

Mercedes-Benz Previdência Complementar

Relatório de acompanhamento da Gestão Financeira 1º Semestre de 2020



Acompanhamento a Gestão Financeira

➤ Auxiliar o Conselho Fiscal em sua manifestação quanto a:

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

Acompanhamento a Gestão Financeira

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

Segmentos	1º Semestre/2020		2º Semestre/2019		Limite 4.661	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	925.306.124	92,1%	922.067.497	91,0%	100%	85%	100%
Renda Variável	79.652.735	7,9%	91.268.962	9,0%	70%	0%	15%
Total	1.004.958.860	100%	1.013.336.459	100%			

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

Segmentos	jun/20		dez/19		Limite 4.661	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	921.065.357	92,0%	918.440.902	91,0%	100%	85%	100%
Renda Variável	79.652.735	8,0%	91.268.962	9,0%	70%	0%	15%
Total	1.000.718.093	100%	1.009.709.864	100%			

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

Segmentos	jun/20		dez/19		Limite 4.661	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	4.240.767	100,0%	3.626.595	100,0%	100%	85%	100%
Renda Variável	0	0,0%	0	0,0%	70%	0%	15%
Total	4.240.767	100%	3.626.595	100%			

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

Renda Fixa	Entidade	Plano de Aposentadoria	PGA
Fundos de Investimentos	925.278.197	921.037.430	4.240.767
Caixa (Administrado + Própria)	27.927	27.927	0
Outros Realizáveis	0	0	0
Renda Variável			
Fundos de Investimentos	79.652.735	79.652.735	0
Total do Patrimônio da Entidade	1.004.958.860	1.000.718.093	4.240.767

Fontes: MB Prev e Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

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

Segmentos	jun/20	%	dez/19	%
Renda Fixa	716.837.143	90,0%	627.622.547	88,9%
Renda Variável	79.652.735	10,0%	78.326.192	11,1%
Total	796.489.878	100%	705.948.739	100%

Fontes: MB Prev e Intrag

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

Segmentos	jun/20	%	dez/19	%
Renda Fixa	208.468.982	100%	265.366.939	100%
Renda Variável	-	0%	-	0%
Total	208.468.982	100%	265.366.939	100%

Fontes: MB Prev e Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

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	92,1%	85%	100%	100%
Renda Variável	7,9%	0%	15%	70%

Recursos com gestão terceirizada (em R\$)

Gestor de Recursos	Valores em R\$	% Gestores	% Recursos Garantidores
Bradesco (MB I)	146.748.819	14,6%	14,6%
Bradesco (MB II)	434.144.726	43,2%	43,2%
Santander (MB III)	282.666.815	28,1%	28,1%
Santander (MB IV)	61.717.837	6,1%	6,1%
BNP (MB V)	37.187.361	3,7%	3,7%
Bahia AM (Bahia AM Valuation FIC F)	9.064.970	0,9%	0,9%
Bradesco (Bradesco Dividendos FIA)	10.423.238	1,0%	1,0%
Arx Investimentos (Arx Income FIA)	12.630.800	1,3%	1,3%
Moat Capital (Moat Capital FIC FIA)	10.346.367	1,0%	1,0%
INTRAG	5.498	0,0%	0,0%
Total	1.004.936.431	100,00%	99,998%

Fontes: MB Prev e Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

Enquadramento em Renda Fixa

Valores a Receber/Pagar		Total (R\$)	Carteira	Fundos	Entidade	Limite Res. 4.661	Política de Investimentos¹		
							Mín.	Máx.	Target
Total dos recursos garantidores		1.004.958.860	27.927	1.004.930.933	100,0%	-	-	-	-
Renda Fixa		926.036.834	27.927	926.008.907	92,1%	100%	85%	100%	-
Títulos Públicos		773.561.429	0	773.561.429	77,0%	100%	70%	100%	-
Títulos Privados		153.091.942	0	153.091.942	15,2%	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 debênt.)	0	0	0	0,0%	20%	-	-	-
	Títulos de Cias Securitizadoras	0	0	0	0,0%	20%	-	-	-
	CDB, DEB, DPGE, LF	153.091.942	0	153.091.942	15,2%	80%	-	30%	-
Termo de Renda Fixa		0	0	0	0,0%	-	-	-	-
Derivativos		0	0	0	0,0%	15%	0%	15%	-
Valores a Receber/Pagar		-120.645	0	-120.645	0,0%	-	-	-	-
Caixa		-495.892	27.927	-523.819	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		78.922.026	0	78.922.026	7,9%	70%	0%	15%	-
Ações		78.366.427	0	78.366.427	7,8%	70%	0%	15%	-
	Novo Mercado	44.604.034	0	44.604.034	4,4%	70%	-	-	-
	Nível 2	10.696.551	0	10.696.551	1,1%		-	-	-
	Nível 1	19.878.170	0	19.878.170	2,0%	50%	-	-	-
	Bovespa Mais	0	0	0	0,0%		-	-	-
	Sem Selo de Governança	3.187.672	0	3.187.672	0,3%		-	-	-
Fundos de Índice		0	0	0	0,0%	-	-	-	-
Outros Ativos		197.459	0	197.459	0,0%	3%	-	-	-
Valores a Receber/Pagar		358.140	0	358.140	0,0%	-	-	-	-

(*) **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 a Gestão Financeira

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	4.387.462	2,9%	-	0,0%	4.387.462	0,5%
42	2.831.872	1,8%	5.522.368	0,7%	8.354.240	0,9%
63	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
84	1.807.627	1,2%	-	0,0%	1.807.627	0,2%
105	3.102.080	2,0%	-	0,0%	3.102.080	0,3%
126	13.412.725	8,8%	-	0,0%	13.412.725	1,4%
252	26.182.268	17,1%	24.735.005	3,2%	50.917.273	5,5%
504	63.441.671	41,4%	365.098.055	47,2%	428.539.726	46,2%
756	34.849.308	22,8%	96.801.958	12,5%	131.651.266	14,2%
1008	665.518	0,4%	30.105.396	3,9%	30.770.914	3,3%
Acima de 1008	2.411.412	1,6%	251.298.646	32,5%	253.710.058	27,4%
Total	153.091.942	100,0%	773.561.429	100,0%	926.653.371	100,0%

Acompanhamento a Gestão Financeira

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

LEGENDA I

🟢	GRAU DE INVESTIMENTO
🔴	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II **

Estável	↔️
Upgrade	⬆️
Downgrade	⬇️

Acompanhamento a Gestão Financeira

Risco de crédito

Debêntures

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
DEB	MBPREV I	CELEO	180.481,96	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	888.249,56	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	1.225.881,74	Aaa.br	Moody's	08/02/22	08/02/17
DEB	MB PREV III	PETROBRAS	2.480.883,01	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	ELETOBRAS	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 a Gestão Financeira

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	06/09/17
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	1.008.517,91	brAA-	S&P	09/04/20	16/02/18
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	06/09/17
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	1.008.517,91	brAA-	S&P	09/04/20	16/02/18
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	AA (bra)	↔	01/01/20	Aa1.br	↔	-	-	-
-	-	-	01/01/20	Aa1.br	↔	01/01/20	brAAA	↔

LEGENDA I

↔	GRAU DE INVESTIMENTO
↔	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II **

Estável	↔
Upgrade	↑
Downgrade	↓

Fontes: Intrag e Agências de Rating

Acompanhamento a Gestão Financeira

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	2.531.586,16	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	5.337.096,03	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	BRDESCO	5.667.545,96	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	Aa3.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

LEGENDA I

	GRAU DE INVESTIMENTO
	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II **

Estável	↔
Upgrade	↑
Downgrade	↓

Acompanhamento a Gestão Financeira

Tesouro Federal

EMISSION	VLR LÍQUIDO	% TPF	% RF	% RG
LFT	447.824.229	57,9%	48,4%	44,6%
LTN	175.393.122	22,7%	19,0%	17,5%
NTN-B	148.221.959	19,2%	16,0%	14,7%
NTN-F	2.122.118	0,3%	0,2%	0,2%
TOTAL	773.561.429	100,0%	83,6%	77,0%

Acompanhamento a Gestão Financeira

Risco de crédito

EMISSION	Valor	% CP	%RF	%RG
DEBENTURE SIMPLES	30.790.540	20,11%	3,33%	3,06%
LETRA FINANCEIRA	121.285.075	79,22%	13,11%	12,07%
LETRADE COMERCIAIS	1.016.327	0,66%	0,11%	0,10%
TOTAL	153.091.942			

EMISSION	Valor	% NÃO FINANCEIRO	% CP	%RF	%RG
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.016.327	3,20%	0,66%	0,11%	0,10%
CELEO REDES TRANSMISSAO DE ENERGIA S/A	665.518	2,09%	0,43%	0,07%	0,07%
GERDAU SA	1.810.698	5,69%	1,18%	0,20%	0,18%
LOJAS AMERICANAS SA	1.612.285	5,07%	1,05%	0,17%	0,16%
TELEFONICA BRASIL SA	3.203.292	10,07%	2,09%	0,35%	0,32%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	1.821.730	5,73%	1,19%	0,20%	0,18%
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	8.375.933	26,33%	5,47%	0,91%	0,83%
NCF PARTICIPACOES SA	10.092.593	31,73%	6,59%	1,09%	1,00%
BRCPGTDBS057	589.650	1,85%	0,39%	0,06%	0,06%
NATURA COSMETICOS SA	1.037.206	3,26%	0,68%	0,11%	0,10%
AMPLA ENERGIA SERVICOS SA	717.787	2,26%	0,47%	0,08%	0,07%
GUARARAPES CONFECOES SA	863.880	2,72%	0,56%	0,09%	0,09%
TOTAL	31.806.898	100,00%	20,78%	3,44%	3,16%

EMISSION	Valor	% FINANCEIRO	% CP	%RF	%RG
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	16.933.546	13,96%	11,06%	1,83%	1,68%
BCO SAFRA SA	32.639.474	26,91%	21,32%	3,53%	3,25%
ITAU UNIBANCO SA	42.532.920	35,07%	27,78%	4,60%	4,23%
BCO VOTORANTIM SA	15.284.248	12,60%	9,98%	1,65%	1,52%
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	6.080.282	5,01%	3,97%	0,66%	0,61%
BCO BRADESCO SA	7.814.573	6,44%	5,10%	0,84%	0,78%
TOTAL	121.285.044	100,00%	79,22%	13,11%	12,07%

Fontes: Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

Os Maiores Emissores de Renda Variável

EMPRESA	R\$	% Renda Variável	% RG
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	6.926.800	8,84%	0,69%
VALE SA	6.201.277	7,91%	0,62%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.168.531	5,32%	0,41%
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	4.159.772	5,31%	0,41%
BRADESCO TERCEIROS	3.821.963	4,88%	0,38%
BBSA	2.805.058	3,58%	0,28%
ITAUSA SA	2.184.714	2,79%	0,22%
VIA VAREJO SA	2.001.630	2,55%	0,20%
B2W CIA DIGITAL	1.994.610	2,55%	0,20%
AMBEV S.A	1.586.278	2,02%	0,16%
TOTAL R. VARIÁVEL	78.366.427	45,75%	7,80%

Fonte: Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

Maiores Emissores Instituições Financeiras

INST. FINANCEIRAS	R\$	% RG
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	48.886.176	4,86%
BANCO SAFRA SA	32.639.486	3,25%
BANCO ALFA INVEST AS	16.933.549	1,68%
BANCO VOTORANTIM SA	15.284.252	1,52%
BANCO BRADESCO SA	11.636.536	1,16%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL SA	6.080.284	0,61%
BANCO BRASIL SA	2.805.058	0,28%
BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	406.113	0,04%
BANCO BTG PACTUAL S A	403.570	0,04%
BANCO PAN S.A	117.757	0,01%
BANCO INTER SA	110.828	0,01%
BANCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	55.270	0,01%
Total	135.358.879	13,47%

Fonte: Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

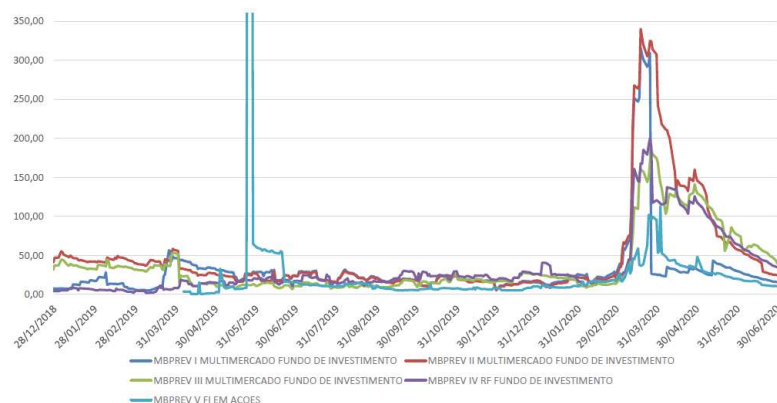
Rentabilidade Cota Contábil

MB Prev / Benchmarks	Retorno dos Investimentos*						
	1º Tri./20	2º Tri./20	1º Sem./20	3º Tri./19	4º Tri./19	2º Sem./19	12 Meses
Perfil Moderado							
MB Prev	-4,64%	4,08%	-0,75%	2,20%	2,70%	4,82%	6,05%
Benchmark: 77% IMA-S + 13% IMA-B + 10% IBrX-100	-3,72%	4,24%	0,36%	2,14%	2,53%	4,58%	5,87%
Perfil Conservador							
MB Prev	0,73%	0,76%	1,49%	1,57%	1,16%	2,75%	3,13%
Benchmark: IMA-S	0,99%	0,73%	1,72%	1,55%	1,25%	2,82%	3,07%
Meta Atuarial (INPC+4,54% a.a.)	1,65%	0,90%	2,56%	1,29%	2,94%	4,27%	9,23%

2020	Rentabilidade							
	Conservador	Moderado	Poupança	CDI	INPC	IMA-S	IMA-B	IBrX-100
Janeiro	0,39%	0,18%	0,26%	0,38%	0,19%	0,38%	0,26%	-1,25%
Fevereiro	0,30%	-0,65%	0,26%	0,29%	0,17%	0,27%	0,45%	-8,22%
Março	0,05%	-4,21%	0,22%	0,34%	0,18%	0,33%	-6,97%	-30,09%
Abril	0,22%	1,38%	0,22%	0,28%	-0,23%	0,27%	1,31%	10,27%
Maior	0,30%	1,30%	0,17%	0,24%	-0,25%	0,24%	1,52%	8,52%
Junho	0,24%	1,36%	0,13%	0,22%	0,30%	0,22%	2,05%	8,97%

Acompanhamento a Gestão Financeira

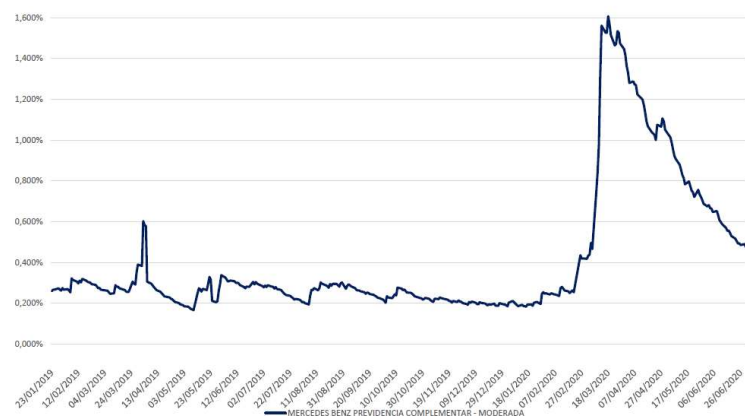
Consumo do Limite de Risco do Mercado



(*) **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)



(**) **Obs.:** O limite de VaR praticado é de 0,7% ao dia.

Fonte: Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira



Custo da Administração – Taxa de Gestão e Administração

Mês	MBPREVCONSER	MBPREVMOD	MBPrev I (BRAM)	MBPrev II (BRAM)	MBPrev III (SAM)	MBPrev IV (SAM)	MBPrev V (BNP)	Intrag	Total
Janeiro	-	-	12.864,91	36.687,62	24.637,95	5.404,34	7.195,01	27.321,46	114.111,29
Fevereiro	-	-	10.561,13	30.528,34	20.247,99	3.405,86	5.801,16	30.031,38	100.575,86
Março	-	-	12.811,29	37.061,19	24.522,51	4.815,12	5.071,77	33.979,02	118.260,90
Abril	-	-	11.558,92	33.911,91	22.266,38	5.181,79	3.839,35	26.934,26	103.692,61
Maio	-	-	11.594,01	34.098,23	22.306,09	5.099,16	4.023,22	26.996,76	104.117,47
Junho	-	-	12.207,24	36.082,61	23.531,93	5.250,93	4.902,17	28.388,12	110.363,00
Total	0,00	0,00	71.597,50	208.369,90	137.512,85	29.157,20	30.832,68	173.651,00	651.121,13

Acompanhamento a Gestão Financeira

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

Mês	Taxa de Administração e Gestão	Taxa de Custódia	Taxas bancárias	Despesas B3	Taxa de Fiscalização CVM	Auditoria	Despesas ANBID	Despesas com Cartório	Total Geral	Patrimônio Médio	% Debitado Investimentos
Janeiro	114.111,29	35.762,94	2.099,88	21.361,06	36.840,50	0,00	0,00	1.742,86	522.066,68	1.016.993.034,50	0,25%
Fevereiro	100.575,86	29.947,79	2.307,60	24.603,58	0,00	14.163,36	3.281,00	0,00	493.360,13	1.018.234.386,18	0,21%
Março	118.260,90	35.207,61	2.544,77	25.309,91	0,00	0,00	0,00	0,00	540.589,64	985.209.849,71	0,22%
Abril	103.692,61	32.293,53	2.410,16	22.119,27	34.584,95	0,00	3.115,00	0,00	496.157,79	983.497.621,22	0,24%
Maio	104.117,47	32.438,27	2.371,70	21.863,93	0,00	0,00	0,00	0,00	469.434,81	989.299.624,01	0,20%
Junho	110.363,00	34.235,43	2.044,79	21.555,07	0,00	0,00	3.115,00	0,00	470.136,62	1.004.123.921,30	0,20%
Total	651.121,13	199.885,57	13.778,90	136.812,82	71.425,45	14.163,36	9.511,00	1.742,86	2.991.745,67	999.559.739,49	0,22%

Acompanhamento a Gestão Financeira

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

Mês	Taxa de Controladoria	Taxa Cálculo Risco	Extrato CBLC B3	Total
Janeiro	19.910,53	3.058,80	0,00	22.969,33
Fevereiro	20.980,67	3.192,80	0,00	24.173,47
Março	20.980,22	3.192,80	6,00	24.179,02
Abril	19.392,51	3.192,80	0,00	22.585,31
Maio	19.455,70	3.192,80	0,00	22.648,50
Junho	20.373,59	3.192,80	6,00	23.572,39
Total	121.093,22	19.022,80	12,00	140.128,02

Acompanhamento a Gestão Financeira



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.

