%	0,00%	R\$ 294.324,74	32.364.479,80	0,77%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90 %	189,22 %	7,62 %	144,21 %	4,29 %	0,20%	0,00%	R\$ 494.212,29	54.252.538,20	1,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,59 %	124,50 %	8,61 %	162,90 %	2,25 %	0,18%	0,00%	R\$ 2.382,96	403.491,95	0,01%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	0,96 %	200,79 %	9,04 %	171,04 %	3,00 %	0,80%	0,00%	R\$ 1.604,80	169.096,06	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37 %	77,60 %	11,68 %	220,99 %	3,93 %	0,40%	0,00%	R\$ 977.146,80	264.863.676,05	6,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,35 %	72,71 %	7,18 %	135,93 %	1,87 %	0,50%	20,00%	R\$ 424.849,70	122.873.447,71	2,93%

continua

Art. 7º, inciso II - Operações Compromissadas								33.816,18	-	0,00%
Operação Compromissada	**	**	**	**	**	0,00%	0,00%	33.816,18	-	0,00%
Art. 7º, III, "a" - FI RENDA FIXA								8.290.022,78	801.849.599,92	19,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16 %	242,06 %	8,81 %	166,72 %	0,08 %	0,20%	0,00%	R\$ 7.134.894,73	624.413.697,86	14,89%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	1,20 %	251,47 %	7,05 %	133,33 %	1,38 %	0,40%	0,00%	R\$ 2.029,30	171.134,72	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC	0,65 %	137,15 %	8,87 %	167,73 %	0,84 %	0,50%	20,00%	R\$ 1.152.024,04	177.173.892,97	4,22%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,20 %	250,66 %	8,37 %	158,30 %	0,26 %	0,20%	0,00%	R\$ 1.074,72	90.874,38	0,00%
Art. 7º, IV,								396.609,98	43.844.240,26	1,05%
LFSN BTG Pactual - VENC. DEZ/2032 - IPCA+8,4%	0,91 %	191,29 %	9,32 %	176,39 %	*	0,00 %	0,00 %	R\$ 396.609,98	43.844.240,26	1,05%
Art. 7º, V, "a" - FIDC Cota Senior								- 8.106,48	2.584.030,95	0,06%
BBIF MASTER FIDC LP	-0,31 %	-65,54 %	-2,53 %	-47,93 %	25,76 %	0,23 %	0,00 %	-R\$ 8.106,48	2.584.030,95	0,06%
Art. 7º, V, "b"								299.619,73	18.336.088,62	0,44%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RF CP LP	1,65 %	345,04 %	6,83 %	129,28 %	0,88 %	0,30 %	20,00 %	R\$ 299.619,73	18.336.088,62	0,44%
TOTAL RENDA FIXA								R\$ 24.665.045,05	3.059.637.779,84	72,95%

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 foi calculada a Taxa de Retorno e Volatilidade das operações compromissadas em virtude dessa aplicação ser de curtíssimo prazo(1 mês).

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	AGOSTO		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								- 34.969.972,88	530.907.094,91	12,66%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-5,15 %	-1.079,01 %	5,19 %	98,19 %	19,60 %	1,50 %	0,00 %	-R\$ 812.688,36	14.970.742,45	0,36%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,95 %	-1.036,44 %	5,23 %	98,97 %	20,34 %	0,50 %	0,00 %	-R\$ 121.969,12	2.344.121,80	0,06%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-6,15 %	-1.288,12 %	3,95 %	74,77 %	19,35 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 91.453,18	1.396.360,89	0,03%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,30 %	-900,78 %	4,88 %	92,41 %	21,12 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 157.903,74	3.515.601,24	0,08%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-4,58 %	-959,35 %	7,74 %	146,42 %	23,76 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 228.033,95	4.753.064,83	0,11%
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-10,28 %	-2.153,67 %	-3,77 %	-71,41 %	24,58 %	1,50 %	0,00 %	-R\$ 1.868.931,33	16.316.320,12	0,39%
BRANCO VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	-6,37 %	-1.333,89 %	1,08 %	20,51 %	20,26 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 247.000,22	3.633.443,64	0,09%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,18 %	-1.505,53 %	2,03 %	38,34 %	20,26 %	3,00 %	0,00 %	-R\$ 6.752.387,73	87.235.710,31	2,08%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,04 %	-637,44 %	9,57 %	181,10 %	18,97 %	1,50 %	0,00 %	-R\$ 91.693,30	2.922.733,33	0,07%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,95 %	-1.036,73 %	-3,99 %	-75,54 %	19,07 %	1,90 %	20,00 %	-R\$ 1.992.205,25	38.277.039,00	0,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	-5,67 %	-1.188,96 %	4,61 %	87,18 %	20,18 %	0,80 %	10,00 %	-R\$ 1.781.390,59	29.616.244,86	0,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-8,94 %	-1.872,71 %	-1,06 %	-20,06 %	22,44 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 6.433.984,30	65.563.026,90	1,56%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-4,62 %	-967,71 %	10,34 %	195,53 %	22,63 %	1,97 %	20,00 %	-R\$ 2.590.299,83	53.503.054,03	1,28%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-5,22 %	-1.094,30 %	5,10 %	96,44 %	20,12 %	0,97 %	20,00 %	-R\$ 1.229.132,68	22.308.755,47	0,53%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-6,24 %	-1.307,47 %	6,99 %	132,22 %	18,93 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 2.078.627,49	31.237.188,54	0,74%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	-4,59 %	-962,30 %	6,88 %	130,10 %	21,08 %	2,00 %	0,00 %	-R\$ 705.562,26	14.659.357,45	0,35%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	-6,95 %	-1.456,54 %	-2,18 %	-41,16 %	20,13 %	1,90 %	20,00 %	-R\$ 3.110.765,94	41.645.171,50	0,99%
OCCAM FIC AÇÕES	-5,77 %	-1.208,12 %	1,34 %	25,42 %	18,99 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 1.318.432,39	21.550.900,40	0,51%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,30 %	-900,90 %	3,94 %	74,56 %	20,63 %	1,00 %	20,00 %	-R\$ 1.797.557,00	40.015.449,96	0,95%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-4,22 %	-883,45 %	9,08 %	171,79 %	22,18 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 1.559.954,22	35.442.808,20	0,85%
TOTAL RENDA VARIÁVEL								(34.969.972,88)	530.907.094,91	12,66%

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	AGOSTO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 9º, inciso II - FI Investimento no Exterior								-R\$ 179.364,86	80.991.277,48	1,93%
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC ML	-1,02 %	-213,33 %	0,04 %	0,76 %	13,90 %	0,60 %	0,00 %	-R\$ 411.141,64	39.976.735,51	0,95%
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	4,54 %	951,30 %	-1,69 %	-32,06 %	13,78 %	1,00 %	10,00 %	R\$ 679.430,69	15.646.403,73	0,37%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI I	-1,73 %	-363,38 %	9,73 %	184,06 %	13,19 %	0,10 %	0,00 %	-R\$ 447.653,91	25.368.138,23	0,60%
Art. 9º, inciso III - FI Ações BDR Nível I								3.818.354,73	130.993.895,14	3,12%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90 %	608,50 %	20,35 %	384,99 %	22,75 %	0,70 %	0,00 %	R\$ 2.475.710,15	87.735.949,34	2,09%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,20 %	671,26 %	24,50 %	463,54 %	24,35 %	1,50 %	0,00 %	R\$ 1.342.644,58	43.257.945,80	1,03%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								3.638.989,87	211.985.172,62	5,05%

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - ESTRUTURADOS	AGOSTO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 10º, inciso I - FI ou FIC Multmercado								R\$ 223.555,30	301.847.983,36	7,20%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-0,96 %	-201,65 %	22,95 %	434,13 %	18,11 %	0,50 %	0,00 %	-R\$ 281.350,65	28.957.797,99	0,69%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	0,49 %	103,59 %	9,51 %	179,98 %	1,93 %	0,96 %	20,00 %	R\$ 208.623,08	42.412.653,52	1,01%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,95 %	-198,14 %	23,26 %	440,05 %	18,23 %	0,80 %	0,00 %	-R\$ 384.797,80	40.313.099,03	0,96%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-0,89 %	-187,47 %	21,84 %	413,20 %	17,88 %	0,20 %	0,00 %	-R\$ 527.734,48	58.465.210,36	1,39%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,93 %	194,13 %	7,12 %	134,77 %	0,50 %	0,50 %	10,00 %	R\$ 1.208.815,16	131.699.222,46	3,14%
Art. 10º, inciso II - FI Participações								R\$ 387.751,15	89.578.167,65	2,14%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP*	-2,48 %	-520,20 %	-17,56 %	-332,20 %	24,72 %	2,00 %	20,00 %	-R\$ 11.898,16	467.410,91	0,01%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGI	0,64 %	134,95 %	-3,72 %	-70,30 %	6,75 %	2,00 %	20,00 %	R\$ 534.889,43	83.598.301,42	1,99%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	-2,39 %	-501,81 %	-8,54 %	-161,56 %	*	2,10%	20,00 %	-R\$ 135.240,13	5.512.455,31	0,13%
TOTAL ESTRUTURADOS								611.306,45	391.426.151,00	9,33%
TOTAL FUNPREV	-0,14%	-28,93%	8,34%	157,84%				- 6.054.631,51	4.193.956.198,38	100,00%
Meta	0,48%		5,29%							
TOTAL GERAL								- 6.054.631,51	4.193.956.198,38	

Obs: A Disponibilidade Financeira consta apenas os valores das contas corrente "D" do Banpara e as contas correntes dos fundos de investimentos.

O fundo BTG Pactual Infraestrutura está em processo de liquidação do mesmo.

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

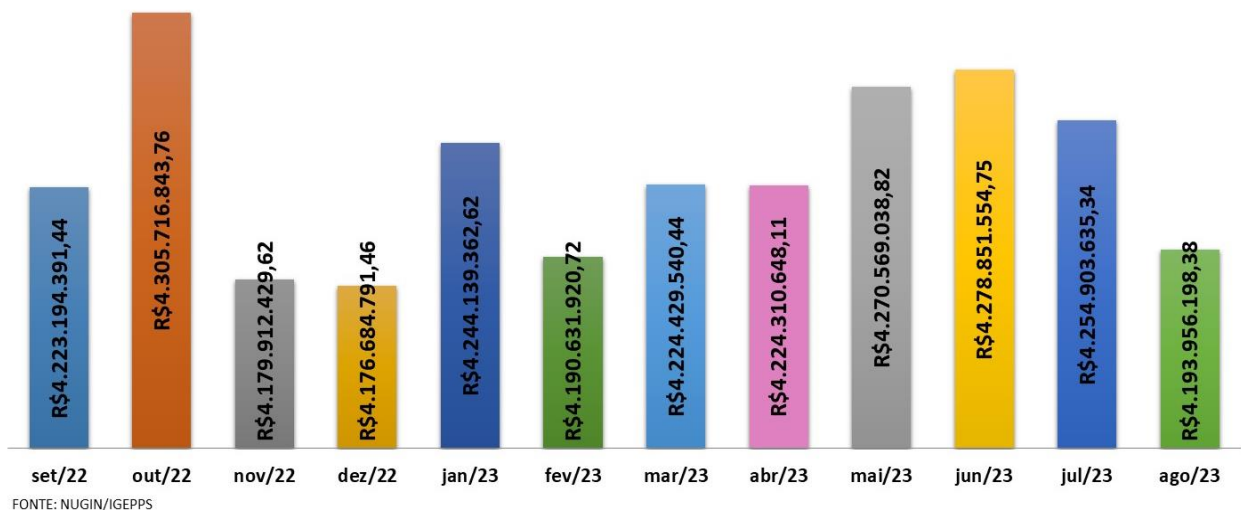
2.2.4. FUNDO ESTRESSADO

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

	ago/23
FIDC BBIF MASTER	Valor
APLICAÇÃO	12.000.000,00
Quant. Cotas	107,16
VALOR REAL(EXTRATO)	2.584.030,92
VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)	63.247.632,78
RETORNO NO MÊS (%)	-0,31%
RETORNO NO MÊS (\$)	8.106,49
PATRIMÔNIO DO FUNDO	33.714.686,61
VARIAÇÃO(atualizado - Valor Real)	- 60.663.601,86

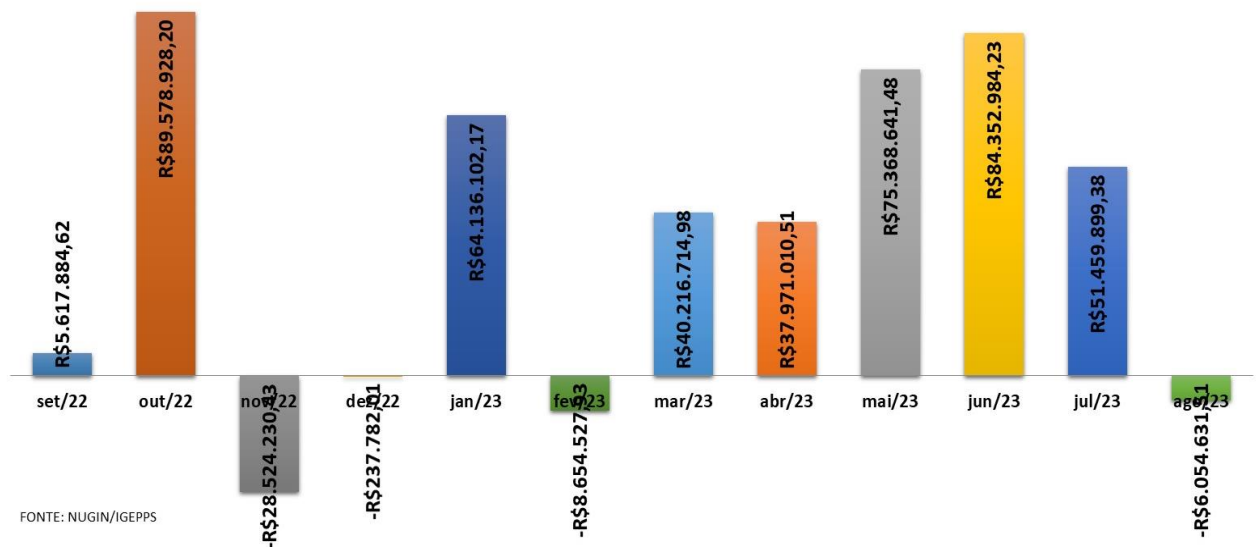
2.2.5. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV

Gráfico 4: Evolução do Patrimônio Líquido – FUNPREV – Setembro 2022 a Agosto 2023.



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

Gráfico 5: Evolução do Rendimento – FUNPREV – Setembro 2022 a Agosto 2023.



2.3. CARTEIRA FINANPREV

2.3.1. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA AGOSTO/2023

Não houve movimentação de fundos no mês de Agosto na carteira Finanprev.

2.3.2. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT

Tabela 7: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Agosto 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	AGOSTO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 7º, inciso II.								1.286.809,70	89.159.588,83	17,44%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	*	*	*	*	*	0,00%	0,00%	1.286.809,70	89.159.588,83	17,44%
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - Limite % RPPS até 60%- Limite 5 PL até 15%								5.444.430,48	422.055.613,09	82,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,30%	313,42%	5,12%	78,72%	0,39 %	0,18 %	0,00 %	127.237,29	9.911.222,52	1,94%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,33%	309,29%	9,01%	158,39%	0,42 %	0,20 %	0,00 %	3.604.137,36	275.227.469,27	53,83%
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	1,27%	365,83%	9,91%	178,34%	2,13 %	0,50 %	20,00 %	1.444,92	115.222,23	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,27%	322,49%	9,16%	162,85%	0,37 %	0,20 %	0,00 %	1.711.610,90	136.801.699,07	26,76%
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - Limite % RPPS até 40% - Limite % PL de 15%								758,61	62.914,19	0,01%
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,22%	315,63%	9,03%	161,28%	0,39 %	0,30 %	0,00 %	758,61	62.914,19	0,01%
TOTAL FINANPREV								5.445.194,09	511.278.116,10	100,00%

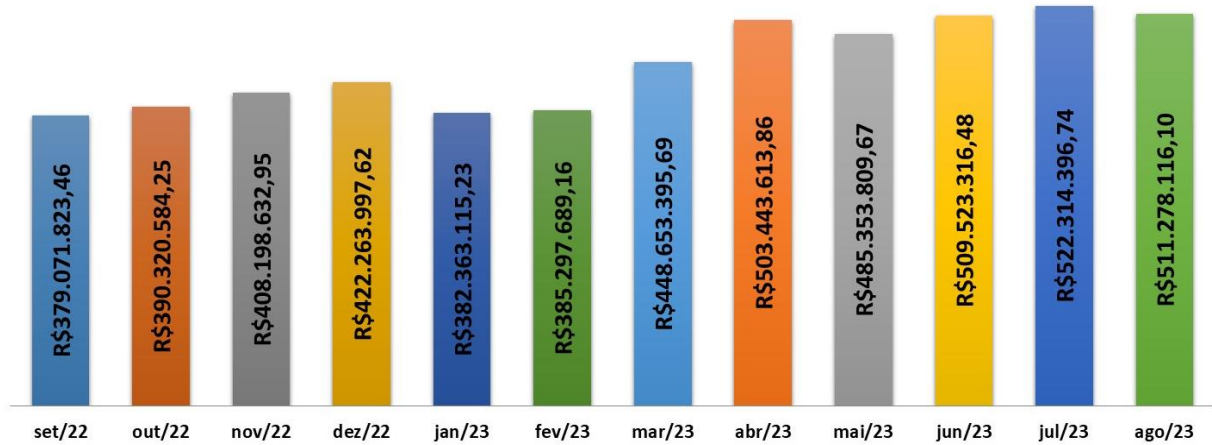
FONTE: NUGIN/IGEPPS

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

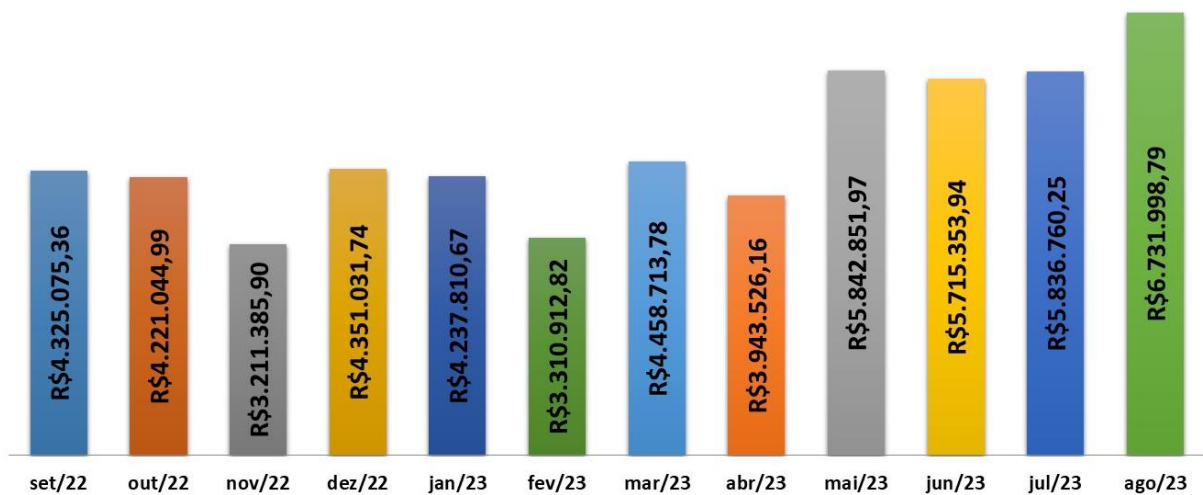
2.3.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

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



FONTE: NUGIN/IGEPSS

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



FONTE: NUGIN/IGEPSS

3. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A taxa de administração é a taxa de manutenção para atender as despesas administrativas do IGEPPS/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 **Agosto 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\$ 20.300.000,00**.

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\$	-	R\$	10.617.381,30	R\$ 10.617.381,30
MAIO	R\$	-	R\$	16.517.335,83	R\$ 16.517.335,83
JUNHO	R\$	-	R\$	15.447.661,95	R\$ 15.447.661,95
JULHO	R\$	-	R\$	18.000.000,00	R\$ 18.000.000,00
AGOSTO	R\$	2.500.000,00	R\$	17.800.000,00	R\$ 20.300.000,00
TOTAL	R\$	9.350.000,00	R\$	111.222.223,33	R\$ 120.572.223,33

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\$		316.214.412,35
TOTAL				R\$ 3.056.854.175,05

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\$ 3.056.854.175,05** no período de 2016 até Agosto 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	-
jun-23	84.352.984,23		84.352.984,23	
jul-23	51.586.473,54		51.586.473,54	
ago-23	- 6.054.631,51			- 6.054.631,51

*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 IGEPPS/PA (FUNPREV+FINANPREV+SPSM+T.A) – Julho/2023

Distribuição e Enquadramento dos Investimentos IGEPPS/PA (FUNPREV+FINANPREV+ SPSM+T.A)

Data-Base: 31/08/2023

Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa		3.588.628.531,90	75,98%		80,00%		100%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	1.591.145.210,41	33,69%	0,00%	45,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	601.878.609,68	12,74%	0,00%	15,00%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	106.872.224,78	2,26%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa conforme CVM	1.223.905.213,01	25,91%	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)	43.844.240,26	0,93%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	2.584.030,95	0,05%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	18.399.002,80	0,39%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
Renda Variável		530.907.094,91	11,24%		7,00%		40%
Art. 8º	Fundos de Ações CVM	530.907.094,91	11,24%	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		211.985.172,62	4,49%		7,00%		10%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	80.991.277,48	1,71%	0,00%	4,50%	10,00%	10,00%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	130.993.895,14	2,77%	0,00%	2,50%	10,00%	10,00%
Estruturados		391.426.151,00	8,29%		6,00%		20%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	301.847.983,36	6,39%	0,0%	2,50%	10,00%	10,0%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	89.578.167,65	1,90%	0,0%	3,50%	5,00%	5,0%
Total da Carteira		R\$ 4.722.946.950,43	100,00%		100,00%		
Disponibilidade Financeira		R\$ 172.309.504,47					
Total Geral		R\$ 4.895.256.454,90					

6. RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – Agosto 2023

Tabela 12: Resumo do Cenário Econômico – Agosto 2023

	Tema	Eventos
Global	Economia	A atividade americana que segue avançando além do esperado, a exemplo o PIB do 2T23 de 2,4%, por outro lado considerando as preocupações com a situação fiscal, a Fitch Ratings reduziu a nota de crédito dos EUA de AAA para AA+. Na China, a atividade segue fraca trazendo o anúncio de estímulos para sustentar o seu crescimento.
	Inflação	Nos EUA, os dados de inflação seguem mostrando alguma melhora, a última ata do FOMC e o discurso de Jerome Powell em Jackson Hole, assumiram um tom dependente dos próximos dados. Na Europa, a inflação segue ainda forte levantando a possibilidade de uma estagflação para a região.
	Bolsas	Refletindo a ainda forte atividade americana contra os dados baixistas de atividade da Europa e China e a abertura dos juros globais, as principais bolsas fecharam o mês com performances negativas, o S&P 500 caiu -1,77%, o Euro Stoxx com -3,90% e o Dax fechou com -3,04%.
	Juros	A percepção de que o FED poderia continuar com o aperto monetário por um período mais longo como resultado de uma economia que segue resiliente levou os juros americanos a máxima durante o mês e a fechar em alta, movimento seguido pelos juros globais.
	Commodities	Em commodities, o petróleo subiu 2%, o minério de ferro subiu 8%, o açúcar subiu 4%, a soja subiu 3%, o aço caiu quase 4%, e o milho caiu em torno de 7%.
Brasil	Atividade	A atividade brasileira segue surpreendendo com contínuas revisões do PIB para cima, espera-se que nos próximos trimestres a economia desacelere considerando o ciclo restritivo da política monetária.
	Economia	A Câmara dos Deputados aprovou o texto final do novo arcabouço fiscal com Fundeb e o Fundo Constitucional do Distrito Federal (FDCF) fora do limite de gastos. O presidente Lula sancionou a lei que reajusta o salário-mínimo e amplia a faixa de isenção do Imposto de Renda da Pessoa Física (IRPF).
	Inflação	Apesar de tanto o IPCA(Jul) quanto o IPCA-15(Ago) apresentarem surpresas altistas no mês, a inflação segue em trajetória construtiva, com os núcleos do primeiro continuando a desacelerar, e o segundo apresentado a primeira queda na inflação de serviços.
	Juros	Na reunião de Agosto, o COPOM iniciou o ciclo de corte na taxa Selic em 0,50 p.p. para 13,25% e apontou em seu comunicado uma redução da mesma magnitude em suas próximas reuniões. Por outro lado, a curva de juros pelo segundo mês consecutivo subiu na parte mais longa, seguindo as curvas globais.
	Bolsa	O Ibovespa, diferentemente de seus pares globais que se recuperaram parcialmente, caiu -5,09% no mês refletindo o cenário externo e a expectativa dos impactos da reforma fiscal internamente.

Gráfico 8: Trajetória da taxa SELIC

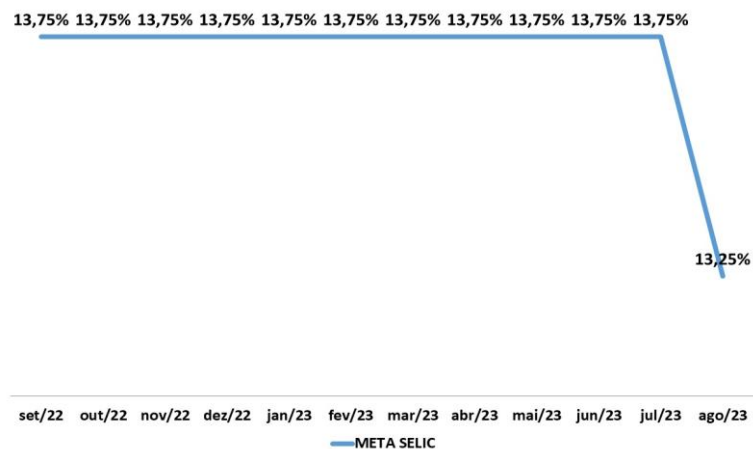


Gráfico 9: Meta de Inflação e IPCA acumulado 12 meses

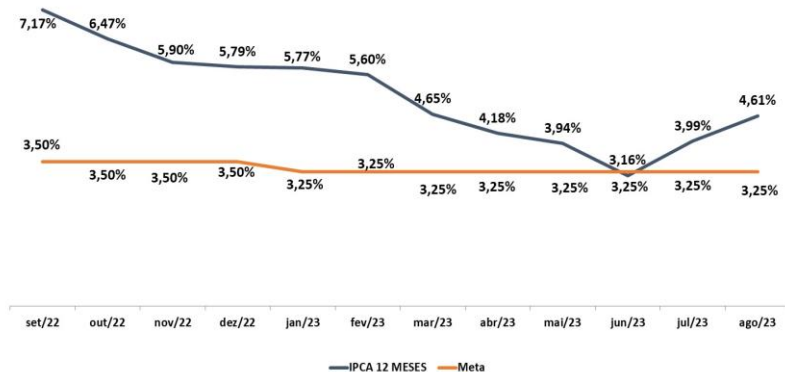


Gráfico 10: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa - Agosto/2023

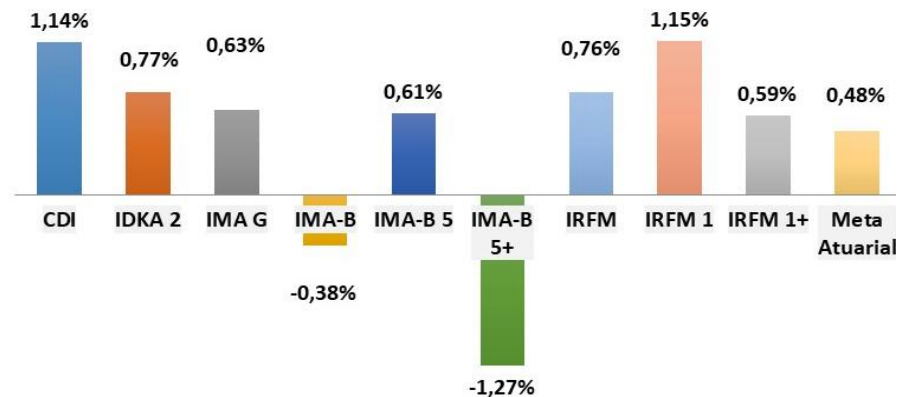


Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – 2023

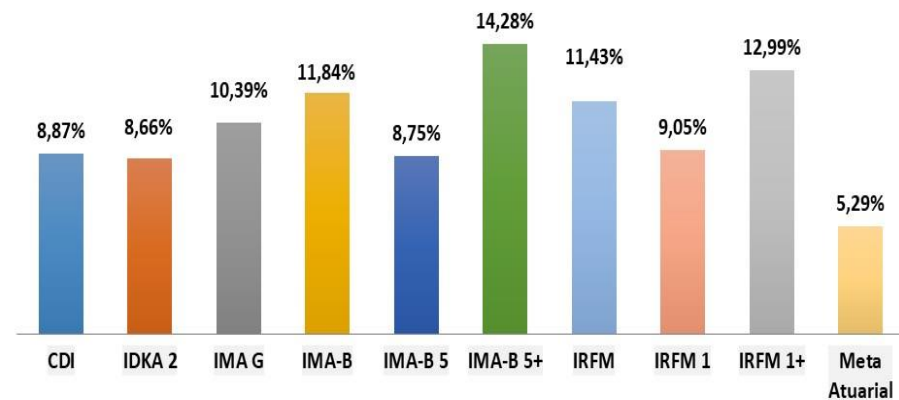


Gráfico 12: Desempenho Benchmarks de Renda Variável – Agosto/2023

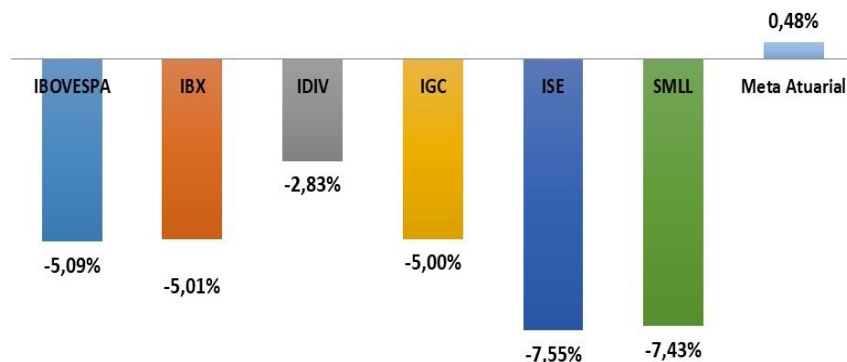


Gráfico 14: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Agosto/2023

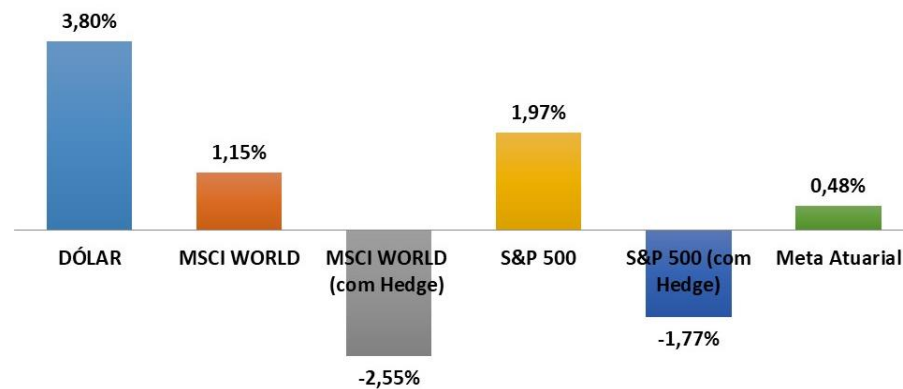


Gráfico 13: Desempenho Benchmarks de Renda Variável- Ano 2023

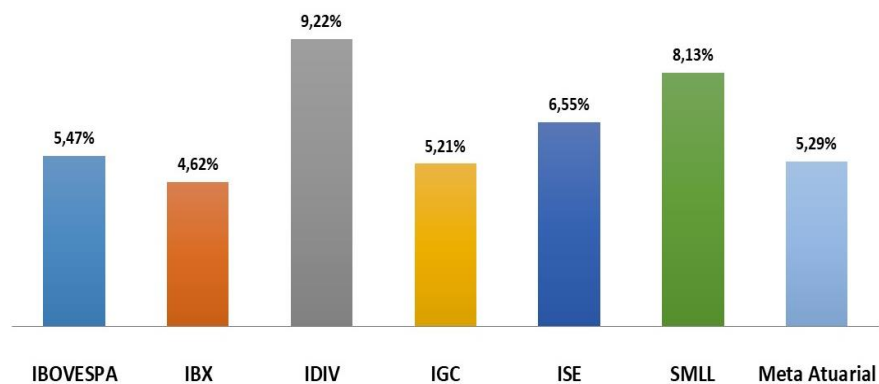
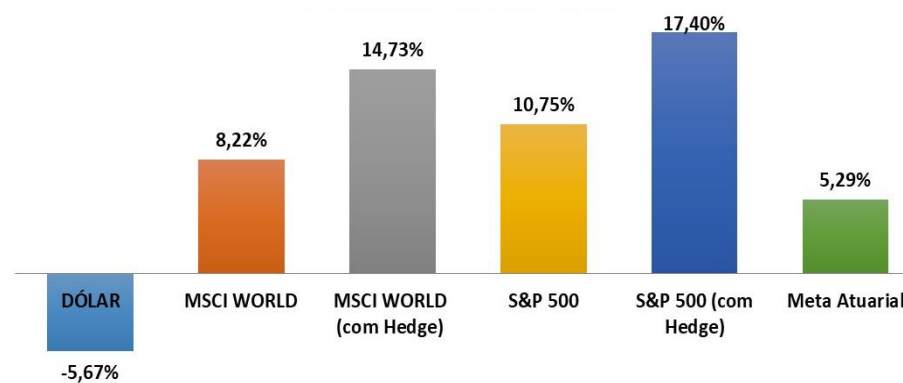


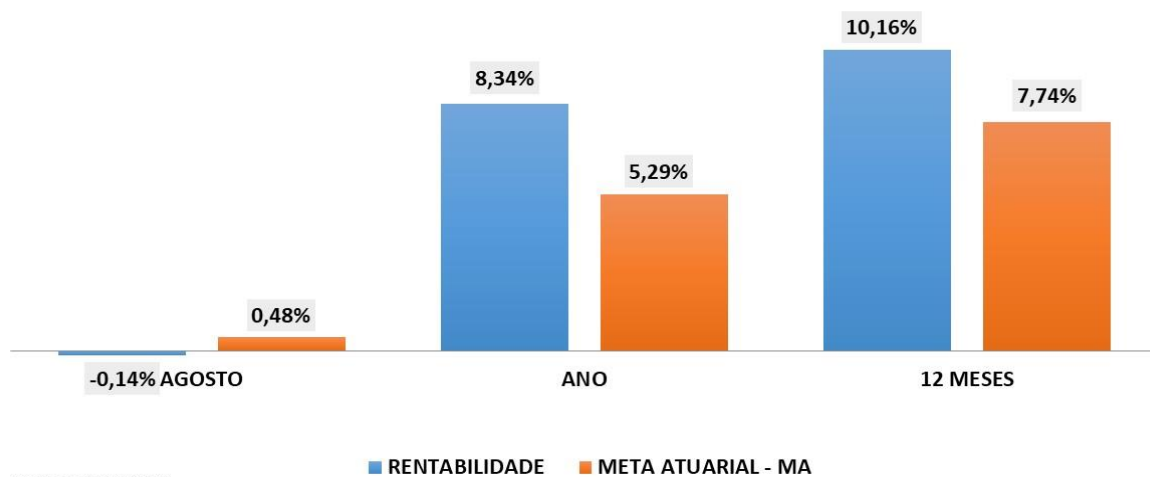
Gráfico 15: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Ano 2023



7. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV

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

Gráfico 16: Retorno da carteira FUNPREV em relação à Meta Atuarial

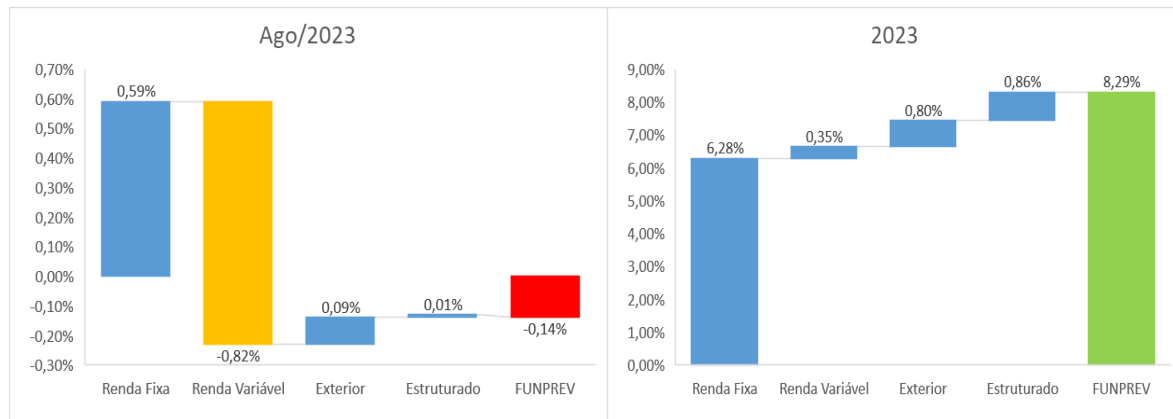


O desempenho da carteira FUNPREV em **Agosto** foi de **-0,14%** para uma meta de **0,48%**, impedindo o cumprimento da meta atuarial do mês. No ano de 2023 o retorno de **8,34%** acima do retorno da meta de **5,29%**.

A redução do rating de crédito dos EUA e um discurso mais duro do banco central norte americano implicou em mais volatilidade aos ativos de risco globais. No lado da economia real, a atividade da China e Europa continuam decepcionando, enquanto EUA e Brasil surpreendendo para cima. A inflação, por outro lado, segue se acomodando na margem, com núcleo da inflação com uma dinâmica ainda desafiadora no Brasil e no mundo.

Com isto, observamos em agosto a contribuição positiva da renda fixa com SELIC e inflação ainda elevada, uma queda dos índices acionários do Brasil com ruídos políticos e riscos de governabilidade, apesar da primeira queda de 0,50% na SELIC, e o Dólar e ativos no exterior protegendo o portfólio com sua diversificação.

Gráfico 17: Contribuição ao Retorno – Estratégia e FUNPREV – Agosto/2023.



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

Tabela 13: Retorno e Contribuição – Estratégia, Benchmark e FUNPREV –Agosto/2023.

Portfólio	%	Retorno		Contribuição	
		ago/23	2023	ago/23	2023
Renda Fixa	72,93%	0,80%	8,77%	0,59%	6,28%
Alocação Dinâmica	29,58%	0,82%	9,24%	0,24%	2,95%
CDI Ativo	14,70%	0,48%	9,51%	0,07%	1,70%
CDI Referenciado	14,88%	1,16%	8,81%	0,17%	1,25%
Crédito Privado	1,54%	1,06%	7,99%	0,02%	0,12%
Fundo Crédito	0,50%	1,40%	5,64%	0,01%	0,03%
Título Crédito	1,04%	1,07%	9,49%	0,01%	0,09%
Juro Nominal	0,44%	1,15%	0,71%	-	0,03%
Tesouro Pré Fixado	0,44%	1,15%	0,71%	-	0,03%
Juro Real	41,37%	0,77%	7,79%	0,33%	3,18%
IMA-B 5	0,01%	0,59%	8,61%	-	0,16%
IMA-B	-	-0,34%	11,76%	-	0,17%
Vértice	3,88%	0,90%	7,62%	0,04%	0,30%
Tesouro Inflação	37,48%	0,76%	7,69%	0,29%	2,55%
Renda Variável	12,64%	-6,18%	2,85%	-0,82%	0,35%
Bolsa Brasil	12,64%	-6,18%	2,85%	-0,82%	0,35%
Livre	8,13%	-6,17%	2,77%	-0,23%	0,22%
Ibovespa	1,67%	-6,06%	0,93%	-0,10%	0,01%
Smallcaps	1,24%	-7,39%	3,45%	-0,10%	0,04%
FoF	1,60%	-5,41%	4,90%	-0,09%	0,08%
Exterior	5,04%	1,75%	19,20%	0,09%	0,80%
Alocação Dólar	3,49%	3,16%	18,92%	0,11%	0,56%
Bolsa S&P Dólar	3,12%	3,00%	21,69%	0,09%	0,57%
Multimercado Dólar	0,37%	4,54%	-1,69%	0,02%	-0,01%
Alocação Hedge	1,55%	-1,33%	22,15%	-0,02%	0,24%
Bolsa S&P Hedge	-	-0,96%	36,05%	-	0,19%
Multimercado Hedge	1,55%	-1,73%	9,73%	-0,02%	0,05%
Estruturado	9,32%	0,16%	10,12%	0,01%	0,86%
Multimercado Brasil	4,15%	0,82%	8,62%	0,03%	0,34%
Multimercado CDI+S&P	3,04%	-0,93%	23,47%	-0,03%	0,63%
Economia Real	2,13%	0,43%	-5,84%	0,01%	-0,11%
FUNPREV	100,00%	-0,14%	8,28%	-0,14%	8,28%
CDI		1,14%	8,87%		
IMA-B		-0,38%	11,84%		
IPCA		0,23%	3,23%		
IPCA+3%		0,48%	5,29%		

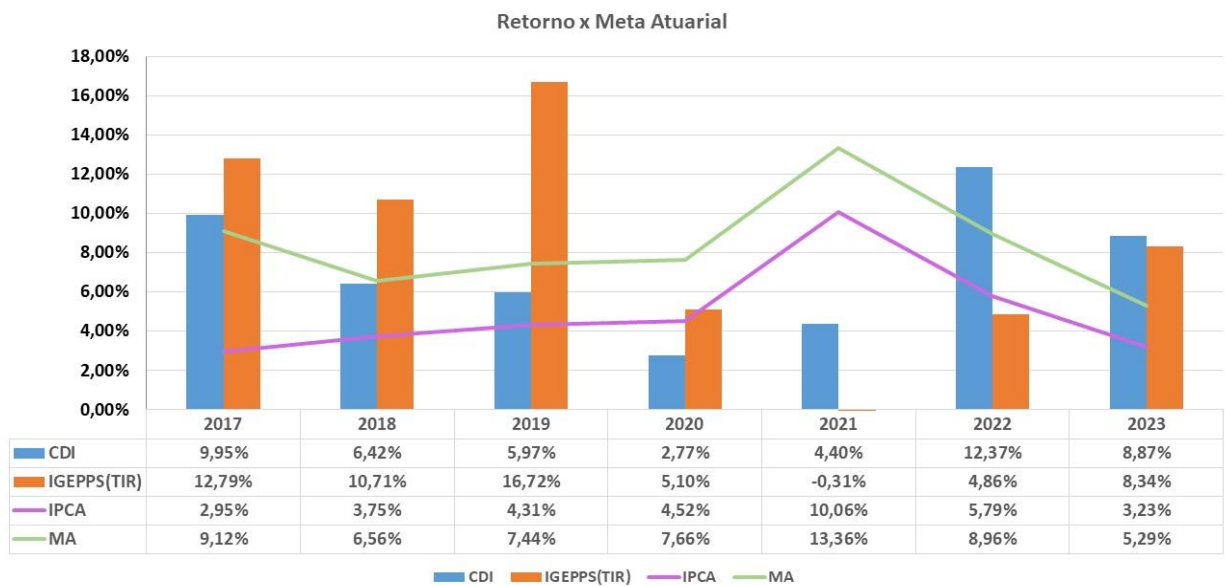
7.2 Retorno Carteira x Meta Atuarial - Mensal e Acumulado no ano:

MESES	2023							
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO
RENTABILIDADE	1,55%	-0,21%	0,97%	0,92%	1,79%	1,98%	1,23%	-0,14%
META ATUARIAL(IPCA+3%)	0,78%	1,09%	0,96%	0,86%	0,48%	0,17%	0,37%	0,48%
DIFERENÇA	0,77%	-1,30%	0,01%	0,06%	1,31%	1,82%	0,86%	-0,62%
RENTABILIDADE - Acumulado	1,55%	1,33%	2,31%	3,23%	5,10%	7,18%	8,49%	8,34%
META ATUARIAL - Acumulado	0,78%	1,88%	2,85%	3,73%	4,23%	4,40%	4,79%	5,29%
DIFERENÇA - Acumulado	0,77%	-0,54%	-0,54%	-0,51%	0,87%	2,78%	3,71%	3,06%

7.3 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:

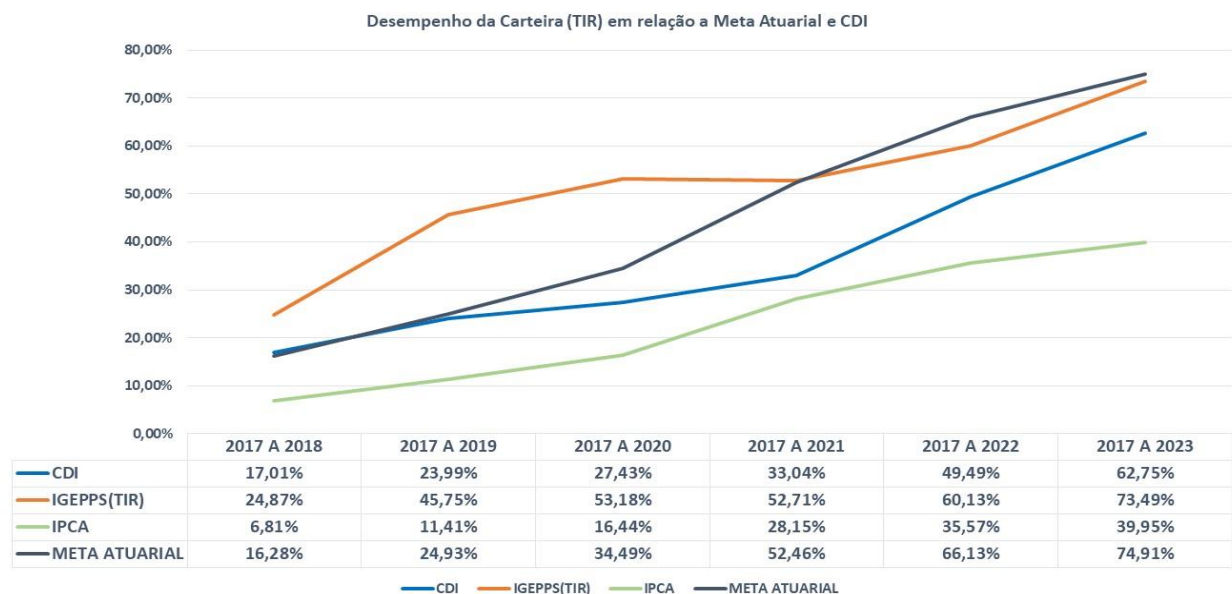
Gráfico 18: Retorno Anual da Carteira FUNPREV (TIR) x Meta Atuarial (2017-2023).



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/IGEPPS.

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 IGEPPS – DIREX em relação às recomendações de movimentação financeira dos fundos de investimentos proposta pela área técnica do IGEPPS.

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

Tabela 14: Indicadores de Risco: Volatilidade, VaR e Drawdown – Estratégia e FUNPREV

	%	Vol 12m	VaR	Drawdown		Mínimo	Estresse	
				ago/23	12 Meses		Médio	Máximo
Renda Fixa	72,93%	1,25%	0,45%	-0,48%	-0,78%	-23,66%	-1,07%	14,53%
Renda Variável	12,64%	19,59%	-7,57%	-5,81%	-21,68%	-42,53%	-4,48%	41,89%
Exterior	5,04%	13,11%	-5,37%	-2,81%	-11,66%	-12,60%	-2,51%	5,24%
Estruturado	9,32%	5,32%	-1,66%	-1,11%	-3,41%	-3,22%	-0,52%	1,82%
FUNPREV	100,00%	3,40%	-0,41%	-0,78%	-2,04%	-23,56%	-1,52%	16,30%

Fonte: Bloomberg/NUGIN

Tabela 15: Teste de Estresse - Estratégia e FUNPREV

Teste de Estresse	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturado	FUNPREV
Alta do mercado de ações em 2009	14,53%	41,89%	4,08%	1,82%	16,30%
Queda do preço do Petróleo Mai 2010	5,88%	-10,39%	-2,61%	-0,74%	2,78%
Ações em alta de 10%	1,02%	8,50%	5,24%	0,49%	2,13%
Alta de 10% do EUR vs. USD	0,94%	3,84%	1,67%	-0,09%	1,25%
Choque do Petróleo da Líbia Fev 2011	0,94%	0,79%	-1,85%	0,13%	0,70%
Terremoto do Japão em mar 2011	-0,05%	-0,08%	-1,53%	0,25%	-0,11%
Crise da dívida e Downgrade do EUA 2011	3,32%	-17,68%	-9,24%	-1,96%	-0,46%
Queda 10% EUR vs. USD	-0,94%	-3,84%	-1,67%	0,09%	-1,25%
Crise financeira da Grécia 2015	-1,57%	-3,08%	-0,24%	0,09%	-1,54%
Ações em queda de 10%	-1,02%	-8,50%	-5,24%	-0,49%	-2,13%
Falência do banco Lehman 2008	-12,18%	-22,69%	-6,13%	-3,22%	-12,38%
Crise financeira da Rússia 2008	-23,66%	-42,53%	-12,60%	-2,64%	-23,56%

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 4 (quatro) fundos com recursos investidos no Brasil (com patrimônio equivalente a 15,33% dos recursos da carteira FUNPREV) que possuem em suas estratégias ativos de crédito privado (títulos privados, debêntures, direitos creditórios, etc.).

Em termos agregados, os ativos de crédito privado representam 29,07% do patrimônio destes 4 fundos. Em síntese, a carteira FUNPREV possui 4,46% do seu patrimônio de ativos de crédito privado.

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

Tabela 16: Rating de risco dos ativos de crédito privado – FUNPREV

Rating de Crédito	Participação de Ago/23
Rating AAA	82,87%
Rating AA	11,58%
Rating A	2,35%
Rating D	0,27%
Outros	2,92%
Total Geral	100%

Fonte: Quantum Axis. Competência de Mai/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 96,80% dos ativos de crédito privado do FUNPREV possuem rating A (AAA, AA ou A), demonstrando uma robusta qualidade de ativos.

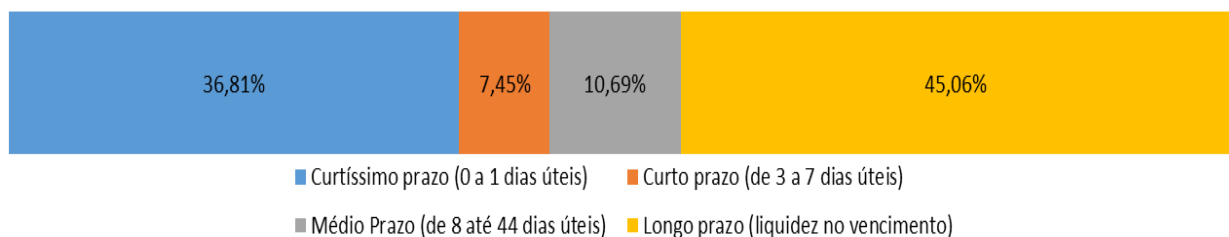
Todavia, com a deterioração do setor de crédito após a fraude contábil das Americanas S.A., outros eventos de crédito (remarcação de rating e abertura de spread dos papéis das empresas), observamos a surgimento de pequena parcela de títulos com notas D na carteira, o que demanda enquadramento regulatório 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 (36,81%) 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

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 IGEPPS 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 17: Sequestros por ordem judicial – Agosto 2023

	Desde 2022 até Agosto 2023
R\$ 593.073,42	R\$ 12.355.146,15

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.
- Resgates a maior para honrar com os compromissos.

8.5. RISCO DE IMAGEM

Nenhum evento relevante no mês de agosto.

8.6. RISCO LEGAL

Considerando as normativas da Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, o NUGIN observou desenquadramento passivo de 3 (três) fundos pertencente a carteira FUNPREV. O referido desenquadramento foi decorrente de situações involutárias¹, conforme art. 27 da Res. 4.963/2021.

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

Contingência:

- Processo judicial para reaver o valor investido no FIDC BBIF Master.

¹ Conforme a legislação 4.963/2021, art. 27 §1, dentre as situações involutárias 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.

- Monitoramento dos fundos que sofreram desenquadramento involuntário, acompanhando o desempenho dos fundos e esperando a valorização dos ativos para poder solicitar o resgate em tempo oportuno, a fim de não acarretar prejuízo no patrimônio do RPPS.

9. PARECER TÉCNICO NUGIN

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

Tabela 18: Estratégia de Alocação – FUNPREV Atual e Alvo NUGIN.

Portfólio	%	Alvo	Racional
Renda Fixa	72,93% ↑	80,00%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com menor volatilidade
Alocação Dinâmica	29,58% =	30,00%	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 Ativo	14,70% ↑	15,00%	
CDI Referenciado	14,88% ↑	15,00%	
Crédito Privado	1,54%	5,00%	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.
Fundo Crédito	0,50% ↑	2,50%	
Título Crédito	1,04%	2,50%	
Juro Nominal	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.
Tesouro Pré Fixado	0,44% ↑	5,00%	
Juro Real	41,37%	40,00%	
IMA-B 5	0,01%		
IMA-B	-	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.
Vértice	3,88%		
Tesouro Inflação	37,48%	40,00%	
Renda Variável	12,64% ↓	7,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre custo, risco e liquidez
Bolsa Brasil	12,64%		
Livre	8,13%		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	1,67% ↓	7,00%	
Smallcaps	1,24%		
FoF	1,60%		
Exterior	5,04% ↑	6,00%	Diversificação no Exterior: defesa de tese estrutural, com posição defensiva
Alocação Dólar	3,49% ↓	3,50%	
Bolsa S&P Dólar	3,12%	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	0,37%	1,00%	
Alocação Hedge	1,55% ↑	3,50%	
Bolsa S&P Hedge	-	0,00%	
Multimercado Hedge	1,55%	1,50%	
Estruturado	9,32% ↓	7,00%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado Brasil	4,15% ↓	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 Internacional.
Multimercado CDI+S&P	3,04% =	2,00%	
Economia Real	2,13% ↑	3,00%	

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: 25/09/2023

Duração: 2h

Ata de Reunião

Comitê de Investimentos – COINV/IGEPPS

Reunião solicitada por:	Diretoria Executiva – DIREX/IGEPPS	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 – Agosto/2023	Relator:	Giussepp Mendes

A Diretoria Executiva do Instituto de Gestão Previdenciária e Proteção Social do Estado do Pará encaminhou ao Comitê de Investimentos – COINV o Relatório de Avaliação da Carteira de Investimentos referente ao mês de agosto/2023, para análise e avaliação.

O Comitê de Investimentos, como órgão de assessoramento da Diretoria Executiva, realizou as seguintes análises:

- 1) Carteira de Investimentos IGEPPS/PA em agosto de 2023;
- 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em agosto 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 agosto de 2023;
- 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em agosto de 2023;
- 6) Desempenho FUNPREV 2017-2023;
- 7) Gerenciamento de risco do portfólio em agosto de 2023;
- 8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em agosto de 2023.

Parecer: Após análise, o COINV observou que os investimentos realizados em agosto 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 IGEPPS, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Comitê de Investimentos do IGEPPS.

Belém, 25 de setembro 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: 26/10/2023

Duração: 1h

Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPPS

Reunião solicitada por:	Fabricio Pereira Medeiros	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Fabricio Pereira Medeiros	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	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 referente ao mês de outubro de 2023, procedida pelo Membro do Colegiado, Fabricio Pereira Medeiros.			
Pauta:	Relatórios Mensais de Avaliação da Carteira de Investimentos – Agosto e Setembro/2023	Relator:	Fabricio Medeiros e Elvira Scapin
O Membro do Conselho, Fabricio Pereira Medeiros, na qualidade de Representante do Governo do Estado do Pará, iniciou a sessão informando que fará a condução dos trabalhos, uma vez que o Presidente do Conselho, Henrique Mascarenhas, encontra-se em gozo de férias regulamentares. Em seguida, passou a palavra para a Analista de Investimentos do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPPS, Elvira Scapin, para apresentação dos Relatórios Mensais de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referentes aos meses de Agosto e Setembro/2023. A Analista de Investimentos apresentou ao Colegiado os Relatórios, com as seguintes análises: 1) Carteira de Investimentos IGEPPS/PA em agosto e setembro de 2023; 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em agosto e setembro 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 agosto e setembro de 2023; 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em agosto			

e setembro de 2023;

6) Desempenho FUNPREV 2017-2023;

7) Gerenciamento de risco do portfólio em agosto e setembro de 2023;

8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em agosto e setembro de 2023.

Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca dos Relatórios disponibilizados, as quais foram devidamente esclarecidas pela equipe 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 Agosto e Setembro/2023.
---------------------	--

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi dada por encerrada. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPPS, lavrei a presente ata, que será assinada pelos membros do Conselho Fiscal do IGEPPS.

Belém, 26 de outubro de 2023.

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)

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)			
Assunto:	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)			
Abertura				
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPPS referente ao mês de setembro de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.				
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Julho/2023		Relator:	Henrique Pereira 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 ao mês de Julho 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 o Relatório, com as seguintes análises:				
Carteira de Investimentos IGEPPS/PA em julho de 2023;				
Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em julho de 2023;				
Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023;				
Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em julho de 2023;				
Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em julho de 2023;				
Desempenho FUNPREV 2017-2023;				
Gerenciamento de risco do portfólio em julho de 2023;				
Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em julho de 2023.				
Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca do Relatório disponibilizado, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação do mesmo.				
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referente ao mês de Julho/2023.			

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, 27 de setembro 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)

Data: 26/10/2023
Duração: 1h
Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPPS

Reunião solicitada por:	Fabricio Pereira Medeiros		Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Fabricio Pereira Medeiros		Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	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)			
Assunto:	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)			
Abertura				
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPPS referente ao mês de outubro de 2023, procedida pelo Membro do Colegiado, Fabricio Pereira Medeiros.				
Pauta:	Relatórios Mensais de Avaliação da Carteira de Investimentos - Agosto e Setembro/2023		Relator:	Fabricio Medeiros e Elvira Scapin
O Membro do Conselho, Fabricio Pereira Medeiros, na qualidade de Representante do Governo do Estado do Pará, iniciou a sessão informando que fará a condução dos trabalhos, uma vez que o Presidente do Conselho, Henrique Mascarenhas, encontra-se em gozo de férias regulamentares. Em seguida, passou a palavra para a Analista de Investimentos do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPPS, Elvira Scapin, para apresentação dos Relatórios Mensais de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referentes aos meses de Agosto e Setembro/2023. A Analista de Investimentos apresentou ao Colegiado os Relatórios, com as seguintes análises:				
Carteira de Investimentos IGEPPS/PA em agosto e setembro de 2023;				
Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em agosto e setembro de 2023;				
Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023;				
Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em agosto e setembro de 2023;				
Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em agosto e setembro de 2023;				
Desempenho FUNPREV 2017-2023;				
Gerenciamento de risco do portfólio em agosto e setembro de 2023;				
Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em agosto e setembro de 2023.				
Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca dos Relatórios disponibilizados, as quais foram devidamente esclarecidas pela equipe 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 Agosto e Setembro/2023.			

Nada mais havendo a tratar, a reunião foi dada por encerrada. Para constar, eu, Nadia Patricia da Silva Rocha, Secretária Executiva do Conselho Fiscal do IGEPPS, lavrei a presente ata, que será assinada pelos membros do Conselho Fiscal do IGEPPS.

Belém, 26 de outubro de 2023.

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)
Data: 13/12/2023
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 - Outubro/2023		Relator:	Henrique Pereira 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 ao mês de Outubro 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 o Relatório, com as seguintes análises: Carteira de Investimentos IGEPPS/PA em Outubro de 2023; Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Outubro de 2023; Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em Outubro de 2023; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em Outubro de 2023; Desempenho FUNPREV 2017-2023; Gerenciamento de risco do portfólio em Outubro de 2023; Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Outubro de 2023. Os Conselheiros apresentaram suas dúvidas e considerações acerca do Relatório disponibilizado, as quais foram devidamente esclarecidas pelo Coordenador do Núcleo Gestor de Investimentos, opinando pela aprovação do mesmo.				
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPPS, referente ao mês de Outubro/2023.			
Pauta:	Política de Investimentos 2024		Relator:	Henrique Mascarenhas
O Presidente do Conselho Fiscal do IGEPPS, Henrique Mascarenhas, informou que a Equipe do Núcleo Gestor de Investimentos do IGEPPS será responsável pela apresentação da Minuta da Política de Investimento 2024. A Equipe do Núcleo efetuou a apresentação do documento com as seguintes análises: Quesitos de Governança (Atribuições, Limites e Alçadas) para o exercício de 2024; Passivo Atuarial (FINANPREV, FUNPREV, SPSM); Meta Atuarial para o exercício de 2024; Limites de Investimento de acordo com nível de certificação do Pró-Gestão; Alocação de Recursos para o exercício de 2024 (Cenário Econômico e Político); Estratégias de alocação para o exercício de 2024 (Estratégia Alvo); Gestão de Investimentos para o exercício de 2024; Gerenciamento de Riscos para o exercício de 2024 (Modalidades, Matriz); Distribuição de Recursos para o exercício de 2024; Credenciamento para o exercício de 2024; Precificação dos Ativos para o exercício de 2024; Relatórios de Investimentos para o exercício de 2024. Destacou que a referida Minuta foi devidamente aprovada pelo Comitê de Investimentos e Diretoria Executiva e do IGEPPS. Os Conselheiros parabenizaram a equipe do IGEPPS pelo trabalho desenvolvido quanto à gestão dos Fundos da Carteira de Investimentos do Regime Próprio de Previdência Social do Estado do Pará.				
Deliberação:	O Conselho Fiscal do IGEPPS deliberou, por unanimidade, pela aprovação da Minuta da Política de Investimentos 2024, parabenizando a equipe do Núcleo Gestor de Investimentos pelo trabalho desenvolvido.			

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, 13 de dezembro 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 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)