

RECURSOS GARANTIDORES

Relatório de Acompanhamento da Gestão Financeira
Apresentação Flávio - PPS

pps portfolio
performance



➤ Auxiliar o Conselho Fiscal em sua manifestação quanto a:

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

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

Segmentos	1º Semestre/2026		2º Semestre/2025		Limite 4.994	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	1.396.855.925	89,1%	1.307.094.526	87,5%	100,0%	54%	100%
Renda Variável	62.486.019	4,0%	80.992.800	5,4%	70,0%	0%	25%
Investimentos Estruturados	71.185.333	4,5%	67.781.484	4,5%	20%	0%	15%
Investimento no Exterior	37.826.827	2,4%	38.017.593	2,5%	10%	0%	10%
Total	1.568.354.105	100%	1.493.886.403	100%			

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

Segmentos	1º Semestre/2026		2º Semestre/2025		Limite 4.994	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	1.385.359.319	89,0%	1.297.011.312	87,4%	100,0%	54%	100%
Renda Variável	62.486.019	4,0%	80.992.800	5,5%	70,0%	0%	25%
Investimentos Estruturados	71.185.333	4,6%	67.781.484	4,6%	20%	0%	15%
Investimento no Exterior	37.826.827	2,4%	38.017.593	2,6%	10%	0%	10%
Total	1.556.857.499	100%	1.483.803.189	100%			

Alocação dos Recursos – Plano Mais Gerações (em R\$)

Segmentos	1º Semestre/2026		2º Semestre/2025		Limite 4.994	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	382.307	100,0%	143.844	100,0%	100,0%	85%	100%
Total	382.307	100%	143.844	100%			

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

Segmentos	1º Semestre/2026		2º Semestre/2025		Limite 4.994	Política de Investimentos	
	R\$	%	R\$	%		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	11.114.299	100,0%	9.939.370	100,0%	100,0%	100%	100%
Total	11.114.299	100%	9.939.370	100%			

Fontes: MB Prev e Intrag

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

Renda Fixa	Entidade	Plano de Aposentadoria	+Gerações	PGA
Fundos de Investimentos	1.396.530.160	1.385.232.666	381.350	10.916.145
Caixa (Administrado + Própria)	279.739	79.786	818	199.135
Total RF	1.396.809.899	1.385.312.452	382.168	11.115.280
Renda Variável	Entidade	Plano de Aposentadoria	+Gerações	PGA
Fundos de Investimentos	62.486.019	62.486.019	0	0
Total RV	62.486.019	62.486.019	0	0
Investimentos Estruturados	Entidade	Plano de Aposentadoria	+Gerações	PGA
Fundos de Investimentos	71.185.333	71.185.333	0	0
Total MM	71.185.333	71.185.333	0	0
Investimento no Exterior	Entidade	Plano de Aposentadoria	+Gerações	PGA
Fundos de Investimentos	37.826.827	37.826.827	0	0
Total IE	37.826.827	37.826.827	0	0
Total do DI	1.568.308.079	1.556.810.632	382.168	11.115.280

Fontes: MB Prev e Intrag

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

Segmentos	1º Semestre/2026	%	2º Semestre/2025	%
Renda Fixa	96.766.527	72,8%	79.028.693	66,7%
Renda Variável	15.160.440	11,4%	19.023.227	16,1%
Investimentos Estruturados	12.966.341	9,8%	12.347.542	10,4%
Investimento no Exterior	8.015.625	6,0%	8.056.694	6,8%
Total	132.908.934	100,0%	118.456.156	100,0%

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

Segmentos	1º Semestre/2026	%	2º Semestre/2025	%
Renda Fixa	687.192.514	83,5%	613.698.573	80,7%
Renda Variável	47.325.579	5,8%	61.224.103	8,1%
Investimentos Estruturados	58.218.992	7,1%	55.433.942	7,3%
Investimento no Exterior	29.811.202	3,6%	29.960.900	3,9%
Total	822.548.287	100,0%	760.317.518	100,0%

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

Segmentos	1º Semestre/2026	%	2º Semestre/2025	%
Renda Fixa	601.351.435	100,0%	603.786.650	100,0%
Total	601.351.435	100,0%	603.786.650	100,0%

Alocação dos Recursos – Plano Mais Gerações (em R\$)

Segmentos	1º Semestre/2026	%	2º Semestre/2025	%
Renda Fixa	381.894	100,0%	140.586	100,0%
Total	381.894	100,0%	140.586	100,0%

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

Segmentos	1º Semestre/2026	%	2º Semestre/2025	%
Renda Fixa	10.924.079	100,0%	9.807.485	100,0%
Total	10.924.079	100,0%	9.807.485	100,0%

Fontes: MB Prev e Intrag

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

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos		Resolução 4.994
		Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	89,1%	54%	100%	100%
Renda Variável	4,0%	0%	25%	70%
Investimentos Estruturados	4,5%	0%	15%	20%
Investimento no Exterior	2,4%	0%	10%	10%

Recursos com gestão terceirizada (em R\$)

Gestor de Recursos	Valores em R\$	% Gestores	% Recursos Garantidores
Bradesco (MB II)	463.363.549	29,5%	29,5%
Bradesco (MB I)	363.959.049	23,2%	23,2%
Western (MB III)	320.575.992	20,4%	20,4%
Santander (MB IV)	248.636.755	15,9%	15,9%
BRAM (Bradesco Global Institucional FIA IE)	37.826.827	2,4%	2,4%
Absolute (Absolute Vertex II FIM)	32.888.603	2,1%	2,1%
BNP (MB V)	31.655.816	2,0%	2,0%
JGP (JGP Strategy Estruturado FIM)	28.500.566	1,8%	1,8%
Principal (Principal Claritas Long Short FIM)	9.796.164	0,6%	0,6%
Arx Investimentos (Arx Income FIA)	8.832.001	0,6%	0,6%
Oceana (Oceana Valor 30 FIA)	7.980.952	0,5%	0,5%
Real Investor (Real Investor Institucional FIA)	6.997.275	0,4%	0,4%
Navi (Navi Inst Master FIA)	6.989.450	0,4%	0,4%
Intrag	320.580	0,02%	0,02%
Arx Investimentos (Arx Income FIA)	31.115	0,002%	0,002%
Navi (Navi Cruise Método FIA)	- 591	-0,00004%	-0,00004%
Total	1.568.323.581	100,0%	100,0%

Fontes: MB Prev e Intrag

Mercedes-Benz Previdência Complementar



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	
							Mín.	Máx.
Total dos recursos garantidores		1.567.770.344	320.580	1.567.449.764	100,0%	-	-	-
Renda Fixa		1.398.160.781	320.580	1.397.840.201	89,2%	100%	54%	100%
Títulos Públicos		1.124.139.023	0	1.124.139.023	71,7%	100%	54%	100%
Títulos Privados		273.707.077	0	273.707.077	17,5%	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	273.707.077	0	273.707.077	17,5%	80%	0%	30%
Derivativos		159.115	0	159.115	0,0%	-	-	-
Valores a Receber/Pagar		-179.830	40.841	-220.671	0,0%	-	-	-
Caixa		335.397	279.739	55.658	0,0%	-	-	-
Renda Variável		60.597.402	0	60.597.402	3,9%	70%	0%	25%
Ações		53.016.714	0	53.016.714	3,4%	70%	0%	25%
	Novo Mercado	28.450.092	0	28.450.092	1,8%	70%	-	-
	Nível 2	9.401.189	0	9.401.189	0,6%		-	-
	Nível 1	13.517.323	0	13.517.323	0,9%	50%	-	-
	Bovespa Mais	1.648.110	0	1.648.110	0,1%		-	-
Outros Ativos		6.993.142	0	6.993.142	0,4%	3%	-	-
Valores a Receber/Pagar		587.546	0	587.546	0,0%	-	-	-
Investimentos Estruturados		71.185.333	0	71.185.333	4,5%	20%	0%	15%
Fundos Multimercados		71.185.333	0	71.185.333	4,5%	10%	0%	10%
Investimento no Exterior		37.826.827	0	37.826.827	2,4%	10%	0%	10%
Fundos de Investimento no Exterior		37.826.827	0	37.826.827	2,4%	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.

Prazo de Vencimento dos Títulos de Renda Fixa

Dias Úteis	Privados	%	Públicos	%	Total	%
Até 21	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 42	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 63	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 84	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 105	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 126	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 252	10.455.714	3,8%	341.516	0,0%	10.797.231	0,8%
Até 504	263.251.363	96,2%	1.123.797.506	100,0%	1.387.048.869	99,2%
Até 756	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Até 1008	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Acima de 1008	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%
Total	273.707.077	100,0%	1.124.139.023	100,0%	1.397.846.100	100,0%

Fonte: Intrag

Risco de crédito

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO								RATING ATUAL: Junho 2026								
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição	FITCH			MOODY'S			S&P		
								Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
DEB	MBPREV I	HAPVIDA	209.810,13	AAA(bra)	FITCH	10/07/2026	13/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	MNLT	2.646.415,27	brAAA	S&P	15/10/2026	12/08/2025	-	--		-	--		-	brAAA	☺↔
DEB	MBPREV I	CEMIG DISTRIBUIÇÃO	146.677,63	AA+(bra)	FITCH	15/06/2027	13/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	HAPVIDA	247.640,65	AAA(bra)	FITCH	07/10/2027	13/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	COLINAS	201.618,81	brAA+	S&P	26/12/2027	18/10/2024	-	--		-	--		-	brAA+	☺↔
DEB	MBPREV I	COMGAS	156.437,44	AAA(bra)	FITCH	15/05/2028	19/05/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	COPEL DISTRIBUIÇÃO	154.967,54	AAA(bra)	FITCH	15/06/2028	13/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	CORSAN	3.145.015,59	AA(bra)	FITCH	05/12/2028	24/09/2024	-	AA-(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	NOVA TRANSPORTAD	31.920,41	AAA(bra)	FITCH	15/02/2029	13/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	ALIANÇA ENERGIA	3.134.695,64	AAA(bra)	FITCH	15/03/2029	12/08/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	ELETROBRAS	148.229,21	brAAA	S&P	15/04/2029	13/09/2024	-	--		-	--		-	brAAA	☺↔
DEB	MBPREV I	SENDAS DISTRIBUIDOR	505.179,70	AAA(bra)	FITCH	05/06/2029	13/06/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	ENERGISA	3.572.586,24	AAA(bra)	FITCH	04/09/2029	12/08/2025	-	AA+(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	COPEL GERAÇÃO E TRA	535.326,07	AAA(bra)	FITCH	10/10/2029	15/10/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	COPEL GERAÇÃO E TRA	69.582,57	AAA(bra)	FITCH	15/01/2030	13/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	HAPVIDA	71.510,99	AAA(bra)	FITCH	27/01/2030	13/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	CEMIG GERAÇÃO E TRA	137.689,64	AAA(bra)	FITCH	15/03/2030	18/03/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	ENERGISA MATO GROS	134.301,29	AAA(bra)	FITCH	25/03/2030	26/03/2025	-	AA+(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	COSAN	1.283.541,29	AAA(bra)	FITCH	27/03/2030	27/03/2025	-	A+(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	CEMIG DISTRIBUIÇÃO	413.214,35	AAA(bra)	FITCH	15/04/2030	11/04/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	CEMIG DISTRIBUIÇÃO	328.716,65	AAA(bra)	FITCH	15/04/2030	12/08/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	LOCALIZA	5.775.864,92	AAA(bra)	FITCH	16/04/2030	24/09/2024	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	COMPASS GÁS E ENERG	131.035,54	AAA(bra)	FITCH	01/06/2030	17/06/2025	-	AA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	VIX LOGÍSTICA	1.442.364,81	AA-(bra)	FITCH	11/06/2030	12/08/2025	-	AA-(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	VIX LOGÍSTICA	1.442.364,81	AA-(bra)	FITCH	11/06/2030	12/08/2025	-	AA-(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	TIM BRASIL	2.951.684,84	AAA(bra)	FITCH	23/07/2030	12/08/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
DEB	MBPREV I	CELG DISTRIBUIÇÃO	2.836.644,71	brAAA	S&P	15/09/2030	08/10/2024	-	--		-	--		-	brAAA	☺↔
DEB	MBPREV I	B3	1.247.238,55	AAA(bra)	FITCH	18/09/2030	24/09/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	

Fontes: Intrag e Agências de Rating

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

Risco de crédito

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
DEB	MBPREV I	NOVA TRANSPORTAD	47.219,81	AAA(bra)	FITCH	15/02/2031	13/09/2024
DEB	MBPREV I	SABESP	749.162,10	AAA(bra)	FITCH	20/02/2031	03/10/2024
DEB	MBPREV I	ELETRORBRAS	28.121,00	brAAA	S&P	15/04/2031	13/09/2024
DEB	MBPREV I	REDE D'OR SÃO LUIZ	3.916.227,38	AAA(bra)	FITCH	25/07/2031	25/09/2024
DEB	MBPREV I	COSAN	141.903,05	AAA(bra)	FITCH	15/08/2031	13/09/2024
DEB	MBPREV I	REDE D'OR SÃO LUIZ	102.994,24	AAA(bra)	FITCH	20/08/2031	13/09/2024
DEB	MBPREV I	CIA HIDRO ELÉTRICA SÃ	870.844,39	brAAA	S&P	15/09/2031	07/10/2024
DEB	MBPREV I	ELETRONORTE	871.519,86	brAAA	S&P	15/09/2031	07/10/2024
DEB	MBPREV I	REDE D'OR SÃO LUIZ	11.518,57	AAA(bra)	FITCH	15/09/2031	11/10/2024
DEB	MBPREV I	AUREN ENERGIA	739.893,09	AAA(bra)	FITCH	10/10/2031	06/11/2024
DEB	MBPREV I	AUREN ENERGIA	462.944,16	AAA(bra)	FITCH	10/10/2031	11/11/2024
DEB	MBPREV I	AUREN ENERGIA	459.878,30	AAA(bra)	FITCH	10/10/2031	19/11/2024
DEB	MBPREV I	MULTIPLAN	354.673,98	AAA(bra)	FITCH	15/10/2031	22/10/2024
DEB	MBPREV I	HAPVIDA	37.438,92	AAA(bra)	FITCH	15/10/2031	23/10/2024
DEB	MBPREV I	ECOVIAS	5.327,40	brAAA	S&P	25/02/2032	26/02/2025
DEB	MBPREV I	ANHANGUERA BANDEI	275.790,96	AAA.br	MOODYS	15/07/2032	28/07/2025
DEB	MBPREV I	ANHANGUERA BANDEI	3.044.307,89	AAA.br	MOODYS	15/07/2032	12/08/2025
DEB	MBPREV I	LOCALIZA	225.849,70	AAA.br	MOODYS	01/08/2032	01/08/2025
DEB	MBPREV I	REDE D'OR SÃO LUIZ	1.072.201,20	AAA(bra)	FITCH	20/08/2032	25/08/2025
DEB	MBPREV I	LOCALIZA FLEET	789.271,43	AAA.br	MOODYS	09/09/2032	12/09/2025
DEB	MBPREV I	NOVA TRANSPORTAD	4.845.276,05	AAA(bra)	FITCH	13/09/2032	02/10/2024
DEB	MBPREV II	HAPVIDA	373.055,25	AAA(bra)	FITCH	10/07/2026	23/09/2024
DEB	MBPREV II	MNLT	2.646.415,27	brAAA	S&P	15/10/2026	12/08/2025
DEB	MBPREV II	CEMIG DISTRIBUIÇÃO	261.996,60	AA+(bra)	FITCH	15/06/2027	23/09/2024
DEB	MBPREV II	HAPVIDA	440.250,04	AAA(bra)	FITCH	07/10/2027	23/09/2024
DEB	MBPREV II	COLINAS	362.761,11	brAA+	S&P	26/12/2027	18/10/2024
DEB	MBPREV II	COMGAS	84.313,69	AAA(bra)	FITCH	15/05/2028	19/05/2025
DEB	MBPREV II	COPEL DISTRIBUIÇÃO	275.271,28	AAA(bra)	FITCH	15/06/2028	23/09/2024

RATING ATUAL: Junho 2026								
FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	A+(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	--		-	AAA.br	☺⇌	-	--	
-	--		-	AAA.br	☺⇌	-	--	
-	--		-	AAA.br	☺⇌	-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	brAAA	☺⇌
-	--		-	AAA.br	☺⇌	-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAA+	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	

Fontes: Intrag e Agências de Rating

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

Risco de crédito

Debêntures								
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO								RATING ATUAL: Junho 2026
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição	
DEB	MBPREV II	CORSAN	6.492.935,42	AA(bra)	FITCH	05/12/2028	24/09/2024	
DEB	MBPREV II	ELETRORAS	263.288,24	brAAA	S&P	15/04/2029	23/09/2024	
DEB	MBPREV II	SENDAS DISTRIBUIDOR	272.935,99	AAA(bra)	FITCH	05/06/2029	13/06/2025	
DEB	MBPREV II	COPEL GERAÇÃO E TRA	957.410,09	AAA(bra)	FITCH	10/10/2029	15/10/2024	
DEB	MBPREV II	COPEL GERAÇÃO E TRA	122.856,73	AAA(bra)	FITCH	15/01/2030	23/09/2024	
DEB	MBPREV II	HAPVIDA	127.513,56	AAA(bra)	FITCH	27/01/2030	23/09/2024	
DEB	MBPREV II	CEMIG GERAÇÃO E TRA	178.370,67	AAA(bra)	FITCH	15/03/2030	18/03/2025	
DEB	MBPREV II	ENERGISA MATO GROS	115.561,57	AAA(bra)	FITCH	25/03/2030	26/03/2025	
DEB	MBPREV II	COSAN	358.360,98	AAA(bra)	FITCH	27/03/2030	27/03/2025	
DEB	MBPREV II	CEMIG DISTRIBUIÇÃO	533.778,14	AAA(bra)	FITCH	15/04/2030	11/04/2025	
DEB	MBPREV II	LOCALIZA	33.605,03	AAA(bra)	FITCH	16/04/2030	23/09/2024	
DEB	MBPREV II	LOCALIZA	13.126.965,74	AAA(bra)	FITCH	16/04/2030	24/09/2024	
DEB	MBPREV II	TIM BRASIL	2.786.555,62	AAA(bra)	FITCH	23/07/2030	12/08/2025	
DEB	MBPREV II	CELG DISTRIBUIÇÃO	5.101.334,37	brAAA	S&P	15/09/2030	08/10/2024	
DEB	MBPREV II	B3	1.352.477,56	AAA(bra)	FITCH	18/09/2030	24/09/2025	
DEB	MBPREV II	SABESP	2.140.463,14	AAA(bra)	FITCH	20/02/2031	03/10/2024	
DEB	MBPREV II	ELETRORAS	48.951,37	brAAA	S&P	15/04/2031	23/09/2024	
DEB	MBPREV II	REDE D'OR SÃO LUIZ	8.437.888,24	AAA(bra)	FITCH	25/07/2031	25/09/2024	
DEB	MBPREV II	COSAN	252.864,83	AAA(bra)	FITCH	15/08/2031	23/09/2024	
DEB	MBPREV II	REDE D'OR SÃO LUIZ	184.305,48	AAA(bra)	FITCH	20/08/2031	23/09/2024	
DEB	MBPREV II	CIA HIDRO ELÉTRICA SA	1.564.585,64	brAAA	S&P	15/09/2031	07/10/2024	
DEB	MBPREV II	ELETRONORTE	1.565.799,23	brAAA	S&P	15/09/2031	07/10/2024	
DEB	MBPREV II	REDE D'OR SÃO LUIZ	30.367,14	AAA(bra)	FITCH	15/09/2031	11/10/2024	
DEB	MBPREV II	AUREN ENERGIA	1.220.210,43	AAA(bra)	FITCH	10/10/2031	06/11/2024	
DEB	MBPREV II	AUREN ENERGIA	763.397,99	AAA(bra)	FITCH	10/10/2031	11/11/2024	
DEB	MBPREV II	AUREN ENERGIA	4.087,81	AAA(bra)	FITCH	10/10/2031	19/11/2024	
DEB	MBPREV II	MULTIPLAN	95.607,77	AAA(bra)	FITCH	15/10/2031	22/10/2024	
DEB	MBPREV II	HAPVIDA	67.390,06	AAA(bra)	FITCH	15/10/2031	23/10/2024	
FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	AA-(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AA+(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	A+(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	A+(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	--		-	--		-	brAAA	☺⇌
-	AAA(bra)	☺⇌	-	--		-	brAAA	☺⇌
-	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	↓

Risco de crédito

Debêntures							
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
DEB	MBPREV II	ECOVIAS	4.261,92	brAAA	S&P	25/02/2032	26/02/2025
DEB	MBPREV II	ENERGISA	173.617,86	AAA(bra)	FITCH	25/02/2032	27/02/2025
DEB	MBPREV II	ANHANGUERA BANDEI	148.502,82	AAA.br	MOODYS	15/07/2032	28/07/2025
DEB	MBPREV II	ANHANGUERA BANDEI	2.885.197,72	AAA.br	MOODYS	15/07/2032	12/08/2025
DEB	MBPREV II	LOCALIZA	401.628,95	AAA.br	MOODYS	01/08/2032	01/08/2025
DEB	MBPREV II	REDE D'OR SÃO LUIZ	1.153.221,31	AAA(bra)	FITCH	20/08/2032	25/08/2025
DEB	MBPREV II	NOVA TRANSPORTAD	9.690.552,10	AAA(bra)	FITCH	13/09/2032	02/10/2024
DEB	MBPREV III	COPASA	45.572,33	AAA.br	MOODYS	15/09/2026	29/09/2021
DEB	MBPREV III	COPEL GERAÇÃO E TRA	518.191,29	AAA(bra)	FITCH	15/10/2026	11/11/2021
DEB	MBPREV III	SABESP	1.381.178,53	brAAA	S&P	15/07/2028	16/07/2021
DEB	MBPREV III	COELBA	1.563.845,17	brAAA	S&P	15/08/2028	05/03/2024
DEB	MBPREV III	RAIA DROGASIL	355.661,61	AAA(bra)	FITCH	25/01/2029	16/02/2022
DEB	MBPREV III	RAIA DROGASIL	1.398.863,59	AAA(bra)	FITCH	25/01/2029	04/02/2025
DEB	MBPREV III	ALIANÇA ENERGIA	1.801.405,10	AAA(bra)	FITCH	15/03/2029	19/04/2024
DEB	MBPREV III	HYPERA	1.071.102,08	AAA.br	MOODYS	03/05/2029	23/05/2024
DEB	MBPREV III	GERDAU	842.453,11	brAAA	S&P	29/05/2029	29/05/2024
DEB	MBPREV III	NATURA	1.449.312,67	AAA(bra)	FITCH	15/06/2029	05/07/2024
DEB	MBPREV III	SANTOS BRASIL PARTI	264.112,03	brAAA	S&P	15/08/2029	04/09/2024
DEB	MBPREV III	ISA ENERGIA BRASIL	1.200.299,63	AAA(bra)	FITCH	15/01/2030	11/02/2026
DEB	MBPREV III	EQUATORIAL MARANH	789.719,82	brAAA	S&P	15/05/2030	24/05/2024
DEB	MBPREV III	EQUATORIAL MARANH	876.896,68	brAAA	S&P	15/05/2030	04/02/2025
DEB	MBPREV III	ANHANGUERA BANDEI	1.065.791,83	AAA.br	MOODYS	05/11/2030	09/12/2024
DEB	MBPREV III	SABESP	280.400,67	AAA(bra)	FITCH	20/02/2031	05/03/2024
DEB	MBPREV III	NOVA TRANSPORTAD	1.575.563,39	AAA(bra)	FITCH	10/03/2031	11/03/2026
DEB	MBPREV III	ECORODOVIAS	488.366,82	brAAA	S&P	15/07/2031	08/08/2025
DEB	MBPREV III	REDE D'OR SÃO LUIZ	1.346.134,98	AAA(bra)	FITCH	25/07/2031	04/08/2023
DEB	MBPREV III	SANTOS BRASIL PARTI	615.125,17	brAAA	S&P	15/08/2031	04/09/2024
DEB	MBPREV III	BR MALLS	1.467.418,90	AAA(bra)	FITCH	20/08/2031	28/08/2024

RATING ATUAL: Junho 2026								
FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	brAAA	↔
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	--		-	AAA.br	↔	-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	↔
-	--		-	--		-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	↔	-	--		-	--	

Fontes: Intrag e Agências de Rating

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

Risco de crédito

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO								RATING ATUAL: Junho 2026								
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição	FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class								
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAA+	☺↔		
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	--		-	--		-	--			
-	--		-	--		-	--		-	--		-	brAAA	☺↔		
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--		-	--		-	--			
-	AAA(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	↔	Upgrade	↑↑	Downgrade	↓↓
☹	GRAU ESPECULATIVO						

Risco de crédito

Debêntures							
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
DEB	MBPREV IV	AMERICANAS	10.610,89	--	--	26/07/2029	25/09/2024
DEB	MBPREV IV	RGE SUL DISTRIBUIDOR	805.203,86	AAA(bra)	FITCH	10/09/2029	16/10/2024
DEB	MBPREV IV	ENERGISA MATO GROS	362.138,19	AAA(bra)	FITCH	15/12/2029	18/12/2024
DEB	MBPREV IV	SANEPAR	249.472,13	AAA.br	MOODYS	15/01/2030	19/01/2024
DEB	MBPREV IV	PAULISTA FORÇA E LUZ	224.731,76	AAA(bra)	FITCH	15/02/2030	25/11/2025
DEB	MBPREV IV	CELG DISTRIBUIÇÃO	394.143,13	brAAA	S&P	20/03/2030	03/04/2024
DEB	MBPREV IV	ENERGISA MATO GROS	470.575,05	AAA(bra)	FITCH	25/03/2030	26/03/2025
DEB	MBPREV IV	COMPANHIA ESTADUA	179.588,62	AAA.br	MOODYS	15/05/2030	23/05/2025
DEB	MBPREV IV	LOCALIZA	690.786,27	AAA(bra)	FITCH	20/05/2030	04/06/2025
DEB	MBPREV IV	COMPASS GÁS E ENERG	425.361,53	AAA(bra)	FITCH	01/06/2030	16/06/2025
DEB	MBPREV IV	PRIOR FORTE	542.338,67	AAA(bra)	FITCH	15/07/2030	16/07/2025
DEB	MBPREV IV	CELG DISTRIBUIÇÃO	191.961,53	brAAA	S&P	05/08/2030	09/08/2024
DEB	MBPREV IV	B3	507.439,58	AAA(bra)	FITCH	18/09/2030	24/09/2025
DEB	MBPREV IV	NOVA TRANSPORTAD	314.933,37	AAA(bra)	FITCH	22/11/2030	14/01/2025
DEB	MBPREV IV	FERROVIA NORTE SUL	315.842,99	AAA(bra)	FITCH	22/03/2031	15/04/2024
DEB	MBPREV IV	CEMIG GERAÇÃO E TRA	172.240,89	AAA(bra)	FITCH	10/06/2031	11/06/2026
DEB	MBPREV IV	VOTORANTIM CIMENT	170.161,97	AAA(bra)	FITCH	05/09/2031	12/09/2024
DEB	MBPREV IV	COPEL GERAÇÃO E TRA	678.167,39	AAA(bra)	FITCH	15/02/2032	11/03/2025
DEB	MBPREV IV	CEMIG DISTRIBUIÇÃO	163.680,67	AAA(bra)	FITCH	15/03/2032	18/03/2025
DEB	MBPREV IV	HAPVIDA	71.763,16	AAA(bra)	FITCH	16/05/2032	16/05/2025
DEB	MBPREV IV	CELG DISTRIBUIÇÃO	219.126,66	brAAA	S&P	15/10/2032	07/11/2025
DEB	MBPREV IV	SABESP	721.853,91	AAA(bra)	FITCH	14/11/2032	19/11/2025
DEB	MBPREV IV	ELETRONORTE	371.729,26	brAAA	S&P	15/11/2032	12/12/2025
DEB	MBPREV IV	TOTVS	400.620,32	AAA(bra)	FITCH	29/01/2033	29/01/2026
DEB	MBPREV IV	HAPVIDA	108.003,68	AAA(bra)	FITCH	15/10/2033	17/10/2025

RATING ATUAL: Junho 2026								
FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	INDISP.		-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	--		-	AAA.br	😊↔	-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	😊↔
-	AA+(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	--		-	AAA.br	😊↔	-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	😊↔
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	😊↔
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	--		-	--		-	brAAA	😊↔
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	😊↔	-	--		-	--	

Fontes: Intrag e Agências de Rating

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

Risco de crédito

Letras Financeiras							
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO							
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição
LF	MBPREV I	BANCO ABC	1.362.440,45	AAA(bra)	FITCH	02/07/2026	02/07/2024
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	1.758.213,47	AAA(bra)	FITCH	20/08/2026	20/06/2024
LF	MBPREV I	BANCO SAFRA	5.326.425,88	AAA(bra)	FITCH	08/01/2027	08/08/2024
LF	MBPREV I	BANCO CITIBANK	740.840,61	AAA(bra)	FITCH	31/07/2028	29/07/2025
LF	MBPREV II	BANCO ABC	2.465.368,43	AAA(bra)	FITCH	02/07/2026	02/07/2024
LF	MBPREV II	BANCO SAFRA	3.125.712,84	AAA(bra)	FITCH	20/08/2026	20/06/2024
LF	MBPREV II	BANCO SAFRA	9.626.070,86	AAA(bra)	FITCH	08/01/2027	08/08/2024
LF	MBPREV II	BANCO CITIBANK	398.914,17	AAA(bra)	FITCH	31/07/2028	29/07/2025
LF	MBPREV III	CAIXA	11.582.739,79	AAA(bra)	FITCH	18/11/2026	04/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO SANTANDER	5.825.773,54	AAA.br	MOODYS	09/09/2027	04/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO BRADESCO	544.633,73	AA+.br	MOODYS	17/09/2027	14/02/2024
LF	MBPREV III	BANCO BRADESCO	3.540.119,27	AAA(bra)	FITCH	17/09/2027	04/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO BRADESCO	3.540.119,27	AAA(bra)	FITCH	17/09/2027	19/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO BRADESCO	1.633.901,20	AAA(bra)	FITCH	17/09/2027	19/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO SAFRA	5.132.153,56	AAA(bra)	FITCH	10/01/2028	13/05/2026
LF	MBPREV III	BANCO DO BRASIL	6.024.258,70	AAA(bra)	FITCH	03/02/2028	03/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO DO BRASIL	1.521.277,45	AAA(bra)	FITCH	03/02/2028	20/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO DO BRASIL	4.320.427,96	AAA(bra)	FITCH	03/02/2028	20/02/2025
LF	MBPREV III	BANCO CITIBANK	5.113.001,30	AAA(bra)	FITCH	23/10/2028	11/05/2026
LF	MBPREV III	BANCO ABC	4.777.075,57	AAA(bra)	FITCH	26/02/2029	24/02/2026
LF	MBPREV III	BANCO VOTORANTIM	5.103.290,59	AA+.br	MOODYS	16/03/2029	11/05/2026
LF	MBPREV III	BANCO BRADESCO	2.029.577,59	AAA(bra)	FITCH	01/04/2030	12/05/2026
LF	MBPREV IV	BANCO VOTORANTIM	1.161.515,95	AA+.br	MOODYS	24/07/2026	24/07/2024
LF	MBPREV IV	CAIXA	1.681.365,45	AAA(bra)	FITCH	18/11/2026	21/11/2024
LF	MBPREV IV	BANCO DO BRASIL	5.933.366,86	AAA(bra)	FITCH	09/12/2026	09/12/2024
LF	MBPREV IV	BANCO ABC	548.776,45	AAA(bra)	FITCH	29/01/2027	29/01/2025
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	1.516.418,97	AAA(bra)	FITCH	01/06/2027	30/05/2025
LF	MBPREV IV	BANCO BTG PACTUAL	1.037.378,44	AA.br	MOODYS	05/07/2027	03/07/2025

RATING ATUAL: Junho 2026								
FITCH			MOODY'S			S&P		
Data	Rating	Class	Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	--	
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	--	
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	--	
-	AAA(bra)	☺↔	-	--		-	--	
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AA+.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AA+.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	--	
-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	--		-	AAA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔
-	AAA(bra)	☺↔	-	AA.br	☺↔	-	brAAA	☺↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

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

Risco de crédito

Letras Financeiras													
CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO								RATING ATUAL: Junho 2026					
Título	Carteira	Emitente	Valor	Rating	Agência	Vcto	Aquisição	FITCH			MOODY'S		
								Data	Rating	Class	Data	Rating	Class
LF	MBPREV IV	BANCO BRADESCO	4.404.857,68	AA+.br	MOODY'S	11/11/2027	11/11/2022	-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔
LF	MBPREV IV	BANCO BRADESCO	1.160.609,37	AAA(bra)	FITCH	07/02/2028	06/02/2026	-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔
LF	MBPREV IV	BANCO BRADESCO	2.169.354,89	AAA(bra)	FITCH	08/06/2028	08/06/2026	-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	537.043,87	AAA(bra)	FITCH	29/06/2028	29/12/2025	-	--		-	AAA.br	☺↔
LF	MBPREV IV	BANCO CITIBANK	859.114,10	AAA(bra)	FITCH	17/07/2028	16/07/2025	-	AAA(bra)	☺↔	-	--	
LF	MBPREV IV	BANCO SAFRA	636.520,07	AAA(bra)	FITCH	02/08/2028	29/01/2026	-	--		-	AAA.br	☺↔
LF	MBPREV IV	BANCO BRADESCO	5.207.853,70	AA+.br	MOODY'S	15/09/2028	15/09/2023	-	AAA(bra)	☺↔	-	AAA.br	☺↔

Fontes: Intrag e Agências de Rating

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

Tesouro Federal

EMISSION	VLR LÍQUIDO	%TPF	%RF	%TOTAL
LFT	894.330.419	79,6%	64,0%	57,0%
LTN	220.460.749	19,6%	15,8%	14,1%
NTN-B	8.045.893	0,7%	0,6%	0,5%
NTN-F	1.829	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL	1.122.838.890	100,0%	80,4%	71,6%

Fontes: Intrag

Risco de crédito

EMISSION	Valor	%CP	%RF	%TOTAL
DEBÊNTURE SIMPLES	161.361.675	59,0%	11,6%	10,3%
LETRA FINANCEIRA	112.345.402	41,0%	8,0%	7,2%
CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO	-	0,0%	0,0%	0,0%
LETRAS COMERCIAIS	-	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL	273.707.077	100,0%	19,6%	17,5%

EMISSION	Valor	NÃO FINANCEIR	%CP	%RF	%TOTAL
LOCALIZA RENT A CAR SA	20.752.804	12,9%	7,6%	1,5%	1,3%
NOVA TRANSPORTADORA SUDESTE SA - NTS	17.007.431	10,5%	6,2%	1,2%	1,1%
REDE D OR SAO LUIZ SA	16.568.899	10,3%	6,1%	1,2%	1,1%
CIA RIOGRANDENSE SANEAMENTO CORSAN	9.637.571	6,0%	3,5%	0,7%	0,6%
EQUATORIAL GOIÁS DISTRIBUIDORA DE ENERGIA S,A,	8.742.868	5,4%	3,2%	0,6%	0,6%
CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDEIRANTES S/A	8.386.580	5,2%	3,1%	0,6%	0,5%
TIM BRASIL SERVIÇOS E PARTICIPAÇÕES S,A,	6.328.793	3,9%	2,3%	0,5%	0,4%
COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	5.539.367	3,4%	2,0%	0,4%	0,4%
MNLT S,A,	5.292.511	3,3%	1,9%	0,4%	0,3%
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	5.236.259	3,2%	1,9%	0,4%	0,3%
OUTROS	57.868.592	35,9%	21,1%	4,1%	3,7%
TOTAL	161.361.675	100,0%	59,0%	11,6%	10,3%

EMISSION	Valor	% FINANCEIRO	%CP	%RF	%TOTAL
BANCO SAFRA S,A,	27.657.704	24,6%	10,1%	2,0%	1,8%
BRABESCO PROPRIOS	24.231.027	21,6%	8,9%	1,7%	1,5%
BBSA	17.799.331	15,8%	6,5%	1,3%	1,1%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	13.264.105	11,8%	4,8%	0,9%	0,8%
BCO ABC BRASIL SA	9.153.496	8,1%	3,3%	0,7%	0,6%
BCO CITIBANK SA	7.111.781	6,3%	2,6%	0,5%	0,5%
BANCO VOTORANTIM S,A,	6.264.807	5,6%	2,3%	0,4%	0,4%
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	5.825.774	5,2%	2,1%	0,4%	0,4%
BANCO BTG PACTUAL S A	1.037.378	0,9%	0,4%	0,1%	0,1%
TOTAL	112.345.402	100,0%	41,0%	8,0%	7,2%

Fontes: Intrag

pps portfolio
performance

Os Maiores Emissores de Renda Variável

EMPRESA	R\$	%RV	%TOTAL
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	5.665.019	10,6%	0,4%
VALE SA	5.428.976	10,1%	0,3%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.141.427	7,7%	0,3%
AXIA ENERGIA S,A,	2.963.685	5,5%	0,2%
BRADESCO PROPRIOS	2.544.376	4,7%	0,2%
ITAUSA SA	2.465.160	4,6%	0,2%
EQUATORIAL SA	1.841.377	3,4%	0,1%
BANCO BTG PACTUAL S A	1.624.961	3,0%	0,1%
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.386.553	2,6%	0,1%
EMBRAER SA	1.340.028	2,5%	0,1%
OUTROS	24.198.914	45,1%	1,5%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	53.600.476	100,0%	3,4%

Fontes: Intrag

Os Maiores Emissores Instituições Financeiras

EMPRESA	R\$	% Inst. Financ.	%TOTAL
BANCO SAFRA S,A,	27.657.704	22,7%	1,8%
BRADESCO PROPRIOS	26.775.402	22,0%	1,7%
BBSA	18.640.359	15,3%	1,2%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	13.264.105	10,9%	0,8%
BCO ABC BRASIL SA	9.153.496	7,5%	0,6%
BCO CITIBANK SA	7.111.781	5,8%	0,5%
BANCO VOTORANTIM S,A,	6.264.807	5,1%	0,4%
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	6.126.470	5,0%	0,4%
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4.141.427	3,4%	0,3%
BANCO BTG PACTUAL S A	2.662.340	2,2%	0,2%
TOTAL INST. FINANCEIRAS	121.797.890	100,0%	7,8%

Fontes: Intrag

Rentabilidade dos Investimentos

MB Prev / Benchmarks	Retorno dos Investimentos*						
	1º Tri/26	2º Tri/26	1º Sem/26	3º Tri/25	4º Tri/25	2º Sem/25	12 Meses
Perfil Conservador							
MB Prev	3,35%	3,34%	6,80%	3,73%	3,57%	7,43%	14,73%
Benchmark: IMA-S	3,49%	3,34%	6,95%	3,75%	3,62%	7,51%	14,99%
Perfil Moderado							
MB Prev	3,50%	2,70%	6,30%	3,65%	4,02%	7,82%	14,61%
Benchmark MBPREV MOD*	3,58%	2,97%	6,66%	3,90%	4,14%	8,20%	15,40%
Perfil Arrojado							
MB Prev	3,82%	2,05%	5,94%	3,68%	4,50%	8,34%	14,78%
Benchmark MBPREV ARR**	3,92%	2,50%	6,52%	4,05%	4,63%	8,87%	15,97%
Total							
Meta Atuarial***	3,10%	2,84%	6,03%	1,74%	1,48%	3,25%	9,47%
Mais Gerações							
Mais Gerações	3,42%	3,33%	6,86%	2,16%	3,54%	5,78%	13,03%
Benchmark: 100% IMA-S	3,49%	3,34%	6,95%	2,59%	3,62%	6,31%	13,70%

Rentabilidade da Cota Contábil

MB Prev / Benchmarks	Retorno dos Investimentos*						
	1º Tri/26	2º Tri/26	1º Sem/26	3º Tri/25	4º Tri/25	2º Sem/25	12 Meses
Perfil Conservador							
MB Prev	3,37%	3,39%	6,87%	3,75%	3,60%	7,48%	14,87%
Benchmark: IMA-S	3,50%	3,34%	6,95%	3,76%	3,62%	7,51%	14,99%
Perfil Moderado							
MB Prev	3,53%	2,70%	6,32%	3,65%	4,03%	7,83%	14,65%
Benchmark MBPREV MOD*	3,61%	2,94%	6,65%	3,88%	4,14%	8,17%	15,37%
Perfil Arrojado							
MB Prev	3,82%	2,06%	5,96%	3,67%	4,52%	8,35%	14,81%
Benchmark MBPREV ARR**	3,96%	2,45%	6,50%	4,00%	4,61%	8,79%	15,86%
Total							
Meta Atuarial***	3,10%	2,84%	6,02%	1,73%	1,48%	3,23%	9,45%
Mais Gerações							
Mais Gerações	3,47%	3,44%	7,03%	8,50%	3,68%	12,50%	20,40%
Benchmark: 100% IMA-S	3,50%	3,34%	6,95%	3,76%	3,62%	7,51%	14,99%

*BENCH. MBPREV (MOD)

82,5% (IMA-S) + 6,5% IBrX + 7,0% IHFA + 4,0%
MSCI World ACWI (BRL) em 2025

**BENCH. MBPREV (ARROJ)

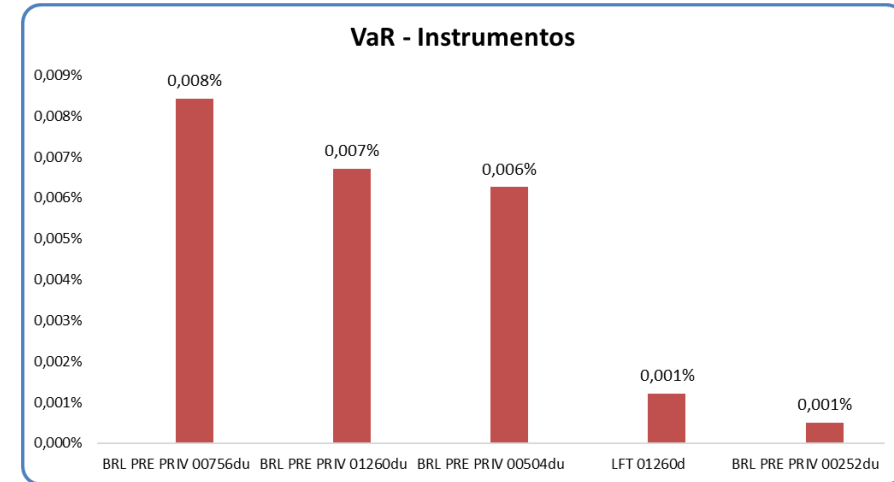
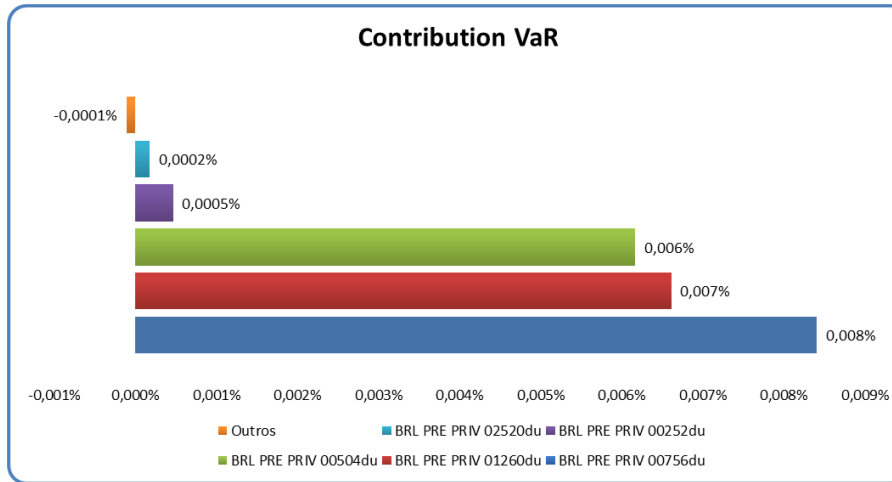
70,0% (IMA-S) + 13,0% IBrX + 10,0% IHFA + 7,0%
MSCI World ACWI (BRL) em 2025

***META ATUARIAL

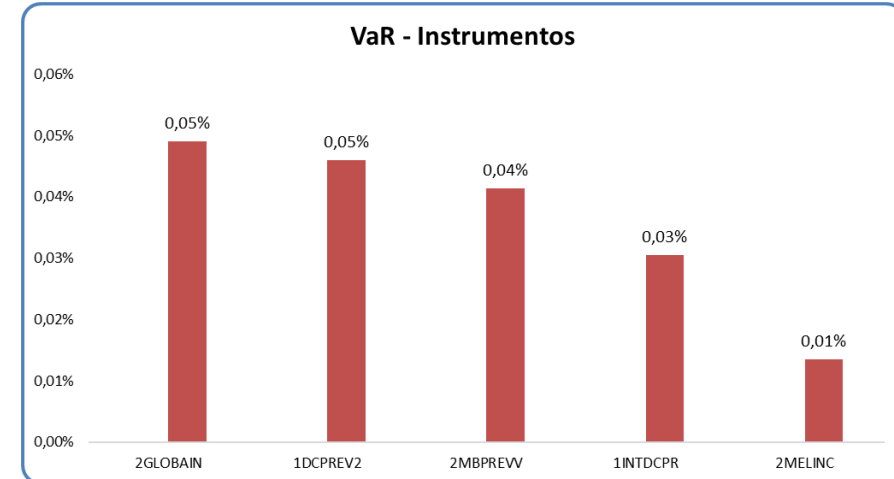
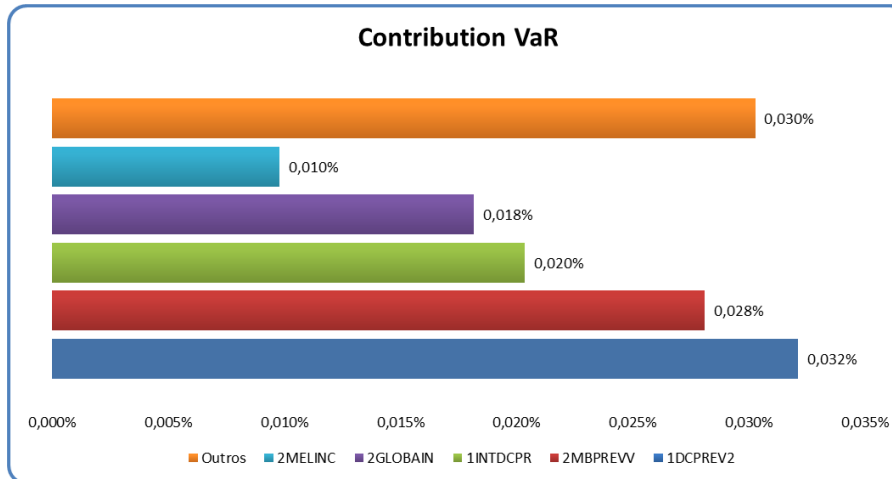
INPC + 4,93% a.a.
em 2025

pps portfolio
performance

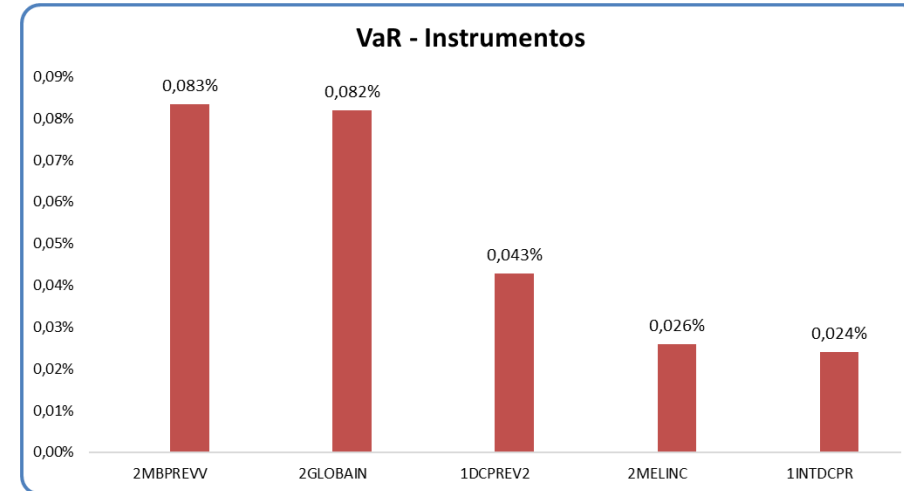
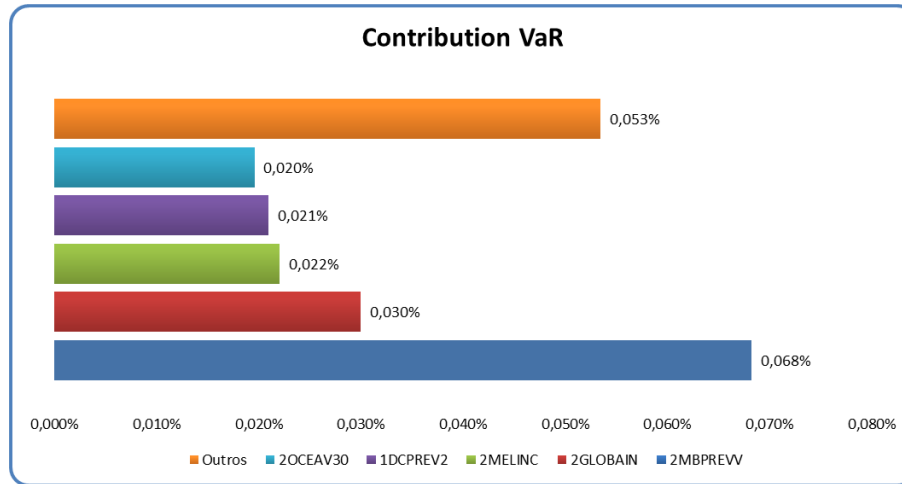
Risco do Mercado – Conservador



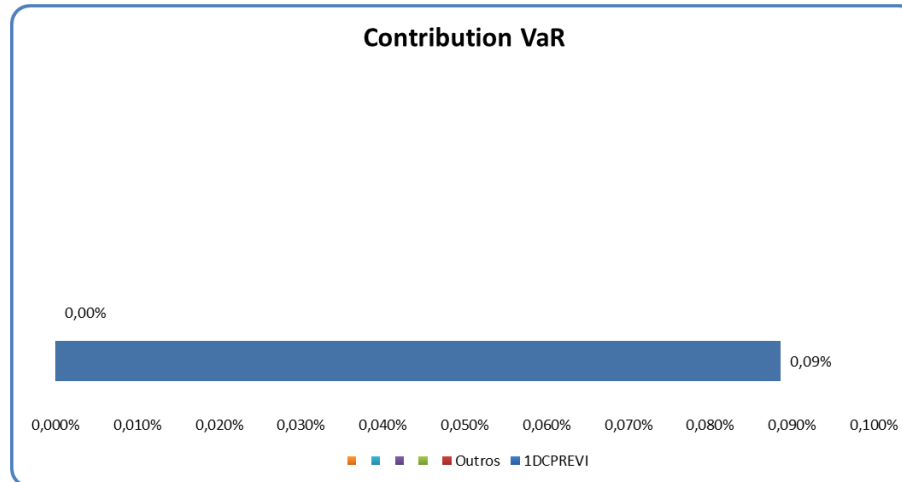
Risco do Mercado – Moderado



Risco do Mercado – Arrojado



Risco do Mercado – Mais Gerações



Custo da Administração – Taxa de Gestão e Administração

Mês	MBPrev I (BRAM)	MBPrev II (BRAM)	MBPrev III (WESTERN)	MBPrev IV (SAM)	MBPrev V (BNP)	Intrag	Total
Janeiro	30.000,86	48.120,92	32.781,70	11.795,12	8.932,86	39.775,80	171.407,26
Fevereiro	28.620,79	46.300,04	31.746,14	11.418,80	9.008,18	34.579,23	161.673,18
Março	24.601,03	40.187,01	27.376,27	9.896,94	8.500,16	42.266,45	152.827,86
Abril	30.453,29	49.758,12	33.584,88	12.064,94	10.148,34	38.851,32	174.860,89
Mai	28.021,74	45.775,21	30.675,54	10.961,63	9.717,27	39.442,88	164.594,27
Junho	28.364,26	49.285,16	31.121,58	10.158,90	7.055,02	41.951,57	167.936,49
Julho							-
Agosto							-
Setembro							-
Outubro							-
Novembro							-
Dezembro							-
Total	170.061,97	279.426,46	187.286,11	66.296,33	53.361,83	236.867,25	993.299,95

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

Mês	Taxa de Administração e Gestão	Taxa de Custódia	Taxas Bancárias	Despesas B3/SELIC/CETIP	Taxa de Fiscalização CVM	Auditoria	Despesas ANBID	Despesas com Cartório	Total de Despesas Investimentos	Patrimônio	% Debitado Investimentos
Janeiro	171.407,26	54.095,73	1.857,60	36.304,18	341,63	-	-	-	264.006,40	1.505.823.016,90	0,21%
Fevereiro	161.673,18	52.476,72	1.009,09	36.709,63	230,01	-	3.566,00	-	255.664,63	1.524.962.848,22	0,20%
Março	152.827,86	46.256,71	884,07	37.117,59	139,66	-	-	-	237.225,89	1.530.479.031,34	0,19%
Abril	174.860,89	55.601,74	1.089,46	37.150,77	139,66	17.742,00	3.724,00	-	290.308,52	1.546.603.148,82	0,23%
Mai	164.594,27	51.384,13	1.188,55	37.117,10	154.319,64	-	-	-	408.603,69	1.553.753.918,55	0,32%
Junho	167.936,49	51.845,84	1.268,06	38.258,99	1.142,24	-	3.724,00	-	264.175,62	1.562.678.155,02	0,20%
Julho	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Agosto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Setembro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Outubro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Novembro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dezembro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	993.299,95	311.660,87	7.296,83	222.658,26	156.312,84	17.742,00	11.014,00	0,00	1.719.984,75	1.562.678.155,02	0,22%
										Custo Anualizado:	0,11%

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

Mês	Taxa de Controladoria	Taxa Cálculo Risco	Extrato CBLC B3	Total
Janeiro	21.633,61	4.453,50	-	26.087,11
Fevereiro	19.028,50	4.453,50	-	23.482,00
Março	22.896,04	4.453,50	-	27.349,54
Abril	21.137,83	4.453,50	-	25.591,33
Maio	21.475,35	4.453,50	-	25.928,85
Junho	22.764,27	4.453,50	-	27.217,77
Julho	-	-	-	-
Agosto	-	-	-	-
Setembro	-	-	-	-
Outubro	-	-	-	-
Novembro	-	-	-	-
Dezembro	-	-	-	-
Total	128.935,60	26.721,00	0,00	155.656,60

Acompanhamento da gestão

Comentários:

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