OBSERVAÇÕES:

1) No segmento de Renda Variável – Exterior, todos os fundos de investimentos apresentaram desempenho positivo ao longo do ano. O **FI Caixa Institucional Ações BDR Nível I** foi destaque na carteira com uma variação positiva de **R$ 13.299.875,48.**
2) Em maio de 2021, o Igeprev deixou de ser Investidor Qualificado o que impossibilitou a aplicação em fundos de investimento que exigem a condição de investidor qualificado, o que representa a maioria dos fundos de investimento no exterior.

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

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

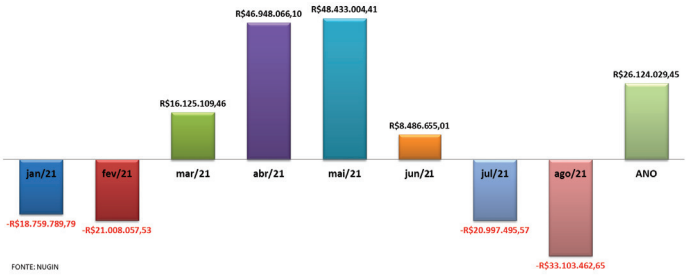
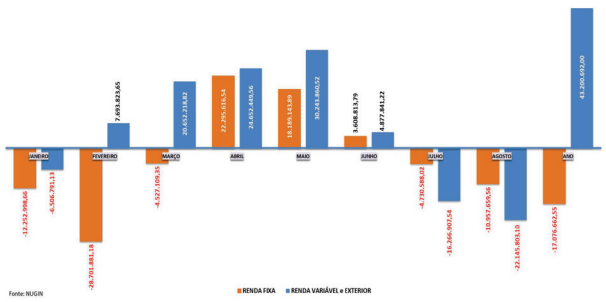


Gráfico 6: Evolução do Rendimento por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) – Janeiro a Agosto 2021.



Observação: O responsável pelo desempenho positivo da carteira FUNPREV, foi o segmento de renda variável com um desempenho aproximado de R$ 43 milhões, frente a uma variável negativa de R$ 17 milhões do segmento de renda fixa.

4.1. MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA

Tabela 7: Aplicações FUNPREV – Janeiro a Agosto 2021

	RECEITA		REALOCAÇÃO			
MÊS	Arrecadação	Amortização	Estratégia	Enquadramento	Chamada de Capital	TOTAL
JAN	R$ 451.904,36			R$ 35.137.210,36		R$ 35.589.114,72
FEV	R$ 1.627.203,71	R$ 9.984.545,90	R$ 335.032.349,99	R$ 35.000.000,00		R$ 381.644.099,60
MAR	R$ 6.133.341,12	R$ 176.538,18				R$ 6.309.879,30
ABR	R$ 1.400.000,00	R$ 3.077.599,58				R$ 4.477.599,58
MAI	R$ 2.000.000,00		R$ 50.000.000,00			R$ 52.000.000,00
JUN				R$ 100.000.000,00	R$ 3.754.831,00	R$ 103.754.831,00
JUL			R$ 80.000.000,00			R$ 80.000.000,00
AGO	R$ 3.300.000,00	R$ 10.576.967,47		R$ 80.000.000,00		R$ 93.876.967,47
TOTAL	R$ 14.912.449,19	R$ 23.815.651,13	R$ 465.032.349,99	R$ 250.137.210,36	R$ 3.754.831,00	R$ 757.652.491,67

Fonte: NUGIN

Observações:

- **Receita** é a entrada de recursos novos para aplicação na carteira FUNPREV;
- **Realocação** são as aplicações de recursos já presentes na carteira, mas que foram movimentados para buscar o melhor desempenho da carteira.

Tabela 8: Resgates FUNPREV – Janeiro a Agosto 2021

	DÉBITO		REALOCAÇÃO			
MÊS	Taxa de Administração	LC 125/19	Estratégia	Enquadramento	Chamada de Capital	TOTAL
JAN		R$109.862.789,64		R$ 35.137.210,36		R$ 145.000.000,00
FEV			R$ 335.032.349,99	R$ 35.000.000,00		R$ 370.032.349,99
MAR	R$ 1.969.770,00					R$ 1.969.770,00
ABR						R$ -
MAI		R$ 23.305.328,25	R$ 50.000.000,00	R$ 100.000.000,00		R$ 173.305.328,25
JUN	R$ 400.000,00	R$ 48.433.004,41			R$ 3.754.831,00	R$ 52.587.835,41
JUL	R$ 800.000,00	R$ 8.486.655,01	R$ 80.000.000,00			R$ 89.286.655,01
AGO	R$ 2.500.000,00			R$ 80.000.000,00		R$ 82.500.000,00
TOTAL	R$ 5.669.770,00	R$190.087.777,31	R$ 465.032.349,99	R$ 250.137.210,36	R$ 3.754.831,00	R$ 914.681.938,66

Fonte: NUGIN

Observações:

- **Débito** é a saída/resgate de recursos da carteira FUNPREV para cobrir a **taxa de administração** do IGEPREV/PA ou **atender a Lei Complementar 125/2019**;
- **Realocação** são resgates de recursos presentes na carteira que foram movimentados para buscar o melhor desempenho da carteira.

4.2. MONITORAMENTO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DE ACORDO COM AS ESTRATÉGIAS

	ESTRATÉGIA	STATUS
JANEIRO	***Realizar realocação da carteira FUNPREV para atendimento as estratégias da Política de Investimentos;*** • *Aumentar participação da renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no Exterior)* • *Aumentar participação em fundos de Renda Fixa de Alocação Dinâmica;* • *Diminuir participação nos ativos com risco inflacionário (IRF-M, IRF-M 1+, IMA-B 5+, IDKA IPCA);* ***Receita de Arrecadação Previdenciária e Amortização*** Aplicar em fundos de renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no exterior) ***Resgates efetuados*** Resgatar de fundos atrelados ao IRFM. ***Realizar Enquadramento dos fundos:(art.14, res 3922/10)*** • *Itaú Institucional Alocação Dinâmica* • *Itaú Institucional Phoenix*	***Falta*** *Realizar realocação da carteira FUNPREV conforme definido na estratégia;* ***Aplicação realizada em fundos Multimercado(Receita Arrecadada)*** ***Resgate para atendimento LC 125/2019.*** ***Solicitado resgate dos fundos para enquadramento***
FEVEREIRO	***Realizar realocação da carteira FUNPREV para atendimento as estratégias da Política de Investimentos;*** • *Aumentar participação da renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no Exterior)* • *Aumentar participação em fundos de Renda Fixa de Alocação Dinâmica;* • *Zerar participação nos ativos com risco inflacionário (IRF-M, IRF-M 1+, IMA-B 5+, IDKA IPCA);* ***Receita de Arrecadação Previdenciária e Amortização*** Aplicar em fundos de renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no exterior) ***Realizar Enquadramento dos fundos quanto a percentual por gestores (no máximo 30%)*** • *Caixa Econômica Federal* • *Banco do Brasil*	***Realocação parcialmente realizada (R$ 335.032.349,99 - Relatório de aplicação e resgate nº 007/2021 aprovado pela DIREX):*** • *Diminuir IRF-M e IDKA IPCA (a estratégia é zerar posição)* • *Zerar participação de IRF-M 1+, IMA-B5+ (realizado resgate total dos fundos pertencentes a esses bench)* ***Aplicação realizada em fundos Multimercado(Receita Arrecadada e amortização)*** ***Realizado resgate de fundos para redução da participação do BB e Caixa***
MARÇO	***Estudo de alternativas de Investimentos nas seguintes estratégias:*** • *Alocação Dinâmica* • *Fundos no Exterior* • *Fundos de participação - FIP* ***Resgates efetuados*** Resgatar de fundos atrelados ao IRFM. ***Receita de Arrecadação Previdenciária e Amortização*** Aplicar em fundos de renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no exterior)	***Estudos em fase de conclusão:*** • Nota Técnica 001/2021 – Itaú Institucional Global dinâmico FIC RF LP • Nota Técnica 002/2021: alternativas de fundos no exterior; • Estudo e analise do FIP Btg Pactual ***Resgate para Taxa de Administração*** ***Aplicação realizada em fundos no exterior e ações (Receita Arrecadada e amortização)***

	ESTRATÉGIA	STATUS
ABRIL	***Realizar realocação da carteira FUNPREV para atendimento as estratégias da Política de Investimentos;*** • *Aumentar participação da renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no Exterior)* • *Aumentar participação em fundos de Renda Fixa de Alocação Dinâmica;* • *Zerar participação nos ativos com risco inflacionário (IRF-M);* ***Receita de Arrecadação Previdenciária e Amortização*** Aplicar em fundos de renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no exterior) ***Enviar para aprovação da DIREX Nota Técnica 001/2021: Itaú Global Dinâmico FIC RF LP*** ***Realizar Enquadramento dos fundos:(art.14, res 3922/10)*** • *Itaú Institucional Phoenix* ***Finalizar elaboração das Nota Técnica 002/2021- Fundos no exterior e analise FIP***	***Enviado Relatório de Aplicação e Resgate de Recursos 023/2021 com proposta de Realocação FUNPREV no valor de R$ 250.000.000,00*** • *Relatório não aprovado pela DIREX* • *Deliberado pela Direx e CEP contratação de Consultoria* ***Aplicação realizada em fundos de Ações e exterior (Receita Arrecadada e amortização)*** ***Nota Técnica 001/2021: Itaú Global Dinâmico FIC RF LP não aprovada pela DIREX.*** ***Resgate do fundo Itaú Institucional Phoenix para enquadramento – Resgate D+23*** ***A ser concluído***
MAIO	***Realizar realocação da carteira FUNPREV para atendimento as estratégias da Política de Investimentos;*** • *Aumentar participação da renda variável (Ibovespa, Multimercado e Fundos no Exterior)* • *Aumentar participação em fundos de Renda Fixa de Alocação Dinâmica;* • Zerar *participação nos ativos com risco inflacionário (IRF-M).* ***Receita de Arrecadação Previdenciária e realocação*** Aplicar em fundos de renda variável (Ibovespa) ***Resgates efetuados*** Resgatar de fundos atrelados ao IRFM. ***Suspender a elaboração da Nota Técnica 002/2021 – fundos no exterior e estudo de FIP***	***Realocação parcialmente realizada (R$ 50.000.000,00 - Relatório de aplicação e resgate nº 029/2021 aprovado pela DIREX):*** ↓ *IRF-M (Foi reduzido a posição em IRFM, a estratégia é zerar posição)* ***Aplicação realizada em fundos de ações (Receita Arrecadada e realocação)*** ***Resgate para atendimento LC 125/2019.*** ***O Igeprev deixou de ser Investidor Qualificado, o que impossibilita continuar aplicando nesse segmento.***