PBH.GOV.BR

# RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS

## Setembro/2023

PREFEITURA BELO HORIZONTE

trabalhoenergiacoração

# TÓPICOS

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

1. Receitas de Contribuição e Financeira
2. Saldos
3. Alocação Estratégica e Tática
3.1 Por gestor
4. Desempenho dos Investimentos
4.1 Carteira Tática a Mercado e Imunizada a Vencimento
4.2 Carteira BHPrev a Vencimento
5. Indicadores de Mercado
6. Comitê de Investimentos
7. Evolução do Patrimônio do RPPS
8. Fluxo: Investimentos X Passivo Atuarial
9. Parecer do Coinv - Carteira de Investimentos
10. Análise Macroeconômica do Coinv
11. Orientação do Coinv para alocações futuras

# 1) RECEITAS DE CONTRIBUIÇÃO E FINANCEIRA

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Receitas | set (em milhões R$) | 2023 (em milhões R$) |
|---|---|---|
| Contribuição | 32,36 | 248,66 |
| Financeira | 9,05 | 180,35 |

Fonte: ASIES.

# 2) SALDOS

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| ITEM | VALOR (em milhões R$) |
|---|---|
| **Saldo em 31/08/2023** | **2.352,31** |
| **(+) Receita de Contribuição** | **32,36** |
| **(-) Pagamento de Benefícios(1)** | **0,70** |
| **(-) Taxa de administração** | **0,16** |
| **(-) Saldo em conta mês anterior(2)** | **0,07** |
| **(+) Saldo em conta(3)** | **0,07** |
| **(+) Receitas Financeiras** | **9,05** |
| **Saldo em 29/09/2023** | **2.392,86** |

(1) Houve pagamentos de benefícios no valor de R$ 701.969,49 referente a folha de Setembro/2023.
(90 pensionistas e 167 aposentados).

(2) Saldo de R$ 74.785,33 pendentes de pagamento.

(3) Saldo de R$ 70.494,85 pendentes de pagamento.

# 3) ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA E TÁTICA

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| BHPREV - SALDO POR ATIVO | | |
|---|---|---|
| **Ativos** | **Valor (em milhões R$)** | **Peso** |
| **Alocação Estratégica** | **2.215,78** | **92,60%** |
| NTN-B a vencimento | 1.990,55 | 83,19% |
| Fundo de Vértice | 225,24 | 9,41% |
| **Alocação Tática** | **177,00** | **7,40%** |
| Selic e DI | 11,48 | 0,48% |
| FII – Imobiliário | 1,14 | 0,05% |
| Exterior (S&P500/BDR) | 67,86 | 2,84% |
| Multimercado (S&P500) | 92,91 | 3,88% |
| Estruturados (FIP) | 3,61 | 0,15% |
| **Total Carteira BHPrev** | **2.392,79** | **100,00%** |

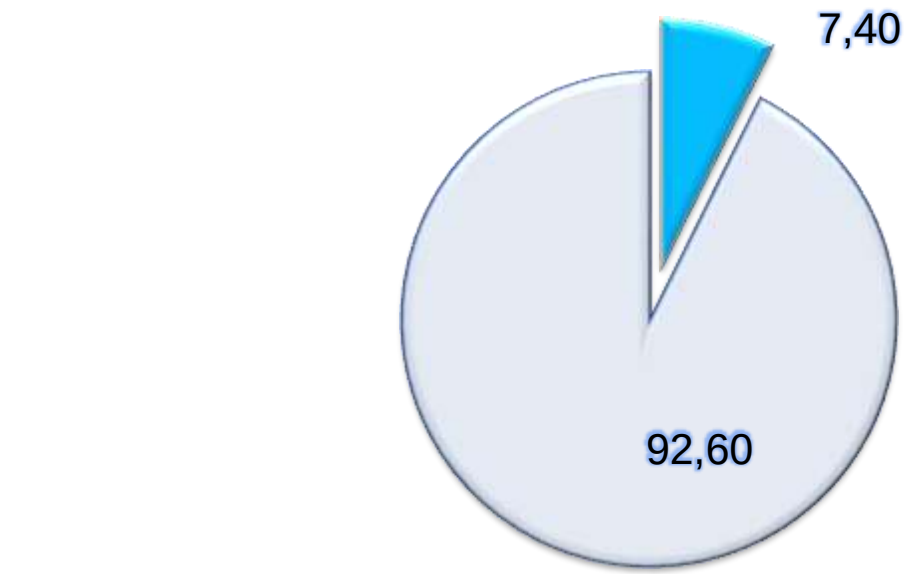
# 3.1) ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA E TÁTICA POR GESTOR:

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

Fonte: ASIES.

# 4) DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração




Fonte: ASIES.

# 4.1) CARTEIRA TÁTICA A MERCADO E IMUNIZADA A VENCIMENTO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Período | jan | fev | mar | abr | mai | jun | jul | ago | set | 2023 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Tática | 4,57% | -0,53% | 3,23% | 1,77% | 1,25% | 4,62 | 2,74% | -0,10% | -3,39% | 14,78% |
| Imunizada | 0,98% | 1,25% | 1,17% | 1,03% | 0,71% | 0,38 | 0,58% | 0,73% | 0,72% | 7,80% |
| CDI | 1,12% | 0,92% | 1,17% | 0,92% | 1,12% | 1,07% | 1,07% | 1,14% | 0,97% | 9,93% |

Fonte: Quantum/ASIES.

# 4.2) CARTEIRA BHPREV A VENCIMENTO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Período | Setembro | 2023 |
|---|---|---|
| BHPrev | 0,42% | 8,45% |
| CDI | 0,97% | 9,93% |
| Meta de rentabilidade | 0,68% | 7,47% |

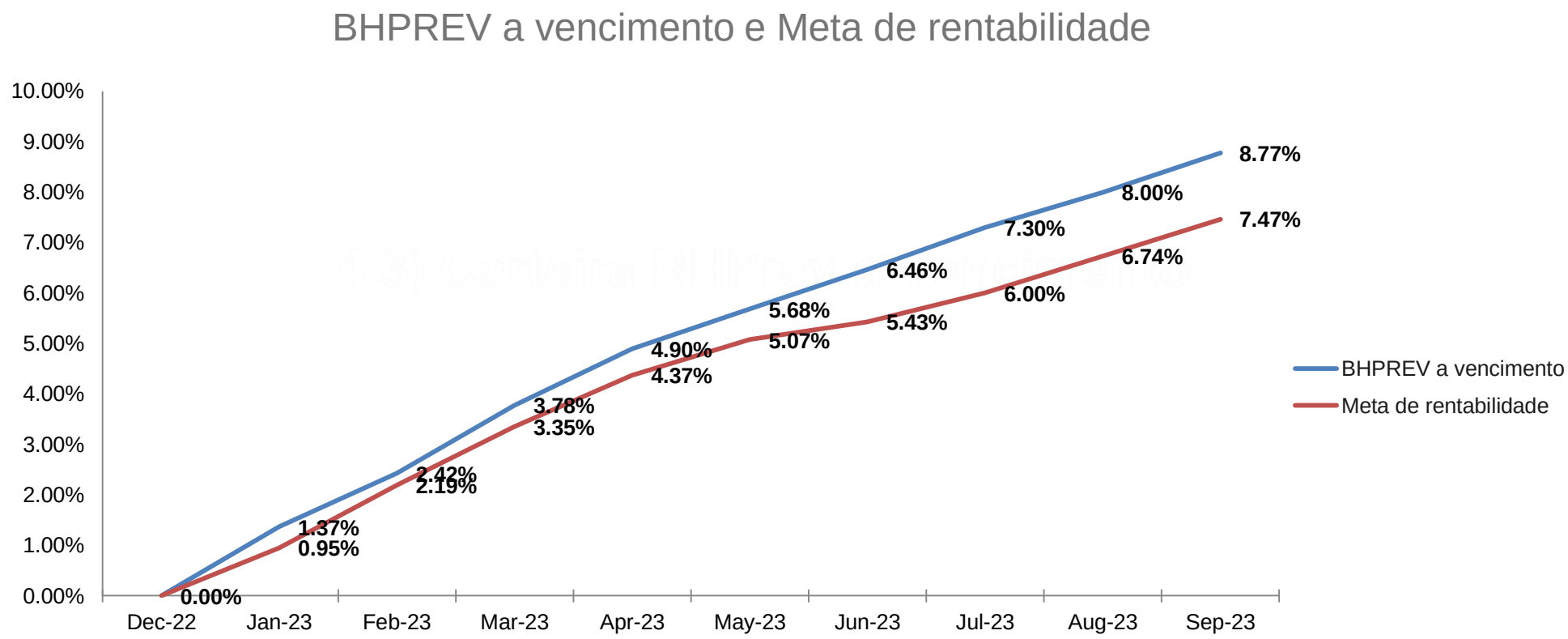
| Período | 2023 |
|---|---|
| BHPrev em relação à Meta (%)(1) | 113,12% |

Fonte: Quantum/ASIES

Nota: Rentabilidade em termos nominais.
(1) Percentual da meta de rentabilidade alcançada no período.

# 4.2) CARTEIRA BHPREV A VENCIMENTO

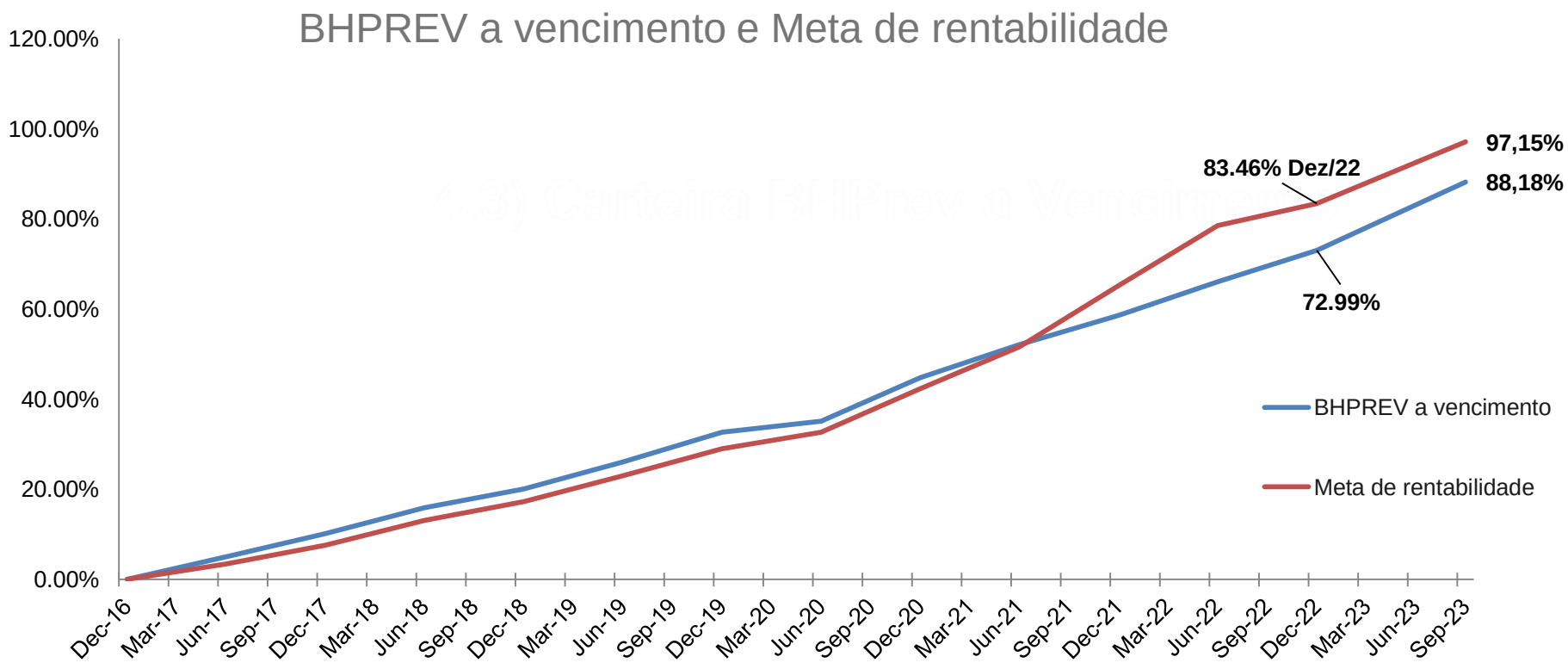
PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração




**Fonte: ASIES**

# 4.2) CARTEIRA BHPREV A VENCIMENTO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração




**Fonte: ASIES**

# 5) INDICADORES DE MERCADO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Projeção Indicadores (ano) | | | |
|---|---|---|---|
| **Indicador** | **2021** | **2022** | **2023** |
| PIB | 4,50% | 3,04% | 2,92% |
| Meta Taxa Selic | 9,25% | 13,75% | 11,75% |
| IPCA | 10,06% | 5,79% | 4,75% |
| Taxa Real Implícita | -0,74% | 7,52% | 6,68% |
| Meta de Rentabilidade(1) | **5,45%** | **4,96%** | **5,13%** |

**Fontes: Focus / Relatório de Mercado (13/10) / ASIES**

(1) Rentabilidade Real (Acima da Inflação).

# 5) INDICADORES DE MERCADO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Resultado Leilão NTN-B | | | |
|---|---|---|---|
| **Vencimento** | **Taxa real de juros ao ano** | | |
| | 05/set. | 19/set. | 03/out. |
| 15/08/2026 | 5,23% | 5,2250% | 5,7475% |
| 15/05/2033 | 5,42% | 5,5025% | 5,8150% |
| 15/08/2050 | 5,67% | 5,7180% | 5,9450% |
| | | | |
| **Vencimento** | **Taxa real de juros ao ano** | | |
| | 12/set. | 26/set. | 10/out. |
| 15/08/2028 | 5,28% | 5,5420% | 5,6180% |
| 15/08/2040 | 5,55% | 5,7375% | 5,7600% |
| 15/08/2060 | 5,68% | 5,8380% | 5,8900% |

**Fonte: ASIES**

# 5) INDICADORES DE MERCADO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Benchmarkings | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | set | 2023 | 12 meses | 24 meses | 36 meses |
| **Bovespa** | 0,71% | 6,22% | 5,93% | 5,03% | 23,21% |
| **S&P500** | **-4,87%** | 11,68% | **19,59%** | -0,45% | 27,51% |
| **Dólar** | **1,60%** | **-4,75%** | **-6,51%** | **-7,50%** | **-10,48%** |
| **CDI** | 0,97% | 9,93% | 13,44% | **25,80%** | 29,57% |
| **IPCA** | 0,26% | 3,50% | 5,19% | 12,73% | 24,28% |
| **Meta de Rentabilidade** | 0,68% | 7,47% | 10,54% | 24,50% | **44,78%** |
| **Carteira BHPrev(1)** | **-2,01%** | **12,29%** | **11,07%** | **13,73%** | **18,28%** |

**Fonte: ASIES**

(1) Carteira a Mercado

# 6) COMITÊ DE INVESTIMENTOS (COINV)

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Realocação (set/2023) | |
|---|---|
| Títulos Públicos NTN-B (Mercado Primário) | Títulos Públicos NTN-B (Mercado Primário) |
| 2050 (5,67%) | 2060 (5,84%) |
| R$ 43.439.301,30 (1) | R$ 32.349.687,83 (2) |

**Fonte: ASIES**

Nota: (1) Valor referente ao pagamento de parte das contribuições do mês de julho e das contribuições de agosto/2023.

Nota: (2) Valor referente ao pagamento das contribuições do mês de setembro/2023.

# 6) COMITÊ DE INVESTIMENTOS (COINV)

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

| Realocação (set/2023) |
| --- |
| **Fundo FIP** |
| **Pátria Private Equity VII Advisory Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.** |
| **R$ 3.902.783,75** |

**Fonte: ASIES**

Nota: Do valor aplicado R$175.000.00 refere-se ao custo de oportunidade pago pelos investidores, que corresponde a atualização do valor pelo IPCA do dia 23/06/2023 a 27/09/2023, que será reaplicado no patrimônio do fundo. Assim, o valor integralizado na cotas do BHPrev foi de R$ 3.727.783,75 .

# 6.1) COMPRA DE TÍTULO PÚBLICO MERCADO PRIMÁRIO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

**Processo de compra (mercado primário):**

**Esta compra foi realizada no leilão do Tesouro Nacional no dia 05/09/2023. A intermediação da compra foi realizada pelo BTG Pactual (instituição credenciada junto ao RPPS-BH e um dos Dealers credenciado pelo Tesouro Nacional). A aquisição, após acordo com a BTG Pactual, foi realizada sem custo para o RPPS-BH. Segue abaixo aquisição:**

**- Resultado geral do Leilão (05/09/2023):**

| | |
|---|---|
| Data do leilão | 05/09/2023 |
| Tipo de leilão | Venda |
| Título | NTN-B |
| Portaria | 1042 |

| | (a) | (b) | | (c) | | | | (d) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vencimento | Volta | Liquidação | Oferta | Cotação/PU | Taxa (%aa) | Quantidade | Financeiro (R$mi) | BC Quantidade | BC Finan.(R$mi) |
| 15/05/2033 | 1 | 06/09/2023 | 50.000 | 106,172500 | 5,4220 | 50.000 | 219,63 | 0 | 0,00 |
| 15/08/2050 | 1 | 06/09/2023 | 50.000 | 104,993200 | 5,6740 | 50.000 | 217,19 | 0 | 0,00 |

**- Resultado para o BHPrev (06/09/2023):**

| Resultado do Leilão | | | | 05/09/2023 |
|---|---|---|---|---|
| Titulo: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2050 | |
| Liquidação | PU | Taxa | Quantidade | Financeiro (R$) |
| 06/09/2023 | 4.343,930130 | 5,6743 | 10.000 | 43.439.301,30 |

**Fontes: Tesouro Nacional / ASIES**

Anexo II: Nota de negociação BTG Pactual maio de 2023.

# 6.1) COMPRA DE TÍTULO PÚBLICO MERCADO PRIMÁRIO

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

**Processo de compra (mercado primário):**

**Esta compra foi realizada no leilão do Tesouro Nacional no dia 26/09/2023. A intermediação da compra foi realizada pelo BTG Pactual (instituição credenciada junto ao RPPS-BH e um dos Dealers credenciado pelo Tesouro Nacional). A aquisição, após acordo com a BTG Pactual, foi realizada sem custo para o RPPS-BH. Segue abaixo aquisição:**

**- Resultado geral do Leilão (26/09/2023):**

| | |
|---|---|
| Data do leilão | 26/09/2023 |
| Tipo de leilão | Venda |
| Título | NTN-B |
| Portaria | 1156 |

| | (a) | (b) | | (c) | | | | (d) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Vencimento | Volta | Liquidação | Oferta | Cotação/PU | Taxa (%aa) | Quantidade | Financeiro (R$mi) | BC Quantidade | BC Finan.(R$mi) |
| 15/08/2040 | 1 | 27/09/2023 | 50.000 | 103,620900 | 5,7375 | 14.700 | 63,14 | 0 | 0,00 |
| 15/08/2060 | 1 | 27/09/2023 | 50.000 | 103,358200 | 5,8380 | 28.950 | 124,04 | 0 | 0,00 |

**- Resultado para o BHPrev (27/09/2023):**

| Resultado do Leilão | | | | 26/09/2023 |
|---|---|---|---|---|
| Titulo: | NTN-B | Vencimento: | 15/08/2060 | |
| Liquidação | PU | Taxa | Quantidade | Financeiro (R$) |
| 27/09/2023 | 4.284,726866 | 5,8380 | 7.550 | 32.349.687,83 |

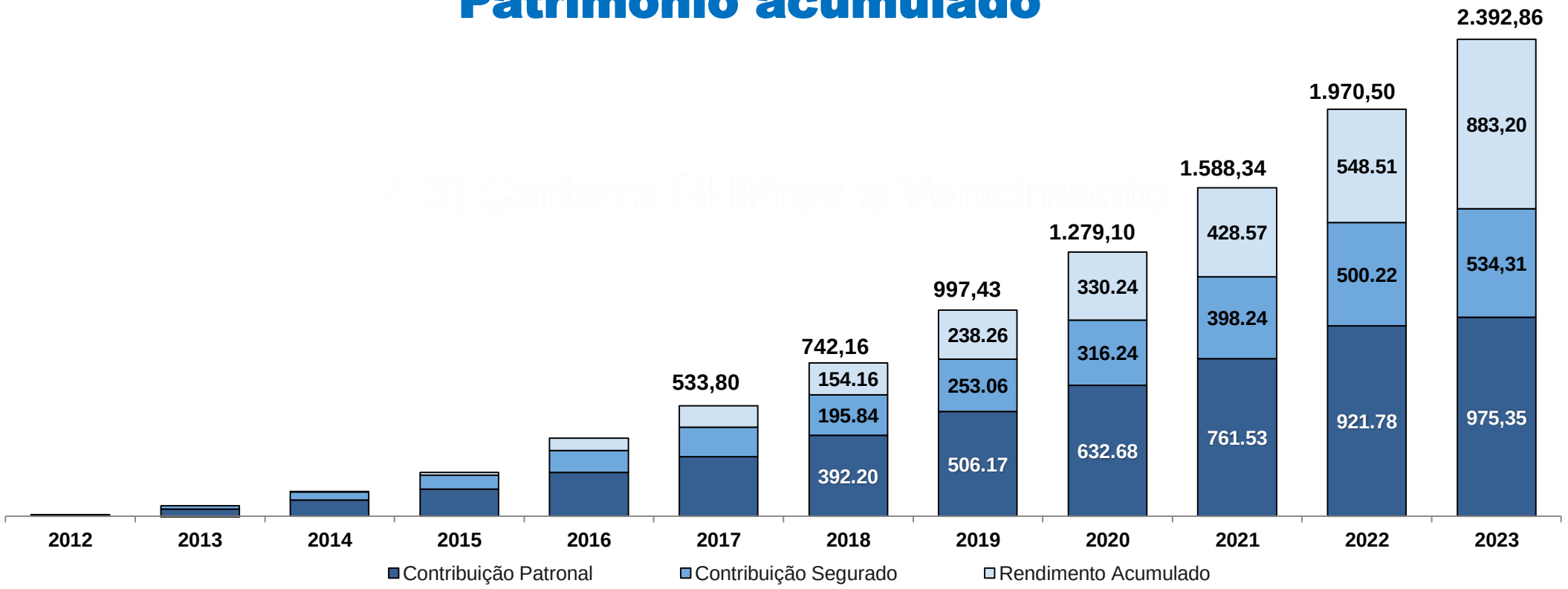
**Fontes: Tesouro Nacional / ASIES**

Anexo II: Nota de negociação BTG Pactual maio de 2023.

# 7) EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO E HISTÓRICO DO RPPS

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

## Patrimônio acumulado

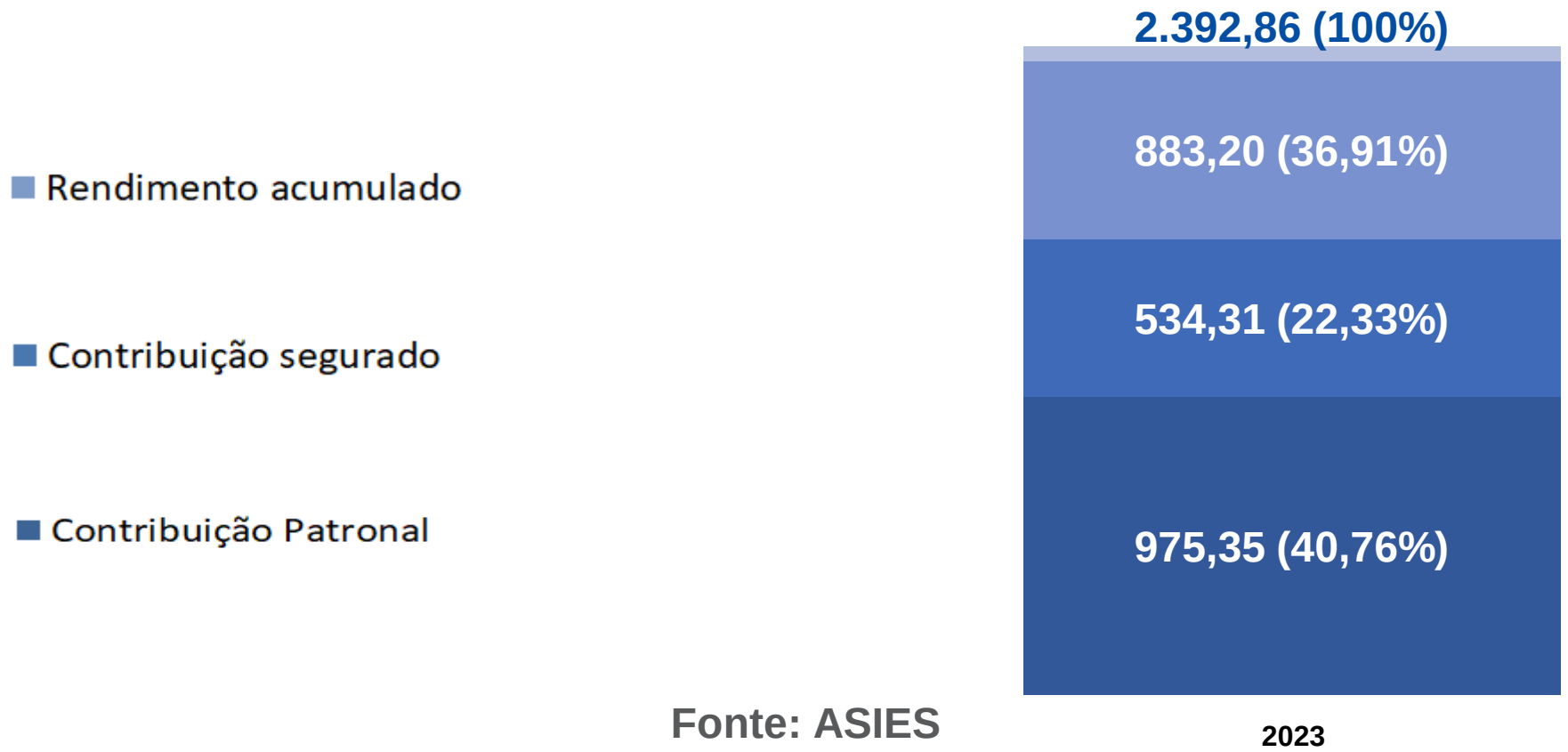



Fonte: ASIES

# 7) EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO E HISTÓRICO DO RPPS

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

## Patrimônio acumulado (em milhões R$)




Fonte: ASIES

# 8) FLUXO: INVESTIMENTOS X PASSIVO ATUARIAL

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

**Os investimentos do mês seguem as diretrizes da Política de Investimentos 2023 e o fluxo do ativo e passivo previsto em estudo de ALM, conforme *Duration* da Carteira e resultado do fluxo (patrimônio/benefícios).**

| *DURATION* DA CARTEIRA EM ANOS | |
|---|---|
| Títulos Públicos (NTN-B) | 12,83 |
| Fundos de Vértice | 1,25 |
| Carteira Imunizada | 11,57 |

**Até 2036, as receitas previdenciárias (contribuições do ente e servidores) serão suficientes para o pagamento dos compromissos do plano (benefícios), sem a necessidade de liquidez dos investimentos. Contudo, a partir de 2037, o fluxo atuarial apresentará uma necessidade de recurso complementar para pagamento dos compromissos no valor de R$ 15.511.473,62. Em 2048, este valor atingirá o pico, correspondendo a R$ 166.415.904,22. Os recursos da Carteira Imunizada estão posicionados a longo prazo, com disponibilização de recursos a partir do ano de 2024 na ordem de R$184 milhões e mais R$ 236 milhões até 2035.**

# 9) PARECER DO COINV - CARTERIA DE INVESTIMENTOS

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

**Para os investimentos foram respeitados as diretrizes previstas na Política de Investimentos 2023, considerados os seguintes parâmetros: (I) os fundos de instituições credenciadas junto ao RPPS BH; (II) a análise da estratégia de alocação; (III) o ingresso de, aproximadamente: R$ 30 milhões, referente as contribuições do mês de setembro/2023; (VI) a necessidade de liquidez dos investimentos para pagamento de benefícios somente a partir de 2037, conforme fluxo atuarial. O resultado para o mês teve influência da desvalorização do índice S&P500 de 4,87% e valorização do dólar perante o Real de 1,60%, guardado as proporções desses indicadores na Carteira Tática, o resultado desta carteira foi de negativo de 3,39%, que impactou 7,40% da carteira de investimentos. Além disso, observa-se variação positiva para a Carteira Imunizada de 0,72% para o mês que representa 90,60% da carteira de investimentos. A rentabilidade consolidada da carteira para o mês foi de 0,42% abaixo da meta para o período de 0,68%. O consolidado dessas rentabilidades acumulado no ano entregou a rentabilidade nominal de 8,45% contra uma meta de 7,47%.**

# 10) ANÁLISE MACROECONÔMICA DO COINV

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

**Para o cenário macroeconômico:**

**Perspectiva doméstica: (a) retorno real de, aproximadamente, 6,57% em 2023, para os fundos de renda fixa, ao considerar uma Selic de 11,75% e inflação (IPCA) de 4,86%; (b) O Banco Central prosseguiu com o ciclo de que queda na taxa de Selic e reduziu novamente em 0,5% passando 13,5% para 12.75% e com uma previsão de novo corte em 0,5% ainda neste ano de 2023. A inflação de setembro apresentou alta de 0,23% no mês e 5,19% no acumulado dos últimos 12 meses e no ano 3,5%, de acordo com Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA). Esse resultado foi abaixo das estimativas do mercado, que projetava uma inflação de 0,33% para o mês. (c) o PIB Brasileiro está com uma projeção de 2,92% de crescimento de acordo com informações do Relatório Focus de 06/10/2023; (d) como consequência do item anterior se mantém a perspectiva de redução da taxa Selic para o segundo semestre de 2023; e, (e) a queda da taxa de juros básicos da economia vem acompanhando a expectativa do mercado para 2023.**

# 10) ANÁLISE MACROECONÔMICA DO COINV

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

**Para o cenário macroeconômico: Perspectiva internacional: (a) a inflação anual nos Estados Unidos em setembro foi de 3,7%, mesma taxa de agosto, já a taxa mensal subiu para 0,4% em setembro em relação a agosto. (b) o FED (Federal Reserve, o banco central americano) manteve a taxa de juros no intervalo de 5,25% a 5,5%, contudo pode haver novo aumento da taxa básica dos EUA ainda este ano. Esse cenário gera incerteza quanto à queda dos juros naquele país e devido a esses juros mais elevados gera um movimento de dólares do mundo para os EUA, com isso pressionando o câmbio do Brasil para cima, e por fim pode contribuir para que reduza ou até mesmo interrompa o ciclo de queda da taxa de juros básica, SELIC, do Brasil. (c) a taxa de inflação anual na Zona do Euro caiu 0,9% em comparação ao mês anterior, dessa forma a inflação anualizada em setembro atingiu 4,3%, essa taxa está bem acima da meta de longo prazo de 2% do Banco Central Europeu (BCE), a taxa de juros está em 4,00%, maior taxa já registrada desde o lançamento do Euro; e, (d) na China os indicadores vêm apresentando atividade mais fraca do que o esperado, a China fechou o primeiro semestre de 2023 com crescimento de 6,3% sobre o ano passado, mas abaixo das previsões de 7,3% e as previsões de crescimento do PIB chinês para 2023 dos principais bancos norte-americanos estão entre 4,2% e 4,8%, enquanto a meta do governo chinês é de 5%**

# 11) ORIENTAÇÃO DO COINV PARA ALOCAÇÕES FUTURAS

PREFEITURA BELO HORIZONTE
trabalhoenergiacoração

**Manter a aquisições de títulos públicos com o objetivo de imunizar a carteira de investimentos, ainda com taxas superiores a meta de rentabilidade para o ano de 2023 de 5,13% a.a., aplicando os valores que serão disponibilizados em conta referente às contribuições do mês de setembro, aproximadamente, R$ 29 milhões, na aquisição de NTN-Bs com vencimentos mais longos, aderente ao fluxo de pagamento de benefícios conforme fluxo atuarial. Após apresentação da proposta, o Coinv tomou a seguinte decisão: continuar com a estratégia de compra de Títulos Públicos NTN-B, com a alocação integral dos valores disponibilizados em papéis de NTN-B de longo prazo, aplicando este recurso no fundo "BTG Pactual Tesouro Selic FI Renda Fixa Referenciado DI" até o momento de liquidação dos títulos.**

**Relatório elaborado pela Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais (ASIES).**

RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA:04916895606

Assinado de forma digital por RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA:04916895606
Dados: 2023.10.26 14:28:05 -03'00'

**Rodrigo André de Almeida**
**Assessor de Investimentos e Estudos Atuariais**

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

trabalhoenergiacoração

Posição dos Recursos do RPPS BH no Dair **9/29/2023**

| Plano | Banco | Ativo | CNPJ / Nota de negociação | 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 | Indice 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 - Art. 7º , I, a** | | | | **1,990,547,073.00** | **81.84%** | **100.00%** | **100.00%** | | | | | | | | | | | |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2026/08/15 (5,61) 16.000 "a vencimento" | 1963188 | 67,939,989.74 | 2.79% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.41% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2030/08/15 (4,919) 2.250 "a vencimento" | 6734094 | 9,974,294.30 | 0.41% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.40% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2030/08/15 (4,03) 1.950 "a vencimento" | 6215769 | 8,510,405.66 | 0.35% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.40% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2030/08/15 (4,4867) 3.650 "a vencimento" | 6546175 | 15,929,733.67 | 0.65% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.40% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2035/05/15 (5,14) 22.500 "a vencimento" | 2018944 | 98,635,504.82 | 4.06% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.55% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,66) 1.019 "a vencimento" | 7170370 | 4,417,626.39 | 0.18% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,705) 1.022 "a vencimento" | 7183360 | 4,407,150.40 | 0.18% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,58) 1.877 "a vencimento" | 7127391 | 8,199,374.85 | 0.34% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.888 "a vencimento" | 7146282 | 8,187,923.03 | 0.34% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,621) 1.893 "a vencimento" | 18805065 | 8,234,336.47 | 0.34% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.900 "a vencimento" | 7068673 | 8,240,051.57 | 0.34% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,80) 2.422 "a vencimento" | 7215808 | 10,342,755.54 | 0.43% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (4,7393) 4.700 "a vencimento" | 6621833 | 22,429,221.13 | 0.92% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (4,3168) 4.600 "a vencimento" | 6357975 | 20,713,902.52 | 0.85% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (4,308) 2.000 "a vencimento" | 6245827 | 9,006,044.57 | 0.37% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2040/08/15 (5,3788) 8.850 "a vencimento" | 6938710 | 39,851,747.24 | 1.64% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.65% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,578) 2.100 "a vencimento" | 7323856 | 9,370,032.79 | 0.39% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,7988) 2.650 "a vencimento" | 7459336 | 11,521,180.48 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,90) 3.550 "a vencimento" | 25031855 | 15,253,609.32 | 0.63% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,7588) 3.750 "a vencimento" | 7064525 | 16,379,208.60 | 0.67% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,45) 4.466 "a vencimento" | 6807374 | 20,226,736.87 | 0.83% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,98) 4.600 "a vencimento" | 25081489 | 19,583,818.89 | 0.81% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (6,247) 4.800 "a vencimento" | 25195304 | 19,821,929.71 | 0.82% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,85) 4.850 "a vencimento" | 7411875 | 20,970,779.30 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,36) 4.878 "a vencimento" | 6786776 | 22,330,350.99 | 0.92% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (6,23) 5.700 "a vencimento" | 25725924 | 23,583,937.30 | 0.97% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,695) 5.800 "a vencimento" | 7162077 | 25,517,920.64 | 1.05% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,935) 5.900 "a vencimento" | 25347877 | 25,196,552.12 | 1.04% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,315) 7.293 "a vencimento" | 6870186 | 33,565,199.36 | 1.38% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,19) 7.303 "a vencimento" | 6961647 | 34,118,122.55 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,231) 7.355 "a vencimento" | 6926195 | 34,191,973.94 | 1.41% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2045/05/15 (5,6585) 8.000 "a vencimento" | 7111068 | 35,353,944.36 | 1.45% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.71% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,69) 1.286 "a vencimento" | 7170369 | 5,605,599.06 | 0.23% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,731) 1.291 "a vencimento" | 7183361 | 5,597,228.28 | 0.23% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,615) 2.363 "a vencimento" | 7127390 | 10,402,612.89 | 0.43% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,67) 2.387 "a vencimento" | 18805125 | 10,432,364.53 | 0.43% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,81) 3.067 "a vencimento" | 7215807 | 13,160,266.94 | 0.54% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.631 "a vencimento" | 6988913 | 16,613,384.42 | 0.68% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.932 "a vencimento" | 6974180 | 17,981,622.89 | 0.74% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,455) 4.501 "a vencimento" | 6807375 | 20,241,250.92 | 0.83% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (6,47) 4.550 "a vencimento" | 25975618 | 17,947,560.93 | 0.74% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.398 "a vencimento" | 7068674 | 10,466,650.75 | 0.43% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.380 "a vencimento" | 7146281 | 10,388,085.40 | 0.43% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,38) 4.921 "a vencimento" | 6786775 | 22,353,719.31 | 0.92% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (6,3999) 5.350 "a vencimento" | 26198889 | 21,288,758.38 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,835) 6.000 "a vencimento" | 26431095 | 25,661,745.81 | 1.06% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (6,4766) 6.850 "a vencimento" | 26140918 | 26,997,746.32 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,20) 7.147 "a vencimento" | 6961648 | 33,265,674.98 | 1.37% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,231) 7.192 "a vencimento" | 6926196 | 33,333,854.69 | 1.37% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,674) 10.000 "a vencimento" | 26938823 | 43,679,589.39 | 1.80% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2050/08/15 (5,515) 13.450 "a vencimento" | 26879250 | 60,000,505.75 | 2.47% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.67% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,08) 2.100 "a vencimento" | 6734093 | 10,152,544.09 | 0.42% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,72) 3.000 "a vencimento" | 3011364 | 13,245,142.35 | 0.54% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,49) 3.000 "a vencimento" | 2790212 | 13,676,712.41 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,93) 4.850 "a vencimento" | 3209395 | 20,802,862.83 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (4,4915) 2.000 "a vencimento" | 6215768 | 9,285,308.71 | 0.38% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (4,738) 3.400 "a vencimento" | 6546174 | 15,785,024.81 | 0.65% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3071) 5.750 "a vencimento" | 2409622 | 26,905,089.99 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,69) 6.000 "a vencimento" | 3051507 | 26,600,555.89 | 1.09% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,2175) 5.700 "a vencimento" | 2221666 | 25,241,839.68 | 1.04% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3075) 3.550 "a vencimento" | 2292215 | 15,720,794.89 | 0.65% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,18) 7.300 "a vencimento" | 2072471 | 32,327,268.36 | 1.33% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,308) 18.300 "a vencimento" | 6911410 | 85,625,945.57 | 3.52% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,91) 19.150 "a vencimento" | 3131619 | 82,372,871.58 | 3.39% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2055/05/15 (5,74) 21.000 "a vencimento" | 3091331 | 92,458,813.08 | 3.80% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.69% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,442) 1.300 "a vencimento" | 26003030 | 5,115,160.49 | 0.21% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,7428) 1.800 "a vencimento" | 7183362 | 7,821,998.62 | 0.32% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,788) 2.100 "a vencimento" | 7348466 | 9,072,225.95 | 0.37% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,9584) 2.500 "a vencimento" | 7250385 | 10,530,561.02 | 0.43% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,6849) 2.500 "a vencimento" | 7088391 | 10,962,993.41 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,59) 2.500 "a vencimento" | 7137388 | 11,117,820.00 | 0.46% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,838) 2.800 "a vencimento" | 7388047 | 12,011,328.02 | 0.49% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,94) 2.950 "a vencimento" | 7436954 | 12,463,315.32 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,97) 3.750 "a vencimento" | 25053395 | 15,771,013.10 | 0.65% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,87) 5.500 "a vencimento" | 25476985 | 23,468,655.85 | 0.96% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8399) 5.600 "a vencimento" | 25577641 | 24,000,553.70 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,226) 6.100 "a vencimento" | 25698708 | 24,735,028.75 | 1.02% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,0099) 6.100 "a vencimento" | 25375678 | 25,507,172.53 | 1.05% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,353) 6.350 "a vencimento" | 25889238 | 25,296,371.43 | 1.04% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,478) 6.400 "a vencimento" | 25946367 | 25,058,576.74 | 1.03% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,4764) 6.500 "a vencimento" | 26111721 | 25,455,021.53 | 1.05% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,04) 6.500 "a vencimento" | 26327750 | 27,062,604.13 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8479) 6.850 "a vencimento" | 26459537 | 29,323,514.11 | 1.21% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (5,838) 7.550 "a vencimento" | 27020020 | 32,366,872.79 | 1.33% | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| BHPREV | Custódia | NTN-B vcto 2060/08/15 (6,232) 11.300 "a vencimento" | 26227336 | 45,781,930.53 | 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 | Não se aplica | Baixo Risco[7] | 0.79% |
| | | **FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b** | | **225,236,958.57** | **9.26%** | **100.00%** | **100.00%** | | | | | | | | | | | | |
| BHPREV | Banco do Brasil | BB Títulos Públicos IPCA III FI Renda Fixa Previdenciário | 19.303.795/0001-35 | 1,421,555.29 | 0.06% | 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 | 0.01% |
| BHPREV | Banco do Brasil | BB Títulos Públicos X FI Renda Fixa Previdenciário | 20.734.931/0001-20 | 3,202,183.76 | 0.13% | 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 | 0.01% |
| BHPREV | Caixa Econômica | Caixa Brasil 2024 II Títulos Públicos FI Renda Fixa | 18.598.088/0001-50 | 2,695,219.80 | 0.11% | 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 | -0.02% |
| BHPREV | Caixa Econômica | Caixa Brasil 2024 IV Títulos Públicos FI Renda Fixa | 20.139.595/0001-78 | 177,387,434.28 | 7.29% | 20.00% | 20.00% | 4.68% | 15.00% | IMA-B | Caixa Econômica Federal | Caixa Econômica Federal | D+0 | 0.20% | Não possui | Não possui | 3 | 0.01% |
| BHPREV | Caixa Econômica | Caixa Brasil 2024 VI Títulos Públicos FI Renda Fixa | 22.791.074/0001-26 | 4,930,330.20 | 0.20% | 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 | 0.01% |
| BHPREV | Caixa Econômica | Caixa Brasil 2030 I Títulos Públicos FI Renda Fixa | 18.598.042/0001-31 | 2,678,958.69 | 0.11% | 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 | -0.02% |
| BHPREV | Caixa Econômica | Caixa Brasil 2030 III Títulos Públicos FI Renda Fixa | 20.139.534/0001-00 | 32,921,276.55 | 1.35% | 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 | 0.40% |
| | | **FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, III, a** | | **47,167,507.58** | **1.94%** | **60.00%** | **60.00%** | | | | | | | | | | | | |
| BHPREV | Banco do Brasil | BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário 9973-2 | 13.077.415/0001-05 | 5,735.74 | 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 | 10,031,540.71 | 0.41% | 20.00% | 20.00% | 0.11% | 15.00% | IPCA | Bradesco Asset Management | Banco Bradesco | D+1 du | 0.40% | Não possui | Não possui | 2 | -0.05% |
| BHPREV | Banco BTG | BTG Pactual Tesouro Selic Institucional FI Renda Fixa Sim | 37.927.707/0001-58 | 160,233.82 | 0.01% | 20.00% | 20.00% | 0.02% | 15.00% | CDI | TG Pactual Asset Management S/A DTVM | BTG Pactual Serviços Financeiros | D+0 | 0.08% | Não possui | Não possui | 1 | -0.05% |
| BHPREV | Caixa Econômica | Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa Simples 271- | 14.508.643/0001-55 | 1,284,049.16 | 0.05% | 20.00% | 20.00% | 0.15% | 15.00% | CDI [1] | Caixa Econômica Federal | Caixa Econômica Federal | D+0 | 1.50% | Não possui | Não possui | 1 | -0.04% |
| BHPREV | Banco Itaú | Itaú Institucional FI Renda Fixa Referenciado DI | 00.832.435/0001-00 | 1.25 | 0.00% | 20.00% | 20.00% | 0.00% | 15.00% | CDI | Itaú Unibanco | Itaú Unibanco | D+0 | 0.18% | Não possui | Não possui | 2 | -0.05% |
| FUFIN | Banco do Brasil | BB Fluxo FIC Renda Fixa Simples Previdenciário 9971-6 | 13.077.415/0001-05 | 2,640,328.70 | 0.11% | 20.00% | 20.00% | 0.08% | 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 Simples 7103 | 14.508.643/0001-55 | 26,032,233.16 | 1.07% | 20.00% | 20.00% | 3.02% | 15.00% | CDI [1] | Caixa Econômica Federal | Caixa Econômica Federal | D+0 | 1.50% | Não possui | Não possui | 1 | -0.04% |
| Taxa de Administração | Caixa Econômica | Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa Simples 7103 | 14.508.643/0001-55 | 7,013,385.04 | 0.29% | 20.00% | 20.00% | 0.81% | 15.00% | CDI [1] | Caixa Econômica Federal | Caixa Econômica Federal | D+0 | 1.50% | Não possui | Não possui | 1 | -0.04% |
| | | **Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º, III** | | **67,862,719.06** | **2.79%** | **10.00%** | **10.00%** | | | | | | | | | | | | |
| BHPREV | Banco do Brasil | BB Ações Bolsas Europeias ETF FIC Ações BDR Nível I | 38.236.242/0001-51 | 12,450,529.61 | 0.51% | 5.00% | 10.00% | 16.27% | 15.00% | MSCI Europe (USD) [5] | BB Gestão de Recursos DTVM | BB Gestão de Recursos DTVM | D+2 du | 0.85% | Não possui | Não possui | 4 | 1.14% |
| BHPREV | Banco do Brasil | BB Ações Bolsas Globais Ativo ETF FIC Ações BDR Nível I | 39.255.695/0001-98 | 12,602,607.01 | 0.52% | 5.00% | 10.00% | 3.60% | 15.00% | MSCI ACWI (USD) [5] | BB Gestão de Recursos DTVM | BB Gestão de Recursos DTVM | D+2 du | 1.00% | Não possui | 10.00% | 4 | 1.45% |
| BHPREV | Banco do Brasil | BB Ações Globais Institucional FI Ações BDR Nível I | 21.470.644/0001-13 | 27,306,278.36 | 1.12% | 5.00% | 10.00% | 2.20% | 15.00% | Não informado | BB Gestão de Recursos DTVM | BB Gestão de Recursos DTVM | D+4 du | 0.50% | Não possui | Não possui | 5 | 1.31% |
| BHPREV | Banco Bradesco | Bradesco Institucional FI Ações BDR Nível I | 21.321.454/0001-34 | 9,817,041.37 | 0.40% | 5.00% | 10.00% | 8.61% | 15.00% | S&P 500 | Bradesco Asset Management | Banco Bradesco | D+4 du | 0.80% | Não possui | Não possui | 4 | 0.99% |
| BHPREV | Banco Safra | Safra Consumo Americano PB FI Ações BDR Nível I | 19.436.818/0001-80 | 5,686,262.71 | 0.23% | 5.00% | 10.00% | 0.82% | 15.00% | IBOVESPA | Banco J. Safra S/A | afra Serv. de Admin. Fiduciária Ltda | D+4 du | 1.50% | Não possui | Não possui | 4 | 1.15% |
| | | **FI Multimercado - Aberto - Art. 10, I** | | **92,907,492.57** | **3.82%** | **10.00%** | **10.00%** | | | | | | | | | | | | |
| BHPREV | Banco BTG | BTG Pactual S&P 500 BRL FI Multimercado | 36.499.594/0001-74 | 44,007,692.45 | 1.81% | 10.00% | 10.00% | 8.81% | 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 | 1.35% |
| BHPREV | Caixa Econômica | Caixa Indexa Bolsa Americana FI Multimercado LP | 30.036.235/0001-02 | 20,163,666.33 | 0.83% | 10.00% | 10.00% | 1.31% | 15.00% | Não informado | Caixa Econômica Federal | Caixa Econômica Federal | D+1 du | 0.80% | Não possui | Não possui | 4 | 1.35% |
| BHPREV | Banco Itaú | Itaú Private S&P500® BRL FIC Multimercado | 26.269.692/0001-61 | 23,105,751.82 | 0.95% | 10.00% | 10.00% | 2.06% | 15.00% | S&P 500 | Itaú Unibanco | Itaú Unibanco | D+1 du | 0.80% | Não possui | Não possui | 4 | 1.35% |
| BHPREV | XP | Western Asset US Index 500 FI Multimercado | 17.453.850/0001-48 | 5,630,381.97 | 0.23% | 10.00% | 10.00% | 0.76% | 15.00% | S&P 500 | Western Asset Management DTVM | Banco BNP Paribas Brasil S/A | D+1 du | 1.00% | Não possui | Não possui | 3 | 1.35% |
| | | **Fundos Estruturados - Art. 10, II** | | **3,606,431.84** | | | | | | | | | | | | | | | |
| BHPREV | XP | Pátria Private Equity VII Advisory FIP Multiestratégia | 43.120.902/0001-74 | 3,606,431.84 | 0.15% | 5.00% | 5.00% | 10.24% | 15.00% | IPCA Ajustado | Pátria Investimentos LTDA | XP Investimentos CCTVM LTDA. | Não se aplica [1] | 2.00% | Não possui | 20.00% | Não informado | |
| | | **FI Imobiliários - Art. 11** | | **1,143,543.20** | **0.05%** | **5.00%** | **5.00%** | | | | | | | | | | | | |
| BHPREV | Banco do Brasil | BB Recebíveis Imobiliários FII - BBIM11[8] | 20.716.161/0001-93 | 1,143,543.20 | 0.05% | 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% |
| | | **DISPONIBILIDADES** | | **3,662,601.88** | **0.15%** | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| 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 |
| BHPREV | Banco Bradesco | Pagamento benefícios | 2510-0 | 70,494.85 | 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 |
| 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 |
| 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 |
| BHPREV | Banco BTG | Custódia | 364894-2 | 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 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 |
| 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 |
| FUFIN | Banco Bradesco | Pagamento beneficios | 2512-7 | 3,592,107.03 | 0.15% | 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 |
| 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 |

| Plano | Saldo | % do PL | VaR não parametrico |
|---|---|---|---|
| FUFIN | 32,264,668.89 | 1.33% | |
| BHPREV | ############## | 98.39% | 0.53% |
| Taxa de Administração | 7,013,385.04 | 0.29% | |
| Total de Recursos Dai | ############## | 100.00% | |

| Plano | Vencimento | Papel | Saldo |
|---|---|---|---|
| BHPREV | 8/15/2026 | NTN-B vcto 2026/08/15 "a vencimento" | 67,939,989.74 |
| BHPREV | 8/15/2030 | NTN-B vcto 2030/08/15 "a vencimento" | 34,414,433.63 |
| BHPREV | 5/15/2035 | NTN-B vcto 2035/05/15 "a vencimento" | 98,635,504.82 |
| BHPREV | 8/15/2040 | NTN-B vcto 2040/08/15 "a vencimento" | 144,030,133.71 |
| BHPREV | 5/15/2045 | NTN-B vcto 2045/05/15 "a vencimento" | 366,985,297.23 |
| BHPREV | 8/15/2050 | NTN-B vcto 2050/08/15 "a vencimento" | 405,418,221.63 |
| BHPREV | 5/15/2055 | NTN-B vcto 2055/05/15 "a vencimento" | 470,200,774.24 |
| BHPREV | 8/15/2060 | NTN-B vcto 2060/08/15 "a vencimento" | 402,922,718.01 |

[1] Dados extraídos do Regulamento do fundo, pois não havia lâminã na CVM.
[2] Dados extraídos do Regulamento do fundo, pois a lâmina da CVM estava errada.
[3] Informado pelo Safra por e-mail.
[4] Informação extraída do Relatório Mensal de maio/2016.
[5] Informação extraída do termo de analise de Credenciamento de fundos BB
[6] Informação extraída do termo de analise 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 desenquadramento passivo em relação ao Patrimônio Líquido do Fundo de Investimentos. Apli
"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. [8] | | | |
|---|---|---|---|
| Custódia | NTN-B | 760199 | Risco de default ou risco de inadimplência, Risco de Mercado [9] |
| Banco do Brasil | BB Títulos Públicos IPCA 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 posfixados (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 Descasamento em Relação ao Benchmark; Risco de Vinculação a um Benchmark; Risco de Liquidez; Risco de Juros Posfixados (CDI, TMS); Risco de Conjuntura; Risco Sistêmico; Risco Regulatório. |
| 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 1 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 posfixados (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 Simples 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 Simples 71.36 | 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 BTG | BTG Pactual Tesouro Selic Institucional FI Renda Fixa Simp | 37.927.707/0001-58 | Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e à Política Governamental; Risco Regulatório; Risco de Concentração, Dependência do GESTOR. |
| 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 posfixados (CDI, TMS); Risco de Liquidez; Risco de Conjuntura; Risco Sistêmico; Risco Regulatório. |
| Caixa Econômica | Caixa Brasil Disponibilidades FIC Renda Fixa Simples | 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 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 Concentração; Risco de Liquidez; Risco de juros Pós- fixados (CDI, TMS); Risco de Conjuntura; Risco Sistêmico; Risco Regulatório. |
| 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 Concentração; Risco de Conjuntura; Risco Sistêmico; Risco Regulatório. |
| 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 Concentração; Risco de Conjuntura; Risco Sistêmico; Risco Regulatório. |
| Banco do Brasil | BB Ações Globais Institucional 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 Conjuntura; Risco de Liquidez; Risco de Fundos Investidos; Risco Regulatório; Risco Sistêmico. |
| 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 Regulador; Risco Tributário; Risco decorrente de divergência de padrões contábeis, legais, fiscais e de divulgação de informações sobre as empresas lastro dos programas de BDR Nível 1; Risco Sistêmico. |
| 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 lastro dos programas de BDR Nível I; Risco Legal. |
| Banco BTG | BTG Pactual S&P 500 BRL FI Multimercado | 36.499.594/0001-74 | Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e à 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 descolamento em relação ao objetivo do fundo. |
| XP | Western Asset US Index 500 FI Multimercado | 17.453.850/0001-48 | Mercado, Crédito, Liquidez, Concentração, Decorrente da Restrição de Negociação dos Ativos, Decorrente da Precificação dos Ativos, Operacional, Regulatório, Enquadramento Fiscal, Derivativos, Evento, Sistêmico. |

| | | | |
|---|---|---|---|
| XP | Pátria Private Equity VII Advisory FIP Multiestratégia | 43.120.902/0001-74 | Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e à Política Governamental; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco relacionado ao Fundo DI e ao Mecanismo de Controle de Chamadas de Capital; Risco de Conflitos de Interesse e de Alocação de Oportunidades de Investimento; Risco de epidemia ou pandemia; Riscos de Alteração das regras Tributárias; Risco de Crédito; Risco de Mercado; Riscos relacionados às sociedades pelo Fundo Feeder e pelo Fundo Master; Risco relacionado à efetiva influência na definição da política estratégica e na gestão das Sociedades Investidas; Risco de Liquidez no Mercado Secundário; Risco de Restrições à Negociação; Prazo para Resgate das Cotas; Propriedade de Cotas vs. Propriedade dos Ativos do Fundo; Liquidez Reduzida dos Ativos do Fundo; Pagamento Condicionado aos Retornos dos Ativos do Fundo; Riscos Relacionados à Distribuição de Dividendos Diretamente aos Cotistas; Risco de Governança; Risco Operacional das Sociedades no Exterior e das Sociedades Investidas; Risco de Investimento em Sociedades Investidas Constituídas e em Funcionamento; Risco de Diluição; Riscos Relacionados aos Setores de Atuação das Sociedades Investidas; Riscos Provenientes do Uso de Derivativos; Possibilidade de Endividamento pelo Fundo; Risco de Patrimônio Líquido Negativo; Riscos Relacionados aos Direitos e Obrigações Sobreviventes; Riscos Relacionados à Responsabilidade dos Cotistas; Risco de Coinvestimento; Risco de Coinvestimento – Coinvestimento por Determinados Cotistas; Risco de Amortização em Ativos; Resgate por Meio da Dação em Pagamento dos Ativos Integrantes de Carteira do Fundo; Risco Relacionado ao Desempenho Passado; Riscos de Alteração da Legislação Aplicável ao Fundo e/ou aos Cotistas; Risco de Não Realização de Investimento pelo Fundo; Inexistência de Garantia de Eliminação de Riscos; Risco de Responsabilização por Passivos das Sociedades Investidas; Morosidade da Justiça; Arbitragem; Inexistência de Garantia de Rentabilidade; Risco Relacionado à Caracterização de Justa Causa na Destituição do Gestor; Risco Relacionado à Destituição sem Justa Causa do Gestor; Risco de Perda de Membros do Gestor; Risco de Potencial Conflito de Interesses; e Demais Riscos. |
| Banco do Brasil | BB Recebíveis Imobiliários FII - BBIM11[8] | 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 mudanças na legislação; Riscos jurídicos; Riscos relativos aos CRI; Riscos relativos ao setor de securitização imobiliária e às companhias securitizadoras; Riscos relativos aos créditos imobiliários que lastreiam os CRI; Riscos atrelados aos fundos investidos; Risco de aporte de recursos adicionais; Risco de o FUNDO não captar a totalidade dos recursos; Risco de oscilação do valor das Cotas por marcação a mercado; Risco de inexistência de quórum nas deliberações a serem tomadas pela Assembleia Geral de Cotistas; Risco de Governança; Risco relativo à concentração e pulverização; Risco relativo à ausência de novos investimentos em Ativos Imobiliários; Risco decorrente das operações no mercado de derivativos; Riscos Relativos ao Pré-Pagamento ou Amortização Extraordinária dos Ativos; Risco de Não Colocação ou Colocação Parcial da Oferta. |

[8] Para os Títulos Públicos, foi considerado os riscos reconhecidos pelo mercado.

[9] O Risco de mercado ocorre somente caso tenha a necessidade de negociação do papel antes do seu vencimento.

# Nota de Negociação de Títulos Públicos

Data da Operação: 06/09/2023

Nº da Operação: 26938823

FUNDO PREVIDENCIARIO - BHPREV

C.N.P.J 14.885.482/0001-19

AV AUGUSTO DE LIMA 30 AND 10
CEP 30190-001 BELO HORIZONTE MG

**Características dos Títulos Públicos**

| Título | Ambiente de negociação | Data da Emissão | Vencimento |
|---|---|---|---|
| NTNB | BACEN | 10/02/2010 | 15/08/2050 |

**Características da Operação**

| Tipo de Operação | Quantidade | Preço Unitário | Valor Total | IRR | IOF | Valor Líquido |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Compra | 10.000,00 | 4.343,93013000 | 43.439.301,30 | 0,00 | 0,00 | 43.439.301,30 |

| Forma de Liquidação Financeira | Forma de Custódia dos Títulos | Operação de Origem |
|---|---|---|
| Conta Corrente | SELIC | |

Caso não esteja de acordo com as condições expressas nesta nota, favor manifestar-se no prazo máximo de 10 (dez) dias.

Luiz Cornetta
Procurador(a)

Marina Garcia
Procurador(a)

Rio de Janeiro, 06 de setembro de 2023.

**Importante**

1. Este documento é intransferível e inegociável sendo instrumento hábil para comprovação de retenção do imposto de renda na fonte;
2. Deverão estar formalizados neste documento compromissos de recompra ou revenda acaso existentes. Nestes casos, ficam asseguradas a recompra e / ou revenda de nossa parte e a revenda e / ou recompra por parte de V.Sa(s) dos títulos objeto desta operação, só podendo ser alteradas com a concordância de ambas as partes.

**BANCO BTG PACTUAL S.A**

Praia de Botafogo, 501 - 6º andar - Torre Corcovado - CEP 22250-040 - Rio de Janeiro - RJ - Brasil Tel. (21) 3262-9600 C.N.P.J. 30.306.294/0001-45
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477 - 14º andar - CEP 04538-133 - São Paulo - SP - Brasil Tel. (11) 3383-2000 C.N.P.J. 30.306.294/0002-26