

5. CARTEIRA FINANPREV

5.1. COMPOSIÇÃO POR FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Tabela 7: Carteira de Investimentos – FINANPREV – Novembro 2021

FUNDOS DE INVESTIMENTOS – RENDA FIXA	NOVEMBRO			ANO			VOL	Rendimento R\$	PL (R\$)	% CARTEIRA
	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META	TIR	TIR/META				
Art. 7º, inciso I, alínea "b" - FI 100% Títulos Públicos										
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RF LP	2,42%	201,52%	3,91%	31,92%	2,72%		R\$ 248.547,60	R\$ 10.535.365,38	3,43%	3,43%
Art. 7º, inciso II							R\$ 309.473,49	R\$ 64.193.304,21	20,88%	
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	0,33%	22,27%	*	*			R\$ 1.557.065,18	R\$ 192.985.125,79	62,77%	
Art. 7º, inciso IV, alínea "a" - Fundos de Renda Fixa Geral										
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RF	1,64%	137,20%	3,64%	29,66%	1,08%		R\$ 80.130,10	R\$ 4.951.305,16	1,61%	
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FII	0,50%	41,41%	0,50%	4,05%	0,32%		R\$ 30.377,77	R\$ 6.149.486,62	2,00%	
SANTANDER ATIVO FIC RF	1,35%	112,07%	1,69%	13,77%	1,05%		R\$ 479.625,91	R\$ 35.983.535,24	11,70%	
BRASECO PREMIUM FII RF REFERENCIADO DI	0,64%	53,29%	4,10%	33,42%	0,14%		R\$ 125.822,78	R\$ 19.819.577,65	6,45%	
BB PERFIL FIC RF PREVIDENCIÁRIO	0,63%	52,59%	3,79%	30,94%	0,13%		R\$ 11.096,97	R\$ 1.770.868,21	0,58%	
WESTERN ASSET ATIVO FII RF	0,68%	56,60%	1,68%	13,66%	1,29%		R\$ 616.983,68	R\$ 91.540.234,62	29,77%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FII RF LP	0,59%	49,56%	3,53%	28,82%	0,13%		R\$ 106.286,99	R\$ 17.994.721,72	5,85%	
PORTO SEGURO CLASSICO FIC RF LP	0,73%	60,69%	1,71%	13,98%	1,14%		R\$ 106.740,99	R\$ 14.775.396,57	4,81%	
Art. 7º, inciso VII, alínea "b" - Fundos de Crédito Privado							R\$ 247.486,23	R\$ 39.739.542,91	12,93%	
BTG PACTUAL YIELD FII RF REF. DI CRÉDITO PRIVADO	0,63%	52,27%	4,15%	33,81%	0,11%		R\$ 247.486,23	R\$ 39.739.542,91	12,93%	
TOTAL FINANPREV	0,66%	74,45%	2,63%	22,42%			R\$ 2.362.572,50	R\$ 307.429.838,29	100,00%	

Fonte: NUGIN/IGPREV
OBSERVAÇÃO: Não foi calculada a Taxa de Retorno e Volatilidade das operações compromissadas em virtude dessa aplicação ser de curtíssimo prazo(1 mês).

5.2. MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA

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

MOVIMENTAÇÕES - FINANPREV - NOVEMBRO 2021			
DATA	APLICAÇÃO	FUNDO DE INVESTIMENTO	DESCRIÇÃO
08/11/2021	R\$ 6.280.172,45	BB Institucional FI RF	Saldo Poderes
TOTAL	R\$ 6.280.172,45		

Fonte: NUGIN/IGPREV

5.3. EVOLUÇÃO DA CARTEIRA FINANPREV

Gráfico 7: Evolução do Patrimônio Líquido – FINANPREV (Fundos + LFT) – Janeiro a Novembro 2021

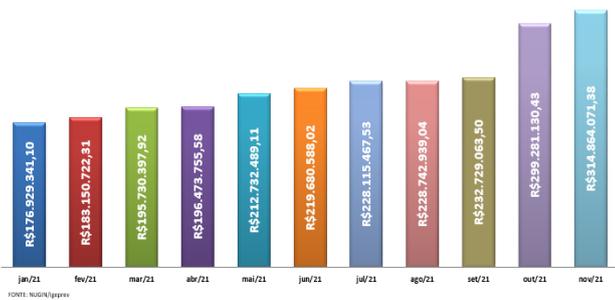
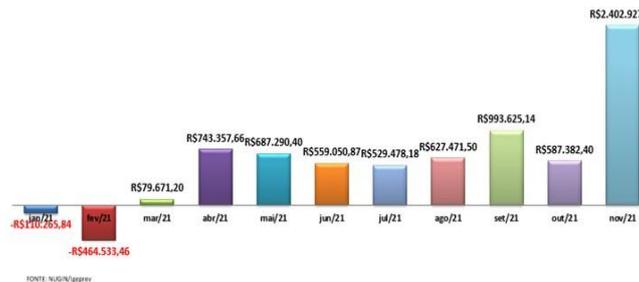


Gráfico 8: Evolução do Rendimento do FINANPREV (Fundos + LFT) – Janeiro a Novembro 2021



6. TAXA DE ADMINISTRAÇÃO – TA

Para custear as despesas administrativas de **Novembro de 2021**, foram utilizadas as receitas arrecadadas do FUNPREV diretamente pelo setor de arrecadação e o resgate de R\$ 12.000.000,00 dos fundos de investimentos Funprev. No **ano de 2021**, já foi repassado **R\$ 20.069.770,00** (vinte milhões, sessenta e nove mil, setecentos e setenta reais) de recursos aplicados na carteira FUNPREV para pagamento das despesas do Igeprev.

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
NOVEMBRO	R\$12.000.000,00
TOTAL	R\$20.069.770,00

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 Novembro 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 a Novembro no total de R\$ 119.483.891,81 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
out/21	- 67.201.357,91	-	-	- 159.989.653,81
nov/21	40.505.761,99	-	-	- 119.483.891,81
Total	- 39.258.904,14	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
As economias ao redor do globo estão sofrendo com a persistência de pressões inflacionárias e normalização das políticas monetárias pelos Bancos Centrais.	Apesar da incerteza da nova variante da COVID-19, Omicron, o Brasil segue reduzindo o quadro de internações em função do crescimento de vacinados, que já chega a 63% dos brasileiros com o ciclo vacinal completo.	Novembro foi um mês de "alívio" para os ativos de renda fixa em comparação ao mês passado.	O Ibovespa teve seu quinto mês seguido de queda. A variação negativa de 1,5% em novembro trouxe a queda acumulada no ano para 14,4%.
O presidente do FED, Jerome Powell, sinalizou a aceleração na velocidade de retirada de estímulos a economia americana e afirmou que a inflação não é transitória.	Inflação crescente na casa de dois dígitos e redução do PIB impactam negativamente as expectativas para 2022.	A ata do COPOM sinalizou que na próxima reunião, o aumento de juros deve ser de pelo menos 1,5% e que o comitê vê preocupação com a inflação que já supera dois dígitos.	A fragilidade econômica de uma país com incerteza em relação à trajetória da política fiscal, em um ambiente de elevada taxa de desemprego e inflação, tende a se refletir no retorno dos ativos.
A alta de novos casos de COVID-19 na Europa, resultou em novas medidas de isolamento social em alguns países como a Alemanha, a França, a Áustria e o Reino Unido.	O Banco Central tende a adotar política monetária mais restritiva, com o objetivo de conter a inflação crescente.	A nova variante do coronavírus, a Omicron, fez com que os mercados aumentassem a probabilidade de uma nova recessão global o que também empurrou as taxas de juros para baixo.	O S&P fechou o mês em queda de 0,83% segundo a tendência de queda das bolsas internacionais como Euro Stoxx (4,41%) e o MSCI World caindo 2,3%.
A descoberta da variante Ômicron na África do Sul elevou a atenção dos governos e do mercado financeiro com a possibilidade da aplicação de medidas de isolamento social que possa impactar na capacidade de produtiva e a retomada econômica global.	O cenário eleitoral com o surgimento de uma "terceira via" a candidatura presidencial de 2022, pode influenciar os preços dos ativos.	Os ativos tiveram boas recuperações no mês, com IMA-B (3,47%), IMA-B5 (2,50%), IMA-B5H (4,47%) e IFR-M (1,79%). As performance desses ativos superaram o CDI (0,59%).	Em decorrência da mudança de postura do BC mais hawk/proporcionou a dinâmica de preço positiva do Real.
A China obteve superávit na balança comercial, apesar de ainda sofrer com a crise do setor imobiliário e energético.	A tramitação da PEC dos precatórios fornece um cenário de fragilidade da ancoragem fiscal, com possibilidade de quebra do teto dos gastos para permitir a execução do novo programa social Auxílio Brasil.	Os cupons das NTN-B 2024 e 2050 fecharam com queda de 43 e 20 pontos-base, respectivamente.	O Real fechou o mês positivo (4%) em comparação com outras moedas que vem sofrendo forte deteriorização.

Gráfico 9: Trajetória da taxa SELIC



Gráfico 10: Meta de inflação e IPCA acumulado 12 meses

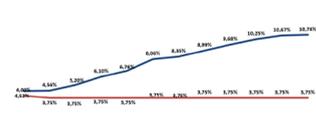


Gráfico 11: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – Nov/2021

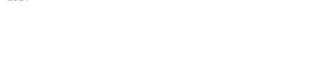


Gráfico 12: Desempenho dos Benchmarks de Renda Fixa – Ano 2021

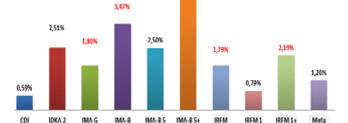


Gráfico 13: Desempenho dos Benchmarks de Renda Variável – Nov/2021

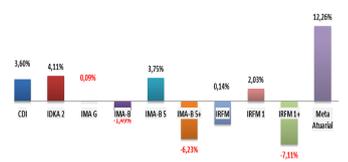


Gráfico 13: Desempenho dos Benchmarks de Renda Variável – Nov/2021