

RELATÓRIO DE INVESTIMENTO

mar/2022

GESTÃO
PREVIDENCIÁRIA

PLANEJAMENTO,
ORÇAMENTO E
GESTÃO



**PREFEITURA
BELO HORIZONTE**
GOVERNANDO PARA QUEM PRECISA

Tópicos

- 1. Receitas de Contribuição e Financeira**
- 2. Saldos**
- 3. Alocações**
- 4. Desempenho dos Investimentos**
- 5. Indicadores de Mercado**
- 6. Comitê de Investimentos**
- 7. Evolução do Patrimônio do RPPS**
- 8. Fluxo: Investimentos X Passivo Atuarial**
- 9. Parecer e Análise Macroeconômica do Coinv**
- 10. Aprovação do Relatório**

1) Receitas de Contribuição e Financeira

Receitas	mar (em milhões R\$)	2022 (em milhões R\$)
Contribuição	17,74	53,66
Financeira	30,10	32,90

Fonte: Asies.

2) Saldos

ITEM	VALOR (milhões R\$)
Saldo em 25/02/2022	1.626,44
(+) Receita de Contribuição	17,74
(-) Pagamento de Benefícios*	0,33
(+/-) Comprev 2021	0,00
(+) Receitas Financeiras	30,10
Saldo em 31/03/2022	1.673,94

- *Houve pagamentos de benefícios no valor de R\$ 328.069,21 e (66 pensionistas e 85 aposentados)
- *Obs.: Nenhum dos benefícios pagos pelo BHPREV têm Comprev.*

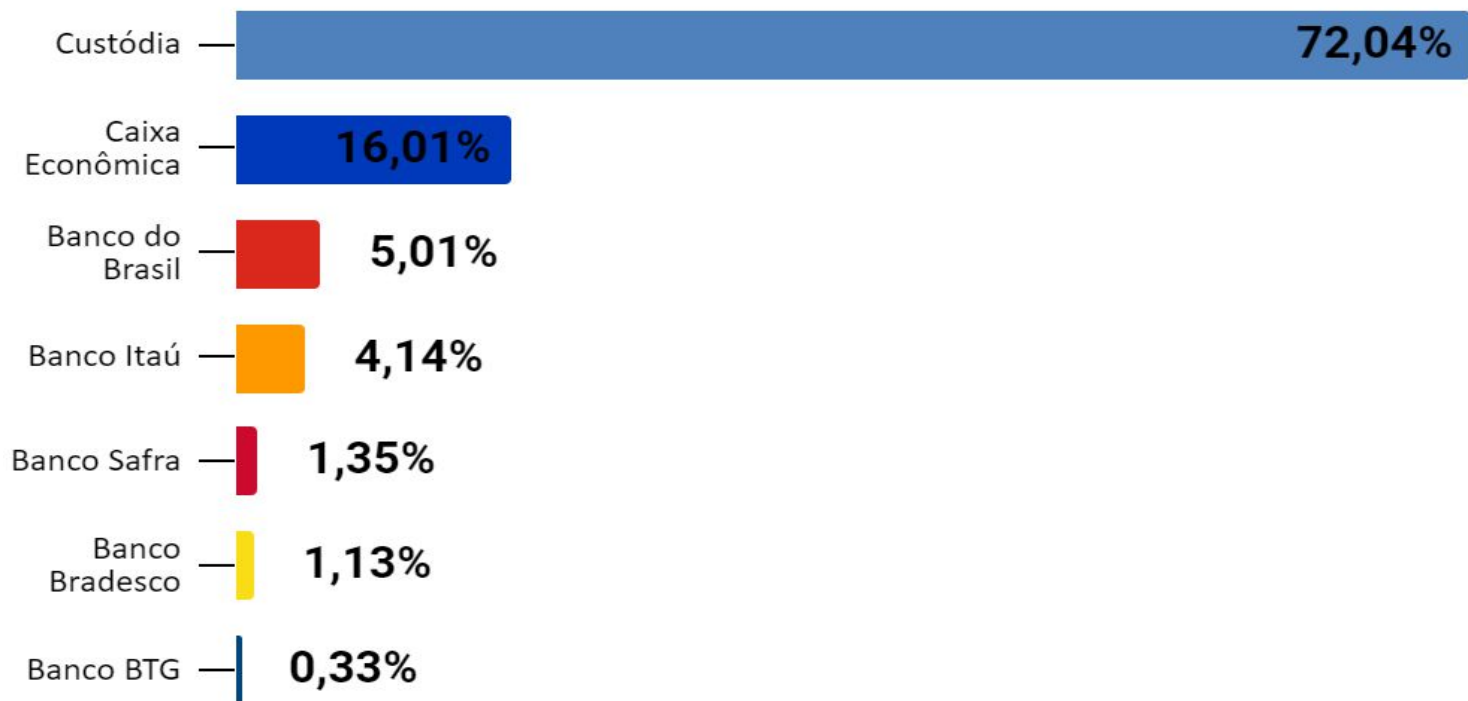
3) Alocação Estratégica e Tática

BHPREV - SALDOS POR BENCHMARK		
(+) Receita de Contribuição	Valor (em milhões R\$)	Peso
Alocação Estratégica	1.432,55	85,58%
NTN-B a vencimento	1.205,84	72,04%
Fundo de vértice	223,46	13,35%
FII - Imunizado	3,25	0,19%
Alocação Tática	241,40	14,42%
Selic e DI	18,10	1,08%
Ações (S&P500)	15,44	0,92%
Exterior (S&P500/BDR)	88,47	5,28%
Multimercado (S&P500)	119,38	7,13%
Total Carteira BHPrev	1.673,94	100,00%

Fonte: Asies.

Alocação

Por gestor:



Fonte: Asies.

4) Desempenho dos Investimentos:

4.1. Carteira Tática a Mercado (14,42%)

4.2. Carteira Imunizada a Vencimento (85,58%)

4.3. Carteira BHPrev a Vencimento (100%)

4.1) Carteira Tática a Mercado

Período	mar	2022
Tática	1,91%	-4,67%
CDI	0,92%	2,42%

Fonte: Cetip/ IBGE/ Quantum/ Asies.

4.2) Carteira Imunizada a Vencimento

Período	mar	2022
Imunizada	2,07%	4,53%
CDI	0,92%	2,42%

Fonte: Cetip/ IBGE/ Quantum/ Asies.

4.3) Carteira BHPrev a Vencimento

Período	mar	2022
BHPrev	2,05%	2,73%
CDI	0,92%	2,42%
Meta de rentabilidade	2,03%	4,43%
BHPrev / CDI (%)	222,44%	112,67%
BHPrev / Meta (%)	100,61%	61,59%

Fonte: Cetip /IBGE/ Asies.

Nota: Rentabilidade em termos nominais. Carteira Imunizada ponderada pela Carteira Tática

5) Indicadores de Mercado

Projeção Indicadores (ano)		
Indicador	2021	2022*
PIB	4,50%	0,50%
Meta Taxa Selic	9,25%	13,00%
IPCA	10,06%	6,86%
Taxa Real Implícita	-0,74%	5,75%
Meta de Rentabilidade	5,45%	4,96%

Fontes: Boletim Focus Bacen (25/03); Asies.

Nota: *Devido à grave em curso no BC, o relatório Focus não será divulgado na data prevista para a semana (04 a 08/04), conforme e-mail recebido da FOCUS.

5) Indicadores de Mercado

Resultado Leilão NTN-B (taxa ao ano)			
Taxa real de juros ao ano			
Vencimento	08/mar.	22/mar.	05/abr.
15/05/2025	5,86%	5,53%	5,20%
15/08/2032	5,93%	5,76%	5,40%
15/05/2045	5,92%	5,90%	5,58%
Taxa real de juros ao ano			
Vencimento	15/mar.	29/mar.	12/abr.
15/05/2027	5,76%	5,14%	5,51%
15/05/2035	5,91%	5,46%	5,63%
15/08/2060	5,96%	5,60%	5,79%

Fontes: Tesouro Nacional; Asies.

5) Indicadores de Mercado

Benchmarkings					
	mar	2022	12 meses	24 meses	36 meses
Bovespa	6,06%	14,48%	2,89%	64,34%	25,77%
S&P500	3,32%	-4,95%	14,03%	75,29%	59,84%
Dólar	-7,46%	-14,60%	-15,34%	-8,37%	21,61%
CDI	0,92%	2,42%	6,41%	8,78%	14,71%
IPCA	1,62%	3,20%	11,30%	18,09%	21,99%
Meta de Rentabilidade	2,03%	4,43%	17,24%	31,25%	43,06%
Carteira BHPrev*	3,11%	0,41%	0,94%	12,30%	19,33%

Fontes: Banco Central; Quantum; Investing.com; Anbima.

Nota: *Carteira BHPrev a Mercado

6) Comitê de Investimentos (Coinv)

Realocação (mar/2022)

Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa (Custódia)*

Títulos Públicos NTN-B (Mercado Primário)

2060 (5,9591%)

R\$ 9.757.268,58

Fonte: Asies.

Nota: *O recurso disponível no fundo Disponibilidade foi originado da realocação dos recursos aplicados nos fundos de renda variável: BB Dividendos FIC Ações, BB Dividendos Midcaps FIC Ações, Bradesco Dividendos FI Ações, Bradesco H Ibovespa Regimes de Previdência FIC Ações, BTG Pactual Dividendos FIC Ações, Caixa Ações Multigestor FIC Ações, Caixa Dividendos FI Ações, Itaú Dividendos FI Ações, Itaú Institucional Fund of Funds Genesis, Safra Selection FIC Ações.

As contribuições de março/2022 de aproximadamente R\$ 17,0 milhões, foram realocadas para o fundo Disponibilidade para compra de Títulos Públicos NTN-B.

6) Comitê de Investimentos (Coinv)

Realocação (mar/2022)

Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa (Custódia)*

Títulos Públicos NTN-B (Mercado Secundário)

2040 (5,80%)

2050 (5,81%)

R\$ 9.538.539,58

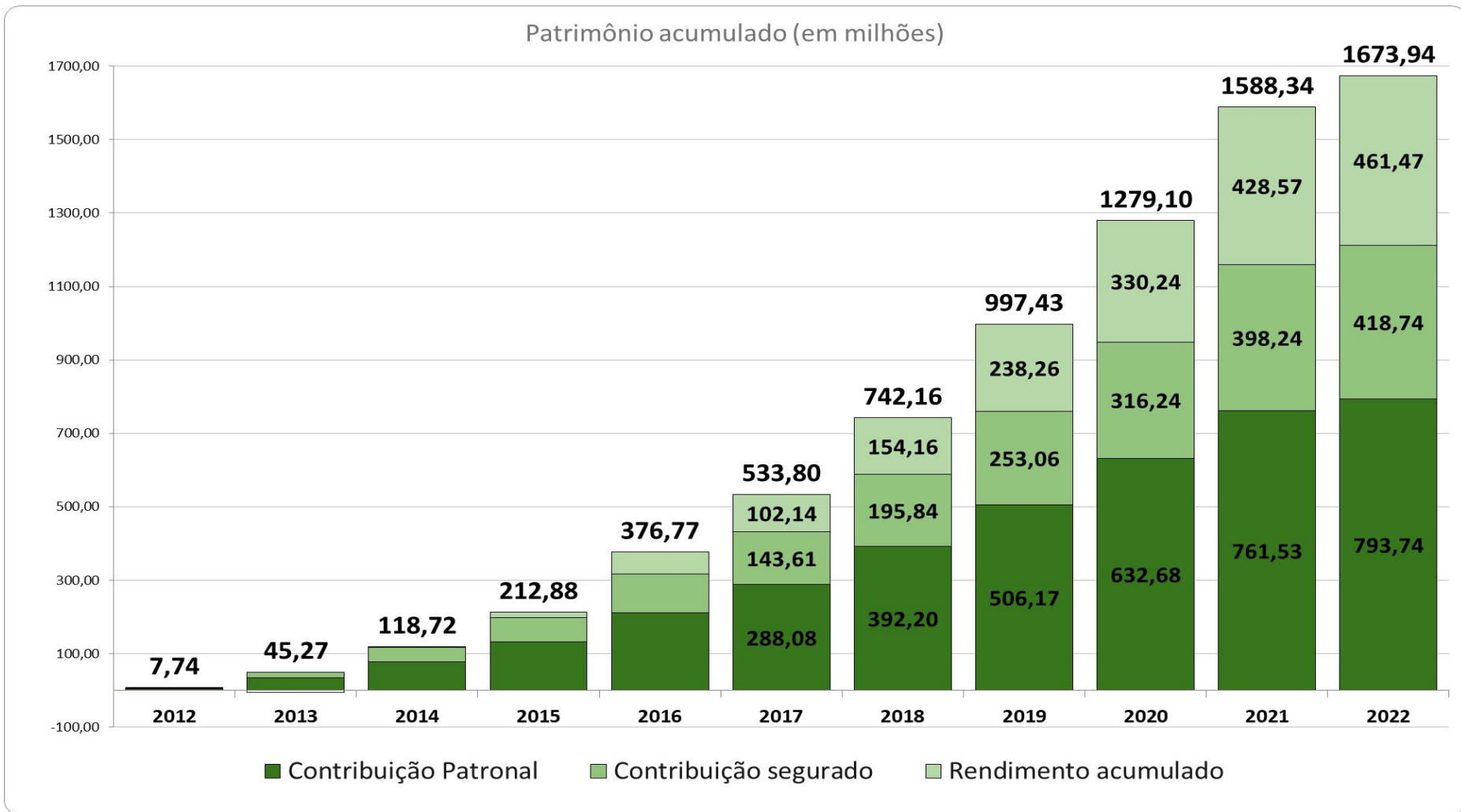
R\$ 12.130.450,23

Fonte: Asies.

Nota: *O recurso disponível no fundo Disponibilidade foi originado da realocação dos recursos aplicados nos fundos de renda variável: BB Dividendos FIC Ações, BB Dividendos Midcaps FIC Ações, Bradesco Dividendos FI Ações, Bradesco H Ibovespa Regimes de Previdência FIC Ações, BTG Pactual Dividendos FIC Ações, Caixa Ações Multigestor FIC Ações, Caixa Dividendos FI Ações, Itaú Dividendos FI Ações, Itaú Institucional Fund of Funds Genesis, Safra Selection FIC Ações.

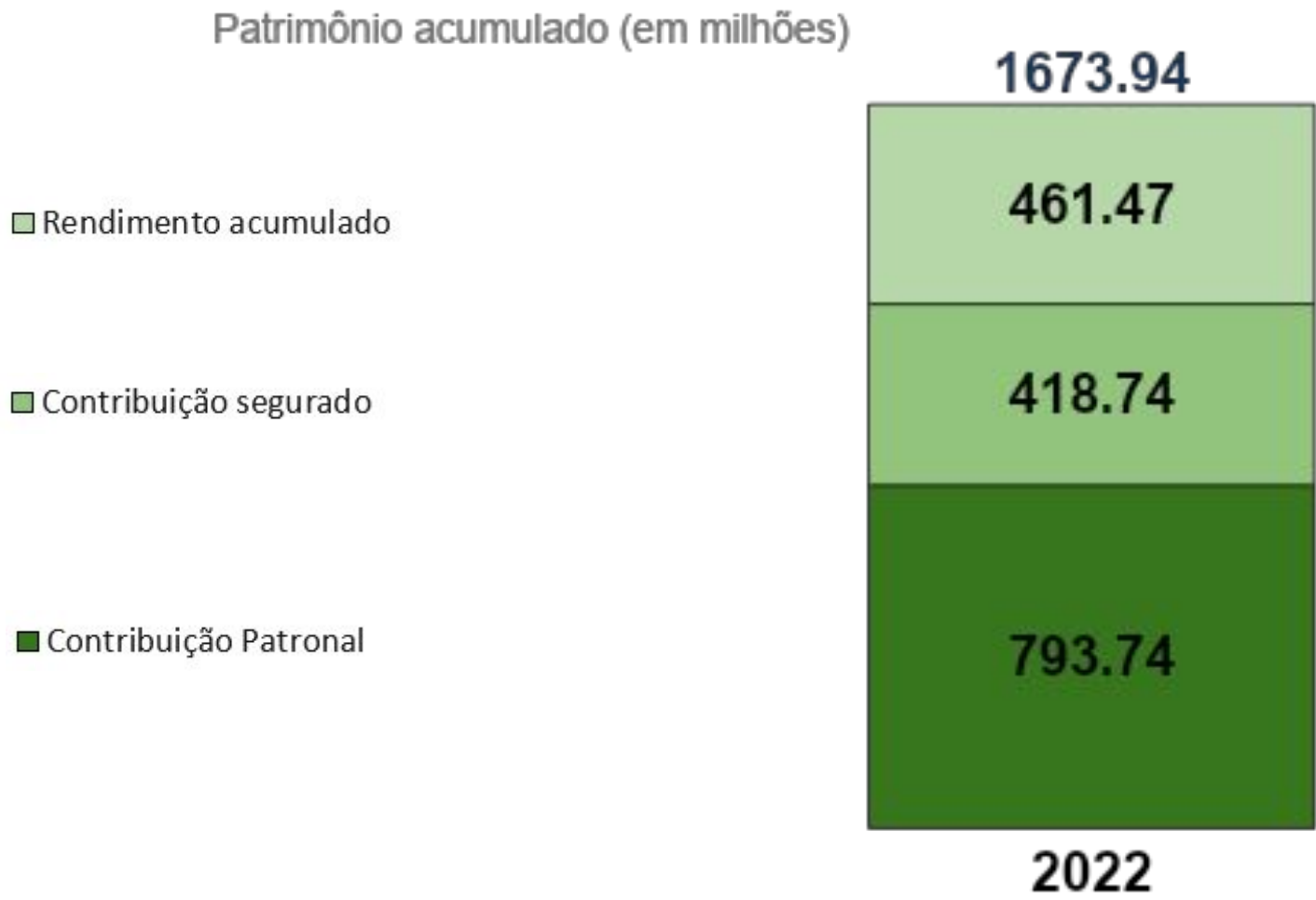
As contribuições de março/2022 de aproximadamente R\$ 17,0 milhões, foram realocadas para o fundo Disponibilidade para compra de Títulos Públicos NTN-B.

7) Evolução do Patrimônio e Histórico do RPPS



Fonte: Quantum/Asies.

7) Evolução do Patrimônio e Histórico do RPPS



Fonte: Quantum/Asies.

8) Fluxo: Investimentos X Passivo Atuarial

Os investimentos do mês seguem diretrizes da Política de Investimento 2022 e o fluxo do ativo e passivo previsto em estudo de ALM, conforme Duration da Carteira, fluxo de benefício e ativo abaixo.

Até 2034, as receitas previdenciárias serão suficientes para o pagamento dos compromissos do plano, sem a necessidade de liquidez dos investimentos.

A partir de 2035, apresenta uma necessidade de recurso (liquidez) de R\$ 2.527.750,02, e tem seu pico em 2047, com o valor de R\$ 120.086.789,62.

Os recursos da Carteira Imunizada estão posicionados a longo prazo, com disponibilização de recurso a partir do ano de 2024 na ordem de R\$190 milhões e até 2035 mais R\$183 milhões.

DURATION DA CARTEIRA EM ANOS	
Títulos Públicos (NTN-B)	9,88
Fundos de Vértice	4,18
Carteira Imunizada	8,01

9) Parecer e Análise Macroeconômica do Coinv

Para as propostas de investimentos foram respeitados as diretrizes previstas na Política de Investimento 2022, considerados os seguintes parâmetros: (I) os fundos de instituições credenciadas junto ao RPPS BH; (II) os limites e diretrizes previstas na Política de Investimento 2022; (III) a análise da estratégia de alocação de cada fundo; (IV) o levantamento dos riscos de cada proposta conforme informações dos regulamentos e estudo de risco/retorno e de desempenho, feito no Sistema Quantum; (V) o fluxo atualizado dos investimentos segregado por tipo de estratégia; (VI) a previsão de ingresso das contribuições, no mês de, aproximadamente, R\$ 17 milhões (contribuições); e, (VII) a necessidade de liquidez para pagamento de benefícios somente a partir de 2035, conforme fluxo atuarial. O resultado para o mês sofreu influência da valorização das bolsas internacionais, após fim das incertezas de elevação dos juros da economia americana com o comunicado do FED alinhado com a perspectiva do mercado e o ajuste do mercado às incertezas da guerra na Ucrânia. Além disso, tivemos abertura na curva de juros das NTN-Bs, que é uma oportunidade de aquisição de Títulos Públicos. Assim, as movimentações no mês foram direcionadas para alocado em Títulos Públicos marcados a vencimento, sem volatilidade de mercado, com o objetivo de diminuir o risco da carteira e aproveitar a abertura da curva de juros, que no momento estão apresentando taxas acima da meta de rentabilidade aprovada para o ano de 2022.

9) Perspectiva e Análise Macroeconômica do Coinv

Para o cenário macroeconômico:

Perspectiva doméstica: (a) perspectiva de retorno real de, aproximadamente, 5,75% em 2022, para os fundos de renda fixa, ao considerar uma Selic de 13,00% e inflação (IPCA) de 6,86%, Relatório Focus de 25/03/2022; (b) risco fiscal no governo federal, que tem trazido volatilidade na curva de juros das NTN-B, com a abertura da curva em 2022; (c) pressão inflacionária e aumento da taxa de juros da economia (Selic); (d) projeção próximo de zero para o PIB Brasileiro; (e) incerteza quanto ao cenário político para 2022; e, (f) guerra na Ucrânia, que está impactando no preço das commodities e, até este momento, valorizando o índice Ibovespa. Estes pontos trazem alta dos juros e mais volatilidade para o mercado de bolsa de valores.

Perspectiva internacional: (a) menor volatilidade ao se comparar com o mercado brasileiro; (b) valorização do dólar para cenário de estresse do mercado interno e externo; (c) guerra na Ucrânia e cenário de incerteza quanto ao impacto sobre a Economia Mundial. (d) pressão inflacionária em função da guerra e alto estímulo fiscal feito no auge da pandemia Covid-19; e, (e) taxas de juros das principais economias em elevação para controle inflacionário.

9) Perspectiva e Análise Macroeconômica do Coinv

Orientação do Coinv para alocações futuras: aproveitar as oportunidades com a abertura da curva de juros das NTN-Bs e fazer aquisições de títulos públicos para imunização e diminuição do risco da carteira de investimentos. Dessa forma, com o objetivo de aproveitar a abertura da curva de juros das NTN-Bs e considerando que o juros real oferecido por estes papéis está bem acima da meta de rentabilidade aprovada na Política de Investimento para o ano de 2022 de 4,96% a.a, foi aprovado continuar com a estratégia de compra de Títulos Públicos NTN-B, com a alocação integral dos valores referentes às contribuições de abril e os cupons de juros que serão pagos em maio de, aproximadamente, R\$ 38 milhões e realocar R\$ 25 milhões do Fundo ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO para compra de Títulos Públicos NTN-Bs, conforme fluxo de compra elaborado pela Asies. Além disso, com o objetivo de diversificação dos recursos entre as instituições financeiras e entre os fundos com melhor performance nos últimos, 12, 6 e 3 meses, foi aprovada a realocação de R\$ 20 milhões do Fundo ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO nos fundos: SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO de R\$ 5 milhões; BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO de R\$ 10 milhões; e, WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO de R\$ 5 milhões. Para a realocação dos recursos do fundo ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO foi considerado o ganho patrimonial entre 24/06/2020 (primeira aplicação) e saldo em 13/04/2022, com variação positiva (ganho) de 24,61% no período e a desconcentração para outras estratégias e instituições financeiras dos valores aplicados neste fundo.

10) Aprovação do Relatório

Aprovação do Relatório foi ratificada:

Pelo Comitê de Investimentos, conforme ata da reunião, com acesso pelo link do Portal:

<https://prefeitura.pbh.gov.br/planejamento/gestao-previdenciaria/gestao-de-investimentos/comite-de-investimentos/atas-2022>

Pelo Conselho de Administração, conforme ata da reunião, com acesso pelo link do Portal:

<https://prefeitura.pbh.gov.br/planejamento/gestao-previdenciaria/conselho-de-administracao/atas>

Pelo Conselho Fiscal, conforme ata da reunião, com acesso pelo link do Portal:

<https://prefeitura.pbh.gov.br/planejamento/gestao-previdenciaria/conselho-fiscal/atas>

Rodrigo André de Almeida
Assessor de Investimentos e Estudos Atuariais

Posição dos Recursos do RPPS BH no Dair

31/03/2022

Plano	Banco	Fundo	CNPJ	Saldo	Percentual Carteira	Limite Política de Investimento	Limite Resolução 4.963/2021	Valor aplicado em relação ao Patrimônio Líquido do Fundo	Limite em relação ao Patrimônio Líquido do Fundo	Índice referência	Gestora	Administradora	Disponibilização dos Recursos Resgatados	Taxa de Administração	Taxa de Administração (Máxima)	Taxa de Performance	Risco	Var não parametrico
Títulos Públicos de emissão do TN - Rt. 7, I, a				1.205.844.819,60	70,74%	100,00%	100,00%											
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2026/08/15 (5,61) 16.000 "a vencimento"	760199	63.997.377,13	3,75%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,18%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2030/08/15 (4,919) 2.250 "a vencimento"	760199	9.411.666,94	0,55%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,29%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2030/08/15 (4,866) 3.650 "a vencimento"	760199	15.000.077,91	0,88%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,29%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2030/08/15 (4,03) 1.950 "a vencimento"	760199	8.013.740,25	0,47%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,29%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2035/05/15 (5,14) 22.500 "a vencimento"	760199	92.458.474,08	5,42%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,34%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (4,7393) 4.700 "a vencimento"	760199	21.111.786,40	1,24%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (4,308) 2.000 "a vencimento"	760199	8.450.146,35	0,50%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (4,3168) 4.600 "a vencimento"	760199	19.435.336,61	1,14%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,3788) 8.850 "a vencimento"	760199	37.391.897,61	2,19%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.900 "a vencimento"	760199	7.716.184,77	0,45%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,621) 1.893 "a vencimento"	760199	7.712.029,36	0,45%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,58) 1.877 "a vencimento"	760199	7.681.052,31	0,45%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.888 "a vencimento"	760199	7.667.443,66	0,45%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,66) 1.019 "a vencimento"	760199	4.136.728,34	0,24%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,705) 1.022 "a vencimento"	760199	4.125.791,26	0,24%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 (5,8000) 2.422 "a vencimento"	760199	9.677.617,10	0,57%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,40%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 (5,36) 4.878 "a vencimento"	760199	20.926.499,13	1,23%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 (5,45) 4.466 "a vencimento"	760199	18.948.056,01	1,11%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 (5,315) 7.293 "a vencimento"	760199	31.461.154,93	1,85%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 (5,231) 7.355 "a vencimento"	760199	32.060.817,32	1,88%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 (5,19) 7.303 "a vencimento"	760199	31.997.007,33	1,88%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 (5,7588) 3.750 "a vencimento"	760199	15.324.142,52	0,90%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/08/15 (5,6585) 8.000 "a vencimento"	760199	33.089.914,02	1,94%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 (5,695) 5.800 "a vencimento"	760199	23.880.240,53	1,40%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,42%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,38) 4.921 "a vencimento"	760199	20.933.437,74	1,23%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,53%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,455) 4.501 "a vencimento"	760199	18.950.446,09	1,11%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,53%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,231) 7.192 "a vencimento"	760199	31.232.239,59	1,83%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,20) 7.147 "a vencimento"	760199	31.171.305,37	1,83%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.932 "a vencimento"	760199	16.842.174,00	0,99%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.631 "a vencimento"	760199	15.560.817,96	0,91%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.398 "a vencimento"	760199	9.792.132,63	0,57%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,67) 2.387 "a vencimento"	760199	9.760.367,49	0,57%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,615) 2.363 "a vencimento"	760199	9.734.331,15	0,57%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.380 "a vencimento"	760199	9.718.621,16	0,57%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,69) 1.286 "a vencimento"	760199	5.244.246,01	0,31%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,731) 1.291 "a vencimento"	760199	5.235.685,72	0,31%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 (5,8100) 3.067 "a vencimento"	760199	12.307.405,59	0,72%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3071) 5.750 "a vencimento"	760199	25.189.582,81	1,48%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,49) 3.000 "a vencimento"	760199	12.798.513,65	0,75%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,48) 7.300 "a vencimento"	760199	30.235.846,09	1,77%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3075) 3.550 "a vencimento"	760199	14.703.733,37	0,86%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,2175) 5.700 "a vencimento"	760199	23.608.811,33	1,39%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,72) 3.000 "a vencimento"	760199	12.387.734,74	0,73%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,69) 6.000 "a vencimento"	760199	24.880.140,45	1,46%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,74) 21.000 "a vencimento"	760199	86.469.612,55	5,07%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,91) 19.150 "a vencimento"	760199	77.006.254,55	4,52%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,93) 4.850 "a vencimento"	760199	19.446.696,50	1,14%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,08) 2.100 "a vencimento"	760199	9.511.086,13	0,56%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (5,308) 18.300 "a vencimento"	760199	80.166.032,48	4,70%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (4,4915) 2.000 "a vencimento"	760199	8.691.999,37	0,51%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 (4,738) 3.400 "a vencimento"	760199	14.776.398,94	0,87%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,51%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,6849) 2.500 "a vencimento"	760199	10.252.122,64	0,60%	100,00%	100,00%	Não se aplica	Não se aplica	NTN-B	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Baixo Risco?	0,59%
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,59) 2.500 "a vencimento"	760199</															

		FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b		223.456.247,89	13,11%	100,00%	100,00%											
BHPREV	Banco do Brasil	BB Títulos Públicos IPCA III FI Renda Fixa Previdenciário	19.303.795/0001-35	4.486.187,21	0,26%	20,00%	20,00%	0,75%	15,00%	IPCA+6% a.a.	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	3	0,04%
BHPREV	Banco do Brasil	BB Títulos Públicos IPCA V FI Renda Fixa Previdenciário	19.515.016/0001-65	2.517.073,14	0,15%	20,00%	20,00%	2,89%	15,00%	IPCA+6% a.a.	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	4	0,09%
BHPREV	Banco do Brasil	BB Títulos Públicos X FI Renda Fixa Previdenciário	20.734.931/0001-20	6.663.348,43	0,39%	20,00%	20,00%	1,52%	15,00%	IMA-B	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	3	0,05%
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Brasil 2024 II Títulos Públicos FI Renda Fixa	18.598.088/0001-50	2.502.249,00	0,15%	20,00%	20,00%	1,12%	15,00%	IPCA+6% ¹	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0 ¹	0,20% ¹	Não possui ¹	Não possui ¹	Não informado	-0,06%
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Brasil 2024 IV Títulos Públicos FI Renda Fixa	20.139.595/0001-78	168.910.393,36	9,91%	20,00%	20,00%	9,69%	15,00%	IMA-B	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	3	0,15%
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Brasil 2024 VI Títulos Públicos FI Renda Fixa	22.791.074/0001-26	4.684.215,00	0,27%	20,00%	20,00%	2,13%	15,00%	IMA-B	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	3	0,15%
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Brasil 2030 I Títulos Públicos FI Renda Fixa	18.598.042/0001-31	2.489.637,00	0,15%	20,00%	20,00%	0,98%	15,00%	IPCA+6% ¹	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0 ¹	0,20% ¹	Não possui ¹	Não possui ¹	Não informado	-0,06%
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Brasil 2030 III Títulos Públicos FI Renda Fixa	20.139.534/0001-00	31.203.104,35	1,83%	20,00%	20,00%	14,13%	15,00%	IMA-B	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+2 du	0,20%	Não possui	Não possui	3	0,29%
FUFIN	Caixa Econômica	Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa	10.740.670/0001-06	39,92	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	15,00%	IRF-M 1	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	2	0,01%
Taxa de Administração	Caixa Econômica	Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos FI Renda Fixa	10.740.670/0001-06	0,48	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	15,00%	IRF-M 1	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	2	0,01%
FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a				48.078.754,28	2,82%	60,00%	60,00%											
BHPREV	Banco do Brasil	BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário	13.077.415/0001-05	21.663,66	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	15,00%	SELIC	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+0	1,00%	Não possui	Não possui	2	-0,04%
BHPREV	Banco Bradesco	Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI	03.399.411/0001-90	15.264,87	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	15,00%	IPCA	Bradesco Asset Management	Banco Bradesco	D+1 du	0,40%	Não possui	Não possui	2	-0,04%
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa 271-9	14.508.643/0001-55	571.818,22	0,03%	20,00%	20,00%	0,07%	15,00%	CDI ¹	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	1,50%	Não possui	Não possui	1	-0,03%
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa 71.368-2	14.508.643/0001-55	17.496.162,88	1,03%	20,00%	20,00%	2,03%	15,00%	CDI ¹	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	1,50%	Não possui	Não possui	1	-0,03%
BHPREV	Banco Itaú	Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	1,03	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	15,00%	CDI	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	D+0	0,18%	Não possui	Não possui	2	-0,04%
FUFIN	Banco do Brasil	BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário	13.077.415/0001-05	809.754,12	0,05%	20,00%	20,00%	0,02%	15,00%	SELIC	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+0	1,00%	Não possui	Não possui	2	-0,04%
FUFIN	Caixa Econômica	Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa	14.508.643/0001-55	23.613.426,75	1,39%	20,00%	20,00%	2,74%	15,00%	CDI ¹	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	1,50%	Não possui	Não possui	1	-0,03%
FUFIN	Caixa Econômica	Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP	03.737.206/0001-97	73,38	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	15,00%	CDI	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	3	-0,04%
Taxa de Administração	Caixa Econômica	Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa	14.508.643/0001-55	5.533.572,09	0,32%	20,00%	20,00%	0,64%	15,00%	CDI ¹	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	1,50%	Não possui	Não possui	1	-0,03%
Taxa de Administração	Caixa Econômica	Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP	03.737.206/0001-97	17.017,28	0,00%	20,00%	20,00%	0,00%	15,00%	CDI	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+0	0,20%	Não possui	Não possui	3	-0,04%

Plano	Banco	Fundo	CNPJ	Saldo	Percentual Carteira	Limite Política de Investimento	Limite Resolução 4.963/2021	Valor aplicado em relação ao Patrimônio Líquido do Fundo	Limite em relação ao Patrimônio Líquido do Fundo	Índice referência	Gestora	Administradora	Disponibilização dos Recursos Resgatados	Taxa de Administração	Taxa de Administração (Máxima)	Taxa de Performance	Risco	Var não parametrico	
FI de Ações - Geral - Art. 8º, I				15.444.449,04	0,91%	30,00%	30,00%												
BHPREV	Banco do Brasil	BB Ações Bolsa Americana FI Ações	36.178.569/0001-99	15.444.449,04	0,91%	20,00%	20,00%	0,70%	15,00%	Não informado	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+3 du	1,00%	Não possui	10,00%	4	1,02%	
FI Multimercado - Aberto - Art. 10, I				119.381.506,00	7,00%	10,00%	10,00%												
BHPREV	Banco Bradesco	Bradesco H Bolsa Americana FI Multimercado	18.959.094/0001-96	9.055.676,22	0,53%	10,00%	10,00%	0,65%	15,00%	CDI	Bradesco Asset Management	Banco Bradesco	D+1 du	1,20%	Não possui	Não possui	4	1,14%	
BHPREV	Banco BTG	BTG Pactual S&P 500 BRL FI Multimercado	36.499.594/0001-74	5.455.067,29	0,32%	10,00%	10,00%	1,24%	15,00%	S&P 500 ¹	BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG Pactual Serviços Financeiros	D+2 du ¹	0,20% ¹	Não possui ¹	Não possui ¹	Não informado	1,15%	
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Indexa Bolsa Americana FI Multimercado LP	30.036.235/0001-02	18.835.775,07	1,11%	10,00%	10,00%	0,64%	15,00%	Não informado	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+1 du	0,80%	Não possui	Não possui	4	1,14%	
BHPREV	Banco Itaú	Itaú Private S&P500 [®] BRL FI Multimercado	26.269.692/0001-61	69.240.496,39	4,06%	10,00%	10,00%	3,31%	15,00%	S&P 500	Itaú Unibanco	Itaú Unibanco	D+1 du	0,80%	Não possui	Não possui	4	1,13%	
BHPREV	Banco Safra	Safra S&P Reais PB FI Multimercado	21.595.829/0001-54	16.794.491,03	0,99%	10,00%	10,00%	1,12%	15,00%	CDI	Safra Asset Management	Safra Asset Management	D+2 du	1,00%	Não possui	Não possui	4	1,13%	
FI Imobiliários - Art. 11				3.245.200,90	0,19%	5,00%	5,00%												
BHPREV	Banco do Brasil	BB Recebíveis Imobiliários FI - BBIM11 ^{1*}	20.716.161/0001-93	3.245.200,90	0,19%	5,00%	5,00%	6,47%	15,00%	IPCA+6,95% a.a. ⁴	Rio Bravo Investimentos	BB Gestão de Recursos DTVM	Não se aplica ¹	0,85% ¹	Não possui ¹	20,00% ¹	Não informado	0,00%	
Fundo de Ações BDR Nivel 1 - Art. 9º, III				5.800.007,08	0,34%	10,00%	10,00%												
BHPREV	Banco do Brasil	BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nivel I	38.236.242/0001-51	11.884.085,17	0,70%	5,00%	10,00%	6,48%	15,00%	MSCI Europe (USD) ¹	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+2 du	0,85%	Não possui	Não possui	4	2,28%	
BHPREV	Banco do Brasil	BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nivel I	39.255.695/0001-98	12.717.379,75	0,75%	5,00%	10,00%	1,91%	15,00%	MSCI ACWI (USD) ¹	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+2 du	1,00%	Não possui	10,00%	4	1,13%	
BHPREV	Banco do Brasil	BB Ações ESG FI Ações BDR Nivel I	21.470.644/0001-13	26.910.031,55	1,58%	5,00%	10,00%	1,64%	15,00%	Não informado	BB Gestão de Recursos DTVM	BB Gestão de Recursos DTVM	D+4 du	0,50%	Não possui	Não possui	5	1,84%	
BHPREV	Banco Bradesco	Bradesco Institucional FI Ações BDR Nivel I	21.321.454/0001-34	9.837.366,49	0,58%	5,00%	10,00%	8,29%	15,00%	S&P 500	Bradesco Asset Management	Banco Bradesco	D+4 du	0,80%	Não possui	Não possui	4	1,87%	
BHPREV	Caixa Econômica	Caixa Institucional FI Ações BDR Nivel I	17.502.937/0001-68	21.318.049,74	1,25%	5,00%	10,00%	0,80%	15,00%	Não informado	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	D+3 du	0,70%	Não possui	Não possui	4	1,81%	
BHPREV	Banco Safra	Safra Consumo Americano PB FI Ações BDR Nivel I	19.436.818/0001-80	5.800.007,08	0,34%	5,00%	10,00%	0,26%	15,00%	IBOVESPA	Banco J. Safra S/A	Safra Serv. de Admin. Fiduciária Ltda.	D+4 du	1,50%	Não possui	Não possui	4	2,60%	
DISPONIBILIDADES				636.930,10	0,04%														
BHPREV	Banco do Brasil	Investimento	9973-2	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Caixa Econômica	Investimento	271-9	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Banco Itaú	Investimento	550-8	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Banco Santander	Investimento	45-000001-0	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Banco Bradesco	Investimento	5572-7	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Caixa Econômica	Custódia	71368-2	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Banco Bradesco	Pagamento benefícios	2510-0	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Banco Safra	Investimento	5660-4	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
BHPREV	Banco BTG	Investimento	294601-0	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
FUFIN	Banco do Brasil	Investimento	9971-6	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
FUFIN	Caixa Econômica	Investimento	71030-6	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
FUFIN	Banco Bradesco	Pagamento benefícios	2512-7	636.930,10	0,04%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
Taxa de Administração	Caixa Econômica	Despesas Administrativas	71032-2	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica
Taxa de Administração	Banco Bradesco	Pagamento estagiários	2513-5	0,00	0,00%	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica	Não se aplica

Plano	Saldo	% do PL	Var não parametrico
FUFIN	25.060.224,27	1,47%	
BHPREV	1.673.944.013,47	98,20%	0,42%
Taxa de Administração	5.550.589,85	0,33%	
Total de Recursos Dair	1.704.554.827,59	100,00%	

BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2026/08/15 "a vencimento"	63.997.377,13
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2030/08/15 "a vencimento"	32.431.485,10
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2035/05/15 "a vencimento"	92.458.474,08
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2040/08/15 "a vencimento"	135.106.013,77
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2045/05/15 "a vencimento"	207.687.831,79
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2050/08/15 "a vencimento"	196.483.210,50
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2055/05/15 "a vencimento"	439.872.442,96
BHPREV	Custódia	NTN-B vcto 2060/08/15 "a vencimento"	37.807.984,27

Pagamento estagiários

¹ Dados extraídos do Regulamento do fundo, pois não havia lâmina na CVM.

² Dados extraídos do Regulamento do fundo, pois a lâmina da CVM estava errada.

³ Informado pela Safra por e-mail.

⁴ Informação extraída do Relatório Mensal de maio/2016.

⁵ Informação extraída do termo de análise de Credenciamento de fundos BB

⁶ Informação extraída do termo de análise de credenciamento de fundos Caixa.

⁷ Estes ativos não constam na CVM e são vistos pelo mercado financeiro como de baixo risco.

⁸ Aplicação com desequilíbrio passivo em relação ao Patrimônio Líquido do Fundo de Investimentos. Aplicação analisada e aceita pela SPREV, convalidado nos termos do §1º do art. 21 da Resolução nº 3.922/2010.

⁹ Os riscos foram retirados do site da CVM, sendo um de 1 de menor risco e 5 de maior risco.

O termo "Não se aplica" foi inserido pela Asies.

RISCO CONFORME REGULAMENTO DE CADA FUNDO. 4			
Custódia	NTN-8 vcto 2026/08/15 (5.61) 16.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2030/08/15 (4.919) 2.250 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2030/08/15 (4.486) 3.850 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2030/08/15 (4.031) 3.950 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2025/05/15 (5.14) 22.500 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (4.739) 4.700 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (4.308) 2.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (4.316) 4.600 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.378) 8.850 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.65) 1.900 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.621) 1.893 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.58) 1.877 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.65) 1.888 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.65) 1.019 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.705) 1.022 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2040/08/15 (5.800) 2.422 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/05/15 (5.36) 4.878 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/05/15 (5.45) 4.466 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/05/15 (5.315) 7.293 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/05/15 (5.231) 7.355 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/05/15 (5.19) 7.305 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/05/15 (5.388) 3.750 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/08/15 (5.658) 8.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2045/05/15 (5.695) 5.800 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.38) 4.921 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.455) 4.501 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.231) 7.192 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.20) 7.147 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.33) 3.932 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.33) 3.631 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.68) 2.398 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.67) 2.387 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.615) 2.363 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.68) 2.380 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.69) 1.286 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.731) 1.291 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2050/08/15 (5.810) 3.067 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.307) 5.750 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.49) 3.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.18) 3.300 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.307) 3.550 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.217) 5.700 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.72) 3.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.69) 6.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.74) 21.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.91) 19.150 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.93) 4.850 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.98) 2.100 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (5.208) 18.300 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (4.915) 2.000 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2055/05/15 (4.738) 3.400 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2060/08/15 (5.684) 2.500 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2060/08/15 (5.59) 2.500 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2060/08/15 (5.742) 1.800 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Custódia	NTN-8 vcto 2060/08/15 (5.958) 2.500 "a vencimento"	760199	Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado *
Banco do Brasil	BB Títulos Públicos (PCA III FI Renda Fixa Previdenciário	19.303.795/0001-35	Risco de Taxa de Juros, Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação, Risco de juros postfixados (CDI, TMS), Risco de Liquidez, Risco de Conjuntura, Risco Sistêmico, Risco Regulatório.
Banco do Brasil	BB Títulos Públicos (PCA IV FI Renda Fixa Previdenciário	19.515.016/0001-65	Risco de Taxa de Juros, Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação, Risco de juros postfixados (CDI, TMS), Risco de Liquidez, Risco de Conjuntura, Risco Sistêmico, Risco Regulatório.
Banco do Brasil	BB Títulos Públicos X FI Renda Fixa Previdenciário	20.734.931/0001-20	Risco de Taxa de Juros, Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação, Risco de Descaisamento em Relação ao Benchmark, Risco de Vinculação a um Benchmark, Risco de Liquidez, Risco de Juros Postfixados (CDI, TMS), Risco de
Caixa Econômica	Caixa Brasil 2024 II Títulos Públicos FI Renda Fixa	18.598.088/0001-50	Risco de mercado; Risco de Crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação.
Caixa Econômica	Caixa Brasil 2024 IV Títulos Públicos FI Renda Fixa	20.139.595/0001-78	Risco de mercado; Risco de Crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação.
Caixa Econômica	Caixa Brasil 2024 VI Títulos Públicos FI Renda Fixa	22.791.074/0001-26	Risco de mercado; Risco de Crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação.
Caixa Econômica	Caixa Brasil 2030 I Títulos Públicos FI Renda Fixa	18.598.042/0001-31	Risco de mercado; Risco de Crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação.
Caixa Econômica	Caixa Brasil 2030 III Títulos Públicos FI Renda Fixa	20.139.534/0001-00	Risco de mercado; Risco de crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação; Risco de contraparte; Risco operacional.
Caixa Econômica	Caixa Brasil IRF-M I Títulos Públicos FI Renda Fixa	10.740.670/0001-06	Risco de mercado; Risco de Crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação; Risco proveniente do uso de Derivativos.
Banco do Brasil	BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário	13.077.415/0001-05	Risco de Taxa de Juros, Risco proveniente do uso de Derivativos, Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação, Risco de juros postfixados (CDI, TMS), Risco de Liquidez, Risco de Conjuntura, Risco Sistêmico, Risco Regulatório.
Banco Bradesco	Bradesco Premium FI Renda Fixa Referenciado DI	21.838.150/0001-49	Risco de Mercado; Risco Operacional; Risco de concentração; Risco de Liquidez; Risco de Crédito.
Caixa Econômica	Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa 271-9	14.508.643/0001-55	Risco de mercado; Risco de crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação; Risco proveniente do uso de derivativos; Risco de contraparte; Risco operacional.
Caixa Econômica	Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa 71-368-2	14.508.643/0001-55	Risco de mercado; Risco de crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação; Risco proveniente do uso de derivativos; Risco de contraparte; Risco operacional.
Banco Itaú	Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI	00.832.435/0001-00	Risco de Mercado; Risco Operacional; Risco de concentração; Risco de Liquidez; Risco de Crédito.
Banco do Brasil	BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário	13.077.415/0001-05	Risco de Taxa de Juros, Risco proveniente do uso de Derivativos, Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação, Risco de juros postfixados (CDI, TMS), Risco de Liquidez, Risco de Conjuntura, Risco Sistêmico, Risco Regulatório.
Caixa Econômica	Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa	14.508.643/0001-55	Risco de mercado; Risco de crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação; Risco proveniente do uso de derivativos; Risco de contraparte; Risco operacional.
Caixa Econômica	Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP	03.737.206/0001-97	Risco de mercado; Risco de crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação; Risco proveniente do uso de derivativos; Risco de contraparte; Risco operacional.
Banco do Brasil	BB Ações Bolsa Americana FI Ações	36.178.569/0001-99	Risco proveniente do uso de Derivativos, Risco de Investimento em Ações; Risco Cambial; Risco de Mercado Externo; Risco de Crédito; Risco de Concentração; Risco de Liquidez; Risco de Juros Pós-fixados (CDI,
Banco Bradesco	Bradesco H Bolsa Americana FI Multimercado	18.959.094/0001-96	Risco de Mercado; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco de Liquidez; Risco de Derivativos; Risco operacional; Risco de Crédito; Risco relacionados ao órgão regulador; Risco sistêmico; Risco Tributário.
Banco BTG	BTG Pactual S&P 500 BRL FI Multimercado	36.499.094/0001-74	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e a Política Governamental; Risco Regulatório; Risco de Mercado Externo; Risco de Concentração.
Caixa Econômica	Caixa Indexa Bolsa Americana FI Multimercado LP	30.036.235/0001-02	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de liquidez; Risco de concentração; Risco sistêmico e de regulação; Risco proveniente do uso de derivativos; Risco de Contraparte; Risco de Mercado Externo.
Banco Itaú	Itaú Private S&P500 [®] BRL FIC Multimercado	26.269.692/0001-61	Risco de Mercado; Risco Operacional; Risco de concentração; Risco de Liquidez; Risco de Crédito; Risco de deslocamento em relação ao objetivo do fundo.
Banco Safra	Safra S&P Reais PB FI Multimercado	21.595.829/0001-54	Risco de Mercado Interno e Mercado Externo; Risco de exposição em Derivativo; Risco de Crédito; Risco de Tratamento Tributário; Risco Legal.
Banco do Brasil	BB Recebíveis Imobiliários FII - BBIM11*	20.716.161/0001-93	Riscos relacionados a fatores macroeconômicos, políticas governamentais e globalização; Risco relacionado à liquidez; Risco relativo ao valor mobiliário face à propriedade dos ativos; Risco tributário; Risco de alterações tributárias e
Banco do Brasil	BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nível I	38.236.242/0001-51	Risco de Investimento em Ações; Risco proveniente do uso de Derivativos; Risco Cambial; Risco de Liquidez; Risco de Fundos Investidos; Risco de Mercado Externo; Risco de Conjuntura; Risco Sistêmico; Risco
Banco do Brasil	BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nível I	39.255.695/0001-98	Risco de Investimento em Ações; Risco proveniente do uso de Derivativos; Risco Cambial; Risco de Liquidez; Risco de Fundos Investidos; Risco de Mercado Externo; Risco de Conjuntura; Risco Sistêmico; Risco
Banco do Brasil	BB Ações ESG FI Ações BDR Nível I	21.470.644/0001-13	Risco de Investimento em Ações; Risco Cambial; Risco proveniente do uso de Derivativos; Risco de Juros pós-fixados (CDI, TMS); Risco de Mercado Externo; Risco de Liquidez; Risco de Fundos Investidos; Risco
Banco Bradesco	Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I	21.321.454/0001-34	Risco de Mercado; Risco de Mercado Externo; Risco de liquidez; Risco decorrente da concentração da carteira; Risco decorrente de ausência de Benchmark; Risco de Crédito; Risco de Derivativos; Risco Operacional; Risco do Órgão
Caixa Econômica	Caixa Institucional FI Ações BDR Nível I	17.502.937/0001-68	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistêmico e de Regulação; Risco proveniente do uso de Derivativos; Risco proveniente de mercado externo; Risco de Contraparte; Risco operacional.
Banco Safra	Safra Consumo Americano PB FI Ações BDR Nível I	19.436.818/0001-80	Risco de Mercado e Mercado Externo; Risco de exposição em Derivativo; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Divergência de padrões Contábeis, legais, fiscais e divulgação de informações sobre as empresas listro dos

Glossário de Risco extraídos do material da Anbima para Certificação CPA 10

Risco: chance de se verificar uma perda em uma aplicação financeira. Em investimentos é a possibilidade de alguma variável imprevista impactar negativamente uma aplicação. Essa interferência pode levar à perda de parte, todo o valor investido originalmente ou até mesmo um valor superior a ele, caso haja alavancagem.

Risco cambial: risco originado pela oscilação das taxas de câmbio, isto é, do preço de uma moeda em relação a outra.

Risco de default ou risco de inadimplência: risco de o investidor não receber, de maneira integral ou parcial, o seu investimento original em um título de dívida.

Risco de downgrade: possibilidade de perda em um título de renda fixa causada por redução, por parte de uma agência de classificação de risco, na nota de crédito do emissor ou do próprio título.

Risco geopolítico: possibilidade de perdas em um investimento por conta de alterações adversas no cenário político em um país ou uma região.

Risco legal: risco de perdas em um investimento devido ao não cumprimento da legislação local do país onde o investimento acontece ou devido a problemas jurídicos na elaboração de contratos.

Risco de liquidez: risco de ocorrência de perdas para o investidor por conta da negociação de um ativo por um preço distante do seu preço justo.

Risco não sistemático: é o risco específico de cada empresa, que pode ser reduzido por meio de diversificação da carteira de investimentos.

Risco de mercado: risco de se verificar perdas causadas pelos movimentos dos preços dos ativos no mercado.

Risco do mercado de ações: possibilidade de perda advinda das flutuações observadas nos preços dos ativos negociados no mercado acionário.

Risco de spread: possibilidade de perda advinda de flutuação no preço de um papel de renda fixa, causada pela variação no spread de crédito requerido pelo mercado.

Risco regulatório: possibilidade de perda em um investimento por conta do não cumprimento de regras e instruções das autoridades locais no que se refere à negociação de instrumentos financeiros em determinado país.

Risco sistemático ou risco não diversificável: risco advindo de fatores gerais e comuns ao mercado, chance de se verificar perdas em um ativo ou carteira de ativos por conta de eventos ou elementos que afetam a economia ou o mercado como um todo, também conhecido como risco de mercado.

Risco de taxa de juros: possibilidade de perda advinda da flutuação dos preços de títulos de renda fixa causada por alterações nas taxas de juros.

Risco total: em um ativo ou carteira de ativos, é a soma dos riscos sistemático e não sistemático.

Risco tributário: possibilidade de que, sobre os rendimentos obtidos em uma aplicação financeira, venham a incidir impostos e taxas não previstos originalmente. Risco de mudanças nas regras tributárias.