



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 – 2610/2021

RELATÓRIO MENSAL

Avaliação da Carteira
de Investimentos
(FUNPREV/FINANPREV)

SETEMBRO, 2021.

EQUIPE RESPONSÁVEL:

Coordenadora NUGIN

Silvina Kelly Gomes da Silva

Analistas de Investimentos

Elvira Carolina Scapin Martins

Nayara Viana Ribeiro

Henrique Pereira Mascarenhas

Estagiário

David Henrique Ribeiro Ferreira



SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA	3
3.	MONITORAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2021	5
4.	CARTEIRA FUNPREV	6
4.1.	COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTO	6
4.2.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA	8
4.3.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV	9
5.	CARTEIRA FINANPREV	10
5.1.	COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS	10
5.2.	MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA	11
5.3.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV	11
6.	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO – TA	12
7.	TRANSFERÊNCIA RENDIMENTO FUNPREV PARA FINANPREV – ATENDIMENTO A LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019	12
8.	RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO	14
9.	DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV	17
9.1.	EM RELAÇÃO À META ATUARIAL	17
9.2.	POR ESTRATÉGIA	18
9.3.	Volatilidade por estratégia	21
10.	GERENCIAMENTO DE RISCO	21
10.1.	AValiação de RISCO E RETORNO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS	21
10.2.	RISCO X RETORNO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DA CARTEIRA FUNPREV	22

1. INTRODUÇÃO

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

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

2. CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA

A carteira de investimentos do IGEPREV Pará é composta por **65 fundos de investimentos** distribuídos entre **17 gestores**, além das **operações compromissadas (LFT) executadas pelo banco do Estado – Banpará**, 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 – Setembro 2021

GLOBAL SETEMBRO

CARTEIRA	RECEITA		RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO MÊS			RETORNO ANO		
	APLICAÇÃO	RESGATE			TIR	MA	TIR/MA	TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV	R\$ -	R\$ 2.400.000,00	-R\$ 38.687.337,67	R\$ 4.170.206.255,12	-0,92%	1,41%	-65,20%	-0,56%	9,30%	-6,00%
FINANPREV- FUNDOS	R\$ 7.040.664,46	R\$ 4.048.165,14	R\$ 993.625,14	R\$ 232.729.063,50	0,42%	1,41%	30,01%	1,64%	9,30%	17,62%
FINANPREV -LFT	R\$ 155.206.532,14	R\$ 165.741.217,35	R\$ 251.342,02	R\$ 31.096.143,49						
SPSM - LFT	R\$ 11.989.308,12	R\$ 21.114.996,40	R\$ 49.852,21	R\$ 41.567,19						
IGEPREV/PA	R\$ 174.236.504,72	R\$ 193.304.378,89	-R\$ 37.392.518,30	R\$ 4.434.073.029,30						

Fonte: NUGIN

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

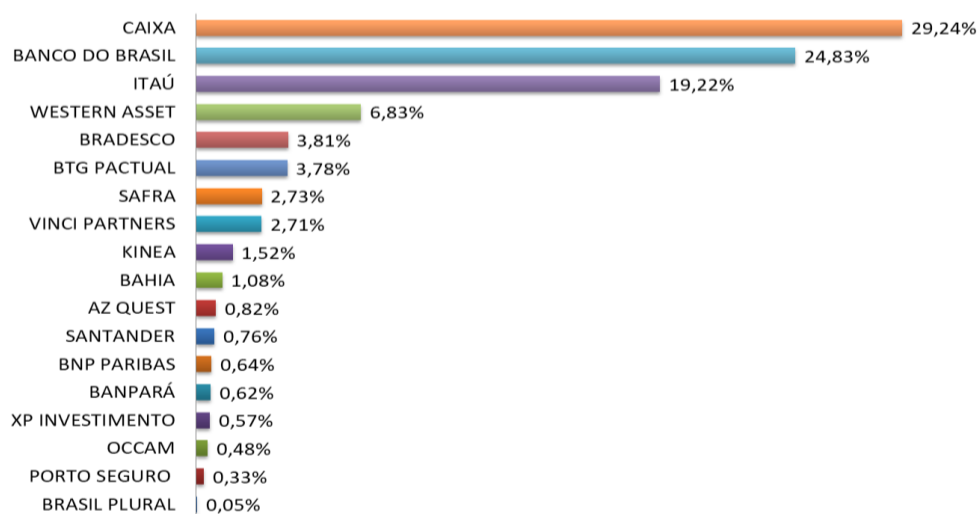


Gráfico 2: Distribuição de Recursos por Estratégia – Setembro 2021

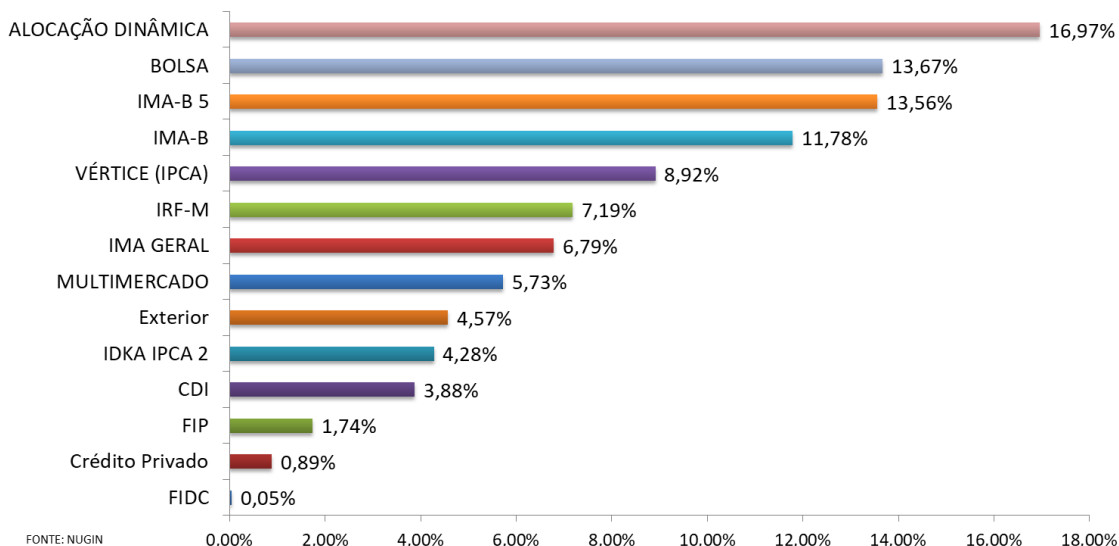
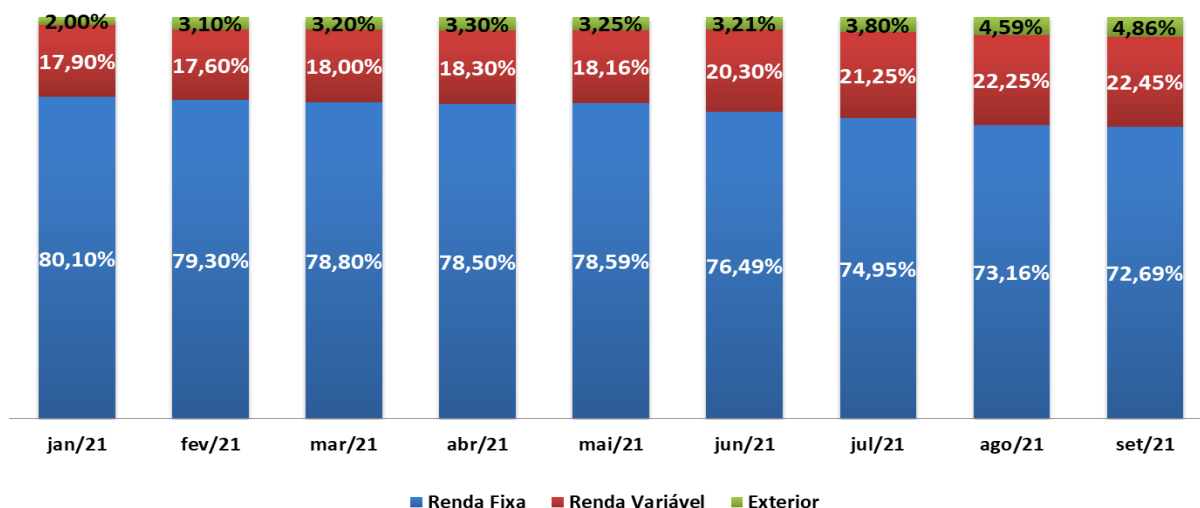


Gráfico 3: Participação por Segmento – Setembro 2021



3. MONITORAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2021.

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

				Política de Investimentos 2021			
Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa							100%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	R\$ 2.087.463.764,19	47,12%	0,00%	40,00%	70,00%	100%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	R\$ 27.351.866,19	0,62%	0,00%	0,00%	5,00%	5%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa Referenciado	R\$ 372.657.807,73	8,41%	0,00%	2,00%	20,00%	60%
Art. 7º, IV "a"	Fundos de Renda Fixa-Geral	R\$ 762.431.771,16	17,21%	0,00%	26,00%	40,00%	40%
Art. 7º, VII "a"	FIDC Cota Senior	R\$ 2.272.355,72	0,05%	0,00%	0,03%	1,00%	5%
Art. 7º, VII "b"	Fundos de Crédito Privado	R\$ 39.287.280,36	0,89%	0,00%	2,00%	5,00%	5%
Total Renda Fixa		R\$ 3.291.464.845,35	74,29%	-	70,03%	-	
Renda Variável							30%
Art. 8º, I "a"	Fundos de Ações - Índices de Ações	R\$ 17.182.964,91	0,39%	0,00%	0,00%	5,00%	30%
Art. 8º, II "a"	Fundos de Ações - Geral	R\$ 588.438.180,90	13,28%	0,00%	11,47%	20,00%	20%
Art. 8º, III	Fundos Multimercados	R\$ 253.646.297,83	5,73%	0,00%	8,00%	10,00%	10%
Art. 8º, IV "a"	Fundos de Participações (FIP)	R\$ 76.875.960,28	1,74%	0,00%	2,00%	5,00%	5%
Total Renda Variável		R\$ 936.143.403,92	21,13%		21,47%		
Investimento no Exterior							10%
Art. 9º, II "a"	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	R\$ 61.007.549,01	1,38%	0,00%	7,50%	10,00%	10%
Art. 9º, III "a"	Fundos de Ações - BDR Nível I	R\$ 141.671.386,53	3,20%	0,00%	1,00%	5,00%	10%
Total Investimento Exterior		R\$ 202.678.935,54	4,57%	-	8,50%	-	
Total da Carteira		R\$ 4.430.287.184,81	100,00%		100,00%		

Fonte: NUGIN

Observações:

Com a perda do status de Investidor Qualificado no mês de maio/2021, o Igeprev/PA fica impossibilitado de realizar novos aportes em fundos exclusivos para este status de investidor, como é o caso dos fundos classificados no Art. 8º IV "a" e Art. 9º II "a".

4. CARTEIRA FUNPREV

4.1. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	SETEMBRO		ANO		VOL 12 meses	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META				
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos Públicos						R\$ 11.632.785,56	R\$ 2.077.042.274,69	49,81%
BB IMA-B 5 FIC RF PREVIDENCIÁRIO LP	0,98%	69,36%	2,29%	24,60%	2,50%	R\$ 1.996.947,56	R\$ 206.270.463,43	4,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RF PREVIDENCIÁRIO	1,30%	92,47%	4,72%	50,73%	1,60%	R\$ 436.669,23	R\$ 33.939.188,47	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RF PREVIDENCIÁRIO	1,30%	92,17%	4,68%	50,33%	1,59%	R\$ 1.251.659,97	R\$ 97.596.105,32	2,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RF PREVIDENCIÁRIO	1,19%	84,11%	3,38%	36,41%	2,14%	R\$ 1.104.671,73	R\$ 94.282.045,70	2,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RF PREVIDENCIÁRIO	1,30%	92,01%	4,66%	50,15%	1,59%	R\$ 572.411,86	R\$ 44.712.228,22	1,07%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVIDENCIÁRIO	-0,01%	-0,38%	-1,38%	-14,84%	2,69%	-R\$ 14.081,51	R\$ 265.069.918,71	6,36%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RF PREVIDENCIÁRIO	-0,38%	-26,66%	-3,19%	-34,29%	2,92%	-R\$ 1.201.115,34	R\$ 318.389.584,62	7,63%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	1,11%	79,07%	-2,26%	-24,29%	4,30%	R\$ 80.601,12	R\$ 7.312.356,72	0,18%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TP FIC RF	-0,16%	-11,45%	-2,57%	-27,62%	5,33%	-R\$ 74.324,59	R\$ 45.967.253,81	1,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RF	0,355%	25,18%	-1,16%	-12,51%	2,44%	R\$ 838.369,18	R\$ 237.029.485,24	5,68%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,96%	68,28%	-4,13%	-44,47%	5,02%	R\$ 346.904,76	R\$ 36.391.042,44	0,87%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,96%	68,13%	-4,22%	-45,42%	5,01%	R\$ 287.260,00	R\$ 30.200.680,00	0,72%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RF	0,96%	68,24%	-4,15%	-44,68%	5,03%	R\$ 482.400,00	R\$ 50.632.920,00	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	0,98%	69,60%	2,30%	24,72%	2,48%	R\$ 1.790.698,14	R\$ 184.316.631,94	4,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	1,08%	76,50%	2,79%	30,03%	2,45%	R\$ 1.911.037,27	R\$ 179.135.590,27	4,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RF I	0,98%	69,86%	2,32%	24,96%	2,48%	R\$ 2.047.549,29	R\$ 209.983.969,92	5,04%
SAFRA IMA FIC RF	-0,62%	-44,27%	-4,91%	-52,80%	6,22%	-R\$ 224.873,12	R\$ 35.812.809,89	0,86%
Art. 7º, III, "a" - Fundos de Renda Fixa Referenciado						-R\$ 319.473,36	R\$ 372.657.807,73	8,94%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RF REFERENCIADO IMA-B LP	-0,14%	-10,11%	-2,46%	-26,43%	5,33%	-R\$ 495.534,89	R\$ 347.294.746,56	8,33%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,70%	49,59%	1,45%	15,62%	3,51%	R\$ 176.061,54	R\$ 25.363.061,17	0,61%
Art. 7º, IV, "a" - Fundos de Renda Fixa Geral						R\$ 3.022.539,92	R\$ 579.411.477,52	13,89%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	-0,36%	-25,30%	-3,68%	-39,61%	5,73%	-R\$ 67.877,87	R\$ 18.969.725,93	0,45%
BRABESCO H NILO FI RENDA FIXA	-0,30%	-21,52%	-3,98%	-42,84%	6,12%	-R\$ 217.242,27	R\$ 71.418.957,19	1,71%
ITAÚ INSTIT, ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,84%	59,38%	2,32%	25,00%	0,68%	R\$ 3.555.086,43	R\$ 426.552.627,56	10,23%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO RENDA FIXA	-0,51%	-35,98%	-6,20%	-66,72%	6,89%	-R\$ 195.128,59	R\$ 38.283.286,67	0,92%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	-0,22%	-15,31%	-3,25%	-34,99%	4,03%	-R\$ 52.297,77	R\$ 24.186.880,17	0,58%
Art. 7º, VII, "a" - FIDC Cota Senior						-R\$ 8.286,34	R\$ 2.272.355,72	0,05%
BBIF MASTER FIDC LP	-0,36%	-25,78%	27,98%	301,04%	21,65%	-R\$ 8.286,34	R\$ 2.272.355,72	0,05%
SUBTOTAL RENDA FIXA						R\$ 14.327.565,79	R\$ 3.031.383.915,66	72,69%

FONTE: NUGIN

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	JULHO		ANO		VOL 12 meses	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META				
Art. 8º, inciso I, alínea "a" - FI Ações - Índices de Ações						-R\$ 1.213.685,84	R\$ 17.182.964,91	0,41%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-6,60%	-468,51%	-8,41%	-90,46%	19,44%	-R\$ 1.055.925,50	R\$ 14.934.323,10	0,36%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-6,56%	-465,12%	-6,91%	-74,30%	20,71%	-R\$ 157.760,34	R\$ 2.248.641,81	0,05%
Art. 8º, inciso II, alínea "a" - Fundos de Ações - Geral						-R\$ 44.589.715,72	R\$ 588.438.180,90	14,11%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,58%	-324,99%	-7,51%	-80,83%	18,91%	-R\$ 71.666,21	R\$ 1.492.882,91	0,04%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-6,13%	-435,23%	-9,31%	-100,21%	19,75%	-R\$ 228.781,19	R\$ 3.500.635,09	0,08%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-5,27%	-373,58%	-3,44%	-37,03%	21,58%	-R\$ 316.926,86	R\$ 5.701.853,56	0,14%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-3,91%	-277,16%	2,47%	26,55%	20,07%	-R\$ 853.861,41	R\$ 21.003.485,18	0,50%
BRADERCO VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	-7,36%	-522,02%	-10,37%	-111,59%	20,07%	-R\$ 293.801,51	R\$ 3.699.255,38	0,09%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,84%	-627,25%	-15,32%	-164,81%	20,84%	-R\$ 10.799.181,09	R\$ 111.348.624,75	2,67%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,87%	-345,46%	-7,28%	-78,33%	19,62%	-R\$ 127.743,02	R\$ 2.495.762,45	0,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,52%	-462,71%	-0,57%	-6,09%	18,06%	-R\$ 2.874.592,47	R\$ 41.202.216,89	0,99%
ITAÚ INSTITUCIONALFOF GENESIS FIC AÇÕES	-6,72%	-476,41%	-9,41%	-101,23%	21,70%	-R\$ 2.417.220,07	R\$ 33.580.074,73	0,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-8,10%	-574,40%	-3,72%	-40,07%	21,70%	-R\$ 7.478.743,12	R\$ 84.896.037,79	2,04%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-6,97%	-494,79%	-8,19%	-88,15%	19,10%	-R\$ 4.011.335,22	R\$ 53.507.381,52	1,28%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-5,28%	-374,64%	-0,22%	-2,40%	17,81%	-R\$ 1.260.504,76	R\$ 22.610.332,78	0,54%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,19%	-297,22%	-0,41%	-4,46%	19,57%	-R\$ 1.524.016,31	R\$ 34.855.015,14	0,84%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	-8,34%	-591,44%	-9,85%	-105,93%	19,17%	-R\$ 1.603.024,14	R\$ 17.626.568,74	0,42%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	-6,39%	-453,68%	-15,33%	-164,97%	19,86%	-R\$ 3.276.359,03	R\$ 47.960.462,64	1,15%
OCCAM FIC AÇÕES	-6,93%	-491,51%	-15,05%	-161,87%	15,11%	-R\$ 1.580.868,59	R\$ 21.238.473,90	0,51%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,98%	-282,52%	-7,23%	-77,76%	20,20%	-R\$ 1.572.805,02	R\$ 37.924.878,82	0,91%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-8,94%	-634,10%	-14,28%	-153,65%	18,49%	-R\$ 4.298.285,71	R\$ 43.794.238,63	1,05%
Art. 8º, inciso III - Fundos Multimercados						-R\$ 5.308.212,26	R\$ 253.646.297,83	6,08%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-4,57%	-324,29%	17,12%	184,18%	13,75%	-R\$ 1.135.443,56	R\$ 23.705.965,82	0,57%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-4,60%	-326,49%	17,21%	185,18%	13,89%	-R\$ 2.236.997,90	R\$ 46.374.079,85	1,11%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	1,33%	94,60%	3,30%	35,47%	1,65%	R\$ 462.288,75	R\$ 35.132.248,01	0,84%
BRADERCO MACRO INST. FIC MULTIMERCADO	-0,03%	-2,13%	-0,02%	-0,23%	2,10%	-R\$ 2.106,90	R\$ 7.016.755,88	0,17%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,74%	-52,49%	0,59%	6,37%	3,71%	-R\$ 809.124,57	R\$ 108.562.744,95	2,60%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-4,61%	-326,88%	-1,74%	-18,70%	13,90%	-R\$ 1.586.828,09	R\$ 32.854.503,31	0,79%
Art. 8º, inciso IV, alínea "a" - Fundos de Participações (FIP)						-R\$ 750.956,93	R\$ 76.875.960,28	1,84%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-0,10%	-7,43%	-13,13%	-141,27%	29,77%	-R\$ 9.844,50	R\$ 9.388.814,68	0,23%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST. I MULTI. FIP	-1,09%	-77,07%	25,36%	272,82%	55,01%	-R\$ 741.112,43	R\$ 67.487.145,60	1,62%
SUBTOTAL RENDA VARIÁVEL						-R\$ 51.862.570,76	R\$ 936.143.403,92	22,45%

FONTE: NUGIN

Tabela 5: Carteira de Investimentos – FUNPREV – Investimento no Exterior e TOTAL – Setembro 2021

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - EXTERIOR	SETEMBRO		ANO		VOL 12 meses	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META				
Art. 9º, inciso II, alínea "a" - Fic - Aberto- Investimento no Exterior						-R\$ 1.173.323,50	R\$ 61.007.549,01	1,46%
VINCI INTERNACIONAL INVEST. EXTERIOR FIC MULTIME	2,36%	167,58%	8,62%	92,74%	14,68%	R\$ 198.695,24	R\$ 8.610.942,62	0,21%
WA MACRO OPPORTUNITIES EXTERIOR FI MULTIMERC	-0,66%	-46,91%	6,62%	71,17%	6,64%	-R\$ 177.425,10	R\$ 26.653.936,87	0,64%
LM CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH EXTERIOR FI	-4,43%	-314,63%	11,71%	126,02%	15,11%	-R\$ 1.194.593,64	R\$ 25.742.669,52	0,62%
Art. 9º, inciso III, alínea "a" - Fundos de Ações - BDR Nível I						R\$ 20.990,80	R\$ 141.671.386,53	3,40%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,25%	-17,74%	16,72%	179,90%	18,25%	-R\$ 228.756,17	R\$ 91.238.684,43	2,19%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,50%	35,31%	3,32%	35,76%	18,30%	R\$ 249.746,97	R\$ 50.432.702,10	1,21%
SUBTOTAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR						-R\$ 1.152.332,70	R\$ 202.678.935,54	4,86%
TOTAL FUNPREV	-0,92%	-65,20%	-0,56%	-6,00%	4,06%	-R\$ 38.687.337,67	R\$ 4.170.206.255,12	100,00%

FONTE: NUGIN

4.2. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA

Tabela 6: Movimentações FUNPREV – Setembro 2021

MOVIMENTAÇÕES - FUNPREV-SETEMBRO 2021				
DATA	RESGATE	FUNDO DE INVESTIMENTO	DESCRIÇÃO	
15/09/2021	R\$ 900.000,00	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	Taxa de Administração	
21/09/2021	R\$ 1.500.000,00	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	Taxa de Administração	
TOTAL	R\$ 2.400.000,00			

4.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV

Gráfico 4: Evolução do Patrimônio Líquido – FUNPREV – Janeiro a Setembro 2021.

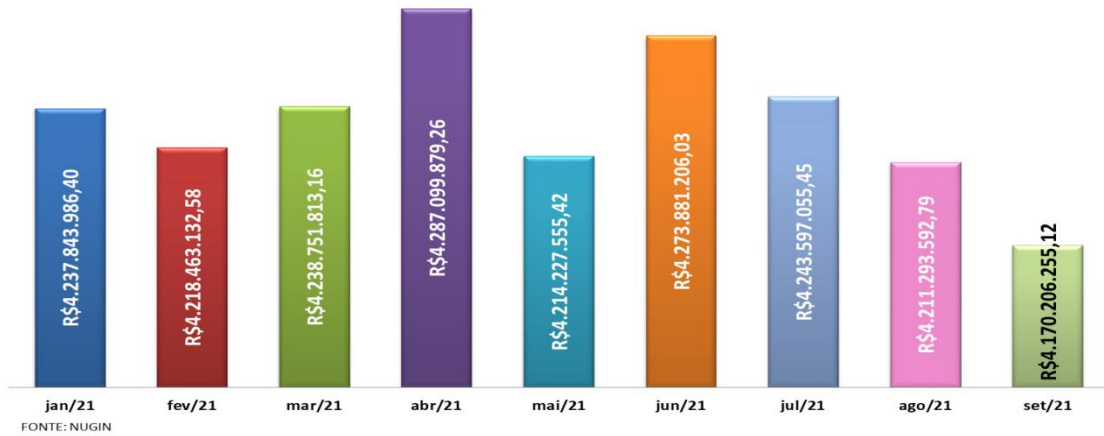


Gráfico 5: Evolução do Rendimento – FUNPREV – Janeiro a Setembro 2021

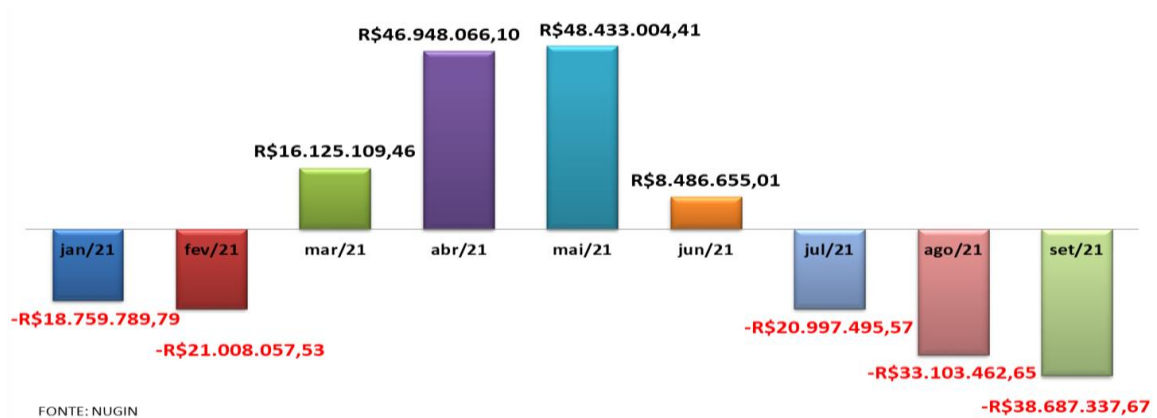
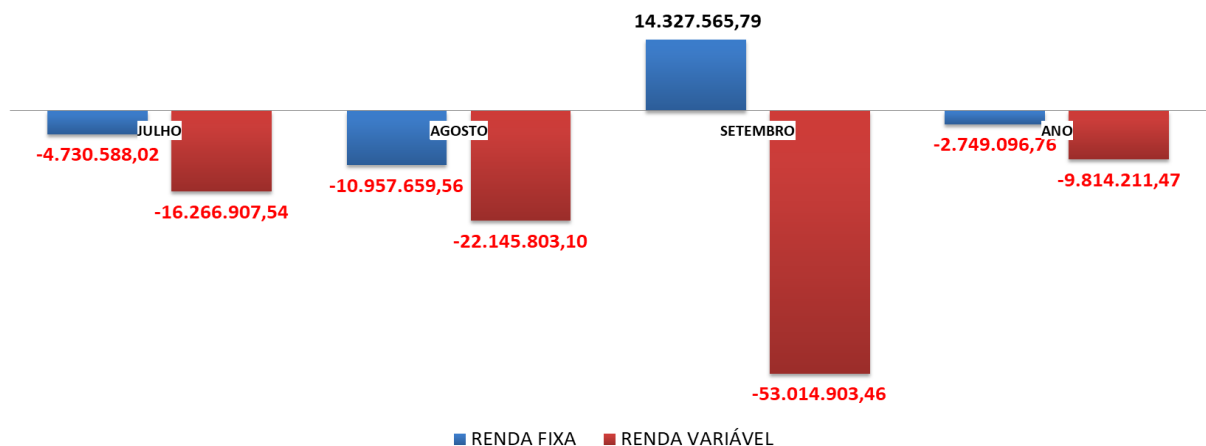


Gráfico 6: Evolução do Rendimento por Segmento – Julho a Setembro 2021 e acumulado no ano



5. CARTEIRA FINANPREV

5.1. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Tabela 7: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Setembro 2021

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	SETEMBRO		ANO		VOL 12 meses	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META				
Art. 7º, inciso I, alínea "b" FI 100% Títulos Públicos						R\$ 145.007,68	R\$ 10.421.489,50	4,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	1,08%	76,50%	2,79%	30,03%	2,45%	R\$ 145.007,68	R\$ 10.421.489,50	4,48%
Art. 7º, inciso IV, alínea "a" - Fundos de Renda Fixa Geral						R\$ 652.955,33	R\$ 183.020.293,64	78,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	0,84%	59,38%	2,32%	25,00%	0,68%	R\$ 40.573,78	R\$ 4.888.544,06	2,10%
SANTANDER ATIVO FIC RF	0,31%	21,65%	0,89%	9,53%	0,59%	R\$ 98.501,28	R\$ 33.620.080,70	14,45%
BRDESCO PREMIUM FI RF REFERENCIADO DI	0,49%	34,94%	2,84%	30,57%	0,18%	R\$ 95.957,60	R\$ 19.580.236,84	8,41%
BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	0,46%	32,57%	2,64%	28,43%	0,18%	R\$ 8.003,71	R\$ 1.751.209,64	0,75%
WESTERN ASSET ATIVO FI RF	0,33%	23,40%	0,77%	8,23%	1,46%	R\$ 299.489,55	R\$ 90.720.863,69	38,98%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	0,43%	30,57%	2,39%	25,71%	0,47%	R\$ 76.353,94	R\$ 17.795.833,26	7,65%
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RF LP	0,23%	16,53%	0,94%	10,16%	1,21%	R\$ 34.075,46	R\$ 14.663.525,46	6,30%
Art. 7º, inciso VII, alínea "b" - Fundos de Crédito Privado						R\$ 195.662,13	R\$ 39.287.280,36	16,88%
BTG PACTUAL YIELD FI RF REF. DI CRÉDITO PRIVADO	0,50%	35,51%	2,96%	31,86%	0,09%	R\$ 195.662,13	R\$ 39.287.280,36	16,88%
TOTAL FINANPREV	0,42%	30,01%	1,64%	17,62%	2,32%	R\$ 993.625,14	R\$ 232.729.063,50	100,00%

FONTE: NUGIN

5.2. MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA

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

MOVIMENTAÇÕES - FINANPREV - SETEMBRO 2021				
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	FUNDO DE INVESTIMENTO	DESCRIÇÃO
09/09/2021	R\$ 7.040.664,46		Santander Ativo FIC Renda Fixa	Saldo Poderes
22/09/2021		R\$ 449.114,84	Western Asset Ativo Renda Fixa	Solicitação Poderes
22/09/2021		R\$ 3.599.050,30	Caixa Brasil IDKA IPCA 2A TP FI RF LP	Solicitação Poderes
TOTAL	R\$ 7.040.664,46	R\$ 4.048.165,14		

5.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

Gráfico 7: Evolução do Patrimônio Líquido – FINANPREV – Janeiro a Setembro 2021

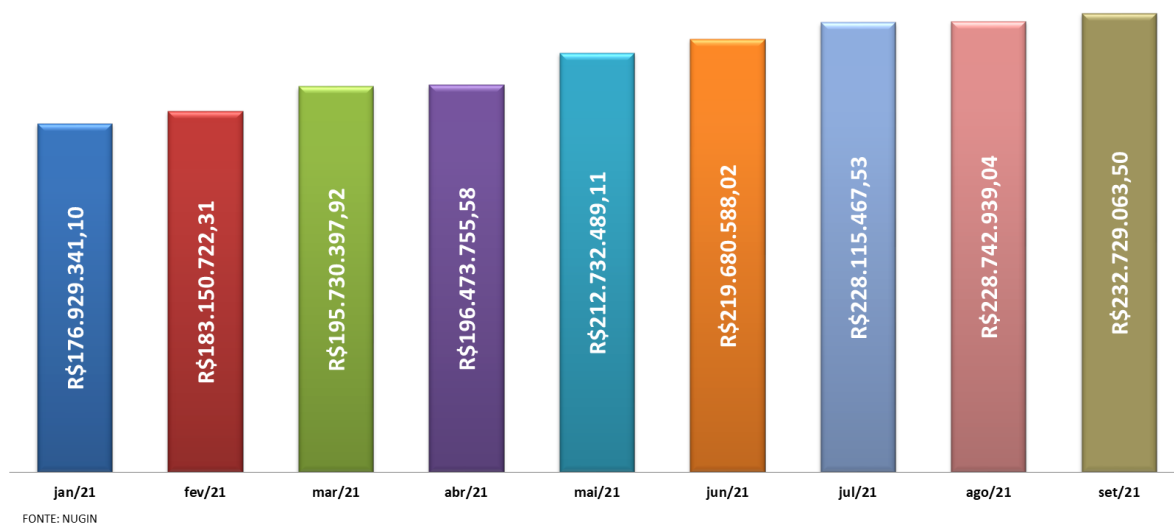
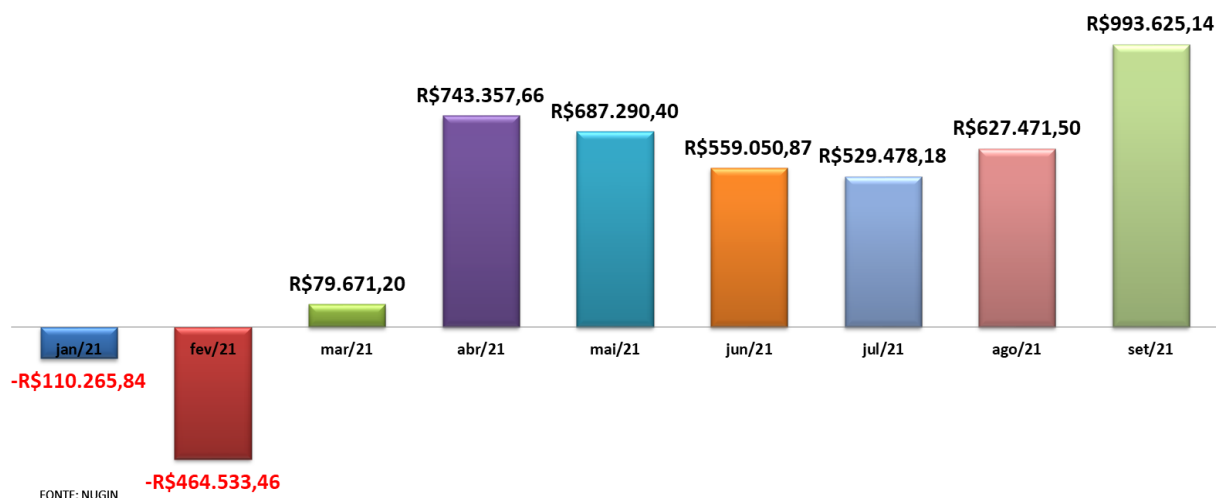


Gráfico 8: Evolução do Rendimento do FINANPREV – Janeiro a Setembro 2021



6. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO – TA

Para custear as despesas administrativas de **Setembro de 2021**, além das receitas arrecadadas do FUNPREV diretamente pelo setor de arrecadação, foi utilizado o valor de **R\$ 2.400.000,00** (dois milhões e quatrocentos mil reais), resgatado do fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FICRENDIA FIXA, da carteira FUNPREV.

TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	
MÊS	VALOR REPASSADO
MARÇO	R\$1.969.770,00
JUNHO	R\$400.000,00
JULHO	R\$800.000,00
AGOSTO	R\$2.500.000,00
SETEMBRO	R\$2.400.000,00
TOTAL	R\$8.069.770,00

No **ano de 2021**, já foi repassado **R\$ 8.069.770,00** (oito milhões, sessenta e nove mil, setecentos e setenta reais) de recurso aplicado na carteira FUNPREV para pagamento das despesas do Igeprev.

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

Tabela 9: Transferência FUNPREV para FINANPREV – 2016 A 2021

TRANSFERÊNCIAS FUNPREV PARA O FINANPREV		
PERÍODO	DESCRIÇÃO	VALOR
2016	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
TOTAL		R\$ 2.559.351.191,42

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\$ 2.559.351.191,42, no período de 2016 até setembro de 2021**. Em **2021** foi transferido o valor de **R\$ 80.224.987,67** (oitenta milhões, duzentos e vinte e quatro mil, novecentos e oitenta e sete reais e sessenta e sete centavos) para pagamento de benefícios previdenciários.

Conforme apresentado na tabela a seguir, a carteira FUNPREV, apresentou uma variação negativa nos meses de julho, agosto e setembro no total de R\$ 92.788.295,90 que ainda serão compensadas nos meses subsequentes quando o resultado for positivo, com o intuito de preservar o patrimônio líquido do FUNPREV.

Tabela 10: Compensação

Meses	Rendimento mensal	Compensação	Saldo a transferir*	Saldo a compensar
jan/21	- 18.759.789,79		-	- 18.759.789,79
fev/21	- 21.008.057,53		-	- 39.767.847,32
mar/21	16.125.109,46	16.125.109,46	-	- 23.642.737,85
abr/21	46.948.066,10	23.642.737,85	23.305.328,25	-
mai/21	48.433.004,41		48.433.004,41	-
jun/21	8.486.655,01		8.486.655,01	-
jul/21	- 20.997.495,57		-	- 20.997.495,57
ago/21	- 33.103.462,65			- 54.100.958,22
set/21	- 38.687.337,67			- 92.788.295,90
Total	- 12.563.308,23	39.767.847,31	80.224.987,67	

*O saldo é transferido no mês subsequente

8. RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO

Economia Internacional	Economia Brasileira	Renda Fixa	Renda Variável
O Fed manteve a taxa de juros entre 0% e 0,25% e sinalizou a possibilidade de moderação no ritmo de compras de ativos nos próximos meses.	Os ativos brasileiros tiveram desempenhos destacadamente ruins influenciados pela elevada incerteza política e fiscal.	O mês de setembro foi marcado pelo aumento da incerteza com relação a continuidade da recuperação global.	Em setembro foram adicionados novos pontos de atenção ao cenário de crescimento elevado do PIB global para 2022 e riscos de encurtamento do estímulo monetário.
O Fed avalia que o avanço da economia em linha com a expectativa, impõe a necessidade de redução das compras de ativos em breve. Um primeiro passo a elevação do juros.	No campo econômico, os dados de inflação seguiram apresentando altas, com elevado nível de difusão e com os núcleos rodando muito acima do compatível com o cumprimento da meta.	Observou-se uma estabilização nos preços das commodities, porém com uma queda expressiva nos preços do minério de ferro, devido às informações sobre mudanças no mercado imobiliário chinês.	O ambiente global negativo se somou às preocupações em torno do risco fiscal, que, juntamente com o risco político, hidrológico e a inflação são os pontos de atenção internamente.
As cadeias de suprimentos (insumos, commodities, logística e etc) prosseguem com gargalos que afetam a disponibilidade de produtos e impõe pressão sobre a inflação. Problemas energéticos na Europa e Petróleo em alta adicionam mais pressão.	O COPOM decidiu elevar a taxa SELIC em 1 p.p., para 6.25%. A pressão inflacionária interna segue elevada, com alta dos preços de bens industriais em meio a aumento de preços de serviços, fruto do aumento da mobilidade e pressão em componentes voláteis.	O ambiente de riscos fiscais crescentes, com a incerteza da definição do orçamento para 2022. A retórica expansionista do governo piora as perspectivas do endividamento e concomitantemente adiciona mais incerteza ao cenário inflacionário.	A deterioração das perspectivas do PIB 21 e 22 e a contínua revisão para alta da SELIC e Inflação prosseguem deterioração o cenário Macro. Impactando também nas questões micro das empresas, setores e mercados.
Na China, a empresa Evergrande, uma das maiores incorporadoras imobiliárias do país, revelou enorme pressão de caixa e liquidez diante da frustração de vendas de propriedades e de outros ativos.	Do ponto de vista fiscal, o texto aprovado da reforma do Imposto de Renda na Câmara dos Deputados acarreta não somente em perdas de arrecadação, mas ainda aprofunda as distorções tributárias já presentes no sistema.	O mercado de renda fixa segue bastante pressionado pelo cenário atual, houve uma abertura na curva de juros em todos os vencimentos, tanto nos ativos pré-fixados quanto nos atrelados à inflação.	Discussões sobre a acomodação do pagamento de precatórios no orçamento (por dentro ou por fora do teto de gastos) preocupam mercado brasileiro.
Com o alastramento da crise, o governo chinês deu indicações de que irá organizar o processo de falência, reduzindo a percepção a respeito de um contágio mais amplo.	Na conjuntura externa, apesar do ambiente ainda favorável para economias emergentes, o risco se elevou com o aperto das condições monetárias e menor crescimento nas economias asiáticas e o risco inflacionário em economias desenvolvidas.	Importante destacar a menor volatilidade dos ativos atrelados à inflação e o desempenho positivo para os ativos de curto prazo, representados pelo índice IMA-B 5. As LFTs, ativos pós-fixados em Selic, seguem com um desempenho em destaque no ano.	O Ibovespa teve retorno de -6,57% no mês, levando-o para retorno negativo de -6,75% no ano.

Gráfico 9: Trajetória da taxa SELIC

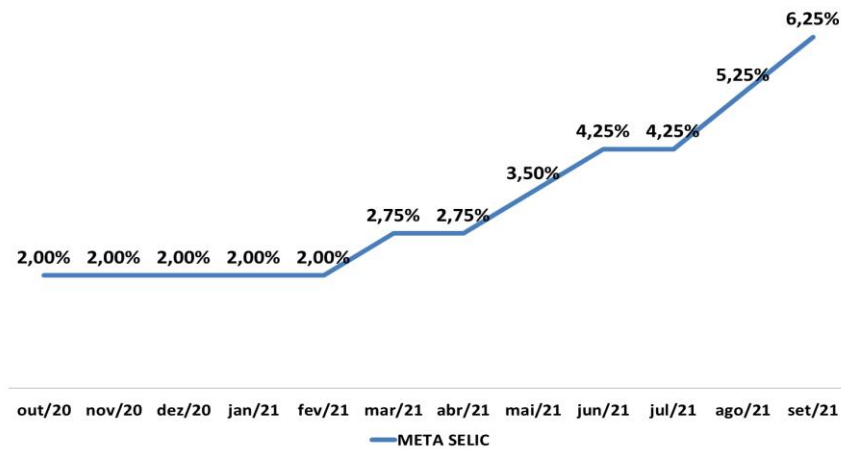


Gráfico 10: Meta de Inflação e IPCA acumulado 12 meses

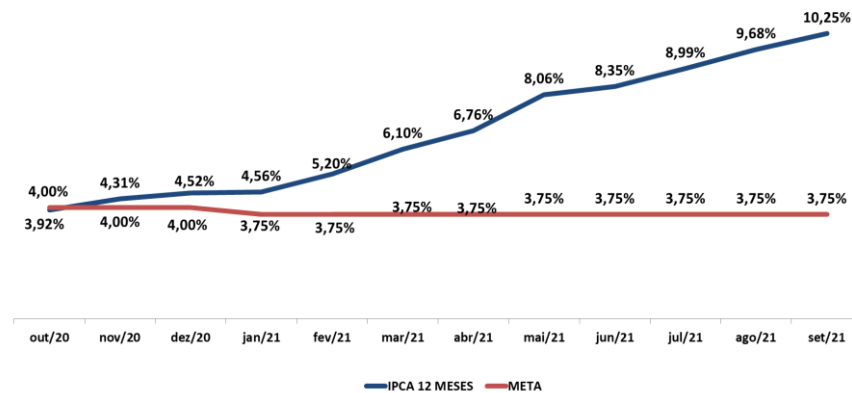


Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – Set/ 2021

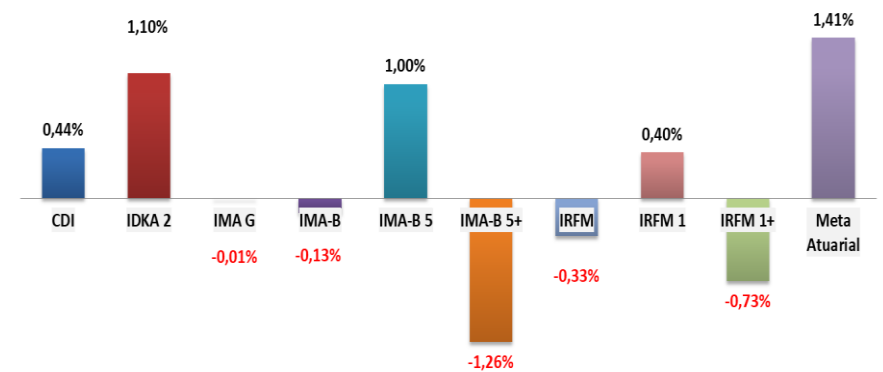


Gráfico 12: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – Ano 2021

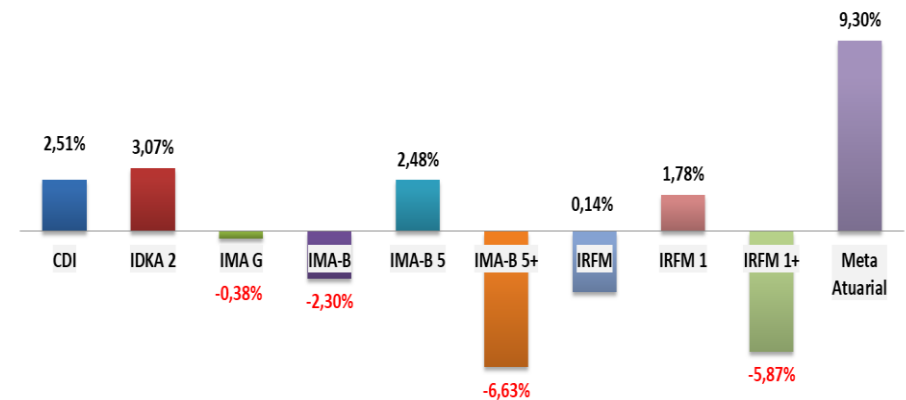


Gráfico 13: Desempenho dos Benchmarks de Renda Variável – Set/2021

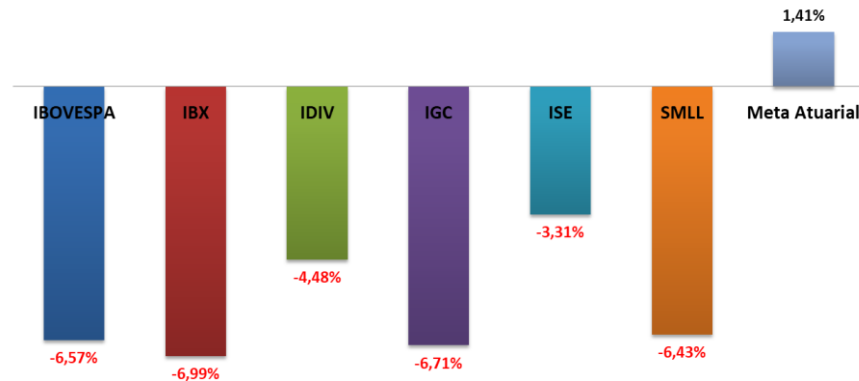


Gráfico 15: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Set/2021

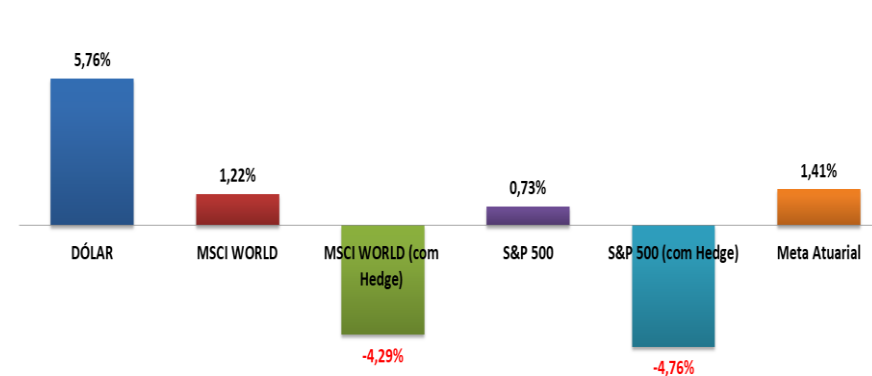


Gráfico 14: Desempenho dos Benchmarks de Renda Variável – Ano 2021

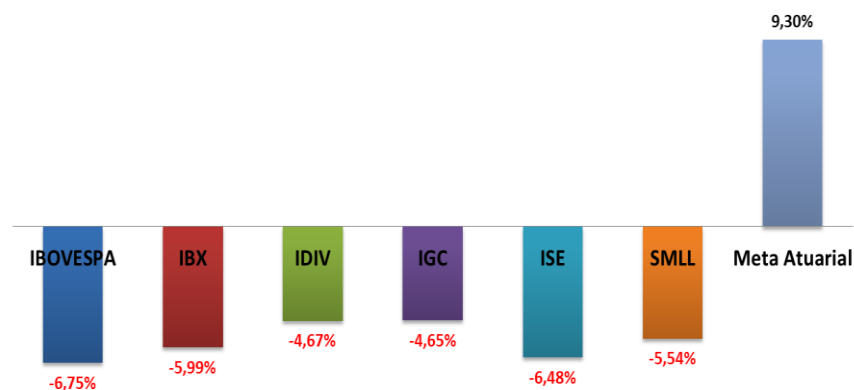
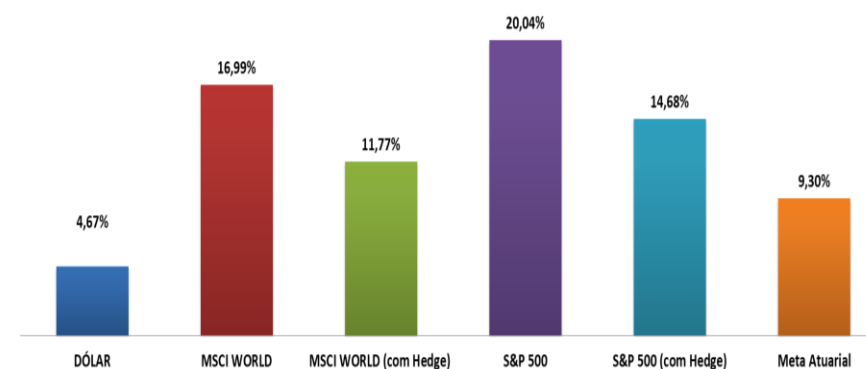


Gráfico 16: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Ano 2021



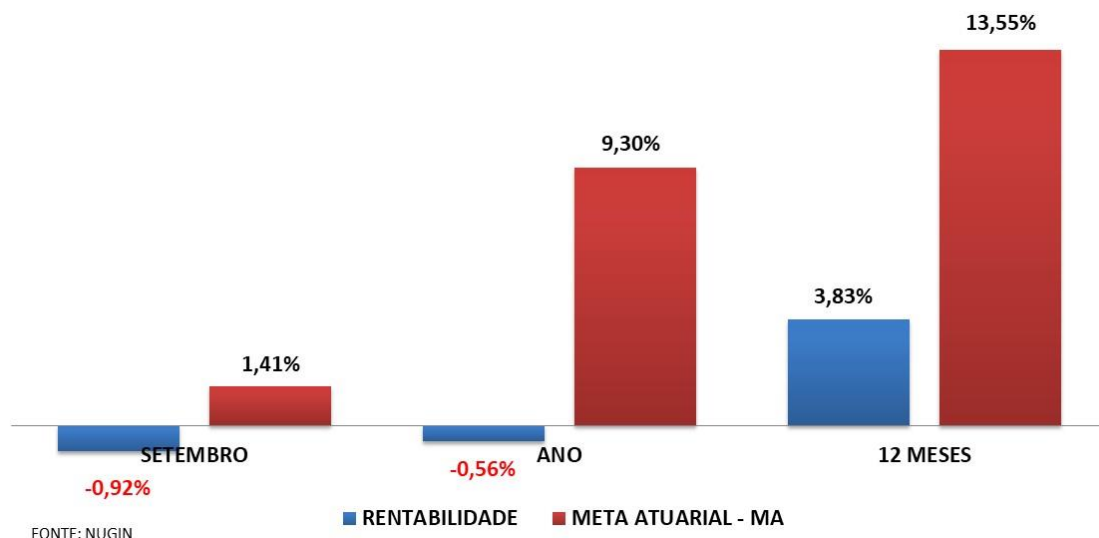
9. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV

9.1. EM RELAÇÃO À META ATUARIAL

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

O desempenho da carteira FUNPREV em **setembro** apresentou um retorno de **-0,92%** para uma meta de **1,41%**, impactando no não cumprimento da meta atuarial do mês. Em **2021** o FUNPREV encontra-se com retorno de **-0,56%** para uma meta de **9,30%**, impactando no não cumprimento da meta atuarial do ano.

Gráfico 17: Retorno da carteira FUNPREV em relação à Meta Atuarial



A alta da inflação, o desempenho inferior à meta dos ativos de renda fixa e a abrupta queda da bolsa de valores no Brasil, contribuíram para que o retorno do FUNPREV no mês, ano de 2021, em 12 meses encontrarem-se abaixo da meta atuarial do período. Assim, reforçando a urgência da

necessidade de realocação do portfólio para uma melhor adaptação as condições de mercado e busca do cumprimento da meta atuarial anual.

9.2. POR ESTRATÉGIA

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

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

Estratégia	%	Retorno Set/21	Contribuição Set/21	Retorno 2021	Contribuição 2021
Renda Fixa	72,02%	0,48%	0,34%	-0,17%	-0,18%
Alocação Dinâmica	23,27%	0,46%	0,10%	0,39%	0,07%
Juros Nominal	7,59%	-0,38%	-0,03%	-3,20%	-0,43%
IRF-M	7,59%	-0,38%	-0,03%	-3,27%	-0,42%
IRF-M 1+	0,00%	0,00%	0,00%	-2,21%	-0,01%
Juros Real	31,81%	0,49%	0,16%	0,02%	-0,01%
IDKA 2	4,24%	1,08%	0,05%	2,78%	0,11%
IMA-B 5	14,24%	0,98%	0,14%	2,30%	0,32%
IMA-B	13,33%	-0,23%	-0,03%	-3,13%	-0,43%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%	0,00%	-2,82%	-0,01%
Vértice	9,35%	1,17%	0,11%	2,00%	0,19%
Renda Variável	23,10%	-5,24%	-1,27%	-2,17%	-0,80%
Bolsa Brasil	15,08%	-7,03%	-1,12%	-7,45%	-1,33%
Multimercado Brasil	6,12%	-2,05%	-0,13%	5,82%	0,25%
Estruturado	1,90%	-0,95%	-0,02%	18,67%	0,28%
Exterior	4,87%	-0,57%	-0,03%	17,29%	0,43%
Bolsa S&P Dólar	3,39%	0,01%	0,00%	17,11%	0,32%
Bolsa S&P Hedge	0,64%	-4,43%	-0,03%	11,71%	0,06%
Multimercado Dólar	0,20%	2,36%	0,00%	8,62%	0,01%
Multimercado Hedge	0,64%	-0,66%	0,00%	6,62%	0,04%
FUNPREV		-0,92%		-0,55%	
CDI		0,45%		2,48%	
IMA-B		-0,13%		-2,30%	
IPCA		1,16%		6,90%	
IPCA + 3%		1,41%		9,30%	

Fonte: NUGIN

Obs: A avaliação por contribuição apresenta retornos aproximados.

FUNPREV:

- Avaliação **mensal**: Resultado de -0,92% no mês de setembro. O retorno negativo é resultado da contribuição da estratégia de renda fixa de 0,34%, da renda variável de -1,27% e do exterior de -0,03%.
- Avaliação **anual**: Resultado de -0,55% no ano de 2021. O retorno pode ser atribuído à contribuição da estratégia de renda fixa de -0,18%, da renda variável de -0,80% e do exterior de 0,43%.

Renda Fixa:

- Em Setembro, o segmento performou em terreno positivo, apresentando retorno de 0,48% e contribuição de 0,34%.
- Influenciado pelo risco fiscal e inflacionário, esta classe tem oferecido baixo poder de diversificação e rendimento negativo, sobretudo no benchmark IRF-M, comprometendo o desempenho da estratégia Juros Nominal, que contribuiu com -0,03% no mês e -0,42% no ano.
- As Estratégias de inflação de curto prazo (IDKA 2, IMA-B 5 e Vértice) e alocação dinâmica encontram-se com contribuições positivas em 2021.
- O CDI vem apresentando melhora no ano, no entanto, possui baixo potencial de auxílio no cumprimento da meta atuarial de 2021.
- Em 2021, a estratégia apresenta retorno de -0,17% e contribuição de -0,18% ao FUNPREV.

Renda Variável

- Em Setembro, o segmento obteve retorno negativo de -5,24%, com contribuição de -1,27% ao FUNPREV.
- A principal responsável pelo desempenho negativo da carteira FUNPREV, no mês, foi a estratégia Bolsa Brasil com retorno de -7,03% e contribuição de -1,12%. A abrupta queda da bolsa de valores no Brasil tornou a estratégia de pior desempenho da carteira agregada.

- A estratégia Multimercado Brasil fechou o mês negativa em -2,05%, em conjunto com a estratégia Estruturados ficou negativa com -0,95%, ambas apresentaram pequenas contribuições ao FUNPREV em setembro.
- Todavia, nota-se que apesar do apresentarem menor peso na carteira agregada, os desempenhos consistentes das estratégias Multimercado Brasil e Estruturados, ao longo de 2021, contribuem significativamente para o FUNPREV na avaliação anual. Reforçando, com isto, a importância da diversificação, uma vez que, tais estratégias possuem fundos que replicam o S&P e ativos da economia real.
- Em 2021, a renda variável encontra-se com retorno de -2,17%, com a contribuição de -0,80% ao FUNPREV. Com isto, reverte o desempenho positivo que vinha apresentando ao longo de 2021.

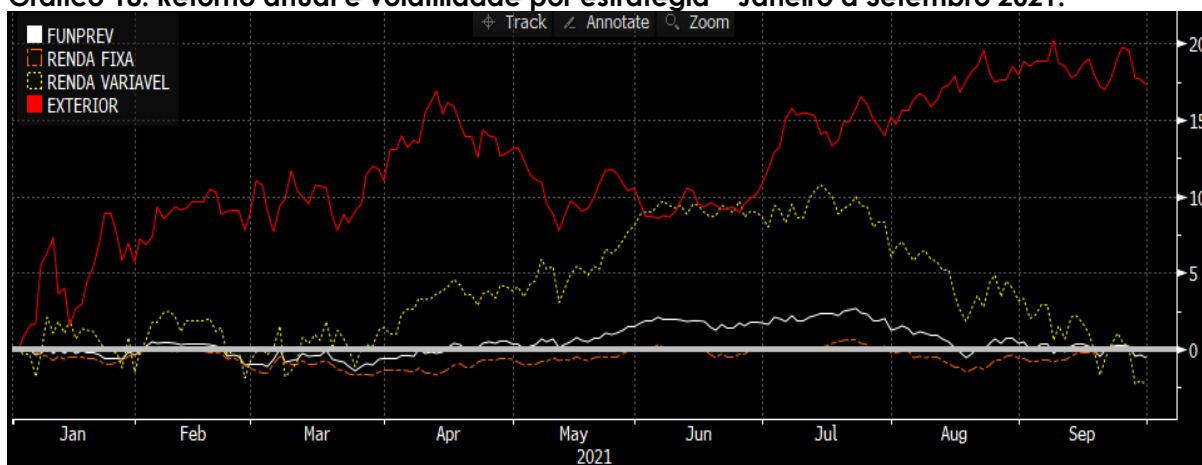
Exterior

- Em setembro, o segmento apresentou retorno de -0,57%, devido ao aumento das preocupações quanto a uma desaceleração mais forte da economia chinesa e suas consequências diversas, riscos crescentes de uma crise de energia mais disseminada e indicações dos principais BCs desenvolvidos de que a retirada de estímulos se aproxima.
- A estratégia Multimercado Dólar fechou o mês positivo em 2,36%, em conjunto com a estratégia Bolsa S&P Hedge ficou negativa com -4,43%, ambas apresentaram pequenas contribuições ao FUNPREV em setembro.
- Bolsa S&P Dólar é o destaque em 2021 com retorno de 17,11%, contribuindo com 0,32% no ano.
- Em 2021, o exterior encontra-se com retorno de 17,29%, e contribuição de 0,43% ao FUNPREV.

9.3. VOLATILIDADE POR ESTRATÉGIA

Conforme pode ser observado no **Gráfico 18**, a carteira FUNPREV acompanha o comportamento da estratégia Renda Fixa, dado o peso desta na carteira agregada. É possível notar que, apesar da volatilidade, os investimentos no Exterior contribuíram com a performance da carteira. Com isto, destaca-se a importância da diversificação em classes de ativos, estratégias, geografias e moedas para o cumprimento da meta atuarial.

Gráfico 18: Retorno anual e volatilidade por estratégia – Janeiro a Setembro 2021.



Fonte: Bloomberg/NUGIN

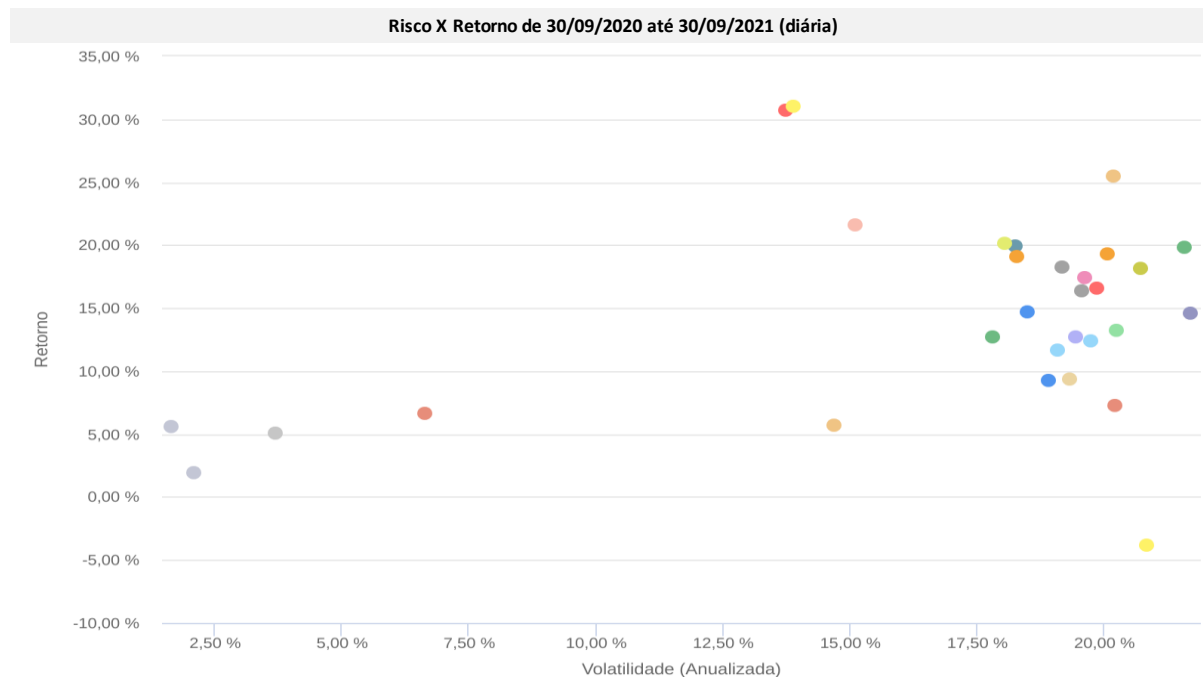
10. GERENCIAMENTO DE RISCO

10.1. AVALIAÇÃO DE RISCO E RETORNO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

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

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

Gráfico 20: Risco x Retorno dos Fundos de Investimentos – Carteira FUNPREV: Renda Variável - 30/09/2020 a 30/09/2021 (diária)



Ativo	Retorno	Volatilidade
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9,22 %	18,91 %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	16,35 %	19,57 %
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	16,53 %	19,86 %
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	25,46 %	20,20 %
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	12,44 %	19,75 %
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	19,77 %	21,58 %
BRABESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,98 %	2,10 %
BRABESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	19,34 %	20,07 %
BRABESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	7,29 %	20,23 %
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,82 %	20,84 %
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	5,10 %	3,71 %
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	18,13 %	20,71 %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19,93 %	18,25 %
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	17,43 %	19,62 %
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	20,14 %	18,06 %
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	12,67 %	19,44 %
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	9,35 %	19,32 %
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	14,56 %	21,70 %
LEGG MASON CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,57 %	15,11 %
OCCAM FIC AÇÕES	13,25 %	20,26 %
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	14,66 %	18,49 %
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	18,29 %	19,17 %
SAFRA S&P REALS PB FI MULTIMERCADO	30,67 %	13,75 %
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	5,65 %	14,68 %
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	11,68 %	19,10 %
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	12,71 %	17,81 %
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	5,59 %	1,65 %
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19,07 %	18,30 %
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIM	6,68 %	6,64 %
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	30,99 %	13,89 %

Fonte: QuantumAxis

Data: 03/11/2021

Duração: 1h

Videoconferência

**Ata da 10ª Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV**

Reunião solicitada por:	Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras – Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Henrique Pereira Mascarenhas – Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Titular) Gleison Augusto Furtado Gomes – Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. Ronaldo César Perdigão de Moraes – Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular) Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves – Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Décima Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV, por videoconferência, procedida pelo Presidente do Colegiado, Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras.			
Pauta:	Relatório Mensal de Investimentos – Setembro/2021	Relator:	Henrique Mascarenhas
O Presidente do Colegiado, Antonio Fernando de Oliveira Dantas Amoras, iniciou a sessão passando a palavra para o Conselheiro, Henrique Mascarenhas, representante do Governo do Estado do Pará, que fará a apresentação do Relatório Mensal de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de setembro de 2021. O Conselheiro iniciou informando que a Meta Atuarial no mês de outubro foi de 1,41% (um vírgula quarenta e um por cento), expondo, também, a Evolução do Patrimônio Líquido das Carteiras, onde o FUNPREV apresentou o Patrimônio Líquido de R\$4.107.206.255,12 (quatro bilhões, cento e sete milhões, duzentos e seis mil, duzentos e cinquenta e cinco reais e doze centavos) e o FINANPREV apresentou o Patrimônio Líquido de R\$232.729.063,50 (duzentos e trinta e dois milhões, setecentos e vinte e nove mil, sessenta e três reais e cinquenta centavos). O Conselheiro apresentou a Carteira de Investimento Global do IGEPREV/PA, pontuando a distribuição de recurso por instituição financeira, destacando que Caixa, Banco do Brasil e Itaú são as instituições que possuem maior quantidade de recursos aplicados. Apresentou também a distribuição de recursos por estratégia, bem como a taxa de participação por segmento da carteira. O Conselheiro apresentou também a evolução dos rendimentos do FUNPREV, destacando que no mês de setembro/2021 o rendimento foi negativo de -R\$38.687.337,67 (menos trinta e oito milhões, seiscentos e oitenta e sete mil, trezentos e trinta e sete reais e sessenta e sete centavos), motivo pelo qual não houve transferência do FUNPREV para o FINANPREV em atendimento à LC nº 129/2020. Quanto à evolução do rendimento da carteira FUNPREV por segmento, o Conselheiro informou que os rendimentos foram negativos na renda variável e positivos na renda fixa no mês de setembro/2021. Destacou ainda a evolução do Patrimônio Líquido do FINANPREV, bem como a evolução dos rendimentos, informando também sobre as movimentações realizadas na carteira FINANPREV no mês de setembro/2021. Pontuou que os indicadores de desempenho de renda fixa ficaram abaixo da meta atuarial, tanto no mês de setembro/2021 como no ano. O Conselheiro informou ainda a trajetória da taxa SELIC, que no mês de setembro/2021 atingiu a marca de 6,25% (seis vírgula vinte e cinco por cento). Quanto à meta de inflação e IPCA acumulado, o Conselheiro informou que o IPCA atingiu 10,25% (dez vírgula vinte e cinco por cento) no mês de setembro/2021 para uma meta de inflação de 3,75% (três vírgula setenta e cinco por cento). O Conselheiro destacou que o desempenho dos benchmarks de renda variável no mês de setembro/2021 foi abaixo da meta atuarial para todos, apresentando ainda os benchmarks de investimento no exterior, demonstrando seus desempenhos mensais e anuais, os quais, na análise anual, estão com sua maioria acima da meta atuarial. O Conselheiro destacou que o Núcleo de Investimentos realiza o monitoramento da Política de Investimentos, listando a distribuição e enquadramento dos investimentos do IGEPREV, especificando os tipos de ativos, valores de cada um, limites e estratégias alvo. Quanto ao cenário econômico, o Conselheiro informou que o FED manteve a taxa de juros entre 0% (zero por cento) e 0,25%			

(zero vírgula vinte e cinco por cento), sinalizando a possibilidade de moderação no ritmo de compras e ativos nos próximos meses. Ressaltou que na China a empresa Evergrande, uma das maiores incorporadoras imobiliárias do país, revelou enorme pressão de caixa e liquidez diante da frustração de vendas de propriedades e de outros ativos. Destacou que com o alastramento da crise o governo chinês deu indicações de que irá organizar o processo de falência, reduzindo a percepção a respeito de um contágio mais amplo. Na economia brasileira, o Conselheiro destacou que os ativos brasileiros tiveram desempenhos destacadamente ruins influenciados pela elevada incerteza política e fiscal. Informou que, no campo econômico, os dados de inflação seguiram apresentando altas, com elevado nível de difusão e com os núcleos rodando muito acima do compatível com o cumprimento da meta. Ressaltou que o COPOM decidiu elevar a Taxa SELIC para 1 p.p para 6,25% (seis vírgula vinte e cinco por cento). Salientou que a pressão inflacionária interna segue elevada, com alta dos preços de bens industriais em meio ao aumento de preços de serviços, fruto do aumento da mobilidade e pressão em componentes voláteis. O Conselheiro apresentou o desempenho do FUNPREV, destacando que o retorno do Fundo está abaixo da meta atuarial no ano de 2021, pontuando que a ausência de alternativas com rendimento real positivo impõe a atratividade dos ativos de risco para o cumprimento da meta atuarial, com a adição ao portfólio de gestão ativa e diversificação em classes de ativos, estratégias, geografias e moedas. Ressaltou a necessidade urgente de realocação do portfólio para uma melhor adaptação as condições de mercado e ao cumprimento da meta atuarial anual.

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

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

Belém, 03 de novembro de 2021.

Antônio Fernando de Oliveira Dantas Amoras

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

Henrique Pereira Mascarenhas

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Titular)

Gleison Augusto Furtado Gomes

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

Ten. Cel. Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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