



Relatório Anual de Gestão de Ativos do Fundoprev 2023



DADOS DO DOCUMENTO

Responsáveis pela elaboração

Diretoria de Investimentos

Gustavo Magalhães Roriz – Diretor de Investimentos

Bruna Lenz Mentges – Gerente de Administração da Carteira

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



SUMÁRIO

| | |
|---|----|
| INTRODUÇÃO | 4 |
| 1 FUNDOPREV CIVIL | 5 |
| 1.1 Composição da carteira por enquadramento de ativo | 5 |
| 1.2 Resultados da carteira ao longo do exercício | 7 |
| 2 FUNDOPREV MILITAR..... | 9 |
| 2.1 Composição da carteira por enquadramento de ativo | 9 |
| 2.2 Resultados da carteira ao longo do exercício | 11 |
| 3 FUNDOPREV CONSOLIDADO | 13 |
| 3.1 Composição da carteira por enquadramento de ativo | 13 |
| 3.2 Composição da carteira por gestor | 18 |
| 3.3 Patrimônio Líquido da carteira | 20 |
| 3.4 Retorno da Carteira | 22 |
| 3.5 Rentabilidade da Carteira | 27 |
| 3.6 Risco da carteira | 30 |



INTRODUÇÃO

O Relatório de Gestão de Ativos do Regime Previdenciário de Capitalização do RPPS/RS – Fundoprev – objetiva apresentar de forma detalhada as informações relativas ao portfólio de investimentos do Fundoprev para acompanhamento do desempenho obtido por seus ativos, atendendo ao disposto no inciso XVI do art. 2º do Decreto Estadual nº 52.670/2015, e alterações, e do inciso V do art. 2º do Decreto Estadual nº 57.099/2023.

Esse relatório é composto pelos ativos que compunham as carteiras do Fundoprev em 31/12/2023, distribuídos em conformidade com as classificações da Resolução CMN nº 4.963/2021, apresentando a aderência às limitações da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos de 2023, além das informações de rendimento, rentabilidade e Patrimônio Líquido do Fundoprev.



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

1 FUNDOPREV CIVIL

1.1 Composição da carteira por enquadramento de ativo

A Tabela 1 demonstra a carteira do Fundoprev Civil classificada em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 apresentando a aderência às limitações da Resolução CMN nº 4.963/2021 e do limite superior da Política de Investimentos de 2023.

Tabela 1 - Fundoprev Civil – Composição da carteira - Por enquadramento de ativo

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Limite CMN | Limite PAI | Valor aplicado no ativo | % do ativo no total da carteira |
|--------------------------------|---|--------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------------------|
| 4.963/2021 | LFT 2024/03 | - | 100% | 80% | 118.437.618,78 | 3,25% |
| | LFT 2025/03 | - | 100% | 80% | 160.523.124,55 | 4,41% |
| | LFT 2025/09 | - | 100% | 80% | 285.291.109,46 | 7,84% |
| | LFT 2026/03 | - | 100% | 80% | 32.075.953,82 | 0,88% |
| | LFT 2026/09 | - | 100% | 80% | 598.099.675,87 | 16,43% |
| | LTN 2024/01 | - | 100% | 80% | 14.892.731,57 | 0,41% |
| | LTN 2024/07 | - | 100% | 80% | 6.753.439,40 | 0,19% |
| | LTN 2025/01 | - | 100% | 80% | 6.460.367,58 | 0,18% |
| | NTN-B 2024/08 | - | 100% | 80% | 135.665.375,18 | 3,73% |
| | NTN-B 2025/05 | - | 100% | 80% | 162.815.645,95 | 4,47% |
| | NTN-B 2026/08 | - | 100% | 80% | 92.526.114,53 | 2,54% |
| | NTN-B 2027/05 | - | 100% | 80% | 81.373.894,86 | 2,24% |
| | NTN-B 2032/08 | - | 100% | 80% | 32.911.383,71 | 0,90% |
| | NTN-B 2050/08 | - | 100% | 80% | 171.563.923,01 | 4,71% |
| | NTN-B 2055/05 | - | 100% | 80% | 43.869.577,63 | 1,21% |
| Art. 07, I, "a" Total | | | | | 1.943.259.935,89 | 53,39% |
| | Banrisul Absoluto FI RF | 21.743.480/0001-50 | 100% | 40% | 63.216.916,66 | 1,74% |
| | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP | 19.882.420/0001-77 | 100% | 40% | 1.839.650,00 | 0,05% |
| | BB Previdenciário IRF-M 1+ RF | 32.161.826/0001-29 | 100% | 40% | 6.256.427,40 | 0,17% |
| | BB Previdenciário TP IDKA 2 RF | 13.322.205/0001-35 | 100% | 40% | 61.352.086,98 | 1,69% |
| | BB Previdenciário TP IRF-M RF | 07.111.384/0001-69 | 100% | 40% | 32.344.557,62 | 0,89% |
| | BB Previdenciário TP X RF | 20.734.931/0001-20 | 100% | 40% | 7.964.934,10 | 0,22% |
| | Caixa Brasil TP 2024 I RF | 18.598.288/0001-03 | 100% | 40% | 1.884.753,85 | 0,05% |
| | Caixa Brasil TP 2024 IV RF | 20.139.595/0001-78 | 100% | 40% | 9.128.660,35 | 0,25% |
| Art. 07, I, "b" Total | | | | | 183.987.986,95 | 5,06% |
| | Austro IMA-B Ativo FIC FIRF | 19.391.026/0001-36 | 65% | 60% | 2.839.848,15 | 0,08% |
| | BB Previdenciário Fluxo RF FIC | 13.077.415/0001-05 | 65% | 60% | 0,00 | 0,00% |
| | BB Previdenciário Perfil FIC RF | 13.077.418/0001-49 | 65% | 60% | 826.542.298,73 | 22,71% |
| | Caixa Brasil Matriz RF | 23.215.008/0001-70 | 65% | 60% | 14.579.105,04 | 0,40% |
| | FIC FIRF LP IMA-B 1000 | 12.402.646/0001-84 | 65% | 60% | 173.476,91 | 0,00% |
| Art. 07, III, "a" Total | | | | | 844.134.728,83 | 23,19% |
| | It Now IMA-B (IMAB11) | 31.024.153/0001-00 | 65% | 50% | 70.125.870,45 | 1,93% |
| Art. 07, III, "b" Total | | | | | 70.125.870,45 | 1,93% |
| | BB Bolsa Americana FIA | 36.178.569/0001-99 | 35% | 20% | 6.362.289,46 | 0,17% |
| | BB Consumo FIC FIA | 08.973.942/0001-68 | 35% | 20% | 11.732.031,15 | 0,32% |
| | BB Exportação FIC FIA | 05.100.213/0001-09 | 35% | 20% | 19.363.677,27 | 0,53% |
| | BB Governança FIA | 10.418.335/0001-88 | 35% | 20% | 60.342.270,29 | 1,66% |
| | BB Seleção Fatorial FIC FIA | 07.882.792/0001-14 | 35% | 20% | 91.433.439,19 | 2,51% |
| | BB Siderurgia FIC FIA | 08.973.951/0001-59 | 35% | 20% | 6.967.899,26 | 0,19% |
| | BB Valor FIC FIA | 29.258.294/0001-38 | 35% | 20% | 36.442.400,52 | 1,00% |
| | Caixa Valor RPPS FIC FIA | 14.507.699/0001-95 | 35% | 20% | 33.680.554,67 | 0,93% |
| Art. 08, I Total | | | | | 266.324.561,82 | 7,32% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 1 - Fundoprev Civil – Composição da carteira - Por enquadramento de ativo - Continuação

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Limite CMN | Limite PAI | Valor aplicado no ativo | % do ativo no total da carteira |
|-----------------------------|--|--------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------------------|
| 4.963/202 | Ishares Ibovespa (BOVA11) | 10.406.511/0001-61 | 35% | 35% | 13.808.620,00 | 0,38% |
| | Ishares S&P 500 (IVVB11) | 19.909.560/0001-91 | 35% | 35% | 28.710.216,00 | 0,79% |
| | Ishares Small Caps (SMAL11) | 10.406.600/0001-08 | 35% | 35% | 11.098.500,00 | 0,30% |
| | Trend MSCI Europa (EURP11) | 38.595.988/0001-51 | 35% | 35% | 3.931.920,00 | 0,11% |
| | Trend Ouro (GOLD11) | 37.985.763/0001-49 | 35% | 35% | 16.355.800,00 | 0,45% |
| Art. 08, II Total | | | | | 73.905.056,00 | 2,03% |
| | BB Global Select Equity MM IE | 17.413.636/0001-68 | 10% | 8% | 48.873.201,68 | 1,34% |
| | BB Nordea FIA IE | 28.578.936/0001-13 | 10% | 8% | 57.575.852,29 | 1,58% |
| | BB Schröder MM IE | 17.431.816/0001-72 | 10% | 8% | 19.121.987,97 | 0,53% |
| Art. 09, II Total | | | | | 125.571.041,95 | 3,45% |
| | BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA | 38.236.242/0001-51 | 10% | 4% | 8.303.725,50 | 0,23% |
| Art. 09, III Total | | | | | 8.303.725,50 | 0,23% |
| | Caixa Bolsa Americana MM | 30.036.235/0001-02 | 10% | 10% | 66.900.397,07 | 1,84% |
| | Caixa Capital Protegido IV FIC MM | 44.683.343/0001-73 | 10% | 10% | 8.997.019,93 | 0,25% |
| Art. 10, I Total | | | | | 75.897.417,00 | 2,09% |
| | BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11) | 35.640.741/0001-11 | 5% | 3% | 24.696.958,32 | 0,68% |
| | FIP LSH Multiestratégia | 15.798.354/0001-09 | 5% | 3% | 6.340.245,41 | 0,17% |
| | FIP Puma Multiestratégia | 16.617.536/0001-90 | 5% | 3% | 103.773,86 | 0,00% |
| Art. 10, II Total | | | | | 31.140.977,59 | 0,86% |
| | Caixa Rio Bravo FII | 17.098.794/0001-70 | 5% | 5% | 927.650,65 | 0,03% |
| | FII SIA Corporate | 17.311.079/0001-74 | 5% | 5% | 10.653.576,04 | 0,29% |
| Art. 11 Total | | | | | 11.581.226,69 | 0,32% |
| | Conta Corrente Fundoprev Civil | - | - | - | 905.456,46 | 0,02% |
| Conta corrente Total | | | | | 905.456,46 | 0,02% |
| | Ações Cais Mauá do Brasil SA | 13.072.557/0001-80 | - | - | 1.919.306,05 | 0,05% |
| | Austro Multisetorial FIP | 12.231.743/0001-51 | - | - | 2.518.037,15 | 0,07% |
| Sem previsão Total | | | | | 4.437.343,19 | 0,12% |
| Total Geral | | | | | 3.639.575.328,30 | 100,00% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023





Relatório de Ativos Fundoprev 2023

1.2 Resultados da carteira ao longo do exercício

A Tabela 2 apresenta os resultados da carteira do Fundoprev Civil classificada em rendimentos e em distribuições/proventos/dividendos dos ativos que compuseram a carteira ao longo do exercício de 2023 totalizando R\$ 411.322.224,46.

Tabela 2 - Fundoprev Civil – Resultados da carteira

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Rendimentos do ativo | Distribuições do ativo |
|------------------------------|---|--------------------|-----------------------|------------------------|
| 4.963/2023 | LFT 2023/09 | - | 71.532.347,87 | 0,00 |
| | LFT 2024/03 | - | 13.059.290,76 | 0,00 |
| | LFT 2025/03 | - | 6.233.026,36 | 0,00 |
| | LFT 2025/09 | - | 10.201.801,00 | 0,00 |
| | LFT 2026/03 | - | 930.895,28 | 0,00 |
| | LFT 2026/09 | - | 13.443.955,55 | 0,00 |
| | LTN 2023/01 | - | 7.871,11 | 0,00 |
| | LTN 2023/07 | - | 477.916,54 | 0,00 |
| | LTN 2024/01 | - | 1.703.791,35 | 0,00 |
| | LTN 2024/07 | - | 831.828,74 | 0,00 |
| | LTN 2025/01 | - | 868.211,07 | 0,00 |
| | NTN-B 2023/05 | - | 1.882.518,27 | 0,00 |
| | NTN-B 2024/08 | - | 5.941.778,52 | 6.779.215,41 |
| | NTN-B 2025/05 | - | 1.436.217,41 | 6.159.452,58 |
| | NTN-B 2026/08 | - | 2.192.872,30 | 1.471.644,61 |
| | NTN-B 2027/05 | - | 3.544.852,45 | 4.698.992,21 |
| | NTN-B 2032/08 | - | 1.467.512,07 | 1.833.524,45 |
| | NTN-B 2050/08 | - | 8.005.880,73 | 9.698.379,36 |
| | NTN-B 2055/05 | - | 2.031.815,51 | 2.447.391,78 |
| Art. 07, I, "a" Total | | | 145.794.382,89 | 33.088.600,40 |
| | Banrisul Absoluto FI RF | 21.743.480/0001-50 | 15.780.794,88 | 0,00 |
| | Banrisul Foco IDKA IPCA 2A | 21.007.180/0001-03 | 387.628,66 | 0,00 |
| | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP | 19.882.420/0001-77 | 88.710,00 | 102.154,99 |
| | Banrisul Soberano FI RF LP | 11.311.874/0001-86 | 5.552,51 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total RF | 35.292.588/0001-89 | 9.756.281,03 | 0,00 |
| | BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC | 03.543.447/0001-03 | 296,04 | 0,00 |
| | BB Previdenciário IRF-M 1+ RF | 32.161.826/0001-29 | 956.925,52 | 0,00 |
| | BB Previdenciário TP IDKA 2 RF | 13.322.205/0001-35 | 6.438.357,80 | 0,00 |
| | BB Previdenciário TP IRF-M RF | 07.111.384/0001-69 | 4.476.495,93 | 0,00 |
| | BB Previdenciário TP X RF | 20.734.931/0001-20 | 818.251,24 | 0,00 |
| | BRB FIRF 2023 | 17.302.306/0001-03 | 587.760,23 | 0,00 |
| | Caixa Brasil TP 2024 I RF | 18.598.288/0001-03 | 93.039,15 | 100.667,08 |
| | Caixa Brasil TP 2024 IV RF | 20.139.595/0001-78 | 448.053,11 | 491.433,15 |
| Art. 07, I, "b" Total | | | 39.838.146,09 | 694.255,22 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 2 - Fundoprev Civil – Resultados da carteira - Continuação

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Rendimentos do ativo | Distribuições do ativo |
|--------------------------------|--|--------------------|-----------------------|------------------------|
| 4.963/202 | Austro IMA-B Ativo FIC FIRF | 19.391.026/0001-36 | -1.767.060,83 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Fluxo RF FIC | 13.077.415/0001-05 | 2.384,99 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Perfil FIC RF | 13.077.418/0001-49 | 76.951.084,53 | 0,00 |
| | Caixa Brasil Matriz RF | 23.215.008/0001-70 | 21.906.812,63 | 0,00 |
| | Caixa Brasil Referenciado DI | 03.737.206/0001-97 | 1.924,79 | 0,00 |
| | FIC FIRF LP IMA-B 1000 | 12.402.646/0001-84 | -75.099,43 | 27.178,29 |
| Art. 07, III, "a" Total | | | 97.020.046,68 | 27.178,29 |
| | It Now IMA-B (IMAB11) | 31.024.153/0001-00 | 10.002.779,70 | 0,00 |
| Art. 07, III, "b" Total | | | 10.002.779,70 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF | 14.091.645/0001-91 | 912.905,45 | 0,00 |
| Art. 07, V, "b" Total | | | 912.905,45 | 0,00 |
| | BB Bolsa Americana FIA | 36.178.569/0001-99 | 1.373.346,40 | 0,00 |
| | BB Consumo FIC FIA | 08.973.942/0001-68 | 649.038,56 | 0,00 |
| | BB Exportação FIC FIA | 05.100.213/0001-09 | 3.042.507,36 | 0,00 |
| | BB Governança FIA | 10.418.335/0001-88 | 10.151.981,58 | 0,00 |
| | BB Seleção Fatorial FIC FIA | 07.882.792/0001-14 | 14.557.850,17 | 0,00 |
| | BB Siderurgia FIC FIA | 08.973.951/0001-59 | 732.720,33 | 0,00 |
| | BB Valor FIC FIA | 29.258.294/0001-38 | 5.207.817,99 | 0,00 |
| | Caixa Valor RPPS FIC FIA | 14.507.699/0001-95 | 5.755.027,37 | 0,00 |
| Art. 08, I Total | | | 41.470.289,76 | 0,00 |
| | Ishares Ibovespa (BOVA11) | 10.406.511/0001-61 | 3.481.226,84 | 0,00 |
| | Ishares S&P 500 (IVVB11) | 19.909.560/0001-91 | 4.176.758,98 | 0,00 |
| | Ishares Small Caps (SMAL11) | 10.406.600/0001-08 | 2.060.728,80 | 0,00 |
| | It Now Ibovespa (BOVV11) | 21.407.758/0001-19 | 935.482,26 | 0,00 |
| | It Now IDIV (DIVO11) | 13.416.245/0001-46 | 1.631.966,42 | 0,00 |
| | Trend MSCI Europa (EURP11) | 38.595.988/0001-51 | 272.154,43 | 0,00 |
| | Trend Ouro (GOLD11) | 37.985.763/0001-49 | 694.350,00 | 0,00 |
| Art. 08, II Total | | | 13.252.667,73 | 0,00 |
| | BB Global Select Equity MM IE | 17.413.636/0001-68 | 6.746.358,98 | 0,00 |
| | BB Nordea FIA IE | 28.578.936/0001-13 | 850.068,79 | 0,00 |
| | BB Schröder MM IE | 17.431.816/0001-72 | 1.872.384,12 | 0,00 |
| Art. 09, II Total | | | 9.468.811,88 | 0,00 |
| | BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA | 38.236.242/0001-51 | 2.234.578,99 | 0,00 |
| Art. 09, III Total | | | 2.234.578,99 | 0,00 |
| | Caixa Bolsa Americana MM | 30.036.235/0001-02 | 16.681.664,49 | 0,00 |
| | Caixa Capital Protegido IV FIC MM | 44.683.343/0001-73 | 1.305.171,51 | 0,00 |
| Art. 10, I Total | | | 17.986.835,99 | 0,00 |
| | BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11) | 35.640.741/0001-11 | 3.488.980,79 | 5.844.016,60 |
| | FIP LSH Multiestratégia | 15.798.354/0001-09 | -48.135,90 | 0,00 |
| | FIP Puma Multiestratégia | 16.617.536/0001-90 | -1.237,82 | 0,00 |
| Art. 10, II Total | | | 3.439.607,07 | 5.844.016,60 |
| | Caixa Rio Bravo FII | 17.098.794/0001-70 | 101.150,13 | 68.400,00 |
| | FII SIA Corporate | 17.311.079/0001-74 | 10.805,65 | 0,00 |
| Art. 11 Total | | | 111.955,78 | 68.400,00 |
| | Conta Corrente Fundoprev Civil | - | 0,00 | 0,00 |
| Conta corrente Total | | | 0,00 | 0,00 |
| | Ações Cais Mauá do Brasil SA | 13.072.557/0001-80 | 0,00 | 0,00 |
| | Austro Multisetorial FIP | 12.231.743/0001-51 | -9.933.234,06 | 0,00 |
| Sem previsão Total | | | -9.933.234,06 | 0,00 |
| Total Geral | | | 371.599.773,95 | 39.722.450,51 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

2 FUNDOPREV MILITAR

2.1 Composição da carteira por enquadramento de ativo

A Tabela 3 demonstra a carteira do Fundoprev Militar classificada em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 apresentando a aderência às limitações da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos de 2023.

Tabela 3 - Fundoprev Militar - Composição da carteira - Por enquadramento de ativo

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Limite CMN | Limite PAI | Valor aplicado no ativo | % do ativo no total da carteira |
|-------------------------|---------------------------------|--------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------------------|
| 4.963/2021 | LFT 2024/03 | - | 100% | 80% | 38.527.900,08 | 3,04% |
| | LFT 2025/03 | - | 100% | 80% | 53.507.708,18 | 4,23% |
| | LFT 2025/09 | - | 100% | 80% | 71.322.777,37 | 5,64% |
| | LFT 2026/03 | - | 100% | 80% | 10.691.984,61 | 0,84% |
| | LFT 2026/09 | - | 100% | 80% | 199.366.558,62 | 15,75% |
| | LTN 2024/01 | - | 100% | 80% | 5.097.507,85 | 0,40% |
| | LTN 2024/07 | - | 100% | 80% | 2.758.447,08 | 0,22% |
| | LTN 2025/01 | - | 100% | 80% | 2.638.741,69 | 0,21% |
| | NTN-B 2024/08 | - | 100% | 80% | 38.974.270,88 | 3,08% |
| | NTN-B 2025/05 | - | 100% | 80% | 48.107.023,44 | 3,80% |
| | NTN-B 2026/08 | - | 100% | 80% | 27.405.078,97 | 2,17% |
| | NTN-B 2027/05 | - | 100% | 80% | 24.576.305,70 | 1,94% |
| | NTN-B 2032/08 | - | 100% | 80% | 10.393.068,54 | 0,82% |
| | NTN-B 2050/08 | - | 100% | 80% | 41.757.257,27 | 3,30% |
| | NTN-B 2055/05 | - | 100% | 80% | 43.869.577,63 | 3,47% |
| Art. 07, I, "a" Total | | | | | 618.994.207,92 | 48,91% |
| | Banrisul Absoluto FI RF | 21.743.480/0001-50 | 100% | 40% | 63.272.296,15 | 5,00% |
| | BB Previdenciário IRF-M 1+ RF | 32.161.826/0001-29 | 100% | 40% | 978.666,15 | 0,08% |
| | BB Previdenciário TP IDKA 2 RF | 13.322.205/0001-35 | 100% | 40% | 17.886.262,23 | 1,41% |
| | BB Previdenciário TP IRF-M RF | 07.111.384/0001-69 | 100% | 40% | 677.943,73 | 0,05% |
| | BB Previdenciário TP X RF | 20.734.931/0001-20 | 100% | 40% | 1.947.096,23 | 0,15% |
| Art. 07, I, "b" Total | | | | | 84.762.264,50 | 6,70% |
| | BB Previdenciário Fluxo RF FIC | 13.077.415/0001-05 | 65% | 60% | 0,00 | 0,00% |
| | BB Previdenciário Perfil FIC RF | 13.077.418/0001-49 | 65% | 60% | 302.249.561,15 | 23,88% |
| | Caixa Brasil Matriz RF | 23.215.008/0001-70 | 65% | 60% | 96.171.491,49 | 7,60% |
| Art. 07, III, "a" Total | | | | | 398.421.052,64 | 31,48% |
| | It Now IMA-B (IMAB11) | 31.024.153/0001-00 | 65% | 50% | 6.103.987,50 | 0,48% |
| Art. 07, III, "b" Total | | | | | 6.103.987,50 | 0,48% |
| | BB Bolsa Americana FIA | 36.178.569/0001-99 | 35% | 20% | 1.419.172,95 | 0,11% |
| | BB Consumo FIC FIA | 08.973.942/0001-68 | 35% | 20% | 2.957.562,58 | 0,23% |
| | BB Exportação FIC FIA | 05.100.213/0001-09 | 35% | 20% | 5.372.836,49 | 0,42% |
| | BB Governança FIA | 10.418.335/0001-88 | 35% | 20% | 15.209.600,97 | 1,20% |
| | BB Retorno Total FIC FIA | 09.005.805/0001-00 | 35% | 20% | 15.494.492,65 | 1,22% |
| | BB Seleção Fatorial FIC FIA | 07.882.792/0001-14 | 35% | 20% | 21.486.736,67 | 1,70% |
| | BB Siderurgia FIC FIA | 08.973.951/0001-59 | 35% | 20% | 1.794.234,06 | 0,14% |
| | BB Valor FIC FIA | 29.258.294/0001-38 | 35% | 20% | 11.156.735,11 | 0,88% |
| | Caixa Valor RPPS FIC FIA | 14.507.699/0001-95 | 35% | 20% | 7.657.477,75 | 0,61% |
| Art. 08, I Total | | | | | 82.548.849,22 | 6,52% |
| | Ishares Ibovespa (BOVA11) | 10.406.511/0001-61 | 35% | 35% | 3.126.480,00 | 0,25% |
| | Ishares S&P 500 (IVVB11) | 19.909.560/0001-91 | 35% | 35% | 7.589.170,00 | 0,60% |
| | Ishares Small Caps (SMAL11) | 10.406.600/0001-08 | 35% | 35% | 3.737.250,00 | 0,30% |
| | Trend MSCI Europa (EURP11) | 38.595.988/0001-51 | 35% | 35% | 929.640,00 | 0,07% |
| | Trend Ouro (GOLD11) | 37.985.763/0001-49 | 35% | 35% | 4.329.040,00 | 0,34% |
| Art. 08, II Total | | | | | 19.711.580,00 | 1,56% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 3 - Fundoprev Militar - Composição da carteira - Por enquadramento de ativo - Continuação

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Limite CMN | Limite PAI | Valor aplicado no ativo | % do ativo no total da carteira |
|-----------------------------|--|--------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------------------|
| 4.963/202 | BB Global Select Equity MM IE | 17.413.636/0001-68 | 10% | 8% | 11.628.943,80 | 0,92% |
| | BB Nordea FIA IE | 28.578.936/0001-13 | 10% | 8% | 13.565.026,25 | 1,07% |
| | BB Schröder MM IE | 17.431.816/0001-72 | 10% | 8% | 4.643.571,38 | 0,37% |
| Art. 09, II Total | | | | | 29.837.541,44 | 2,36% |
| | BB Bolsas Européias BDR Nível I FIC FIA | 38.236.242/0001-51 | 10% | 4% | 2.771.023,80 | 0,22% |
| Art. 09, III Total | | | | | 2.771.023,80 | 0,22% |
| | Caixa Bolsa Americana MM | 30.036.235/0001-02 | 10% | 10% | 14.691.018,65 | 1,16% |
| | Caixa Capital Protegido IV FIC MM | 44.683.343/0001-73 | 10% | 10% | 2.999.006,64 | 0,24% |
| Art. 10, I Total | | | | | 17.690.025,29 | 1,40% |
| | BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11) | 35.640.741/0001-11 | 5% | 3% | 4.777.337,88 | 0,38% |
| Art. 10, II Total | | | | | 4.777.337,88 | 0,38% |
| | Conta Corrente Fundoprev Militar | - | - | - | 0,00 | 0,00% |
| Conta corrente Total | | | | | 0,00 | 0,00% |
| Total Geral | | | | | 1.265.617.870,19 | 100,00% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

2.2 Resultados da carteira ao longo do exercício

A Tabela 4 apresenta os resultados da carteira do Fundoprev Militar classificada em rendimentos e em distribuições/proventos/dividendos dos ativos que compuseram a carteira ao longo do exercício de 2023 totalizando R\$ 138.957.245,80.

Tabela 4 - Fundoprev Militar – Resultados da carteira

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Rendimentos do ativo | Distribuições do ativo |
|--------------------------------|---|--------------------|----------------------|------------------------|
| 4.963/202 | LFT 2023/09 | - | 21.599.397,85 | 0,00 |
| | LFT 2024/03 | - | 4.243.270,51 | 0,00 |
| | LFT 2025/03 | - | 2.077.675,45 | 0,00 |
| | LFT 2025/09 | - | 2.550.450,26 | 0,00 |
| | LFT 2026/03 | - | 310.301,73 | 0,00 |
| | LFT 2026/09 | - | 4.481.318,52 | 0,00 |
| | LTN 2023/01 | - | 2.351,11 | 0,00 |
| | LTN 2023/07 | - | 134.796,98 | 0,00 |
| | LTN 2024/01 | - | 584.121,03 | 0,00 |
| | LTN 2024/07 | - | 339.761,04 | 0,00 |
| | LTN 2025/01 | - | 354.621,42 | 0,00 |
| | NTN-B 2023/05 | - | 530.966,68 | 0,00 |
| | NTN-B 2024/08 | - | 1.716.995,14 | 1.905.900,41 |
| | NTN-B 2025/05 | - | 437.506,76 | 1.815.958,57 |
| | NTN-B 2026/08 | - | 654.083,42 | 458.381,09 |
| | NTN-B 2027/05 | - | 1.071.952,13 | 1.419.487,23 |
| | NTN-B 2032/08 | - | 463.424,86 | 579.007,71 |
| | NTN-B 2050/08 | - | 1.949.561,56 | 2.364.281,52 |
| | NTN-B 2055/05 | - | 2.031.815,51 | 2.447.391,78 |
| Art. 07, I, "a" Total | | | 45.534.371,94 | 10.990.408,31 |
| | Banrisul Absoluto FI RF | 21.743.480/0001-50 | 20.649.804,52 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Alocação Ativa Retorno Total RF | 35.292.588/0001-89 | 1.788.089,96 | 0,00 |
| | BB Previdenciário IMA-B 5 RF FIC | 03.543.447/0001-03 | 68,11 | 0,00 |
| | BB Previdenciário IRF-M 1+ RF | 32.161.826/0001-29 | 149.687,76 | 0,00 |
| | BB Previdenciário TP IDKA 2 RF | 13.322.205/0001-35 | 1.877.004,71 | 0,00 |
| | BB Previdenciário TP IPCA RF | 15.486.093/0001-83 | 94.198,93 | 0,00 |
| | BB Previdenciário TP IRF-M RF | 07.111.384/0001-69 | 93.827,60 | 0,00 |
| | BB Previdenciário TP X RF | 20.734.931/0001-20 | 200.028,51 | 0,00 |
| Art. 07, I, "b" Total | | | 24.852.710,11 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Fluxo RF FIC | 13.077.415/0001-05 | 505,31 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Perfil FIC RF | 13.077.418/0001-49 | 20.074.913,18 | 0,00 |
| | Caixa Brasil Matriz RF | 23.215.008/0001-70 | 10.926.397,52 | 0,00 |
| | Caixa Brasil Referenciado DI | 03.737.206/0001-97 | 768,51 | 0,00 |
| Art. 07, III, "a" Total | | | 31.002.584,53 | 0,00 |
| | It Now IMA-B (IMAB11) | 31.024.153/0001-00 | 870.675,00 | 0,00 |
| Art. 07, III, "b" Total | | | 870.675,00 | 0,00 |
| | BB Previdenciário Crédito Privado IPCA III FI RF | 14.091.645/0001-91 | 257.652,03 | 0,00 |
| Art. 07, V, "b" Total | | | 257.652,03 | 0,00 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023





Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 4 - Fundoprev Militar – Resultados da carteira - Continuação

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Rendimentos do ativo | Distribuições do ativo |
|-----------------------------|--|--------------------|-----------------------|------------------------|
| 4.963/202 | | | | |
| | BB Bolsa Americana FIA | 36.178.569/0001-99 | 306.338,79 | 0,00 |
| | BB Consumo FIC FIA | 08.973.942/0001-68 | 163.618,06 | 0,00 |
| | BB Exportação FIC FIA | 05.100.213/0001-09 | 844.204,11 | 0,00 |
| | BB Governança FIA | 10.418.335/0001-88 | 2.558.862,77 | 0,00 |
| | BB Retorno Total FIC FIA | 09.005.805/0001-00 | 2.261.264,71 | 0,00 |
| | BB Seleção Fatorial FIC FIA | 07.882.792/0001-14 | 3.421.075,44 | 0,00 |
| | BB Siderurgia FIC FIA | 08.973.951/0001-59 | 188.675,48 | 0,00 |
| | BB Valor FIC FIA | 29.258.294/0001-38 | 1.594.358,36 | 0,00 |
| | Caixa Valor RPPS FIC FIA | 14.507.699/0001-95 | 1.308.440,27 | 0,00 |
| Art. 08, I Total | | | 12.646.837,99 | 0,00 |
| | Ishares Ibovespa (BOVA11) | 10.406.511/0001-61 | 1.054.497,03 | 0,00 |
| | Ishares S&P 500 (IVVB11) | 19.909.560/0001-91 | 1.103.597,02 | 0,00 |
| | Ishares Small Caps (SMAL11) | 10.406.600/0001-08 | 664.618,31 | 0,00 |
| | It Now Ibovespa (BOVV11) | 21.407.758/0001-19 | 411.621,37 | 0,00 |
| | It Now IDIV (DIVO11) | 13.416.245/0001-46 | 458.820,00 | 0,00 |
| | Trend MSCI Europa (EURP11) | 38.595.988/0001-51 | 64.345,66 | 0,00 |
| | Trend Ouro (GOLD11) | 37.985.763/0001-49 | 183.780,00 | 0,00 |
| Art. 08, II Total | | | 3.941.279,39 | 0,00 |
| | BB Global Select Equity MM IE | 17.413.636/0001-68 | 1.605.236,14 | 0,00 |
| | BB Nordea FIA IE | 28.578.936/0001-13 | 200.278,50 | 0,00 |
| | BB Schröder MM IE | 17.431.816/0001-72 | 454.688,57 | 0,00 |
| Art. 09, II Total | | | 2.260.203,20 | 0,00 |
| | BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA | 38.236.242/0001-51 | 691.768,85 | 0,00 |
| Art. 09, III Total | | | 691.768,85 | 0,00 |
| | Caixa Bolsa Americana MM | 30.036.235/0001-02 | 3.663.216,58 | 0,00 |
| | Caixa Capital Protegido IV FIC MM | 44.683.343/0001-73 | 435.057,17 | 0,00 |
| Art. 10, I Total | | | 4.098.273,75 | 0,00 |
| | BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11) | 35.640.741/0001-11 | 677.248,80 | 1.133.231,90 |
| Art. 10, II Total | | | 677.248,80 | 1.133.231,90 |
| | Conta Corrente Fundoprev Militar | - | 0,00 | 0,00 |
| Conta corrente Total | | | 0,00 | 0,00 |
| Total Geral | | | 126.833.605,59 | 12.123.640,21 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



3 FUNDOPREV CONSOLIDADO

3.1 Composição da carteira por enquadramento de ativo

A Tabela 5 demonstra a carteira do Fundoprev classificada em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 apresentando a aderência às limitações da Resolução CMN nº 4.963/2021 e da Política de Investimentos de 2023.

Analisando a aderência ao art. 18 da Resolução CMN nº 4.963/2021, percebe-se que somente o ativo BB Perfil não atende ao disposto, estando já reenquadrado nos parâmetros estabelecidos.

Tabela 5 - Fundoprev Consolidado - Composição da carteira por enquadramento de ativo

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Limite CMN | Limite PAI | Valor aplicado no ativo | % do ativo no total da carteira |
|--------------------------------|---|--------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------------------|
| 4.963/2021 | LFT 2024/03 | - | 100% | 80% | 156.965.518,86 | 3,20% |
| | LFT 2025/03 | - | 100% | 80% | 214.030.832,73 | 4,36% |
| | LFT 2025/09 | - | 100% | 80% | 356.613.886,83 | 7,27% |
| | LFT 2026/03 | - | 100% | 80% | 42.767.938,42 | 0,87% |
| | LFT 2026/09 | - | 100% | 80% | 797.466.234,49 | 16,26% |
| | LTN 2024/01 | - | 100% | 80% | 19.990.239,42 | 0,41% |
| | LTN 2024/07 | - | 100% | 80% | 9.511.886,48 | 0,19% |
| | LTN 2025/01 | - | 100% | 80% | 9.099.109,27 | 0,19% |
| | NTN-B 2024/08 | - | 100% | 80% | 174.639.646,06 | 3,56% |
| | NTN-B 2025/05 | - | 100% | 80% | 210.922.669,39 | 4,30% |
| | NTN-B 2026/08 | - | 100% | 80% | 119.931.193,50 | 2,44% |
| | NTN-B 2027/05 | - | 100% | 80% | 105.950.200,56 | 2,16% |
| | NTN-B 2032/08 | - | 100% | 80% | 43.304.452,25 | 0,88% |
| | NTN-B 2050/08 | - | 100% | 80% | 213.321.180,28 | 4,35% |
| | NTN-B 2055/05 | - | 100% | 80% | 87.739.155,26 | 1,79% |
| Art. 07, I, "a" Total | | | | | 2.562.254.143,81 | 52,24% |
| | Banrisul Absoluto FI RF | 21.743.480/0001-50 | 100% | 40% | 126.489.212,81 | 2,58% |
| | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP | 19.882.420/0001-77 | 100% | 40% | 1.839.650,00 | 0,04% |
| | BB Previdenciário IRF-M 1+ RF | 32.161.826/0001-29 | 100% | 40% | 7.235.093,55 | 0,15% |
| | BB Previdenciário TP IDKA 2 RF | 13.322.205/0001-35 | 100% | 40% | 79.238.349,21 | 1,62% |
| | BB Previdenciário TP IRF-M RF | 07.111.384/0001-69 | 100% | 40% | 33.022.501,35 | 0,67% |
| | BB Previdenciário TP X RF | 20.734.931/0001-20 | 100% | 40% | 9.912.030,33 | 0,20% |
| | Caixa Brasil TP 2024 I RF | 18.598.288/0001-03 | 100% | 40% | 1.884.753,85 | 0,04% |
| | Caixa Brasil TP 2024 IV RF | 20.139.595/0001-78 | 100% | 40% | 9.128.660,35 | 0,19% |
| Art. 07, I, "b" Total | | | | | 268.750.251,44 | 5,48% |
| | Austro IMA-B Ativo FIC FIRF | 19.391.026/0001-36 | 65% | 60% | 2.839.848,15 | 0,06% |
| | BB Previdenciário Fluxo RF FIC | 13.077.415/0001-05 | 65% | 60% | 0,00 | 0,00% |
| | BB Previdenciário Perfil FIC RF | 13.077.418/0001-49 | 65% | 60% | 1.128.791.859,88 | 23,01% |
| | Caixa Brasil Matriz RF | 23.215.008/0001-70 | 65% | 60% | 110.750.596,53 | 2,26% |
| | FIC FIRF LP IMA-B 1000 | 12.402.646/0001-84 | 65% | 60% | 173.476,91 | 0,00% |
| Art. 07, III, "a" Total | | | | | 1.242.555.781,47 | 25,33% |
| | It Now IMA-B (IMAB1) | 31.024.153/0001-00 | 65% | 50% | 76.229.857,95 | 1,55% |
| Art. 07, III, "b" Total | | | | | 76.229.857,95 | 1,55% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023





Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 5 - Fundoprev Consolidado - Composição da carteira por enquadramento de ativo - Continuação

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Limite CMN | Limite PAI | Valor aplicado no ativo | % do ativo no total da carteira |
|-----------------------------|--|--------------------|------------|------------|-------------------------|---------------------------------|
| 4.963/202 | | | | | | |
| | BB Bolsa Americana FIA | 36.178.569/0001-99 | 35% | 20% | 7.781.462,41 | 0,16% |
| | BB Consumo FIC FIA | 08.973.942/0001-68 | 35% | 20% | 14.689.593,73 | 0,30% |
| | BB Exportação FIC FIA | 05.100.213/0001-09 | 35% | 20% | 24.736.513,76 | 0,50% |
| | BB Governança FIA | 10.418.335/0001-88 | 35% | 20% | 75.551.871,25 | 1,54% |
| | BB Retorno Total FIC FIA | 09.005.805/0001-00 | 35% | 20% | 15.494.492,65 | 0,32% |
| | BB Seleção Fatorial FIC FIA | 07.882.792/0001-14 | 35% | 20% | 112.920.175,85 | 2,30% |
| | BB Siderurgia FIC FIA | 08.973.951/0001-59 | 35% | 20% | 8.762.133,32 | 0,18% |
| | BB Valor FIC FIA | 29.258.294/0001-38 | 35% | 20% | 47.599.135,63 | 0,97% |
| | Caixa Valor RPPS FIC FIA | 14.507.699/0001-95 | 35% | 20% | 41.338.032,43 | 0,84% |
| Art. 08, I Total | | | | | 348.873.411,04 | 7,11% |
| | Ishares Ibovespa (BOVA11) | 10.406.511/0001-61 | 35% | 35% | 16.935.100,00 | 0,35% |
| | Ishares S&P 500 (IVVB11) | 19.909.560/0001-91 | 35% | 35% | 36.299.386,00 | 0,74% |
| | Ishares Small Caps (SMAL11) | 10.406.600/0001-08 | 35% | 35% | 14.835.750,00 | 0,30% |
| | Trend MSCI Europa (EURP11) | 38.595.988/0001-51 | 35% | 35% | 4.861.560,00 | 0,10% |
| | Trend Ouro (GOLD11) | 37.985.763/0001-49 | 35% | 35% | 20.684.840,00 | 0,42% |
| Art. 08, II Total | | | | | 93.616.636,00 | 1,91% |
| | BB Global Select Equity MM IE | 17.413.636/0001-68 | 10% | 8% | 60.502.145,49 | 1,23% |
| | BB Nordea FIA IE | 28.578.936/0001-13 | 10% | 8% | 71.140.878,54 | 1,45% |
| | BB Schröder MM IE | 17.431.816/0001-72 | 10% | 8% | 23.765.559,36 | 0,48% |
| Art. 09, II Total | | | | | 155.408.583,39 | 3,17% |
| | BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA | 38.236.242/0001-51 | 10% | 4% | 11.074.749,30 | 0,23% |
| Art. 09, III Total | | | | | 11.074.749,30 | 0,23% |
| | Caixa Bolsa Americana MM | 30.036.235/0001-02 | 10% | 10% | 81.591.415,72 | 1,66% |
| | Caixa Capital Protegido IV FIC MM | 44.683.343/0001-73 | 10% | 10% | 11.996.026,57 | 0,24% |
| Art. 10, I Total | | | | | 93.587.442,29 | 1,91% |
| | BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11) | 35.640.741/0001-11 | 5% | 3% | 29.474.296,20 | 0,60% |
| | FIP LSH Multiestratégia | 15.798.354/0001-09 | 5% | 3% | 6.340.245,41 | 0,13% |
| | FIP Puma Multiestratégia | 16.617.536/0001-90 | 5% | 3% | 103.773,86 | 0,00% |
| Art. 10, II Total | | | | | 35.918.315,47 | 0,73% |
| | Caixa Rio Bravo FII | 17.098.794/0001-70 | 5% | 5% | 927.650,65 | 0,02% |
| | FII SIA Corporate | 17.311.079/0001-74 | 5% | 5% | 10.653.576,04 | 0,22% |
| Art. 11 Total | | | | | 11.581.226,69 | 0,24% |
| | Conta Corrente Fundoprev Civil | - | - | - | 905.456,46 | 0,02% |
| | Conta Corrente Fundoprev Militar | - | - | - | 0,00 | 0,00% |
| Conta corrente Total | | | | | 905.456,46 | 0,02% |
| | Ações Cais Mauá do Brasil SA | 13.072.557/0001-80 | - | - | 1.919.306,05 | 0,04% |
| | Austro Multisetorial FIP | 12.231.743/0001-51 | - | - | 2.518.037,15 | 0,05% |
| Sem previsão Total | | | | | 4.437.343,19 | 0,09% |
| Total Geral | | | | | 4.905.193.198,50 | 100,00% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023





Relatório de Ativos Fundoprev 2023

A Tabela 6 demonstra a carteira do Fundoprev classificada em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 apresentando a aderência ao art. 19 da Resolução CMN nº 4.963/2021.

Estiveram desenquadrados os ativos IMA-B Ativo, BB Exportação, BB Nordea e FIP Multisetorial. Os fundos de investimentos do Banco do Brasil já estão endereçados para reenquadramento. Os fundos de investimentos IMA-B Ativo e FIP Multisetorial são ativos estressados, estando o primeiro em liquidação e o segundo está em constante monitoramento pela Diretoria de Investimentos, que busca alternativas para o encaminhamento da liquidação do ativo.

Tabela 6 – Fundoprev Consolidado – Composição da carteira por enquadramento de ativo – Análise art. 19

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Valor aplicado no ativo | PL do Ativo | Participação no PL do Ativo |
|--------------------------------|---|--------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|
| 4.963/2021 | LFT 2024/03 | - | 156.965.518,86 - | - | - |
| | LFT 2025/03 | - | 214.030.832,73 - | - | - |
| | LFT 2025/09 | - | 356.613.886,83 - | - | - |
| | LFT 2026/03 | - | 42.767.938,42 - | - | - |
| | LFT 2026/09 | - | 797.466.234,49 - | - | - |
| | LTN 2024/01 | - | 19.990.239,42 - | - | - |
| | LTN 2024/07 | - | 9.511.886,48 - | - | - |
| | LTN 2025/01 | - | 9.099.109,27 - | - | - |
| | NTN-B 2024/08 | - | 174.639.646,06 - | - | - |
| | NTN-B 2025/05 | - | 210.922.669,39 - | - | - |
| | NTN-B 2026/08 | - | 119.931.193,50 - | - | - |
| | NTN-B 2027/05 | - | 105.950.200,56 - | - | - |
| | NTN-B 2032/08 | - | 43.304.452,25 - | - | - |
| | NTN-B 2050/08 | - | 213.321.180,28 - | - | - |
| | NTN-B 2055/05 | - | 87.739.155,26 - | - | - |
| Art. 07, I, "a" Total | | | 2.562.254.143,81 | | |
| | Banrisul Absoluto FI RF | 21.743.480/0001-50 | 126.489.212,81 | 3.621.394.647,54 | 3,49% |
| | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP | 19.882.420/0001-77 | 1.839.650,00 | 162.220.773,59 | 1,13% |
| | BB Previdenciário IRF-M 1+ RF | 32.161.826/0001-29 | 7.235.093,55 | 393.124.777,08 | 1,84% |
| | BB Previdenciário TP IDKA 2 RF | 13.322.205/0001-35 | 79.238.349,21 | 5.798.399.930,42 | 1,37% |
| | BB Previdenciário TP IRF-M RF | 07.111.384/0001-69 | 33.022.501,35 | 4.067.997.534,34 | 0,81% |
| | BB Previdenciário TP X RF | 20.734.931/0001-20 | 9.912.030,33 | 215.228.460,08 | 4,61% |
| | Caixa Brasil TP 2024 I RF | 18.598.288/0001-03 | 1.884.753,85 | 499.145.687,94 | 0,38% |
| | Caixa Brasil TP 2024 IV RF | 20.139.595/0001-78 | 9.128.660,35 | 3.886.422.398,07 | 0,23% |
| Art. 07, I, "b" Total | | | 268.750.251,44 | | |
| | Austro IMA-B Ativo FIC FIRF | 19.391.026/0001-36 | 2.839.848,15 | 17.964.574,33 | 15,81% |
| | BB Previdenciário Perfil FIC RF | 13.077.418/0001-49 | 1.128.791.859,88 | 16.475.113.370,57 | 6,85% |
| | Caixa Brasil Matriz RF | 23.215.008/0001-70 | 110.750.596,53 | 5.463.046.966,63 | 2,03% |
| | FIC FIRF LP IMA-B 1000 | 12.402.646/0001-84 | 173.476,91 | 1.663.990,67 | 10,43% |
| Art. 07, III, "a" Total | | | 1.242.555.781,47 | | |
| | It Now IMA-B (IMAB11) | 31.024.153/0001-00 | 76.229.857,95 | 2.131.685.239,90 | 3,58% |
| Art. 07, III, "b" Total | | | 76.229.857,95 | | |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 6 - Fundoprev Consolidado – Composição da carteira por enquadramento de ativo – Análise art. 19 - Continuação

| Resolução CMN | Ativo | CNPJ | Valor aplicado no ativo | PL do Ativo | Participação no PL do Ativo |
|-----------------------------|--|--------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------|
| 4.963/202 | | | | | |
| | BB Bolsa Americana FIA | 36.178.569/0001-99 | 7.781.462,41 | 1.203.790.958,87 | 0,65% |
| | BB Consumo FIC FIA | 08.973.942/0001-68 | 14.689.593,73 | 117.523.076,84 | 12,50% |
| | BB Exportação FIC FIA | 05.100.213/0001-09 | 24.736.513,76 | 154.264.233,47 | 16,04% |
| | BB Governança FIA | 10.418.335/0001-88 | 75.551.871,25 | 783.566.811,58 | 9,64% |
| | BB Retorno Total FIC FIA | 09.005.805/0001-00 | 15.494.492,65 | 882.609.259,58 | 1,76% |
| | BB Seleção Fatorial FIC FIA | 07.882.792/0001-14 | 112.920.175,85 | 1.502.801.211,89 | 7,51% |
| | BB Siderurgia FIC FIA | 08.973.951/0001-59 | 8.762.133,32 | 177.693.628,39 | 4,93% |
| | BB Valor FIC FIA | 29.258.294/0001-38 | 47.599.135,63 | 882.454.615,78 | 5,39% |
| | Caixa Valor RPPS FIC FIA | 14.507.699/0001-95 | 41.338.032,43 | 716.164.953,12 | 5,77% |
| Art. 08, I Total | | | 348.873.411,04 | | |
| | Ishares Ibovespa (BOVA11) | 10.406.511/0001-61 | 16.935.100,00 | 13.724.812.078,78 | 0,12% |
| | Ishares S&P 500 (IVVB11) | 19.909.560/0001-91 | 36.299.386,00 | 2.729.963.134,13 | 1,33% |
| | Ishares Small Caps (SMAL11) | 10.406.600/0001-08 | 14.835.750,00 | 6.775.464.149,72 | 0,22% |
| | Trend MSCI Europa (EURP11) | 38.595.988/0001-51 | 4.861.560,00 | 35.134.903,09 | 13,84% |
| | Trend Ouro (GOLD11) | 37.985.763/0001-49 | 20.684.840,00 | 379.829.818,74 | 5,45% |
| Art. 08, II Total | | | 93.616.636,00 | | |
| | BB Global Select Equity MM IE | 17.413.636/0001-68 | 60.502.145,49 | 1.313.455.664,39 | 4,61% |
| | BB Nordea FIA IE | 28.578.936/0001-13 | 71.140.878,54 | 398.352.457,88 | 17,86% |
| | BB Schröder MM IE | 17.431.816/0001-72 | 23.765.559,36 | 505.522.079,05 | 4,70% |
| Art. 09, II Total | | | 155.408.583,39 | | |
| | BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA | 38.236.242/0001-51 | 11.074.749,30 | 78.325.060,39 | 14,14% |
| Art. 09, III Total | | | 11.074.749,30 | | |
| | Caixa Bolsa Americana MM | 30.036.235/0001-02 | 81.591.415,72 | 1.635.814.462,49 | 4,99% |
| | Caixa Capital Protegido IV FIC MM | 44.683.343/0001-73 | 11.996.026,57 | 129.584.550,75 | 9,26% |
| Art. 10, I Total | | | 93.587.442,29 | | |
| | BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11) | 35.640.741/0001-11 | 29.474.296,20 | 1.207.677.087,08 | 2,44% |
| | FIP LSH Multiestratégia | 15.798.354/0001-09 | 6.340.245,41 | 107.873.291,88 | 5,88% |
| | FIP Puma Multiestratégia | 16.617.536/0001-90 | 103.773,86 | 3.651.495,89 | 2,84% |
| Art. 10, II Total | | | 35.918.315,47 | | |
| | Caixa Rio Bravo FII | 17.098.794/0001-70 | 927.650,65 | 146.175.478,18 | 0,63% |
| | FII SIA Corporate | 17.311.079/0001-74 | 10.653.576,04 | 79.833.977,02 | 13,34% |
| Art. 11 Total | | | 11.581.226,69 | | |
| | Conta Corrente Fundoprev Civil | - | 905.456,46 | - | - |
| | Conta Corrente Fundoprev Militar | - | 0,00 | - | - |
| Conta corrente Total | | | 905.456,46 | | |
| | Ações Cais Mauá do Brasil SA | 13.072.557/0001-80 | 1.919.306,05 | - | - |
| | Austro Multisetorial FIP | 12.231.743/0001-51 | 2.518.037,15 | 13.348.205,16 | 18,86% |
| Sem previsão Total | | | 4.437.343,19 | | |
| Total Geral | | | 4.905.193.198,50 | | |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

Analisando a aderência dos enquadramentos de ativos aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos de 2023, pode-se verificar, na Tabela 7, que todos os grupos de ativos estiveram delimitados no intervalo de percentuais previsto para o exercício.



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 7 – Fundoprev Consolidado – Composição da carteira por enquadramento de ativo – Aderência à PAI

| Art. | Inc. | Alín. | ATIVO | Resolução CMN nº 4.963/21 | Limite Inferior | Estratégia Alvo | Limite Superior | Carteira 12/2023 |
|--------------|------|-------|---|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| 7º | I | a | Título Público Federal | 100% | 20% | 54,50% | 80% | 52,24% |
| 7º | I | b | Cota FI TP ou compromissadas | 100% | 0% | 0% | 40% | 5,48% |
| 7º | I | c | Cota Fundo de Índice (ETF) 100% TP ou compromissadas | 100% | 0% | 2% | 50% | 0% |
| 7º | II | - | Operação Compromissada lastreada em TP | 5% | 0% | 0% | 5% | 0% |
| 7º | III | a | Cota Fundo RF | | 0% | 2% | 60% | 25,33% |
| 7º | III | b | Cota Fundo de Índice (ETF) RF | 65% | 0% | 2% | 50% | 1,55% |
| 7º | IV | - | Renda Fixa emitido com obrigação de IF autorizada | 20% | 0% | 5% | 10% | 0% |
| 7º | V | a | Cota Sênior de FIDC | 5% | 0% | 0% | 5% | 0% |
| 7º | V | b | Fundo RF - Crédito Privado | 5% | 0% | 1% | 5% | 0% |
| 7º | V | c | Fundo de Debêntures | 5% | 0% | 0% | 5% | 0% |
| 8º | I | | Cotas FI Ações, condomínio aberto | 35% | 0% | 10% | 20% | 7,11% |
| 8º | II | | Cotas ETF | 35% | 0% | 10% | 35% | 1,91% |
| 9º | I | | FI RF Dívida Externa | | 0% | 1% | 2% | 0% |
| 9º | II | | FI condomínio aberto com sufixo Investimento no Exterior | 10% | 0% | 6% | 8% | 3,17% |
| 9º | III | | FIA BDR Nível I | | 0% | 3% | 4% | 0,23% |
| 10 | I | | Cotas FIM e FICFIM | | 0% | 2% | 10% | 1,91% |
| 10 | II | | Cotas FIP condomínio fechado | 15% | 0% | 1% | 3% | 0,73% |
| 10 | III | | FIA Mercado de Acesso | | 0% | 0% | 2% | 0,00% |
| 11 | | | Fundo de Investimento Imobiliário (FII) | 5% | 0% | 0,50% | 5% | 0,24% |
| TOTAL | | | | | - | 100,00% | - | 99,89% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023





Relatório de Ativos Fundoprev 2023

3.2 Composição da carteira por gestor

A Tabela 8 demonstra a carteira do Fundoprev classificada em relação aos gestores de recursos dos fundos de investimentos.

Analisando a aderência ao art. 20 da Resolução CMN nº 4.963/2021, percebe-se que somente a gestora BRB DTVM não atende ao disposto no artigo. Contudo, o ativo que é gerido por essa gestora é um ativo estressado, que segue sendo monitorado pela Diretoria de Investimentos em busca de soluções para endereçamento de sua liquidação.

Tabela 8 - Fundoprev Consolidado – Composição da carteira - Por gestor

| Gestor | Ativo | CNPJ | Valor aplicado no ativo | PL do Gestor | Participação no PL do Gestor |
|---|---|--------------------|-------------------------|----------------------|------------------------------|
| | Ações Cais Mauá do Brasil SA | 13.072.557/0001-80 | 1.919.306,05 | | |
| | Conta Corrente Fundoprev Civil | - | 905.456,46 | | |
| | Conta Corrente Fundoprev Militar | - | 0,00 | | |
| | LFT 2024/03 | - | 156.965.518,86 | | |
| | LFT 2025/03 | - | 214.030.832,73 | | |
| | LFT 2025/09 | - | 356.613.886,83 | | |
| | LFT 2026/03 | - | 42.767.938,42 | | |
| | LFT 2026/09 | - | 797.466.234,49 | | |
| | LTN 2024/01 | - | 19.990.239,42 | | |
| | LTN 2024/07 | - | 9.511.886,48 | | |
| | LTN 2025/01 | - | 9.099.109,27 | | |
| | NTN-B 2024/08 | - | 174.639.646,06 | | |
| | NTN-B 2025/05 | - | 210.922.669,39 | | |
| | NTN-B 2026/08 | - | 119.931.193,50 | | |
| | NTN-B 2027/05 | - | 105.950.200,56 | | |
| | NTN-B 2032/08 | - | 43.304.452,25 | | |
| | NTN-B 2050/08 | - | 213.321.180,28 | | |
| | NTN-B 2055/05 | - | 87.739.155,26 | | |
| - Total | | | 2.565.078.906,32 | | |
| | Banrisul Absoluto FI RF | 21.743.480/0001-50 | 126.489.212,81 | | |
| | Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP | 19.882.420/0001-77 | 1.839.650,00 | | |
| Banrisul SA Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio Total | | | 128.328.862,81 | 16.103.315.979,61 | 0,80% |
| | BB Bolsa Americana FIA | 36.178.569/0001-99 | 7.781.462,41 | | |
| | BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA | 38.236.242/0001-51 | 11.074.749,30 | | |
| | BB Consumo FIC FIA | 08.973.942/0001-68 | 14.689.593,73 | | |
| | BB Exportação FIC FIA | 05.100.213/0001-09 | 24.736.513,76 | | |
| | BB Global Select Equity MM IE | 17.413.636/0001-68 | 60.502.145,49 | | |
| | BB Governança FIA | 10.418.335/0001-88 | 75.551.871,25 | | |
| | BB Nordea FIA IE | 28.578.936/0001-13 | 71.140.878,54 | | |
| | BB Previdenciário Fluxo RF FIC | 13.077.415/0001-05 | 0,00 | | |
| | BB Previdenciário IRF-M 1+ RF | 32.161.826/0001-29 | 7.235.093,55 | | |
| | BB Previdenciário Perfil FIC RF | 13.077.418/0001-49 | 1.128.791.859,88 | | |
| | BB Previdenciário TP IDKA 2 RF | 13.322.205/0001-35 | 79.238.349,21 | | |
| | BB Previdenciário TP IRF-M RF | 07.111.384/0001-69 | 33.022.501,35 | | |
| | BB Previdenciário TP X RF | 20.734.931/0001-20 | 9.912.030,33 | | |
| | BB Retorno Total FIC FIA | 09.005.805/0001-00 | 15.494.492,65 | | |
| | BB Schröder MM IE | 17.431.816/0001-72 | 23.765.559,36 | | |
| | BB Seleção Fatorial FIC FIA | 07.882.792/0001-14 | 112.920.175,85 | | |
| | BB Siderurgia FIC FIA | 08.973.951/0001-59 | 8.762.133,32 | | |
| | BB Valor FIC FIA | 29.258.294/0001-38 | 47.599.135,63 | | |
| BB Gestão de Recursos DTVM SA Total | | | 1.732.218.545,60 | 1.498.826.267.922,70 | 0,12% |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 8 - Fundoprev Consolidado – Composição da carteira - Por gestor - Continuação

| Gestor | Ativo | CNPJ | Valor aplicado no ativo | PL do Gestor | Participação no PL do Gestor |
|---|--|--------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------|
| | Ishares Ibovespa (BOVA11) | 10.406.511/0001-61 | 16.935.100,00 | | |
| | Ishares S&P 500 (IVVB11) | 19.909.560/0001-91 | 36.299.386,00 | | |
| | Ishares Small Caps (SMAL11) | 10.406.600/0001-08 | 14.835.750,00 | | |
| Black Rock Brasil Gestora de Investimentos Ltda Total | | | 68.070.236,00 | 21.235.274.333,36 | 0,32% |
| | FII SIA Corporate | 17.311.079/0001-74 | 10.653.576,04 | | |
| BRB DTVM SA Total | | | 10.653.576,04 | 79.833.977,02 | 13,34% |
| | BTG FIP Infraestrutura Dividendos (BDIV11) | 35.640.741/0001-11 | 29.474.296,20 | | |
| BTG Pactual Gestora de Recursos Ltda Total | | | 29.474.296,20 | 366.881.084.481,79 | 0,01% |
| | Caixa Bolsa Americana MM | 30.036.235/0001-02 | 81.591.415,72 | | |
| | Caixa Brasil Matriz RF | 23.215.008/0001-70 | 110.750.596,53 | | |
| | Caixa Brasil TP 2024 I RF | 18.598.288/0001-03 | 1.884.753,85 | | |
| | Caixa Brasil TP 2024 IV RF | 20.139.595/0001-78 | 9.128.660,35 | | |
| | Caixa Capital Protegido IV FIC MM | 44.683.343/0001-73 | 11.996.026,57 | | |
| | Caixa Rio Bravo FII | 17.098.794/0001-70 | 927.650,65 | | |
| | Caixa Valor RPPS FIC FIA | 14.507.699/0001-95 | 41.338.032,43 | | |
| Caixa DTVM SA Total | | | 257.617.136,10 | 502.158.621.591,82 | 0,05% |
| | FIP Puma Multiestratégia | 16.617.536/0001-90 | 103.773,86 | | |
| Graphen Investimentos Ltda Total | | | 103.773,86 | 629.352.495,69 | 0,02% |
| | It Now IMA-B (IMAB11) | 31.024.153/0001-00 | 76.229.857,95 | | |
| Itaú Unibanco S.A. Total | | | 76.229.857,95 | 878.644.286.373,12 | 0,01% |
| | Austro IMA-B Ativo FIC FIRF | 19.391.026/0001-36 | 2.839.848,15 | | |
| | Austro Multisetorial FIP | 12.231.743/0001-51 | 2.518.037,15 | | |
| Renda Asset Administradora de Recursos Ltda Total | | | 5.357.885,30 | 341.772.238,01 | 1,57% |
| | FIP LSH Multiestratégia | 15.798.354/0001-09 | 6.340.245,41 | | |
| RJI CTVM Ltda Total | | | 6.340.245,41 | 532.805.863,17 | 1,19% |
| | FIC FIRF LP IMA-B 1000 | 12.402.646/0001-84 | 173.476,91 | | |
| VCM Gestão de Capital Ltda Total | | | 173.476,91 | 2.689.451.326,98 | 0,01% |
| | Trend MSCI Europa (EURP11) | 38.595.988/0001-51 | 4.861.560,00 | | |
| | Trend Ouro (GOLD11) | 37.985.763/0001-49 | 20.684.840,00 | | |
| XP Allocation Asset Management Ltda Total | | | 25.546.400,00 | 167.650.653.105,31 | 0,02% |
| Total Geral | | | 4.905.193.198,50 | | |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023





3.3 Patrimônio Líquido da carteira

A Tabela 9 demonstra a evolução do patrimônio líquido do Fundoprev ao longo do exercício de 2023.

Tabela 9 - Fundoprev Consolidado - Patrimônio Líquido 2023

| PERÍODO | FUNDOPREV CIVIL | FUNDOPREV MILITAR | FUNDOPREV TOTAL |
|---------|------------------|-------------------|------------------|
| jan/23 | 3.103.896.636,42 | 995.398.117,96 | 4.099.294.754,38 |
| fev/23 | 3.118.976.456,93 | 1.009.120.654,79 | 4.128.097.111,72 |
| mar/23 | 3.161.693.995,04 | 1.030.441.679,75 | 4.192.135.674,79 |
| abr/23 | 3.205.156.687,11 | 1.051.959.540,43 | 4.257.116.227,54 |
| mai/23 | 3.263.604.184,40 | 1.078.364.224,81 | 4.341.968.409,21 |
| jun/23 | 3.332.470.533,30 | 1.107.873.149,95 | 4.440.343.683,25 |
| jul/23 | 3.390.389.045,80 | 1.134.078.574,31 | 4.524.467.620,11 |
| ago/23 | 3.421.960.515,94 | 1.152.995.298,83 | 4.574.955.814,77 |
| set/23 | 3.453.610.177,31 | 1.172.900.576,45 | 4.626.510.753,76 |
| out/23 | 3.468.138.402,95 | 1.190.395.643,47 | 4.658.534.046,42 |
| nov/23 | 3.555.675.108,52 | 1.225.047.651,99 | 4.780.722.760,51 |
| dez/23 | 3.639.575.328,31 | 1.265.617.870,19 | 4.905.193.198,50 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

Analisando a Tabela 10 é possível inferir que, para o exercício de 2023, enquanto o patrimônio do Fundoprev Militar cresceu 30,75%, comparando-se dezembro/2022 a dezembro/2023, o Fundoprev Civil teve incremento de 19,48%, o que levou a uma redução na participação do Fundoprev Civil no patrimônio consolidado de 75,89% para 74,20%, 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 decorrente da migração de servidores do Regime de Capitalização para o de Repartição Simples após a aprovação da Lei Complementar Estadual nº 15.511, de 24 de agosto de 2020.



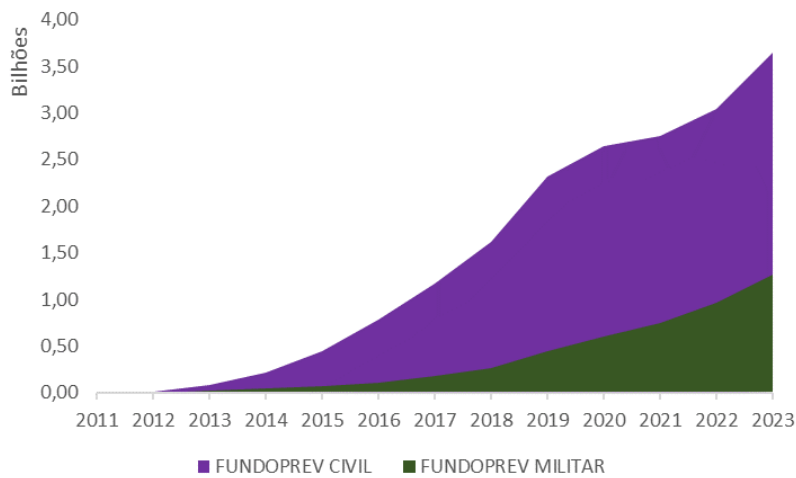
Relatório de Ativos Fundoprev 2023

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

| PERÍODO | FUNDOPREV CIVIL | FUNDOPREV MILITAR | FUNDOPREV TOTAL |
|---------|------------------|-------------------|------------------|
| 2011 | 341.662,35 | 693,27 | 342.355,62 |
| 2012 | 14.502.903,15 | 2.679.913,76 | 17.182.816,91 |
| 2013 | 76.640.824,39 | 18.730.770,36 | 95.371.594,75 |
| 2014 | 212.665.048,61 | 39.649.295,75 | 252.314.344,36 |
| 2015 | 447.351.495,72 | 63.883.697,93 | 511.235.193,65 |
| 2016 | 779.107.970,34 | 108.089.378,07 | 887.197.348,41 |
| 2017 | 1.166.426.360,05 | 177.653.629,35 | 1.344.079.989,40 |
| 2018 | 1.612.163.949,34 | 268.461.510,03 | 1.880.625.459,37 |
| 2019 | 2.312.397.939,81 | 445.127.926,09 | 2.757.525.865,90 |
| 2020 | 2.643.581.366,99 | 598.407.866,04 | 3.241.989.233,03 |
| 2021 | 2.751.716.888,24 | 746.706.179,38 | 3.498.423.067,62 |
| 2022 | 3.046.182.100,10 | 967.932.188,75 | 4.014.114.288,85 |
| 2023 | 3.639.575.328,31 | 1.265.617.870,19 | 4.905.193.198,50 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

Gráfico 1 - Fundoprev Consolidado - Evolução patrimonial



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

3.4 Retorno da Carteira

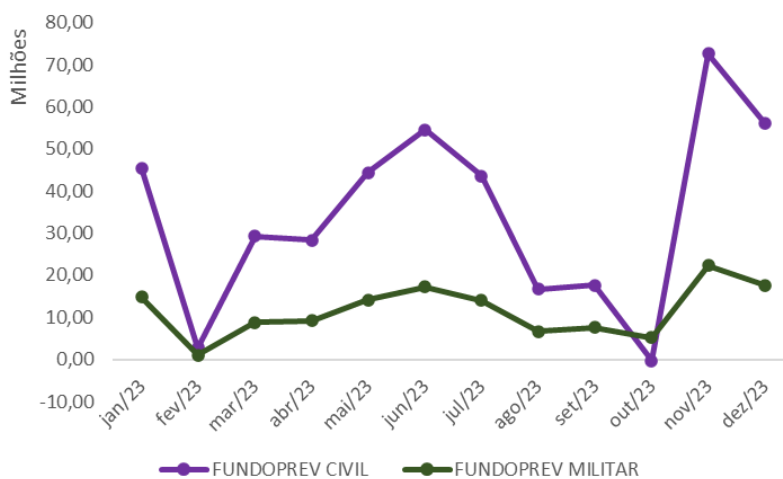
A evolução do retorno da carteira do Fundoprev ao longo do exercício de 2023 é demonstrada na Tabela 11 e no Gráfico 2.

Tabela 11 - Fundoprev Consolidado – Retorno da carteira 2023

| PERÍODO | FUNDOPREV CIVIL | FUNDOPREV MILITAR | FUNDOPREV TOTAL |
|--------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| jan/23 | 45.522.604,10 | 14.873.840,45 | 60.396.444,55 |
| fev/23 | 2.818.042,95 | 1.095.369,29 | 3.913.412,24 |
| mar/23 | 29.235.653,05 | 8.876.395,25 | 38.112.048,30 |
| abr/23 | 28.397.206,03 | 9.212.173,83 | 37.609.379,86 |
| mai/23 | 44.368.669,31 | 14.096.574,33 | 58.465.243,64 |
| jun/23 | 54.561.616,59 | 17.262.005,42 | 71.823.622,01 |
| jul/23 | 43.530.740,30 | 14.024.104,51 | 57.554.844,81 |
| ago/23 | 16.750.346,57 | 6.686.066,12 | 23.436.412,69 |
| set/23 | 17.613.822,07 | 7.629.331,73 | 25.243.153,80 |
| out/23 | -223.851,73 | 5.239.298,65 | 5.015.446,92 |
| nov/23 | 72.618.089,99 | 22.352.878,42 | 94.970.968,41 |
| dez/23 | 56.129.285,23 | 17.609.207,79 | 73.738.493,02 |
| TOTAL | 411.322.224,46 | 138.957.245,79 | 550.279.470,25 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

Gráfico 2 - Fundoprev Civil e Militar - Rendimentos 2023



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

A Tabela 12 demonstra a evolução dos rendimentos do Fundoprev desde seu início em 2011.

Tabela 12 - Fundoprev Consolidado - Retorno 2011 a 2023

| PERÍODO | FUNDOPREV CIVIL | FUNDOPREV MILITAR | FUNDOPREV TOTAL |
|--------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 2011 | 1.153,16 | 0,00 | 1.153,16 |
| 2012 | 512.409,78 | 41.530,90 | 553.940,68 |
| 2013 | -421.040,42 | -251.836,54 | -672.876,96 |
| 2014 | 14.783.864,24 | 2.862.486,75 | 17.646.350,99 |
| 2015 | 26.465.447,42 | 4.605.506,95 | 31.070.954,37 |
| 2016 | 82.026.549,67 | 12.582.355,20 | 94.608.904,87 |
| 2017 | 105.451.486,62 | 15.958.571,26 | 121.410.057,88 |
| 2018 | 106.552.108,94 | 21.176.299,26 | 127.728.408,20 |
| 2019 | 291.873.371,02 | 53.963.254,59 | 345.836.625,61 |
| 2020 | 149.726.642,25 | 31.257.938,12 | 180.984.580,37 |
| 2021 | 4.660.178,67 | 2.875.887,23 | 7.536.065,90 |
| 2022 | 156.993.931,95 | 54.835.884,94 | 211.829.816,89 |
| 2023 | 411.322.224,46 | 138.957.245,79 | 550.279.470,25 |
| TOTAL | 1.349.948.327,76 | 338.865.124,45 | 1.688.813.452,21 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

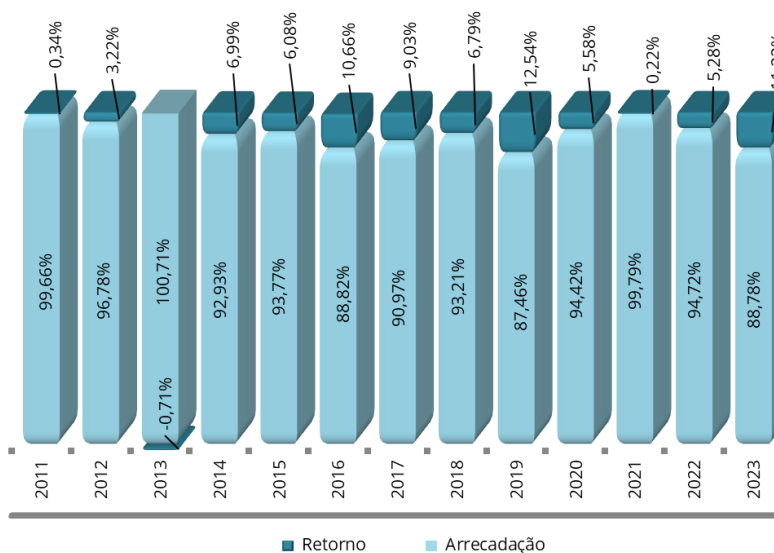
Da evolução do retorno da carteira do Fundoprev é possível observar que o retorno auferido em 2023 representou 9,97% do patrimônio total do Fundoprev, conforme Gráfico 3.

Da mesma forma, mas considerando o retorno acumulado desde o início do Fundoprev, observa-se que, em 2023, 33,91% do patrimônio total do Fundoprev é representado pelo retorno acumulado desde o seu início, como verificado no Gráfico 4.



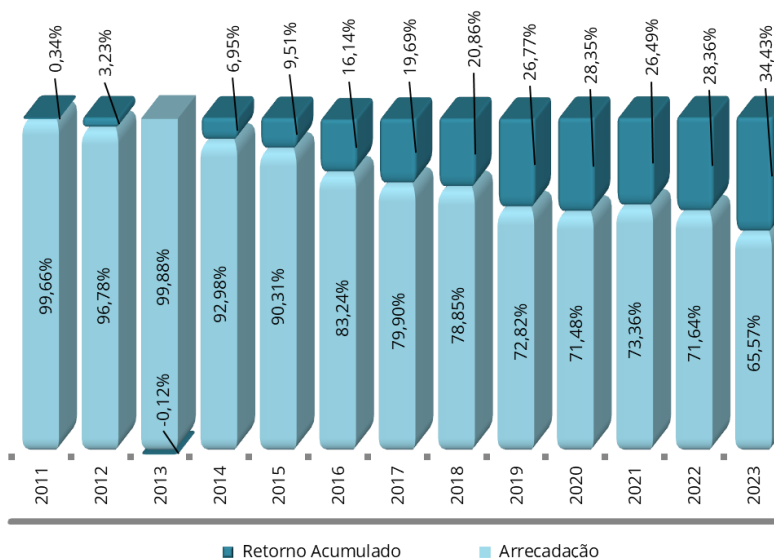
Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Gráfico 3 - Fundoprev Consolidado - Arrecadação X Retorno



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

Gráfico 4 - Fundoprev Consolidado - Arrecadação X Retorno acumulado



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023





Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Ao comparar os dados apresentados na Tabela 12 com os dados de histórico de retorno apresentados no Relatório do exercício de 2022, nota-se que há uma diferença, que está quantificada e demonstrada na Tabela 13. A diferença percebida é oriunda de diligência realizada pela Diretoria de Investimentos, que analisou o histórico de lançamentos dos fundos de investimentos e chegou aos resultados apresentados nas Tabelas 14 e 15.

As diferenças encontradas tiveram duas origens: para os ativos de vértice e de distribuição de dividendos, os recebimentos de cupons e de dividendos estavam lançados em duplicidade ou não haviam sido lançados; para os FIPs sem distribuição de dividendos, havia incorreção de valor de cota e ausência de cômputo do retorno do ativo para determinado mês.

Vale ressaltar que essa correção no histórico impactou tão somente no retorno da carteira, não sofrendo impacto no Patrimônio Líquido.

Tabela 13 - Fundoprev Consolidado - Retorno 2011 a 2023 – Diligência no histórico

| PERÍODO | FUNDOPREV CIVIL | FUNDOPREV MILITAR |
|--------------|---------------------|---------------------|
| 2011 | 0,00 | 0,00 |
| 2012 | 0,01 | 0,00 |
| 2013 | 0,00 | 0,00 |
| 2014 | 78.667,63 | 107.736,19 |
| 2015 | 602.495,41 | 161.734,56 |
| 2016 | 3.858.253,56 | 690.030,55 |
| 2017 | -1,04 | 0,00 |
| 2018 | 1,04 | 0,00 |
| 2019 | -37.822,87 | 0,00 |
| 2020 | -39.747,50 | 0,00 |
| 2021 | 0,00 | 461.513,13 |
| 2022 | 648,43 | 160.923,75 |
| TOTAL | 4.462.494,68 | 1.581.938,18 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Tabela 14 - Fundoprev Civil - Diligência no histórico

| | BB IPCA I | BB IPCA IV | BB TP IX | BB TP VII | BB TP X | BB TP XI | BRB 2023 | Banrisul IPCA 2024 | Caixa 2024 I | FIP LSH | FIP Puma | TOTAL |
|---------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|--------------|---------|----------|--------------|
| 08/2014 | 32.360,21 | 46.307,42 | | | | | | | | | | 78.667,63 |
| 02/2015 | 32.584,95 | 47.953,99 | | | | | | | | | | 80.538,94 |
| 08/2015 | 33.689,94 | 47.239,31 | 441.027,22 | | | | | | | | | 521.956,47 |
| 02/2016 | 36.947,07 | 52.927,12 | 966.305,82 | 275.276,79 | 819.867,95 | | | | | | | 2.151.324,75 |
| 05/2016 | | | | | | | 227.579,57 | | | | | 227.579,57 |
| 08/2016 | 37.296,70 | 53.126,93 | 108.687,85 | 136.249,73 | 540.323,73 | 603.664,31 | | | | | | 1.479.349,25 |
| 08/2019 | | | | | | | | 37.822,87 | | | | -37.822,87 |
| 08/2020 | | | | | | | | | 39.747,50 | | | -39.747,50 |
| 02/2022 | | | | | | | | | | 236,77 | 411,66 | 648,43 |
| | | | | | | | | | | | | 4.462.494,67 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev

Tabela 15 - Fundoprev Militar - Diligência no histórico

| | BB IPCA | BB IPCA IV | BB TP X | BB TP IX | BB TP XI | BDIV11 | TOTAL |
|---------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|--------------|
| 05/2014 | 30.183,74 | | | | | | 30.183,74 |
| 08/2014 | | 46.307,42 | | | | | 46.307,42 |
| 11/2014 | 31.245,03 | | | | | | 31.245,03 |
| 02/2015 | | 47.953,99 | | | | | 47.953,99 |
| 05/2015 | 32.971,84 | | | | | | 32.971,84 |
| 08/2015 | | 47.239,31 | | | | | 47.239,31 |
| 11/2015 | 33.569,42 | | | | | | 33.569,42 |
| 02/2016 | | 52.927,12 | 200.423,73 | 119.150,13 | | | 372.500,98 |
| 05/2016 | 36.735,01 | | | | | | 36.735,01 |
| 08/2016 | | 53.126,93 | 132.086,76 | 13.401,73 | 45.227,88 | | 243.843,30 |
| 11/2016 | 36.951,26 | | | | | | 36.951,26 |
| 01/2021 | | | | | | 214.565,00 | -214.565,00 |
| 02/2021 | | | | | | 178.050,36 | 178.050,36 |
| 04/2021 | | | | | | 173.742,69 | 173.742,69 |
| 07/2021 | | | | | | 164.648,72 | 164.648,72 |
| 10/2021 | | | | | | 159.636,36 | 159.636,36 |
| 01/2022 | | | | | | 160.923,75 | 160.923,75 |
| | | | | | | | 1.581.938,18 |

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev





3.5 Rentabilidade da Carteira

Observa-se que o Fundoprev obteve rentabilidade 33,20% superior à meta de rentabilidade proposta para o exercício de 2023, conforme é observado na Tabela 13.

Tabela 16 - Comparativo rentabilidade acumulada ao longo de 2023: meta X realizada

| | META | Rentabilidade Civil | Rentabilidade Militar | Rentabilidade Fundoprev |
|------------|--------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| jan | 0,944% | 1,495% | 1,533% | 1,504% |
| fev | 2,210% | 1,587% | 1,644% | 1,601% |
| mar | 3,359% | 2,538% | 2,533% | 2,537% |
| abr | 4,418% | 3,457% | 3,444% | 3,453% |
| mai | 5,088% | 4,888% | 4,826% | 4,872% |
| jun | 5,436% | 6,640% | 6,501% | 6,605% |
| jul | 5,997% | 8,031% | 7,844% | 7,984% |
| ago | 6,678% | 8,564% | 8,477% | 8,542% |
| set | 7,395% | 9,122% | 9,191% | 9,139% |
| out | 8,096% | 9,115% | 9,678% | 9,258% |
| nov | 8,845% | 11,397% | 11,732% | 11,482% |
| dez | 9,904% | 13,149% | 13,324% | 13,193% |

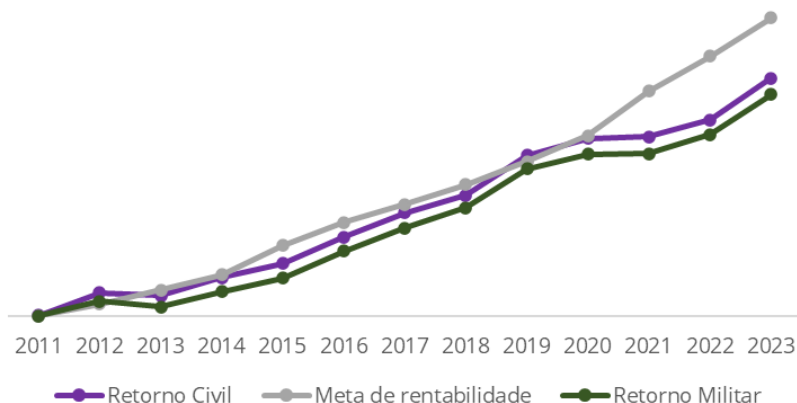
Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

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



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Gráfico 5 - Fundoprev Civil e Militar - Meta X Rentabilidade Acumulados – Evolução 2011 a 2023



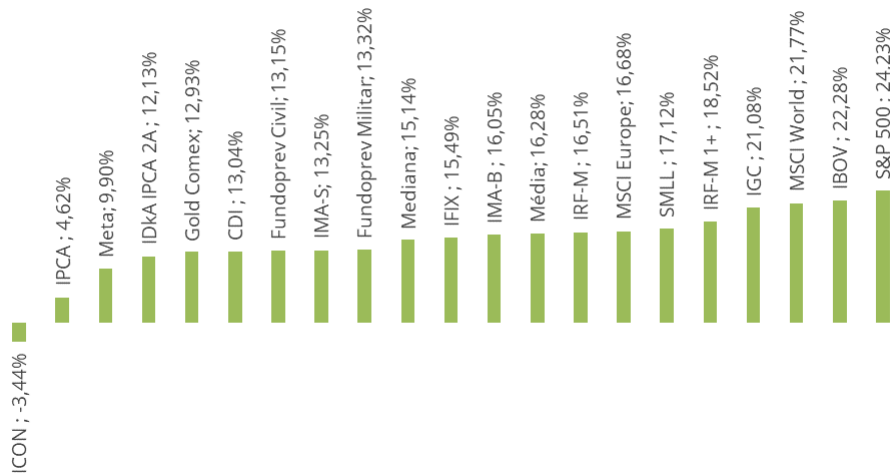
Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023

O Gráfico 6 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. Como se pode perceber, à exceção do Índice de Consumo (ICON) e do IPCA, todos os índices que balizaram o desempenho dos ativos da carteira do Fundoprev para o exercício de 2023 superaram a meta de rentabilidade estabelecida, explicando o resultado superavitário da carteira.



Relatório de Ativos Fundoprev 2023

Gráfico 6 - Meta X Rentabilidade X Índices - Acumulado 2023



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2023



3.6 Risco da carteira

À exceção de parcela dos títulos públicos federais precificados na curva, a carteira de ativos financeiros do Fundoprev é precificada a mercado. Assim, para uma análise global de risco da carteira, é importante analisar seu Beta.

O Beta estima, portanto, sua exposição ao risco de mercado (IBOV), assumindo que o IBOV possui um Beta igual a 1. Para o exercício de 2023, estima-se que a carteira do Fundoprev esteve exposta a 7,22% do risco experimentado pelo mercado, apresentando uma redução significativa em relação ao exercício anterior, quando a carteira apresentava risco de mercado de 14,30%.



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 aprovaram, na reunião ordinária de 28/03/2024, o Relatório de Gestão de Ativos do Fundoprev do exercício de 2023.

Assim, conforme atribuições dadas pelo inciso XVI do art. 2º do Decreto Estadual nº 52.670/2015 e inciso V do art. 2º do Decreto Estadual nº 57.099/2023, encaminha-se o relatório 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, 28 de março de 2024.

GUSTAVO MAGALHÃES RORIZ
Vice-Presidente dos Comitês de Investimentos





Nome do documento: COIN_Relatorio de Gestao de Ativos Fundoprev 2023_Parecer.pdf

| Documento assinado por | Órgão/Grupo/Matrícula | Data |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| Gustavo Magalhães Roriz | IPEPREV / IPEDIR.PREV / 4627610 | 01/04/2024 17:35:40 |





CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO- IPE Prev

RESOLUÇÃO CA Nº. 07/2024

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO IPE PREV, no uso da competência que lhe é conferida pelo art. 5º, incisos II, III e IX, 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 **24/1440-0005233-6**, que se manifestou pela aprovação do Relatório de Investimentos do Fundoprev - exercício 2023, com as considerações elencadas em seu voto.

Sessão virtual, 02 de outubro de 2024.



ANDRÉ FERNANDO JANSON CARVALHO LEITE
PRESIDENTE