PBH.GOV.BR

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS DO RPPS-BH

Junho 2024

Secretaria Municipal de Planejamento, Orçamento e Gestão (SMPOG)
Subsecretaria de Gestão Previdenciária e Saúde do Seguro (SUPREV)
Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais (ASIES).

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

INTRODUÇÃO

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Gestão:

Objetivo:

A Subsecretaria de Gestão Previdenciária e da Saúde do Segurado (Suprev) é responsável pela a gestão dos recursos do Fundo Previdenciário, visando à melhor relação risco e retorno das aplicações; e, a adoção de medidas destinadas a garantir o equilíbrio financeiro e atuarial do Regime.

Os investimentos obedeceram às diretrizes e princípios contidos na Política de Investimentos 2024, estabelecida em consonância com os dispositivos da legislação em vigor.

A construção deste relatório atende à formalidade legal que demonstra os resultados do processo de tomada de decisão, do gerenciamento e do acompanhamento dos recursos previdenciários a fim de garantir solvência e transparência na gestão dos investimentos.

INTRODUÇÃO

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Gestão:

Objetivo:

O presente relatório tem como objetivo demonstrar a execução da aplicação dos recursos previdenciários, a carteira de ativos, rentabilidade, liquidez, métricas quantitativas e qualitativas entre outros parâmetros. Dessa forma, cumprir com o princípio da transparência e prestação de contas.

ANÁLISE DO CENÁRIO MACROECONÔMICO COINV – 23/07/2024

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Perspectiva doméstica

Conforme os dados do último relatório Focus, publicado em 15/07/2024, o retorno real para os fundos de renda fixa atrelados ao CDI está em aproximadamente 6,25%a.a., ao considerar uma Selic de 10,50%a.a. e inflação (IPCA) de 4,00%a.a. A taxa de juros Selic do Banco Central se estabilizou em 10,50%a.a., sendo mesma taxa a expectativa para o restante de 2024 conforme o Banco Central, através do relatório Focus. A elevação da projeção da Selic reflete diretamente na rentabilidade dos ativos de renda fixa, favorecendo o retorno desses ativos na carteira de investimentos. Segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a inflação de junho de 2024 teve alta de 0,21%, esse valor representa uma em relação aos 0,46% do mês anterior, mas superior à junho de 2023 quando a houve uma deflação de 0,08%. A inflação acumulada de 2024 atingiu 2,48% e nos últimos 12 meses está em 4,23%, dentro da meta do governo de 3,0% com tolerância de 1,5% para cima ou para baixo, definido pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) para 2024. Neste ponto, a carteira de investimentos do BHPrev está protegida, pois, mais de 91% dos investimentos são imunizados, ou seja, atrelados à variação da inflação. O PIB brasileiro registrou alta de 0,8% no primeiro trimestre de 2024, em valores correntes estima-se que a economia brasileira acumulou R$ 3,63 trilhões até abril, de acordo com o FGV IBRE. A previsão para o PIB, conforme o relatório Focus, é de crescimento de 2,09% para 2024.

ANÁLISE DO CENÁRIO MACROECONÔMICO COINV – 23/07/2024

Perspectiva internacional

PREFEITURA BELO HORIZONTE

ESTADOS UNIDOS

Nos Estados Unidos o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) indicou queda na inflação acumulada dos últimos 12 meses para 3,0% anual em junho, contra 3,1% de maio. Esse resultado foi melhor do que a expectativa do mercado de 3,1%. Esse resultado aumenta a chance de uma redução dos juros ainda este ano. Dessa forma, a possibilidade de cortes na taxa juros em setembro subiu para 85%. No mercado de trabalho a taxa de desemprego teve novamente um pequeno aumento 0,1 ponto percentual ficando em 4,1% no mês de junho. Já a remuneração por hora de trabalho sofreu um aumento de 0,3% em relação a maio e 3,9 no acumulado dos 12 meses. A meta do FED (Federal Reserve, o banco central americano) é trazer a inflação para 2% a.a. Dessa forma o FED manteve os custos de empréstimo para o governo estadunidense no intervalo entre 5,25% e 5,50.

ANÁLISE DO CENÁRIO MACROECONÔMICO COINV – 23/07/2024

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Perspectiva internacional

UNIÃO EUROPEIA

A taxa de inflação anual na União Europeia caiu para 2,5% em junho, 0,1 ponto percentual menor do que os 2,6% em maio, segundo o Gabinete de Estatísticas da União Europeia (Eurostat). A expectativa é queda nos próximos meses. A meta do Banco Central Europeu continua em 2,0% ao ano. Quanto ao PIB houve aumento de 0,4% no primeiro trimestre de 2024 e o Banco Central Europeu possui uma previsão de crescimento de 0,9% para 2024.

ANÁLISE DO CENÁRIO MACROECONÔMICO COINV – 23/07/2024

Perspectiva internacional

PREFEITURA BELO HORIZONTE

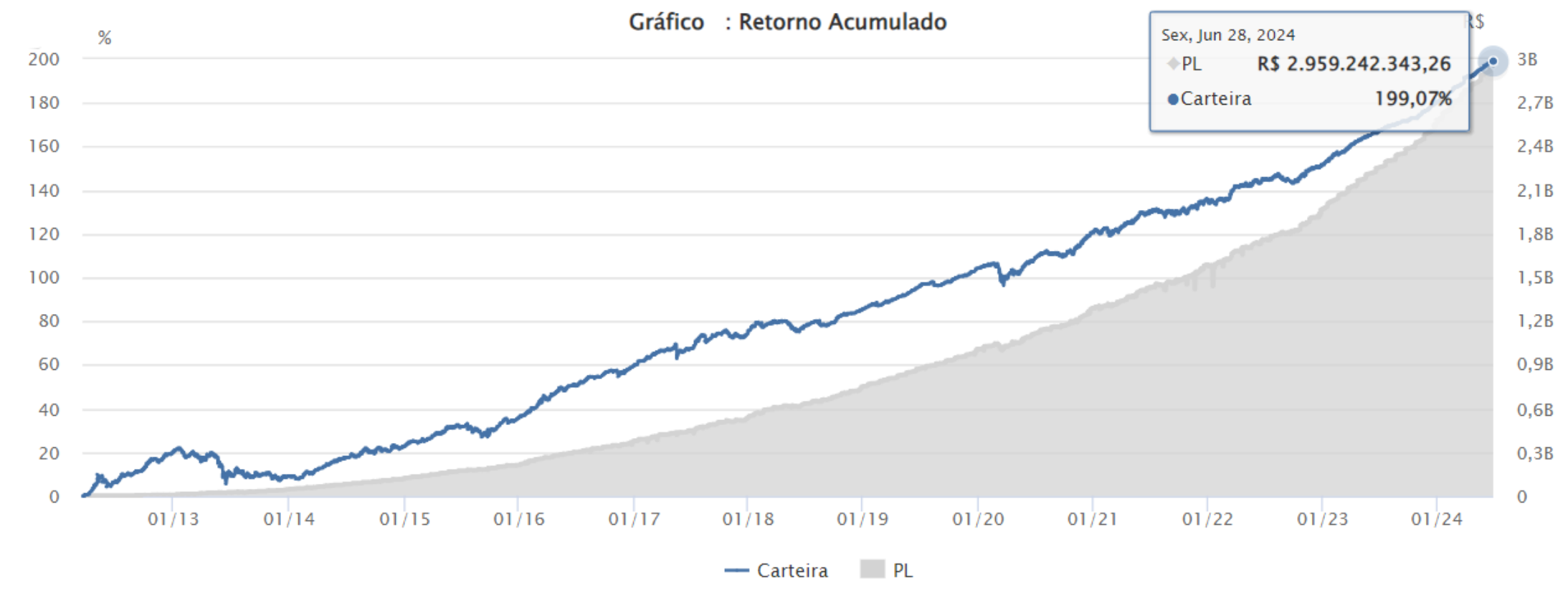
CHINA

O PIB da China encerrou o 2° trimestre com um crescimento de 4,7% em relação ao mesmo período de 2023, um pouco abaixo da expectativa do mercado após o crescimento de 5,3% no primeiro trimestre. As exportações tiveram alta de 8,6% em junho, o país bateu o recorde de superávit comercial mensal em com mais de US$ 99 bilhões. O resultado foi reflexo de um aumento das exportações juntamente com a queda das importações.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

O Fundo BHPrev iniciou a acumulação de capital em 2012 e no final de junho de 2024 o patrimônio acumulado, precificado pela plataforma Comdinheiro, chegou a R$ 2.959.242.343,26.



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Carteira BHPrev				
Estratégia	Saldo em 28/06/2024	Classificação (Resolução CVM 4.963/21)	Tipo de Gestão	Tipo de Investimento
Título Público (NTN-B) (1)	**2.447.472.193,51**	Art. 7, I, a	Estratégica	Renda Fixa
Vértice (NTN-B)	**235.053.263,53**	Art. 7, I, b	Estratégica	Renda Fixa
CDI	**25.870.615,74**	Art. 7, I, b	Tática	Renda Fixa
BDR(S&P500)	**87.234.555,03**	Art. 9, III	Tática	Renda Variável
Multimercado (S&P500)	**122.736.432,57**	Art. 10, I	Tática	Renda Variável
FIP	**40.068.239,41**	Art. 10, II	Estratégica	Renda Variável
FI (Imobiliário)	**807.043,49**	Art. 11	Estratégica	Renda Variável
Total Carteira BHPrev	**2.959.242.343,28**			

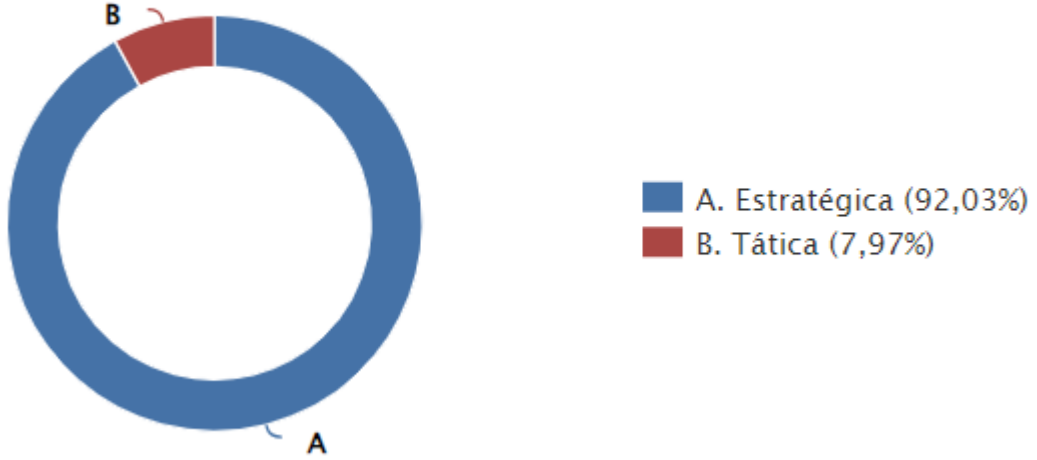
Nota(1): A precificação do valor dos títulos públicos é feita considerando taxa pré-fixada e a variação do IPCA no período de análise. Dessa forma, para que se tenha os valores desses papéis no final do mês é necessário efetuar o cálculo utilizando a projeção do IPCA, uma vez que a inflação oficial é publicada pelo IBGE somente em meados do mês posterior. Assim, devido diferença na metodologia utilizada para o cálculo do IPCA mensal entre sistema Comdinheiro (utilizado para elaboração do relatório) e Banco BTG Pactual (custodiante dos títulos) pode haver diferenças nos valores apresentados. Para este mês, os valores dos títulos apresentados nos extratos do BTG Pactual foram no total de R$2.457.182.791,20. Apesar disso, a diferença não irá impactar os resultados finais e reais dos Títulos Públicos, pois, a remuneração dos títulos considera a inflação oficial do IPCA publicada pelo IBGE.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA - Estratégia

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

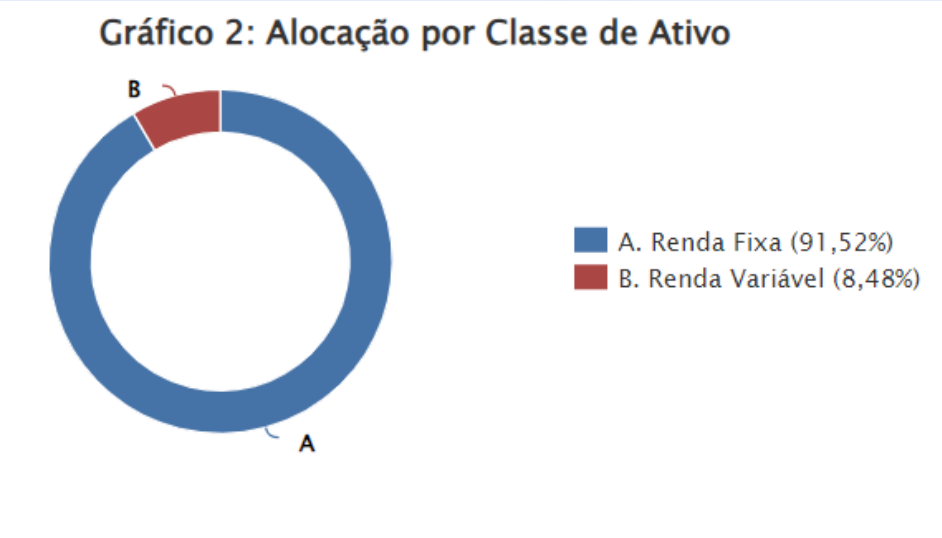
A carteira do Fundo BHPrev é dividida em duas estratégias macro. Uma tem por objetivo a visão de longo prazo com ativos que possuem vencimentos acima de 12 meses e perspectiva de retorno médio acima da meta de rentabilidade definida na política de investimentos, denominada "Carteira Estratégica". A segunda, tem por estratégia o curto prazo com ativos que buscam oportunidades de mercado, liquidez e fluxo de caixa. Esta é a "Carteira Tática".

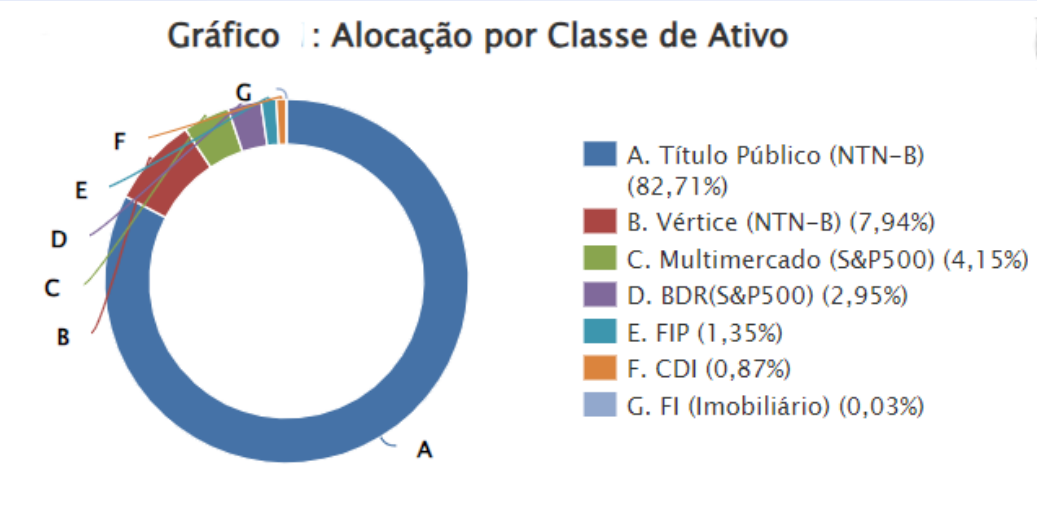
Gráfico : Alocação por Classe de Ativo



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA - Estratégia

PREFEITURA
BELO HORIZONTE





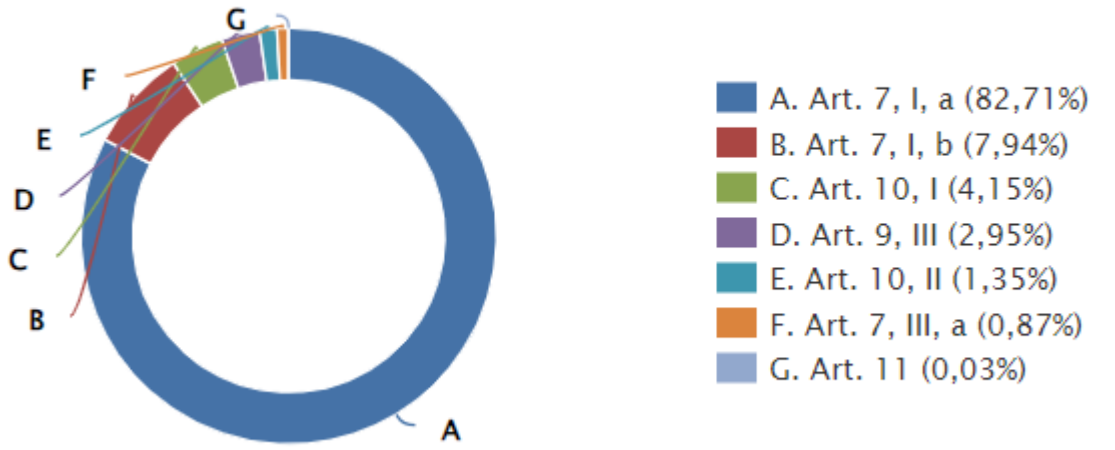
A carteira do Fundo BHPrev possui uma concentração em ativos de renda fixa pré-fixados, que corresponde a 82,71% em títulos públicos federais e 7,94% em fundos lastreados nesses papéis. Essa concentração deve-se a estratégia de imunização da carteira com taxas que, em média, entregam a meta de rentabilidade necessária. O restante, com exceção dos fundos FIP, são ativos de curto prazo que possuem gestão ativa na busca por melhores rentabilidades. Os FIPs são investimentos direto na economia real com a perspectiva de alto retorno no longo prazo.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA - Res. 4.963/2021

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

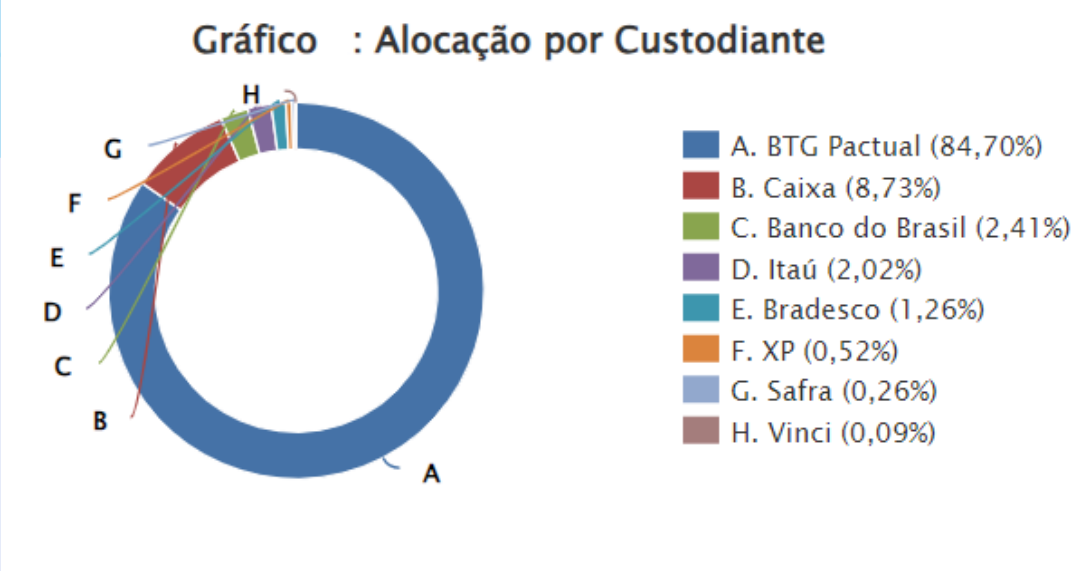
A gestão dos investimentos da carteira do Fundo BHPrev segue as diretrizes previstas na Política de Investimentos 2024, normas dos órgãos reguladores e a Resolução CVM 4.963/21 que determina os limites máximos que podem ser alocados por tipo de investimento. Assim, a carteira está distribuída com maior destaque para os artigos: 7° que trata dos investimentos em renda fixa; 10° investimentos em fundos multimercados; 9° fundos do exterior; e, 11° fundo imobiliário.

Gráfico : Alocação por Classe de Ativo



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA - Instituições

PREFEITURA
BELO HORIZONTE



Gestor/Emissor	Saldo Bruto (R$)	%
Tesouro	2.447.472.193,51	82,71
Caixa DTVM	258.354.841,98	8,73
BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	70.590.485,41	2,39
BTG Pactual Dtvm	59.010.916,66	1,99
Bram - Bradesco Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	37.262.452,75	1,26
Itau Unibanco .	30.487.163,94	1,03
Kinea Private Equity Investimentos	29.244.503,17	0,99
Pátria Invest.	8.103.359,78	0,27
Safra Wealth DTVM	7.767.375,16	0,26
Western Company Dtvm Limitada	7.413.937,51	0,25
Vinci Capital Gestora De Recursos	2.720.376,46	0,09
Rio Bravo Invest	807.043,49	0,03
XP Allocation .	7.693,46	0,00
Total	**2.959.242.343,27**	**100,00**

A carteira de investimentos do BHPrev está distribuída em 8 instituições financeiras com destaque para os ativos (títulos públicos) em custódia que apesar de serem custodiados pelo BTG Pactual são guardados na conta Selic do fundo BHPrev não incorporando os ativos do banco. Além disso, os ativos da carteira são geridos por 12 gestores diferentes. A diversificação apresentada contribui para mitigação dos riscos operacionais e institucionais.

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
LIQUIDEZ DOS ATIVOS

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Considerando a necessidade de recursos para cumprimento dos passivos atuariais que será exigível somente a partir de 2037, os ativos da carteira BHPrev estão distribuídos no longo prazo conforme tabela abaixo.

Tempo de Resgate (DC)	Saldo Líquido (R$)	(%) Patrim.
D0 (R$)	25.878.309,20	0,87
D1 a D7 (R$)	209.970.987,60	7,1
D31 a D365 (R$)	199.939.272,39	6,76
1 ano a 10 anos (R$)	145.278.139,40	4,91
10 anos a 15 anos (R$)	137.501.581,89	4,65
15 anos a 30 anos (R$)	1.048.858.221,06	35,44
30 anos ou mais (R$)	1.191.815.831,74	40,27
Total (R$)	2.959.242.343,27	100

*(D) = dias. “D0” liquidez imediata;. “30 anos ou mais” de 30 anos até 15/08/2060.

RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS CARTEIRA BHPREV

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Distribuição dos ganhos financeiros no período (28/06/2023 a 28/06/2024)

Classe	No Mês	No Ano	No Período
BDR(S&P500)	5.453.020,13	16.179.239,23	22.104.060,21
CDI	278.161,71	1.942.500,63	4.051.655,25
FI (Imobiliário)	-13.102,38	-29.548,74	-1.253.457,44
FIP	553.919,68	17.701.713,07	17.594.155,37
Multimercado (S&P500)	4.674.094,21	17.707.259,02	29.783.024,30
Título Público (NTN-B)	15.720.916,23	117.976.454,92	206.004.884,79
Vértice (NTN-B)	2.063.028,03	9.520.796,01	21.084.359,27
Total	**28.730.037,62**	**180.998.414,14**	**299.368.681,75**

No mês de junho de 2024 o valor disponível para aplicação foi de R$34.328.076,28 oriundo das contribuições. Esse valor foi aplicado no fundo BTG TESOURO SELIC SIMPLES INST FI RF - 37.927.707/0001-58. Desse fundo, foi utilizado R$ 34.349.639,25 para compra de títulos públicos (NTN-B 2060) a taxa de 6,3680% a.a., no leilão do dia 25/06/2024 .

RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS
CARTEIRA BHPREV

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Por artigo da resolução e estratégia de investimentos

Ativo	Saldo (R$) 31/05/24	Mov. Líq.	Saldo (R$) 28/06/24	%	Rendimento (R$)	Retorno	% CDI
Art. 7, I, a	2.397.401.637,99	34.349.639,26	2.447.472.193,51	82,71	15.720.916,23	0,66	83,14
Art. 7, I, b	232.990.235,50	0,00	235.053.263,53	7,94	2.063.028,03	0,89	112,64
Art. 7, III, a	28.708.239,11	-3.115.785,08	25.870.615,74	0,87	278.161,71	0,82	104,59
Art. 9, III	81.781.534,90	0,00	87.234.555,03	2,95	5.453.020,13	6,93	878,74
Art. 10, I	118.062.338,36	0,00	122.736.432,57	4,15	4.674.094,21	3,96	502,20
Art. 10, II	37.488.567,88	2.025.751,85	40.068.239,41	1,35	553.919,68	1,61	204,80
Art. 11	820.145,87	0,00	807.043,49	0,03	-13.102,38	-1,60	-202,65
Total	**2.897.252.699,61**	**33.259.606,03**	**2.959.242.343,28**	**100,00**	**28.730.037,62**	**0,99**	**125,46**

Ativo	Saldo (R$) 31/05/24	Mov. Líq.	Saldo (R$) 28/06/24	%	Rendimento (R$)	Retorno	% CDI
BDR(S&P500)	81.781.534,90	0,00	87.234.555,03	2,95	5.453.020,13	6,93	878,74
CDI	28.708.239,11	-3.115.785,08	25.870.615,74	0,87	278.161,71	0,82	104,59
FI (Imobiliário)	820.145,87	0,00	807.043,49	0,03	-13.102,38	-1,60	-202,65
FIP	37.488.567,88	2.025.751,85	40.068.239,41	1,35	553.919,68	1,61	204,80
Multimercado (S&P500)	118.062.338,36	0,00	122.736.432,57	4,15	4.674.094,21	3,96	502,20
Título Público (NTN-B)	2.397.401.637,99	34.349.639,26	2.447.472.193,51	82,71	15.720.916,23	0,66	83,14
Vértice (NTN-B)	232.990.235,50	0,00	235.053.263,53	7,94	2.063.028,03	0,89	112,64
Total	**2.897.252.699,60**	**33.259.606,03**	**2.959.242.343,28**	**100,00**	**28.730.037,62**	**0,99**	**125,46**

RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS
CARTEIRA BHPREV

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

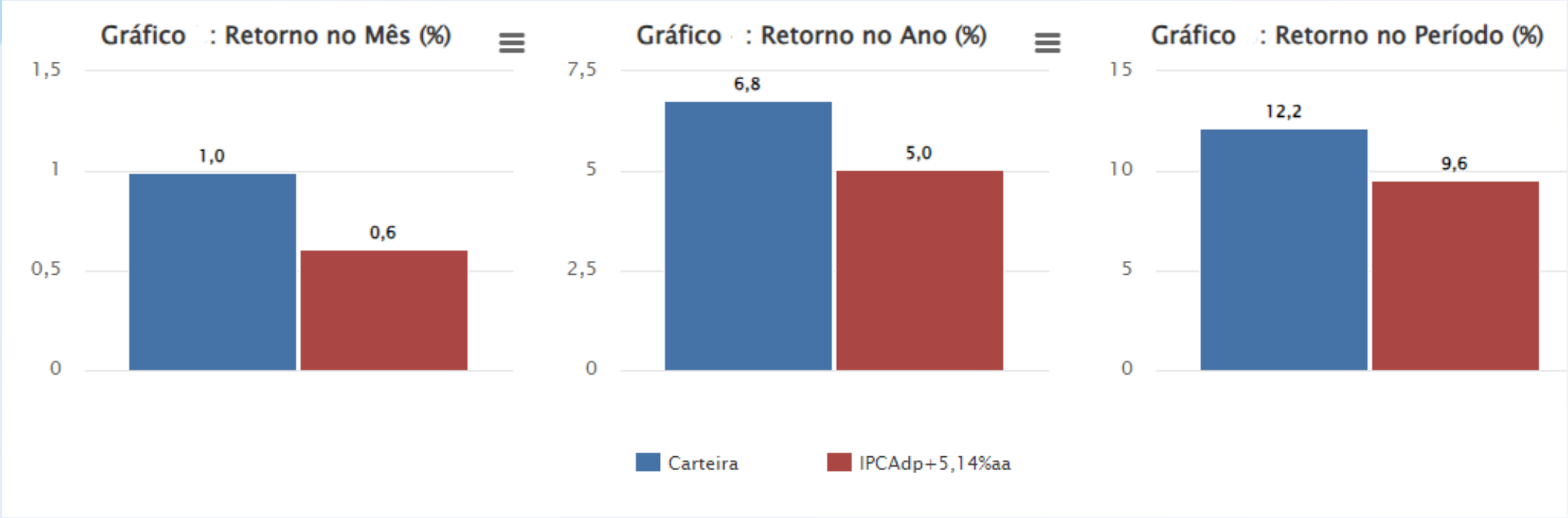
Rentabilidade da carteira em comparação aos *benchmarks*

	Mês	Ano	12_m	24_m	36_m
Rend. Nominal (R$)	28.730.556,75	181.013.907,78	299.384.175,44	473.013.937,07	577.585.113,25
Carteira (%)	1,06	6,85	12,24	22,27	30,39
CDI (%)	0,79	5,22	11,81	26,94	37,84
US:SP500 (%)	3,47	14,48	24,76	42,89	27,27
IBOV (%)	1,48	-7,66	6,19	23,18	-2,76

RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS
CARTEIRA BHPREV

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Rentabilidade consolidada da carteira no período junho/2023 a junho/2024



RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS
CARTEIRA BHPREV

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Rentabilidade nominal e real da carteira

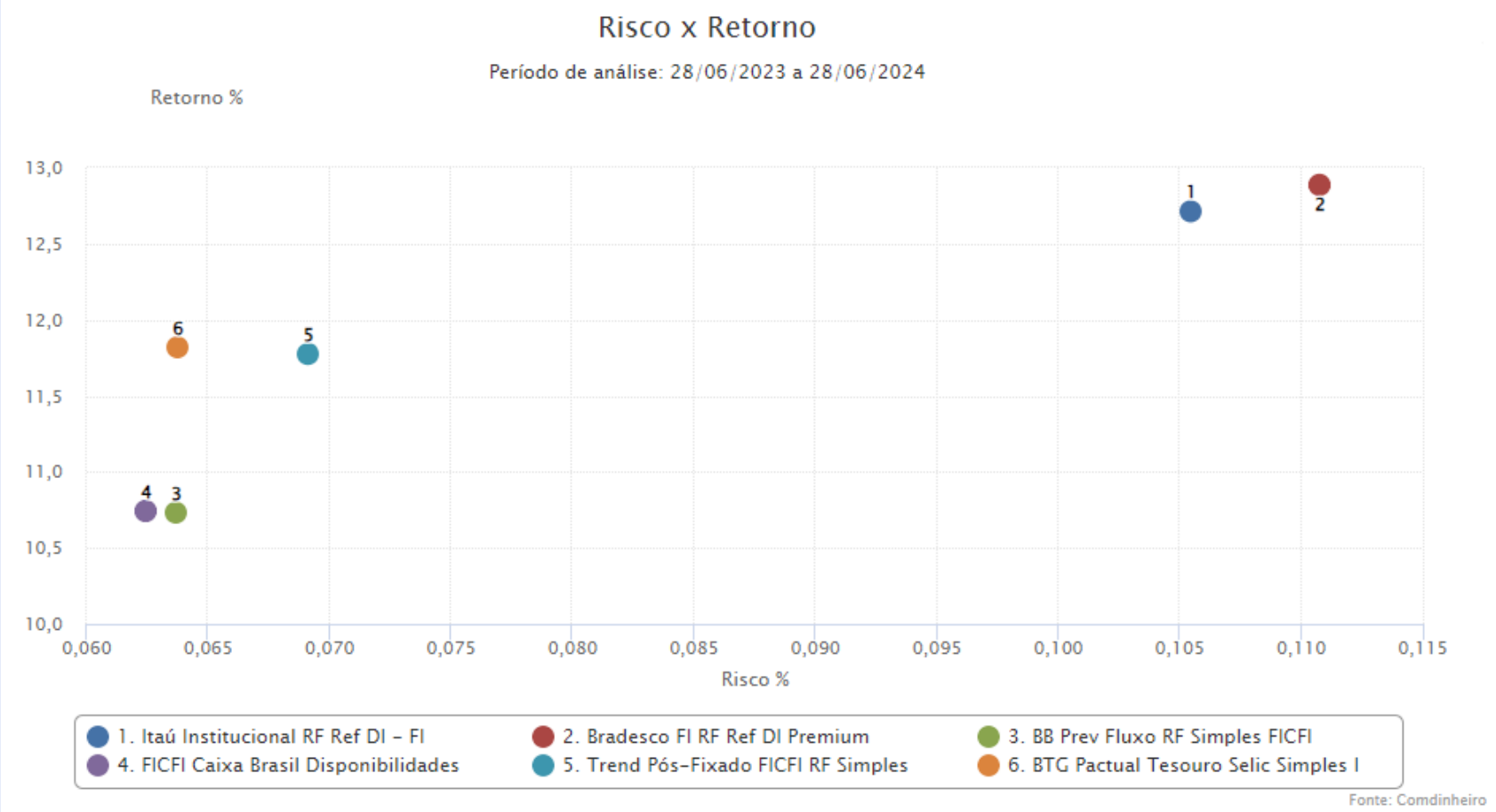
	Ativo	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano	Acum
2024	Carteira	0,98	1,44	1,53	0,43	1,24	0,99							6,78	199,07
	ipcadp	0,42	0,83	0,16	0,38	0,46	0,21							2,48	101,64
	Excesso IPCADP	0,56	0,61	1,37	0,05	0,78	0,78							4,29	97,42

IPCAdp: retorna uma versão diarizada do índice(IPCA), feito pela ANBIMA.
Excesso IPCADP: ganho real da carteira excluindo a inflação.

ANÁLISE DE RISCO DOS INVESTIMENTOS CARTEIRA BHPREV – Renda Fixa

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Não foram incluídos os fundos de vértice e títulos públicos por serem carregados até o vencimento e com isso não impactarem na volatilidade da carteira.



ANÁLISE DE RISCO DOS INVESTIMENTOS
CARTEIRA BHPREV – Renda Fixa

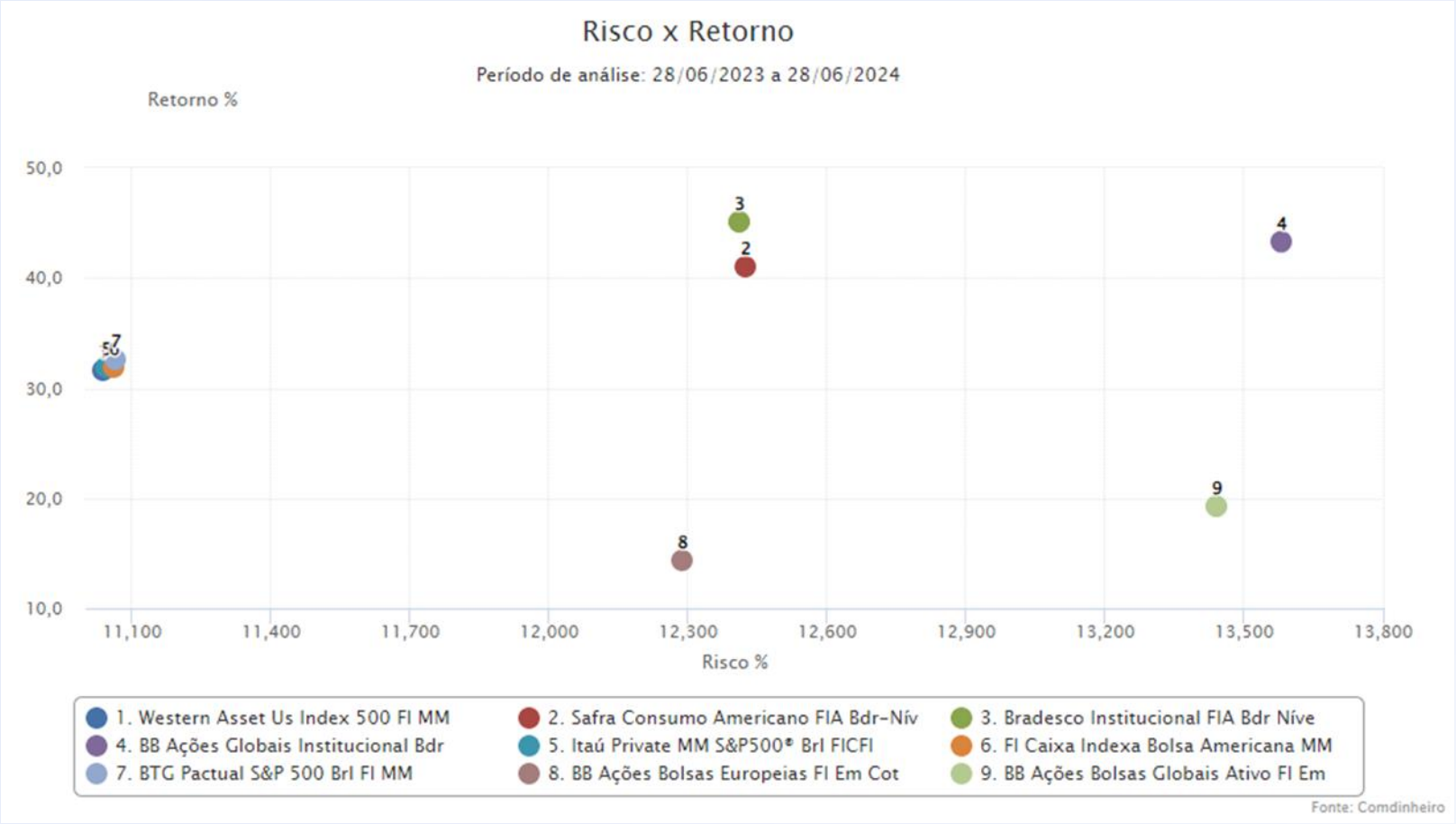
PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Ativo	Resolução CVM 4.963/21	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % da Exposição no FR
BB Prev RF Tít Pub X FI Cnpj: 20.734.931/0001-20	Art. 7, I, b	3.360.010,65	16.051,47	0,09%
BB Previdenciario RF Titulos Publicos Ipca IIi FI	Art. 7, I, b	1.490.988,22	7.105,66	0,00%
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF (unica)	Art. 7, I, b	2.835.724,28	2.465,15	0,00%
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF (unica)	Art. 7, I, b	186.270.089,77	888.854,25	0,03%
FI Caixa Brasil 2024 Vi Tít Pub RF (unica)	Art. 7, I, b	5.175.415,98	24.694,58	0,00%
FI Caixa Brasil 2030 I Tít Pub RF (unica)	Art. 7, I, b	2.821.198,41	2.452,21	0,00%
FI Caixa Brasil 2030 IIi Tít Pub RF (unica)	Art. 7, I, b	33.092.142,76	547.674,06	0,02%
Trend Pós-Fixado FICFI RF Simples	Art. 7, I, b	7.693,46	0,73	0,04%
BB Prev Fluxo RF Simples FICFI	Art. 7, III, a	238.044,09	14,5	0,00%
Bradesco FI RF Ref DI Premium	Art. 7, III, a	23.296.715,32	8.747,60	0,00%
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FI RF	Art. 7, III, a	752.394,57	40,05	0,05%
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	Art. 7, III, a	1.573.021,35	54,13	0,09%
Itaú Institucional RF Ref DI - FI	Art. 7, III, a	10.440,41	2,29	0,00%

ANÁLISE DE RISCO DOS INVESTIMENTOS CARTEIRA BHPREV – Renda Variável

PREFEITURA BELO HORIZONTE

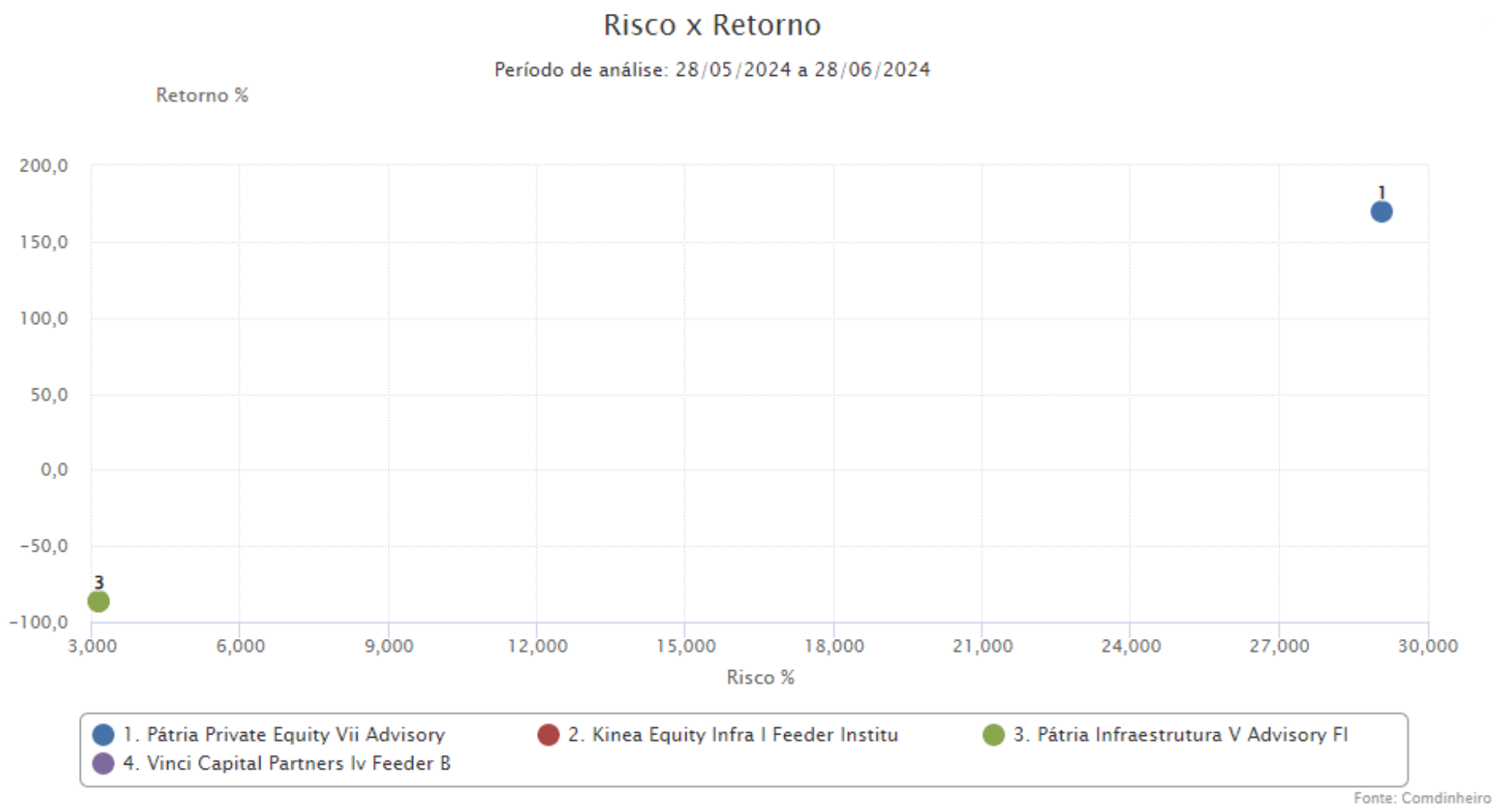
Através do gráfico podemos identificar que os ativos sem hedge cambial possuem maior risco que os demais devido a oscilação do câmbio. Por outro lado, esses ativos podem contribuir com melhor rentabilidade em momentos de incerteza do mercado.



ANÁLISE DE RISCO DOS INVESTIMENTOS CARTEIRA BHPREV – Renda Variável (FIP)

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Através do gráfico podemos identificar que há grande dispersão nos fundos FIP's devido a característica de serem fundos ilíquidos e estarem em processo de integralização de capital com impacto mais significativo do custo de administração na performance do fundo. Inclusive, os fundos "2" e "3" não aparecem no gráfico devido não ter um histórico mínimo, uma vez que as aplicações nesses ocorreram recentemente.



ANÁLISE DE RISCO DOS INVESTIMENTOS
CARTEIRA BHPREV – Renda Variável

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Ativo	Resolução CVM 4.963/21	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % da Exposição no FR
BB Ações Bolsas Europeias FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível I	Art. 9, III	12.047.560,61	731.209,30	0,02%
BB Ações Bolsas Globais Ativo FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível I	Art. 9, III	15.203.242,45	707.239,81	0,02%
BB Ações Globais Institucional Bdr Nível I FIs Em Ações.	Art. 9, III	38.250.639,38	2.741.521,85	0,00%
Bradesco Institucional FIA Bdr Nível I	Art. 9, III	13.965.737,43	871.572,62	0,03%
Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	Art. 9, III	7.767.375,16	470.692,48	0,01%
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM	Art. 10, I	58.258.522,09	2.731.339,34	0,02%
FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP	Art. 10, I	26.587.249,43	1.244.177,88	0,02%
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	Art. 10, I	30.476.723,53	1.425.148,30	0,09%
Western Asset Us Index 500 FI MM	Art. 10, I	7.413.937,51	346.108,04	0,00%
BB Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - FII	Art. 11	807.043,49	64.865,45	0,03%

ANÁLISE DE RISCO DOS INVESTIMENTOS
CARTEIRA BHPREV – Renda Variável

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Ativo	Resolução CVM 4.963/21	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % da Exposição no FR
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I FI Em Participações Multiestratégia (classeA)	Art. 10, II	29.244.503,17	2.802.926,29	0,00%
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multiestratégia (classeC)	Art. 10, II	93.644,36	47.621,85	0,00%
Pátria Private Equity VII Advisory FI Em Participações Multiestratégia (classeC)	Art. 10, II	8.009.715,42	723.118,03	0,00%
Vinci Capital Partners IV Feeder B FI Em Participações Multiestratégia (unica)	Art. 10, II	2.720.376,46	850.443,69	0,00%

OUTROS INDICADORES
CARTEIRA BHPREV – dados em %

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Fundo	Classe Anbima do Fundo	Razão Social do Gestor	Retorno 01/06/2023 31/05/2024	SHARPE (12m)	Máximo Draw Down 01/06/2023 31/05/2024	Alfa de Jensen 01/06/2023 31/05/2024
Itaú Institucional RF Ref DI - FI	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	12,60	0,4680	0,0000	0,0030
Bradesco FI RF Ref DI Premium	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	12,77	0,5210	0,0000	0,0036
BB Prev Fluxo RF Simples FICFI	Renda Fixa Simples	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	10,64	-1,0013	0,0000	-0,0040
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	Renda Fixa Simples	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	10,64	-1,0172	0,0000	-0,0040
Western Asset Us Index 500 FI MM	Multimercados Estrat. Específica	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LIMITADA	30,85	0,0905	8,7751	0,0730
FI Caixa Brasil 2030 I Tít Pub RF	Renda Fixa Índices	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	7,47	-0,0868	2,8030	-0,0157
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	Renda Fixa Índices	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	7,35	-0,0914	2,7383	-0,0162
BB Previdenciário RF Títulos Públicos Ipca IIi FI	Renda Fixa Índices	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	11,37	-0,0252	0,3102	-0,0014
Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	Ações Livre	SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	39,57	0,1137	7,5733	0,0934
FI Caixa Brasil 2030 IIi Tít Pub RF	Renda Fixa Duração Livre Soberano	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	0,41	-0,1409	4,2444	-0,0387
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	Renda Fixa Duração Livre Soberano	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	11,41	-0,0222	0,3105	-0,0012
BB Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - Fii	FII TVM Gestão Ativa	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA			61,5858	-0,0445
BB Prev RF Tít Pub X FI Cnpj: 20.734.931/0001-20	Renda Fixa Duração Livre Soberano	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	11,36	-0,0254	0,3110	-0,0014

OUTROS INDICADORES
CARTEIRA BHPREV – dados em %

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Fundo	Classe Anbima do Fundo	Razão Social do Gestor	Retorno 29/06/2023 28/06/2024	SHARPE (12m)	Máximo Draw Down 29/06/2023 28/06/2024	Alfa de Jensen 29/06/2023 28/06/2024
Bradesco Institucional FIA Bdr Nível I	Ações Livre	BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	44,28	0,1306	7,6933	0,1039
BB Ações Globais Institucional Bdr Nível I FIs Em Ações.	Ações Livre	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	42,62	0,1140	7,6659	0,1020
FI Caixa Brasil 2024 Vi Tít Pub RF	Renda Fixa Duração Livre Soberano	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	8,27	-0,0689	2,7395	-0,0126
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	Multimercados Estrat. Específica	ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	31,08	0,0915	8,7965	0,0737
Trend Pós-Fixado FICFI RF Simples	Renda Fixa Simples	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	11,67	-0,0666	0,0000	-0,0003
FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP	Multimercados Livre	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	31,06	0,0913	8,8162	0,0736
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM	Multimercados Livre	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	31,76	0,0943	8,6527	0,0758
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FI RF	Renda Fixa Simples	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	11,72	-0,0277	0,0000	-0,0001
BB Ações Bolsas Europeias FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível I	Ações Livre	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	14,53	0,0127	10,4404	0,0187
BB Ações Bolsas Globais Ativo FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível I	Ações Livre	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	19,19	0,0304	8,5696	0,0344
Pátria Private Equity Vii Advisory FI Em Participações Multiestratégia	Fundos de Participações	PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.			4,3499	-0,0445
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multiestratégia	Fundos de Participações	PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.			89,0832	-0,0445

Parecer Comitê de Investimento - Reunião 24/07/2024

Relatório de Investimentos: A rentabilidade nominal acumulada dos últimos 12 meses foi de 12,2% contra um valor de 9,6% da meta para o mesmo período. A rentabilidade consolidada da carteira para o mês de junho foi de 1,0%, enquanto a meta para o período foi 0,6%. Esse resultado mensal teve influência da valorização dos ativos aplicados em BDR (S&P500) e Multimercado (S&P500) de 6,93% e 3,96% respectivamente, porém esse resultado causa impacto em apenas 2,95% e 4,15% na carteira de investimentos. Além disso, observa-se variação positiva para a Carteira Imunizada que representa 90,65% da carteira de investimentos. Nesse grupo de ativos imunizados encontram-se os títulos públicos que possuem 82,71% da carteira com rendimento no mês de junho de 0,66%, e os fundos de vértice com 7,94% do total da carteira com rendimento nesse mês de 0,89%. Resultado aderente ao processo de imunização da carteira de investimentos do BHPrev com rentabilidade média acima da meta para o ano de 5,14% + IPCA.

Decisão de investimentos: Para os investimentos foram respeitadas as diretrizes previstas na Política de Investimentos 2024, considerados os seguintes parâmetros: (I) análise da estratégia de alocação; (II) ingresso de, aproximadamente: R$32 milhões, referente às contribuições do mês de julho; (III) necessidade de liquidez dos investimentos para pagamento de benefícios somente a partir de 2037, conforme fluxo atuarial; e, (IV) informou que houve a 4ª chamada de capital do Fundo Pátria Infraestrutura V ADVISORY fundo de investimento em participações Multiestratégia, no valor de R$415.528,30 e serão utilizados os recursos que se encontram no fundo Bradesco Premium como já havia sido determinado em reunião anterior do Coinv.; Diante das perspectivas acima, foi proposto: Manter a aquisições, prioritariamente, de títulos públicos com o objetivo de imunizar a carteira de investimentos, ainda com taxas superiores a meta de rentabilidade para o ano de 2024 de 5,14%a.a., aplicando os valores que serão disponibilizados em conta, referente ao pagamento das contribuições do mês de julho de, aproximadamente, R$32 milhões na aquisição de NTN-Bs com vencimentos em 2060, aderente ao fluxo atuarial de pagamento de benefícios. Após apresentação das propostas, o Coinv tomou a seguinte decisão: continuar com a estratégia principal de compra de Títulos Públicos NTN-B de longo prazo, com a alocação integral dos valores disponibilizados, aproximadamente R$32 milhões, em papéis de NTN-B com vencimento em 2060, aplicando este recurso no fundo “BTG Pactual Tesouro Selic FI Renda Fixa Referenciado DI” até o momento de liquidação dos títulos. Além disso, foi realizado no dia 21/06/2024, conforme acordado na reunião de maio, o aprofundamento da análise junto aos gestores do fundo FIP BTG-FIP-IE Linhas de transmissão, assim como, oportunidade de investimento no respectivo fundo. Diante disso, foi realizado reunião com a equipe do BTG Pactual para apresentação do produto. Assim, os membros deliberaram pela subscrição de R$15 milhões no fundo FIP BTG-FIP-IE Linhas de transmissão, CNPJ nº 55.177.883/0001-00. O referido valor será alocado a partir das chamadas de capital realizadas pelo gestor do fundo.Por fim, apresentado o resultado da carteira tática e devido ao cenário econômico nacional e internacional apresentado acima o Coinv decidiu por manter a estratégia de investimentos sem alterações.

Assessoria de Investimentos e Estudos Atuariais (ASIES).

RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA:04916895606

Assinado de forma digital por RODRIGO ANDRE DE ALMEIDA:04916895606
Dados: 2024.12.12 15:21:35 -03'00'

Rodrigo André de Almeida
Assessor de Investimentos e Estudos Atuariais

Posição Consolidada da Carteira em 28/06/2024 - Valores em R$

Ativo	Saldo Bruto em 31/05/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 28/06/2024	%
Fundos	**499.030.915,75**	**73.140.127,98**	**74.230.161,21**	**13.022.223,76**	**510.963.106,28**	**17,27**
BB Ações Bolsas Europeias FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível	12.472.311,08	0,00	0,00	-424.750,47	12.047.560,61	0,41
BB Ações Bolsas Globais Ativo FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf N	14.878.120,68	0,00	0,00	325.121,77	15.203.242,45	0,51
BB Ações Globais Institucional Bdr Nível I FIs Em Ações.	34.845.841,76	0,00	0,00	3.404.797,62	38.250.639,38	1,29
BB Prev Fluxo RF Simples FICFI	234.360,56	2.010,00	0,00	1.673,53	238.044,09	0,01
BB Previdenciario RF Titulos Publicos Ipca Iii FI	1.473.950,77	0,00	0,00	17.037,45	1.490.988,22	0,05
BB Prev RF Tít Pub X FI Cnpj: 20.734.931/0001-20	3.321.601,08	0,00	0,00	38.409,57	3.360.010,65	0,11
Bradesco FI RF Ref DI Premium	25.553.093,93	0,00	2.463.210,07	206.831,46	23.296.715,32	0,79
Bradesco Institucional FIA Bdr Nível I	12.552.547,50	0,00	0,00	1.413.189,92	13.965.737,43	0,47
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM	56.023.639,18	0,00	0,00	2.234.882,91	58.258.522,09	1,97
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FI RF	306.267,67	34.765.534,50	34.349.639,25	30.231,66	752.394,57	0,03
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	2.811.545,37	0,00	0,00	24.178,91	2.835.724,28	0,10
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	184.135.255,56	0,00	0,00	2.134.834,20	186.270.089,77	6,29
FI Caixa Brasil 2024 Vi Tít Pub RF	5.116.228,62	0,00	0,00	59.187,36	5.175.415,98	0,17
FI Caixa Brasil 2030 Iii Tít Pub RF	33.331.048,05	0,00	0,00	-238.905,29	33.092.142,76	1,12
FI Caixa Brasil 2030 I Tít Pub RF	2.796.971,09	0,00	0,00	24.227,33	2.821.198,41	0,10
FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP	25.589.162,60	0,00	0,00	998.086,84	26.587.249,43	0,90
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	2.604.161,99	34.321.079,78	35.391.560,04	39.339,61	1.573.021,35	0,05
Itaú Institucional RF Ref DI - FI	10.354,95	0,00	0,00	85,45	10.440,41	0,00
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	29.314.852,55	0,00	0,00	1.161.870,98	30.476.723,53	1,03
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I FI Em Participaç _classeA	29.271.897,63	0,00	0,00	-27.394,46	29.244.503,17	0,99
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multies _classeC	109.286,59	0,00	0,00	-15.642,23	93.644,36	0,00
Pátria Private Equity Vii Advisory FI Em Participações Multi _classeC	5.348.916,45	2.025.751,85	0,00	635.047,12	8.009.715,42	0,27
Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	7.032.713,88	0,00	0,00	734.661,28	7.767.375,16	0,26
Trend Pós-Fixado FICFI RF Simples	3.634,96	2.025.751,85	2.025.751,85	4.058,50	7.693,46	0,00
Vinci Capital Partners Iv Feeder B FI Em Participações Multi _unica	2.758.467,21	0,00	0,00	-38.090,75	2.720.376,46	0,09
Western Asset Us Index 500 FI MM	7.134.684,04	0,00	0,00	279.253,47	7.413.937,51	0,25

Todas as informações contidas neste material deverão ser consideradas apenas para fins de mera conferência. Não garantimos a exatidão ou integralidade das informações aqui contidas.

Ativo	Saldo Bruto em 31/05/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 28/06/2024	%
Genérico	**820.145,87**	**0,00**	**0,00**	**-13.102,38**	**807.043,49**	**0,03**
BB Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - Fii	820.145,87	0,00	0,00	-13.102,38	807.043,49	0,03
Títulos Públicos	**2.397.401.637,99**	**34.349.639,26**	**0,00**	**15.720.916,23**	**2.447.472.193,51**	**82,71**
NTN-B vcto 2026/08/15 (5,61) 16.000	70.370.257,24	0,00	0,00	439.802,40	70.810.059,64	2,39
NTN-B vcto 2030/08/15 (4,03) 1.950	8.814.985,81	0,00	0,00	54.179,43	8.869.165,25	0,30
NTN-B vcto 2030/08/15 (4,919) 2.250	10.302.881,13	0,00	0,00	61.057,72	10.363.938,86	0,35
NTN-B vcto 2030/08/15 (4,4867) 3.650	16.499.845,24	0,00	0,00	101.412,79	16.601.258,02	0,56
NTN-B vcto 2035/05/15 (5,14) 22.500	99.512.942,77	0,00	0,00	640.776,17	100.153.718,93	3,38
NTN-B vcto 2040/08/15 (4,308) 2.000	9.341.194,21	0,00	0,00	57.982,04	9.399.176,25	0,32
NTN-B vcto 2040/08/15 (4,3168) 4.600	21.484.746,69	0,00	0,00	133.358,69	21.618.105,38	0,73
NTN-B vcto 2040/08/15 (4,7393) 4.700	23.184.444,24	0,00	0,00	134.224,73	23.318.668,97	0,79
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,58) 1.877	8.513.296,45	0,00	0,00	54.721,72	8.568.018,17	0,29
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.888	8.492.042,84	0,00	0,00	55.034,69	8.547.077,53	0,29
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.900	8.568.906,44	0,00	0,00	55.532,82	8.624.439,26	0,29
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,66) 1.019	4.575.351,19	0,00	0,00	29.686,24	4.605.037,42	0,16
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,80) 2.422	10.714.470,10	0,00	0,00	70.652,00	10.785.122,10	0,36
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,621) 1.893	8.563.812,51	0,00	0,00	55.312,01	8.619.124,52	0,29
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,705) 1.022	4.567.679,36	0,00	0,00	29.791,82	4.597.471,18	0,16
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,3788) 8.850	41.334.784,39	0,00	0,00	256.570,52	41.591.354,91	1,41
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,19) 7.303	34.485.623,48	0,00	0,00	211.474,20	34.697.097,68	1,17
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,36) 4.878	22.463.054,92	0,00	0,00	140.645,60	22.603.700,53	0,76
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,45) 4.466	20.355.738,04	0,00	0,00	128.839,39	20.484.577,43	0,69
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,85) 4.850	21.139.101,38	0,00	0,00	140.190,71	21.279.292,09	0,72
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,90) 3.550	15.415.221,80	0,00	0,00	102.812,59	15.518.034,38	0,52
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,98) 4.600	19.802.366,50	0,00	0,00	133.267,61	19.935.634,12	0,67
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,231) 7.355	34.557.948,17	0,00	0,00	212.993,09	34.770.941,27	1,17
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,315) 7.293	33.877.921,49	0,00	0,00	210.960,54	34.088.882,03	1,15
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,578) 2.100	9.405.990,52	0,00	0,00	60.445,54	9.466.436,07	0,32

Todas as informações contidas neste material deverão ser consideradas apenas para fins de mera conferência. Não garantimos a exatidão ou integralidade das informações aqui contidas.

Ativo	Saldo Bruto em 31/05/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 28/06/2024	%
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,695) 5.800	25.718.702,00	0,00	0,00	167.550,99	25.886.252,99	0,87
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,935) 5.900	25.624.932,89	0,00	0,00	171.931,14	25.796.864,03	0,87
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,6585) 8.000	35.738.185,16	0,00	0,00	231.839,42	35.970.024,57	1,22
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,7588) 3.750	16.564.321,32	0,00	0,00	108.710,95	16.673.032,27	0,56
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,7988) 2.650	11.658.666,26	0,00	0,00	76.867,54	11.735.533,80	0,40
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,087) 7.650	32.645.976,52	0,00	0,00	222.335,88	32.868.312,39	1,11
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,23) 5.700	23.886.698,87	0,00	0,00	165.251,91	24.051.950,78	0,81
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,148) 6.550	27.746.861,94	0,00	0,00	190.244,90	27.937.106,84	0,94
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,247) 4.800	20.191.794,65	0,00	0,00	139.948,19	20.331.742,84	0,69
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,20) 7.147	34.540.779,61	0,00	0,00	212.074,62	34.752.854,24	1,17
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.631	17.245.770,14	0,00	0,00	107.586,94	17.353.357,09	0,59
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.932	18.676.860,36	0,00	0,00	116.514,73	18.793.375,09	0,64
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,38) 4.921	23.113.657,40	0,00	0,00	145.069,52	23.258.726,92	0,79
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,67) 2.387	10.854.563,79	0,00	0,00	70.509,69	10.925.073,48	0,37
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.380	10.777.798,84	0,00	0,00	70.092,50	10.847.891,34	0,37
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.398	10.888.372,95	0,00	0,00	70.811,61	10.959.184,56	0,37
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,69) 1.286	5.811.758,01	0,00	0,00	37.840,20	5.849.598,22	0,20
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,81) 3.067	13.636.011,87	0,00	0,00	90.019,82	13.726.031,69	0,46
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,231) 7.192	34.612.399,50	0,00	0,00	213.328,70	34.825.728,20	1,18
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,455) 4.501	20.942.548,16	0,00	0,00	132.632,84	21.075.181,01	0,71
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,515) 13.450	62.501.698,51	0,00	0,00	398.673,70	62.900.372,21	2,13
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,615) 2.363	10.805.642,02	0,00	0,00	69.742,53	10.875.384,54	0,37
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,674) 10.000	45.535.663,10	0,00	0,00	295.930,82	45.831.593,92	1,55
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,731) 1.291	5.802.883,19	0,00	0,00	37.962,21	5.840.845,40	0,20
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,783) 7.450	33.440.168,46	0,00	0,00	220.077,64	33.660.246,10	1,14
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,835) 6.000	26.763.278,72	0,00	0,00	177.186,22	26.940.464,94	0,91
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,9979) 1.500	6.552.858,26	0,00	0,00	44.188,39	6.597.046,66	0,22
NTN-B vcto 2050/08/15 (6,47) 4.550	18.713.749,67	0,00	0,00	132.839,82	18.846.589,49	0,64

Todas as informações contidas neste material deverão ser consideradas apenas para fins de mera conferência. Não garantimos a exatidão ou integralidade das informações aqui contidas.

Ativo	Saldo Bruto em 31/05/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 28/06/2024	%
NTN-B vcto 2050/08/15 (6,3999) 5.350	22.178.654,79	0,00	0,00	156.267,99	22.334.922,78	0,75
NTN-B vcto 2050/08/15 (6,4766) 6.850	28.095.168,25	0,00	0,00	199.573,15	28.294.741,40	0,96
NTN-B vcto 2055/05/15 (4,738) 3.400	15.955.515,90	0,00	0,00	99.923,64	16.055.439,54	0,54
NTN-B vcto 2055/05/15 (4,4915) 2.000	9.385.597,59	0,00	0,00	58.778,61	9.444.376,20	0,32
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,08) 2.100	10.252.233,81	0,00	0,00	62.012,68	10.314.246,48	0,35
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,18) 7.300	32.655.435,64	0,00	0,00	212.820,50	32.868.256,14	1,11
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,49) 3.000	13.856.520,96	0,00	0,00	88.123,03	13.944.643,99	0,47
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,69) 6.000	26.986.997,48	0,00	0,00	175.711,64	27.162.709,11	0,92
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,72) 3.000	13.418.409,26	0,00	0,00	87.671,13	13.506.080,39	0,46
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,74) 21.000	93.984.838,24	0,00	0,00	615.483,81	94.600.322,04	3,20
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,91) 19.150	83.645.730,00	0,00	0,00	558.510,37	84.204.240,37	2,85
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,93) 4.850	21.032.534,00	0,00	0,00	140.753,50	21.173.287,50	0,72
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,308) 18.300	86.558.805,09	0,00	0,00	538.549,16	87.097.354,25	2,94
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,2175) 5.700	25.498.079,88	0,00	0,00	166.174,91	25.664.254,80	0,87
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3071) 5.750	27.220.645,35	0,00	0,00	169.342,07	27.389.987,42	0,93
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3075) 3.550	15.880.383,08	0,00	0,00	103.494,90	15.983.877,99	0,54
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,59) 2.500	11.542.894,52	0,00	0,00	74.282,68	11.617.177,20	0,39
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,87) 5.500	24.564.236,42	0,00	0,00	163.276,36	24.727.512,78	0,84
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,94) 2.950	12.953.077,70	0,00	0,00	86.782,02	13.039.859,72	0,44
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,97) 3.750	16.411.367,56	0,00	0,00	110.322,86	16.521.690,41	0,56
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,729) 8.100	36.769.133,86	0,00	0,00	240.486,52	37.009.620,39	1,25
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,788) 2.100	9.404.609,38	0,00	0,00	61.929,47	9.466.538,85	0,32
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,794) 8.650	38.937.326,82	0,00	0,00	256.579,18	39.193.906,01	1,32
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,838) 2.800	12.443.985,66	0,00	0,00	82.413,56	12.526.399,22	0,42
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,838) 7.550	33.763.037,25	0,00	0,00	223.604,57	33.986.641,82	1,15
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,6849) 2.500	11.404.547,06	0,00	0,00	74.210,75	11.478.757,81	0,39
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,6979) 13.600	62.364.975,17	0,00	0,00	453.358,05	62.818.333,22	2,12
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,7428) 1.800	8.110.263,34	0,00	0,00	53.129,29	8.163.392,64	0,28

Todas as informações contidas neste material deverão ser consideradas apenas para fins de mera conferência. Não garantimos a exatidão ou integralidade das informações aqui contidas.

Extrato Carteira 22

	Ativo	Saldo Bruto em 31/05/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 28/06/2024	%
	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,7475) 6.900	31.297.934,73	0,00	0,00	205.139,88	31.503.074,61	1,06
	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8349) 5.950	26.607.219,55	0,00	0,00	176.151,03	26.783.370,57	0,91
	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8399) 5.600	24.957.431,94	0,00	0,00	165.322,93	25.122.754,87	0,85
	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8479) 6.850	30.604.326,50	0,00	0,00	202.913,87	30.807.240,37	1,04
	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,9584) 2.500	10.904.330,36	0,00	0,00	73.207,28	10.977.537,64	0,37
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,0099) 6.100	26.699.817,44	0,00	0,00	180.288,44	26.880.105,87	0,91
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,04) 6.500	28.161.738,99	0,00	0,00	190.798,76	28.352.537,75	0,96
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,057) 5.800	25.136.760,98	0,00	0,00	170.626,19	25.307.387,17	0,86
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,226) 6.100	25.796.555,06	0,00	0,00	178.386,96	25.974.942,03	0,88
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,232) 11.300	47.683.018,05	0,00	0,00	329.950,30	48.012.968,35	1,62
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,353) 6.350	26.363.046,69	0,00	0,00	184.821,74	26.547.868,43	0,90
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,368) 8.200	0,00	34.349.639,26	0,00	24.044,12	34.373.683,38	1,16
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,442) 1.300	5.325.965,56	0,00	0,00	37.694,48	5.363.660,04	0,18
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,478) 6.400	26.123.868,97	0,00	0,00	185.597,55	26.309.466,52	0,89
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,1878) 7.650	32.653.432,06	0,00	0,00	224.864,73	32.878.296,79	1,11
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,4764) 6.500	26.473.977,97	0,00	0,00	188.053,11	26.662.031,07	0,90
	Total	**2.897.252.699,60**	**107.489.767,24**	**74.230.161,21**	**28.730.037,62**	**2.959.242.343,28**	**100,00**

Todas as informações contidas neste material deverão ser consideradas apenas para fins de mera conferência. Não garantimos a exatidão ou integralidade das informações aqui contidas.
Relatório Elaborado em: 11/07/2024

Nota de Negociação de Títulos Públicos

Data da Operação: 26/06/2024

Nº da Operação: 28307079

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	12/01/2022	15/08/2060

Características da Operação

Tipo de Operação	Quantidade	Preço Unitário	Valor Total	IRR	IOF	Valor Líquido
Compra	8.200,00	4.188,98039700	34.349.639,25	0,00	0,00	34.349.639,25

Taxa de operação
6,3680

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, 03 de julho de 2024.

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