



RELATÓRIO DE ACOMPANHAMENTO DA GESTÃO FINANCEIRA 2º SEMESTRE DE 2019

Núcleo – Financeiro

Acompanhamento da gestão financeira 2019



➤ Auxiliar o Conselho Fiscal em sua manifestação quanto a:

- Aderência da gestão dos recursos
 - ◆ Enquadramento das aplicações
 - ◆ Controle de risco
 - ◆ Rentabilidades
 - ◆ Custos



Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Alocação dos Recursos da Entidade EFPC (em R\$)

Segmentos	2º Semestre		1º Semestre		Limite 4.661	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	922,067,497	91.0%	896,070,749	92.0%	100%	85%	100%
Renda Variável	91,268,962	9.0%	78,326,192	8.0%	70%	0%	15%
Total	1,013,336,459	100%	974,396,941	100%			

Alocação dos Recursos – Consolidado - Plano de Aposentadoria (em R\$)

Segmentos	2º Semestre		1º Semestre		Limite 4.661	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	918,440,902	91.0%	893,052,579	91.9%	100%	85%	100%
Renda Variável	91,268,962	9.0%	78,326,192	8.1%	70%	0%	15%
Total	1,009,709,864	100%	971,378,771	100%			

Alocação dos Recursos de Gestão Administrativa da Entidade – PGA (em R\$)

Segmentos	2º Semestre		1º Semestre		Limite 4.661	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	3,626,595	100.0%	3,018,170	100.0%	100%	85%	100%
Renda Variável	0	0.0%	0	0.0%	70%	0%	15%
Total	3,626,595	100%	3,018,170	100%			

Total dos Recursos da Entidade EFPC (em R\$)

	Entidade	Plano de Aposentadoria	PGA
Renda Fixa			
Fundos de Investimentos	921,821,477	918,195,264	3,626,212
Caixa (Administrado + Própria)	248,328	248,328	0
Outros Realizáveis	-2,308	-2,308	0
Renda Variável			
Fundos de Investimentos	91,268,962	91,268,962	0
Total do Patrimônio da Entidade	1,013,336,459	1,009,710,247	3,626,212

Acompanhamento da gestão financeira - 2019



Alocação dos Recursos do Perfil Moderado – Plano de Aposentadoria (em R\$)

Segmentos	dez/19	%	jun/19	%
Renda Fixa	664,037,229	87.9%	627,622,547	88.9%
Renda Variável	91,268,962	12.1%	78,326,192	11.1%
Total	755,306,192	100%	705,948,739	100%

Fontes: MB Prev e Intrag

Alocação dos Recursos do Perfil Conservador – Plano de Aposentadoria (em R\$)

Segmentos	dez/19	%	jun/19	%
Renda Fixa	257,785,378	100%	265,366,939	100%
Renda Variável	0	0%	-	0%
Total	257,785,378	100%	265,366,939	100%

Fontes: MB Prev e Intrag

pps portfolio
performance

Acompanhamento da gestão financeira - 2019



Tabela Comparativa dos Limites de Alocação vs Política de Investimento e Legislação Vigente

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos ¹		Resolução 4.661
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	91.0%	85%	100%	100%
Renda Variável	9.0%	0%	15%	70%

Recursos com gestão terceirizada (em R\$)

Gestor de Recursos	Valores em R\$	% Gestores	% Recursos Garantidores
Bradesco (MB I)	147,087,822	14.5%	14.5%
Bradesco (MB II)	382,169,301	37.7%	37.7%
Santander (MB III)	281,866,241	27.8%	27.8%
Santander (MB IV)	110,698,113	10.9%	10.9%
BNP (MB V)	46,905,380	4.6%	4.6%
Bahia AM (Bahia AM Valuation	10,983,164	1.1%	1.1%
Bradesco (Bradesco Dividendos	10,314,275	1.0%	1.0%
Arx Investimentos (Arx Income	11,385,856	1.1%	1.1%
Moat Capital (Moat Capital FIC	11,680,288	1.2%	1.2%
INTRAG	1,131	0.0%	0.0%
Total	1,013,091,570	100.00%	99.98%

pps portfolio
performance

Fontes: MB Prev e Intrag

Acompanhamento da gestão financeira - 2019



Enquadramento em Renda Fixa

Fontes: MB Prev, DI, Balancete e Intrag

Valores a Receber/Pagar	Total (R\$)	Carteira	Fundos	Entidade	Limite Res. 4.661	Política de Investimentos¹		
						Mín.	Máx.	Target
Total dos recursos garantidores	1,013,336,459	246,020	1,013,090,439	100.0%	-	-	-	-
Renda Fixa	924,455,134	246,020	924,209,114	91.2%	100%	85%	100%	-
Títulos Públicos	791,902,748	0	791,902,748	78.1%	100%	70%	100%	-
Títulos Privados	132,365,074	0	132,365,074	13.1%	80%	0%	30%	-
CCB, CCB e NP	0	0	0	0.0%	20%	-	-	-
NCE e CCE	0	0	0	0.0%	20%	-	-	-
FIDC e FICFIDC	0	0	0	0.0%	20%	-	-	-
CPR, CDCA, CRA, WA	0	0	0	0.0%	20%	-	-	-
Tít. De Cias Abertas (exceto debêntu	0	0	0	0.0%	20%	-	-	-
Títulos de Cias Securitizadoras	0	0	0	0.0%	20%	-	-	-
CDB, DEB, DPGE, LF	132,365,074	0	132,365,074	13.1%	80%	-	30%	-
Termo de Renda Fixa	0	0	0	0.0%	-	-	-	-
Derivativos	0	0	0	0.0%	15%	0%	15%	-
Valores a Receber/Pagar	-127,363	-2,308	-125,055	0.0%	-	-	-	-
Caixa	314,675	248,328	66,347	0.0%	-	-	-	-

Enquadramento em Renda Variável

Valores a Receber/Pagar	Total (R\$)	Carteira	Fundos	Entidade	Limite Res. 4.661	Política de Investimentos¹		
						Mín.	Máx.	Target
Renda Variável	88,881,325		88,881,325	8.8%	70%	0%	15%	-
Ações	89,164,950	0	89,164,950	8.8%	70%	0%	15%	-
Novo Mercado	46,597,642	0	46,597,642	4.6%	70%	-	-	-
Nível 2	13,204,014	0	13,204,014	1.3%		-	-	-
Nível 1	25,484,657	0	25,484,657	2.5%	50%	-	-	-
Bovespa Mais	0	0		0.0%		-	-	-
Sem Selo de Governança	3,878,637	0	3,878,637	0.4%		-	-	-
Fundos de Índice	0	0	0	0.0%		-	-	-
Outros Ativos	23,997	0	23,997	0.0%	3%	-	-	-
Valores a Receber/Pagar	-307,621	0	-307,621	0.0%	-	-	-	-

Fontes: MB Prev e Intrag

Observação: O valor atribuído à renda variável no slide anterior considera a posição em fundos de renda variável, conforme apresentado no balancete. Neste slide, utilizado para fins de enquadramento, a posição em renda variável considera somente as posições em ações e contas a pagar e a receber dos fundos de renda variável, mas não considera a posição em caixa de tais fundos, que é considerado renda fixa após a "explosão" dos fundos. As posições em renda fixa e renda variável deste slide serão consideradas nos próximos que consolidam posições por tipo de ativo e emissores.



Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Prazo de Vencimento dos Títulos de Renda Fixa

DISTRIBUIÇÃO DA POSIÇÃO POR PRAZOS DE VENCIMENTO DOS TÍTULOS DE RENDA FIXA						
Dias Úteis	Privados	%	Públicos	%	Total	%
Até 21	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
42	-	0.0%	85,309,243	10.8%	85,309,243	9.2%
63	1,045,238	0.8%	704,826	0.1%	1,750,064	0.2%
84	2,017,026	1.5%	-	0.0%	2,017,026	0.2%
105	2,017,666	1.5%	-	0.0%	2,017,666	0.2%
126	-	0.0%	521,466	0.1%	521,466	0.1%
252	25,481,288	19.3%	7,038,692	0.9%	32,519,980	3.5%
504	28,698,403	21.7%	302,391,062	38.2%	331,089,465	35.8%
756	70,415,368	53.2%	125,055,184	15.8%	195,470,551	21.1%
1008	745,251	0.6%	20,033,198	2.5%	20,778,449	2.2%
Acima de 1008	1,944,835	1.5%	250,849,077	31.7%	252,793,912	27.4%
Total	132,365,074	100.0%	791,902,748	100.0%	924,267,822	100.0%

Fonte: Intrag

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Risco de crédito

Notas Comerciais

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
NC	MB PREV III	LOCALIZA	1.014.347,52	AAA (bra)	Fitch	24/09/21	24/09/19

RATING ATUAL: Dezembro.19

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
01/01/20	AAA (bra)		-	-	-	-	-	-

Fontes: Intrag e Agências de Rating

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I

	GRAU DE INVESTIMENTO
	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II **

Estável	
Upgrade	
Downgrade	

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Risco de crédito

Debêntures

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
DEB	MBPREV I	CELEO	160.461,96	brAAA	S&P	15/11/23	21/12/18
DEB	MBPREV II	CELEO	584.794,71	brAAA	S&P	15/11/23	21/12/18
DEB	MB PREV III	AMPLA	721.077,13	AAA (bra)	Fitch	15/12/20	21/12/17
DEB	MB PREV III	NFC PARTICIPAÇÕES	7.485.363,80	AA+ (bra)	Fitch	23/12/20	31/10/19
DEB	MB PREV III	GUARARAPES	868.249,56	AA- (bra)	Fitch	25/04/21	14/05/18
DEB	MB PREV III	NATURA	1.063.450,47	brAA-	S&P	25/09/21	28/09/17
DEB	MB PREV III	TELEFONICA BRASIL	1.226.881,74	Aaa.br	Moody's	08/02/22	08/02/17
DEB	MB PREV III	PETROBRAS	2.460.883,01	AA (bra)	Fitch	15/08/22	18/09/19
DEB	MB PREV III	PETROBRAS	1.553.603,08	AA (bra)	Fitch	15/08/22	02/10/19
DEB	MB PREV III	PETROBRAS	701.953,48	AA (bra)	Fitch	15/08/22	25/10/19
DEB	MB PREV III	PETROBRAS	242.750,48	AA (bra)	Fitch	15/08/22	29/10/19
DEB	MB PREV III	PETROBRAS	135.535,69	AA (bra)	Fitch	15/08/22	29/10/19
DEB	MB PREV III	PETROBRAS	531.016,68	AA (bra)	Fitch	15/08/22	29/10/19
DEB	MB PREV III	GERDAU	1.351.971,14	brAAA	S&P	21/11/22	19/12/18
DEB	MB PREV III	ELETROBRAS	1.317.280,68	brAAA	S&P	25/04/26	17/05/19

RATING ATUAL: Dezembro.19

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
01/01/20	AA+ (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
01/01/20	AA- (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AA (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
01/01/20	AA (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
01/01/20	AA (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
01/01/20	AA (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
01/01/20	AA (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
01/01/20	AA (bra)	↔	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I

🟢	GRAU DE INVESTIMENTO
🔴	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II **

Estável	↔
Upgrade	↑
Downgrade	↓

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Risco de crédito

Letras Financeiras

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	522.621,65	AA (bra)	Fitch	04/03/20	08/09/17
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	1.008.517,91	brAA-	S&P	09/04/20	18/02/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	1.008.838,00	brAA-	S&P	11/05/20	15/02/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	1.009.435,96	brAA-	S&P	09/07/20	09/02/18
LF	MBPREV I	BNP PARIBAS	572.597,66	brAAA	S&P	10/07/20	22/11/18
LF	MBPREV I	VOTORANTIM	817.350,04	Aa3.br	Moody's	03/08/20	02/08/18
LF	MBPREV I	VOTORANTIM	322.548,96	Aa3.br	Moody's	19/10/20	18/10/18
LF	MBPREV I	VOTORANTIM	641.316,59	Aa3.br	Moody's	23/11/20	21/11/18
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	512.617,24	AA (bra)	Fitch	04/12/20	04/12/17
LF	MBPREV I	SAFRA	849.538,86	Aa1.br	Moody's	21/12/20	21/12/17
LF	MBPREV I	SAFRA	848.771,70	Aa1.br	Moody's	22/03/21	21/12/17
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	2.157.669,90	brAAA	S&P	22/04/21	20/09/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	2.289.003,35	Aa1.br	Moody's	15/10/21	15/04/19
LF	MBPREV I	SAFRA	980.279,41	Aa1.br	Moody's	21/01/22	23/07/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	2.288.386,51	Aa1.br	Moody's	15/03/22	15/04/19
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	1.854.196,43	AA (bra)	Fitch	27/05/22	27/05/19
LF	MBPREV I	SAFRA	632.891,54	Aa1.br	Moody's	11/07/22	11/01/19
LF	MBPREV I	SAFRA	1.412.751,60	Aa1.br	Moody's	22/08/22	21/02/19
LF	MBPREV I	SAFRA	909.439,33	Aa1.br	Moody's	19/09/22	18/09/19
LF	MBPREV I	SAFRA	1.412.760,71	Aa1.br	Moody's	21/10/22	21/02/19
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	522.621,65	AA (bra)	Fitch	04/03/20	08/09/17
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	1.008.517,91	brAA-	S&P	09/04/20	18/02/18
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	1.008.838,00	brAA-	S&P	11/05/20	15/02/18
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	1.009.435,96	brAA-	S&P	09/07/20	09/02/18
LF	MBPREV II	BNP PARIBAS	1.717.792,99	brAAA	S&P	10/07/20	22/11/18
LF	MBPREV II	VOTORANTIM	1.961.640,08	Aa3.br	Moody's	03/08/20	02/08/18
LF	MBPREV II	VOTORANTIM	1.451.470,31	Aa3.br	Moody's	19/10/20	18/10/18
LF	MBPREV II	VOTORANTIM	2.404.937,22	Aa3.br	Moody's	23/11/20	21/11/18
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	512.617,24	AA (bra)	Fitch	04/12/20	04/12/17
LF	MBPREV II	SAFRA	679.631,09	Aa1.br	Moody's	21/12/20	21/12/17

RATING ATUAL: Dezembro.19

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
01/01/20	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa3.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa3.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa3.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	-	-	-	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa3.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa3.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa3.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa3.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I	
🟢	GRAU DE INVESTIMENTO
🔴	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II **	
↔	Estável
⬆	Upgrade
⬇	Downgrade

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Risco de crédito

Letras Financeiras

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
LF	MBPREV II	SAFRA	679.017,36	Aa1.br	Moody's	22/03/21	21/12/17
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	5.178.407,76	brAAA	S&P	22/04/21	20/09/18
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	5.410.371,55	Aa1.br	Moody's	15/10/21	15/04/19
LF	MBPREV II	SAFRA	2.287.318,62	Aa1.br	Moody's	21/01/22	23/07/18
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	5.200.878,44	Aa1.br	Moody's	15/03/22	15/04/19
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	4.171.941,96	AA (bra)	Fitch	27/05/22	27/05/19
LF	MBPREV II	SAFRA	2.531.566,16	Aa1.br	Moody's	11/07/22	11/01/19
LF	MBPREV II	SAFRA	5.337.061,61	Aa1.br	Moody's	22/08/22	21/02/19
LF	MBPREV II	SAFRA	2.425.171,54	Aa1.br	Moody's	19/09/22	18/09/19
LF	MBPREV II	SAFRA	5.337.098,03	Aa1.br	Moody's	21/10/22	21/02/19
LF	MBPREV III	VOTORANTIM	2.103.472,10	Aa3.br	Moody's	18/02/21	18/02/19
LF	MBPREV III	ITAU UNIBANCO	4.162.910,76	Aa1.br	Moody's	13/10/21	12/04/19
LF	MBPREV III	BANCO ALFA	4.904.371,44	AA (bra)	Fitch	14/01/22	15/07/19
LF	MBPREV III	ITAU UNIBANCO	2.523.879,84	AAA (bra)	Fitch	23/05/22	21/10/19
LF	MBPREV III	BRADESCO	5.567.545,96	Aa1.br	Moody's	31/05/22	31/05/19

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔
01/01/20	AAA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I	
↔	GRAU DE INVESTIMENTO
↕	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II **	
↔	Estável
↗	Upgrade
↘	Downgrade

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Tesouro Federal

EMISSION	VLR LÍQUIDO	% TPF	% RF	% RG
LFT	571,102,946	72.1%	61.9%	56.4%
LTN	26,901,994	3.4%	2.9%	2.7%
NTN-B	191,706,730	24.2%	20.8%	18.9%
NTN-F	2,191,078	0.3%	0.2%	0.2%
TOTAL	791,902,748	100.0%	85.9%	78.1%

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Risco de crédito

EMISSION	Valor	% CP	%RF	%RG
DEBENTURE SIMPLES	30,391,328	22.96%	3.30%	3.00%
LETRA FINANCEIRA	100,959,399	76.27%	10.95%	9.96%
LETRADE COMERCIAIS	1,014,348	0.77%	0.11%	0.10%
TOTAL	132,365,074			

EMISSION	Valor	% NÃO FINANCEIRO	% CP	%RF	%RG
LOCALIZA RENT A CAR SA	1,014,348	4.44%	0.77%	0.11%	0.10%
CELEO REDES TRANSMISSAO DE ENERGIA S/A	745,251	3.26%	0.56%	0.08%	0.07%
GERDAU SA	1,872,575	8.19%	1.41%	0.20%	0.18%
LOJAS AMERICANAS SA	1,650,924	7.22%	1.25%	0.18%	0.16%
TELEFONICA BRASIL SA	3,258,802	14.25%	2.46%	0.35%	0.32%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	1,944,318	8.50%	1.47%	0.21%	0.19%
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	7,969,296	34.85%	6.02%	0.86%	0.79%
NCF PARTICIPACOES SA	10,297,379	45.04%	7.78%	1.12%	1.02%
NATURA COSMETICOS SA	1,063,450	4.65%	0.80%	0.12%	0.10%
AMPLA ENERGIA SERVICOS SA	721,077	3.15%	0.54%	0.08%	0.07%
GUARARAPES CONFECOES SA (EX CONFECOES GUARARAPES SA)	868,766	3.80%	0.66%	0.09%	0.09%
TOTAL	22,864,287	22.65%	17.27%	2.48%	2.26%

EMISSION	Valor	% FINANCEIRO	% CP	%RF	%RG
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	15,248,772	15.10%	11.52%	1.65%	1.50%
BCO SAFRA SA	26,323,102	26.07%	19.89%	2.85%	2.60%
ITAU UNIBANCO SA	38,355,910	37.99%	28.98%	4.16%	3.79%
BCO VOTORANTIM SA	10,544,066	10.44%	7.97%	1.14%	1.04%
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	2,290,373	2.27%	1.73%	0.25%	0.23%
BCO BRADESCO SA	8,196,665	8.12%	6.19%	0.89%	0.81%
TOTAL	100,958,888	100.00%	76.27%	10.95%	9.96%

Fontes: Intrag

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Os Maiores Emissores de Renda Variável

EMPRESA	R\$	% Renda Variável	% RG
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	8,449,608	9.48%	0.83%
VALE SA	6,082,316	6.82%	0.60%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	6,038,136	6.77%	0.60%
BRADESCO TERCEIROS	5,482,830	6.15%	0.54%
BCO BRASIL SA	4,044,357	4.54%	0.40%
B3 SA - BRASIL	3,352,621	3.76%	0.33%
ITAUSA INVESTS ITAU SA	2,924,743	3.28%	0.29%
AMBEV S.A	2,228,703	2.50%	0.22%
LOJAS AMERICANAS SA	2,051,738	2.30%	0.20%
JBS SA	1,630,914	1.83%	0.16%
TOTAL R. VARIÁVEL	89,164,950	47.42%	8.80%

Fonte: Intrag

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Maiores Emissores Instituições Financeiras

INST. FINANCEIRAS	R\$	% RG
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	44,396,651	4.38%
BANCO SAFRA SA	26,323,296	2.60%
BANCO ALFA INVEST AS	15,248,824	1.50%
BANCO BRADESCO SA	13,691,100	1.35%
BANCO VOTORANTIM SA	10,544,124	1.04%
BANCO BRASIL SA	4,064,948	0.40%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA	2,290,391	0.23%
BANCO BTG PACTUAL S A	492,298	0.05%
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	379,155	0.04%
BANCO INTER SA	209,601	0.02%
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL	93,073	0.01%
BANCO BMG SA	56,231	0.01%
BANCO PAN S.A	22,050	0.00%
Total	117,811,743	11.63%

Fonte: Intrag

Acompanhamento da gestão financeira - 2019



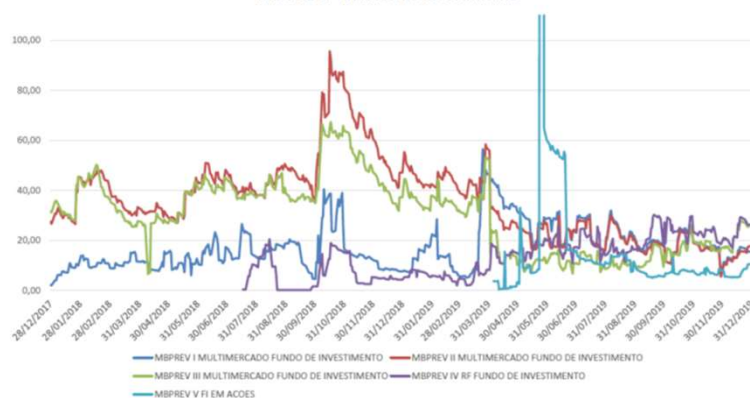
Rentabilidade Cota dos Investimentos

MB Prev / Benchmarks	Retorno dos Investimentos*						
	3º Tri./19	4º Tri./19	2º Sem./19	1º Tri./19	2º Tri./19	1º Sem./19	12 Meses
Perfil Moderado							
MB Prev	2.20%	2.57%	4.83%	2.77%	3.19%	6.05%	11.17%
Benchmark: 77% IMA-S + 13% IMA-B + 10% IBrX-100	2.10%	2.39%	4.55%	2.78%	3.01%	5.87%	10.68%
Perfil Conservador							
MB Prev	1.59%	1.17%	2.78%	1.48%	1.63%	3.13%	6.00%
Benchmark: IMA-S	1.56%	1.25%	2.82%	1.51%	1.54%	3.07%	5.98%
Meta Atuarial (INPC+4,54% a.a.)	1.29%	2.94%	4.27%	1.64%	1.38%	3.04%	9.21%

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Consumo do Limite de Risco do Mercado

MB PREVI - Fundos de Investimento

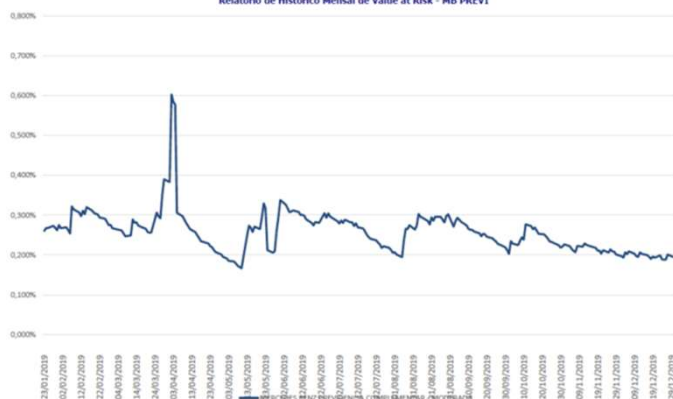


Obs.: O gráfico ao lado mostra qual o percentual do limite de risco de mercado que cada fundo utilizou ao longo do mês. O limite de VaR praticado é de 0,7% ao dia

Fonte: Intrag

Consumo do Limite de Risco do Mercado (Consolidada)

Relatório de Histórico Mensal de Value at Risk - MB PREVI



Obs.: o limite de VaR praticado é de 0,7% ao dia

Fonte: Intrag

Acompanhamento da gestão financeira - 2019



Custo da Administração – Taxa de Gestão e Administração

Mês	MBPrev FICFI	MBPREVCONSER	MBPREVMOD	MBPrev I (BRAM)	MBPrev II (BRAM)	MBPrev III (SAM)	MBPrev IV (SAM)	MBPrev V (BNP)	Intrag	Total
Julho	-	-	-	12.175,46	28.390,96	22.625,63	10.652,12	6.083,35	27.258,05	107.185,57
Agosto	-	-	-	12.585,78	31.493,71	24.087,09	10.796,29	5.680,89	29.049,65	113.693,41
Setembro	-	-	-	12.074,10	30.527,21	23.093,65	10.027,75	5.562,22	27.915,50	109.200,43
Outubro	-	-	-	13.294,46	33.978,27	25.505,84	10.748,39	6.151,69	30.647,05	120.325,70
Novembro	-	-	-	11.609,42	29.840,78	22.255,81	9.223,56	5.497,12	26.938,01	105.364,70
Dezembro	-	-	-	12.232,78	31.644,79	23.407,41	9.408,38	6.056,42	28.255,31	111.005,09
2º semestre	0,00	0,00	0,00	73.972,00	185.875,72	140.975,43	60.856,49	35.031,69	170.063,57	666.774,90
Total Ano	1.235,40	0,00	0,00	148.228,02	369.332,51	289.807,76	127.520,40	49.135,40	329.945,16	1.315.204,65

Acompanhamento da gestão financeira - 2019

Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)

Mês	Taxa de Administração e Gestão	Taxa de Custódia	Taxas bancárias	Despesas Selic, Cetip, CBLC, BM&FBovespa e Corretagem	Taxa de Fiscalização CVM	Auditoria	Despesas ANBID	Despesas com Cartório	Total	Patrimônio Médio	% Debitado
Julho	107.185,57	35.824,61	1.940,24	21.857,81	36.840,50	0,00	0,00	126,52	203.775,25	980.411.625	0,25%
Agosto	113.693,41	34.464,14	2.161,28	21.137,99	0,00	0,00	3.934,67	0,00	175.391,49	983.276.175	0,21%
Setembro	109.200,43	33.141,54	2.449,86	21.181,52	0,00	0,00	0,00	0,00	165.973,35	989.571.200	0,20%
Outubro	120.325,70	36.409,96	2.222,68	20.974,49	36.840,50	0,00	3.502,00	0,00	220.275,33	996.942.251	0,27%
Novembro	105.364,70	31.999,63	2.861,24	21.098,85	0,00	0,00	0,00	0,00	161.324,42	1.002.598.327	0,19%
Dezembro	111.005,09	33.661,11	2.480,56	21.257,24	0,00	7.825,84	3.502,00	1.171,08	180.902,92	1.009.136.507	0,22%
2º Semestre	666.774,90	205.500,99	14.115,86	127.507,90	73.681,00	7.825,84	10.938,67	1.297,60	1.107.642,76	993.656.014	0,22%
Total	1.315.204,65	385.191,48	26.682,46	239.898,18	145.858,32	29.846,32	20.343,48	4.410,67	2.167.435,56	973.442.497	0,22%

Acompanhamento da gestão financeira - 2019



Custos incorridos com a Administração dos Ativos da MBPrev – Reembolsado pela Patrocinadora

Mês	Taxa de Controladoria	Taxa Cálculo Risco	Extrato CBLC B3	Total
Julho	21.213,78	3.058,80	0,00	24.272,58
Agosto	20.454,92	3.058,80	0,00	23.513,72
Setembro	19.678,35	3.058,80	6,00	22.743,15
Outubro	21.554,10	3.058,80	0,00	24.612,90
Novembro	19.002,37	3.058,80	0,00	22.061,17
Dezembro	19.910,53	3.058,80	6,00	22.975,33
2ºSemestre	121.814,05	18.352,80	12,00	140.178,85
Total Ano	234.204,63	35.198,71	24,00	269.427,34

Acompanhamento da gestão financeira - 2019



Acompanhamento da gestão

Comentários:

As informações apresentadas anteriormente indicam que os investimentos dos planos estão aderentes à Resolução CMN nº 4.661/2018 e com a sua política de investimentos.

