

Relatório de Acompanhamento da Gestão Financeira 1º SEMESTRE DE 2023



Elaborado e apresentado pela PPS

Mercedes-Benz Previdência Complementar

➤ Auxiliar o Conselho Fiscal em sua manifestação quanto a:

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

Mercedes-Benz Previdência Complementar



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

Segmentos	1º Semestre/2023		2º Semestre/2022		Limite 4.994	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	1.055.626.845	86,4%	997.243.518	85,8%	100,0%	54%	100%
Renda Variável	70.851.533	5,8%	73.273.826	6,3%	70,0%	0%	25%
Investimentos Estruturados	87.179.166	7,1%	84.194.903	7,2%	20%	0%	15%
Investimento no Exterior	8.037.444	0,7%	7.781.584	0,7%	10%	0%	10%
Total	1.221.694.988	100%	1.162.493.831	100%			

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

Segmentos	1º Semestre/2023		2º Semestre/2022		Limite 4.994	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	1.049.102.162	86,3%	989.899.284	85,7%	100,0%	54%	100%
Renda Variável	70.851.533	5,8%	73.273.826	6,3%	70,0%	0%	25%
Investimentos Estruturados	87.179.166	7,2%	84.194.903	7,3%	20%	0%	15%
Investimento no Exterior	8.037.444	0,7%	7.781.584	0,7%	10%	0%	10%
Total	1.215.170.305	100%	1.155.149.598	100%			

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

Segmentos	1º Semestre/2023		2º Semestre/2022		Limite 4.994	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	6.524.683	100,0%	7.344.233	100,0%	100,0%	100%	100%
Renda Variável	0	0,0%	0	0,0%	70,0%	0%	0%
Investimentos Estruturados	0	0,0%	0	0,0%	20%	0%	0%
Investimento no Exterior	0	0,0%	0	0,0%	10%	0%	0%
Total	6.524.683	100%	7.344.233	100%			

Fontes: MB Prev e Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Renda Fixa	Entidade	Plano de Aposentadoria	PGA
Fundos de Investimentos	1.051.936.154	1.045.492.726	6.443.429
Caixa (Administrado + Própria)	122.163	40.908	81.255
Total RF	1.052.058.317	1.045.533.634	6.524.683
Renda Variável	Entidade	Plano de Aposentadoria	PGA
Fundos de Investimentos	74.420.060	74.420.060	0
Total RV	74.420.060	74.420.060	0
Investimentos Estruturados	Entidade	Plano de Aposentadoria	PGA
Fundos de Investimentos	87.179.166	87.179.166	0
Total MM	87.179.166	87.179.166	0
Investimento no Exterior	Entidade	Plano de Aposentadoria	PGA
Fundos de Investimentos	8.037.444	8.037.444	0
Total IE	8.037.444	8.037.444	0
Total do DI	1.221.694.988	1.215.170.305	6.524.683

Fontes: MB Prev e Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar

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

Segmentos	1º Semestre/2023	%	2º Semestre/2022	%
Renda Fixa	81.384.979	69,6%	96.722.574	71,4%
Renda Variável	16.903.682	14,4%	19.136.118	14,1%
Investimentos Estruturados	16.071.934	13,7%	17.114.369	12,6%
Investimento no Exterior	2.625.473	2,2%	2.541.895	1,9%
Total	116.986.069	100,0%	135.514.956	98,1%

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

Segmentos	1º Semestre/2023	%	2º Semestre/2022	%
Renda Fixa	531.105.016	79,8%	584.699.372	82,2%
Renda Variável	57.516.378	8,6%	54.204.883	7,6%
Investimentos Estruturados	71.107.232	10,7%	67.080.534	9,4%
Investimento no Exterior	5.411.971	0,8%	5.239.689	0,7%
Total	665.140.597	100,0%	711.224.477	99,3%

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

Segmentos	1º Semestre/2023	%	2º Semestre/2022	%
Renda Fixa	433.012.437	100,0%	307.675.019	100,0%
Renda Variável	-	0,0%	-	0,0%
Investimentos Estruturados	-	0,0%	-	0,0%
Investimento no Exterior	-	0,0%	-	0,0%
Total	433.012.437	100,0%	307.675.019	100,0%

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

Segmentos	1º Semestre/2023	%	2º Semestre/2022	%
Renda Fixa	6.448.559	100,0%	7.341.904	100,0%
Renda Variável	-	0,0%	-	-
Investimentos Estruturados	-	0,0%	-	-
Investimento no Exterior	-	0,0%	-	-
Total	6.448.559	100,0%	7.341.904	0,0%

Fontes: MB Prev e Intrag

pps portfolio performance



Mercedes-Benz Previdência Complementar

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

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos ¹		Resolução 4.994
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	86,4%	54%	100%	100%
Renda Variável	5,8%	0%	25%	70%
Investimentos Estruturados	7,1%	0%	15%	20%
Investimento no Exterior	0,7%	0%	10%	10%

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 II)	362.255.934	29,7%	29,7%
Western (MB III)	250.231.797	20,5%	20,5%
Santander (MB IV)	236.072.547	19,3%	19,3%
Bradesco (MB I)	203.388.057	16,6%	16,6%
BNP (MB V)	37.017.569	3,0%	3,0%
Absolute (Absolute Vertex II FC FIM)	32.898.469	2,7%	2,7%
JGP (JGP Strategy Estruturado FC FIM)	28.154.118	2,3%	2,3%
Gauss (Gauss FC FIM)	26.126.579	2,1%	2,1%
Arx Investimentos (Arx Income FIA)	12.960.765	1,1%	1,1%
Moat Capital (Moat Capital FIC FIA)	12.502.653	1,0%	1,0%
Bahia AM (Bahia AM Valuation FIC FIA)	11.939.073	1,0%	1,0%
Schroder (Schroder Sust Ações Globais FIA IE)	8.037.444	0,7%	0,7%
Intrag	118.905	0,0%	0,0%
Total	1.221.703.910	100,0%	100,0%

Fontes: MB Prev e Intrag

Enquadramento

Fontes: MB Prev, DI, Balancete e Intrag

Valores a Receber/Pagar		Total (R\$)	Carteira	Fundos	Entidade	Limite Res. 4.994	Política de Investimentos ¹	
							Min.	Máx.
Total dos recursos garantidores		1.221.694.988	109.983	1.221.585.005	100,0%	-	-	-
Renda Fixa		1.055.626.845	109.983	1.055.516.862	86,4%	100%	54%	100%
Títulos Públicos		904.461.826	0	904.461.826	74,0%	100%	54%	100%
Títulos Privados		150.913.238	0	150.913.238	12,4%	80%	0%	30%
	CCB, CCCB 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, NC, DPGE, LF	150.913.238	0	150.913.238	12,4%	80%	0%	30%
Derivativos		248.749	0	248.749	0,0%	-	-	-
Valores a Receber/Pagar		-173.260	-12.180	-161.080	0,0%	-	-	-
Caixa		176.292	122.163	54.129	0,0%	-	-	-
Renda Variável		70.851.533	0	70.851.533	5,8%	70%	0%	25%
Ações		70.306.790	0	70.306.790	5,8%	70%	0%	25%
	Novo Mercado	43.491.097	0	43.491.097	3,6%	70%	-	-
	Nível 2	9.691.352	0	9.691.352	0,8%		-	-
	Nível 1	15.033.228	0	15.033.228	1,2%	50%	-	-
	Bovespa Mais	2.091.113	0	2.091.113	0,2%		-	-
Outros Ativos		-28.763	0	-28.763	0,0%	3%	-	-
Valores a Receber/Pagar		573.505	0	573.505	0,0%	-	-	-
Investimentos Estruturados		87.179.166	0	87.179.166	7,1%	20%	0%	15%
Fundos Multimercados		87.179.166	-	87.179.166	7,1%	10%	0%	10%
Investimento no Exterior		8.037.444	0	8.037.444	0,7%	10%	0%	10%
Fundos de Investimento no Exterior		8.037.444	-	8.037.444	0,7%	10%	0	10%

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.

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Prazo de Vencimento dos Títulos de Renda Fixa

Dias Úteis	Privados	%	Públicos	%	Total	%
Até 21	1.643.843	1,1%	-	0,0%	1.643.843	0,2%
Até 42	4.272.181	2,8%	-	0,0%	4.272.181	0,4%
Até 63	2.983.009	2,0%	-	0,0%	2.983.009	0,3%
Até 84	498.637	0,3%	23.685.350	2,6%	24.183.987	2,3%
Até 105	4.524.467	3,0%	-	0,0%	4.524.467	0,4%
Até 126	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 252	18.689.414	12,4%	2.540.709	0,3%	21.230.123	2,0%
Até 504	33.145.674	22,0%	106.880.292	11,8%	140.025.966	13,3%
Até 756	24.188.021	16,0%	121.214.693	13,4%	145.402.714	13,8%
Até 1008	1.379.086	0,9%	180.188.923	19,9%	181.568.009	17,2%
Acima de 1008	59.588.905	39,5%	469.951.860	52,0%	529.540.765	50,2%
Total	150.913.238	100,0%	904.461.826	100,0%	1.055.375.064	100,0%

Fonte: Intrag

Risco de crédito

Debêntures

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
DEB	MBPREV I	CELEO	100.555,01	brAAA	S&P	15/11/2023	20/12/2018
DEB	MBPREV I	ECORODOVIAS	813.018,54	AA(bra)	FITCH	15/04/2024	25/03/2022
DEB	MBPREV I	SULAMÉRICA	910.124,29	A+(bra)	FITCH	08/11/2026	25/03/2022
DEB	MBPREV II	CELEO	366.467,16	brAAA	S&P	15/11/2023	20/12/2018
DEB	MBPREV III	LIGHT SERVIÇOS ELETRI	126.214,39	brAA+	S&P	15/04/2024	26/04/2022
DEB	MBPREV III	ECOVIAS	357.389,62	brAAA	S&P	17/04/2024	22/03/2022
DEB	MBPREV III	COPEL GERAÇÃO E TRA	543.047,59	AA(bra)	FITCH	15/07/2024	30/01/2020
DEB	MBPREV III	COGNA EDUCAÇÃO	1.403.614,59	AA+(bra)	FITCH	20/08/2024	12/12/2022
DEB	MBPREV III	C&A MODAS	169.430,11	AA-(bra)	FITCH	20/05/2025	31/05/2021
DEB	MBPREV III	C&A MODAS	456.306,09	AA-(bra)	FITCH	20/05/2025	12/05/2022
DEB	MBPREV III	SBF COM PRODUTOS ES	174.111,06	brA+	S&P	25/05/2025	09/06/2021
DEB	MBPREV III	COLINAS	1.409.175,61	brAA+	S&P	15/06/2025	08/06/2021
DEB	MBPREV III	ENERGISA PARAIBA	233.121,98	AAA(bra)	FITCH	25/08/2025	08/11/2021
DEB	MBPREV III	HAPVIDA	427.594,35	-	-	22/09/2025	28/09/2020
DEB	MBPREV III	CAGECE	105.991,25	AA-(bra)	FITCH	15/03/2026	07/04/2021
DEB	MBPREV III	SANTOS BRASIL PARTIC	612.378,51	brAAA	S&P	25/03/2026	04/11/2022
DEB	MBPREV III	CELPE	1.738.896,88	brAAA	S&P	15/04/2026	03/12/2021
DEB	MBPREV III	ELETROBRAS	400.290,30	brAAA	S&P	15/04/2026	24/06/2022
DEB	MBPREV III	ELETROBRAS	1.316.221,59	brAAA	S&P	25/04/2026	17/05/2019
DEB	MBPREV III	VIA VAREJO	232.753,78	brAA	S&P	30/04/2026	10/05/2021
DEB	MBPREV III	BRF	784.870,15	AA+(bra)	FITCH	30/04/2026	23/06/2022
DEB	MBPREV III	ECORODOVIAS	964.532,62	brAAA	S&P	20/06/2026	22/06/2023
DEB	MBPREV III	PAGUE MENOS	263.301,70	AA-(bra)	FITCH	15/07/2026	15/07/2022
DEB	MBPREV III	AERIS	232.268,15	AA(bra)	FITCH	31/07/2026	16/08/2021
DEB	MBPREV III	SANEAGO	365.020,61	A+(bra)	FITCH	11/08/2026	25/08/2021
DEB	MBPREV III	CIA ESTADUAL DISTRIB	158.026,01	brAA+	S&P	15/08/2026	25/08/2021
DEB	MBPREV III	MRS LOGÍSTA	650.476,80	AAA(bra)	FITCH	15/08/2026	22/09/2021
DEB	MBPREV III	COGNA EDUCAÇÃO	809.670,92	AA+(bra)	FITCH	20/08/2026	20/08/2021
DEB	MBPREV III	VAMOS	885.693,64	AA-(bra)	FITCH	20/08/2026	04/10/2021

RATING ATUAL: Junho 2023

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	AA-(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	A+(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	D	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA+(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA-(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA-(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAA-	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	😊⇒
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA-(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	brAA	😊⇒
-	AA+(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	AA-(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	A+(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	😊⇒
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA+(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I

😊	GRAU DE INVESTIMENTO
😊⇒	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II

Estável	⇒
Upgrade	⬆
Downgrade	⬇

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Risco de crédito

Debêntures							
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
DEB	MBPREV III	MOVIDA	879.304,02	AA-(bra)	FITCH	15/09/2026	20/09/2021
DEB	MBPREV III	COPASA	589.652,15	AAA.br	MOODY'S	15/09/2026	29/09/2021
DEB	MBPREV III	VIA	314.113,59	brAA	S&P	15/09/2026	29/09/2021
DEB	MBPREV III	MAGAZINE LUIZA	465.838,21	brAAA	S&P	15/10/2026	15/10/2021
DEB	MBPREV III	MINERVA	209.386,10	brAAA	S&P	15/10/2026	21/10/2021
DEB	MBPREV III	LIGHT SERVIÇOS ELETRI	465.693,03	brAA+	S&P	15/10/2026	10/11/2021
DEB	MBPREV III	COPEL GERAÇÃO E TRA	1.027.203,97	AAA(bra)	FITCH	15/10/2026	11/11/2021
DEB	MBPREV III	LIGHT SERVIÇOS ELETRI	213.135,78	brAA+	S&P	15/10/2026	04/07/2022
DEB	MBPREV III	ANHANGUERA BANDEI	1.044.142,50	AAA.br	MOODY'S	04/11/2026	09/11/2021
DEB	MBPREV III	ANHANGUERA BANDEI	2.032.637,86	AAA.br	MOODY'S	04/11/2026	21/02/2022
DEB	MBPREV III	PAGUE MENOS	191.032,13	A+(bra)	FITCH	05/11/2026	25/02/2022
DEB	MBPREV III	LOCAMERICA	1.674.712,47	brAAA	S&P	10/11/2026	08/12/2021
DEB	MBPREV III	EQUATORIAL	991.425,87	brAA+	S&P	15/12/2026	28/06/2022
DEB	MBPREV III	COLINAS	992.437,39	brAA+	S&P	15/12/2026	29/06/2022
DEB	MBPREV III	EQUATORIAL	495.214,73	brAA+	S&P	15/12/2026	04/07/2022
DEB	MBPREV III	LOCALIZA	124.666,28	AAA(bra)	FITCH	25/02/2027	11/03/2022
DEB	MBPREV III	AES TIETÊ	999.222,07	AA(bra)	FITCH	15/03/2027	30/06/2022
DEB	MBPREV III	BK BRASIL	289.673,96	AA(bra)	FITCH	24/04/2027	28/04/2022
DEB	MBPREV III	LOCAMERICA	453.946,07	brAAA	S&P	10/05/2027	13/05/2022
DEB	MBPREV III	GUARARAPES	1.881.263,01	A+(bra)	FITCH	10/05/2027	26/05/2022
DEB	MBPREV III	LOG COMMERCIAL	695.000,27	brAA+	S&P	11/07/2027	11/07/2022
DEB	MBPREV III	ROTA BANDEIRAS	984.885,20	AAA(bra)	FITCH	15/07/2027	04/07/2022
DEB	MBPREV III	SIMPAR	685.991,69	brAA+	S&P	15/07/2027	19/07/2022
DEB	MBPREV III	NATURA	646.317,17	brAAA	S&P	21/07/2027	25/07/2022
DEB	MBPREV III	CM HOSPITALAR	345.079,43	Aa.br	MOODY'S	22/07/2027	25/07/2022
DEB	MBPREV III	TUPY	256.335,75	brAAA	S&P	06/09/2027	06/09/2022
DEB	MBPREV III	LM TRANSPORTE	507.756,71	brAA+	S&P	25/09/2027	29/09/2022
DEB	MBPREV III	RUMO MALHA PAULIST	257.669,59	AAA(bra)	FITCH	15/10/2027	22/10/2021
DEB	MBPREV III	AMERICANAS	492.800,00	AA+(bra)	FITCH	20/10/2027	11/11/2022

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I		LEGENDA II	
☺	GRAU DE INVESTIMENTO	Estável	↔
☹	GRAU ESPECULATIVO	Upgrade	↑
		Downgrade	↓

RATING ATUAL: Junho 2023

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	AAA(bra)	☺↔	-	--	-	-	brAAA	☺↔
-	--	-	-	AAA.br	☺↔	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAA-	☺↔
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	☺↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	☺↔
-	--	-	-	--	-	-	D	☹↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	D	☹↔
-	--	-	-	AAA.br	☺↔	-	--	-
-	--	-	-	AAA.br	☺↔	-	--	-
-	AA-(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	☺↔
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	☺↔
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	☺↔
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	AA-(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	AA(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	☺↔
-	A(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	☺↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	☺↔
-	--	-	-	Aa.br	☺↔	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	☺↔
-	--	-	-	AA+.br	☺↔	-	brAA+	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	--	-	-	--	-
-	D(bra)	☹↔	-	--	-	-	--	-

pps portfolio performance



Mercedes-Benz Previdência Complementar



Risco de crédito

Debêntures							
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
DEB	MBPREV III	GUARARAPES	559.749,74	A+(bra)	FITCH	25/10/2027	31/10/2022
DEB	MBPREV III	CM HOSPITALAR	591.570,54	Aa.br	MOODY'S	27/10/2027	08/11/2022
DEB	MBPREV III	MARFRIG GLOBAL FOO	614.195,40	brAAA	S&P	11/11/2027	15/12/2022
DEB	MBPREV III	SENDAS DISTRIBUIDOR	3.939,80	AAA(bra)	FITCH	26/11/2027	07/01/2022
DEB	MBPREV III	SENDAS DISTRIBUIDOR	437.317,95	AAA(bra)	FITCH	26/11/2027	08/07/2022
DEB	MBPREV III	SENDAS DISTRIBUIDOR	953.431,93	AAA(bra)	FITCH	26/11/2027	24/08/2022
DEB	MBPREV III	LOCAMERICA	1.972.204,83	brAAA	S&P	15/12/2027	12/08/2022
DEB	MBPREV III	SABESP	1.365.591,91	brAAA	S&P	15/07/2028	16/07/2021
DEB	MBPREV III	ALGAR	266.374,66	brAAA	S&P	15/07/2028	12/08/2021
DEB	MBPREV III	RGE SUL DISTRIBUIDOR	639.024,55	AAA.br	MOODY'S	27/09/2028	08/10/2021
DEB	MBPREV III	ENERGISA	311.018,36	AAA(bra)	FITCH	15/10/2028	29/10/2021
DEB	MBPREV III	CCR	933.661,57	brAAA	S&P	15/01/2029	14/02/2022
DEB	MBPREV III	ALGAR	664.850,15	brAAA	S&P	15/01/2029	23/09/2022
DEB	MBPREV III	RAIA DROGASIL	349.959,25	AAA(bra)	FITCH	25/01/2029	16/02/2022
DEB	MBPREV III	LOCALIZA	117.879,07	AAA(bra)	FITCH	25/02/2029	11/03/2022
DEB	MBPREV III	HAPVIDA	2.428.100,36	AAA(bra)	FITCH	10/05/2029	18/05/2022
DEB	MBPREV III	HAPVIDA	197.186,49	AAA(bra)	FITCH	10/05/2029	02/09/2022
DEB	MBPREV III	HAPVIDA	712.384,54	AAA(bra)	FITCH	10/05/2029	09/01/2023
DEB	MBPREV III	NOVA TRANSPORTAD	969.613,68	AAA(bra)	FITCH	13/09/2029	06/10/2022
DEB	MBPREV III	USIMINAS	1.379.730,45	brAAA	S&P	09/12/2029	12/12/2022
DEB	MBPREV IV	NCF PARTICIPAÇÕES	158.472,66	AA+(bra)	FITCH	23/12/2023	23/12/2020
DEB	MBPREV IV	ELETROBRAS	136.731,08	brAAA	S&P	25/04/2024	20/10/2022
DEB	MBPREV IV	ELETROBRAS	136.731,08	brAAA	S&P	25/04/2024	20/10/2022
DEB	MBPREV IV	ELETROBRAS	136.731,08	brAAA	S&P	25/04/2024	20/10/2022
DEB	MBPREV IV	ELETROBRAS	86.089,94	brAAA	S&P	25/04/2024	21/10/2022
DEB	MBPREV IV	COPEL GERAÇÃO E TRA	126.711,10	AA(bra)	FITCH	15/07/2024	30/01/2020
DEB	MBPREV IV	ELETROBRAS	626.533,50	brAAA	S&P	25/04/2026	17/05/2019
DEB	MBPREV IV	B3	98.567,12	AAA.br	MOODY'S	24/05/2026	08/06/2022
DEB	MBPREV IV	B3	717.406,05	AAA.br	MOODY'S	24/05/2026	10/06/2022

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I

😊	GRAU DE INVESTIMENTO
😬	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II

Estável	↔
Upgrade	↑
Downgrade	↓

RATING ATUAL: Junho 2023

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	A(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	Aa.br	😊↔	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	AAA(bra)	😊↔	-	AAA.br	😊↔	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	AA+(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	AAA(bra)	😊↔	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔
-	--	-	-	AAA.br	😊↔	-	--	-
-	--	-	-	AAA.br	😊↔	-	--	-

pps portfolio performance



Mercedes-Benz Previdência Complementar



Risco de crédito

Debêntures							
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
DEB	MBPREV IV	B3	97.550,96	AAA.br	MOODY'S	24/05/2026	14/06/2022
DEB	MBPREV IV	B3	3.048,47	AAA.br	MOODY'S	24/05/2026	14/06/2022
DEB	MBPREV IV	FERROVIA CENTRO ATL	688.893,39	brAAA	S&P	20/06/2026	30/06/2022
DEB	MBPREV IV	CIA ESTADUAL DISTRIB	109.885,63	brAA+	S&P	15/08/2026	25/08/2021
DEB	MBPREV IV	LOCALIZA	530.826,75	AAA(bra)	FITCH	05/10/2026	19/10/2022
DEB	MBPREV IV	LOCALIZA	237.068,26	AAA(bra)	FITCH	05/10/2026	19/10/2022
DEB	MBPREV IV	MAGAZINE LUIZA	269.030,60	brAAA	S&P	15/10/2026	15/10/2021
DEB	MBPREV IV	DASA	677.693,52	AAA(bra)	FITCH	30/10/2026	19/10/2022
DEB	MBPREV IV	DASA	144.084,40	AAA(bra)	FITCH	30/10/2026	20/10/2022
DEB	MBPREV IV	DASA	304.067,77	AAA(bra)	FITCH	30/10/2026	24/10/2022
DEB	MBPREV IV	ANHANGUERA BANDEI	471.482,95	AAA.br	MOODY'S	04/11/2026	09/11/2021
DEB	MBPREV IV	REDE D'OR SÃO LUIZ	208.232,11	AAA(bra)	FITCH	20/12/2026	03/09/2021
DEB	MBPREV IV	ALIANÇA ENERGIA	893.550,24	AAA(bra)	FITCH	15/01/2027	01/02/2022
DEB	MBPREV IV	ARTERIS	435.176,44	brAA+	S&P	11/03/2027	24/03/2022
DEB	MBPREV IV	COMPANHIA ESTADUA	1.653.369,32	AAA.br	MOODY'S	25/05/2027	08/06/2022
DEB	MBPREV IV	TELEFÔNICA	523.854,23	AAA.br	MOODY'S	12/07/2027	14/07/2022
DEB	MBPREV IV	B3	838.328,44	AAA.br	MOODY'S	05/08/2027	09/08/2022
DEB	MBPREV IV	NOVA TRANSPORTAD	770.282,82	AAA(bra)	FITCH	13/09/2027	06/10/2022
DEB	MBPREV IV	AMERICANAS	50.400,00	AA+(bra)	FITCH	20/10/2027	11/11/2022
DEB	MBPREV IV	SENDAS DISTRIBUIDOR	159.561,96	AAA(bra)	FITCH	26/11/2027	17/10/2022
DEB	MBPREV IV	SENDAS DISTRIBUIDOR	159.561,96	AAA(bra)	FITCH	26/11/2027	17/10/2022
DEB	MBPREV IV	SENDAS DISTRIBUIDOR	129.707,70	AAA(bra)	FITCH	20/05/2028	17/10/2022
DEB	MBPREV IV	SENDAS DISTRIBUIDOR	178.224,32	AAA(bra)	FITCH	20/05/2028	19/10/2022
DEB	MBPREV IV	HAPVIDA	302.545,94	AAA(bra)	FITCH	10/05/2029	18/05/2022

RATING ATUAL: Junho 2023								
FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	--	-	-	AAA.br	😊⇒	-	--	-
-	--	-	-	AAA.br	😊⇒	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊⇒
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	😊⇒
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	😊⇒
-	AA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	AAA.br	😊⇒	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	--	-	-	--	-	-	brAA+	😊⇒
-	--	-	-	AAA.br	😊⇒	-	--	-
-	--	-	-	AAA.br	😊⇒	-	--	-
-	--	-	-	AAA.br	😊⇒	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	D(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-
-	AAA(bra)	😊⇒	-	--	-	-	--	-

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I		LEGENDA II	
😊	GRAU DE INVESTIMENTO	Estável	⇒
😊⇒	GRAU ESPECULATIVO	Upgrade	↑
		Downgrade	↓

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Risco de crédito

Letras Financeiras							
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	192.252,76	AA+.br	MOODY'S	22/09/2023	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO SANTANDER	1.948.656,68	AAA.br	MOODY'S	11/12/2023	23/03/2022
LF	MBPREV I	BANCO VOTORANTIM	3.180.058,06	AA-.br	MOODY'S	03/01/2024	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO VOTORANTIM	1.007.997,94	AA-.br	MOODY'S	04/03/2024	30/08/2021
LF	MBPREV I	BANCO VOTORANTIM	125.999,74	AA-.br	MOODY'S	04/03/2024	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	193.228,91	AA+.br	MOODY'S	22/03/2024	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	2.834.024,07	AA+.br	MOODY'S	22/03/2024	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	64.157,90	AA+.br	MOODY'S	06/05/2024	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO VOTORANTIM	481.328,27	AA-.br	MOODY'S	20/05/2024	18/02/2022
LF	MBPREV I	BANCO VOTORANTIM	3.128.633,75	AA-.br	MOODY'S	20/05/2024	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO SANTANDER	817.917,91	AAA.br	MOODY'S	27/05/2024	23/03/2022
LF	MBPREV I	BANCO SANTANDER	440.417,34	AAA.br	MOODY'S	27/05/2024	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO ALFA	912.502,72	AA(bra)	FITCH	13/12/2024	14/12/2022
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	785.115,34	AA+.br	MOODY'S	07/02/2025	07/02/2022
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	4.891.872,50	AA+.br	MOODY'S	07/02/2025	05/10/2022
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	715.512,12	AA+.br	MOODY'S	17/03/2025	17/03/2022
LF	MBPREV II	BANCO CITIBANK	316.123,74	AAA(bra)	FITCH	10/07/2023	12/01/2022
LF	MBPREV II	BANCO SAFRA	1.217.600,83	AA+.br	MOODY'S	22/09/2023	17/11/2021
LF	MBPREV II	BANCO SANTANDER	1.760.077,00	AAA.br	MOODY'S	11/12/2023	15/12/2021
LF	MBPREV II	BANCO SANTANDER	691.458,82	AAA.br	MOODY'S	11/12/2023	11/01/2022
LF	MBPREV II	BANCO VOTORANTIM	254.404,64	AA-.br	MOODY'S	03/01/2024	12/01/2022
LF	MBPREV II	BANCO VOTORANTIM	3.401.993,03	AA-.br	MOODY'S	04/03/2024	30/08/2021
LF	MBPREV II	BANCO VOTORANTIM	125.999,74	AA-.br	MOODY'S	04/03/2024	12/01/2022
LF	MBPREV II	BANCO SAFRA	1.223.783,12	AA+.br	MOODY'S	22/03/2024	17/11/2021
LF	MBPREV II	BANCO SAFRA	128.315,80	AA+.br	MOODY'S	06/05/2024	17/11/2021
LF	MBPREV II	BANCO VOTORANTIM	1.624.482,91	AA-.br	MOODY'S	20/05/2024	18/02/2022
LF	MBPREV II	BANCO SANTANDER	251.667,05	AAA.br	MOODY'S	27/05/2024	11/01/2022
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	256.389,86	AA(bra)	FITCH	22/07/2024	12/01/2022
LF	MBPREV II	BANCO ALFA	4.347.807,08	AA(bra)	FITCH	13/12/2024	14/12/2022

RATING ATUAL: Junho 2023								
FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	🟢↔️	-	AAA.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	🟢↔️	-	AA-.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA-.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA-.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	AA(bra)	🟢↔️	-	AA+.br	🟢↔️	-	--	-
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	AAA(bra)	🟢↔️	-	--	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA+.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AAA.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	🟢↔️	-	AAA.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢↔️
-	--	-	-	AA-.br	🟢↔️	-	brAAA	🟢

Fontes: Intrag e Agências de Rating

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Risco de crédito

Letras Financeiras

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO								RATING ATUAL: Junho 2023								
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição	FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class								
-	--	-	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	--	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	--	-	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	--	-	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	--	-	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	--	-	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	--	-								
-	--	-	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	--	-								
-	--	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	--	-								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	--	-								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	--	-								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	--	-								
-	--	☺⇌	-	--	-	-	brAAA	☺⇌								
-	--	-	-	AA-.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	--	-	-	AA-.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AA(bra)	☺⇌	-	AA.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								
-	AAA(bra)	☺⇌	-	AA+.br	☺⇌	-	brAAA	☺⇌								

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
LF	MBPREV II	BANCO SAFRA	2.596.919,97	AA+.br	MOODY'S	07/02/2025	07/02/2022
LF	MBPREV II	BANCO SAFRA	1.788.780,29	AA+.br	MOODY'S	17/03/2025	17/03/2022
LF	MBPREV III	BANCO SAFRA	5.540.488,51	AA+.br	MOODY'S	14/04/2025	14/04/2022
LF	MBPREV IV	BANCO CITIBANK	1.327.719,71	AAA(bra)	FITCH	10/07/2023	29/09/2021
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	1.257.433,44	AA+.br	MOODY'S	21/07/2023	06/10/2022
LF	MBPREV IV	BANCO BRADESCO	2.983.008,84	AA+.br	MOODY'S	28/08/2023	26/08/2021
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	498.637,05	AA+.br	MOODY'S	11/09/2023	19/10/2022
LF	MBPREV IV	BANCO ABC	1.430.146,09	AA.br	MOODY'S	28/09/2023	28/09/2021
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	1.304.938,43	AA+.br	MOODY'S	02/10/2023	29/09/2021
LF	MBPREV IV	BANCO BRADESCO	379.528,90	AA+.br	MOODY'S	09/10/2023	08/04/2021
LF	MBPREV IV	BANCO ALFA	513.538,91	AA(bra)	FITCH	28/11/2023	28/05/2021
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	751.923,68	AA+.br	MOODY'S	04/01/2024	31/08/2021
LF	MBPREV IV	BANCO ITAÚ	2.041.863,38	AA+.br	MOODY'S	01/02/2024	26/01/2022
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	2.259.947,41	AA+.br	MOODY'S	22/02/2024	03/05/2023
LF	MBPREV IV	BANCO ALFA	1.847.611,05	AA(bra)	FITCH	11/03/2024	11/03/2022
LF	MBPREV IV	BANCO ITAÚ	2.044.251,76	AA+.br	MOODY'S	01/04/2024	21/01/2022
LF	MBPREV IV	BANCO ITAÚ	7.087.641,15	AA+.br	MOODY'S	01/04/2024	24/03/2022
LF	MBPREV IV	BANCO ITAÚ	174.831,63	AA+.br	MOODY'S	27/05/2024	08/11/2022
LF	MBPREV IV	BANCO ITAÚ	119.985,38	AA+.br	MOODY'S	02/09/2024	30/09/2022
LF	MBPREV IV	BANCO ITAÚ	111.655,65	AA+.br	MOODY'S	02/09/2024	30/09/2022
LF	MBPREV IV	BANCO HSBC	4.637.754,58	brAAA	S&P	04/10/2024	30/09/2022
LF	MBPREV IV	BANCO VOTORANTIM	934.363,58	AA-.br	MOODY'S	21/10/2024	19/10/2022
LF	MBPREV IV	BANCO VOTORANTIM	876.953,31	AA-.br	MOODY'S	25/10/2024	26/10/2022
LF	MBPREV IV	BANCO BTG PACTUAL	400.000,00	AA.br	MOODY'S	01/07/2025	30/06/2023
LF	MBPREV IV	BANCO BRADESCO	2.923.501,42	AA+.br	MOODY'S	11/11/2027	11/11/2022

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I

☺	GRAU DE INVESTIMENTO
☹	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II

Estável	⇌
Upgrade	↑
Downgrade	↓

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Risco de crédito

Certificados de Depósito Bancário

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
CDB	MBPREV IV	BANCO BNP PARIBAS	3.014.747,58	brAAA	S&P	31/07/2023	16/05/2022

RATING ATUAL: Junho 2023

FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	--	-	-	--	-	-	brAAA	😊↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

LEGENDA I

😊	GRAU DE INVESTIMENTO
😬	GRAU ESPECULATIVO

LEGENDA II

Estável	↔
Upgrade	⬆
Downgrade	⬇

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Tesouro Federal

EMISSION	VLR LÍQUIDO	%TPF	%RF	%TOTAL
LFT	636.292.769	70,6%	60,5%	52,1%
LTN	43.506.657	4,8%	4,1%	3,6%
NTN-B	221.169.294	24,5%	21,0%	18,1%
NTN-F	0	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL	900.968.719	100,0%	85,6%	73,7%

Fontes: Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Risco de crédito

EMISSION	Valor	%CP	%RF	%TOTAL
DEBÊNTURE SIMPLES	64.745.286	42,9%	6,2%	5,3%
LETRA FINANCEIRA	83.153.204	55,1%	7,9%	6,8%
CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO	3.014.748	2,0%	0,3%	0,2%
LETRAS COMERCIAIS	-	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL	150.913.238	100,0%	14,3%	12,4%

EMISSION	Valor	% NÃO FINANCEIRO	%CP	%RF	%TOTAL
COMPANHIA LOCAÇÃO AMÉRICAS	4.100.863	6,3%	2,7%	0,4%	0,3%
HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	4.067.812	6,3%	2,7%	0,4%	0,3%
CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A	3.548.263	5,5%	2,4%	0,3%	0,3%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	2.839.329	4,4%	1,9%	0,3%	0,2%
GUARARAPES CONFECÇÕES SA (EX CONFECÇÕES GUARARAPES SA)	2.441.013	3,8%	1,6%	0,2%	0,2%
RODOVIAS COLINAS SA	2.401.613	3,7%	1,6%	0,2%	0,2%
COGNA EDUCAÇÃO S.A.	2.213.285	3,4%	1,5%	0,2%	0,2%
SENDAS DISTRIBUIDORA S.A.	2.021.746	3,1%	1,3%	0,2%	0,2%
ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	1.777.551	2,7%	1,2%	0,2%	0,1%
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.754.901	2,7%	1,2%	0,2%	0,1%
OUTROS	37.578.911	58,0%	24,9%	3,6%	3,1%
TOTAL	64.745.286	100,0%	42,9%	6,2%	5,3%

EMISSION	Valor	% FINANCEIRO	%CP	%RF	%TOTAL
BCO SAFRA SA	28.244.932	32,8%	18,7%	2,7%	2,3%
BANCO VOTORANTIM S.A.	15.142.215	17,6%	10,0%	1,4%	1,2%
BANCO ITAU S/A	11.580.229	13,4%	7,7%	1,1%	0,9%
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	7.877.850	9,1%	5,2%	0,7%	0,6%
BRDESCO TERCEIROS	6.286.039	7,3%	4,2%	0,6%	0,5%
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	5.910.195	6,9%	3,9%	0,6%	0,5%
BANCO HSBC SA	4.637.755	5,4%	3,1%	0,4%	0,4%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S A	3.014.748	3,5%	2,0%	0,3%	0,2%
BCO CITIBANK SA	1.643.843	1,9%	1,1%	0,2%	0,1%
BCO ABC BRASIL SA	1.430.146	1,7%	0,9%	0,1%	0,1%
BANCO BTG PACTUAL S A	400.000	0,5%	0,3%	0,0%	0,0%
TOTAL	86.167.951	100,0%	57,1%	8,2%	7,1%

Fontes: Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Os Maiores Emissores de Renda Variável

EMPRESA	R\$	%RV	%TOTAL
VALE SA	6.321.128	9,0%	0,5%
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	4.867.539	6,9%	0,4%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3.968.425	5,6%	0,3%
BRADESCO TERCEIROS	2.838.482	4,0%	0,2%
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	2.549.323	3,6%	0,2%
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	2.232.566	3,2%	0,2%
ITAUSA SA	2.196.739	3,1%	0,2%
COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	1.844.588	2,6%	0,2%
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.733.845	2,5%	0,1%
ALIANSCA SONAE SHOPPING CENTERS S.A	1.588.761	2,3%	0,1%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	70.306.790	100,0%	5,8%

Fontes: Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Os Maiores Emissores Instituições Financeiras

EMPRESA	R\$	% Inst. Financ.	%TOTAL
BCO SAFRA SA	28.244.932	29,4%	2,3%
BANCO VOTORANTIM S.A.	15.142.215	15,8%	1,2%
BANCO ITAU S/A	11.580.229	12,1%	0,9%
BRDESCO TERCEIROS	9.124.521	9,5%	0,7%
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	7.877.850	8,2%	0,6%
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	6.085.337	6,3%	0,5%
BANCO HSBC SA	4.637.755	4,8%	0,4%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3.968.425	4,1%	0,3%
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S A	3.014.748	3,1%	0,2%
BANCO BTG PACTUAL S A	1.876.507	2,0%	0,2%
TOTAL INST. FINANCEIRAS	96.046.048	100,0%	7,9%

Fontes: Intrag

Rentabilidade dos Investimentos

MB Prev / Benchmarks	Retorno dos Investimentos*						
	1º Tri/23	2º Tri/23	1º Sem/23	3º Tri/22	4º Tri/22	2º Sem/22	12 Meses
Perfil Conservador							
MB Prev	3,07%	3,24%	6,41%	3,36%	3,21%	6,68%	13,51%
Benchmark: IMA-S	3,30%	3,24%	6,64%	3,38%	3,23%	6,71%	13,80%
Perfil Moderado							
MB Prev	1,61%	4,48%	6,16%	4,19%	2,25%	6,54%	13,10%
Benchmark MBPREV MOD*	2,49%	3,98%	6,57%	4,25%	3,17%	7,56%	14,62%
Perfil Agressivo							
MB Prev	0,80%	5,27%	6,11%	4,59%	1,73%	6,40%	12,90%
Benchmark MBPREV ARR**	1,68%	4,66%	6,42%	4,52%	3,01%	7,67%	14,58%
Total							
Meta Atuarial: (INPC + 2,7% a.a.) em 2022 / (INPC + 4% a.a.)	2,89%	1,78%	4,72%	-0,57%	2,23%	1,65%	6,45%

*BENCH. MBPREV (MOD)

2022: 82,5% (CDI + 1,5% a.a.) + 8,5% IBX + 7% IHFA + 2% MSCI ACWI

2023: 57,75% IMA-S + 24,75% IMA-B 5 + 8,5% IBX + 7% IHFA + 2% MSCI ACWI

**BENCH. MBPREV (ARR)

2022: 70% (CDI + 1,5% a.a.) + 15% IBX + 10% IHFA + 5% MSCI ACWI

2023: 49% IMA-S + 21% IMA-B 5 + 15% IBX + 10% IHFA + 5% MSCI ACWI

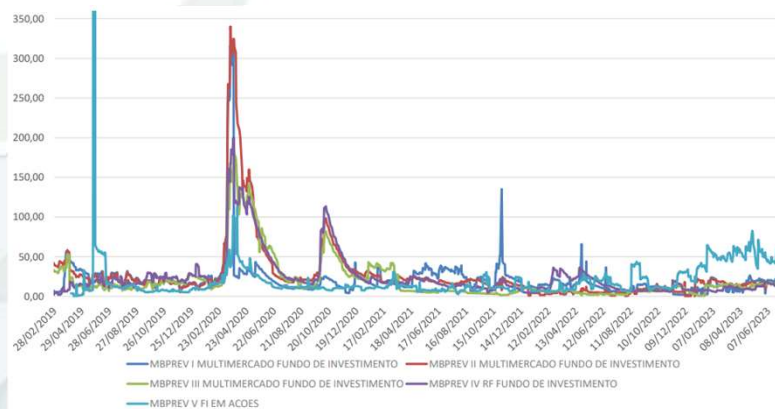
Rentabilidade da Cota Contábil

MB Prev / Benchmarks	Retorno dos Investimentos*						
	1º Tri/23	2º Tri/23	1º Sem/23	3º Tri/22	4º Tri/22	2º Sem/22	12 Meses
Perfil Conservador							
MB Prev	3,05%	3,21%	6,37%	3,38%	3,22%	6,71%	13,51%
Perfil Moderado							
MB Prev	1,63%	4,50%	6,20%	4,21%	2,26%	6,57%	13,18%
Perfil Agressivo							
MB Prev	0,79%	5,23%	6,07%	4,60%	1,75%	6,43%	12,89%

Mercedes-Benz Previdência Complementar



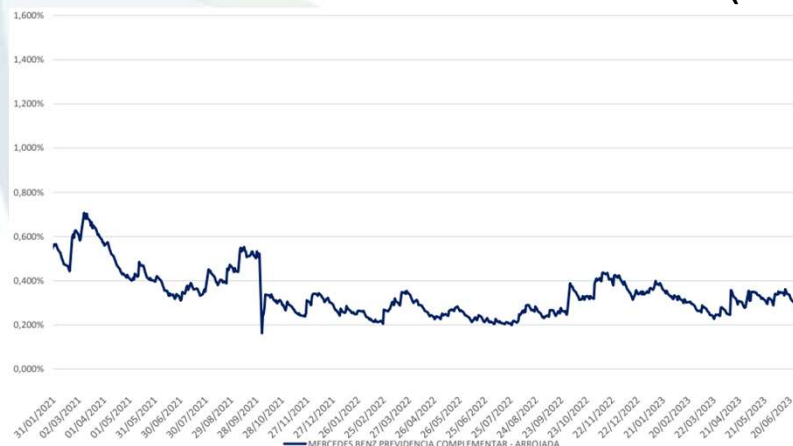
Consumo do Limite de Risco do Mercado



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) – Perfil Arrojado



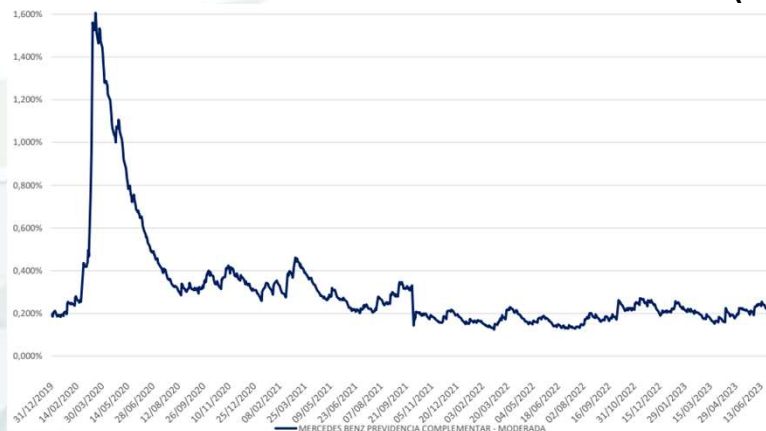
Obs.: o limite de VaR praticado é de 0,7% ao dia

Fonte: Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar



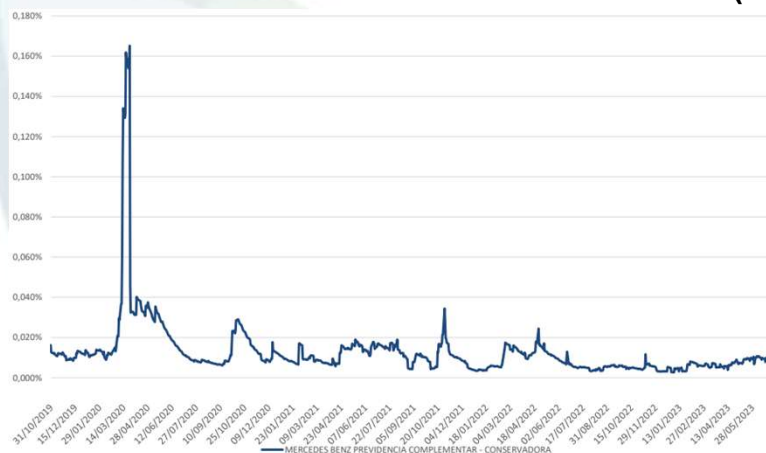
Consumo do Limite de Risco do Mercado (Consolidada) – Perfil Moderado



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

Fonte: Intrag

Consumo do Limite de Risco do Mercado (Consolidada) – Perfil Conservador



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

Fonte: Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar



Custo da Administração – Taxa de Gestão e Administração

Mês	MBPrev I (BRAM)	MBPrev II (BRAM)	MBPrev III (SAM)	MBPrev IV (SAM)	MBPrev V (BNP)	Intrag	Total
Janeiro	11.547,77	40.356,03	37.886,41	16.101,27	8.333,59	31.994,67	146.219,74
Fevereiro	9.438,61	33.378,74	31.099,89	13.270,66	6.709,74	26.590,41	120.488,05
Março	12.189,80	43.318,06	39.739,73	17.145,16	8.109,61	33.862,60	154.364,96
Abril	9.830,37	34.384,47	30.931,78	13.552,97	6.385,61	27.018,94	122.104,14
Mai	16.660,16	42.839,90	29.391,09	20.620,65	7.727,01	33.013,26	150.252,07
Junho	16.798,42	41.822,35	27.447,86	19.815,78	7.932,52	31.956,48	145.773,41
Julho							-
Agosto							-
Setembro							-
Outubro							-
Novembro							-
Dezembro							-
Total	76.465,13	236.099,55	196.496,76	100.506,49	45.198,08	184.436,36	839.202,37

Mercedes-Benz Previdência Complementar



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

Mês	Taxa de Custódia	Taxas bancárias	Despesas B3	Taxa de Fiscalização CVM	Auditoria	Despesas ANBID	Despesas com Cartório	Total de Despesas Investimentos	Patrimônio	% Debitado Investimentos
Janeiro	39.675,66	2.058,11	31.734,91	-	-	-	-	219.688,42	1.170.869.876,27	0,23%
Fevereiro	33.026,18	2.072,20	27.222,06	-	-	3.458,00	-	186.266,49	1.170.733.123,28	0,19%
Março	43.610,24	892,64	29.419,59	-	21.252,00	-	-	249.539,43	1.179.101.403,94	0,25%
Abril	35.201,30	1.267,23	27.645,23	-	5.235,60	3.458,00	-	194.911,50	1.188.114.477,11	0,20%
Maio	42.590,49	940,46	29.893,68	141.038,08	-	-	-	364.714,78	1.201.965.419,67	0,36%
Junho	41.352,96	1.562,12	38.242,18	-	-	3.385,00	-	230.315,67	1.221.585.005,44	0,23%
Julho	-	-	-	-	-	-	-	-		
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-		
Setembro	-	-	-	-	-	-	-	-		
Outubro	-	-	-	-	-	-	-	-		
Novembro	-	-	-	-	-	-	-	-		
Dezembro	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	235.456,83	8.792,76	184.157,65	141.038,08	26.487,60	10.301,00	0,00	1.445.436,29	1.221.585.005,44	0,12%
									Custo Anualizado:	0,24%

Mercedes-Benz Previdência Complementar



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

Mês	Taxa de Controladoria	Taxa Cálculo Risco	Extrato CBLC B3	Total
Janeiro	22.925,77	3.972,30	-	26.898,07
Fevereiro	19.219,10	3.972,30	-	23.191,40
Março	24.209,25	3.972,30	-	28.181,55
Abril	19.513,75	3.972,30	-	23.486,05
Maio	23.629,50	3.972,30	-	27.601,80
Junho	22.905,19	3.972,30	-	26.877,49
Julho	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Setembro	-	-	-	-
Outubro	-	-	-	-
Novembro	-	-	-	-
Dezembro	-	-	-	-
Total	132.402,56	23.833,80	0,00	156.236,36

Acompanhamento da gestão

Comentários:

As informações apresentadas anteriormente indicam que os investimentos dos planos estão aderentes à Resolução CMN nº 4.994/2022 e com a sua política de investimentos.