



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 – 04/05/2023

RELATÓRIO MENSAL

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

MARÇO, 2023.

EQUIPE RESPONSÁVEL:

Coordenador NUGIN

Henrique Pereira Mascarenhas

Analistas de Investimentos

Camila Augusta Brito Correa

Silvina Kelly Gomes da Silva

Estagiária

Suelem Karoline Serrão Teixeira



SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO	3
2.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA	4
2.1.	CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA	4
2.2.	CARTEIRA FUNPREV	6
2.2.1.	HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023	6
2.2.2.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023	6
2.2.3.	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO	7
2.2.4.	FUNDO ESTRESSADO	10
2.2.5.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV	10
2.3.	CARTEIRA FINANPREV	11
2.3.1.	MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA JANEIRO/2023	11
2.3.2.	COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT	11
2.3.3.	EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV	12
3.	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	13
4.	TRANSFERÊNCIA FUNPREV PARA FINANPREV – LEI COMPLEMENTAR 115/2017 E 125/2019	13
5.	POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023	14
6.	RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – JANEIRO 2023	16
7.	DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV	19
8.	DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023	21
9.	GERENCIAMENTO DE RISCO	22
9.1.	RISCO DE MERCADO	22
9.2.	RISCO DE CRÉDITO	23
9.3.	RISCO DE LIQUIDEZ	25
9.4.	RISCO OPERACIONAL	25
9.5.	RISCO DE IMAGEM	27
9.6.	RISCO LEGAL	27
10.	PARECER TÉCNICO NUGIN	28

1. INTRODUÇÃO

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

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

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

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS IGEPREV/PA

2.1. CARTEIRA GLOBAL IGEPREV/PA

A carteira de investimentos do IGEPREV Pará é composta por **58 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).

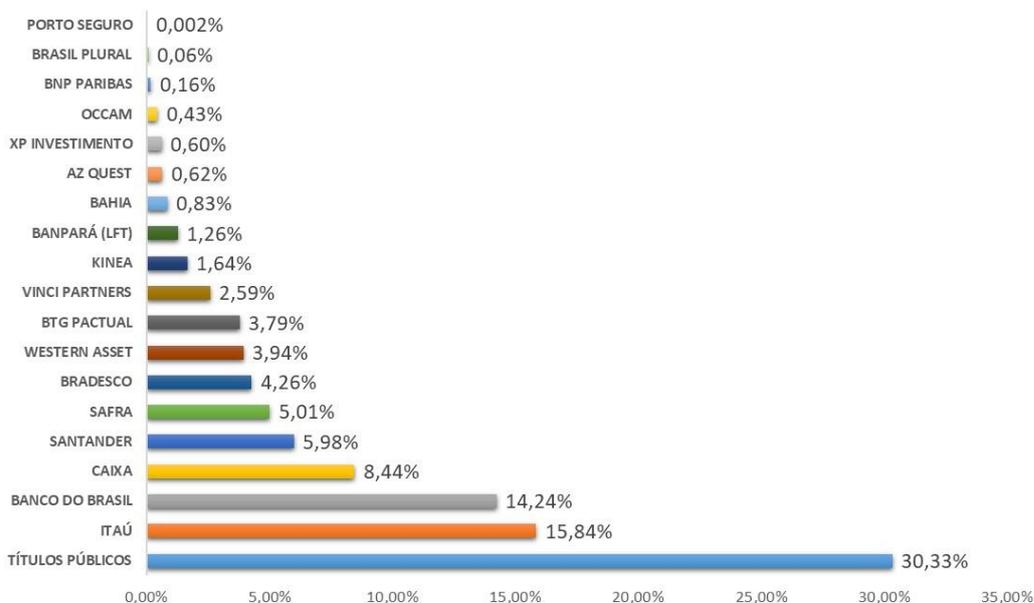
Tabela 1: Carteira de Investimento Global – Março de 2023

GLOBAL MARÇO 2023

CARTEIRA	RECEITA		RENDIMENTO	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	RETORNO NO MÊS			RETORNO 2023		
	APLICAÇÃO	RESGATE			TIR	MA	TIR/MA	TIR	MA	TIR/MA
FUNPREV	R\$ 101.997.474,36	R\$ 104.365.142,49	R\$ 40.216.714,98	R\$ 4.224.429.540,44	0,97%	0,96%	101,21%	2,31%	2,85%	81,01%
FINANPREV- FUNDOS	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 4.404.121,85	R\$ 389.701.811,01	1,14%	0,96%	119,27%	3,02%	2,85%	106,00%
FINANPREV -LFT	R\$ 58.896.992,75	R\$ 0,00	R\$ 54.591,93	R\$ 58.951.584,68						
SPSM - LFT	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00						
Taxa ADM -LFT	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00						
Disponibilidade Financeira				R\$ 202.177.938,95						
IGEPREV/PA	R\$ 160.894.467,11	R\$ 104.365.142,49	R\$ 44.675.428,77	R\$ 4.875.260.875,08						

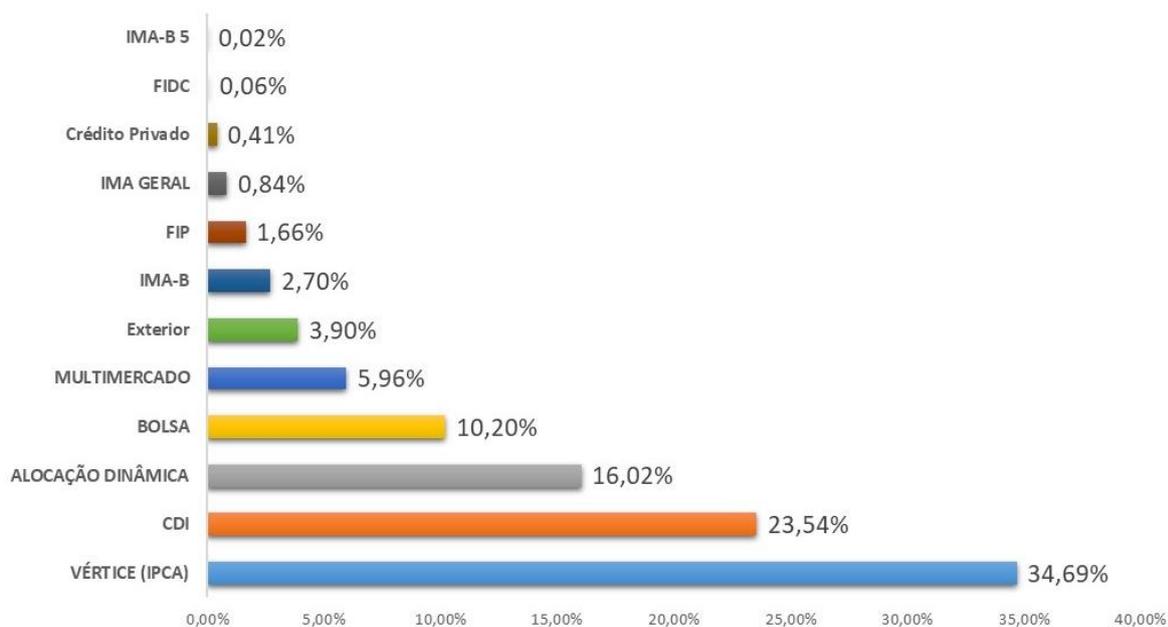
Fonte: NUGIN/IGEPREV

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



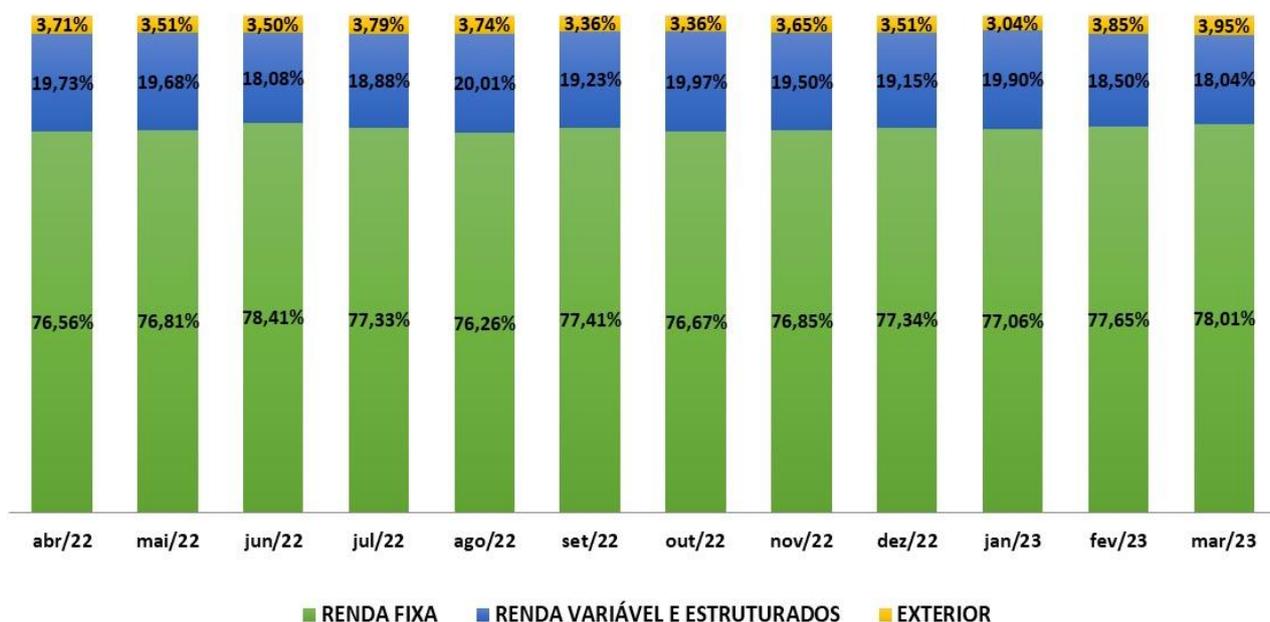
FONTE: NUGIN/IGEPREV

Gráfico 2: Distribuição de Recursos por Estratégia – Março 2023



FONTE: NUGIN/IGEPREV

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



2.2. CARTEIRA FUNPREV

2.2.1. HISTÓRICO DE MOVIMENTAÇÕES 2023

Tabela 2: Historico de Movimentações 2023

MÊS	SALDO ANTERIOR	RECEITA APLICADA			RESGATE					RENDIMENTO	SALDO FUNPREV	DISPONIBILIDADE	SALDO+ DISPONIBILIDADE
		ARRECADAÇÃO	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO	LC 125	TAXA DE ADM	OUTROS(*)	AMORTIZAÇÃO/PAGAMENTO	DECISÃO JUDICIAL				
dez/22	4.179.912.429,62	R\$ -	R\$ 295.955.866,72		-	R\$ 5.500.000,00	R\$ 293.445.722,75		R\$ -	-R\$ 237.782,13	R\$ 4.176.684.791,46	R\$ 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\$ -	-		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	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
TOTAL	4.244.139.362,49	R\$ 3.511.833,59	R\$ 403.891.970,52	R\$ 18.199.891,59	R\$ 35.374.089,61	R\$ 12.350.000,00	R\$ 408.259.623,58	R\$ 17.537.365,82	R\$ 5.536.157,06	R\$ 95.698.289,23	R\$ 4.190.631.920,61	R\$ 1.467.123,62	R\$ 4.224.429.540,31

Fonte: NUGIN/IGEPREV

Observações:

1. Receita Aplicada (Outros): Identifica as receitas aplicada provenientes de realocação estrategica da própria 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

2.2.2. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA MARÇO/2023

Tabela 3: Movimentações FUNPREV – Março de 2023

MOVIMENTAÇÕES - FUNPREV - MARÇO 2023						
DATA	APLICAÇÃO	RESGATE	AMORTIZAÇÃO/PAGAMENTO CUPOM	ATIVO	DESCRÇÃO	
14/03/2023		104.365.142,49		ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	Realocação Estratégica	
16/03/2023	81.999.934,09			NTN-B 2045 16.03.2023_6,44	Realocação Estratégica	
16/03/2023	19.997.540,27			NTN-B 2050 16.03.2023_6,4461	Realocação Estratégica	
02/03 A 30/03		1.537.795,35		SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	Resgate por decisão judicial	
14/03 E 31/03		1.101,91		BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial	
09/03 A 30/03		918.675,39		BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	Resgate por decisão judicial	
20/03 A 31/03		1.593.854,50		BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	Resgate por decisão judicial	
TOTAL	101.997.474,36	108.416.569,64	-			

Fonte: Nugin

2.2.3. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA POR FUNDOS DE INVESTIMENTO

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	MARÇO		ANO		VOL Ano	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento (R\$)	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 7º, inciso I, alínea "a" - Limite % RPPS até 100%								20.020.534,24	1.417.206.424,74	33,55%
NTN-B 2055 25.08.22_5,882	1,48 %	154,81 %	3,79 %	133,08 %	*	0,00 %	0,00 %	3.891.006,52	266.141.236,76	6,30%
NTN-B 2055 26.08.22_5,882	1,48 %	154,81 %	3,79 %	133,08 %	*	0,00 %	0,00 %	87.714,25	5.999.573,19	0,14%
NTN-B 2055 01.09.2022_5,9730	1,49 %	155,64 %	3,82 %	133,89 %	*	0,00 %	0,00 %	1.200.945,37	81.713.300,37	1,93%
NTN-B 2050 15.09.2022_5,9330	1,49 %	155,28 %	3,81 %	133,54 %	*	0,00 %	0,00 %	1.130.907,02	77.125.647,97	1,83%
NTN-B 2050 27.09.2022_5,8460	1,48 %	154,49 %	3,79 %	132,77 %	*	0,00 %	0,00 %	1.516.942,90	103.971.644,15	2,46%
NTN-B 2045 21.10.2022_5,8400	1,48 %	154,43 %	3,78 %	132,71 %	*	0,00 %	0,00 %	1.500.992,97	102.919.576,83	2,44%
NTN-B 2045 31.10.2022_5,8510	1,48 %	154,53 %	3,79 %	132,81 %	*	0,00 %	0,00 %	1.499.099,11	102.723.150,82	2,43%
NTN-B 2035 28.11.2022_6,2100	1,51 %	157,56 %	3,76 %	131,86 %	*	0,00 %	0,00 %	1.405.016,35	94.304.922,52	2,23%
NTN-B 2055 28.11.2022_6,2120	1,51 %	157,56 %	3,76 %	131,86 %	*	0,00 %	0,00 %	1.405.207,32	94.309.519,25	2,23%
NTN-B 2040 28.12.2022_6,2700	1,52 %	158,60 %	3,77 %	132,21 %	*	0,00 %	0,00 %	1.811.740,75	121.190.254,70	2,87%
NTN-B 2050 28.12.2022_6,3120	1,52 %	158,60 %	3,78 %	132,56 %	*	0,00 %	0,00 %	1.815.603,60	121.161.153,00	2,87%
NTN-B 2045 30.01.2023_6,452	1,53 %	159,64 %	2,60 %	91,18 %	*	0,00 %	0,00 %	635.268,42	42.063.935,54	1,00%
NTN-B 2050 10.02.2023_6,452	1,53 %	159,64 %	2,16 %	75,75 %	*	0,00 %	0,00 %	613.430,85	40.616.045,35	0,96%
NTN-B 2055 10.02.2023_6,377	1,53 %	159,64 %	2,15 %	75,40 %	*	0,00 %	0,00 %	629.890,20	41.883.270,97	0,99%
NTN-F 2033_27.02.2023_13,36	1,15 %	119,99 %	1,20 %	42,08 %	*	0,00 %	0,00 %	209.600,30	18.418.550,63	0,44%
NTN-B 2045_16.03.2023_6,44	0,65 %	67,82 %	0,65 %	22,80 %	*	0,00 %	0,00 %	536.328,36	82.536.262,45	1,95%
NTN-B 2050_16.03.2023_6,4461	0,65 %	67,82 %	0,65 %	22,80 %	*	0,00 %	0,00 %	130.839,98	20.128.380,25	0,48%
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos Públicos								16.466.395,82	853.609.905,62	20,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,49 %	155,47 %	4,32 %	151,50 %	2,56 %	0,20 %	0,00%	14,29	270,10	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27 %	132,52 %	4,04 %	141,68 %	2,27 %	0,20%	0,00%	419.575,02	33.505.848,20	0,79%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,38 %	143,99 %	4,21 %	147,64 %	50,81 %	0,15%	0,00%	53.929,44	3.947.859,36	0,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,64 %	275,47 %	3,90 %	136,77 %	5,42 %	0,20%	0,00%	1.313.561,80	51.119.803,93	1,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,21 %	126,25 %	3,25 %	113,98 %	1,76 %	0,40%	0,00%	1.851.264,09	154.550.963,31	3,66%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27 %	132,52 %	4,05 %	142,03 %	4,99 %	0,20%	0,00%	486.906,27	38.705.896,81	0,92%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27 %	132,52 %	4,05 %	142,03 %	4,86 %	0,20%	0,00%	403.068,00	32.105.031,40	0,76%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,27 %	132,52 %	4,05 %	142,03 %	4,86 %	0,20%	0,00%	676.558,20	53.825.931,00	1,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,50 %	156,51 %	4,33 %	151,85 %	2,55 %	0,18%	0,00%	994.916,58	986.251,78	0,02%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,61 %	272,34 %	4,06 %	142,38 %	5,34 %	0,30%	0,00%	999.665,09	39.273.223,28	0,93%
WESTERN ASSET IMA-B ATIVO RENDA FIXA	2,44 %	254,60 %	3,55 %	124,50 %	6,40 %	0,50%	0,00%	982.386,75	41.249.999,48	0,98%
WESTERN ASSET ATIVO MAX FI RENDA FIXA	0,71 %	74,08 %	2,54 %	89,08 %	2,79 %	0,80%	0,00%	3.715,25	527.060,92	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,43 %	253,55 %	4,12 %	144,49 %	3,67 %	0,40%	0,00%	6.810.105,47	286.575.564,87	6,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,27 %	132,52 %	2,27 %	79,61 %	1,75 %	0,50%	20,00%	1.470.729,57	117.236.201,18	2,78%
Art. 7º, III, "a" - FI RENDA FIXA								10.812.015,37	875.335.464,78	20,72%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,69 %	280,68 %	3,85 %	135,02 %	5,59 %	0,20%	0,00%	890.542,88	33.999.989,67	0,80%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,77 %	184,69 %	1,06 %	37,17 %	4,36 %	0,50%	0,00%	490.031,93	28.195.931,10	0,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16 %	121,04 %	3,17 %	111,17 %	0,09 %	0,20%	0,00%	6.869.264,19	596.346.196,63	14,12%
WESTERN ASSET ATIVO FI RENDA FIXA	0,65 %	67,82 %	1,23 %	43,14 %	1,29 %	0,40%	0,00%	357.105,85	54.966.667,74	1,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINAMICO RF LP FIC	1,38 %	143,99 %	3,31 %	116,08 %	0,73 %	0,50%	20,00%	2.196.699,74	161.523.999,81	3,82%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,12 %	116,86 %	2,67 %	93,64 %	0,27 %	0,20%	0,00%	8.370,78	302.679,83	0,01%
Art. 7º, IV,								698.212,62	41.793.742,40	0,99%
LFSN BTG Pactual - VENC. DEZ/2032 - IPCA+8,4%	1,70 %	177,38 %	4,21 %	147,64 %	*	0,00 %	0,00 %	698.212,62	41.793.742,40	0,99%
Art. 7º, V, "a" - FIDC Cota Senior								- 8.025,95	2.627.347,80	0,06%
BBIF MASTER FIDC LP	-0,30 %	-31,30 %	-0,90 %	-31,56 %	25,77 %	0,23 %	0,00 %	- 8.025,95	2.627.347,80	0,06%
Art. 7º, V, "b"								169.067,04	19.192.044,27	0,45%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RF CP LP	0,85%	0,89 %	1,07 %	37,52 %	0,82 %	0,30 %	20,00 %	169.067,04	19.192.044,27	0,45%
TOTAL RENDA FIXA								48.158.199,13	3.209.764.929,61	75,98%

Observações

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

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	MARÇO		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								- 19.900.889,96	476.635.857,04	11,28%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,60 %	-375,63 %	-7,25 %	-254,26 %	20,38 %	1,50 %	0,00 %	- 493.161,20	13.200.947,44	0,31%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-2,88 %	-300,51 %	-7,13 %	-250,05 %	21,12 %	0,50 %	0,00 %	- 61.305,71	2.068.839,15	0,05%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,02 %	-419,46 %	-7,66 %	-268,64 %	19,75 %	2,00 %	20,00 %	- 51.938,65	1.240.330,58	0,03%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	-4,46 %	-465,37 %	-6,21 %	-217,78 %	21,60 %	2,00 %	20,00 %	- 146.669,11	3.143.886,12	0,07%
BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES	-2,89 %	-301,55 %	-5,98 %	-209,72 %	25,27 %	2,00 %	20,00 %	- 123.444,66	4.147.683,06	0,10%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-4,61 %	-481,02 %	-10,03 %	-351,75 %	25,63 %	1,50 %	0,00 %	- 736.779,41	15.255.922,72	0,36%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	-4,08 %	-425,72 %	-7,89 %	-276,70 %	21,40 %	2,00 %	20,00 %	- 140.723,73	3.310.821,37	0,08%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,51 %	-574,93 %	-7,33 %	-257,06 %	21,68 %	3,00 %	0,00 %	- 4.623.621,40	79.232.188,00	1,88%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,95 %	-307,81 %	-6,10 %	-213,93 %	19,45 %	1,50 %	0,00 %	- 76.024,69	2.504.754,44	0,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-3,93 %	-410,07 %	-8,30 %	-291,08 %	20,09 %	1,90 %	20,00 %	- 1.495.184,80	36.560.742,43	0,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-3,63 %	-378,76 %	-7,48 %	-262,32 %	21,43 %	0,80 %	10,00 %	- 987.215,59	26.194.254,06	0,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-5,07 %	-529,02 %	-10,05 %	-352,45 %	23,14 %	2,00 %	20,00 %	- 3.181.613,85	59.604.028,93	1,41%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,37 %	-351,64 %	-6,69 %	-234,62 %	23,35 %	1,97 %	20,00 %	- 1.577.577,20	45.247.214,88	1,07%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-3,40 %	-354,77 %	-7,68 %	-269,34 %	19,88 %	0,97 %	20,00 %	- 690.595,89	19.596.779,24	0,46%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,68 %	-279,64 %	-5,47 %	-191,83 %	19,08 %	2,00 %	20,00 %	- 759.804,99	27.600.928,13	0,65%
SAFRA EQUITY PORTFÓLIO PB FIC AÇÕES	-2,74 %	-285,90 %	-6,49 %	-227,60 %	21,96 %	2,00 %	0,00 %	- 360.932,54	12.825.304,25	0,30%
BAHIA AM VALUATION FIC AÇÕES	-3,79 %	-395,46 %	-8,64 %	-303,00 %	21,19 %	1,90 %	20,00 %	- 1.533.171,81	38.894.440,52	0,92%
OCCAM FIC AÇÕES	-2,80 %	-292,16 %	-6,55 %	-229,71 %	19,41 %	2,00 %	20,00 %	- 572.021,41	19.871.946,08	0,47%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-3,71 %	-387,11 %	-7,97 %	-279,51 %	21,46 %	1,00 %	20,00 %	- 1.363.989,05	35.429.943,06	0,84%
SAFRA AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	-2,92 %	-304,68 %	-5,64 %	-197,79 %	24,47 %	2,00 %	20,00 %	- 925.114,27	30.704.902,58	0,73%
TOTAL RENDA VARIÁVEL								(19.900.889,96)	476.635.857,04	11,28%

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

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	MARÇO		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								2.228.738,21	64.220.119,53	1,52%
VINCI INTERNACIONAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	-1,39%	-145,04%	-1,54%	-54,01%	15,05%	1,00%	10,00%	- 221.131,29	15.670.407,43	0,37%
WESTERN ASSET MACRO OPPORTUNITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI IV	3,61%	376,68%	6,00%	210,42%	12,75%	0,10%	0,00%	853.795,81	24.505.799,92	0,58%
FRANKLIN CLEARBRIDGE AÇÕES EUA GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR	7,11%	741,88%	16,46%	577,25%	28,96%	1,00%	0,00%	1.596.073,69	24.043.912,17	0,57%
Art. 9º, inciso III - FI Ações BDR Nível I								3.903.650,10	117.958.616,06	2,79%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,19%	332,85%	8,45%	296,34%	25,69%	0,70%	0,00%	2.444.971,85	79.063.737,54	1,87%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,90%	406,94%	11,94%	418,73%	28,56%	1,50%	0,00%	1.458.678,25	38.894.878,52	0,92%
TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								6.132.388,31	182.178.735,59	4,31%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS - ESTRUTURADOS	MARÇO		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 Multimercado								6.218.239,73	278.476.425,65	6,59%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3,99%	416,33%	8,71%	305,46%	23,62%	0,50%	0,00%	981.545,34	25.603.826,40	0,61%
VINCI VALOREM FI MULTIMERCADO	1,54%	160,69%	4,17%	146,24%	2,25%	0,96%	20,00%	611.840,25	40.342.378,15	0,95%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	4,03%	420,50%	8,80%	308,61%	23,81%	0,80%	0,00%	1.377.940,66	35.583.929,92	0,84%
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	4,14%	431,98%	8,86%	310,72%	22,81%	0,20%	0,00%	2.044.806,00	51.455.061,09	1,22%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,97%	101,21%	2,79%	97,84%	0,81%	0,50%	10,00%	1.202.107,48	125.491.230,09	2,97%
Art. 10º, inciso II - FI Participações								- 391.222,23	77.373.592,55	1,83%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP*	-1,89%	-197,21%	-7,07%	-247,94%	86,65%	2,00%	20,00%	- 10.856,01	565.337,43	0,01%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,49%	-51,13%	-6,26%	-219,54%	6,82%	2,00%	20,00%	- 380.366,22	76.808.255,11	1,82%
TOTAL ESTRUTURADOS								5.827.017,50	355.850.018,20	8,42%
TOTAL FUNPREV	0,97%	101,21%	2,31%	81,01%				40.216.714,98	4.224.429.540,44	100,00%
Meta	0,96%		2,85%							
TOTAL GERAL								40.216.714,98	4.224.429.540,44	

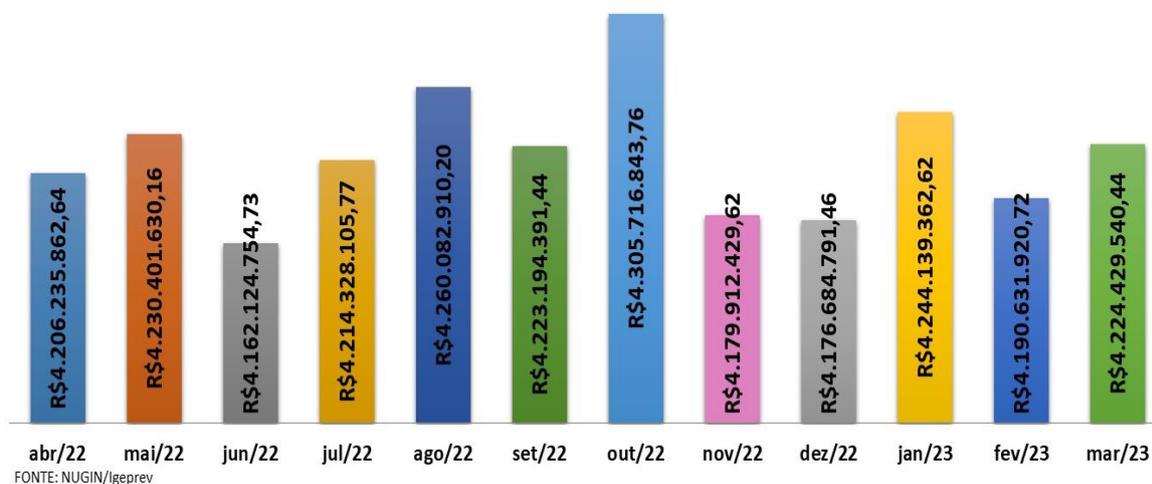
2.2.4. FUNDO ESTRESSADO

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

mar/23	
FIDC BBIF MASTER	Valor
APLICAÇÃO	12.000.000,00
Quant. Cotas	107,16
VALOR REAL (EXTRATO)	2.627.347,77
VALOR ATUALIZADO (IPCA + 8,5%)	60.460.800,00
RETORNO NO MÊS (%)	-0,30%
RETORNO NO MÊS (\$)	- 8.025,96
PATRIMÔNIO DO FUNDO	34.279.855,59
VARIAÇÃO (atualizado - Valor Real)	- 57.833.452,23

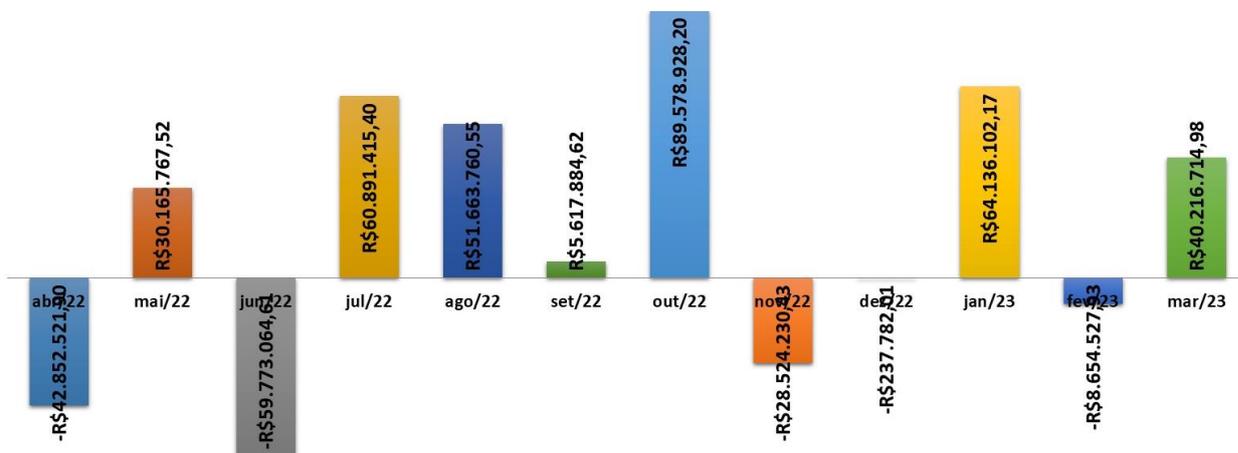
2.2.5. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FUNPREV

Gráfico 4: Evolução do Patrimônio Líquido – FUNPREV – Abril 2022 a Março 2023.



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

Gráfico 5: Evolução do Rendimento – FUNPREV – Abril 2022 a Março 2023.



FONTE: NUGIN/IGEPREV

2.3. CARTEIRA FINANPREV

2.3.1. MOVIMENTAÇÕES DA CARTEIRA MARÇO/2023

Sem movimentação financeira no mês de março/2023

2.3.2. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS E LFT

Tabela 7: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Março 2023

FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	MARÇO		ANO		VOL 12 meses	Taxa Adm	Taxa Performance	Rendimento MARÇO	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META						
Art. 7º, inciso I, alínea "b" FI 100% Títulos Públicos								2.103,56	88.519,87	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,43%	253,99%	4,12%	144,62%	3,67%	0,40%	0,00%	2.103,56	88.519,87	0,02%
Art. 7º, inciso II.								54.591,93	58.951.584,68	13,14%
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	*	*	*	*	*	0,00%	0,00%	54.591,93	58.951.584,68	13,14%
Art. 7º, inciso III, alínea "a" - Limite % RPPS até 60%- Limite 5 PL até 15%								4.401.333,51	389.553.734,52	86,83%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	118,01%	3,02%	105,81%	0,08%	0,20%	0,00%	2.908.877,12	260.103.776,44	57,97%
PORTO SEGURO CLÁSSICO FIC RENDA FIXA LP	1,52%	158,32%	4,12%	144,50%	1,51%	0,50%	20,00%	1.631,40	109.149,75	0,02%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,17%	121,67%	3,21%	112,43%	0,05%	0,20%	0,00%	1.490.824,98	129.340.808,33	28,83%
Art. 7º, inciso V, alínea "b" - Limite % RPPS até 40% - Limite % PL de 15%								684,78	59.556,61	0,01%
BTG PACTUAL YIELD FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO	1,16%	121,37%	3,21%	112,72%	0,07%	0,30%	0,00%	684,78	59.556,61	0,01%
TOTAL FINANPREV	1,14%	119,27%	3,02%	106,00%				4.458.713,78	448.653.395,69	100,00%

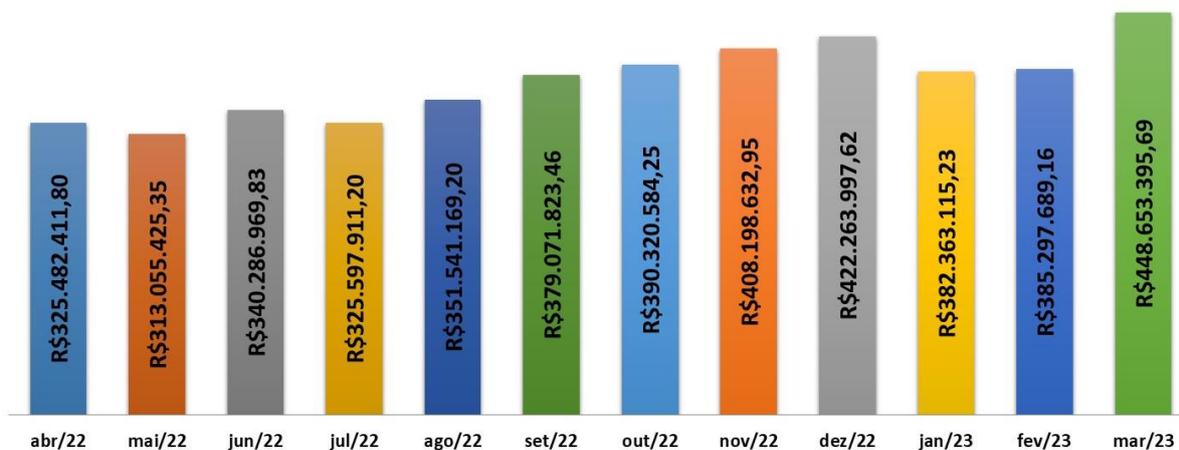
FONTE: NUGIN/IGEPREV

OBSERVAÇÃO:

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

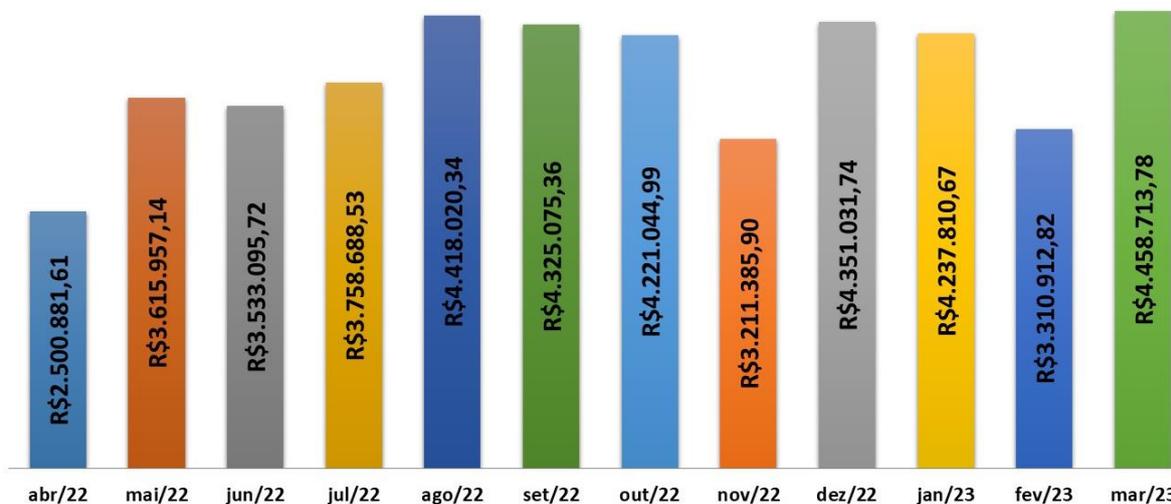
2.3.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

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



FONTE: NUGIN/Igeprev

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



FONTE: NUGIN/Igeprev

3. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

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

Para custear as despesas administrativas de **Março de 2023**, foram utilizadas as receitas arrecadadas do FUNPREV diretamente pelo setor de arrecadação. O valor total utilizado para atender a taxa de administração foi de **R\$ 18.893.911,88**.

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					
TOTAL	R\$ 6.850.000,00	R\$ 32.839.844,25	R\$	39.689.844,25	

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\$ 35.374.089,61		
TOTAL		R\$ 2.776.013.852,31		

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\$ 2.776.013.852,31** no período de 2016 até Março 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				

*O saldo é transferido no mês subsequente

5. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2023.

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

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

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

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

Artigo	Tipo de Ativo	Valor (R\$)	Carteira %	Limite Inferior	Estratégia Alvo	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa		3.658.418.325,30	78,29%		80,00%		100%
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos de Emissão do TN (SELIC)	1.417.206.424,74	30,33%	0,00%	45,00%	65,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b"	Fundos RF 100% Títulos Públicos	853.698.425,49	18,27%	0,00%	15,00%	55,00%	100,00%
Art. 7º, II	Operações Compromissadas	58.951.584,68	1,26%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%
Art. 7º, III "a"	Fundos de Renda Fixa	1.264.889.199,30	27,07%	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)	41.793.742,40	0,89%	0,00%	2,50%	5,00%	20,00%
Art. 7º, V "a"	FIDC Cota Senior	2.627.347,80	0,06%	0,00%	0,05%	1,00%	10,00%
Art. 7º, V "b"	Fundos de Crédito Privado	19.251.600,88	0,41%	0,00%	2,50%	5,00%	10,00%
Renda Variável		476.635.857,04	10,20%		7,00%		40%
Art. 8º, I "a"	Fundos de Ações	476.635.857,04	10,20%	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		182.178.735,59	3,90%		7,00%		10%
Art. 9º, II	Fic - Aberto- Investimento no Exterior	64.220.119,53	1,37%	0,00%	4,50%	10,00%	10,00%
Art. 9º, III	Fundos de Ações - BDR Nível I	117.958.616,06	2,52%	0,00%	2,50%	10,00%	10,00%
Estruturados		355.850.018,20	7,61%		6,00%		20%
Art. 10º, I	Fundos Multimercados	278.476.425,65	5,96%	0,0%	2,50%	10,00%	10,0%
Art. 10º, II	Fundos de Participações (FIP)	77.373.592,55	1,66%	0,0%	3,50%	5,00%	5,0%
Total da Carteira		R\$ 4.673.082.936,13	100,00%		100,00%		
Disponibilidade Financeira		R\$ 202.177.938,95					
Total Geral		R\$ 4.875.260.875,08					

Fonte: NUGIN/IGEPREV

6. RESUMO DO CENÁRIO ECONÔMICO – MARÇO 2023

Tabela 12: Resumo do Cenário Econômico – Março 2023

	Tema	Eventos
Global	Economia	Em um ambiente ainda inflacionário e de atividade resiliente, o mês trouxe o colapso do Silicon Valley Bank, do Signature Bank (EUA) e do Credit Suisse (Suíça), gerando forte aversão ao risco e estresse dos índices de crédito e elevando a incerteza do cenário econômico.
	Inflação	Apesar da rápida e firme resposta das autoridades envolvidas e com a atividade e inflação ainda acima do esperado, a expectativa é que o FED prossiga buscando conter a inflação, mas que agora considere uma possível crise bancária em sua tomada de decisão.
	Bolsas	Devido a queda dos juros futuros globais, as principais bolsas fecharam o mês em campo positivo, o S&P 500 fechou com 3,51%, Nasdaq com 6,69%, o Euro Stoxx com 1,81% e o Nikkei com 2,17%.
	Juros	Os recentes eventos no sistema bancário dos EUA e Europa impactaram as curvas de juros globais e levaram uma queda acentuada da perspectiva de juros altos, apesar das respostas firmes vindas das autoridades financeiras dos países.
	Commodities	Em mais um mês negativo o petróleo oscilou entre -2% e -3%, o níquel caiu por volta -4%, o aço ficou entre -3% e uma leve alta e o cobre fechou o mês perto da estabilidade.
Brasil	Atividade	Segue a descompressão da atividade econômica, mesmo com ritmo de consumo e mercado de trabalho indicando uma atividade corrente resiliente, os agentes monitoram também o aperto das condições de crédito devido aos eventos recentes tanto internos quanto externos.
	Economia	O novo arcabouço fiscal foi anunciado trazendo um conjunto de regras, como a limitação dos gastos com base em um percentual da receita (sem exceções), buscando superávit primário e a sustentabilidade da dívida pública. O arcabouço foi recepcionado com reações mistas por agentes de mercado.
	Inflação	Apesar da inflação seguir apontando descompressão, os últimos dados mostram os núcleos ainda elevados. Soma-se a esse cenário as expectativas de inflação ainda desancoradas, com o BC mantendo sua trajetória com uma mensagem ainda mais conservadora.
	Juros	Refletindo o cenário externo e interno aumentou a expectativa do mercado de um afrouxamento na política monetária em breve, apesar das expectativas de inflação e do ambiente ainda inflacionário, com isso mesmo com tom conservador do BC, a curva de juros futuros teve uma queda relevante.
	Bolsa	Destoando das bolsas globais, o Ibovespa caiu -2,91% em real e -0,47% em dólar fechando o mês em campo negativo impactada pelas incertezas internas.

Gráfico 8: Trajetória da taxa SELIC

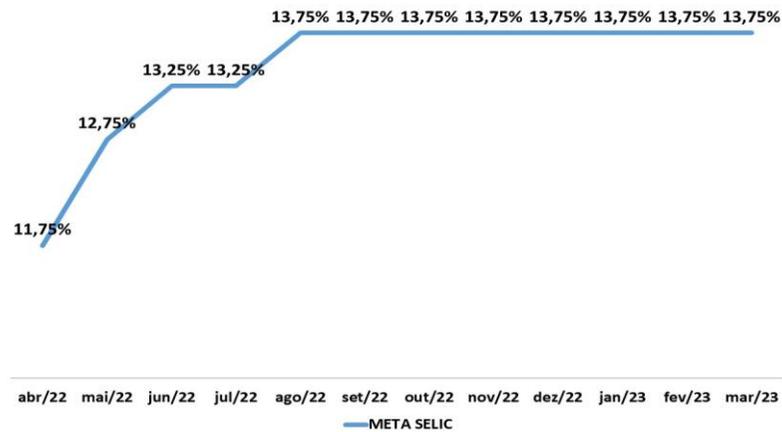


Gráfico 9: Meta de Inflação e IPCA acumulado 12 meses

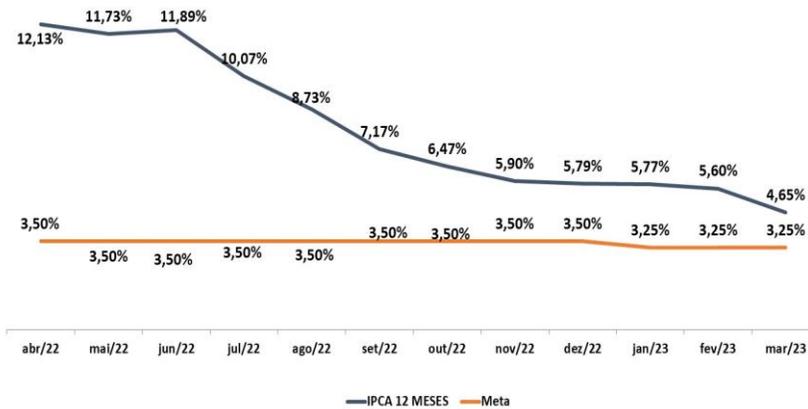


Gráfico 10: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa - Mar/2023

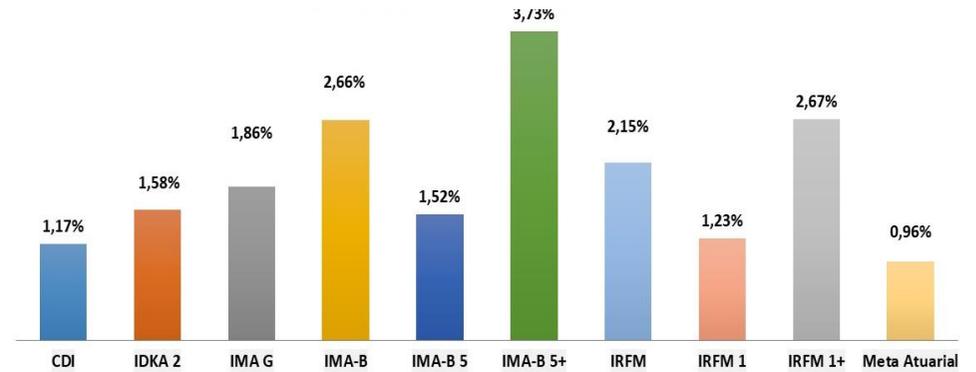


Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa - 2023



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

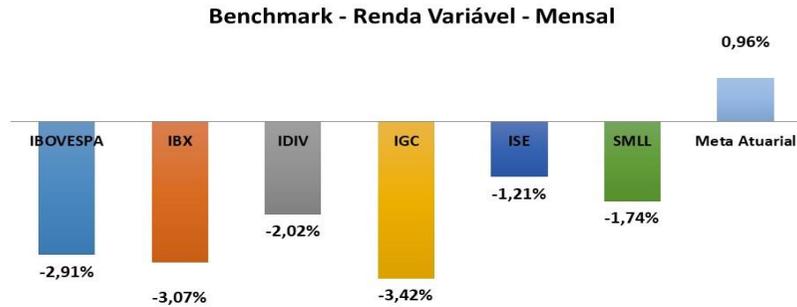


Gráfico 13: Desempenho Benchmarks de Renda Variável- Ano 2023

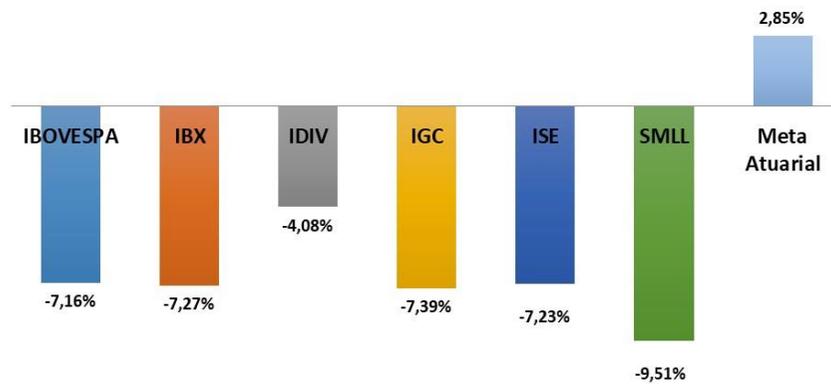


Gráfico 14: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Mar/2023

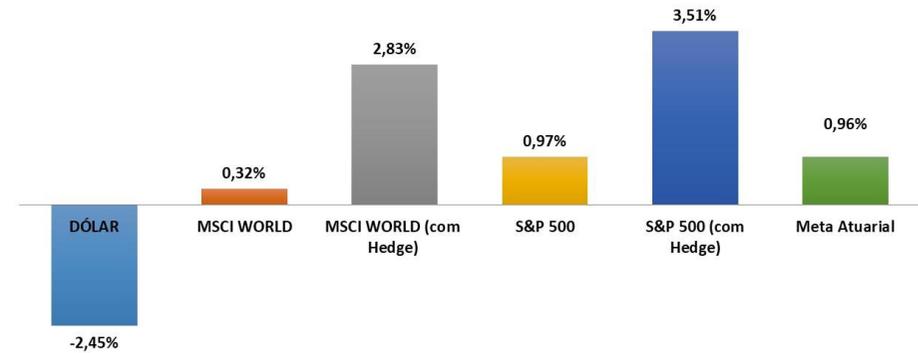
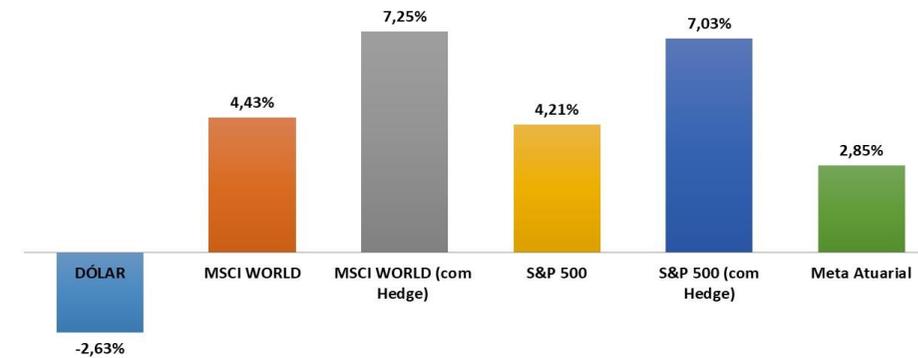


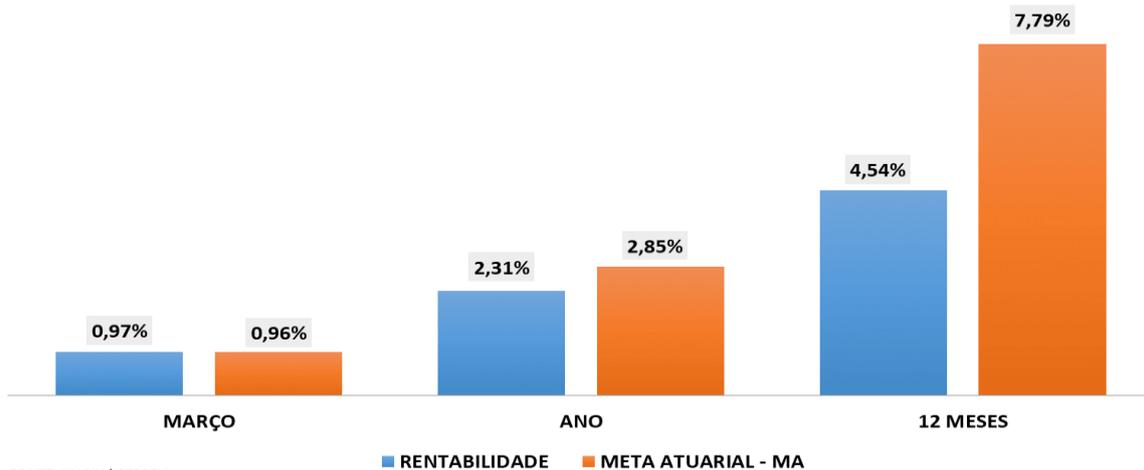
Gráfico 15: Desempenho dos Benchmarks de Investimentos no Exterior – Ano 2023



7. DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO FUNPREV

A meta atuarial do **FUNPREV** é de **IPCA+3%**. O desempenho do fundo no mês de **Março**, no ano e em 12 meses.

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

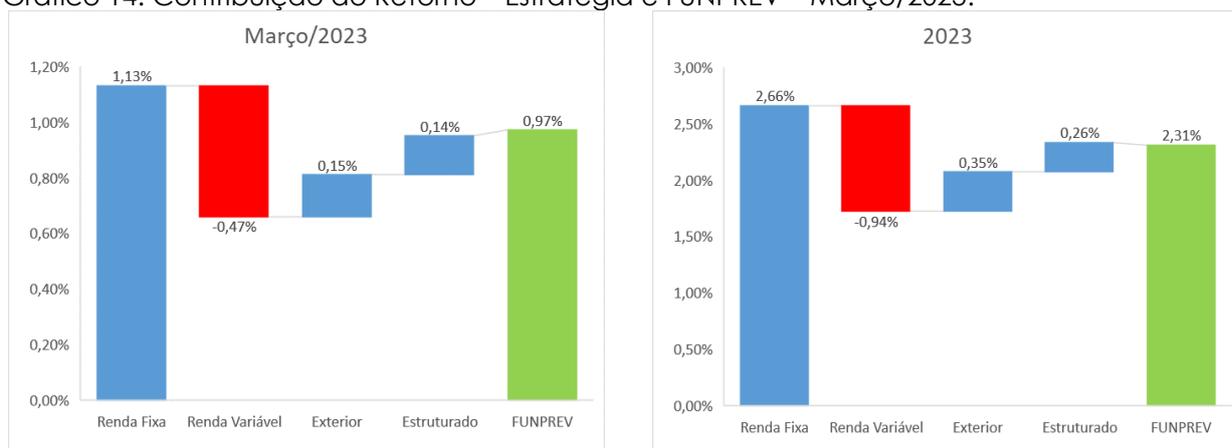


O desempenho da carteira FUNPREV em **Março** foi de **0,97%** para uma meta de **0,96%**, possibilitando o cumprimento da meta atuarial do mês. No ano de 2023 o retorno de 2,31% encontra-se abaixo da meta de 2,85%.

Continuamos observando uma alta inflação e juros local, contribuindo positivamente no retorno da renda fixa. A diminuição do risco de cauda (descontrole fiscal) incorporado no arcabouço fiscal do governo contribuiu para uma dinâmica positiva da renda fixa.

No exterior, a contenção de danos pelo Banco Central e Tesouro norte americano da quebra do Silicon Valley Bank auxiliou os ativos de riscos globais, com exceção da bolsa brasileira, com dúvidas sobre o ritmo e conteúdo da matéria fiscal a ser aprovada deteriorou os ativos de bolsa no Brasil.

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



Fonte: Bloomberg/NUGIN.

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

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

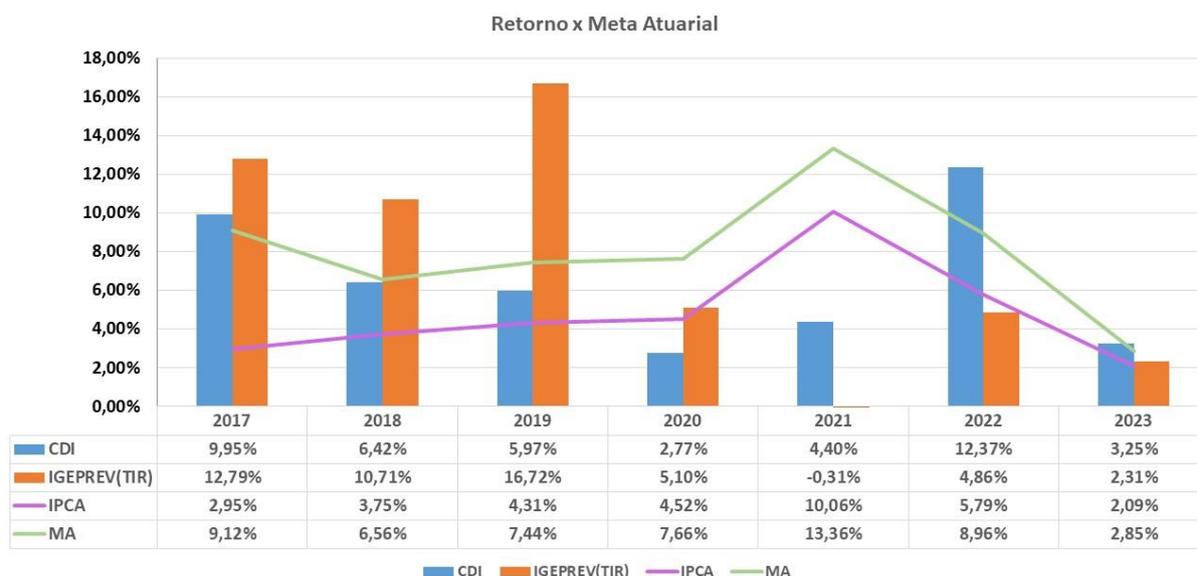
	%	Retorno		Contribuição	
		mar/23	2023	mar/23	2023
Renda Fixa	75,98%	1,54%	3,62%	1,13%	2,66%
Alocação Dinâmica	33,20%	1,45%	3,19%	0,47%	1,04%
<i>CDI Ativo</i>	19,01%	1,67%	3,21%	0,31%	0,60%
<i>CDI Referenciado</i>	14,19%	1,16%	3,17%	0,16%	0,44%
<i>Tesouro SELIC</i>	-	-	-	-	-
Crédito Privado	1,50%	1,37%	3,00%	0,02%	0,05%
<i>Fundo Crédito</i>	0,51%	0,71%	0,84%	-	0,01%
<i>Título Crédito</i>	0,99%	1,70%	4,21%	0,02%	0,04%
Juro Nominal	0,44%	1,15%	1,20%	0,01%	0,01%
<i>Tesouro Pré Fixado</i>	0,44%	1,15%	1,20%	0,01%	0,01%
Juro Real	40,84%	1,60%	3,82%	0,63%	1,56%
<i>IDKA 2</i>	-	-	-	-	-
<i>IMA-B 5</i>	0,02%	1,50%	4,33%	0,02%	0,15%
<i>IMA-B</i>	3,92%	2,59%	3,84%	0,09%	0,15%
<i>Vértice</i>	3,83%	1,27%	4,05%	0,05%	0,15%
<i>Tesouro Inflação</i>	33,07%	1,50%	3,71%	0,47%	1,11%
Renda Variável	11,26%	-3,89%	-7,21%	-0,47%	-0,94%
Bolsa Brasil	11,26%	-4,01%	-7,67%	-0,47%	-0,94%
<i>Livre</i>	7,25%	-4,29%	-7,76%	-0,33%	-0,61%
<i>Ibovespa</i>	1,51%	-3,57%	-7,89%	-0,05%	-0,13%
<i>Smallcaps</i>	1,11%	-3,33%	-7,04%	-0,04%	-0,09%
<i>FoF</i>	1,39%	-3,55%	-7,49%	-0,05%	-0,11%
Exterior	4,31%	2,32%	7,84%	0,15%	0,35%
Alocação Dólar	3,16%	2,83%	8,37%	0,09%	0,24%
<i>Bolsa S&P Dólar</i>	2,79%	3,42%	9,58%	0,10%	0,25%
<i>Multimercado Dólar</i>	0,37%	-1,39%	-1,54%	-0,01%	-0,01%
Alocação Hedge	1,15%	5,31%	10,94%	0,06%	0,11%
<i>Bolsa S&P Hedge</i>	0,57%	7,11%	16,46%	0,04%	0,08%
<i>Multimercado Hedge</i>	0,58%	3,61%	6,00%	0,02%	0,03%
Estruturado	8,43%	1,67%	5,10%	0,14%	0,26%
<i>Multimercado Brasil</i>	3,92%	1,11%	3,45%	0,04%	0,13%
<i>Multimercado CDI+S&P</i>	2,67%	4,07%	8,88%	0,10%	0,24%
<i>Economia Real</i>	1,84%	-0,01%	-5,80%	-	-0,11%
FUNPREV	100,00%	0,97%	2,31%	0,97%	2,31%
<i>CDI</i>		1,17%	3,25%		
<i>IMA-B</i>		2,66%	3,98%		
<i>IPCA</i>		0,71%	2,09%		
<i>IPCA+3%</i>		0,96%	2,85%		

Fonte: Bloomberg/NUGIN. Contribuição apresenta retornos aproximados.

8. DESEMPENHO FUNPREV 2017 - 2023

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

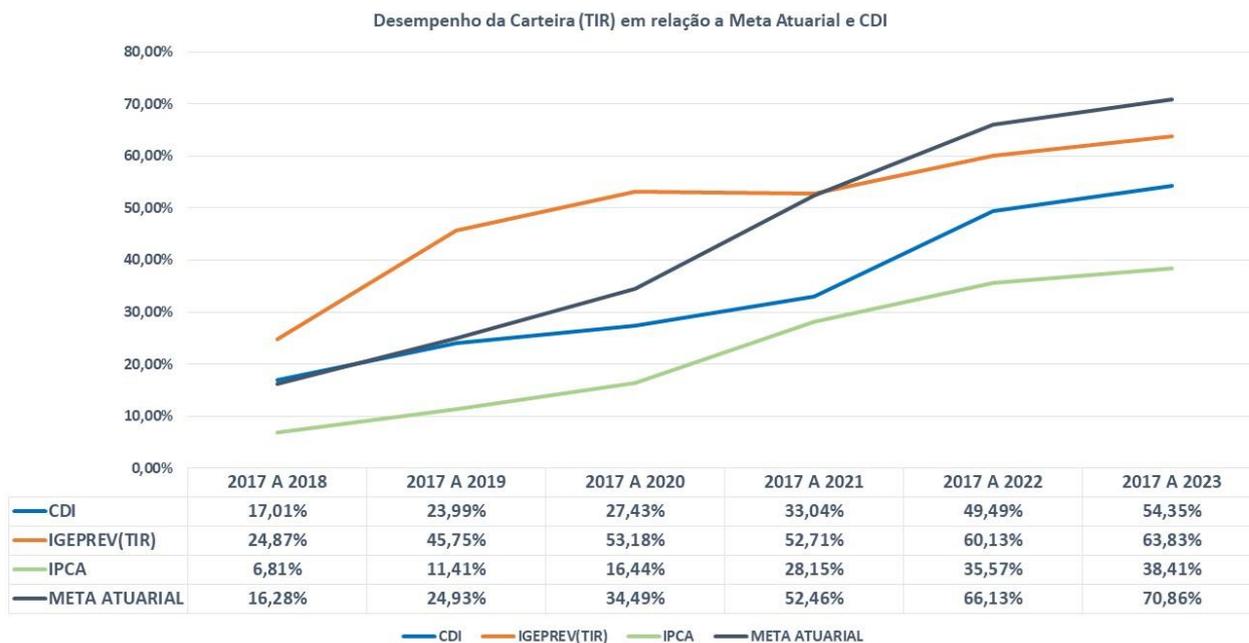
Gráfico 18: Retorno Anual da Carteira FUNPREV (TIR) x Meta Atuarial (2017-2023).



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

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

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



Fonte: NUGIN.

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

9. GERENCIAMENTO DE RISCO

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

9.1. RISCO DE MERCADO

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

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

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

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

	%	Vol 12m	VaR	Drawdown	
				mar/23	12 Meses
Renda Fixa	75,98%	1,35%	0,23%	-0,01%	-0,78%
Renda Variável	11,26%	22,79%	-9,97%	-8,52%	-21,93%
Exterior	4,31%	13,11%	-4,73%	-2,48%	-11,78%
Estruturado	8,43%	4,76%	-1,20%	-0,56%	-2,44%
FUNPREV	100,00%	3,86%	-1,20%	-0,37%	-2,46%

Fonte: Bloomberg/NUGIN

Tabela 14: Teste de Estresse - Estratégia e FUNPREV

Teste de Estresse	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturado	FUNPREV
Alta do mercado de ações em 2009	-1,51%	33,30%	8,74%	7,07%	3,60%
Ações em alta de 10%	0,72%	9,90%	7,31%	2,00%	2,15%
Terremoto do Japão em mar 2011	1,12%	-0,11%	-1,70%	-0,99%	0,68%
Alta de 10% do EUR vs. USD	-0,15%	1,22%	2,86%	1,07%	0,24%
Choque do Petróleo da Líbia Fev 2011	0,06%	-0,08%	-1,75%	-0,38%	-0,07%
Queda 10% EUR vs. USD	0,15%	-1,22%	-2,86%	-1,06%	-0,23%
Crise financeira da Grécia 2015	-0,35%	-3,73%	-0,30%	-0,41%	-0,74%
Crise da dívida e Downgrade do EUA 2011	2,02%	-16,24%	-9,67%	-3,55%	-1,02%
Ações em queda de 10%	-0,69%	-9,90%	-7,31%	-1,99%	-2,13%
Queda do preço do Petróleo Mai 2010	-1,37%	-9,74%	-1,54%	-1,55%	-2,34%
Falência do banco Lehman 2008	-4,05%	-21,11%	-4,67%	-3,02%	-5,92%
Crise financeira da Rússia 2008	-6,10%	-39,79%	-10,75%	-7,01%	-10,19%

Fonte: Bloomberg.

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.

9.2. RISCO DE CRÉDITO

Na carteira FUNPREV existem 6 (seis) fundos com recursos investidos no Brasil (com patrimônio equivalente a 17,35% dos recursos da carteira FUNPREV) que possuem, entre suas estratégias, ativos de crédito privado (títulos privados,

debêntures, direitos creditórios, etc.). Em termos agregados, os ativos de crédito privado representam 29,94% do patrimônio destes 6 fundos. Em síntese, a carteira FUNPREV possui 5,19% do seu patrimônio de ativos de crédito privado.

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

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

Rating de Crédito	Mar/23
Rating AAA	82,21%
Rating AA	11,84%
Rating A	1,19%
Rating BBB	0,77%
Rating CCC	0,19%
Rating C	0,23%
Rating D	0,65%
Outros	2,92%
Total Geral	100%

Fonte: Quantum Axis. Competência de Dez/2022.

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 95,24% dos ativos de crédito privado do FUNPREV possuem rating A (AAA, AA ou A), demonstrando uma robusta qualidade de ativos.

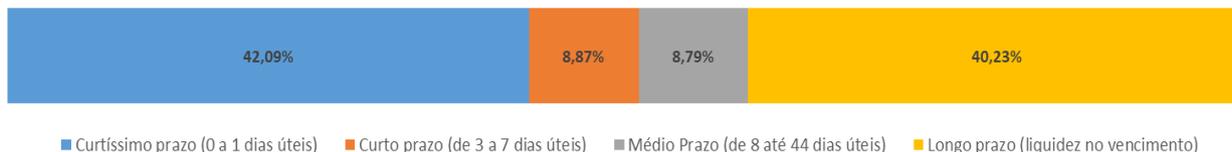
Todavia, com a deterioração do setor de crédito após a fraude contábil das Americanas S.A., outros eventos de crédito (remarcação de rating e abertura de spread dos papéis das empresas), observamos a surgimento de pequena parcela de títulos com notas C e D na carteira, o que demanda enquadramento regulatório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

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

9.3. 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 (46,57%) 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.

Com o avanço na compra de títulos públicos federais marcados na curva, a liquidez do FUNPREV será reduzida, com títulos com vencimentos longos entrando na carteira, como o Tesouro Inflação 2040, 2045, 2050 e 2055.

9.4. RISCO OPERACIONAL

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

- a) Infraestrutura:** Até o momento 3 (três) nobreaks não estão funcionando corretamente, não segurando a carga e desligando os computadores quando ocorre variação de energia. Com isso, os computadores sem

nobreaks estão sendo ligados diretamente na tomada elétrica, o que pode danificar o equipamento caso ocorra perda de energia.

b) Pessoal: a limitação do número de servidores efetivos(04 servidores) e temporários (01 servidor) para desempenharem as funções de monitoramento e de assessoria técnica impacta a gestão eficiente do núcleo e provoca sobrecarga de trabalho. Assim, cada servidor é de extrema importância, e a gestão do núcleo é afetada na ocorrência de ausências, licenças, férias ou outro evento que necessite do afastamento do servidor.

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

Tabela 16: Sequestros por ordem judicial – Março 2023

FUNPREV	
BANCO	Resgate de fundo por decisão judicial
Banco do Brasil(**)	R\$ 2.513.631,80
Santander	R\$ 1.537.795,35
TOTAL	R\$ 4.051.427,15

Observação:

** Foi realizado resgate a maior devido a regra de resgate mínimo do fundo do Banco do Brasil

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

- Substituição dos nobreaks do setor e revisão da parte elétrica do setor;
- Providências quando aos bloqueios e sequestros das contas de aplicação e fundos de investimentos.

9.5. RISCO DE IMAGEM

Em fevereiro de 2023 foi deflagrada a “Operação Imprevidentes” pelo Ministério Público em conjunto com Polícia Civil do Distrito Federal no Instituto de Previdência dos Servidores do Distrito Federal (IPREV-DF). A empresa GRID, credenciada junto ao IGEPREV como distribuidora de fundos, é investigada nesta operação.

Contingência: Aguardando os resultados das investigações e o posicionamento das gestoras e administrados dos fundos de investimentos distribuídos pela Grid quanto a posição destas sobre possível risco de imagem e quanto a manutenção do credenciamento da referida distribuidora.

9.6. RISCO LEGAL

Considerando as normativas da Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria 1.467/2022, o NUGIN observou desenquadramento passivo de 1 (um) fundo pertencente a carteira FUNPREV. O referido desenquadramento foi decorrente de situações involuntárias¹, conforme art. 27 da Res. 4.963/2021.

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

Contingência:

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

¹ Conforme a legislação 4.963/2021, art. 27 §1, dentre as situações involuntárias consideradas, os desenquadramentos 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.

10. PARECER TÉCNICO NUGIN

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

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

Portfólio	%	Alvo	Racional
Renda Fixa	75,98% ↑	80,00%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com menor volatilidade
Alocação Dinâmica	33,20% ↓	30,00%	
CDI Ativo	19,01% ↓	15,00%	Elevar ativos CDI através da compra de Tesouro SELIC, gerando redução de custos e do risco de perda de aderência ao benchmark. A perspectiva de manutenção do CDI em patamar acima da meta ao longo de um período de 3 anos mantém a estratégia atrativa.
CDI Referenciado	14,19% ↑	15,00%	
Tesouro SELIC	-	0,00%	
Crédito Privado	1,50%	5,00%	
Fundo Crédito	0,51% ↑	2,50%	Prêmio de risco por assumir crédito privado na carteira está bastante interessante. Com o estresse do mercado de renda fixa, as emissões continuam robustas e possuem retorno potencial atrativo.
Título Crédito	0,99%	2,50%	
Juro Nominal	0,44% ↑	5,00%	
Tesouro Pré Fixado	0,44%	5,00%	A SELIC deve convergir para sua média histórica ao longo dos próximos 3 a 5 anos. Com isto, momento se torna atrativo para compra de Tesouro Pré fixado.
Juro Real	40,84%	40,00%	
IDKA 2	-		
IMA-B 5	0,02%	=	0,00%
IMA-B	3,92%		
Vértice	3,83%		
Tesouro Inflação	33,07%	40,00%	Opportunidade 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.
Renda Variável	11,26% ↓	7,00%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre custo, risco e liquidez
Bolsa Brasil	11,26%		
Livre	7,25%		
Ibovespa	1,51% ↓	7,00%	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.
Smallcaps	1,11%		
FoF	1,39%		
Exterior	4,31% ↑	6,00%	Diversificação no Exterior: defesa de tese estrutural, com posição defensiva
Alocação Dólar	3,16% ↓	3,50%	
Bolsa S&P Dólar	2,79%	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	1,15% ↑	3,50%	
Bolsa S&P Hedge	0,57%	0,00%	
Multimercado Hedge	0,58%	1,50%	
Estruturado	8,43% ↓	7,00%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado Brasil	3,92% ↓	2,00%	Consolidação da estratégia de investimentos alternativos, com continuidade de estudo ativos da economia real e realocação da parcela de Multimercado Brasil (em razão da baixa capacidade de agregar valor acima do CDI) para CDI e Multimercado
Multimercado CDI+S&P	2,67%	=	2,00%
Economia Real	1,84% ↑	3,00%	Internacional.
FUNPREV	100,00%	100,00%	

Fonte: NUGIN

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

Data: 24/04/2023

Duração: 2h

Ata de Reunião
Comitê de Investimentos – COINV/IGEPREV

Reunião solicitada por:	Diretoria Executiva – DIREX/IGEPREV	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva	Redator da Ata:	Paula Rodrigues
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 – Março/2023	Relator:	Giussepp Mendes
<p>A Diretoria Executiva do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Pará encaminhou ao Comitê de Investimentos – COINV o Relatório de Avaliação da Carteira de Investimentos referente ao mês de março/2023, para análise e avaliação.</p> <p>O Comitê de Investimentos, como órgão de assessoramento da Diretoria Executiva, realizou as seguintes análises:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em março de 2023; 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em março 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 março de 2023; 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em março de 2023; 6) Desempenho do FUNPREV 2017-2023; 7) Gerenciamento de risco do portfólio em março de 2023; 8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em março de 2023. 			
Parecer:	Após análise, o COINV observou que os investimentos realizados em março 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, Paula Cristina Rodrigues Gomes, Chefe de Gabinete do IGEPREV, lavrei a presente ata, que será assinada pelo Presidente e demais membros do Comitê de Investimentos do IGEPREV.

Belém, 24 de abril 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: 26/04/2023

Duração: 1h

**Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV**

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p>Henrique Pereira Mascarenhas – Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho)</p> <p>Fabricio Pereira Medeiros – Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)</p> <p>Ingrid da Silva Alencar Lima – Representante do Tribunal de Justiça do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Miguel Evangelista Miranda Cruz – Representante da Assembleia Legislativa do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Jefferson Rosa Coelho – Representante do Ministério Público do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Marcus Vinicius Gomes Holanda – Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)</p> <p>Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves – Representante dos Servidores Militares em Atividade do Estado do Pará (Membro Suplente)</p> <p>Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes – Representante dos Servidores Militares Aposentados do Estado do Pará (Membro Titular)</p>		
Assunto:	Abertura		
<p>Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de abril de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.</p>			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos – Março/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>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 IGEPREV, referente ao mês de Março 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 IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em Março de 2023; 2) Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Março 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 Março de 2023; 5) Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em Março de 2023; 			

- 6) Desempenho FUNPREV 2017-2023;
- 7) Gerenciamento de risco do portfólio em Março de 2023;
- 8) Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Março 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 IGEPREV, referente ao mês de Março/2023.
---------------------	--

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

Belém, 26 de abril 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)

**Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV**

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p align="center"> Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricao Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) 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) </p>		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de março de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Fevereiro/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>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 IGEPREV, referente ao mês de Fevereiro 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 IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises:</p> <p align="center"> Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em Fevereiro de 2023; Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Fevereiro de 2023; Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em Fevereiro de 2023; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em Fevereiro de 2023; Desempenho FUNPREV 2017-2023; Gerenciamento de risco do portfólio em Fevereiro de 2023; Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Fevereiro de 2023. </p> <p>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.</p>			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Fevereiro/2023.		

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

Belém, 29 de março de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

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

Fabricao Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

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

Ingrid da Silva Alencar Lima

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

Jefferson Rosa Coelho

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

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Data: 26/04/2023

Duração: 1h

**Ata de Reunião Ordinária
Conselho Fiscal do IGEPREV**

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p align="center"> Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricao Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) 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) </p>		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de abril de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Março/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>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 IGEPREV, referente ao mês de Março 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 IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises:</p> <p align="center"> Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em Março de 2023; Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Março de 2023; Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em Março de 2023; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em Março de 2023; Desempenho FUNPREV 2017-2023; Gerenciamento de risco do portfólio em Março de 2023; Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Março de 2023. </p> <p>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.</p>			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Março/2023.		

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

Belém, 26 de abril de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

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

Fabricao Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

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

Ingrid da Silva Alencar Lima

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

Jefferson Rosa Coelho

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

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Data: 31/05/2023

Duração: 1h

Ata de Reunião Ordinária

Conselho Fiscal do IGEPREV

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p>Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricao Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) 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)</p>		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV referente ao mês de maio de 2023, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			
Pauta:	Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos - Abril/2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>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 IGEPREV, referente ao mês de Abril 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 IGEPREV, apresentou ao Colegiado o Relatório, com as seguintes análises:</p> <p>Carteira de Investimentos IGEPREV/PA em Abril de 2023; Transferência de rendimento do FUNPREV para o FINANPREV, em atendimento à Lei Complementar nº 125/2019, em Abril de 2023; Monitoramento do cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política de Investimento 2023; Cenário Econômico Nacional e Internacional e os indicadores econômicos em Abril de 2023; Composição dos fundos de investimento, movimentação e evolução da Carteira FUNPREV em Abril de 2023; Desempenho FUNPREV 2017-2023; Gerenciamento de risco do portfólio em Abril de 2023; Monitoramento técnico realizado pelo NUGIN em Abril de 2023.</p> <p>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.</p>			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório Mensal de Avaliação da Carteira de Investimentos do IGEPREV, referente ao mês de Abril/2023.		
Pauta:	Avaliação Atuarial 2023	Relator:	Henrique Pereira Mascarenhas
<p>O Presidente do Conselho, Henrique Pereira Mascarenhas, iniciou a sessão informando que o Técnico em Estatística e Atuária, Utan dias Lima, realizará a apresentação ao Colegiado da situação atuarial do Instituto, bem como explanar sobre a ciência atuarial e sua competência para o suporte da gestão previdenciária de um RPPS. O servidor iniciou informando que o objetivo da atuária no RPPS é o de calcular os custos do passivo atuarial do regime, observando a capacidade de manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial. O servidor explicou que a atividade da atuária está fundamentada no tripé do cálculo atuarial: base cadastral, base normativa e base técnica. O servidor explicou o relatório de avaliação atuarial de 2023. Ressaltou que o relatório de avaliação atuarial é apresentado anualmente ao conselho estadual de previdência, o qual possui a competência para apreciá-lo e, eventualmente, caso seja necessário, deliberar pela necessidade de readequação da estrutura de custeio dos fundos previdenciários. Salientou a importância do resultado da avaliação atuarial para a sociedade, possibilitando maior entendimento do custeio do regime de previdência, sendo necessário que seja cada vez mais ampliado o acesso a este tema, de tamanha importância na vida dos segurados do RPPS. O servidor concluiu a apresentação do projeto esclarecendo as dúvidas e apontamentos feitos pelos Conselheiros. Os Conselheiros parabenizaram o servidor pela sua atividade, bem como a Iniciativa do Instituto em fomentar disponibilidade dos resultados atuariais da previdência no âmbito da Administração Pública Estadual.</p>			
Deliberação:	Os Conselheiros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do Relatório de Avaliação Atuarial 2023.		

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

Belém, 31 de maio de 2023.

Henrique Pereira Mascarenhas

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

Fabricao Pereira Medeiros

Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente)

Miguel Evangelista Miranda da Cruz

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

Ingrid da Silva Alencar Lima

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

Jefferson Rosa Coelho

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

Marcus Vinicius Gomes Holanda

Representante dos Pensionistas do Estado do Pará (Membro Titular)

Ten. Cel. QOPM Alessandro Cezar Capistrano Neves

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

Ten. Cel. QOPM Ronaldo César Perdigão de Moraes

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

Data: 05/07/2023

Duração: 1h

Ata de Reunião Ordinária Conselho Fiscal do IGEPREV

Reunião solicitada por:	Henrique Pereira Mascarenhas	Tipo de reunião:	Ordinária
Condução:	Henrique Pereira Mascarenhas	Redator da Ata:	Nadia Rocha
Conselheiros:	<p>Henrique Pereira Mascarenhas - Representante do Governo do Estado do Pará (Presidente do Conselho) Fabricao Pereira Medeiros - Representante do Governo do Estado do Pará (Membro Suplente) 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)</p>		
Assunto:	Abertura		
Observada a existência de quórum, foi declarada aberta a Reunião Ordinária do Conselho Fiscal do IGEPREV, procedida pelo Presidente do Colegiado, Henrique Pereira Mascarenhas.			