PBH.GOV.BR

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS DO RPPS-BH

Agosto 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

Gestão:

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.

Objetivo:

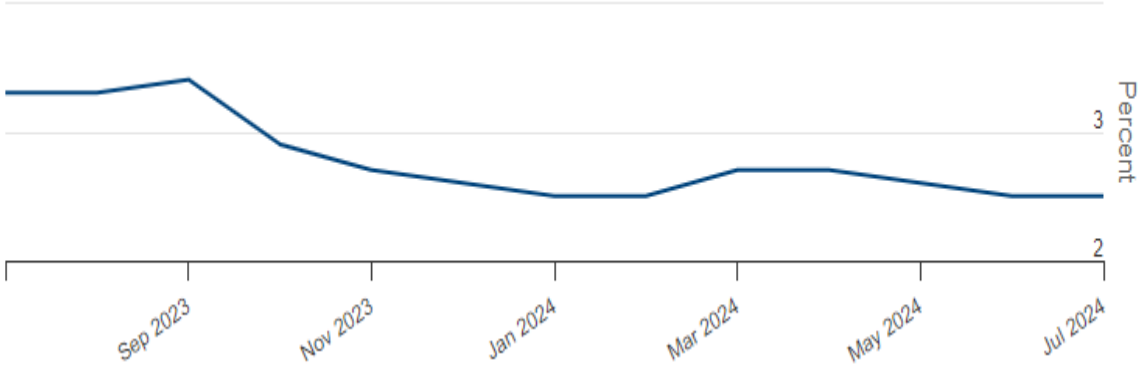
O presente relatório tem como objetivo demonstrar a execução da aplicação dos recursos previdenciários, a carteira de ativos, rentabilidade, liquidez, métricas quantitativas e qualitativas entre outros parâmetros. Dessa forma, cumprir com o princípio da transparência e prestação de contas.

PREFEITURA BELO HORIZONTE

ESTADOS UNIDOS

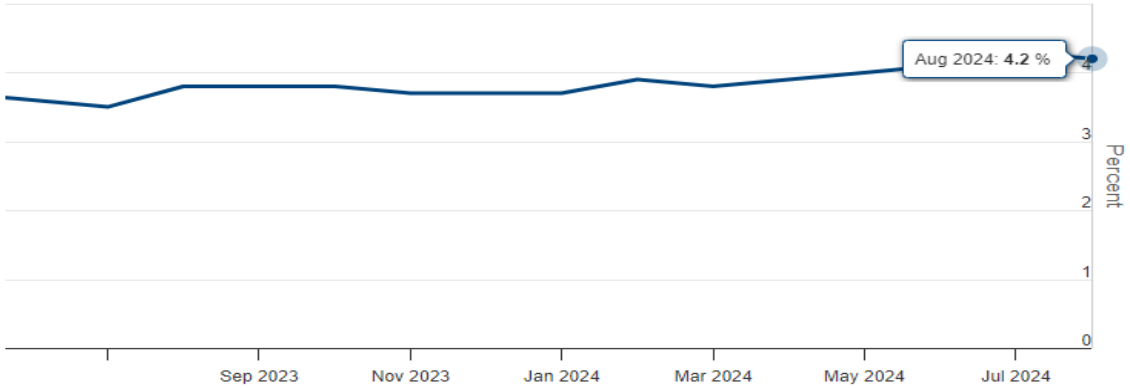
Nos Estados Unidos o Índice de Preços ao Consumidor (CPI) de agosto teve um aumento de 0,3% ante o mês anterior e a inflação acumulada dos últimos 12 meses caiu de 2,9% em julho para 2,5% em agosto. Esse resultado foi um ponto percentual abaixo da expectativa do mercado. No mercado de trabalho a taxa de desemprego está praticamente estável, caindo 0,1 ponto percentual em relação ao mês anterior, fechando agosto em 4,2%. A meta do FED (Federal Reserve, o banco central americano) é trazer a inflação para 2% a.a.. Devido a esse cenário econômico, o FED optou por reduzir em 0,5 ponto percentual da taxa de custos de empréstimo para o governo estadunidense. Assim, o intervalo da taxa passou a ser entre 4,75% e 5,00% até a próxima reunião do FED. No contexto geral, os dados apresentados mostram um desaquecimento da economia americana que pode ocasionar novos cortes de juros.

- Taxa de inflação



- Fonte: U.S. Bureau of Labor Statistics

- Taxa de desemprego



- Fonte: U.S. Bureau of Labor Statistics

PREFEITURA BELO HORIZONTE

UNIÃO EUROPEIA

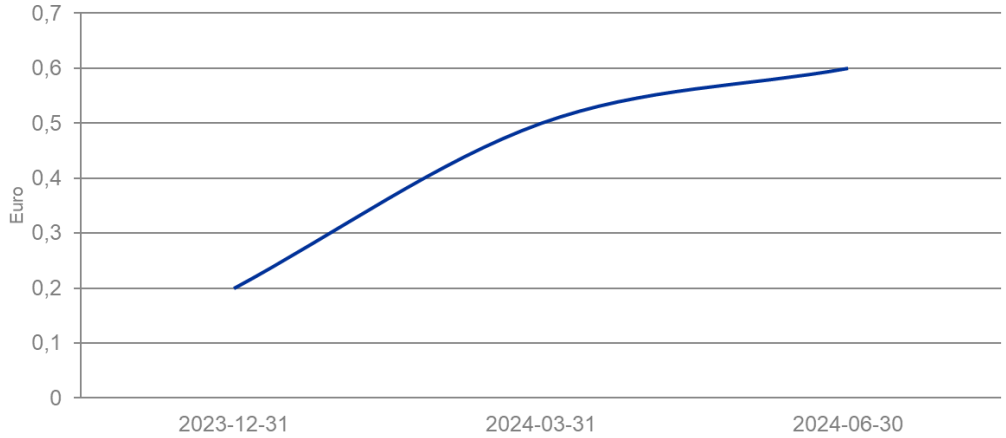
A taxa de inflação anual na União Europeia caiu para 2,2% em agosto, 0,3 pontos percentuais abaixo dos 2,5% de junho, segundo o Gabinete de Estatísticas da União Europeia (Eurostat). Contudo, a expectativa é que a inflação encerre 2024 em 2,5%. A meta do Banco Central Europeu continua em 2,0% ao ano. Quanto ao PIB houve aumento de 0,2% no segundo trimestre de 2024 em relação ao primeiro, e um aumento de 0,6% em relação ao mesmo período de 2023, segundo a Eurostat. Banco Central Europeu (BCE) possui uma previsão de crescimento de 0,8% para 2024, 1 ponto percentual menor do que a previsão anterior. Diante do cenário acima, o BCE cortou no início de setembro a taxa de juros em 0,25 ponto percentual chegando a 3,50%.

- Taxa de inflação

Fonte: EUROSTAT

EUROPEAN CENTRAL BANK | EUROSYSTEM https://data.ecb.europa.eu

- Atividade Econômica - PIB Real - 2024



Fonte: ECB

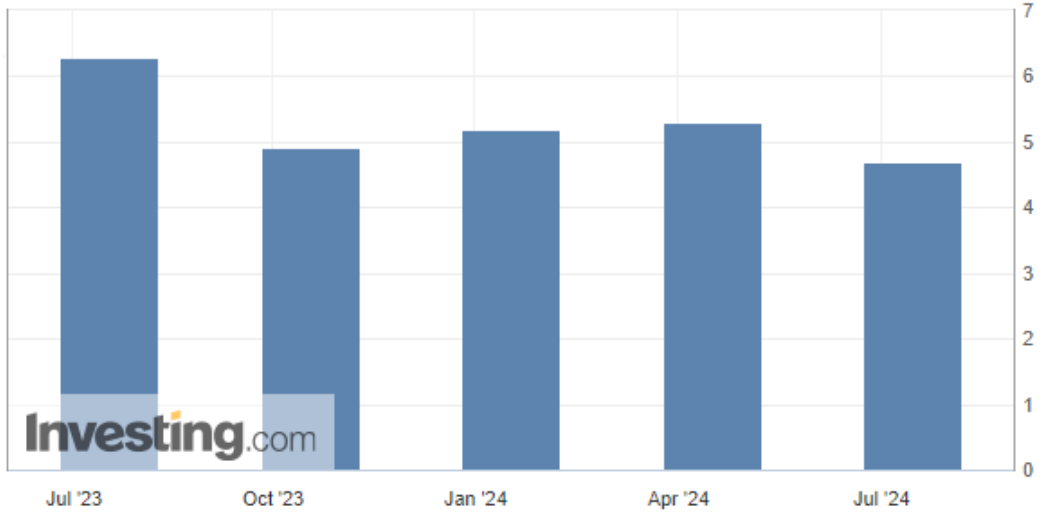
EUROPEAN CENTRAL BANK | EUROSYSTEM https://data.ecb.europa.eu

PREFEITURA BELO HORIZONTE

CHINA

As exportações cresceram 6,9% e as importações 4,7% da China cresceram nos primeiros 8 meses de 2024 em comparação com o mesmo período de 2023. O superávit comercial aumentou 11,6%, chegando a US$608,49 bilhões no período. Como relatado no relatório anterior, 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.

- PIB da China



Fonte: http://www.stats.gov.cn/english/

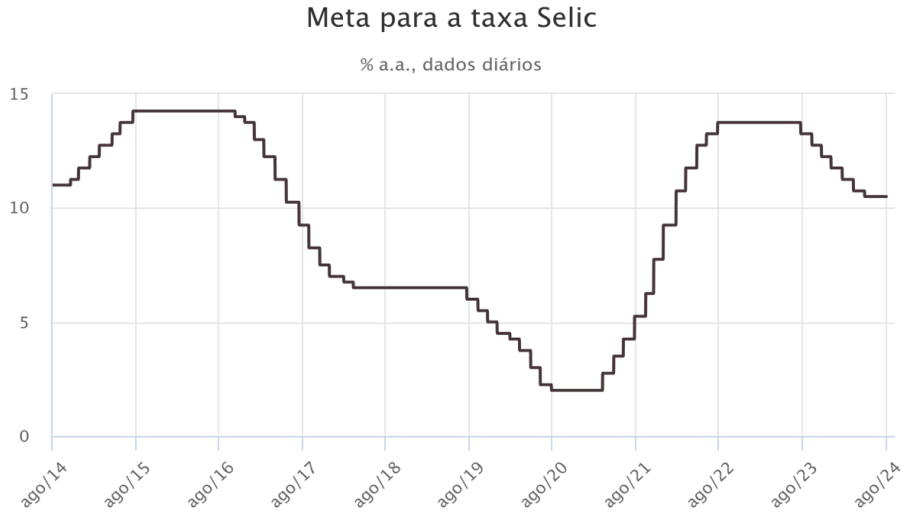
- Balança Comercial em Bilhões de US Dólares

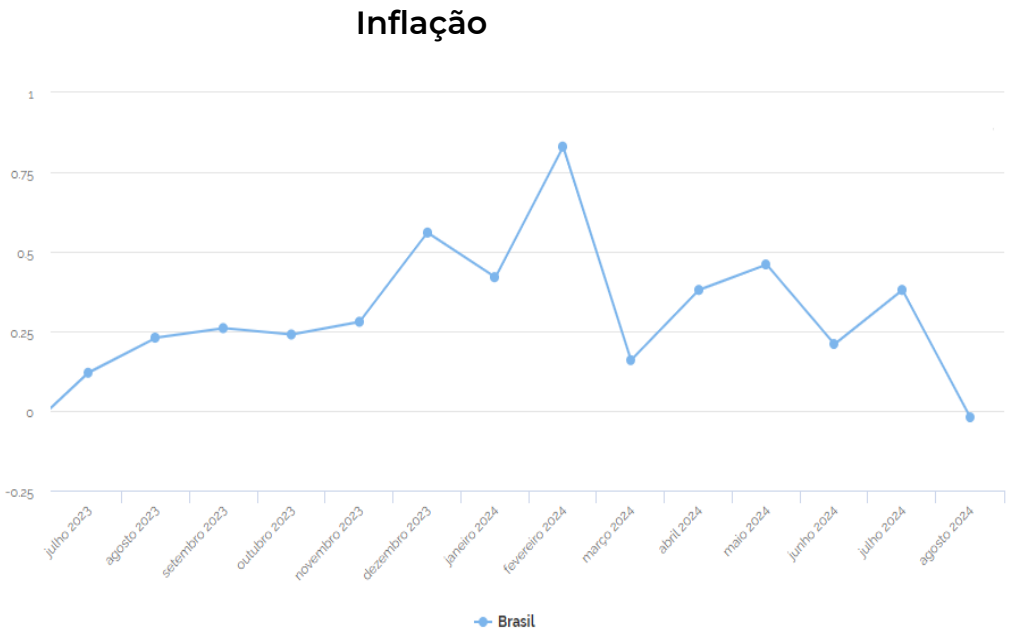
Fonte: http://www.stats.gov.cn/english/

PREFEITURA BELO HORIZONTE

BRASIL

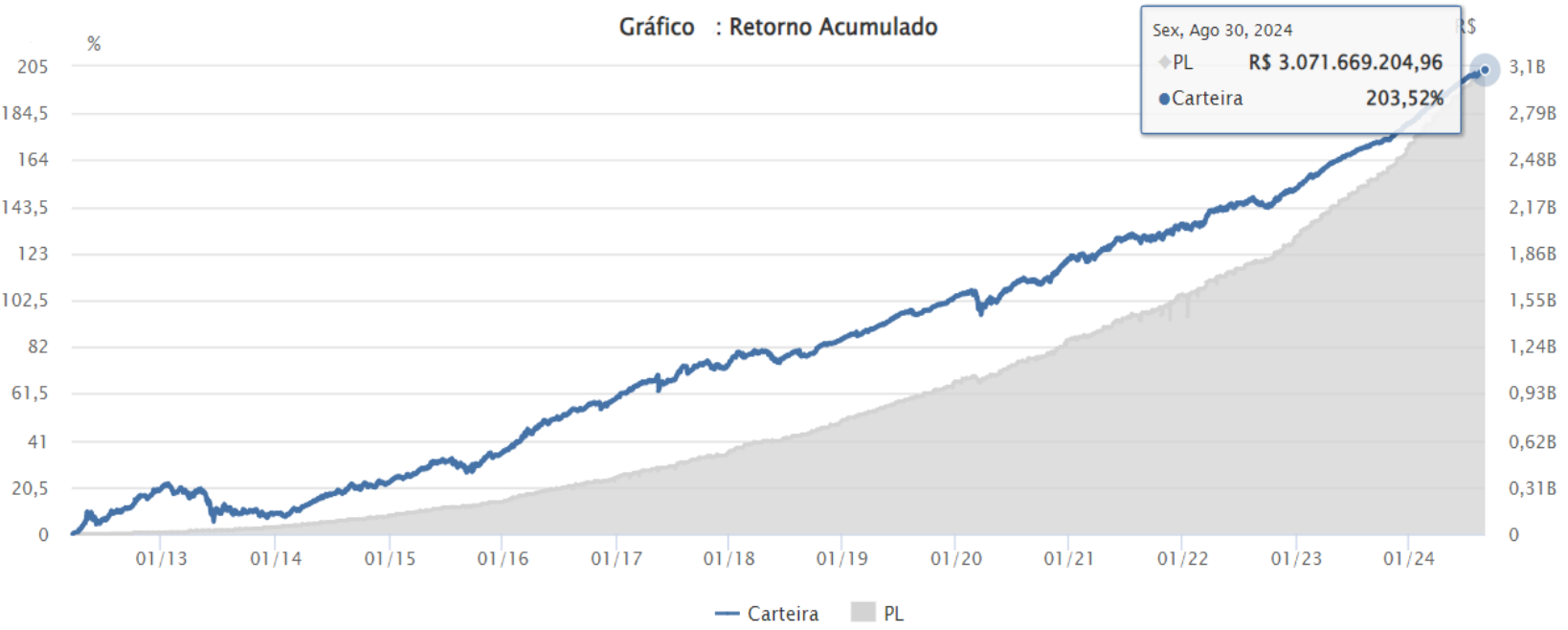
Conforme os dados do último relatório Focus, publicado em 16/09/2024, o retorno real para os fundos de renda fixa atrelados ao CDI está em aproximadamente 6,61%a.a., ao considerar uma Selic de 11,25%a.a. e inflação (IPCA) de 4,35%a.a.. A taxa de juros Selic determinada pelo Banco Central (BC) teve sua primeira elevação desde agosto de 2022, elevando em 0,25 ponto percentual saindo de 10,50%a.a. para 10,75%a.a., porém a expectativa para o restante de 2024 é que atinja 11,25%a.a. conforme o BC, 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), em agosto de 2024 os preços apresentaram uma deflação de 0,02%, esse valor representa uma queda de 0,40 pontos percentuais em relação ao aumento de 0,38% do mês anterior. A inflação acumulada de 2024 atingiu 2,85% e nos últimos 12 meses está em 4,24%, abaixo do teto da meta do governo de 4,5%, 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. Conforme o relatório Focus, o PIB deve crescer 2,96% em 2024, já o Ministério da Fazenda revisou sua estimativa de crescimento para 3,2% contra uma estimativa anterior de 2,7%. Esses números se devem ao bom desempenho do segundo trimestre de 2024 que foram acima da expectativa ao atingir 1,4% de crescimento em relação ao primeiro trimestre. A taxa de desemprego recuou 1 ponto percentual no segundo trimestre de 2024 em relação ao primeiro, de 7,9% para 6,9%.





CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS
EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

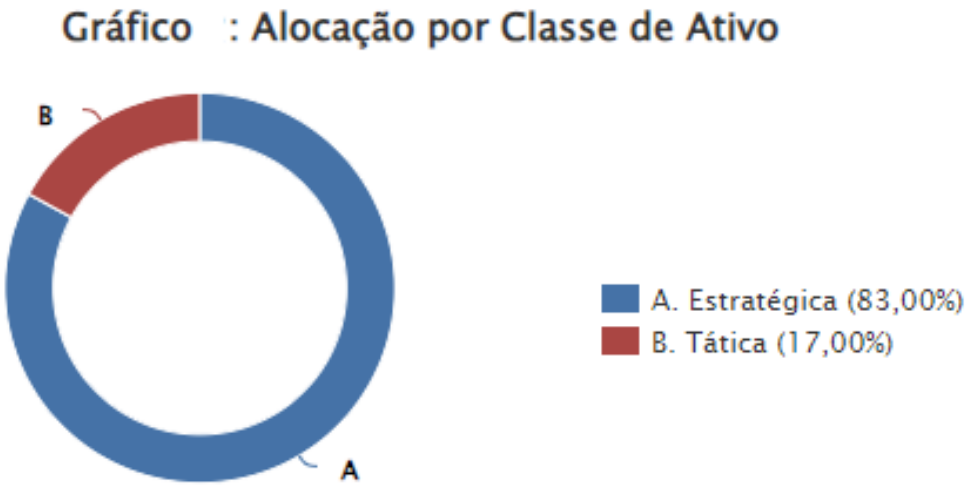
O Fundo BHPrev iniciou a acumulação de capital em 2012 e no final de agosto de 2024 o patrimônio acumulado, precificado pela plataforma Comdinheiro, chegou a R$ 3.072.410.618,15.



PREFEITURA BELO HORIZONTE

Carteira BHPrev				
Estratégia	Saldo em 30/08/2024	Classificação (Resolução CVM 4.963/21)	Tipo de Gestão	Tipo de Investimento
Título Público (NTN-B) [1]	2.472.729.729,57	Art. 7, I, a	Estratégica	Renda Fixa
Vértice (NTN-B)[2]	35.760.562,50	Art. 7, I, b	Estratégica	Renda Fixa
CDI[2]	305.082.547,37	Art. 7, I, b	Tática	Renda Fixa
BDR(S&P500)	89.456.503,31	Art. 9, III	Tática	Renda Variável
Multimercado (S&P500)	127.554.518,83	Art. 10, I	Tática	Renda Variável
FIP	40.486.467,65	Art. 10, II	Estratégica	Renda Variável
FI (Imobiliário)	598.875,75	Art. 11	Estratégica	Renda Variável
Total Carteira BHPrev	3.071.669.204,98			

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$2.485.065.999,64. 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.
Nota[2]: Em agosto houve o vencimento de três fundos de Vértice no valor aproximado de R$203 milhões. Esse montante foi transferido provisoriamente para fundos no grupo CDI até a compra de títulos públicos em 03/09. Dessa forma, ocasionando uma grande variação entre esses dois tipos de grupos de ativos em relação ao mês anterior.



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, denominada “Carteira Tática”.

Em agosto houve o ingresso de aproximadamente R$ 277 milhões, referente às contribuições do mês de agosto/2024, ao pagamento de cupons e ao pagamento do principal (vencimento) dos fundos de vértice da Caixa Econômica e Banco do Brasil. Esse montante foi transferido provisoriamente para fundos no grupo CDI até a compra de títulos públicos em 03/09. Dessa forma, ocasionando uma grande elevação, momentânea, do percentual da carteira tática para os atuais 17,00% contra 8,96% do mês anterior.

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Gráfico : Alocação por Classe de Ativo

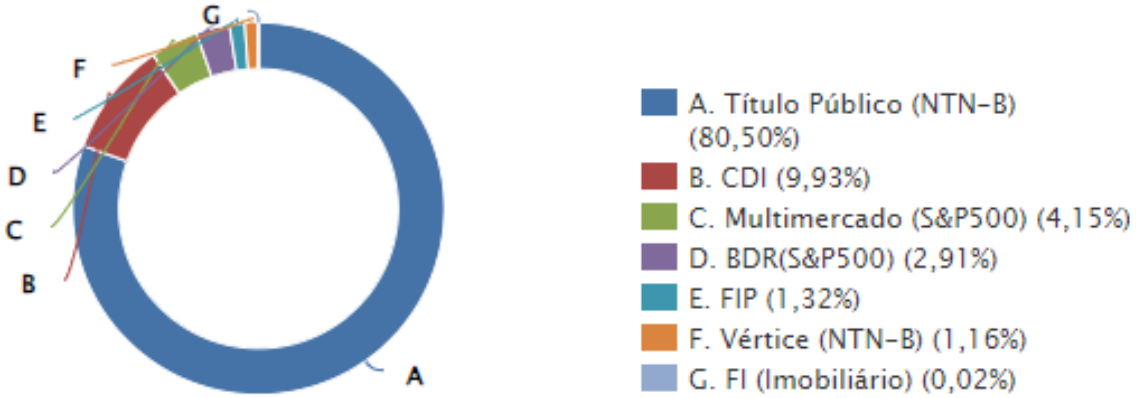
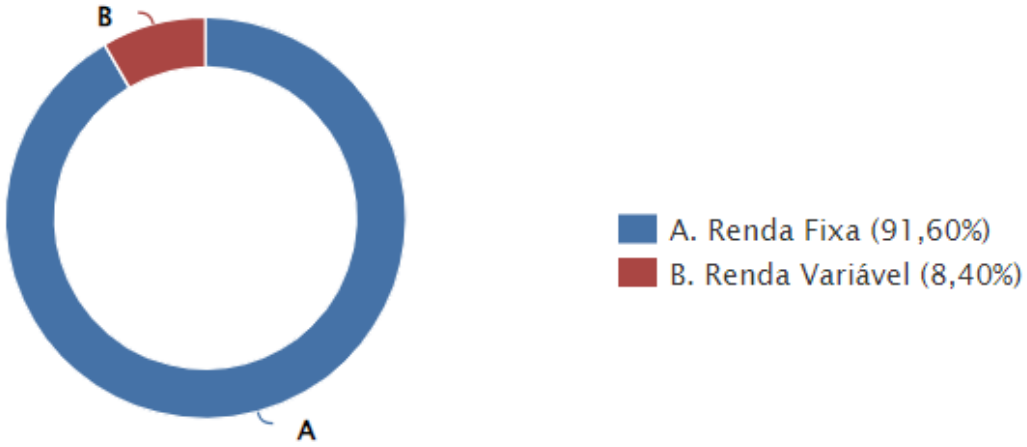


Gráfico : Alocação por Classe de Ativo

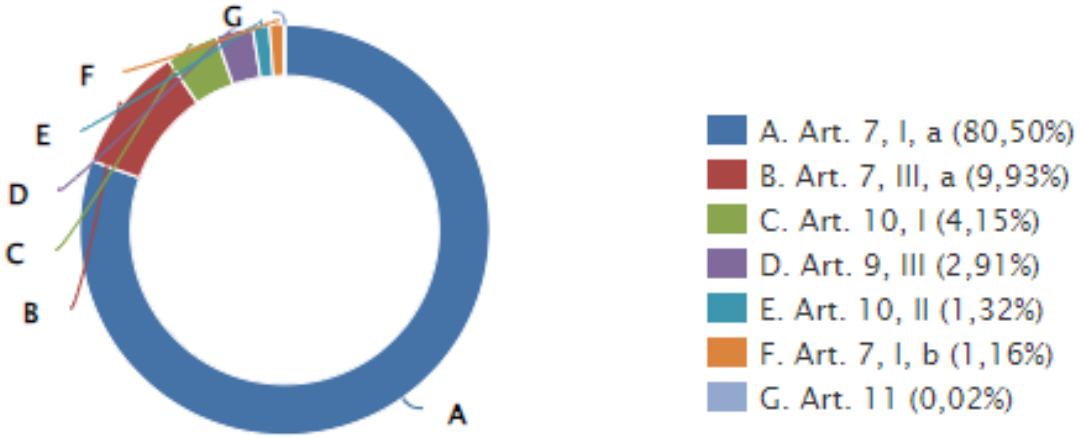


A carteira do Fundo BHPrev possui uma concentração em ativos de renda fixa pré-fixados, que corresponde a 80,50% em títulos públicos federais e 1,16% em fundos lastreados nesses papéis. Essa concentração deve-se a estratégia de imunização da carteira com taxas que, em média, entregam a meta de rentabilidade 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.

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

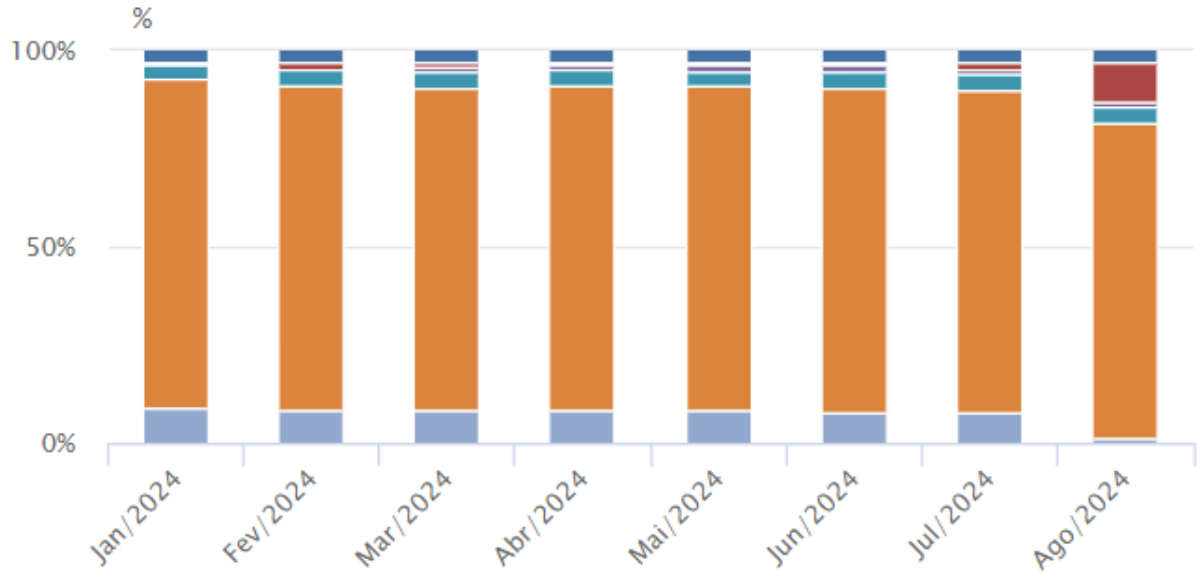
A gestão dos investimentos da carteira do Fundo BHPrev segue as diretrizes previstas na Política de Investimentos 2024, normas dos órgãos reguladores e a Resolução CVM 4.963/21 que determina os limites máximos que podem ser alocados por tipo de investimento. Assim, a carteira está distribuída com maior 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



PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Gráfico : Alocação por Classe de Ativo
(% saldo bruto)

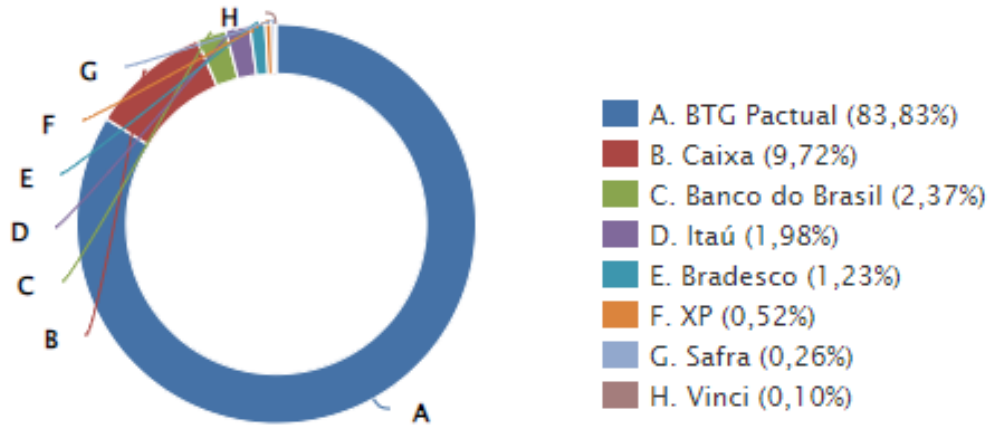


Jul/2024	
Título Público (NTN-B)	81,80%
Vértice (NTN-B)	7,87%
Multimercado (S&P500)	4,12%
BDR(S&P500)	2,91%
CDI	1,93%
FIP	1,35%
FI (Imobiliário)	0,03%

Ago/2024	
Título Público (NTN-B)	80,50%
CDI	9,93%
Multimercado (S&P500)	4,15%
BDR(S&P500)	2,91%
FIP	1,32%
Vértice (NTN-B)	1,16%
FI (Imobiliário)	0,02%

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Gráfico : Alocação por Custodiante



Gestor/Emissor	Saldo Bruto (R$)	%
Tesouro	2.472.729.729,57	80,50
Caixa DTVM	298.507.744,52	9,72
BTG Pactual Dtvm	101.985.281,53	3,32
BB Gestao De Recursos Dtvm S.A	72.256.754,55	2,35
Banco Bradesco	37.737.238,91	1,23
Itau Unibanco .	31.675.570,88	1,03
Kinea Private Equity Investimentos	29.181.357,86	0,95
Pátria Invest.	8.351.276,75	0,27
Safra DTVM	7.984.939,65	0,26
Western Company Dtvm Limitada	7.697.774,09	0,25
Vinci Capital Gestora De Recursos	2.611.559,90	0,09
Rio Bravo Invest	598.875,75	0,02
BTG Pactual Gestora De Recursos	342.273,13	0,01
XP Allocation .	8.827,88	0,00
Total	**3.071.669.204,98**	**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 13 gestores diferentes. A diversificação apresentada contribui para mitigação dos riscos operacionais e institucionais.

Tempo de Resgate (DC)	Saldo Líquido (R$)	(%) Patrim.
D0 (R$)	305.091.375,25	9,93
D1 a D5 (R$)	217.011.022,14	7,06
D6 a D30 (R$)	598.875,75	0,02
1 ano a 10 anos (R$)	143.328.522,47	4,67
10 anos a 15 anos (R$)	139.371.021,59	4,54
15 anos a 30 anos (R$)	1.045.891.732,64	34,05
30 anos ou mais (R$)	1.220.376.655,11	39,73
Total (R$)	3.071.669.204,96	100

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

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.

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

Distribuição dos ganhos financeiros no período (30/08/2023 a 30/08/2024)

Classe	No Mês	No Ano	No Período
BDR(S&P500)	1.651.578,76	18.401.187,51	21.964.890,60
CDI	1.388.146,02	3.671.573,17	4.528.860,03
FI (Imobiliário)	-213.460,91	-237.716,48	-1.502.021,48
FIP	-199.966,23	17.266.954,78	17.159.397,08
Multimercado (S&P500)	3.104.898,11	22.525.345,29	30.272.918,39
Título Público (NTN-B)	11.535.226,87	151.374.298,53	214.980.569,79
Vértice (NTN-B)	321.459,23	12.383.891,43	19.360.929,72
Total	**17.587.881,85**	**225.385.534,23**	**306.765.544,13**

No mês de agosto de 2024 o valor disponível para aplicação foi o ingresso de, aproximadamente: R$ 33 milhões, referente às contribuições do mês de agosto/2024; R$ 40 milhões referente ao pagamento de cupons e aproximadamente R$ 203 milhões referente ao pagamento do principal (vencimento) dos fundos de vértice da Caixa Econômica e Banco do Brasil; Esse valor foi aplicado no fundo BTG TESOURO SELIC SIMPLES INST FI RF - 37.927.707/0001-58. Desse fundo, foi utilizado R$ 278.963.886,18 para compra de títulos públicos (NTN-B 2060) a taxa de 6,2872% a.a., no leilão do dia 03/09/2024.

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Por artigo da resolução e estratégia de investimentos

Ativo	Saldo (R$) 31/07/24	Mov. Líq.	Saldo (R$) 30/08/24	%	Rendimento (R$)	Retorno	% CDI
Art. 7, I, a	2.469.334.810,43	32.617.011,64	2.472.729.729,57	80,50	11.535.226,87	0,47	54,09
Art. 7, I, b	237.594.899,72	-202.155.796,44	35.760.562,50	1,16	321.459,23	-2,10	-241,65
Art. 7, III, a	58.204.643,64	245.489.757,71	305.082.547,37	9,93	1.388.146,02	0,80	92,27
Art. 9, III	87.804.924,55	0,00	89.456.503,31	2,91	1.651.578,76	1,89	217,42
Art. 10, I	124.449.620,72	0,00	127.554.518,83	4,15	3.104.898,11	2,49	287,59
Art. 10, II	40.686.433,88	0,00	40.486.467,65	1,32	-199.966,23	-0,48	-54,82
Art. 11	812.336,66	0,00	598.875,75	0,02	-213.460,91	-26,28	-3.029,05
Total	**3.018.887.669,59**	**75.950.972,91**	**3.071.669.204,98**	**100,00**	**17.587.881,85**	**0,58**	**66,90**

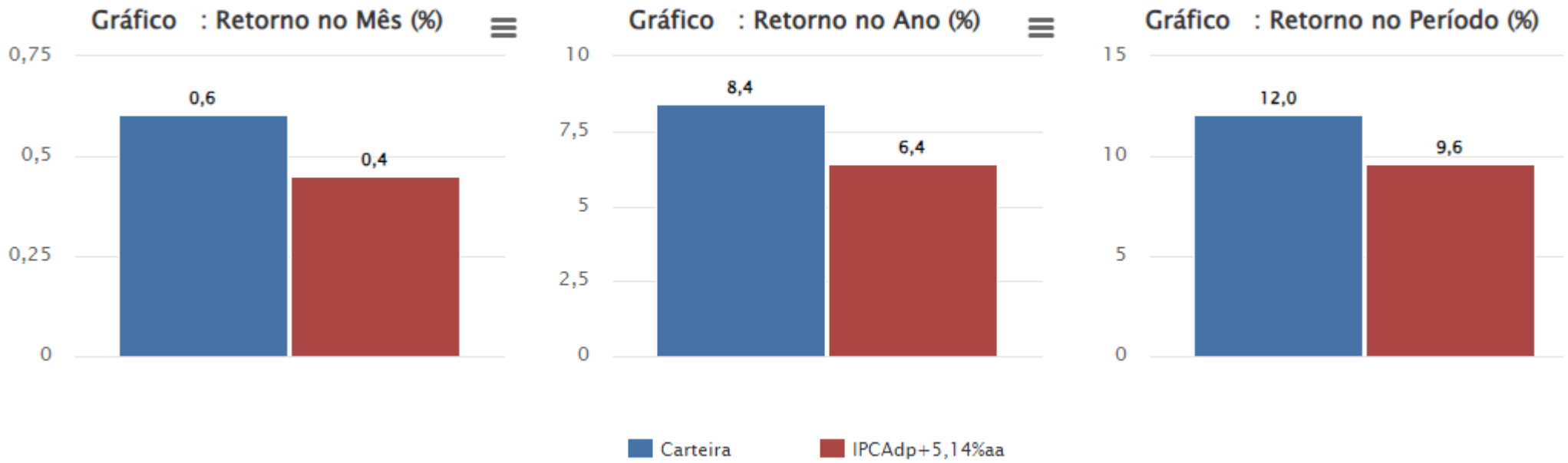
Ativo	Saldo (R$) 31/07/24	Mov. Líq.	Saldo (R$) 30/08/24	%	Rendimento (R$)	Retorno	% CDI
BDR(S&P500)	87.804.924,55	0,00	89.456.503,31	2,91	1.651.578,76	1,89	217,42
CDI	58.204.643,64	245.489.757,71	305.082.547,37	9,93	1.388.146,02	0,80	92,27
FI (Imobiliário)	812.336,66	0,00	598.875,75	0,02	-213.460,91	-26,28	-3.029,05
FIP	40.686.433,88	0,00	40.486.467,65	1,32	-199.966,23	-0,48	-54,82
Multimercado (S&P500)	124.449.620,72	0,00	127.554.518,83	4,15	3.104.898,11	2,49	287,59
Título Público (NTN-B)	2.469.334.810,43	32.617.011,64	2.472.729.729,57	80,50	11.535.226,87	0,47	54,09
Vértice (NTN-B)	237.594.899,72	-202.155.796,44	35.760.562,50	1,16	321.459,23	-2,10	-241,65
Total	**3.018.887.669,59**	**75.950.972,91**	**3.071.669.204,98**	**100,00**	**17.587.881,85**	**0,58**	**66,90**

Rentabilidade da carteira em comparação aos *benchmarks*

	Mês	Ano	12m	24m	36m
Rend. Nominal (R$)	17.587.881,83	225.385.534,27	306.841.526,69	518.976.521,18	617.459.953,14
Carteira (%)	0,58	8,37	12,02	24,11	31,84
CDI (%)	0,87	7,09	11,20	26,27	39,19
US:SP500 (%)	2,28	18,42	25,31	42,82	24,89
IBOV (%)	6,54	1,36	17,51	24,18	14,50

PREFEITURA
BELO HORIZONTE

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



PREFEITURA
BELO HORIZONTE

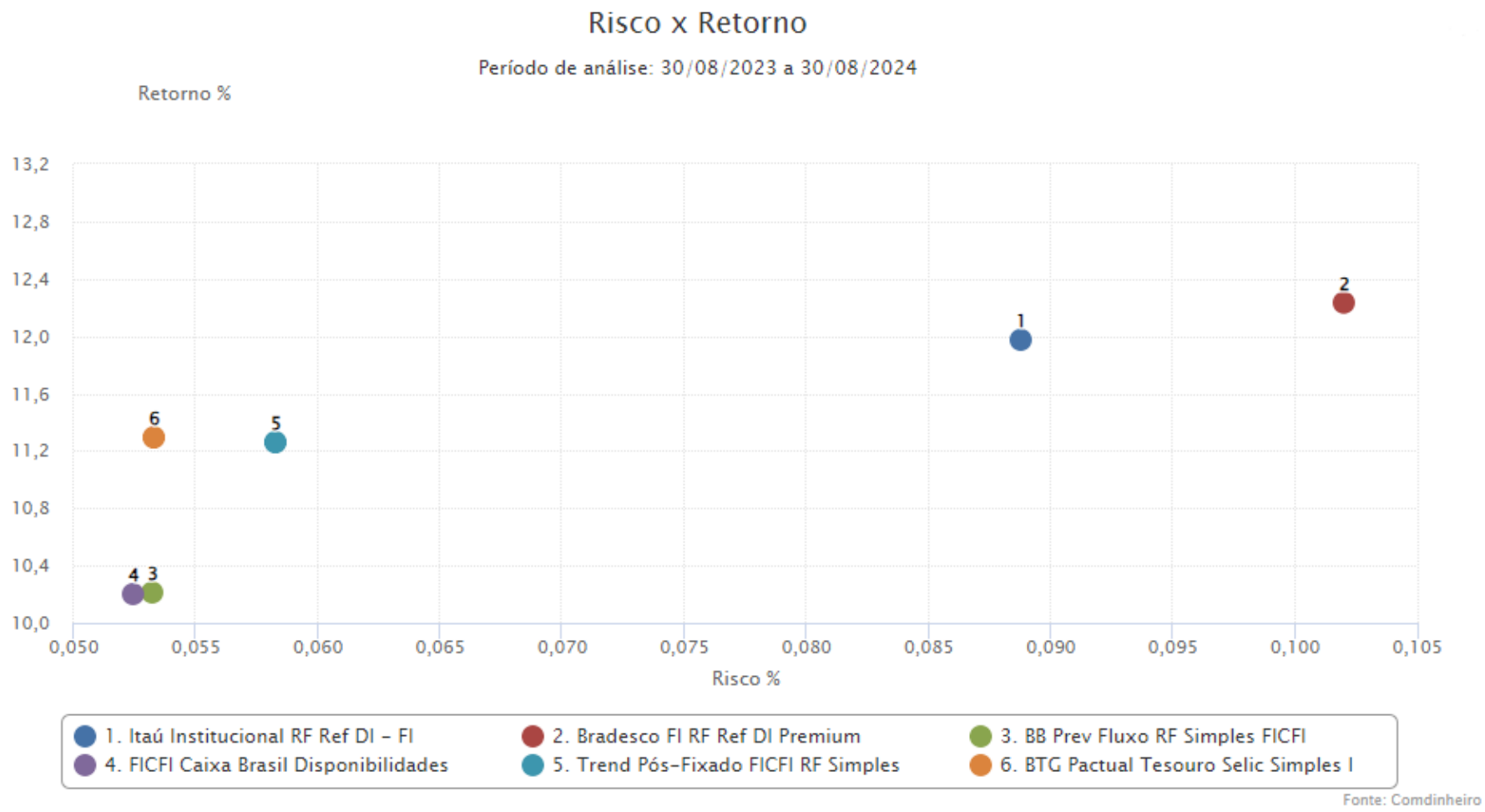
Rentabilidade nominal e real da carteira

	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	0,90	0,58					8,37	203,52
	ipcadp	0,42	0,83	0,16	0,38	0,46	0,21	0,38	-0,02					2,85	102,37
	Excesso IPCADP	0,56	0,61	1,37	0,05	0,78	0,78	0,52	0,60					5,51	101,15

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

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.



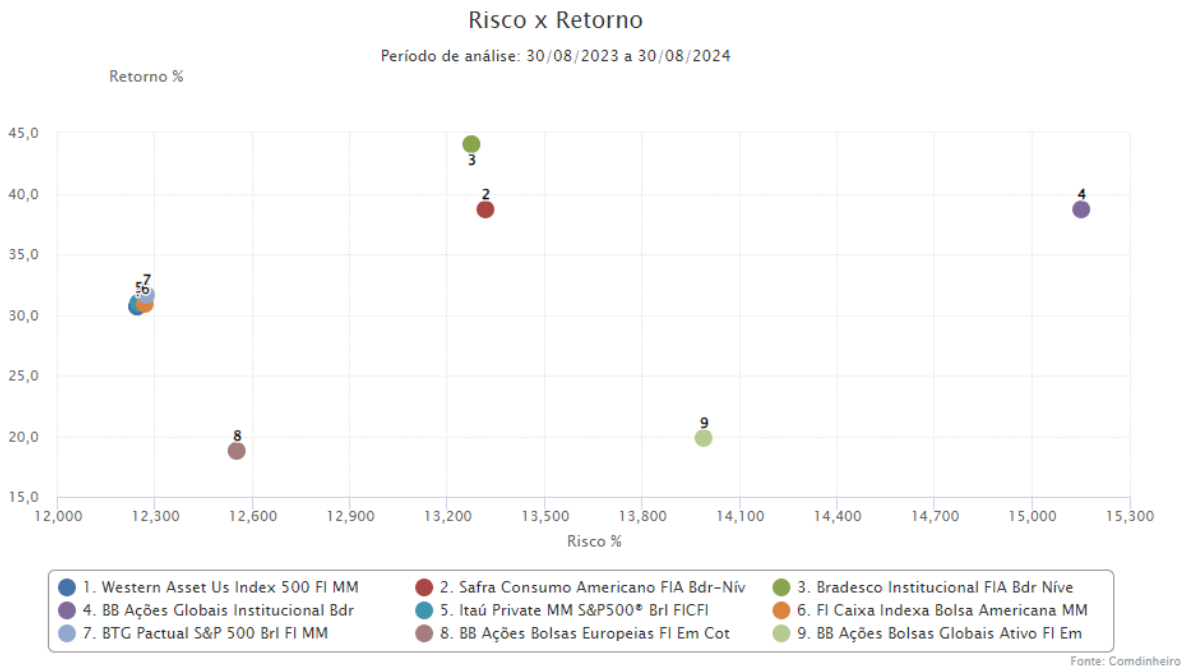
Fonte: Comdinheiro

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Ativo	Resolução CVM 4.963/21	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % da Exposição no FR
FI Caixa Brasil 2030 I Tít Pub RF	Art. 7, I, b	2.783.517,63	74.310,13	2,6696
FI Caixa Brasil 2030 Iii Tít Pub RF	Art. 7, I, b	32.968.216,99	1.173.369,32	3,5591
Trend Pós-Fixado FICFI RF Simples	Art. 7, I, b	8.827,88	0,95	0,0107
BB Prev Fluxo RF Simples FICFI	Art. 7, III, a	5.200.711,86	323,39	0,0062
Bradesco FI RF Ref DI Premium	Art. 7, III, a	23.321.717,95	9.439,56	0,0405
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FI RF	Art. 7, III, a	41.416.755,23	1.846,09	0,0045
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	Art. 7, III, a	235.132.729,49	2.140,08	0,0009
Itaú Institucional RF Ref DI - FI	Art. 7, III, a	10.632,84	2,30	0,0216

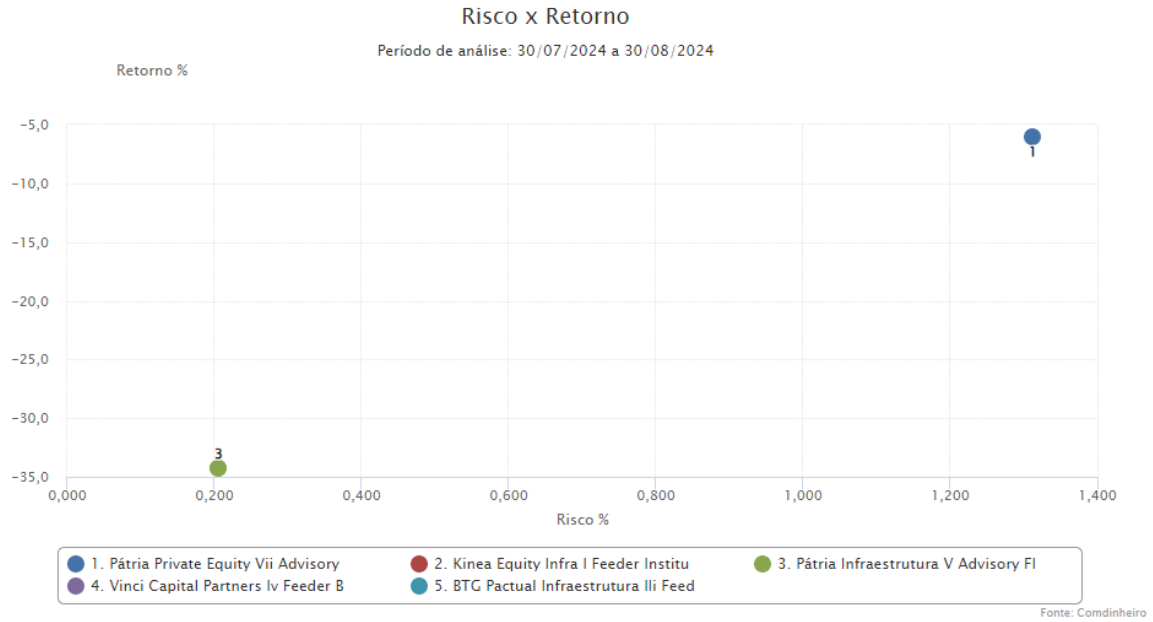
PREFEITURA BELO HORIZONTE

Renda Variável



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.

Renda Variável (FIP)



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", "3" e "5" não aparecem no gráfico devido não ter um histórico mínimo, uma vez que as aplicações nesses ocorreram recentemente.

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	12.750.860,11	872.765,09	6,8448
BB Ações Bolsas Globais Ativo FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível I	Art. 9, III	15.711.454,21	989.812,66	6,2999
BB Ações Globais Institucional Bdr Nível I FIs Em Ações.	Art. 9, III	38.593.728,37	3.427.180,56	8,8801
Bradesco Institucional FIA Bdr Nível I	Art. 9, III	14.415.520,96	1.114.232,11	7,7294
Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	Art. 9, III	7.984.939,65	615.697,73	7,7107
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM	Art. 10, I	60.568.526,30	4.021.474,81	6,6395
FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP	Art. 10, I	27.623.280,41	1.832.338,52	6,6333
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	Art. 10, I	31.664.938,04	2.097.970,73	6,6255
Western Asset Us Index 500 FI MM	Art. 10, I	7.697.774,09	509.650,21	6,6207
BB Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - Fii	Art. 11	598.875,75	119.110,28	19,8890

Ativo	Resolução CVM 4.963/21	Valor Investido R$	VaR 21du 95 R$	VaR % da Exposição no FR
BTG Pactual Infraestrutura Iii Feeder FI Em Participações Multiestratégia	Art. 10, II	342.273,13	67.414,27	19,6960
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I FI Em Participações Multiestratégia (Classea)	Art. 10, II	29.181.357,86	48.747,28	0,1670
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multiestratégia (Classec)	Art. 10, II	474.241,02	392.917,51	82,8519
Pátria Private Equity Vii Advisory FI Em Participações Multiestratégia (Classec)	Art. 10, II	7.877.035,73	626.628,46	7,9551
Vinci Capital Partners Iv Feeder B FI Em Participações Multiestratégia (Unica)	Art. 10, II	2.611.559,90	76.463,38	2,9279

OUTROS INDICADORES
CARTEIRA BHPREV – dados em %

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Fundo	Classe Anbima do Fundo	Razão Social do Gestor	Retorno 31/08/2023 30/08/2024	SHARPE (12m)	Máximo Draw Down 31/08/2023 30/08/2024	Alfa de Jensen 31/08/2023 30/08/2024
Itaú Institucional RF Ref DI - FI	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	11,8549	0,4205	0,0000	0,0023
Bradesco FI RF Ref DI Premium	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.	BANCO BRADESCO S.A.	12,1215	0,5095	0,0000	0,0033
BB Prev Fluxo RF Simples FICFI	Renda Fixa Simples	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	10,1137	-1,2150	0,0000	-0,0039
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	Renda Fixa Simples	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	10,1060	-1,2230	0,0000	-0,0040
Western Asset Us Index 500 FI MM	Multimercados Estrat. Específica	WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LIMITADA	30,6642	0,0834	8,4768	0,0586
FI Caixa Brasil 2030 I Tít Pub RF	Renda Fixa Índices	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	4,6610	-0,0954	2,8196	-0,0238
FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	Renda Fixa Índices	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	7,3546	-0,0786	2,7383	-0,0125
BB Previdenciario RF Titulos Publicos Ipca Iii FI	Renda Fixa Índices	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	10,7403	-0,0352	0,3102	-0,0012
Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	Ações Livre	SAFRA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	36,4996	0,0979	8,0880	0,0918
FI Caixa Brasil 2030 Iii Tít Pub RF	Renda Fixa Duração Livre Soberano	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	-1,0767	-0,1275	4,2444	-0,0519
FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	Renda Fixa Duração Livre Soberano	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	10,8521	-0,0268	0,3105	0,0001
BB Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - Fii	FII TVM Gestão Ativa	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	-51,8587		51,8587	-0,0425
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	11,2119	0,0002	0,3110	-0,0003

OUTROS INDICADORES
CARTEIRA BHPREV – dados em %

PREFEITURA BELO HORIZONTE

Fundo	Classe Anbima do Fundo	Razão Social do Gestor	Retorno 31/08/2023 30/08/2024	SHARPE (12m)	Máximo Draw Down 31/08/2023 30/08/2024	Alfa de Jensen 31/08/2023 30/08/2024
Bradesco Institucional FIA Bdr Nível I	Ações Livre	BANCO BRADESCO S.A.	41,8384	0,1167	7,6933	0,1078
BB Ações Globais Institucional Bdr Nível I FIs Em Ações.	Ações Livre	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	36,6935	0,0865	10,8995	0,0900
FI Caixa Brasil 2024 Vi Tít Pub RF	Renda Fixa Duração Livre Soberano	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	7,7204	-0,0687	2,7395	-0,0114
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	Multimercados Estrat. Específica	ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	30,9565	0,0845	8,4601	0,0595
Trend Pós-Fixado FICFI RF Simples	Renda Fixa Simples	XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA.	11,1524	-0,0594	0,0000	-0,0002
FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP	Multimercados Livre	CAIXA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	30,8872	0,0841	8,4731	0,0593
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM	Multimercados Livre	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	31,5943	0,0868	8,4581	0,0614
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FI RF	Renda Fixa Simples	BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	11,1826	-0,0302	0,0000	-0,0001
BB Ações Bolsas Europeias FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível I	Ações Livre	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	19,7315	0,0373	7,6454	0,0197
BB Ações Bolsas Globais Ativo FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível I	Ações Livre	BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	20,1099	0,0348	8,3568	0,0252
Pátria Private Equity Vii Advisory FI Em Participações Multiestratégia	Fundos de Participações	PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.			4,3499	-0,0425
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multiestratégia	Fundos de Participações	PÁTRIA INVESTIMENTOS LTDA.			89,0832	-0,0425

Parecer Comitê de Investimento - Reunião 23/09/2024

Relatório de Investimentos: A rentabilidade nominal acumulada dos últimos 12 meses foi de 12,0% contra um valor de 9,6% da meta para o mesmo período. A rentabilidade consolidada da carteira para o mês de agosto foi de 0,6%, enquanto a meta para o período foi 0,4%. Esse resultado mensal teve influência da valorização dos ativos aplicados em BDR (S&P500) e Multimercado (S&P500) de 1,89% e 2,49% respectivamente, porém esse resultado causa impacto em apenas 2,91% e 4,15% na carteira de investimentos. Além disso, observa-se variação positiva para a Carteira Imunizada que representa 81,66% da carteira de investimentos. Nesse grupo de ativos imunizados encontram-se os títulos públicos que possuem 80,50% da carteira com rendimento no mês de julho de 0,47%, e os fundos de vértice com 1,16% do total da carteira com rendimento nesse mês de 1,08%. 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) a análise da estratégia de alocação; (II) o ingresso de, aproximadamente: R$ 34 milhões, referente às contribuições do mês de setembro/2024; (III) a necessidade de liquidez dos investimentos para pagamento de benefícios somente a partir de 2037, conforme fluxo atuarial. Diante do cenário apresentado, foi proposto manter o processo de imunização da carteira via títulos públicos com estratégia principal e aplicar o valor disponível em setembro na compra de NTN-B com vencimento em 2060. Em seguida, apresentou-se a análise dos fundos FIP, pelo Comitê e Asies, para aplicação. Primeiro, foi realizado debate sobre a troca de experiência realizada com a visita do Comitê a esses gestores com o objetivo de conhecer a estrutura das instituições, equipe de gestão, apresentação dos FIP disponíveis e alinhamento de perspectivas; a apresentação das estratégias de cada fundo com destaque para os fundos que possuem estratégias diferentes que poderiam diversificar a carteira de FIPs do RPPS-BH; e, os limites dentro da carteira de investimentos do RPPS-BH. Em segundo, a análise da carteira de outros RPPS em relação aos investimentos em FIPs. Terceiro, definição da aplicação considerando: bons retornos no longo prazo, pelo potencial de crescimento que esses projetos, ou negócios, oferecem; diversificação com o objetivo de descorrelacionar os investimentos em FIP na carteira do RPPS-BH e criar alternativas de investimentos de longo prazo para realocação de recursos e buscar maior rentabilidade desses ativos para ajudar em momento de fechamento da curva de juros. Quarto, apresentado proposta para aplicação de R$35 milhões. Após análise dos membros, o Coinv deliberou por continuar como estratégia principal e aplicar os recursos das contribuições do mês de setembro e dividendos do fundo BB Recebíveis Imobiliário, aproximadamente, R$ 35 milhões em NTN-B com vencimento em 2060 e, considerando que o próximo leilão do Tesouro Nacional para esse vencimento ocorrerá somente dia 01/10, os recursos permanecerão aplicados no fundo BTG Pactual Tesouro Selic FI Renda Fixa Referenciado DI. Além disso, deliberou pela aplicação de R$35 milhões em dois novos fundos FIP, sendo R$25 milhões no fundo da Vinci Strategic Partners II FIP Multiestratégia CNPJ: 56.848.636/0001-42 e R$10 milhões no fundo do XP Infra V Feeder FIP CNPJ: 55.128.667/0001-66, as aplicações nesses fundos ocorrerão nos próximos anos à medida que ocorrem as chamadas de capital.

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 15:23:23 -03'00'

Rodrigo André de Almeida
Assessor de Investimentos e Estudos Atuariais

Posição Consolidada da Carteira em 30/08/2024 - Valores em R$

Ativo	Saldo Bruto em 31/07/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 30/08/2024	%
BDR(S&P500)	**87.804.924,55**	**0,00**	**0,00**	**1.651.578,76**	**89.456.503,31**	**2,91**
BB Ações Bolsas Europeias FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf Nível	12.330.796,58	0,00	0,00	420.063,53	12.750.860,11	0,42
BB Ações Bolsas Globais Ativo FI Em Cotas de FIA - Bdr Etf N	15.360.723,81	0,00	0,00	350.730,41	15.711.454,21	0,51
BB Ações Globais Institucional Bdr Nível I FIs Em Ações.	38.062.910,82	0,00	0,00	530.817,55	38.593.728,37	1,26
Bradesco Institucional FIA Bdr Nível I	14.234.762,12	0,00	0,00	180.758,85	14.415.520,96	0,47
Safra Consumo Americano FIA Bdr-Nível I Pb	7.815.731,22	0,00	0,00	169.208,44	7.984.939,65	0,26
CDI	**58.213.394,27**	**279.312.483,91**	**33.822.726,20**	**1.388.223,28**	**305.091.375,25**	**9,93**
BB Prev Fluxo RF Simples FICFI	253.455,15	4.938.118,22	0,00	9.138,49	5.200.711,86	0,17
Bradesco FI RF Ref DI Premium	23.110.344,72	0,00	0,00	211.373,23	23.321.717,95	0,76
BTG Pactual Tesouro Selic Simples Institucional FI RF	32.904.264,28	40.757.318,72	32.617.011,64	372.183,87	41.416.755,23	1,35
FICFI Caixa Brasil Disponibilidades RF Simples	1.926.040,19	233.617.046,97	1.205.714,56	795.356,89	235.132.729,49	7,65
Itaú Institucional RF Ref DI - FI	10.539,30	0,00	0,00	93,55	10.632,84	0,00
Trend Pós-Fixado FICFI RF Simples	8.750,62	0,00	0,00	77,26	8.827,88	0,00
FI (Imobiliário)	**812.336,66**	**0,00**	**0,00**	**-213.460,91**	**598.875,75**	**0,02**
BB Recebíveis Imobiliários FI Imobiliário - Fii	812.336,66	0,00	0,00	-213.460,91	598.875,75	0,02
FIP	**40.686.433,88**	**0,00**	**0,00**	**-199.966,23**	**40.486.467,65**	**1,32**
BTG Pactual Infraestrutura Iii Feeder FI Em Participações Mu	388.014,77	0,00	0,00	-45.741,64	342.273,13	0,01
Kinea Equity Infra I Feeder Institucional I FI Em Participaç _classeA	29.220.268,41	0,00	0,00	-38.910,55	29.181.357,86	0,95
Pátria Infraestrutura V Advisory FI Em Participações Multies _classeC	491.971,45	0,00	0,00	-17.730,43	474.241,02	0,02
Pátria Private Equity Vii Advisory FI Em Participações Multi _classeC	7.920.388,56	0,00	0,00	-43.352,83	7.877.035,73	0,26
Vinci Capital Partners Iv Feeder B FI Em Participações Multi _unica	2.665.790,70	0,00	0,00	-54.230,79	2.611.559,90	0,09
Multimercado (S&P500)	**124.449.620,72**	**0,00**	**0,00**	**3.104.898,11**	**127.554.518,83**	**4,15**
BTG Pactual S&P 500 Brl FI MM	59.084.131,77	0,00	0,00	1.484.394,52	60.568.526,30	1,97
FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP	26.953.900,08	0,00	0,00	669.380,34	27.623.280,41	0,90
Itaú Private MM S&P500® Brl FICFI	30.897.150,67	0,00	0,00	767.787,37	31.664.938,04	1,03
Western Asset Us Index 500 FI MM	7.514.438,20	0,00	0,00	183.335,89	7.697.774,09	0,25
Título Público (NTN-B)	**2.469.334.810,43**	**32.617.011,64**	**0,00**	**11.535.226,87**	**2.472.729.729,57**	**80,50**

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 31/07/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 30/08/2024	%
NTN-B vcto 2026/08/15 (5,61) 16.000	71.417.743,61	0,00	0,00	306.604,08	69.683.081,73	2,27
NTN-B vcto 2030/08/15 (4,03) 1.950	8.944.220,86	0,00	0,00	37.410,72	8.732.852,29	0,28
NTN-B vcto 2030/08/15 (4,919) 2.250	10.449.015,85	0,00	0,00	41.222,99	10.203.185,81	0,33
NTN-B vcto 2030/08/15 (4,4867) 3.650	16.741.746,74	0,00	0,00	70.025,19	16.346.108,13	0,53
NTN-B vcto 2035/05/15 (5,14) 22.500	101.035.079,57	0,00	0,00	461.034,28	101.496.113,84	3,30
NTN-B vcto 2040/08/15 (4,308) 2.000	9.479.376,31	0,00	0,00	40.291,87	9.264.509,94	0,30
NTN-B vcto 2040/08/15 (4,3168) 4.600	21.802.565,51	0,00	0,00	92.671,31	21.308.372,86	0,69
NTN-B vcto 2040/08/15 (4,7393) 4.700	23.506.412,59	0,00	0,00	89.341,96	22.996.132,68	0,75
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,58) 1.877	8.643.305,52	0,00	0,00	38.788,60	8.442.628,11	0,27
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.888	8.622.702,46	0,00	0,00	39.185,88	8.421.018,96	0,27
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,65) 1.900	8.700.748,69	0,00	0,00	39.542,06	8.497.890,42	0,28
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,66) 1.019	4.645.823,14	0,00	0,00	21.150,46	4.536.970,47	0,15
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,80) 2.422	10.881.958,38	0,00	0,00	50.776,50	10.623.738,24	0,35
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,621) 1.893	8.695.169,05	0,00	0,00	39.311,95	8.492.973,72	0,28
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,705) 1.022	4.638.370,14	0,00	0,00	21.285,96	4.529.270,23	0,15
NTN-B vcto 2040/08/15 (5,3788) 8.850	41.946.240,16	0,00	0,00	178.291,55	40.995.456,48	1,33
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,19) 7.303	34.990.161,35	0,00	0,00	147.874,56	35.138.035,91	1,14
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,36) 4.878	22.797.979,00	0,00	0,00	99.576,04	22.897.555,04	0,75
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,45) 4.466	20.662.252,23	0,00	0,00	91.794,71	20.754.046,94	0,68
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,85) 4.850	21.471.278,16	0,00	0,00	102.518,55	21.573.796,72	0,70
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,90) 3.550	15.658.716,15	0,00	0,00	75.414,09	15.734.130,24	0,51
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,98) 4.600	20.117.751,00	0,00	0,00	98.222,00	20.215.972,99	0,66
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,231) 7.355	35.065.875,82	0,00	0,00	149.392,58	35.215.268,41	1,15
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,315) 7.293	34.380.534,94	0,00	0,00	148.878,04	34.529.412,97	1,12
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,578) 2.100	9.549.601,32	0,00	0,00	43.441,24	9.593.042,56	0,31
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,695) 5.800	26.116.310,77	0,00	0,00	121.340,25	26.237.651,02	0,85
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,935) 5.900	26.031.919,28	0,00	0,00	126.515,18	26.158.434,46	0,85
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,6585) 8.000	36.288.555,45	0,00	0,00	167.502,72	36.456.058,16	1,19

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 31/07/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 30/08/2024	%
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,7588) 3.750	16.822.136,26	0,00	0,00	79.048,49	16.901.184,75	0,55
NTN-B vcto 2045/05/15 (5,7988) 2.650	11.840.891,28	0,00	0,00	56.033,99	11.896.925,27	0,39
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,087) 7.650	33.171.627,46	0,00	0,00	164.892,38	33.336.519,84	1,09
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,23) 5.700	24.276.891,30	0,00	0,00	123.546,96	24.400.438,26	0,79
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,148) 6.550	28.196.395,09	0,00	0,00	141.583,14	28.337.978,24	0,92
NTN-B vcto 2045/05/15 (6,247) 4.800	20.522.190,67	0,00	0,00	104.727,15	20.626.917,82	0,67
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,20) 7.147	35.046.692,92	0,00	0,00	146.477,07	34.281.362,00	1,12
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.631	17.502.054,02	0,00	0,00	75.002,92	17.113.817,15	0,56
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,33) 3.932	18.954.411,21	0,00	0,00	81.226,90	18.533.997,00	0,60
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,38) 4.921	23.459.041,73	0,00	0,00	101.479,04	22.932.703,91	0,75
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,67) 2.387	11.021.929,44	0,00	0,00	50.277,36	10.767.675,44	0,35
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.380	10.944.157,57	0,00	0,00	50.009,27	10.690.528,53	0,35
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,68) 2.398	11.056.438,43	0,00	0,00	50.524,23	10.801.027,93	0,35
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,69) 1.286	5.901.559,62	0,00	0,00	27.014,68	5.764.507,54	0,19
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,81) 3.067	13.849.392,96	0,00	0,00	64.740,76	13.522.848,55	0,44
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,231) 7.192	35.121.127,47	0,00	0,00	147.675,52	34.351.253,94	1,12
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,455) 4.501	21.258.070,46	0,00	0,00	93.254,76	20.777.091,59	0,68
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,515) 13.450	63.449.512,60	0,00	0,00	281.457,55	62.015.030,96	2,02
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,615) 2.363	10.971.278,65	0,00	0,00	49.556,07	10.719.365,25	0,35
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,674) 10.000	46.238.072,49	0,00	0,00	211.073,88	45.173.355,15	1,47
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,731) 1.291	5.892.937,66	0,00	0,00	27.170,84	5.755.403,85	0,19
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,783) 7.450	33.961.972,94	0,00	0,00	158.031,39	33.169.539,88	1,08
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,835) 6.000	27.183.175,65	0,00	0,00	127.632,60	26.545.333,53	0,86
NTN-B vcto 2050/08/15 (5,9979) 1.500	6.657.414,90	0,00	0,00	32.134,49	6.498.180,71	0,21
NTN-B vcto 2050/08/15 (6,47) 4.550	19.026.766,55	0,00	0,00	99.064,13	18.545.345,67	0,60
NTN-B vcto 2050/08/15 (6,3999) 5.350	22.547.093,59	0,00	0,00	116.123,47	21.980.668,76	0,72
NTN-B vcto 2050/08/15 (6,4766) 6.850	28.565.406,24	0,00	0,00	148.874,34	27.840.363,59	0,91
NTN-B vcto 2055/05/15 (4,738) 3.400	16.193.462,50	0,00	0,00	70.754,76	16.264.217,26	0,53

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 31/07/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 30/08/2024	%
NTN-B vcto 2055/05/15 (4,4915) 2.000	9.525.566,18	0,00	0,00	41.620,45	9.567.186,62	0,31
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,08) 2.100	10.400.370,96	0,00	0,00	42.999,84	10.443.370,80	0,34
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,18) 7.300	33.160.455,75	0,00	0,00	154.155,81	33.314.611,56	1,08
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,49) 3.000	14.066.080,98	0,00	0,00	62.958,17	14.129.039,15	0,46
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,69) 6.000	27.403.992,76	0,00	0,00	127.209,31	27.531.202,07	0,90
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,72) 3.000	13.626.406,52	0,00	0,00	63.592,96	13.689.999,48	0,45
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,74) 21.000	95.444.767,38	0,00	0,00	447.013,90	95.891.781,28	3,12
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,91) 19.150	84.968.342,57	0,00	0,00	409.920,66	85.378.263,23	2,78
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,93) 4.850	21.365.790,40	0,00	0,00	103.430,87	21.469.221,27	0,70
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,308) 18.300	87.841.996,75	0,00	0,00	379.870,28	88.221.867,02	2,87
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,2175) 5.700	25.892.410,65	0,00	0,00	120.368,24	26.012.778,89	0,85
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3071) 5.750	27.624.137,72	0,00	0,00	119.439,12	27.743.576,84	0,90
NTN-B vcto 2055/05/15 (5,3075) 3.550	16.125.975,06	0,00	0,00	74.966,18	16.200.941,24	0,53
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,59) 2.500	11.719.358,86	0,00	0,00	52.702,09	11.453.113,15	0,37
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,87) 5.500	24.951.039,64	0,00	0,00	117.867,85	24.367.222,32	0,79
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,94) 2.950	13.158.528,64	0,00	0,00	62.897,41	12.845.067,64	0,42
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,97) 3.750	16.672.476,49	0,00	0,00	80.098,41	16.274.153,20	0,53
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,729) 8.100	37.339.630,47	0,00	0,00	172.126,39	36.478.365,97	1,19
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,788) 2.100	9.551.437,09	0,00	0,00	44.482,23	9.328.003,17	0,30
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,794) 8.650	39.545.611,29	0,00	0,00	184.376,23	38.626.428,12	1,26
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,838) 2.800	12.639.284,14	0,00	0,00	59.372,86	12.341.435,45	0,40
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,838) 7.550	34.292.921,32	0,00	0,00	161.104,77	33.490.803,72	1,09
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,6849) 2.500	11.580.671,47	0,00	0,00	52.969,70	11.314.693,37	0,37
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,6979) 13.600	63.431.266,42	0,00	0,00	342.529,55	62.038.719,91	2,02
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,7428) 1.800	8.236.282,69	0,00	0,00	38.056,21	8.044.696,48	0,26
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,7475) 6.900	31.784.491,08	0,00	0,00	146.998,09	31.051.193,23	1,01
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8349) 5.950	27.024.663,66	0,00	0,00	126.890,69	26.392.458,58	0,86
NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8399) 5.600	25.349.196,68	0,00	0,00	119.121,60	24.753.875,20	0,81

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 31/07/2024	Aplicações no período	Resgates no período	Rendimento Bruto	Saldo Líquido em 30/08/2024	%
	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,8479) 6.850	31.085.133,23	0,00	0,00	146.284,48	30.357.500,72	0,99
	NTN-B vcto 2060/08/15 (5,9584) 2.500	11.077.614,04	0,00	0,00	53.111,94	10.811.778,17	0,35
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,0099) 6.100	27.126.360,59	0,00	0,00	131.204,72	26.479.332,67	0,86
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,04) 6.500	28.613.023,13	0,00	0,00	139.077,22	27.922.836,06	0,91
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,057) 5.800	25.540.269,29	0,00	0,00	124.496,33	24.924.806,71	0,81
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,226) 6.100	26.217.776,80	0,00	0,00	131.361,20	25.570.905,36	0,83
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,232) 11.300	48.462.082,25	0,00	0,00	243.042,45	47.263.480,62	1,54
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,353) 6.350	26.798.981,75	0,00	0,00	137.003,54	26.125.857,86	0,85
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,368) 8.200	34.699.266,84	0,00	0,00	177.822,15	33.830.940,20	1,10
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,442) 1.300	5.414.807,69	0,00	0,00	28.067,75	5.277.022,58	0,17
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,478) 6.400	26.561.172,27	0,00	0,00	138.448,73	25.883.114,62	0,84
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,1278) 7.650	0,00	32.617.011,64	0,00	51.850,31	32.668.861,94	1,06
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,1878) 7.650	33.184.580,32	0,00	0,00	165.258,64	32.373.858,67	1,05
	NTN-B vcto 2060/08/15 (6,4764) 6.500	26.917.072,94	0,00	0,00	140.264,08	26.228.072,73	0,85
	Vértice (NTN-B)	**237.586.149,10**	**0,00**	**202.155.796,44**	**321.381,97**	**35.751.734,62**	**1,16**
	BB Previdenciario RF Titulos Publicos Ipca IIi FI	1.505.301,01	0,00	1.512.789,70	7.488,70	0,00	0,00
	BB Prev RF Tít Pub X FI Cnpj: 20.734.931/0001-20	3.392.642,69	0,00	3.421.978,52	29.335,83	0,00	0,00
	FI Caixa Brasil 2024 II Tít Pub RF	2.858.499,27	0,00	2.872.656,65	14.157,38	0,00	0,00
	FI Caixa Brasil 2024 Iv Tít Pub RF	188.086.419,66	0,00	189.094.957,18	1.008.537,52	0,00	0,00
	FI Caixa Brasil 2024 Vi Tít Pub RF	5.225.743,32	0,00	5.253.414,39	27.671,07	0,00	0,00
	FI Caixa Brasil 2030 IIi Tít Pub RF	33.673.493,91	0,00	0,00	-705.276,93	32.968.216,99	1,07
	FI Caixa Brasil 2030 I Tít Pub RF	2.844.049,23	0,00	0,00	-60.531,60	2.783.517,63	0,09
	Total	**3.018.887.669,60**	**311.929.495,55**	**235.978.522,64**	**17.587.881,85**	**3.071.669.204,98**	**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: 27/09/2024

Nota de Negociação de Títulos Públicos

Data da Operação: 04/09/2024

Nº da Operação: 40098792

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	66.750,00	4.179,23425000	278.963.886,18	0,00	0,00	278.963.886,18

Taxa de operação
6,2872

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, 05 de setembro 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