



Relatório Anual de Gestão dos Ativos do FUNDOPREV 2022



DADOS DO DOCUMENTO

Responsáveis pela elaboração

Diretoria de Investimentos

Gustavo Magalhães Roriz – Diretor

Bruna Lenz Mentges – Assessora

Responsáveis pela análise e validação

Comitês de Investimentos

José Guilherme Kliemann – Presidente

Gustavo Magalhães Roriz – Vice-presidente

José Carlos Ferreira da Silva – Membro

Rúbia Cristina Serrano – Membro



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

SUMÁRIO

INTRODUÇÃO	4
1 FUNDOPREV CIVIL	5
1.1 Composição da carteira por enquadramento	5
1.2 Composição da carteira por gestor	6
2 FUNDOPREV MILITAR	8
2.1 Composição da carteira por enquadramento	8
2.2 Composição da carteira por gestor	9
3 FUNDOPREV CONSOLIDADO.....	11
3.1 Composição da carteira por enquadramento	11
3.2 Composição da carteira por gestor	12
3.3 Composição da carteira por administrador.....	14
3.4 Patrimônio Líquido da carteira	15
3.5 Retorno da Carteira.....	17
3.6 Rentabilidade da Carteira.....	20
3.7 Risco da carteira	22



INTRODUÇÃO

O Relatório Anual do exercício de 2022 da Gestão dos Ativos do Regime Previdenciário Capitalizado dos Servidores Públicos Cíveis e Militares do RPPS/RS, objetiva apresentar de forma detalhada as informações relativas ao portfólio de investimentos do Fundoprev, possibilitando o acompanhamento do desempenho obtido por seus ativos, atendendo ao disposto no inciso XVI do art. 2º dos Decretos Estaduais nº 52.669/2015 e nº 52.670/2015.

As informações disponibilizadas neste relatório são obtidas por meio de extratos oficiais das instituições financeiras em que o Fundoprev aloca seus recursos, de relatórios econômico-financeiros disponibilizados por estas e do acompanhamento, análise e controle realizado pela Diretoria de Investimentos, que está à frente da gestão dos recursos.

Esse relatório é composto pelos ativos que formavam as carteiras do Fundoprev em 31/12/2022, bem como seus enquadramentos em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 e a sua aderência à Política de Investimentos de 2022, além de rendimento, rentabilidade e evolução do Patrimônio Líquido do Fundoprev.



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

1 FUNDOPREV CIVIL

1.1 Composição da carteira por enquadramento

A Tabela 1 demonstra o enquadramento da carteira do Fundoprev Civil em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 e a aderência à Política de Investimentos de 2022.

Tabela 1 - Fundoprev Civil – Composição da carteira – Resolução CMN nº 4.963/2021

Resolução CMN 4.963/2021	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	NTN-B 2055/05	-	100%	80%	41.837.762,12	1,37%
	NTN-B 2050/08	-	100%	80%	163.558.042,28	5,37%
	NTN-B 2023/05	-	100%	80%	31.192.355,70	1,02%
	LFT 2023/09	-	100%	80%	610.547.236,14	20,04%
	LTN 2023/01	-	100%	80%	15.392.128,89	0,51%
	LTN 2023/07	-	100%	80%	7.322.083,45	0,24%
	LTN 2024/01	-	100%	80%	13.188.940,22	0,43%
	LTN 2024/07	-	100%	80%	5.921.610,66	0,19%
	LTN 2025/01	-	100%	80%	5.592.156,51	0,18%
	NTN-B 2024/08	-	100%	80%	78.201.805,64	2,57%
	NTN-B 2025/05	-	100%	80%	46.705.662,80	1,53%
	NTN-B 2027/05	-	100%	80%	77.829.042,41	2,55%
	NTN-B 2032/08	-	100%	80%	31.443.871,64	1,03%
	NTN-B 2026/08	-	100%	80%	15.642.082,97	0,51%
	LFT 2024/03	-	100%	80%	29.031.051,52	0,95%
Art. 07, I, "a" Total					1.173.405.832,95	38,52%
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	100%	40%	158.700.205,46	5,21%
	Banrisul Foco IDKA IPCA 2A	21.007.180/0001-03	100%	40%	9.058.333,02	0,30%
	Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP	19.882.420/0001-77	100%	40%	1.750.940,00	0,06%
	BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC	03.543.447/0001-03	100%	40%	6.975,93	0,00%
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	100%	40%	5.299.501,88	0,17%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	100%	40%	54.913.729,18	1,80%
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	100%	40%	27.868.061,69	0,91%
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	100%	40%	7.597.101,93	0,25%
	BRB 2023 FI RF	17.302.306/0001-03	100%	40%	11.106.527,74	0,36%
	Caixa Brasil TP 2024 I RF	18.598.288/0001-03	100%	40%	1.791.714,69	0,06%
	Caixa Brasil TP 2024 IV RF	20.139.595/0001-78	100%	40%	8.680.607,24	0,28%
	BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total I	35.292.588/0001-89	100%	40%	116.666.181,52	3,83%
Art. 07, I, "b" Total					403.439.880,28	13,24%
	Austro IMA-B Ativo FIC RF	19.391.026/0001-36	65%	60%	4.606.908,98	0,15%
	BB Previdenciário Perfil FIC RF	13.077.418/0001-49	65%	60%	407.677.039,83	13,38%
	Caixa Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	65%	60%	360.896.247,57	11,85%
	Caixa Brasil Referenciado DI	03.737.206/0001-97	65%	60%	66.290,58	0,00%
	FIC FI RF LP IMA-B 1000	12.402.646/0001-84	65%	60%	248.576,34	0,01%
Art. 07, III, "a" Total					773.495.063,30	25,39%
	It Now IMA-B (IMABI1)	31.024.153/0001-00	65%	50%	60.123.090,75	1,97%
Art. 07, III, "b" Total					60.123.090,75	1,97%
	BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF	14.091.645/0001-91	5%	5%	20.313.709,44	0,67%
Art. 07, V, "b" Total					20.313.709,44	0,67%
	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	35%	20%	4.988.943,06	0,16%
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	35%	20%	11.082.992,59	0,36%
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	35%	20%	19.704.371,91	0,65%
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	35%	20%	50.190.288,71	1,65%
	BB Quantitativo FIC FIA	07.882.792/0001-14	35%	20%	76.875.589,01	2,52%
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	35%	20%	6.235.178,94	0,20%
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	35%	20%	31.234.582,53	1,03%
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	35%	20%	27.925.527,30	0,92%
Art. 08, I Total					228.237.474,05	7,49%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022.



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Tabela 1 - Fundoprev Civil - Composição da carteira - Resolução CMN nº 4.963/2021 - Continuação

Resolução CMN 4.963/2021	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	35%	35%	40.443.400,00	1,33%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	35%	35%	28.396.104,00	0,93%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	35%	35%	27.342.000,00	0,90%
	It Now Ibovespa (BOVV11)	21.407.758/0001-19	35%	35%	10.242.360,00	0,34%
	It Now IDIV (DIVO11)	13.416.245/0001-46	35%	35%	17.576.292,00	0,58%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	35%	35%	4.148.550,00	0,14%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	35%	35%	15.661.450,00	0,51%
Art. 08, II Total					143.810.156,00	4,72%
	BB Global Select Equity MM IE	17.413.636/0001-68	10%	8%	42.126.842,70	1,38%
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	10%	8%	56.725.783,51	1,86%
	BB Schröder MM IE	17.431.816/0001-72	10%	8%	17.249.603,86	0,57%
Art. 09, II Total					116.102.230,07	3,81%
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	10%	4%	13.997.222,53	0,46%
Art. 09, III Total					13.997.222,53	0,46%
	Caixa Bolsa Americana MM	30.036.235/0001-02	10%	10%	50.218.732,59	1,65%
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	10%	10%	7.691.848,42	0,25%
Art. 10, I Total					57.910.581,01	1,90%
	BTGFIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	5%	3%	22.997.104,00	0,75%
	FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	5%	3%	6.388.381,31	0,21%
	FIP Puma Multiestratégia	16.617.536/0001-90	5%	3%	105.011,67	0,00%
Art. 10, II Total					29.490.496,98	0,97%
	BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	5%	5%	10.642.770,39	0,35%
	Caixa Rio Bravo FII	17.098.794/0001-70	5%	5%	826.500,52	0,03%
Art. 11 Total					11.469.270,91	0,38%
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	-	-	16.514,58	0,00%
Conta corrente Total					16.514,58	0,00%
	Austro Multisetorial FIP	12.231.743/0001-51	10%	10%	12.451.271,21	0,41%
	Ações Cais Mauá do Brasil AS	13.072.557/0001-80	15%	15%	1.919.306,05	0,06%
Sem previsão Total					14.370.577,25	0,47%
Total Geral					3.046.182.100,10	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022.

1.2 Composição da carteira por gestor

A Tabela 2 demonstra o enquadramento da carteira do Fundoprev Civil em relação aos gestores de recursos dos fundos de investimentos.

Tabela 2 - Fundoprev Civil - Composição da carteira - Por gestor

Gestor	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	Ações Cais Mauá do Brasil AS	13.072.557/0001-80	1.919.306,05	0,06%
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	16.514,58	0,00%
	LFT 2023/09	-	610.547.236,14	20,04%
	LFT 2024/03	-	29.031.051,52	0,95%
	LTN 2023/01	-	15.392.128,89	0,51%
	LTN 2023/07	-	7.322.083,45	0,24%
	LTN 2024/01	-	13.188.940,22	0,43%
	LTN 2024/07	-	5.921.610,66	0,19%
	LTN 2025/01	-	5.592.156,51	0,18%
	NTN-B 2023/05	-	31.192.355,70	1,02%
	NTN-B 2024/08	-	78.201.805,64	2,57%
	NTN-B 2025/05	-	46.705.662,80	1,53%
	NTN-B 2026/08	-	15.642.082,97	0,51%
	NTN-B 2027/05	-	77.829.042,41	2,55%
	NTN-B 2032/08	-	31.443.871,64	1,03%
	NTN-B 2050/08	-	163.558.042,28	5,37%
	NTN-B 2055/05	-	41.837.762,12	1,37%
- Total			1.175.341.653,57	38,58%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Tabela 2 - Fundoprev Civil - Composição da carteira - Por gestor - Continuação

Gestor	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
Banrisul	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	158.700.205,46	5,21%
	Banrisul Foco IDKA IPCA 2A	21.007.180/0001-03	9.058.333,02	0,30%
	Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP	19.882.420/0001-77	1.750.940,00	0,06%
Banrisul Corretora Total			169.509.478,48	5,56%
BB	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	4.988.943,06	0,16%
	BB Bolsas Européias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	13.997.222,53	0,46%
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	11.082.992,59	0,36%
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	19.704.371,91	0,65%
	BB Global Select Equity MM IE	17.413.636/0001-68	42.126.842,70	1,38%
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	50.190.288,71	1,65%
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	56.725.783,51	1,86%
	BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total RF FIC FI	35.292.588/0001-89	116.666.181,52	3,83%
	BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF	14.091.645/0001-91	20.313.709,44	0,67%
	BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC	03.543.447/0001-03	6.975,93	0,00%
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	5.299.501,88	0,17%
	BB Previdenciário Perfil FIC RF	13.077.418/0001-49	407.677.039,83	13,38%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	54.913.729,18	1,80%
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	27.868.061,69	0,91%
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	7.597.101,93	0,25%
	BB Quantitativo FIC FIA	07.882.792/0001-14	76.875.589,01	2,52%
	BB Schröder MM IE	17.431.816/0001-72	17.249.603,86	0,57%
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	6.235.178,94	0,20%
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	31.234.582,53	1,03%
BB Gestão de Recursos DTVM Total			970.753.700,74	31,87%
Ishares	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	40.443.400,00	1,33%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	28.396.104,00	0,93%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	27.342.000,00	0,90%
Black Rock Total			96.181.504,00	3,16%
BRB	BRB 2023 FI RF	17.302.306/0001-03	11.106.527,74	0,36%
	BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	10.642.770,39	0,35%
BRB DTVM Total			21.749.298,14	0,71%
BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11)		35.640.741/0001-11	22.997.104,00	0,75%
BTG Gestora de Recursos Total			22.997.104,00	0,75%
Caixa	Caixa Bolsa Americana MM	30.036.235/0001-02	50.218.732,59	1,65%
	Caixa Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	360.896.247,57	11,85%
	Caixa Brasil Referenciado DI	03.737.206/0001-97	66.290,58	0,00%
	Caixa Brasil TP 2024 I RF	18.598.288/0001-03	1.791.714,69	0,06%
	Caixa Brasil TP 2024 IV RF	20.139.595/0001-78	8.680.607,24	0,28%
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	7.691.848,42	0,25%
	Caixa Rio Bravo FII	17.098.794/0001-70	826.500,52	0,03%
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	27.925.527,30	0,92%
Caixa DTVM Total			458.097.468,92	15,04%
FIP Puma Multiestratégia		16.617.536/0001-90	105.011,67	0,00%
Graphen Total			105.011,67	0,00%
It Now	It Now Ibovespa (BOVV11)	21.407.758/0001-19	10.242.360,00	0,34%
	It Now IDIV (DIVO11)	13.416.245/0001-46	17.576.292,00	0,58%
	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	60.123.090,75	1,97%
Itaú Unibanco S.A. Total			87.941.742,75	2,89%
Austro	Austro IMA-B Ativo FIC RF	19.391.026/0001-36	4.606.908,98	0,15%
	Austro Multisetorial FIP	12.231.743/0001-51	12.451.271,21	0,41%
Renda Asset Total			17.058.180,19	0,56%
FIP LSH Multiestratégia		15.798.354/0001-09	6.388.381,31	0,21%
RJI CTVM Total			6.388.381,31	0,21%
FIC FI RF LP IMA-B 1000		12.402.646/0001-84	248.576,34	0,01%
Veritas Total			248.576,34	0,01%
Trend	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	4.148.550,00	0,14%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	15.661.450,00	0,51%
XP Allocation Total			19.810.000,00	0,65%
Total Geral			3.046.182.100,10	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022.



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

2 FUNDOPREV MILITAR

2.1 Composição da carteira por enquadramento

A Tabela 3 demonstra o enquadramento da carteira do Fundoprev Militar em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 e a aderência à Política de Investimentos de 2022.

Tabela 3 - Fundoprev Militar - Composição da carteira – Resolução CMN nº 4.963/2021

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/2021	NTN-B 2055/05	-	100%	80%	41.837.762,12	4,32%
	NTN-B 2050/08	-	100%	80%	39.807.695,71	4,11%
	NTN-B 2023/05	-	100%	80%	8.797.843,92	0,91%
	LFT 2023/09	-	100%	80%	178.355.022,67	18,43%
	LTN 2023/01	-	100%	80%	4.597.648,89	0,47%
	LTN 2023/07	-	100%	80%	2.065.203,02	0,21%
	LTN 2024/01	-	100%	80%	4.513.386,82	0,47%
	LTN 2024/07	-	100%	80%	2.418.686,04	0,25%
	LTN 2025/01	-	100%	80%	2.284.120,27	0,24%
	NTN-B 2024/08	-	100%	80%	23.091.774,94	2,39%
	NTN-B 2025/05	-	100%	80%	13.690.170,57	1,41%
	NTN-B 2027/05	-	100%	80%	23.504.353,57	2,43%
	NTN-B 2032/08	-	100%	80%	9.929.643,68	1,03%
	NTN-B 2026/08	-	100%	80%	4.939.605,15	0,51%
	LFT 2024/03	-	100%	80%	8.835.537,42	0,91%
	Art. 07, I, "a" Total				368.668.454,79	38,09%
	Art. 07, I, "b"	Bannisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	100%	40%	211.409.697,85
BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC		03.543.447/0001-03	100%	40%	1.605,01	0,00%
BB Previdenciário IRF-M 1+ RF		32.161.826/0001-29	100%	40%	828.978,39	0,09%
BB Previdenciário TP IDKA 2 RF		13.322.205/0001-35	100%	40%	16.009.257,53	1,65%
BB Previdenciário TP IPCA RF		15.486.093/0001-83	100%	40%	1.761.653,42	0,18%
BB Previdenciário TP IRF-M RF		07.111.384/0001-69	100%	40%	584.116,13	0,06%
BB Previdenciário TP X RF		20.734.931/0001-20	100%	40%	1.857.176,51	0,19%
BB Previdenciário Alocação Ativa Retomo Total		35.292.588/0001-89	100%	40%	21.382.084,72	2,21%
Art. 07, I, "b" Total					253.834.569,54	26,22%
Art. 07, III, "a"	BB Previdenciário Perfil FIC RF	13.077.418/0001-49	65%	60%	82.093.647,07	8,48%
	Caixa Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	65%	60%	93.607.689,93	9,67%
	Caixa Brasil Referenciado DI	03.737.206/0001-97	65%	60%	26.468,06	0,00%
Art. 07, III, "a" Total				175.727.805,05	18,15%	
Art. 07, III, "b"	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	65%	50%	5.233.312,50	0,54%
Art. 07, III, "b" Total				5.233.312,50	0,54%	
Art. 07, V, "a"	BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF	14.091.645/0001-91	5%	5%	5.733.198,87	0,59%
Art. 07, V, "a" Total				5.733.198,87	0,59%	
Art. 07, V, "b"	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	35%	20%	1.112.834,15	0,11%
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	35%	20%	2.793.944,52	0,29%
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	35%	20%	5.467.370,38	0,56%
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	35%	20%	12.650.738,20	1,31%
	BB Quantitativo FIC FIA	07.882.792/0001-14	35%	20%	18.065.661,23	1,87%
	BB Retomo Total FIC FIA	09.005.805/0001-00	35%	20%	13.233.227,94	1,37%
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	35%	20%	1.605.558,58	0,17%
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	35%	20%	9.562.376,75	0,99%
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	35%	20%	6.349.037,48	0,66%
Art. 07, V, "b" Total				70.840.749,23	7,32%	
Art. 08, I	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	35%	35%	9.897.990,00	1,02%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	35%	35%	7.499.598,00	0,77%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	35%	35%	6.347.250,00	0,66%
	It Now Ibovespa (BOVV11)	21.407.758/0001-19	35%	35%	4.486.599,00	0,46%
	It Now IDIV (DIVO11)	13.416.245/0001-46	35%	35%	4.923.984,00	0,51%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	35%	35%	987.525,00	0,10%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	35%	35%	4.145.260,00	0,43%
Art. 08, I Total				38.288.206,00	3,96%	

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Tabela 3 - Fundoprev Militar - Composição da carteira – Resolução CMN nº 4.963/2021 - Continuação

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/2021	BB Global Select Equity MM IE	17.413.636/0001-68	10%	8%	10.023.707,67	1,04%
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	10%	8%	13.364.747,75	1,38%
	BB Schröder MM IE	17.431.816/0001-72	10%	8%	4.188.882,82	0,43%
Art. 09, II Total				27.577.338,24	2,85%	
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FLA	38.236.242/0001-51	10%	4%	3.973.843,95	0,41%
Art. 09, III Total				3.973.843,95	0,41%	
	Caixa Bolsa Americana MM	30.036.235/0001-02	10%	10%	11.027.802,06	1,14%
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	10%	10%	2.563.949,47	0,26%
Art. 10, I Total				13.591.751,54	1,40%	
	BTGFIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	5%	3%	4.462.952,00	0,46%
Art. 10, II Total				4.462.952,00	0,46%	
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	-	-	7,03	0,00%
Conta corrente Total				7,03	0,00%	
Total Geral				967.932.188,75	100,00%	

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

2.2 Composição da carteira por gestor

A Tabela 4 demonstra o enquadramento da carteira do Fundoprev Militar em relação aos gestores de recursos dos fundos de investimentos.

Tabela 4 - Fundoprev Militar – Composição da carteira - Por gestor

Gestor	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	7,03	0,00%
	LFT 2023/09	-	178.355.022,67	18,43%
	LFT 2024/03	-	8.835.537,42	0,91%
	LTN 2023/01	-	4.597.648,89	0,47%
	LTN 2023/07	-	2.065.203,02	0,21%
	LTN 2024/01	-	4.513.386,82	0,47%
	LTN 2024/07	-	2.418.686,04	0,25%
	LTN 2025/01	-	2.284.120,27	0,24%
	NTN-B 2023/05	-	8.797.843,92	0,91%
	NTN-B 2024/08	-	23.091.774,94	2,39%
	NTN-B 2025/05	-	13.690.170,57	1,41%
	NTN-B 2026/08	-	4.939.605,15	0,51%
	NTN-B 2027/05	-	23.504.353,57	2,43%
	NTN-B 2032/08	-	9.929.643,68	1,03%
	NTN-B 2050/08	-	39.807.695,71	4,11%
	NTN-B 2055/05	-	41.837.762,12	4,32%
- Total			368.668.461,82	38,09%
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	211.409.697,85	21,84%
Banrisul Corretora Total			211.409.697,85	21,84%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Tabela 4 - Fundoprev Militar - Composição da carteira - Por gestor - Continuação

Gestor	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	1.112.834,15	0,11%
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	3.973.843,95	0,41%
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	2.793.944,52	0,29%
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	5.467.370,38	0,56%
	BB Global Select Equity MM IE	17.413.636/0001-68	10.023.707,67	1,04%
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	12.650.738,20	1,31%
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	13.364.747,75	1,38%
	BB Previdenciário Alocação Ativa Retomo Total RF FIC FI	35.292.588/0001-89	21.382.084,72	2,21%
	BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF	14.091.645/0001-91	5.733.198,87	0,59%
	BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC	03.543.447/0001-03	1.605,01	0,00%
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	828.978,39	0,09%
	BB Previdenciário Perfil FIC RF	13.077.418/0001-49	82.093.647,07	8,48%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	16.009.257,53	1,65%
	BB Previdenciário TP IPCA RF	15.486.093/0001-83	1.761.653,42	0,18%
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	584.116,13	0,06%
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	1.857.176,51	0,19%
	BB Quantitativo FIC FIA	07.882.792/0001-14	18.065.661,23	1,87%
	BB Retomo Total FIC FIA	09.005.805/0001-00	13.233.227,94	1,37%
	BB Schröder MM IE	17.431.816/0001-72	4.188.882,82	0,43%
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	1.605.558,58	0,17%
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	9.562.376,75	0,99%
BB Gestão de Recursos DTVM Total			226.294.611,58	23,38%
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	9.897.990,00	1,02%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	7.499.598,00	0,77%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	6.347.250,00	0,66%
Black Rock Total			23.744.838,00	2,45%
	BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	4.462.952,00	0,46%
BTG Gestora de Recursos Total			4.462.952,00	0,46%
	Caixa Bolsa Americana MM	30.036.235/0001-02	11.027.802,06	1,14%
	Caixa Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	93.607.689,93	9,67%
	Caixa Brasil Referenciado DI	03.737.206/0001-97	26.468,06	0,00%
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	2.563.949,47	0,26%
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	6.349.037,48	0,66%
Caixa DTVM Total			113.574.947,01	11,73%
	It Now Ibovespa (BOVV11)	21.407.758/0001-19	4.486.599,00	0,46%
	It Now IDIV (DIVO11)	13.416.245/0001-46	4.923.984,00	0,51%
	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	5.233.312,50	0,54%
Itaú Unibanco S.A. Total			14.643.895,50	1,51%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	987.525,00	0,10%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	4.145.260,00	0,43%
XP Allocation Total			5.132.785,00	0,53%
Total Geral			967.932.188,75	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

3 FUNDOPREV CONSOLIDADO

3.1 Composição da carteira por enquadramento

A Tabela 5 demonstra o enquadramento da carteira do Fundoprev em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 e a aderência à Política de Investimentos de 2022.

Tabela 5 - Fundoprev Consolidado - Composição da carteira – Resolução CMN nº 4.963/2021 - Continuação

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/2021	NTN-B 2055/05	-	100%	80%	83.675.524,24	2,08%
	NTN-B 2050/08	-	100%	80%	203.365.737,99	5,07%
	NTN-B 2023/05	-	100%	80%	39.990.199,62	1,00%
	LFT 2023/09	-	100%	80%	788.902.258,81	19,65%
	LTN 2023/01	-	100%	80%	19.989.777,78	0,50%
	LTN 2023/07	-	100%	80%	9.387.286,47	0,23%
	LTN 2024/01	-	100%	80%	17.702.327,04	0,44%
	LTN 2024/07	-	100%	80%	8.340.296,70	0,21%
	LTN 2025/01	-	100%	80%	7.876.276,78	0,20%
	NTN-B 2024/08	-	100%	80%	101.293.580,58	2,52%
	NTN-B 2025/05	-	100%	80%	60.395.833,37	1,50%
	NTN-B 2027/05	-	100%	80%	101.333.395,98	2,52%
	NTN-B 2032/08	-	100%	80%	41.373.515,32	1,03%
	NTN-B 2026/08	-	100%	80%	20.581.688,12	0,51%
	LFT 2024/03	-	100%	80%	37.866.588,93	0,94%
Art. 07, I, "a" Total					1.542.074.287,74	38,42%
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	100%	40%	370.109.903,30	9,22%
	Banrisul Foco IDKA IPCA 2A	21.007.180/0001-03	100%	40%	9.058.333,02	0,23%
	Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP	19.882.420/0001-77	100%	40%	1.750.940,00	0,04%
	BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC	03.543.447/0001-03	100%	40%	8.580,93	0,00%
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	100%	40%	6.128.480,27	0,15%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	100%	40%	70.922.986,71	1,77%
	BB Previdenciário TP IPCA RF	15.486.093/0001-83	100%	40%	1.761.653,42	0,04%
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	100%	40%	28.452.177,81	0,71%
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	100%	40%	9.454.278,44	0,24%
	BRB 2023 FI RF	17.302.306/0001-03	100%	40%	11.106.527,74	0,28%
	Caixa Brasil TP 2024 I RF	18.598.288/0001-03	100%	40%	1.791.714,69	0,04%
	Caixa Brasil TP 2024 IV RF	20.139.595/0001-78	100%	40%	8.680.607,24	0,22%
	BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total I	35.292.588/0001-89	100%	40%	138.048.266,24	3,44%
Art. 07, I, "b" Total					657.274.449,82	16,37%
	Austro IMA-B Ativo FIC RF	19.391.026/0001-36	65%	60%	4.606.908,98	0,11%
	BB Previdenciário Perfil FIC RF	13.077.418/0001-49	65%	60%	489.770.686,90	12,20%
	Caixa Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	65%	60%	454.503.937,50	11,32%
	Caixa Brasil Referenciado DI	03.737.206/0001-97	65%	60%	92.758,64	0,00%
	FIC FI RF LP IMA-B 1000	12.402.646/0001-84	65%	60%	248.576,34	0,01%
Art. 07, III, "a" Total					949.222.868,35	23,65%
	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	65%	50%	65.356.403,25	1,63%
Art. 07, III, "b" Total					65.356.403,25	1,63%
	BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF	14.091.645/0001-91	5%	5%	26.046.908,31	0,65%
Art. 07, V, "b" Total					26.046.908,31	0,65%
	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	35%	20%	6.101.777,22	0,15%
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	35%	20%	13.876.937,11	0,35%
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	35%	20%	25.171.742,29	0,63%
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	35%	20%	62.841.026,91	1,57%
	BB Quantitativo FIC FIA	07.882.792/0001-14	35%	20%	94.941.250,24	2,37%
	BB Retorno Total FIC FIA	09.005.805/0001-00	35%	20%	13.233.227,94	0,33%
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	35%	20%	7.840.737,51	0,20%
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	35%	20%	40.796.959,28	1,02%
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	35%	20%	34.274.564,79	0,85%
Art. 08, I Total					299.078.223,29	7,45%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Tabela 5 - Fundoprev Consolidado - Composição da carteira – Resolução CMN nº 4.963/2021 - Continuação

Resolução CMN 4.963/2021	Ativo	CNPJ	Límite CMN	Límite PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	35%	35%	50.341.390,00	1,25%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	35%	35%	35.895.702,00	0,89%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	35%	35%	33.689.250,00	0,84%
	It Now Ibovespa (BOVV11)	21.407.758/0001-19	35%	35%	14.728.959,00	0,37%
	It Now IDIV (DIVO11)	13.416.245/0001-46	35%	35%	22.500.276,00	0,56%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	35%	35%	5.136.075,00	0,13%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	35%	35%	19.806.710,00	0,49%
Art. 08, II Total					182.098.362,00	4,54%
	BB Global Select Equity MM IE	17.413.636/0001-68	10%	8%	52.150.550,37	1,30%
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	10%	8%	70.090.531,26	1,75%
	BB Schröder MM IE	17.431.816/0001-72	10%	8%	21.438.486,67	0,53%
Art. 09, II Total					143.679.568,30	3,58%
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	10%	4%	17.971.066,48	0,45%
Art. 09, III Total					17.971.066,48	0,45%
	Caixa Bolsa Americana MM	30.036.235/0001-02	10%	10%	61.246.534,65	1,53%
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	10%	10%	10.255.797,90	0,26%
Art. 10, I Total					71.502.332,55	1,78%
	BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	5%	3%	27.460.056,00	0,68%
	FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	5%	3%	6.388.381,31	0,16%
	FIP Puma Multiestratégia	16.617.536/0001-90	5%	3%	105.011,67	0,00%
Art. 10, II Total					33.953.448,98	0,85%
	BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	5%	5%	10.642.770,39	0,27%
	Caixa Rio Bravo FII	17.098.794/0001-70	5%	5%	826.500,52	0,02%
Art. 11 Total					11.469.270,91	0,29%
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	-	-	16.514,58	0,00%
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	-	-	7,03	0,00%
Conta corrente Total					16.521,61	0,00%
	Austro Multisetorial FIP	12.231.743/0001-51	10%	10%	12.451.271,21	0,31%
	Ações Cais Mauá do Brasil AS	13.072.557/0001-80	15%	15%	1.919.306,05	0,05%
Sem previsão Total					14.370.577,25	0,36%
Total Geral					4.014.114.288,85	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

3.2 Composição da carteira por gestor

A Tabela 6 demonstra o enquadramento da carteira do Fundoprev em relação aos gestores de recursos dos fundos de investimentos.

Tabela 6 - Fundoprev Consolidado – Composição da carteira - Por gestor

Gestor	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	Ações Cais Mauá do Brasil AS	13.072.557/0001-80	1.919.306,05	0,05%
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	16.514,58	0,00%
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	7,03	0,00%
	LFT 2023/09	-	788.902.258,81	19,65%
	LFT 2024/03	-	37.866.588,93	0,94%
	LTN 2023/01	-	19.989.777,78	0,50%
	LTN 2023/07	-	9.387.286,47	0,23%
	LTN 2024/01	-	17.702.327,04	0,44%
	LTN 2024/07	-	8.340.296,70	0,21%
	LTN 2025/01	-	7.876.276,78	0,20%
	NTN-B 2023/05	-	39.990.199,62	1,00%
	NTN-B 2024/08	-	101.293.580,58	2,52%
	NTN-B 2025/05	-	60.395.833,37	1,50%
	NTN-B 2026/08	-	20.581.688,12	0,51%
	NTN-B 2027/05	-	101.333.395,98	2,52%
	NTN-B 2032/08	-	41.373.515,32	1,03%
	NTN-B 2050/08	-	203.365.737,99	5,07%
	NTN-B 2055/05	-	83.675.524,24	2,08%
- Total			1.544.010.115,39	38,46%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Tabela 6 - Fundoprev Consolidado - Composição da carteira - Por gestor - Continuação

Gestor	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira	
Banrisul	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	370.109.903,30	9,22%	
	Banrisul Foco IDKA IPCA 2A	21.007.180/0001-03	9.058.333,02	0,23%	
	Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP	19.882.420/0001-77	1.750.940,00	0,04%	
Banrisul Corretora Total			380.919.176,32	9,49%	
BB	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	6.101.777,22	0,15%	
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	17.971.066,48	0,45%	
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	13.876.937,11	0,35%	
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	25.171.742,29	0,63%	
	BB Global Select Equity MM IE	17.413.636/0001-68	52.150.550,37	1,30%	
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	62.841.026,91	1,57%	
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	70.090.531,26	1,75%	
	BB Previdenciário Alocação Ativa Retomo Total RF FIC FI	35.292.588/0001-89	138.048.266,24	3,44%	
	BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF	14.091.645/0001-91	26.046.908,31	0,65%	
	BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC	03.543.447/0001-03	8.580,93	0,00%	
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	6.128.480,27	0,15%	
	BB Previdenciário Perfil FIC RF	13.077.418/0001-49	489.770.686,90	12,20%	
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	70.922.986,71	1,77%	
	BB Previdenciário TP IPCA RF	15.486.093/0001-83	1.761.653,42	0,04%	
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	28.452.177,81	0,71%	
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	9.454.278,44	0,24%	
	BB Quantitativo FIC FIA	07.882.792/0001-14	94.941.250,24	2,37%	
	BB Retomo Total FIC FIA	09.005.805/0001-00	13.233.227,94	0,33%	
	BB Schröder MM IE	17.431.816/0001-72	21.438.486,67	0,53%	
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	7.840.737,51	0,20%	
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	40.796.959,28	1,02%	
	BB Gestão de Recursos DTVM Total			1.197.048.312,32	29,82%
	Ishares	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	50.341.390,00	1,25%
Ishares S&P 500 (IVVB11)		19.909.560/0001-91	35.895.702,00	0,89%	
Ishares Small Caps (SMAL11)		10.406.600/0001-08	33.689.250,00	0,84%	
Ishares Total			119.926.342,00	2,99%	
BRB	BRB 2023 FI RF	17.302.306/0001-03	11.106.527,74	0,28%	
	BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	10.642.770,39	0,27%	
BRB DTVM Total			21.749.298,14	0,54%	
BTG	BTGFIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	27.460.056,00	0,68%	
BTG Gestora de Recursos Total			27.460.056,00	0,68%	
Caixa	Caixa Bolsa Americana MM	30.036.235/0001-02	61.246.534,65	1,53%	
	Caixa Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	454.503.937,50	11,32%	
	Caixa Brasil Referenciado DI	03.737.206/0001-97	92.758,64	0,00%	
	Caixa Brasil TP 2024 I RF	18.598.288/0001-03	1.791.714,69	0,04%	
	Caixa Brasil TP 2024 IV RF	20.139.595/0001-78	8.680.607,24	0,22%	
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	10.255.797,90	0,26%	
	Caixa Rio Bravo FII	17.098.794/0001-70	826.500,52	0,02%	
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	34.274.564,79	0,85%	
Caixa DTVM Total			571.672.415,92	14,24%	
FIP	FIP Puma Multiestratégia	16.617.536/0001-90	105.011,67	0,00%	
Graphen Total			105.011,67	0,00%	
It Now	It Now Ibovespa (BOWV11)	21.407.758/0001-19	14.728.959,00	0,37%	
	It Now IDIV (DIVO11)	13.416.245/0001-46	22.500.276,00	0,56%	
	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	65.356.403,25	1,63%	
Itaú Unibanco S.A. Total			102.585.638,25	2,56%	
Austro	Austro IMA-B Ativo FIC RF	19.391.026/0001-36	4.606.908,98	0,11%	
	Austro Multisetorial FIP	12.231.743/0001-51	12.451.271,21	0,31%	
Renda Asset Total			17.058.180,19	0,42%	
FIP	FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	6.388.381,31	0,16%	
RJI CTVM Total			6.388.381,31	0,16%	
Austro	Austro Multipar FIC FIM CP	18.366.002/0001-64	0,00	0,00%	
	FIC FI RF LP IMA-B 1000	12.402.646/0001-84	248.576,34	0,01%	
Veritas Total			248.576,34	0,01%	
Trend	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	5.136.075,00	0,13%	
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	19.806.710,00	0,49%	
XP Allocation Total			24.942.785,00	0,62%	
Total Geral			4.014.114.288,85	100,00%	

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

3.3 Composição da carteira por administrador

A Tabela 7 demonstra o enquadramento da carteira do Fundoprev em relação aos gestores de recursos dos fundos de investimentos.

Tabela 7 – Fundoprev Consolidado – Composição da carteira - Por administrador

Administrador	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	16.514,58	0,00%
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	7,03	0,00%
	NTN-B 2055/05	-	83.675.524,24	2,08%
	NTN-B 2050/08	-	203.365.737,99	5,07%
	NTN-B 2023/05	-	39.990.199,62	1,00%
	LFT 2023/09	-	788.902.258,81	19,65%
	LTN 2023/01	-	19.989.777,78	0,50%
	LTN 2023/07	-	9.387.286,47	0,23%
	LTN 2024/01	-	17.702.327,04	0,44%
	LTN 2024/07	-	8.340.296,70	0,21%
	LTN 2025/01	-	7.876.276,78	0,20%
	NTN-B 2024/08	-	101.293.580,58	2,52%
	NTN-B 2025/05	-	60.395.833,37	1,50%
	NTN-B 2027/05	-	101.333.395,98	2,52%
	NTN-B 2032/08	-	41.373.515,32	1,03%
	NTN-B 2026/08	-	20.581.688,12	0,51%
	Ações Cais Mauá do Brasil AS	13.072.557/0001-80	1.919.306,05	0,05%
	LFT 2024/03	-	37.866.588,93	0,94%
- Total			1.544.010.115,39	38,46%
Banrisul	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	370.109.903,30	9,22%
	Banrisul Foco IDKA IPCA 2A	21.007.180/0001-03	9.058.333,02	0,23%
	Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP	19.882.420/0001-77	1.750.940,00	0,04%
Banrisul Corretora Total			380.919.176,32	9,49%
BB	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	6.101.777,22	0,15%
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	17.971.066,48	0,45%
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	13.876.937,11	0,35%
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	25.171.742,29	0,63%
	BB Global Select Equity MM IE	17.413.636/0001-68	52.150.550,37	1,30%
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	62.841.026,91	1,57%
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	70.090.531,26	1,75%
	BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF	14.091.645/0001-91	26.046.908,31	0,65%
	BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC	03.543.447/0001-03	8.580,93	0,00%
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	6.128.480,27	0,15%
	BB Previdenciário Perfil FIC RF	13.077.418/0001-49	489.770.686,90	12,20%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	70.922.986,71	1,77%
	BB Previdenciário TP IPCA RF	15.486.093/0001-83	1.761.653,42	0,04%
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	28.452.177,81	0,71%
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	9.454.278,44	0,24%
	BB Quantitativo FIC FIA	07.882.792/0001-14	94.941.250,24	2,37%
	BB Retorno Total FIC FIA	09.005.805/0001-00	13.233.227,94	0,33%
	BB Schröder MM IE	17.431.816/0001-72	21.438.486,67	0,53%
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	7.840.737,51	0,20%
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	40.796.959,28	1,02%
	BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total RF FIC F	35.292.588/0001-89	138.048.266,24	3,44%
BB Gestão de Recursos	DTVM Total		1.197.048.312,32	29,82%
	Austro IMA-B Ativo FIC RF	19.391.026/0001-36	4.606.908,98	0,11%
	Austro Multisetorial FIP	12.231.743/0001-51	12.451.271,21	0,31%
BFL Administração de Recursos	Total		17.058.180,19	0,42%
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	50.341.390,00	1,25%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	35.895.702,00	0,89%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	33.689.250,00	0,84%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	5.136.075,00	0,13%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	19.806.710,00	0,49%
BNP Paribas Brasil	Total		144.869.127,00	3,61%
	BRB 2023 FI RF	17.302.306/0001-03	11.106.527,74	0,28%
	BRB FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	10.642.770,39	0,27%
BRB DTVM	Total		21.749.298,14	0,54%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Tabela 7 - Fundoprev Consolidado – Composição da carteira - Por administrador – Continuação

Administrador	Ativo	CNPJ	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	BTGFIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	27.460.056,00	0,68%
BTG DTVM Total			27.460.056,00	0,68%
	Caixa Bolsa Americana MM	30.036.235/0001-02	61.246.534,65	1,53%
	Caixa Brasil Matriz RF	23.215.008/0001-70	454.503.937,50	11,32%
	Caixa Brasil Referenciado DI	03.737.206/0001-97	92.758,64	0,00%
	Caixa Brasil TP 2024 I RF	18.598.288/0001-03	1.791.714,69	0,04%
	Caixa Brasil TP 2024 IV RF	20.139.595/0001-78	8.680.607,24	0,22%
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	10.255.797,90	0,26%
	Caixa Rio Bravo FIH	17.098.794/0001-70	826.500,52	0,02%
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	34.274.564,79	0,85%
Caixa Econômica Federal Total			571.672.415,92	14,24%
	It Now Ibovespa (BOVV11)	21.407.758/0001-19	14.728.959,00	0,37%
	It Now IDIV (DIVO11)	13.416.245/0001-46	22.500.276,00	0,56%
	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	65.356.403,25	1,63%
Itaú Unibanco S.A. Total			102.585.638,25	2,56%
	FICFI RF LP IMA-B 1000	12.402.646/0001-84	248.576,34	0,01%
	FIP LSH Multiestratégia	15.798.354/0001-09	6.388.381,31	0,16%
	FIP Puma Multiestratégia	16.617.536/0001-90	105.011,67	0,00%
RJI CTVM Total			6.741.969,32	0,17%
Total Geral			4.014.114.288,85	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

3.4 Patrimônio Líquido da carteira

A Tabela 8 demonstra a evolução do patrimônio líquido do Fundoprev ao longo do exercício de 2022.

Tabela 8 - Fundoprev Consolidado - Patrimônio Líquido 2022

PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
jan/22	2.759.561.014,32	761.651.929,84	3.521.212.944,16
fev/22	2.770.051.708,98	772.614.564,00	3.542.666.272,98
mar/22	2.842.231.504,39	799.684.076,11	3.641.915.580,50
abr/22	2.821.694.953,59	760.998.915,29	3.582.693.868,88
mai/22	2.852.292.192,48	819.734.957,39	3.672.027.149,87
jun/22	2.807.632.551,90	817.148.337,02	3.624.780.888,92
jul/22	2.856.543.656,29	840.913.761,68	3.697.457.417,97
ago/22	2.819.239.753,40	837.348.829,48	3.656.588.582,88
set/22	2.915.114.528,36	876.935.091,23	3.792.049.619,59
out/22	2.978.325.070,26	904.864.643,19	3.883.189.713,45
nov/22	3.014.684.569,22	928.890.707,05	3.943.575.276,27
dez/22	3.046.182.100,10	967.932.188,75	4.014.114.288,85

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

A Tabela 10 demonstra a evolução do patrimônio do Fundoprev. Há que se referir a diferença de valores apresentados anteriormente para o exercício de 2011. A Diretoria de Investimentos está realizando uma diligência interna do histórico dos investimentos do Fundoprev e constatou que não foram



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

considerados valores de Conta Corrente do Banrisul para o exercício de 2011, como pode ser observado na Tabela 9.

Tabela 9 - Patrimônio líquido da carteira Fundoprev - Diligência

Discriminação	Período	Fundoprev Civil	Fundoprev Militar	Fundoprev Total
Valores apresentados anteriormente	dez/11	324.901,06	0,00	324.901,06
Valores corrigidos em diligência	dez/11	341.662,34	693,27	342.355,61

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

Tabela 10 - Fundoprev Consolidado - Patrimônio líquido da carteira - Evolução patrimonial

PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
dez/11	341.662,34	693,27	342.355,61
dez/12	14.502.903,15	2.679.913,75	17.182.816,90
dez/13	76.640.824,39	18.730.770,36	95.371.594,75
dez/14	212.665.048,61	39.649.295,75	252.314.344,36
dez/15	447.351.495,72	63.883.697,93	511.235.193,65
dez/16	779.107.970,34	108.089.378,06	887.197.348,41
dez/17	1.166.426.360,05	177.653.629,35	1.344.079.989,40
dez/18	1.612.163.949,34	268.461.510,03	1.880.625.459,38
dez/19	2.312.397.939,81	445.127.926,09	2.757.525.865,91
dez/20	2.643.581.366,99	598.407.866,04	3.241.989.233,03
dez/21	2.751.716.888,24	746.706.179,38	3.498.423.067,62
dez/22	3.046.182.100,10	967.932.188,75	4.014.114.288,85

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

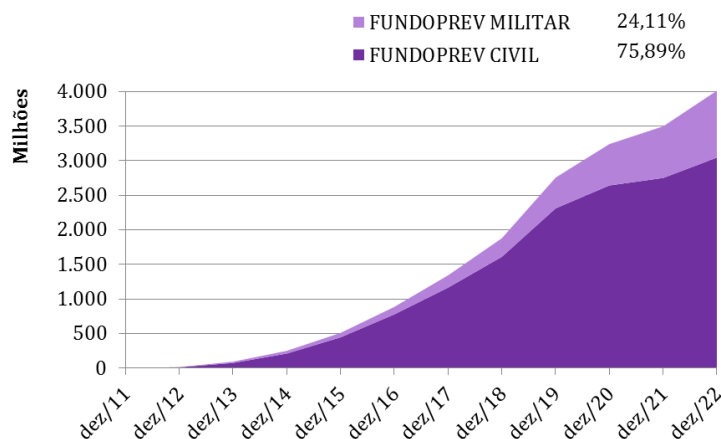
Analisando a Tabela 10 é possível inferir que, para o exercício de 2022, enquanto o patrimônio do Fundoprev Militar cresceu aproximadamente 29%, comparando-se dezembro/2021 a dezembro/2022, o Fundoprev Civil teve incremento de 10%, o que levou a uma redução, comparativamente com o fechamento do ano anterior, na participação do Fundoprev Civil no patrimônio consolidado de 78% para 75%, conforme observa-se no Gráfico 1.

A disparidade entre a evolução patrimonial entre o Fundoprev Civil e o Fundoprev Militar deve-se à redução de repasse de contribuições previdenciárias ao Fundoprev Civil, iniciada em setembro de 2020 devido à migração de servidores do Regime de Capitalização para o de Repartição Simples, ocorrida após a aprovação da Lei Complementar Estadual nº 15.511, de 24 de agosto de 2020.



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Gráfico 1 - Fundoprev Consolidado - Evolução patrimonial



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

3.5 Retorno da Carteira

A Tabela 11 e o Gráfico 2 demonstram a evolução do retorno da carteira do Fundoprev ao longo do exercício de 2022.

Tabela 11 - Fundoprev Consolidado - Retorno da carteira 2022

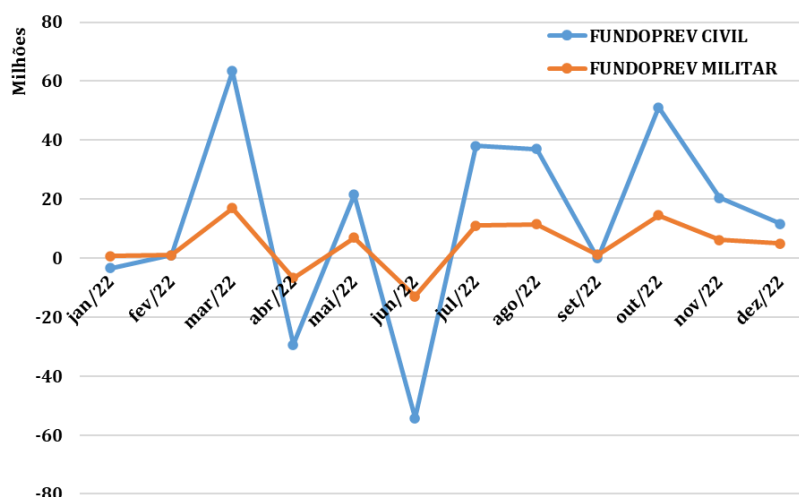
PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
jan/22	-3.369.473,36	717.838,21	-2.651.635,16
fev/22	1.050.566,14	921.041,20	1.971.607,34
mar/22	63.399.938,95	16.989.923,78	80.389.862,74
abr/22	-29.332.512,17	-6.784.832,71	-36.117.344,88
mai/22	21.484.391,31	6.879.075,85	28.363.467,16
jun/22	-54.339.063,94	-12.931.966,19	-67.271.030,14
jul/22	37.977.505,59	10.985.912,26	48.963.417,86
ago/22	37.006.417,81	11.431.385,16	48.437.802,97
set/22	-58.819,04	1.123.715,70	1.064.896,66
out/22	51.108.329,17	14.576.447,46	65.684.776,63
nov/22	20.401.494,01	6.179.053,45	26.580.547,46
dez/22	11.665.805,91	4.909.214,51	16.269.217,49
TOTAL	156.994.580,38	54.996.808,69	211.991.389,07

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Gráfico 2 - Fundoprev Civil e Militar - Rendimentos 2022



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

A Tabela 13 demonstra a evolução dos rendimentos do Fundoprev desde seu início em 2011. Há que se referir a diferença de valores apresentados anteriormente para o exercício de 2011 e de 2021. A Diretoria de Investimentos está realizando uma diligência interna do histórico dos investimentos do Fundoprev e constatou que não foram considerados valores de rendimentos dos fundos de investimentos aplicados pelo Fundoprev Civil em 2011, bem como não foram considerados valores de distribuição de ativos realizados ao Fundoprev Militar para o exercício de 2021 nos meses de abril/2021, julho/2021 e outubro/2021, como pode ser observado na Tabela 12.

Tabela 12 - Retorno da carteira Fundoprev - Diligência

Discriminação	Período	Fundoprev Civil	Fundoprev Militar	Fundoprev Total
Valores apresentados anteriormente	dez/11	0,00	0,00	0,00
Valores corrigidos em diligência	dez/11	1.153,16	0,00	1.153,16
Valores apresentados anteriormente	dez/21	4.660.178,67	2.661.322,22	7.321.500,88
Valores corrigidos em diligência	dez/21	4.660.178,67	3.337.400,36	7.997.579,03

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

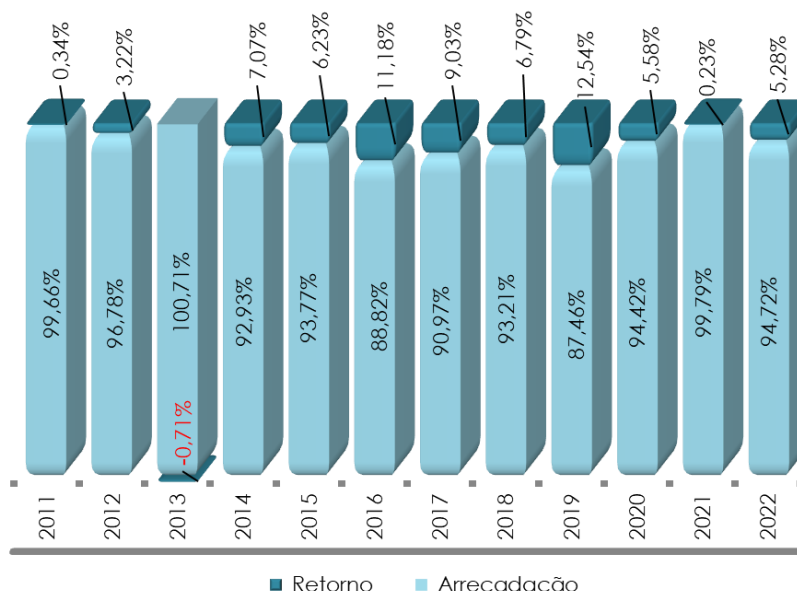
Tabela 13 - Fundoprev Consolidado - Retorno 2011 a 2022

PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
dez/11	1.153,16	0,00	1.153,16
dez/12	512.409,79	41.530,90	553.940,70
dez/13	-421.040,42	-251.836,54	-672.876,96
dez/14	14.862.531,87	2.970.222,94	17.832.754,81
dez/15	27.067.942,83	4.767.241,51	31.835.184,34
dez/16	85.884.803,23	13.272.385,75	99.157.188,98
dez/17	105.451.485,58	15.958.571,26	121.410.056,84
dez/18	106.552.109,98	21.176.299,26	127.728.409,25
dez/19	291.835.548,15	53.963.254,59	345.798.802,74
dez/20	149.686.894,75	31.257.938,12	180.944.832,87
dez/21	4.660.178,67	3.337.400,36	7.997.579,03
dez/22	156.994.580,38	54.996.808,69	211.991.389,07
TOTAL	943.088.597,97	201.489.816,85	1.144.578.414,82

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

Da evolução do retorno da carteira do Fundoprev desde o seu início é possível observar que o retorno auferido em 2022 representou 5,28% do patrimônio total final do Fundoprev, conforme Gráfico 3.

Gráfico 3 - Fundoprev Consolidado - Arrecadação X Retorno



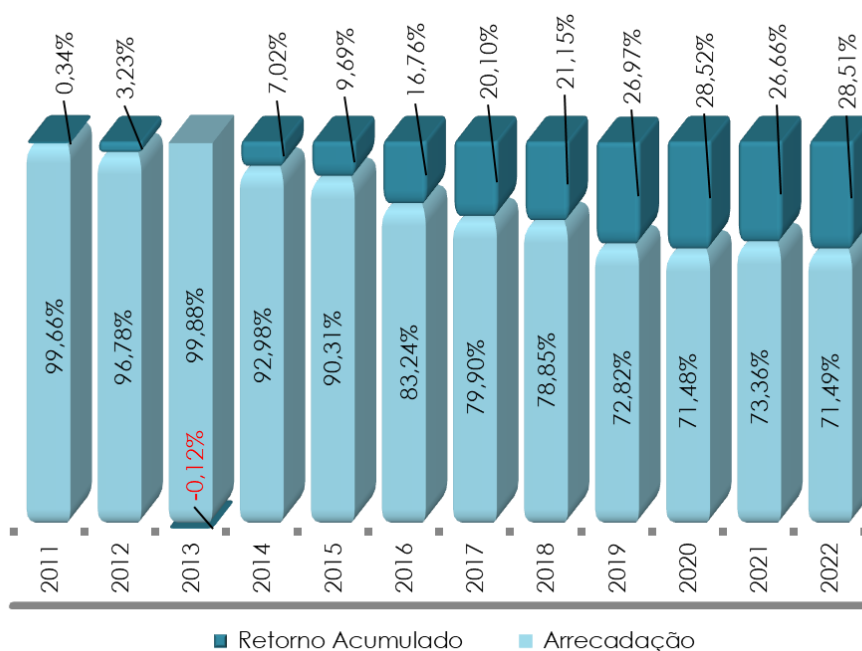
Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Da mesma forma, mas considerando o retorno acumulado, observa-se que, em 2022, 28,51% do patrimônio total do Fundoprev é representado pelo retorno acumulado desde o seu início, como verificado no Gráfico 4.

Gráfico 4 - Fundoprev Consolidado - Arrecadação X Retorno acumulado



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

3.6 Rentabilidade da Carteira

Observa-se que o Fundoprev obteve rentabilidade de 57,92% da meta de rentabilidade proposta, conforme é observado na Tabela 15.



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

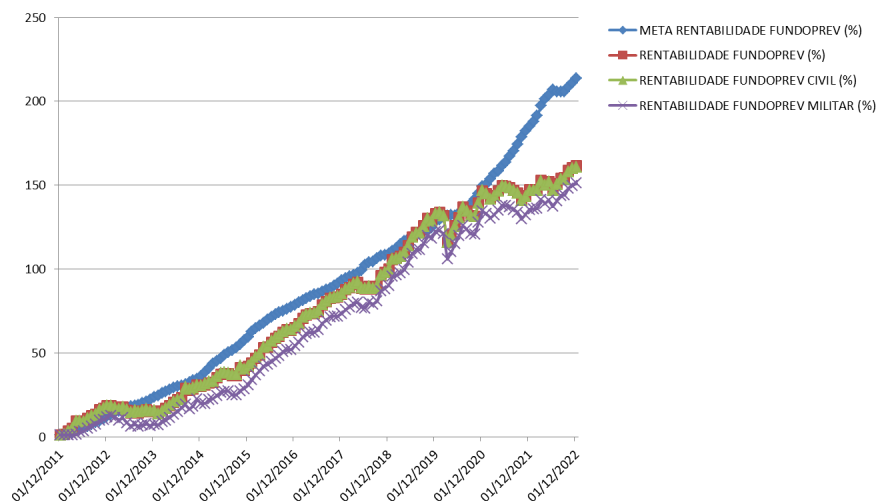
Tabela 14 - Comparativo rentabilidade acumulada ao longo de 2022: meta X realizada

	META	Rentabilidade Civil	Rentabilidade Militar	Rentabilidade Fundoprev
jan	0,869%	-0,124%	0,088%	-0,078%
fev	2,226%	-0,060%	0,215%	-0,018%
mar	4,222%	2,221%	2,401%	2,242%
abr	5,671%	1,164%	1,524%	1,225%
mai	6,515%	1,940%	2,398%	2,022%
jun	7,580%	-0,015%	0,773%	0,141%
jul	7,198%	1,351%	2,128%	1,504%
ago	7,162%	2,674%	3,528%	2,844%
set	7,201%	2,673%	3,664%	2,874%
out	8,187%	4,472%	5,383%	4,655%
nov	8,986%	5,184%	6,098%	5,367%
dez	10,021%	5,589%	6,640%	5,804%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

O Gráfico 5 demonstra a evolução da meta de rentabilidade e da rentabilidade auferida pelo Fundoprev desde seu início em 2011.

Gráfico 5 - Fundoprev Civil e Militar - Meta X Rentabilidade Acumulados – Evolução 2011 a 2022



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

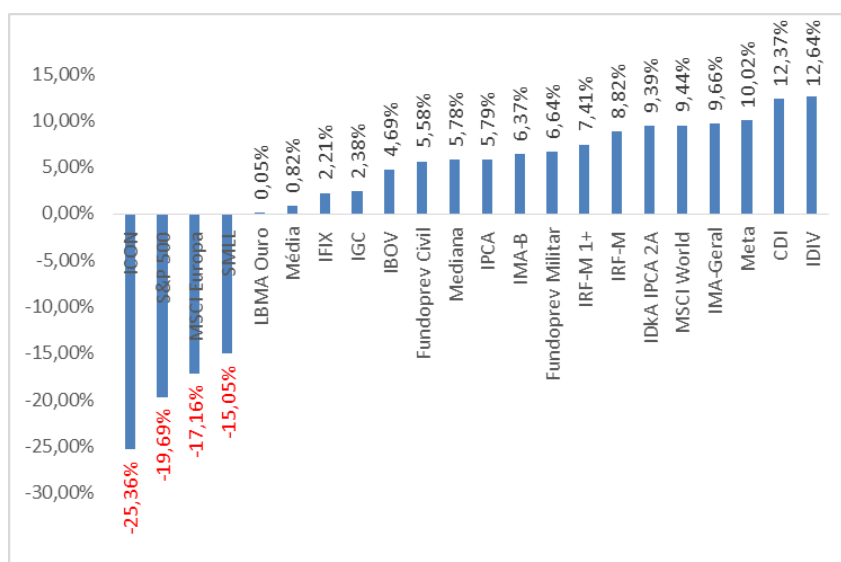
O Gráfico 5 apresenta as rentabilidades anuais dos índices atrelados à Renda Fixa e à Renda Variável que são utilizados como referência para os fundos de investimentos nos quais o Fundoprev tem valores aplicados.



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

Importante destacar que, no ano, somente CDI e IDIV apresentaram rentabilidade superior à meta de rentabilidade. Destaque para o forte desempenho negativo do Índice de Consumo do mercado interno (ICON), bem como Índice de ativos das empresas de menor capitalização na B3 (SMLL), além dos índices externos MSCI Europe e S&P500. Os índices do mercado externo tiveram impacto, principalmente em razão da guerra Ucrânia X Rússia, que também refletiram na bolsa brasileira. Além do impacto da guerra, para o mercado interno, há que se referir a instabilidade política, que repercutiu reflexos importantes na economia, impactando no consumo da população, bem como na bolsa brasileira e, em especial, nos ativos de menor capitalização.

Gráfico 6 - Meta X Rentabilidade X Índices - Acumulado 2022



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2022

3.7 Risco da carteira

À exceção de grande parte dos TPF que compõe a carteira do Fundoprev, a carteira do Fundoprev precifica os ativos a mercado. Assim, cabe analisar o Beta da carteira, que considera como risco de mercado o Índice Ibovespa – IBOV, assumindo-se que o índice possui um Beta igual a 100%. Calculando o Beta da carteira do Fundoprev, tem-se uma estimativa da sua exposição ao total desse risco. Ou seja, no exercício de 2022, estima-se que a carteira esteve exposta a 14,30% do risco experimentado pelo mercado.



Relatório de Ativos Fundoprev 2022

José Guilherme Kliemann

Presidente dos Comitês de Investimentos

Gustavo Magalhães Roriz

Vice-presidente dos Comitês de Investimentos

José Carlos Ferreira da Silva

Membro dos Comitês de Investimentos

Rúbia Cristina Serrano

Membro dos Comitês de Investimentos





DIRETORIA EXECUTIVA
Comitês de Investimentos do Fundoprev

PARECER SOBRE RELATÓRIO ANUAL

Os Comitês de Investimentos do Fundoprev aprovam, na reunião ordinária de 24/01/2022, o Relatório de Gestão de Ativos do Fundoprev do exercício de 2022.

Assim, conforme atribuições dadas e prazos estabelecidos pelo inciso XVI do art. 2º dos Decretos Estaduais nº 52.669/2015 e nº 52.670/2015, encaminhe-se o Relatório de Investimentos aprovado, para conhecimento e deliberação do Conselho de Administração, conforme competência atribuída ao órgão colegiado pelo inciso III do art. 5º da Lei Complementar Estadual nº 15.413/2018.

Porto Alegre, 24 de janeiro de 2022.

GUSTAVO MAGALHÃES RORIZ
Vice-Presidente dos Comitês de Investimentos





Nome do documento: COIN_Relatorio de Gestao de Ativos Fundoprev 2022_Parecer.pdf

Documento assinado por

Órgão/Grupo/Matrícula

Data

Gustavo Magalhães Roriz

IPEPREV / IPEDIR.PREV / 4627610

24/01/2023 17:08:46





CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO- IPE Prev

RESOLUÇÃO CA Nº. 07/2023

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IPE PREV, no uso da competência que lhe é conferida pelo art. 5º, inciso III, da Lei Complementar nº 15.143, de 5 de abril de 2018, reunido em sessão ordinária realizada nesta data, instaurada na forma do artigo 12 do Regimento Interno do Conselho de Administração,

RESOLVE,

APROVAR, por unanimidade de 12 (doze) votos dos Conselheiros presentes à sessão ordinária da presente data, o voto do Relator, Conselheiro Filipe Costa Leiria, no Processo nº 23/1440-0000735-1, que se posicionou pela aprovação do Relatório Anual de Gestão dos Ativos do FUNDOPREV – exercício 2022, com as considerações elencadas em seu voto.

Porto Alegre, 02 de agosto de 2023.

André Fernando Janson Carvalho Leite
Presidente





Nome do documento: Resolucao CA 07 - 2023 - Relatorio Anual de Gestao dos Ativos do FUNDOPREV 2022.doc

Documento assinado por	Órgão/Grupo/Matrícula	Data
André Fernando Janson Carvalho Leite	IPEPREV / IPECON.ADM / 14290472	21/08/2023 13:59:29

