



Relatório Anual de Gestão de Ativos dos Fundoprevs 2024



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	17
3.3 Patrimônio Líquido da carteira	19
3.4 Retorno da Carteira	21
3.5 Rentabilidade da Carteira	24
3.6 Risco da carteira	26



INTRODUÇÃO

O Relatório de Gestão de Ativos dos Regimes Previdenciários de Capitalização do RPPS/RS – Fundoprevs – objetiva apresentar de forma detalhada as informações relativas ao portfólio de investimentos dos Fundoprevs 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 dos Fundoprevs em 31/12/2024, 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 2024, além das informações de rendimento, rentabilidade e Patrimônio Líquido dos Fundoprevs.



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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 2024.

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

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite Superior PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/2021						
	LFT 2025/03	-	100%	80%	177.981.106,43	4,17%
	LFT 2025/09	-	100%	80%	316.358.329,42	7,41%
	LFT 2026/03	-	100%	80%	35.581.910,99	0,83%
	LFT 2026/09	-	100%	80%	664.076.727,85	15,55%
	LFT 2027/09	-	100%	80%	116.821.940,09	2,73%
	LFT 2030/03	-	100%	80%	116.242.057,46	2,72%
	LTN 2025/01	-	100%	80%	7.096.745,01	0,17%
	NTN-B 2025/05	-	100%	80%	170.742.643,51	4,00%
	NTN-B 2026/08	-	100%	80%	162.268.575,96	3,80%
	NTN-B 2027/05	-	100%	80%	178.383.985,35	4,18%
	NTN-B 2029/05	-	100%	80%	76.417.471,48	1,79%
	NTN-B 2032/08	-	100%	80%	34.501.784,39	0,81%
	NTN-B 2050/08	-	100%	80%	180.086.882,84	4,22%
	NTN-B 2055/05	-	100%	80%	46.026.200,01	1,08%
Art. 07, I, "a" Total					2.282.586.360,78	53,44%
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	100%	20%	360.344.698,22	8,44%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	100%	20%	65.083.699,77	1,52%
	BB Referenciado DI FIRF TP LP	11.046.645/0001-81	100%	20%	812.468.564,28	19,02%
	BTG Pactual Tesouro Selic Simples FIRF	37.927.707/0001-58	100%	20%	125.430.591,98	2,94%
Art. 07, I, "b" Total					1.363.327.554,25	31,92%
	Austro IMA-B Ativo FIC FIRF	19.391.026/0001-36	60%	50%	2.684.776,76	0,06%
	BB Previdenciário Fluxo FIC FIRF	13.077.415/0001-05	60%	50%	0,00	0,00%
	BB Previdenciário Perfil FIC FIRF	13.077.418/0001-49	60%	50%	0,00	0,00%
	IMA-B 1000 FIC FIRF LP	12.402.646/0001-84	60%	50%	109.850,37	0,003%
	Trend Pós-fixado Simples FIC FIRF	26.559.284/0001-44	60%	50%	226.328.444,89	5,30%
Art. 07, III, "a" Total					229.123.072,02	5,36%
	BB Agro FIC FIA	40.054.357/0001-77	30%	9%	17.086.460,55	0,40%
	BB Dividendos Midcaps FIC FIA	14.213.331/0001-14	30%	9%	33.979.147,27	0,80%
Art. 08, I Total					51.065.607,82	1,20%
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	30%	4%	8.447.057,09	0,20%
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	30%	4%	5.728.144,00	0,13%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	30%	4%	32.526.152,00	0,76%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	30%	4%	8.426.040,00	0,20%
	It Now S&P500 (SPXI11)	17.036.289/0001-00	30%	4%	20.401.732,80	0,48%
	Trend MSCI ACWI (ACWI11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	5.041.513,92	0,12%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	0,00	0,00%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	30%	4%	26.076.700,00	0,61%
Art. 08, II Total					106.647.339,81	2,50%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite Superior PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/202						
	Access Multigestor Global Equities USD FIA IE	44.209.755/0001-76	10%	8%	51.975.900,84	1,22%
	BB Global Select Equity FIM IE	17.413.636/0001-68	10%	8%	71.568.010,95	1,68%
	BB Schröder FIM IE	17.431.816/0001-72	10%	8%	29.098.674,10	0,68%
Art. 09, II Total					152.642.585,89	3,57%
	BTG Pactual S&P500 FIM	36.499.594/0001-74	10%	8%	52.644.386,80	1,23%
Art. 10, I Total					52.644.386,80	1,23%
	FIP BTG Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	5%	3%	7.721.404,72	0,18%
	FIP BTG Infraestrutura III Feeder	49.430.776/0001-30	5%	3%	345.650,16	0,01%
	FIP Multiestratégia LSH	15.798.354/0001-09	5%	3%	6.292.396,11	0,15%
	FIP Multiestratégia Pátria Infraestrutura V Advisory	52.281.935/0001-97	5%	3%	3.125.397,07	0,07%
	FIP Multiestratégia Puma	16.617.536/0001-90	5%	3%	-78.607,30	-0,002%
Art. 10, II Total					17.406.240,75	0,41%
	FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	5%	3%	10.782.188,57	0,25%
Art. 11 Total					10.782.188,57	0,25%
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	-	-	270.671,12	0,01%
Conta corrente Total					270.671,12	0,01%
	Ações Cais Mauá do Brasil SA	13.072.557/0001-80	-	-	1.919.306,05	0,04%
	FIP Austro Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	-	2.986.982,99	0,07%
Sem previsão Total					4.906.289,04	0,11%
Total Geral					4.271.402.296,84	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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 2024 totalizando R\$ 418.537.087,15.

Tabela 2 - Fundoprev Civil – Resultados da carteira

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Rendimentos do ativo	Distribuições do ativo
4.963/2024				
	LFT 2024/03	-	2.154.185,81	0,00
	LFT 2025/03	-	17.457.981,89	0,00
	LFT 2025/09	-	31.067.219,96	0,00
	LFT 2026/03	-	3.505.957,17	0,00
	LFT 2026/09	-	65.977.051,98	0,00
	LFT 2027/09	-	1.016.414,51	0,00
	LFT 2030/03	-	11.025.957,59	0,00
	LTN 2024/01	-	7.268,43	0,00
	LTN 2024/07	-	346.560,60	0,00
	LTN 2025/01	-	636.377,42	0,00
	NTN-B 2024/08	-	5.846.643,30	3.966.491,31
	NTN-B 2025/05	-	7.926.997,56	9.846.132,74
	NTN-B 2026/08	-	3.197.048,00	5.445.700,40
	NTN-B 2027/05	-	5.050.700,29	10.254.262,60
	NTN-B 2029/05	-	1.101.968,18	4.400.149,98
	NTN-B 2032/08	-	1.590.400,68	1.916.079,61
	NTN-B 2050/08	-	8.522.959,83	10.135.052,74
	NTN-B 2055/05	-	2.156.622,38	2.550.811,60
Art. 07, I, "a" Total			168.588.315,57	48.514.680,97
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	25.516.686,80	0,00
	Banrisul Previdência IPCA 2024 FI RF LP	19.882.420/0001-77	76.900,00	53.526,30
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	114.812,92	0,00
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	3.731.612,79	0,00
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	919.201,47	0,00
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	568.673,93	0,00
	BB Referenciado DI FIRF TP LP	11.046.645/0001-81	26.101.804,05	0,00
	BTG Pactual Tesouro Selic Simples FIRF	37.927.707/0001-58	9.007.203,79	0,00
	Caixa Brasil TP 2024 I RF	18.598.288/0001-03	81.606,35	53.203,27
	Caixa Brasil TP 2024 IV RF	20.139.595/0001-78	396.688,44	257.669,89
Art. 07, I, "b" Total			66.515.190,54	364.399,46
	Austro IMA-B Ativo FIC FIRF	19.391.026/0001-36	-155.071,39	0,00
	BB Previdenciário Fluxo FIC FIRF	13.077.415/0001-05	11.912,63	0,00
	BB Previdenciário Perfil FIC FIRF	13.077.418/0001-49	59.721.378,65	0,00
	Caixa Brasil Matriz FIRF	23.215.008/0001-70	925.551,89	0,00
	IMA-B 1000 FIC FIRF LP	12.402.646/0001-84	-63.626,54	0,00
	Trend Pós-fixado Simples FIC FIRF	26.559.284/0001-44	8.986.233,38	0,00
Art. 07, III, "a" Total			69.426.378,62	0,00
	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	1.053.118,17	0,00
Art. 07, III, "b" Total			1.053.118,17	0,00

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

Tabela 2 - Fundoprev Civil – Resultados da carteira - Continuação

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Rendimentos do ativo	Distribuições do ativo
4.963/202				
	BB Agro FIC FIA	40.054.357/0001-77	-3.122.884,41	0,00
	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	1.050.859,98	0,00
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	-1.417.495,28	0,00
	BB Dividendos Midcaps FIC FIA	14.213.331/0001-14	-2.899.972,52	0,00
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	-165.204,57	0,00
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	-3.220.104,01	0,00
	BB Seleção Fatorial FIC FIA	07.882.792/0001-14	-8.899.558,57	0,00
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	-638.586,84	0,00
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	-2.810.480,96	0,00
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	-232.565,59	0,00
Art. 08, I Total			-22.355.992,78	0,00
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	143.331,59	0,00
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	-392.240,40	0,00
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	12.381.790,31	0,00
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	-2.672.460,00	0,00
	It Now S&P500 (SPXI11)	17.036.289/0001-00	2.432.126,37	0,00
	Trend MSCI ACWI (ACWI11)	38.595.988/0001-51	-63.016,08	0,00
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	1.172.610,00	0,00
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	9.720.900,00	0,00
Art. 08, II Total			22.723.041,79	0,00
	Access Multigestor Global Equities USD FIA IE	44.209.755/0001-76	886.951,96	0,00
	BB Global Select Equity FIM IE	17.413.636/0001-68	22.694.809,27	0,00
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	10.093.976,84	0,00
	BB Schröder FIM IE	17.431.816/0001-72	9.976.686,12	0,00
	PS Multigestor Global Equities USD FIA IE	43.984.876/0001-22	2.088.948,88	0,00
Art. 09, II Total			45.741.373,08	0,00
	BTG Pactual S&P500 FIM	36.499.594/0001-74	2.644.386,80	0,00
	Caixa Bolsa Americana LP FIM	30.036.235/0001-02	11.241.210,16	0,00
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	-28.482,01	0,00
Art. 10, I Total			13.857.114,94	0,00
	FIP BTG Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	-16.975.553,60	21.567.605,66
	FIP BTG Infraestrutura III Feeder	49.430.776/0001-30	-176.275,79	0,00
	FIP Multiestratégia LSH	15.798.354/0001-09	-47.849,30	0,00
	FIP Multiestratégia Pátria Infraestrutura V Advisory	52.281.935/0001-97	-469.658,55	-0,10
	FIP Multiestratégia Puma	16.617.536/0001-90	-182.381,16	0,00
Art. 10, II Total			-17.851.718,40	21.567.605,56
	FII Caixa Rio Bravo	17.098.794/0001-70	-262.678,74	58.700,00
	FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	128.612,52	0,00
Art. 11 Total			-134.066,21	58.700,00
	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
	FIP Austro Multisetorial	12.231.743/0001-51	468.945,85	0,00
Sem previsão Total			468.945,85	0,00
Total Geral			348.031.701,17	70.505.385,99

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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 2024.

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

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite Superior PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/2021						
	LFT 2025/03	-	100%	80%	59.327.035,48	3,75%
	LFT 2025/09	-	100%	80%	79.089.582,36	4,99%
	LFT 2026/03	-	100%	80%	11.860.637,00	0,75%
	LFT 2026/09	-	100%	80%	221.358.909,28	13,98%
	LFT 2027/09	-	100%	80%	41.045.546,52	2,59%
	LFT 2030/03	-	100%	80%	37.700.126,74	2,38%
	LTN 2025/01	-	100%	80%	2.898.670,50	0,18%
	NTN-B 2025/05	-	100%	80%	50.432.757,91	3,18%
	NTN-B 2026/08	-	100%	80%	51.665.610,46	3,26%
	NTN-B 2027/05	-	100%	80%	56.792.693,46	3,59%
	NTN-B 2029/05	-	100%	80%	25.472.490,50	1,61%
	NTN-B 2032/08	-	100%	80%	10.895.300,34	0,69%
	NTN-B 2050/08	-	100%	80%	43.832.801,83	2,77%
	NTN-B 2055/05	-	100%	80%	46.026.200,01	2,91%
Art. 07, I, "a" Total					738.398.362,38	46,62%
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	100%	20%	265.068.404,85	16,74%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	100%	20%	18.974.156,85	1,20%
	BB Referenciado DI FIRF TP LP	11.046.645/0001-81	100%	20%	248.343.055,89	15,68%
	BTG Pactual Tesouro Selic Simples FIRF	37.927.707/0001-58	100%	20%	29.813.718,39	1,88%
Art. 07, I, "b" Total					562.199.335,98	35,49%
	BB Previdenciário Fluxo FIC FIRF	13.077.415/0001-05	60%	50%	0,00	0,00%
	BB Previdenciário Perfil FIC FIRF	13.077.418/0001-49	60%	50%	0,00	0,00%
	Trend Pós-fixado Simples FIC FIRF	26.559.284/0001-44	60%	50%	170.490.444,56	10,76%
Art. 07, III, "a" Total					170.490.444,56	10,76%
	BB Agro FIC FIA	40.054.357/0001-77	30%	9%	5.889.545,78	0,37%
	BB Dividendos Midcaps FIC FIA	14.213.331/0001-14	30%	9%	12.089.125,87	0,76%
Art. 08, I Total					17.978.671,64	1,14%
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	30%	4%	2.818.854,77	0,18%
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	30%	4%	1.901.556,00	0,12%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	30%	4%	8.621.882,00	0,54%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	30%	4%	2.837.340,00	0,18%
	It Now S&P500 (SPXI11)	17.036.289/0001-00	30%	4%	6.784.688,40	0,43%
	Trend MSCI ACWI (ACWI11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	1.191.981,36	0,08%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	0,00	0,00%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	30%	4%	6.901.960,00	0,44%
Art. 08, II Total					31.058.262,53	1,96%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite Superior PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/202						
	Access Multigestor Global Equities USD FIA IE	44.209.755/0001-76	10%	8%	18.250.665,36	1,15%
	BB Global Select Equity FIM IE	17.413.636/0001-68	10%	8%	17.028.971,89	1,08%
	BB Schröder FIM IE	17.431.816/0001-72	10%	8%	7.066.303,49	0,45%
Art. 09, II Total					42.345.940,74	2,67%
	BTG Pactual S&P500 FIM	36.499.594/0001-74	10%	8%	18.534.333,58	1,17%
Art. 10, I Total					18.534.333,58	1,17%
	FIP BTG Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	5%	3%	1.493.615,48	0,09%
	FIP BTG Infraestrutura III Feeder	49.430.776/0001-30	5%	3%	345.650,16	0,02%
	FIP Multiestratégia Pátria Infraestrutura V Advisory	52.281.935/0001-97	5%	3%	1.041.799,02	0,07%
Art. 10, II Total					2.881.064,66	0,18%
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	-	-	0,01	0,00%
Conta corrente Total					0,01	0,00%
Total Geral					1.583.886.416,07	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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 2024 totalizando R\$ 146.486.260,07.

Tabela 4 - Fundoprev Militar – Resultados da carteira

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Rendimentos do ativo	Distribuições do ativo
4.963/202				
	LFT 2024/03	-	700.759,24	0,00
	LFT 2025/03	-	5.819.327,30	0,00
	LFT 2025/09	-	7.766.804,99	0,00
	LFT 2026/03	-	1.168.652,39	0,00
	LFT 2026/09	-	21.992.350,66	0,00
	LFT 2027/09	-	357.118,62	0,00
	LFT 2030/03	-	3.575.986,25	0,00
	LTN 2024/01	-	2.492,15	0,00
	LTN 2024/07	-	141.552,92	0,00
	LTN 2025/01	-	259.928,81	0,00
	NTN-B 2024/08	-	1.679.888,25	1.139.510,06
	NTN-B 2025/05	-	2.325.734,47	2.907.925,20
	NTN-B 2026/08	-	1.611.475,59	1.613.540,78
	NTN-B 2027/05	-	1.563.257,70	3.265.038,82
	NTN-B 2029/05	-	367.322,73	1.466.716,64
	NTN-B 2032/08	-	502.231,80	605.077,77
	NTN-B 2050/08	-	2.075.544,55	2.470.734,24
	NTN-B 2055/05	-	2.156.622,38	2.550.811,61
Art. 07, I, "a" Total			54.067.050,78	16.019.355,11
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	18.498.399,25	0,00
	BB Previdenciário IRF-M 1+ RF	32.161.826/0001-29	17.959,70	0,00
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	1.087.894,61	0,00
	BB Previdenciário TP IRF-M RF	07.111.384/0001-69	19.249,83	0,00
	BB Previdenciário TP X RF	20.734.931/0001-20	139.017,20	0,00
	BB Referenciado DI FIRF TP LP	11.046.645/0001-81	7.800.059,71	0,00
	BTG Pactual Tesouro Selic Simples FIRF	37.927.707/0001-58	2.648.686,61	0,00
Art. 07, I, "b" Total			30.211.266,92	0,00
	BB Previdenciário Fluxo FIC FIRF	13.077.415/0001-05	352,07	0,00
	BB Previdenciário Perfil FIC FIRF	13.077.418/0001-49	20.566.791,12	0,00
	Caixa Brasil Matriz FIRF	23.215.008/0001-70	6.654.257,95	0,00
	Trend Pós-fixado Simples FIC FIRF	26.559.284/0001-44	6.358.564,25	0,00
Art. 07, III, "a" Total			33.579.965,39	0,00
	It Now IMA-B (IMAB11)	31.024.153/0001-00	91.777,54	0,00
Art. 07, III, "b" Total			91.777,54	0,00

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

Tabela 4 - Fundoprev Militar – Resultados da carteira - Continuação

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Rendimentos do ativo	Distribuições do ativo
4.963/202				
	BB Agro FIC FIA	40.054.357/0001-77	-1.231.334,43	0,00
	BB Bolsa Americana FIA	36.178.569/0001-99	234.404,93	0,00
	BB Consumo FIC FIA	08.973.942/0001-68	-357.340,59	0,00
	BB Dividendos Midcaps FIC FIA	14.213.331/0001-14	-1.031.754,34	0,00
	BB Exportação FIC FIA	05.100.213/0001-09	-45.839,28	0,00
	BB Governança FIA	10.418.335/0001-88	-811.644,92	0,00
	BB Retorno Total FIC FIA	09.005.805/0001-00	-1.587.697,99	0,00
	BB Seleção Fatorial FIC FIA	07.882.792/0001-14	-2.091.384,44	0,00
	BB Siderurgia FIC FIA	08.973.951/0001-59	-164.436,11	0,02
	BB Valor FIC FIA	29.258.294/0001-38	-860.420,59	0,00
	Caixa Valor RPPS FIC FIA	14.507.699/0001-95	-52.875,19	0,00
Art. 08, I Total			-8.000.322,95	0,01
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	47.830,97	0,00
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	-89.907,81	0,00
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	3.281.973,49	0,00
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	-899.910,00	0,00
	It Now S&P500 (SPXI11)	17.036.289/0001-00	808.944,78	0,00
	Trend MSCI ACWI (ACWI11)	38.595.988/0001-51	-14.903,64	0,00
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	277.245,00	0,00
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	2.572.920,00	0,00
Art. 08, II Total			5.984.192,79	0,00
	Access Multigestor Global Equities USD FIA IE	44.209.755/0001-76	313.389,29	0,00
	BB Global Select Equity FIM IE	17.413.636/0001-68	5.400.028,09	0,00
	BB Nordea FIA IE	28.578.936/0001-13	1.760.946,56	0,00
	BB Schröder FIM IE	17.431.816/0001-72	2.422.732,11	0,00
	PS Multigestor Global Equities USD FIA IE	43.984.876/0001-22	737.276,07	0,00
Art. 09, II Total			10.634.372,11	0,00
	BTG Pactual S&P500 FIM	36.499.594/0001-74	934.333,58	0,00
	Caixa Bolsa Americana LP FIM	30.036.235/0001-02	2.456.353,27	0,00
	Caixa Capital Protegido IV FIC MM	44.683.343/0001-73	-9.494,00	0,00
Art. 10, I Total			3.381.192,85	0,00
	FIP BTG Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	-3.283.722,40	4.172.001,19
	FIP BTG Infraestrutura III Feeder	49.430.776/0001-30	-214.316,42	0,00
	FIP Multiestratégia Pátria Infraestrutura V Advisory	52.281.935/0001-97	-156.552,85	0,00
Art. 10, II Total			-3.654.591,67	4.172.001,19
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	0,00	0,00
Conta corrente Total			0,00	0,00
Total Geral			126.294.903,75	20.191.356,32

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

3 FUNDOPREV CONSOLIDADO

3.1 Composição da carteira por enquadramento de ativo

A Tabela 5 demonstra a carteira dos Fundoprevs 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 2024.

A aderência dos enquadramentos de ativos aos limites estabelecidos na Política Anual de Investimentos de 2024 pode ser verificada na Tabela 6, em que se demonstra que todos os grupos de ativos estiveram dispostos no intervalo de percentuais previsto para o exercício.

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

Resolução CMN 4.963/2021	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite Superior PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
	LFT 2025/03	-	100%	80%	237.308.141,91	4,05%
	LFT 2025/09	-	100%	80%	395.447.911,78	6,75%
	LFT 2026/03	-	100%	80%	47.442.547,99	0,81%
	LFT 2026/09	-	100%	80%	885.435.637,13	15,12%
	LFT 2027/09	-	100%	80%	157.867.486,61	2,70%
	LFT 2030/03	-	100%	80%	153.942.184,20	2,63%
	LTN 2025/01	-	100%	80%	9.995.415,50	0,17%
	NTN-B 2025/05	-	100%	80%	221.175.401,42	3,78%
	NTN-B 2026/08	-	100%	80%	213.934.186,42	3,65%
	NTN-B 2027/05	-	100%	80%	235.176.678,81	4,02%
	NTN-B 2029/05	-	100%	80%	101.889.961,98	1,74%
	NTN-B 2032/08	-	100%	80%	45.397.084,73	0,78%
	NTN-B 2050/08	-	100%	80%	223.919.684,67	3,82%
	NTN-B 2055/05	-	100%	80%	92.052.400,02	1,57%
Art. 07, I, "a" Total					3.020.984.723,16	51,59%
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	100%	20%	625.413.103,07	10,68%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	100%	20%	84.057.856,62	1,44%
	BB Referenciado DI FIRF TP LP	11.046.645/0001-81	100%	20%	1.060.811.620,17	18,12%
	BTG Pactual Tesouro Selic Simples FIRF	37.927.707/0001-58	100%	20%	155.244.310,37	2,65%
Art. 07, I, "b" Total					1.925.526.890,23	32,89%
	Austro IMA-B Ativo FIC FIRF	19.391.026/0001-36	60%	50%	2.684.776,76	0,05%
	BB Previdenciário Fluxo FIC FIRF	13.077.415/0001-05	60%	50%	0,00	0,00%
	BB Previdenciário Perfil FIC FIRF	13.077.418/0001-49	60%	50%	0,00	0,00%
	IMA-B 1000 FIC FIRF LP	12.402.646/0001-84	60%	50%	109.850,37	0,002%
	Trend Pós-fixado Simples FIC FIRF	26.559.284/0001-44	60%	50%	396.818.889,45	6,78%
Art. 07, III, "a" Total					399.613.516,58	6,82%
	BB Agro FIC FIA	40.054.357/0001-77	30%	9%	22.976.006,32	0,39%
	BB Dividendos Midcaps FIC FIA	14.213.331/0001-14	30%	9%	46.068.273,14	0,79%
Art. 08, I Total					69.044.279,46	1,18%
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	30%	4%	11.265.911,86	0,19%
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	30%	4%	7.629.700,00	0,13%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	30%	4%	41.148.034,00	0,70%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	30%	4%	11.263.380,00	0,19%
	It Now S&P500 (SPXI11)	17.036.289/0001-00	30%	4%	27.186.421,20	0,46%
	Trend MSCI ACWI (ACWI11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	6.233.495,28	0,11%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	0,00	0,00%
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	30%	4%	32.978.660,00	0,56%
Art. 08, II Total					137.705.602,34	2,35%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite Superior PAI	Valor aplicado no ativo	% do ativo no total da carteira
4.963/202						
	Access Multigestor Global Equities USD FIA IE	44.209.755/0001-76	10%	8%	70.226.566,20	1,20%
	BB Global Select Equity FIM IE	17.413.636/0001-68	10%	8%	88.596.982,84	1,51%
	BB Schröder FIM IE	17.431.816/0001-72	10%	8%	36.164.977,58	0,62%
Art. 09, II Total					194.988.526,63	3,33%
	BTG Pactual S&P500 FIM	36.499.594/0001-74	10%	8%	71.178.720,38	1,22%
Art. 10, I Total					71.178.720,38	1,22%
	FIP BTG Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	5%	3%	9.215.020,20	0,16%
	FIP BTG Infraestrutura III Feeder	49.430.776/0001-30	5%	3%	691.300,32	0,01%
	FIP Multiestratégia LSH	15.798.354/0001-09	5%	3%	6.292.396,11	0,11%
	FIP Multiestratégia Pátria Infraestrutura V Advisory	52.281.935/0001-97	5%	3%	4.167.196,09	0,07%
	FIP Multiestratégia Puma	16.617.536/0001-90	5%	3%	-78.607,30	-0,001%
Art. 10, II Total					20.287.305,41	0,35%
	FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	5%	3%	10.782.188,57	0,18%
Art. 11 Total					10.782.188,57	0,18%
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	-	-	270.671,12	0,00%
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	-	-	0,01	0,00%
Conta corrente Total					270.671,13	0,00%
	Ações Cais Mauá do Brasil SA	13.072.557/0001-80	-	-	1.919.306,05	0,03%
	FIP Austro Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	-	2.986.982,99	0,05%
Sem previsão Total					4.906.289,04	0,08%
Total Geral					5.855.288.712,91	100,00%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

Tabela 6 – Fundoprev Consolidado – Composição da carteira por enquadramento de ativo – Aderência à PAI

Art.	Inc.	Alín.	ATIVO	Resolução CMN nº 4.693/2021 - Limite Global	Resolução CMN nº 4.693/2021 - Limite por ativo	Limite Inferior	Estratégia-alvo	Limite Superior	Carteira 12/2024
7º	I	a	Título Público Federal	100%		40%	58%	80%	51,59%
7º	I	b	Cota FI TP ou compromissadas	100%		0%	10%	20%	32,89%
7º	I	c	Cota Fundo de Índice (ETF) 100% TP ou compromissadas	100%		0%	0%	10%	0,00%
7º	II	-	Operação Compromissada lastreada em TP	5%		0%	0%	5%	0,00%
7º	III	a	Cota Fundo RF			0%	10,19%	50%	6,82%
7º	III	b	Cota Fundo de Índice (ETF) RF	60%		0%	2%	10%	0,00%
7º	IV	-	Renda Fixa emitido com obrigação de IF autorizada	20%		0%	3%	10%	0,00%
7º	V	a	Cota Sênior de FIDC	5%		0%	0%	5%	0,00%
7º	V	b	Fundo RF - Crédito Privado	5%		0%	0%	5%	0,00%
7º	V	c	Fundo de Debêntures	5%		0%	0%	5%	0,00%
8º	I	-	Cotas FI Ações, condomínio aberto	30%		0%	6%	9%	1,18%
8º	II	-	Cotas ETF	30%		0%	3%	4%	2,35%
9º	I	-	FI RF Dívida Externa			0%	0%	1%	0,00%
9º	II	-	FI condomínio aberto com sufixo Investimento no Exterior	10%		0%	4%	8%	3,33%
9º	III	-	FIA BDR Nível I			0%	0,25%	1%	0,00%
10	I	-	Cotas FIM e FICFIM		10%	0%	2%	8%	1,22%
10	II	-	Cotas FI condomínio fechado	15%	5%	0%	1%	3%	0,35%
10	III	-	FIA Mercado de Acesso		5%	0%	0%	1%	0,00%
11	-	-	Fundo de Investimento Imobiliário (FII)	5%	0,25%	0%	0,25%	3%	0,18%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

Na Tabela 5, percebe-se que não há ativo que infrinja o art. 18 da Resolução CMN nº 4.963/2021 - que trata acerca de aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento não excederem 20% do PL do RPPS.

A Tabela 7 demonstra a carteira dos Fundoprevs classificada em relação à Resolução CMN nº 4.963/2021 apresentando a aderência ao art. 19 da Resolução CMN nº 4.963/2021 - que versa sobre o total de aplicações do RPPS não ultrapassarem 15% do fundo de investimentos. Vale lembrar a regra contida no parágrafo único, que orienta que os fundos de investimentos que aplicam exclusivamente em TPF ou compromissadas lastreadas em TPF estão dispensados da aplicação da regra dos 15%.



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

Estiveram desenquadrados os ativos BB Bolsas Europeias FIA, BB Agro FIC FIA, IMA-B Ativo 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 com problemas de liquidez, estando ambos em processo de liquidação.

Tabela 7 – Fundoprev Consolidado – Composição da carteira por enquadramento de ativo – Análise art. 19

Resolução CMN	Ativo	CNPJ	Limite CMN	Limite Superior PAI	Valor aplicado no ativo	PL do Ativo	Participação no PL do Ativo
4.963/202							
	LFT 2025/03	-	100%	80%	237.308.141,91		
	LFT 2025/09	-	100%	80%	395.447.911,78		
	LFT 2026/03	-	100%	80%	47.442.547,99		
	LFT 2026/09	-	100%	80%	885.435.637,13		
	LFT 2027/09	-	100%	80%	157.867.486,61		
	LFT 2030/03	-	100%	80%	153.942.184,20		
	LTN 2025/01	-	100%	80%	9.995.415,50		
	NTN-B 2025/05	-	100%	80%	221.175.401,42		
	NTN-B 2026/08	-	100%	80%	213.934.186,42		
	NTN-B 2027/05	-	100%	80%	235.176.678,81		
	NTN-B 2029/05	-	100%	80%	101.889.961,98		
	NTN-B 2032/08	-	100%	80%	45.397.084,73		
	NTN-B 2050/08	-	100%	80%	223.919.684,67		
	NTN-B 2055/05	-	100%	80%	92.052.400,02		
Art. 07, I, "a" Total					3.020.984.723,16		
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	100%	20%	625.413.103,07	4.598.383.674,88	1,83%
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	100%	20%	84.057.856,62		
	BB Referenciado DI FIRF TP LP	11.046.645/0001-81	100%	20%	1.060.811.620,17		
	BTG Pactual Tesouro Selic Simples FIRF	37.927.707/0001-58	100%	20%	155.244.310,37		
Art. 07, I, "b" Total					1.925.526.890,23		
	Austro IMA-B Ativo FIC FIRF	19.391.026/0001-36	60%	50%	2.684.776,76	16.983.609,20	15,81%
	BB Previdenciário Fluxo FIC FIRF	13.077.415/0001-05	60%	50%	0,00		
	BB Previdenciário Perfil FIC FIRF	13.077.418/0001-49	60%	50%	0,00		
	IMA-B 1000 FIC FIRF LP	12.402.646/0001-84	60%	50%	109.850,37	1.053.684,97	10,43%
	Trend Pós-fixado Simples FIC FIRF	26.559.284/0001-44	60%	50%	396.818.889,45	10.662.277.341,92	3,72%
Art. 07, III, "a" Total					399.613.516,58		
	BB Agro FIC FIA	40.054.357/0001-77	30%	9%	22.976.006,32	149.822.896,35	15,34%
	BB Dividendos Midcaps FIC FIA	14.213.331/0001-14	30%	9%	46.068.273,14	717.828.046,04	6,42%
Art. 08, I Total					69.044.279,46		
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	30%	4%	11.265.911,86	70.669.184,68	15,94%
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	30%	4%	7.629.700,00	10.091.193.701,62	0,08%
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	30%	4%	41.148.034,00	5.555.431.296,98	0,74%
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	30%	4%	11.263.380,00	1.801.001.158,02	0,63%
	It Now S&P500 (SPXI11)	17.036.289/0001-00	30%	4%	27.186.421,20	1.211.414.783,55	2,24%
	Trend MSCI ACWI (ACWI11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	6.233.495,28	119.418.630,11	5,22%
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	30%	4%	0,00		
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	30%	4%	32.978.660,00	939.837.490,88	3,51%
Art. 08, II Total					137.705.602,34		
	Access Multigestor Global Equities USD FIA IE	44.209.755/0001-76	10%	8%	70.226.566,20	3.625.760.708.160,00	0,00%
	BB Global Select Equity FIM IE	17.413.636/0001-68	10%	8%	88.596.982,84	65.290.263.000,00	0,14%
	BB Schröder FIM IE	17.431.816/0001-72	10%	8%	36.164.977,58	20.967.572.700,00	0,17%
Art. 09, II Total					194.988.526,63		
	BTG Pactual S&P500 FIM	36.499.594/0001-74	10%	8%	71.178.720,38	987.401.696,59	7,21%
Art. 10, I Total					71.178.720,38		
	FIP BTG Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	5%	3%	9.215.020,20	407.225.583,25	2,26%
	FIP BTG Infraestrutura III Feeder	49.430.776/0001-30	5%	3%	691.300,32	27.518.735,33	2,51%
	FIP Multiestratégia LSH	15.798.354/0001-09	5%	3%	6.292.396,11	107.058.721,34	5,88%
	FIP Multiestratégia Pátria Infraestrutura V Advisory	52.281.935/0001-97	5%	3%	4.167.196,09	321.383.937,93	1,30%
	FIP Multiestratégia Puma	16.617.536/0001-90	5%	3%	-78.607,30	0,00	
Art. 10, II Total					20.287.305,41		
	FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	5%	3%	10.782.188,57	80.797.751,93	13,34%
Art. 11 Total					10.782.188,57		
	Conta Corrente Fundoprev Civil	-	-	-	270.671,12		
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	-	-	0,01		
Conta corrente Total					270.671,13		
	Ações Cais Mauá do Brasil SA	13.072.557/0001-80	-	-	1.919.306,05		
	FIP Austro Multisetorial	12.231.743/0001-51	-	-	2.986.982,99	15.834.103,90	18,86%
Sem previsão Total					4.906.289,04		
Total Geral					5.855.288.712,91		

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

3.2 Composição da carteira por gestor

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

Analisando a aderência ao art. 20 da Resolução CMN nº 4.963/2021 – que disciplina a não aplicação de mais de 5% do PL do RPPS no mesmo gestor ou grupo econômico -, percebe-se que somente a gestora BRB DTVM não atende ao disposto no artigo. O ativo que é gerido por essa gestora é um ativo sem liquidez, 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	-	270.671,12		
	Conta Corrente Fundoprev Militar	-	0,01		
	LFT 2025/03	-	237.308.141,91		
	LFT 2025/09	-	395.447.911,78		
	LFT 2026/03	-	47.442.547,99		
	LFT 2026/09	-	885.435.637,13		
	LFT 2027/09	-	157.867.486,61		
	LFT 2030/03	-	153.942.184,20		
	LTN 2025/01	-	9.995.415,50		
	NTN-B 2025/05	-	221.175.401,42		
	NTN-B 2026/08	-	213.934.186,42		
	NTN-B 2027/05	-	235.176.678,81		
	NTN-B 2029/05	-	101.889.961,98		
	NTN-B 2032/08	-	45.397.084,73		
	NTN-B 2050/08	-	223.919.684,67		
	NTN-B 2055/05	-	92.052.400,02		
- Total			3.023.174.700,34		
	Banrisul Absoluto FI RF	21.743.480/0001-50	625.413.103,07		
Banrisul SA Corretora de Valores Mobiliários e Câmbio Total			625.413.103,07	17.874.963.205,35	3,50%
	BB Agro FIC FIA	40.054.357/0001-77	22.976.006,32		
	BB Bolsas Europeias BDR Nível I FIC FIA	38.236.242/0001-51	11.265.911,86		
	BB Dividendos Midcaps FIC FIA	14.213.331/0001-14	46.068.273,14		
	BB Global Select Equity FIM IE	17.413.636/0001-68	88.596.982,84		
	BB Previdenciário Fluxo FIC FIRF	13.077.415/0001-05	0,00		
	BB Previdenciário Perfil FIC FIRF	13.077.418/0001-49	0,00		
	BB Previdenciário TP IDKA 2 RF	13.322.205/0001-35	84.057.856,62		
	BB Referenciado DI FIRF TP LP	11.046.645/0001-81	1.060.811.620,17		
	BB Schröder FIM IE	17.431.816/0001-72	36.164.977,58		
BB Gestão de Recursos DTVM SA Total			1.349.941.628,53	1.702.690.524.262,00	0,08%
	Ishares Ibovespa (BOVA11)	10.406.511/0001-61	7.629.700,00		
	Ishares S&P 500 (IVVB11)	19.909.560/0001-91	41.148.034,00		
	Ishares Small Caps (SMAL11)	10.406.600/0001-08	11.263.380,00		
Black Rock Brasil Gestora de Investimentos Ltda Total			60.041.114,00	13.680.509.029,96	0,44%
	FII SIA Corporate	17.311.079/0001-74	10.782.188,57		
BRB DTVM SA Total			10.782.188,57	78.685.592,00	13,70%

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev – Dados: Carteira Dezembro/2024 e PL

Gestores Novembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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
	BTG Pactual S&P500 FIM	36.499.594/0001-74	71.178.720,38		
	BTG Pactual Tesouro Selic Simples FIRF	37.927.707/0001-58	155.244.310,37		
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM Total			226.423.030,75	437.113.696.565,96	0,05%
	FIP BTG Infraestrutura Dividendos (BDIV11)	35.640.741/0001-11	9.215.020,20		
	FIP BTG Infraestrutura III Feeder	49.430.776/0001-30	691.300,32		
BTG Pactual Gestora de Recursos Ltda Total			9.906.320,52	437.113.696.565,96	0,00%
	Access Multigestor Global Equities USD FIA IE	44.209.755/0001-76	70.226.566,20		
BTG Pactual WM Gestão de Recursos Ltda Total			70.226.566,20	437.113.696.565,96	0,02%
	FIP Multiestratégia Puma	16.617.536/0001-90	-78.607,30		
Graphen Investimentos Ltda Total			-78.607,30	593.382.514,02	-0,01%
	It Now S&P500 (SPXI11)	17.036.289/0001-00	27.186.421,20		
Itaú Unibanco Asset Management Ltda Total			27.186.421,20	1.036.377.483.786,60	0,00%
	FIP Multiestratégia Pátria Infraestrutura V Adv: 52.281.935/0001-97		4.167.196,09		
Pátria Investimentos Ltda Total			4.167.196,09	63.222.385.266,89	0,01%
	Austro IMA-B Ativo FIC FIRF	19.391.026/0001-36	2.684.776,76		
	FIP Austro Multisetorial	12.231.743/0001-51	2.986.982,99		
Renda Asset Administradora de Recursos Ltda Total			5.671.759,75	616.199.425,98	0,92%
	FIP Multiestratégia LSH	15.798.354/0001-09	6.292.396,11		
RJI CTVM Ltda Total			6.292.396,11	231.661.384,11	2,72%
	IMA-B 1000 FIC FIRF LP	12.402.646/0001-84	109.850,37		
VCM Gestão de Capital Ltda Total			109.850,37	2.452.737.495,34	0,00%
	Trend MSCI ACWI (ACWI11)	38.595.988/0001-51	6.233.495,28		
	Trend MSCI Europa (EURP11)	38.595.988/0001-51	0,00		
	Trend Ouro (GOLD11)	37.985.763/0001-49	32.978.660,00		
	Trend Pós-fixado Simples FIC FIRF	26.559.284/0001-44	396.818.889,45		
XP Allocation Asset Management Ltda Total			436.031.044,73	182.608.250.347,13	0,24%
Total Geral			5.855.288.712,91		

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev – Dados: Carteira Dezembro/2024 e
PL Gestores Novembro/2024



3.3 Patrimônio Líquido da carteira

A Tabela 9 demonstra a evolução do patrimônio líquido dos Fundoprevs ao longo do exercício de 2024.

Tabela 9 - Fundoprev Consolidado - Patrimônio líquido 2024

PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
01/2024	3.674.273.013,74	1.285.863.757,50	4.960.136.771,24
02/2024	3.731.168.130,96	1.312.012.267,26	5.043.180.398,22
03/2024	3.784.556.783,38	1.336.609.690,03	5.121.166.473,41
04/2024	3.818.349.701,61	1.356.264.670,89	5.174.614.372,50
05/2024	3.859.958.600,21	1.373.300.992,62	5.233.259.592,83
06/2024	3.940.677.448,07	1.409.619.852,93	5.350.297.301,00
07/2024	3.938.083.220,11	1.425.726.104,95	5.363.809.325,06
08/2024	4.052.634.049,66	1.470.631.422,86	5.523.265.472,52
09/2024	4.095.142.749,45	1.493.875.688,86	5.589.018.438,31
10/2024	4.137.956.275,53	1.520.257.629,60	5.658.213.905,13
11/2024	4.215.263.390,63	1.552.219.932,66	5.767.483.323,29
12/2024	4.271.402.296,84	1.583.886.416,07	5.855.288.712,91

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

Analizando a Tabela 10 é possível inferir que, para o exercício de 2024, enquanto o patrimônio do Fundoprev Militar cresceu 25,15%, comparando-se dezembro/2023 a dezembro/2024 e o do Fundoprev Civil teve incremento de 17,36%, o que levou a uma redução na participação do Fundoprev Civil no patrimônio consolidado de 74,20% para 72,95%, conforme observado no Gráfico 1.

A disparidade na 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.



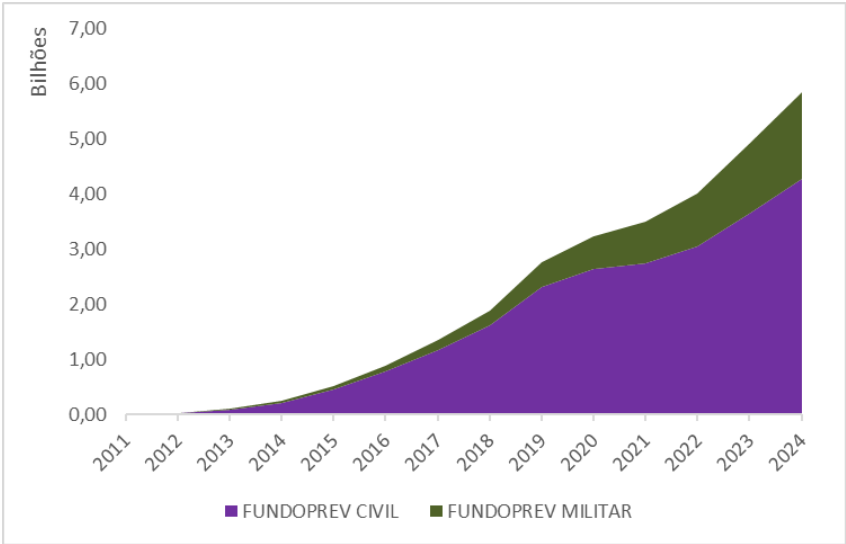
Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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

PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
2011	341.662,34	693,27	342.355,61
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
2024	4.271.402.296,84	1.583.886.416,07	5.855.288.712,91

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

Gráfico 1 - Fundoprev Consolidado - Evolução patrimonial



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

3.4 Retorno da Carteira

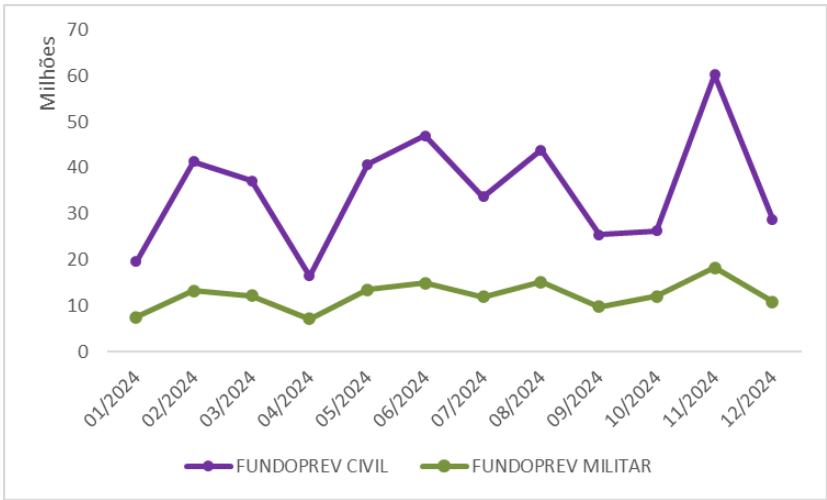
A evolução do retorno da carteira dos Fundoprevs ao longo do exercício de 2024 é demonstrada na Tabela 11 e no Gráfico 2.

Tabela 11 - Fundoprev Consolidado – Retorno da carteira 2024

PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
01/2024	19.573.549,03	7.540.274,44	27.113.823,46
02/2024	41.342.825,31	13.234.992,69	54.577.818,00
03/2024	37.135.019,82	12.131.842,95	49.266.862,77
04/2024	16.435.712,97	7.173.408,28	23.609.121,24
05/2024	40.816.782,81	13.436.412,47	54.253.195,29
06/2024	47.042.074,69	14.928.818,49	61.970.893,18
07/2024	33.640.519,64	11.954.249,10	45.594.768,74
08/2024	43.859.148,03	15.138.872,99	58.998.021,02
09/2024	25.439.017,60	9.731.419,28	35.170.436,88
10/2024	26.225.414,77	12.074.462,39	38.299.877,16
11/2024	60.330.121,76	18.268.353,39	78.598.475,15
12/2024	28.741.576,06	10.873.153,58	39.614.729,64
TOTAL	420.581.762,48	146.486.260,05	567.068.022,53

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

Gráfico 2 - Fundoprev Civil e Militar - Rendimentos 2024



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

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

Tabela 12 - Fundoprev Consolidado - Retorno 2011 a 2024

PERÍODO	FUNDOPREV CIVIL	FUNDOPREV MILITAR	FUNDOPREV TOTAL
2011	1.153,16	0,00	1.153,16
2012	512.409,79	41.530,91	553.940,70
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	411.322.224,47	138.957.245,80	550.279.470,27
2024	420.581.762,48	146.486.260,05	567.068.022,53
TOTAL	1.770.530.090,25	485.351.384,52	2.255.881.474,78

Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

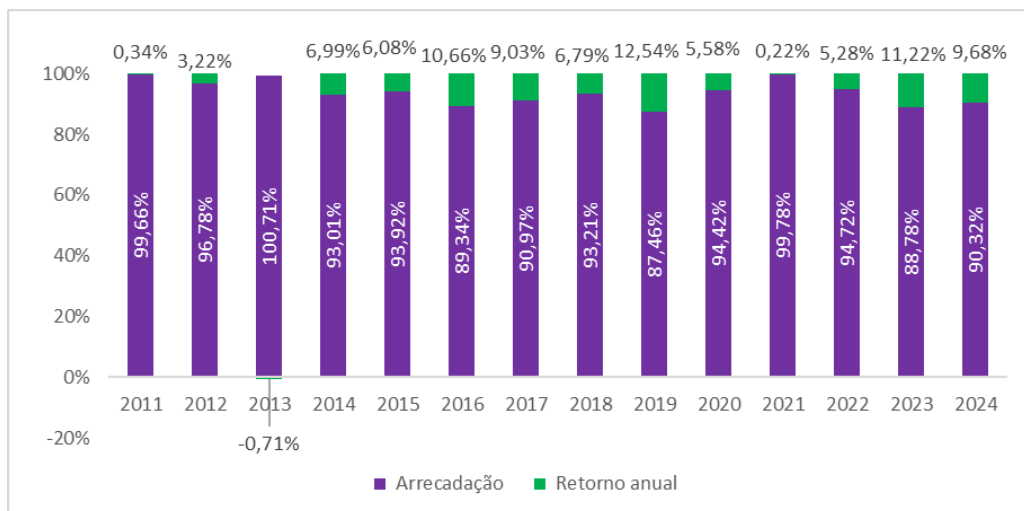
Da evolução do retorno da carteira dos Fundoprevs é possível observar que o retorno auferido em 2024 representou 9,68% do patrimônio total dos Fundoprevs, conforme Gráfico 3.

Da mesma forma, mas considerando o retorno acumulado desde o início dos Fundoprevs, observa-se que, em 2024, 38,53% do patrimônio total dos Fundoprevs é representado pelo retorno acumulado desde o seu início, como verificado no Gráfico 4.



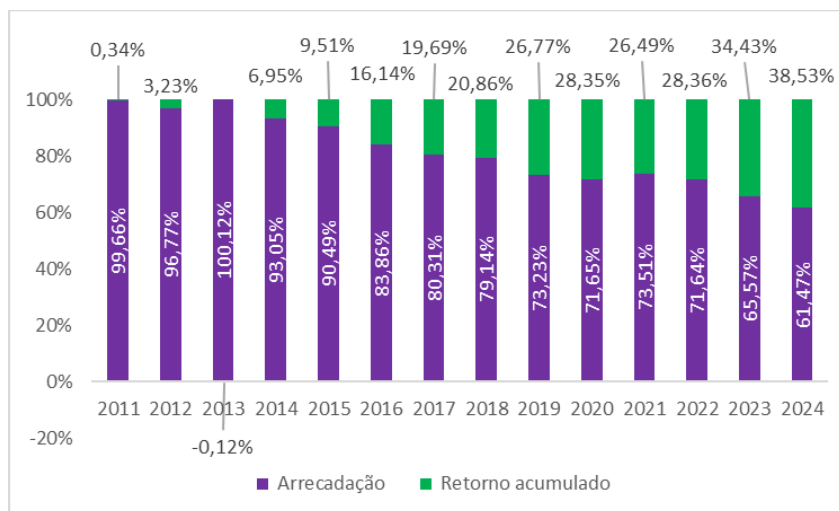
Relatório de Ativos Fundoprev 2024

Gráfico 3 - Fundoprev Consolidado - Arrecadação X Retorno anual



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

Gráfico 4 - Fundoprev Consolidado - Arrecadação X Retorno acumulado



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



3.5 Rentabilidade da Carteira

Observa-se que os Fundoprevs obtiveram rentabilidade 0,85% superior à meta de rentabilidade proposta para o exercício de 2024, conforme é observado na Tabela 13.

Tabela 13 - Comparativo rentabilidade acumulada ao longo de 2024: meta X realizada

Competência	IPCA	META	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade
	Acumulado	Acumulada	Civil	Militar	Consolidado
31/01/2024	0,420%	0,849%	0,537%	0,593%	0,552%
29/02/2024	1,253%	2,121%	1,670%	1,628%	1,659%
31/03/2024	1,415%	2,721%	2,680%	2,565%	2,650%
30/04/2024	1,801%	3,552%	3,128%	3,115%	3,125%
31/05/2024	2,269%	4,473%	4,234%	4,139%	4,209%
30/06/2024	2,484%	5,140%	5,498%	5,261%	5,436%
31/07/2024	2,873%	5,990%	6,407%	6,156%	6,341%
31/08/2024	2,853%	6,422%	7,576%	7,272%	7,496%
30/09/2024	3,305%	7,347%	8,250%	7,979%	8,179%
31/10/2024	3,884%	8,409%	8,942%	8,850%	8,919%
30/11/2024	4,289%	9,297%	10,529%	10,155%	10,430%
31/12/2024	4,831%	10,335%	11,281%	10,922%	11,185%

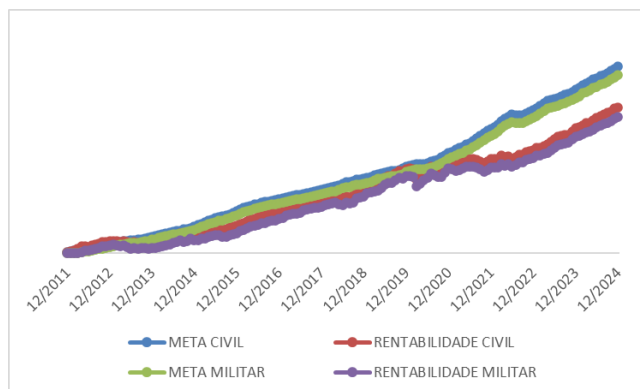
Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

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



Relatório de Ativos Fundoprev 2024

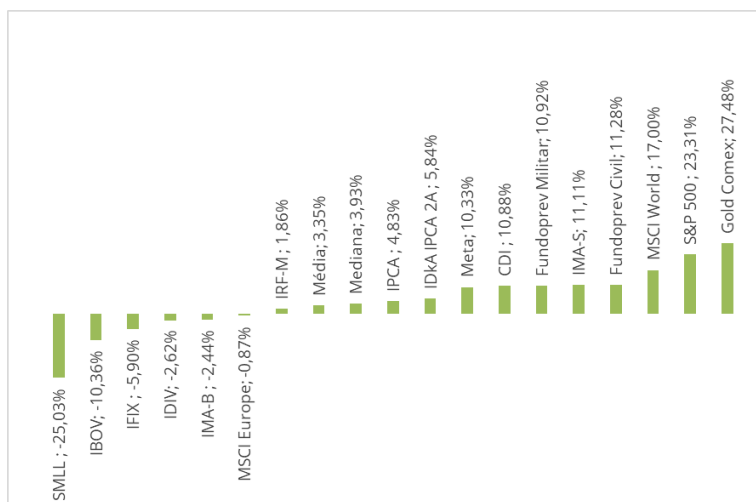
Gráfico 5 - Fundoprev Civil e Fundoprev Militar - Meta X Rentabilidade Acumulados - Evolução 2011 a 2024



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024

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 os Fundoprevs têm valores aplicados. Como se pode perceber, somente os índices MSCI World, S&P500 e Gold comex superaram o desempenho dos ativos da carteira do Fundoprev para o exercício de 2024, demonstrando a boa gestão dos ativos.

Gráfico 6 - Meta X Rentabilidade X Índices - Acumulado 2024



Fonte: Diretoria de Investimentos do IPE Prev - Dezembro/2024



3.6 Risco da carteira

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

O Beta estima a exposição da carteira ao risco de mercado (IBOV), assumindo que o IBOV possua um Beta igual a 1. Para o exercício de 2024, estima-se que a carteira do Fundoprev esteve exposta a 2,4164% do risco experimentado pelo mercado, apresentando uma redução significativa em relação ao exercício anterior, quando a carteira apresentava risco de mercado de 7,6997%.



25144000006372

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 30/01/2025, o Relatório de Gestão de Ativos do Fundoprev do exercício de 2024.

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, 30 de janeiro de 2025.

GUSTAVO MAGALHÃES RORIZ
Vice-Presidente dos Comitês de Investimentos





25144000006372

Nome do documento: COIN_Relatorio de Gestao de Ativos Fundoprev 2024_Parecer.pdf

Documento assinado por

Órgão/Grupo/Matrícula

Data

Gustavo Magalhães Roriz

IPEPREV / IPEDIR.PREV / 4627610

30/01/2025 12:47:31





25144000006372



CONSELHO FISCAL- IPE Prev

R E S O L U Ç Ã O CF-IPE Prev Nº. 04/2025

O CONSELHO FISCAL DO IPE Prev, no uso da competência que lhe é conferida, pelo art. 18, inciso I a VI, da Lei Complementar Estadual nº 15.143, de 5 de abril de 2018, reunido em sessão ordinária realizada nesta data,

R E S O L V E:

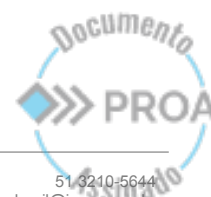
APROVAR, à unanimidade dos Conselheiros presentes à sessão ordinária, o parecer e voto do Conselheiro Sandro Loureiro Marones, no Processo nº 25/1440-0000637-2, Ata CF-IPE Prev nº 04/2025, que opinou pela aprovação do Relatório Anual de Gestão de Ativos dos FUNDOPREVs 2024.

Sessão virtual, 16 de abril de 2025.

Rodrigo de Castro Silveira
Presidente

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
Conselho Fiscal – IPE Prev
Avenida Borges de Medeiros, 1945 – 90.110-900 – Porto Alegre – RS

51.3210-5644
eliana-mabonil@ipe.rs.gov.br
www.ipe.rs.gov.br





25144000006372

Nome do documento: Resolucao CF 04 2025 Relatorio Anual de Gestao dos Ativos FUNDOPREV 2024.doc

Documento assinado por

Órgão/Grupo/Matrícula

Data

Rodrigo Castro Silveira

IPEPREV / IPECON.FIS / 2864711

24/04/2025 03:45:57

