

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

Estratégia	Atual %	Alvo %	Racional
Renda Fixa	74,95%	↑ 78,42%	Qualificação da Renda Fixa: defesa da meta atuarial com menor volatilidade
Alocação Dinâmica	34,90%	= 35,40%	
CDI Ativo	21,01%	↓ 16,65%	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	13,36%	= 13,26%	
Crédito Privado	0,53%	↑ 2,00%	
Tesouro SELIC	-	4,00%	
Juro Nominal	-	↑ 4,00%	A SELIC deve convergir para sua média histórica ao longo dos próximos 3 a 5 anos. Com isto, momento se torna atrativo para compra de Tesouro Pré fixado.
Tesouro Pré Fixado	-	4,00%	
Juro Real	40,05%	39,02%	
IDKA 2	4,31%		
IMA-B 5	14,17%	= 0,00%	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.
IMA-B	8,56%		
Vértice	3,71%		
Tesouro Inflação	9,30%	39,02%	
Renda Variável	13,00%	= 12,95%	Captura de oportunidade, com maior controle sobre custo, risco e liquidez
Bolsa Brasil	13,00%		
Livre	8,43%		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 dos juros SELIC, crescimento e fase distinta do ciclo econômico) pode gerar valor a carteira, adicionando ganhos de diversificação.
Ibovespa	1,67%	= 12,95%	
Smallcaps	1,30%		
FoF	1,60%		
Exterior	3,84%	= 4,14%	Diversificação no Exterior: defesa de tese estrutural, com posição defensiva
Alocação Dólar	2,80%	↓ 2,50%	
Bolsa S&P Dólar	2,61%	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	0,19%	1,00%	
Alocação Hedge	1,04%	↑ 1,64%	
Bolsa S&P Hedge	0,50%	0,00%	
Multimercado Hedge	0,54%	1,50%	
Estruturado	8,22%	↓ 4,49%	Foco em Ativos Alternativos: consistência para o longo prazo
Multimercado Brasil	3,92%	↓ 0,00%	Consolidação da estratégia de investimentos alternativos, com continuidade de estudo ativos da economia real e realocação da parcela de Multimercado Brasil (em razão da baixa capacidade de agregar valor acima do CDI) para CDI e Multimercado Internacional.
Multimercado CDI+S&P	2,39%	= 2,57%	
Economia Real	1,91%	1,92%	
FUNPREV	100,00%	100,00%	

Fonte: NUGIN

Destaca-se que o ambiente econômico desafiador provoca a necessidade desta adaptação da estratégia de investimentos, com a busca por consolidação de ativos de retorno potencial atrativo e menor risco, custo e liquidez, como os Títulos públicos com taxas acima da meta atuarial (SELIC, Pré-Fixado e Inflação) e de diversificação no mercado brasileiro e internacional.

Assim, destaca-se a ampliação das possibilidades de cumprimento da meta sob diversos cenários possíveis com a implementação desta alteração estratégica. Um portfólio mais equilibrado, resiliente e com flexibilidade estratégica para diversos cenários econômicos e trajetórias de ativos financeiros possíveis, com um melhor gerenciamento de risco e retorno do FUNPREV.

Ilton Giussepp Stival Mendes da Rocha Lopes da Silva

Presidente do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Pará

Protocolo: 872223

O Presidente do Instituto de Gestão Previdenciária do Estado do Pará – IGEPREV, no uso das atribuições conferidas pelo Decreto Governamental de 29/06/2020, publicado no DOE nº 34.267, de 30/06/2020.

Considerando o que estabelece o Art. 8 da Portaria MPS n.º 519, de 24/08/2011.

RESOLVE tornar público a íntegra do Conteúdo do Boletim Previdenciário, referente ao MÊS DE SETEMBRO DE 2022.

DADOS FORNECIDOS PELA COORDENADORIA DE CONCESSÃO DE BENEFÍCIOS - CCOB

Dados somente do Executivo

Benefícios concedidos

TIPO	QUANTITATIVO
Aposentadoria	154
Pensão	184
Reserva/Reforma	149
Total	487