



ACOMPANHAMENTO A GESTÃO FINANCEIRA 1 SEMESTRE 2019

Núcleo – Financeiro

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		Limite 4.661	Política de Investimentos¹	
	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	896.070.750	92,0%	100%	85%	100%
Renda Variável	78.326.192	8,0%	70%	0%	15%
Total	974.396.942	100%			

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

Segmentos	jun/19	%	dez/18	%
Renda Fixa	893.052.579	91,9%	847.001.676	91,4%
Renda Variável	78.326.192	8,1%	79.497.557	8,6%
Total	971.378.771	100%	926.499.233	100,0%

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

Segmentos	jun/19	%	dez/18	%
Renda Fixa	3.018.170	100,0%	2.403.891	100,0%
Renda Variável		0,0%	-	0,0%
Total	3.018.170	100%	2.403.891	100,0%

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

Renda Fixa	Entidade	Plano de Aposentadoria	PGA
Fundos de Investimentos	896.007.509	892.989.338	3.018.170
Caixa (Administrado + Própria)	63.241	63.241	0
Renda Variável			
Fundos de Investimentos	78.326.192	78.326.192	0
Total do Patrimônio da Entidade	974.396.942	971.378.771	3.018.170

Fontes: MB Prev e Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira



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

Segmentos	jun/19	%	dez/18	%
Renda Fixa	627.616.158	88,9%	572.553.182	87,8%
Renda Variável	78.326.192	11,1%	79.497.557	12,2%
Total	705.942.350	100%	652.050.739	100%

Fontes: MB Prev e Intrag

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

Segmentos	jun/19	%	dez/18	%
Renda Fixa	265.366.939	100,0%	276.852.384	100,0%
Renda Variável	-	0,0%	-	0,0%
Total	265.366.939	100%	276.852.384	100%

Fontes: MB Prev e Intrag

pps portfolio
performance

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	92,0%	85%	100%	100%
Renda Variável	8,0%	0%	15%	70%

1. Limites definidos para a Estratégia II - já para a Estratégia I a Política de Investimentos determina a alocação de 100% no segmento de Renda Fixa.

Recursos com gestão terceirizada (em R\$)

Gestor de Recursos	Valores em R\$	% Gestores	% Recursos Garantidores
Bradesco (MB I)	142.489.067	14,62%	14,62%
Bradesco (MB II)	353.584.053	36,29%	36,29%
Santander (MB III)	274.037.468	28,13%	28,12%
Santander (MB IV)	125.896.921	12,92%	12,92%
BNP (MB V)	40.626.863	4,17%	4,17%
Bahia AM (Bahia AM Valuation FIC FIA)	9.507.348	0,98%	0,98%
Bradesco (Bradesco Dividendos FIA)	9.368.794	0,96%	0,96%
Arx Investimentos (Arx Income FIA)	9.354.888	0,96%	0,96%
Moat Capital (Moat Capital FIC FIA)	9.468.299	0,97%	0,97%
INTRAG	2.079	0,00%	0,00%
Total	974.335.779	100,00%	99,99%

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		
							Min.	Máx.	Target
Total dos recursos garantidores		974.397.016	63.241	974.333.775	100,0%	-	-	-	-
Renda Fixa		896.871.618		896.808.377	92,0%	100%	85%	100%	-
Títulos Públicos		789.317.767		789.317.767	81,0%	100%	70%	100%	-
Títulos Privados		107.737.040		107.737.040	11,1%	80%	0%	30%	-
	CCB, CCCB e NP	0			0,0%	20%	-	-	-
	NCE e CCE	0			0,0%	20%	-	-	-
	FIDC e FICFIDC	0			0,0%	20%	-	-	-
	CPR, CDCA, CRA, WA	0			0,0%	20%	-	-	-
	Tít. De Cias Abertas (exceto debênture)	0			0,0%	20%	-	-	-
	Títulos de Cias Securitizadoras	0			0,0%	20%	-	-	-
	CDB, DEB, DPGE, LF	107.737.040		107.737.040	11,1%	80%	-	30%	-
Termo de Renda Fixa		0			0,0%	-	-	-	-
Derivativos		0			0,0%	15%	0%	15%	-
Valores a Receber/Pagar		-507.605		-507.605	-0,1%	-	-	-	-
Caixa		324.416	63.241	261.175	0,0%	-	-	-	-

Enquadramento em Renda Variável

Valores a Receber/Pagar		Total (R\$)	Carteira	Fundos	Entidade	Limite Res. 4.661	Política de Investimentos¹		
							Min.	Máx.	Target
Renda Variável		77.525.398		77.525.398	8,0%	70%	0%	15%	-
Ações		77.689.125		77.689.125	8,0%	70%	0%	15%	-
	Novo Mercado	29.115.252		29.115.252	3,0%	70%	-	-	-
	Nível 2	4.242.251		4.242.251	0,4%		-	-	-
	Nível 1	29.402.807		29.402.807	3,0%	50%	-	-	-
	Tradicional	14.928.815		14.928.815	1,5%		-	-	-
Fundos de Índice		0			0,0%	-	-	-	-
Outros Ativos		-163.727		-163.727	0,0%	3%	-	-	-
Valores a Receber/Pagar		0			0,0%	-	-	-	-

Fontes: MB Prev, DI, Balancete 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 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 dias	-	0,0%	4.598.392,46	4,3%	4.598.392,46	0,5%
42	-	0,0%	4.064.429,83	3,8%	4.064.429,83	0,5%
63	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
84	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
105	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
126	-	0,0%	2.056.320,04	1,9%	2.056.320,04	0,2%
252	82.978.252,75	10,5%	4.940.040,86	4,6%	87.918.293,61	9,8%
504	35.053.553,21	4,4%	27.162.853,48	25,2%	62.216.406,69	6,9%
756	305.234.692,46	38,7%	43.978.140,21	40,8%	349.212.832,67	38,9%
1008	97.195.944,87	12,3%	18.177.105,61	16,9%	115.373.050,48	12,9%
Acima de 1008 dias	268.855.323,56	34,1%	2.759.757,22	2,6%	271.615.080,78	30,3%
Total	789.317.766,85	100,0%	107.737.039,71	100,0%	897.054.806,56	100,0%

Acompanhamento a Gestão Financeira

Risco de crédito

Debêntures								
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO					RATING ATUAL: Junho.19			
Título	Carteira	Emitente	Valor	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
DEB	MBPREV I	CELEO	172.399,34	173.368,96	brAAA	S&P	15/11/23	21/12/18
DEB	MBPREV II	CELEO	628.299,80	631.833,55	brAAA	S&P	15/11/23	21/12/18
DEB	MB PREV III	BM&FBOVESPA	1.600.622,30	1.557.837,08	Aaa.br	Moody's	01/12/19	15/12/16
DEB	MB PREV III	AMPLA	745.781,86	723.857,88	AAA (bra)	Fitch	15/12/20	21/12/17
DEB	MB PREV III	GUARARAPES	866.427,40	870.790,87	AA- (bra)	Fitch	25/04/21	14/05/18
DEB	MB PREV III	NATURA	1.071.731,42	1.077.133,75	brAA-	S&P	25/09/21	28/09/17
DEB	MB PREV III	TELEFONICA BRASIL	1.229.557,46	1.235.069,46	Aaa.br	Moody's	08/02/22	08/02/17
DEB	MB PREV III	GERDAU	1.357.022,94	1.363.646,78	brAAA	S&P	21/11/22	19/12/18
DEB	MB PREV III	ELETROBRAS	1.316.858,42	1.324.223,59	brAAA	S&P	25/04/26	17/05/19

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	↔↔
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	↔↔
-	-	-	01/07/19	Aaa.br	↔↔	-	-	-
01/07/19	AAA (bra)	↔↔	-	-	-	-	-	-
01/07/19	AA- (bra)	↔↔	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	↔↔
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	↔↔
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	↔↔
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	↔↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

Acompanhamento a Gestão Financeira

Risco de crédito

Letras Financeiras

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

RATING ATUAL: Junho.19

Título	Carteira	Emitente	Valor	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	2.517.276,00	2.529.136,34	brAA-	S&P	15/07/19	14/08/17
LF	MBPREV I	VOTORANTIM	848.659,73	852.740,15	Aa1.br	Moody's	07/08/19	07/08/17
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	1.373.273,89	1.379.743,93	brAA-	S&P	14/08/19	14/08/17
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	330.734,35	332.323,98	AA (bra)	Fitch	04/12/19	04/12/17
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	505.793,11	508.229,90	AA (bra)	Fitch	04/03/20	08/09/17
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	976.102,10	980.747,09	brAA-	S&P	09/04/20	16/02/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	976.393,25	981.065,67	brAA-	S&P	11/05/20	15/02/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	976.999,28	981.653,40	brAA-	S&P	09/07/20	09/02/18
LF	MBPREV I	BNP PARIBAS	553.887,17	556.561,56	brAAA	S&P	10/07/20	22/11/18
LF	MBPREV I	VOTORANTIM	791.088,39	794.912,71	Aa3.br	Moody's	03/08/20	02/08/18
LF	MBPREV I	VOTORANTIM	312.369,10	313.852,65	Aa3.br	Moody's	19/10/20	18/10/18
LF	MBPREV I	VOTORANTIM	621.236,53	624.166,41	Aa3.br	Moody's	23/11/20	21/11/18
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	497.099,29	499.504,46	AA (bra)	Fitch	04/12/20	04/12/17
LF	MBPREV I	SAFRA	823.296,21	827.254,85	Aa1.br	Moody's	21/12/20	21/12/17
LF	MBPREV I	SAFRA	823.787,93	827.714,43	Aa1.br	Moody's	22/03/21	21/12/17
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	2.089.782,46	2.099.960,77	brAAA	S&P	22/04/21	20/09/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	2.217.823,89	2.228.560,19	Aa1.br	Moody's	15/10/21	15/04/19
LF	MBPREV I	SAFRA	953.450,19	958.112,47	Aa1.br	Moody's	21/01/22	23/07/18
LF	MBPREV I	ITAU UNIBANCO	2.218.014,28	2.228.856,84	Aa1.br	Moody's	15/03/22	15/04/19
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	1.801.886,42	1.810.862,86	AA (bra)	Fitch	27/05/22	27/05/19
LF	MBPREV I	SAFRA	615.788,84	618.709,53	Aa1.br	Moody's	11/07/22	11/01/19
LF	MBPREV I	SAFRA	1.374.894,88	1.380.596,26	Aa1.br	Moody's	22/08/22	21/02/19
LF	MBPREV I	SAFRA	1.375.422,13	1.381.157,09	Aa1.br	Moody's	21/10/22	21/02/19
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	2.059.589,45	2.069.293,37	brAA-	S&P	15/07/19	14/08/17
LF	MBPREV II	VOTORANTIM	678.927,78	682.192,12	Aa1.br	Moody's	07/08/19	07/08/17
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	1.144.394,91	1.149.786,61	brAA-	S&P	14/08/19	14/08/17
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	165.367,17	166.161,99	AA (bra)	Fitch	04/12/19	04/12/17
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	505.793,11	508.229,90	AA (bra)	Fitch	04/03/20	08/09/17
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	976.102,10	980.747,09	brAA-	S&P	09/04/20	16/02/18
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	976.393,25	981.065,67	brAA-	S&P	11/05/20	15/02/18

Fontes: Intrag e Agências de Rating

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	-	-	-
01/07/19	AA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	-	-	-
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	-	-	-
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	-	-	-
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	-	-	-
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔
01/07/19	AAA (bra)	⊕↔	01/07/19	Aa1.br	⊕↔	01/07/19	brAAA	⊕↔

Acompanhamento a Gestão Financeira

Risco de crédito

Letras Financeiras

Título	Carteira	Emitente	Valor	Valor	Rating	Agência	Vecto	Aquisição
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	978.999,28	981.853,40	brAA-	S&P	09/07/20	09/02/18
LF	MBPREV II	BNP PARIBAS	1.661.661,51	1.669.694,67	brAAA	S&P	10/07/20	22/11/18
LF	MBPREV II	VOTORANTIM	1.898.612,14	1.907.790,51	Aa3.br	Moody's	03/08/20	02/08/18
LF	MBPREV II	VOTORANTIM	1.405.660,94	1.412.336,95	Aa3.br	Moody's	19/10/20	18/10/18
LF	MBPREV II	VOTORANTIM	2.329.636,99	2.340.624,03	Aa3.br	Moody's	23/11/20	21/11/18
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	497.099,29	499.504,46	AA (bra)	Fitch	04/12/20	04/12/17
LF	MBPREV II	SAFRA	658.636,97	661.803,88	Aa1.br	Moody's	21/12/20	21/12/17
LF	MBPREV II	SAFRA	659.030,34	662.171,55	Aa1.br	Moody's	22/03/21	21/12/17
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	5.015.477,90	5.039.905,86	brAAA	S&P	22/04/21	20/09/18
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	5.242.129,21	5.267.505,91	Aa1.br	Moody's	15/10/21	15/04/19
LF	MBPREV II	SAFRA	2.224.717,12	2.235.595,76	Aa1.br	Moody's	21/01/22	23/07/18
LF	MBPREV II	ITAU UNIBANCO	5.040.941,53	5.065.588,28	Aa1.br	Moody's	15/03/22	15/04/19
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	4.054.199,45	4.074.441,44	AA (bra)	Fitch	27/05/22	27/05/19
LF	MBPREV II	SAFRA	2.463.155,35	2.474.838,14	Aa1.br	Moody's	11/07/22	11/01/19
LF	MBPREV II	SAFRA	5.193.933,25	5.215.585,86	Aa1.br	Moody's	22/08/22	21/02/19
LF	MBPREV II	SAFRA	5.196.039,15	5.217.704,57	Aa1.br	Moody's	21/10/22	21/02/19
LF	MBPREV III	VOTORANTIM	2.038.271,01	2.048.158,16	Aa3.br	Moody's	18/02/21	18/02/19
LF	MBPREV III	ITAU UNIBANCO	4.033.425,49	4.052.983,30	Aa1.br	Moody's	13/10/21	12/04/19
LF	MBPREV III	BRADESCO	5.400.000,00	5.430.350,69	Aa1.br	Moody's	31/05/22	31/05/19

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
01/07/19	AAA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	-	-	-	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
01/07/19	AA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	-	-	-
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
01/07/19	AAA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
01/07/19	AAA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
01/07/19	AAA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
01/07/19	AA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	-	-	-
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
-	-	-	01/07/19	Aa3.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
01/07/19	AAA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔
01/07/19	AAA (bra)	🟢↔	01/07/19	Aa1.br	🟢↔	01/07/19	brAAA	🟢↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

Acompanhamento a Gestão Financeira

Tesouro Federal

EMISSOR	VLR LIQUIDO	% TPF	% RF	% RG
LFT	611.626.540,10	77,49%	68,20%	62,77%
LTN	15.375.871,63	1,95%	1,71%	1,58%
NTN-B	155.428.583,50	19,69%	17,33%	15,95%
NTN-F	6.886.771,62	0,87%	0,77%	0,71%
Total Geral	789.317.766,85	100,00%	88,01%	81,01%

Acompanhamento a Gestão Financeira

Risco de crédito

TIPO	VLR LIQUIDO	% CP	% RENDA FIXA	% RG
DEBENTURES SIMPLES	13.835.757,60	12,84%	1,42%	1,54%
LETRA FINANCEIRA	93.902.216,89	87,16%	9,64%	10,47%
TOTAL	107.737.974,49			

EMISSION	VLR LIQUIDO	NÃO FINANCEIRA	% CP	% RENDA FIXA	% RG
BVMF	1.557.837,08	11,26%	1,45%	0,17%	0,17%
CBEE	723.857,88	5,23%	0,67%	0,08%	0,08%
CELEO	805.202,51	5,82%	0,75%	0,09%	0,09%
ELET	1.954.566,12	14,13%	1,81%	0,22%	0,22%
GERDAU	1.888.746,54	13,65%	1,75%	0,21%	0,21%
GUARARAP	870.790,87	6,29%	0,81%	0,10%	0,10%
LAM	1.674.316,79	12,10%	1,55%	0,19%	0,19%
NATU	1.077.133,75	7,79%	1,00%	0,12%	0,12%
VIVT	3.283.306,06	23,73%	3,05%	0,37%	0,37%
	13.835.757,60	100,00%	12,84%	1,54%	1,54%

EMISSION	VLR LIQUIDO	% FINANCEIRAS	% CP	% RENDA FIXA	% RG
ALFAINV	8.399.258,99	8,94%	7,80%	0,94%	0,94%
BNP	2.226.246,23	2,37%	2,07%	0,25%	0,25%
BRADESCO	7.994.682,96	8,51%	7,42%	0,89%	0,89%
ITAÚ	41.024.747,37	43,69%	38,08%	4,57%	4,57%
SAFRA	22.461.244,39	23,92%	20,85%	2,50%	2,50%
VOTORANT	11.796.036,95	12,56%	10,95%	1,31%	1,32%
	93.902.216,89	100,00%	87,16%	10,47%	10,47%

Fontes: Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

Os Maiores Emissores de Renda Variável

EMPRESA	R\$	% RV	% RG
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	8.754.014,67	11,29%	0,90%
VALE SA	5.674.678,62	7,32%	0,58%
BCO BRADESCO SA	6.390.387,94	8,24%	0,66%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.821.109,52	6,22%	0,49%
BANCO DO BRASIL SA	3.286.197,20	4,24%	0,34%
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.040.967,29	3,92%	0,31%
B3	2.721.541,68	3,51%	0,28%
AMBEV S.A	2.129.580,03	2,75%	0,22%
GERDAU SA	1.611.938,64	2,08%	0,17%
CIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	1.222.459,69	1,58%	0,13%
TOTAL RV	77.525.398,23		7,96%

Fonte: Intrag

Acompanhamento a Gestão Financeira

Maiores Emissores Instituições Financeiras

EMPRESA	R\$	% RG
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	45.845.856,89	4,71%
SAFRA	22.461.244,39	2,31%
BCO BRADESCO SA	14.385.070,90	1,48%
VOTORANT	11.796.036,95	1,21%
ALFAINV	8.399.258,99	0,86%
BANCO DO BRASIL SA	3.286.197,20	0,34%
BNP	2.226.246,23	0,23%
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	569.980,11	0,06%
BCO BTG PACTUAL SA	294.702,30	0,03%
BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	111.363,75	0,01%

Fonte: Intrag

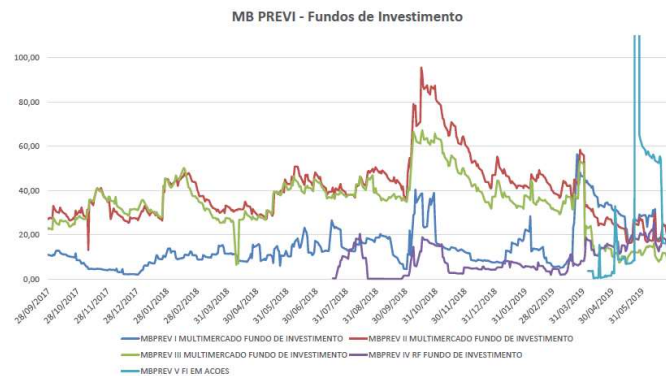
Acompanhamento a Gestão Financeira

Rentabilidade Cota Contábil

MB PREV / Benchmarks	Retorno dos Investimentos						
	1º Tri/19	2º Tri/19	1º Sem/19	3º Tri/18	4º Tri/18	2º Sem/18	12 Meses
Perfil Moderado							
MBPREV	2,77%	3,19%	6,05%	2,25%	4,09%	6,43%	12,88%
Benchmark: 77% IMA-S + 13% IMA-B+10% IbrX-100	2,78%	3,01%	5,87%	2,35%	3,65%	6,09%	12,32%
Perfil Conservador							
MBPREV	1,48%	1,63%	3,13%	1,51%	1,71%	3,24%	6,47%
Benchmark: 100% IMA - S	1,51%	1,54%	3,07%	1,59%	1,54%	3,15%	6,32%
Total							
Meta atuarial (INPC+ 4,54% a.a)	2,81%	1,88%	4,74%	1,64%	1,38%	3,04%	7,92%

Acompanhamento a Gestão Financeira

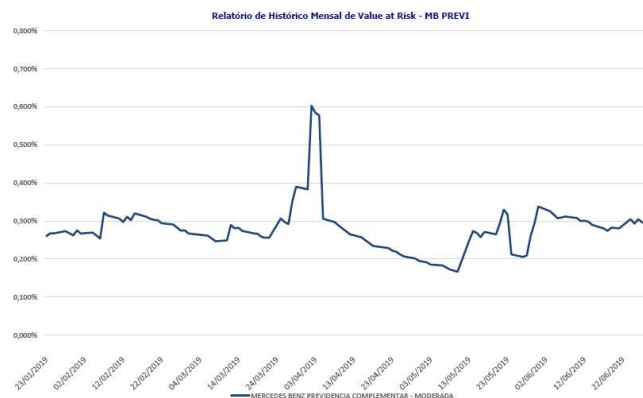
Consumo do Limite de Risco do Mercado



(*) **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	MBPrev FICFI	MBPREVCONS	MBPREVMOD	MBPrev I (BRAM)	MBPrev II (BRAM)	MBPrev III (SAM)	MBPrev IV (SAM)	MBPrev V (BNP)	Intrag	Total
Janeiro	1.235,40	-	-	12.239,04	31.554,16	26.550,63	11.574,42	-	28.671,34	111.824,99
Fevereiro	-	-	-	15.393,66	39.307,58	32.559,18	14.010,11	-	26.255,31	127.525,84
Março	-	-	-	10.929,50	27.904,09	22.973,00	9.769,67	-	25.051,71	96.627,97
Abril	-	-	-	12.175,46	28.390,96	22.625,63	10.652,12	-	25.845,42	99.689,59
Maiο	-	-	-	12.793,67	29.864,99	23.572,00	11.063,09	9.303,74	29.088,05	115.685,54
Junho	-	-	-	10.724,69	26.435,01	20.551,89	9.594,50	4.799,97	24.969,76	97.075,82
Total	1.235,40	0,00	0,00	74.256,02	183.456,79	148.832,33	66.663,91	14.103,71	159.881,59	648.429,75

Acompanhamento a Gestão Financeira

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

Tipo	1º Semestre	2º Semestre	Acumulado 2019
Taxa de Administração e Gestão	648.430		648.430
Taxa de Custódia	179.690		179.690
Taxa de DOC	12.567		12.567
Despesas Selic, Cetip, CBLC, BM&FBovespa e Corretagem	112.390		112.390
Taxa de Fiscalização CVM	72.177		72.177
Auditoria	22.020		22.020
Despesas ANBID	9.405		9.405
Despesas com Cartório	3.113		3.113
Total	1.059.793	0	1.059.793

*Despesas Selic, Cetip, CBLC, BM&FBovespa e Corretagem

**Taxa fiscalização CVM tabela estabelecida por patrimônio

Fonte: MBPREV

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
Janeiro	111.824,99	25.935,79	1.895,28	14.178,43	39.096,05	0,00	0,00	0,00	192.930,54	939.020.710	0,25%
Fevereiro	127.525,84	29.999,56	2.198,12	15.369,93	0,00	0,00	3.062,00	1,90	178.157,35	945.284.311	0,23%
Março	96.627,97	28.637,81	1.995,50	17.767,10	0,00	22.020,48	0,00	0,00	167.048,86	949.571.941	0,21%
Abril	99.689,59	31.818,37	2.075,32	17.792,64	33.081,27	0,00	3.062,00	1.354,11	188.873,30	956.796.606	0,24%
Maio	115.685,54	33.707,91	2.130,58	26.597,63	0,00	0,00	0,00	837,98	178.959,64	958.909.586	0,22%
Junho	97.075,82	29.591,05	2.271,80	20.684,55	0,00	0,00	3.280,81	919,08	153.823,11	969.790.731	0,19%
Total	648.429,75	179.690,49	12.566,60	112.390,28	72.177,32	22.020,48	9.404,81	3.113,07	1.059.792,80	953.228.981	0,22%

Acompanhamento a Gestão Financeira

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

Tipo	1º Semestre	2º Semestre	Acumulado 2019
Taxa de Controladoria	112.391		112.391
Taxa de Risco	16.846		16.846
Taxa CBLC	12		
Total	129.248	0	129.248

Mês	Taxa de Controladoria	Taxa Cálculo Risco	Extrato CBLC B3	Total
Janeiro	20.612,28	2.891,96	0,00	23.504,24
Fevereiro	18.005,42	2.447,04	0,00	20.452,46
Março	17.182,73	2.447,04	6,00	19.635,77
Abril	18.871,58	2.942,27	0,00	21.813,85
Maio	20.057,97	3.058,80	0,00	23.116,77
Junho	17.660,60	3.058,80	6,00	20.725,40
Total	112.390,58	16.845,91	12,00	129.248,49

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.

