

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 31/08/2018

Este relatório apresenta os principais pontos de acompanhamento da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e rentabilidade. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações contidas nesse relatório foram extraídas dos relatórios de risco já produzidos pela ADITUS. A seguir, uma fotografia da alocação segregada por mandatos ou segmentos, de acordo com as especificações da Política de Investimentos.

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*								
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M		
Renda Fixa	84.038.863,35	79,92%											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,27%	2,55%	4,30%	5,59%	8,33%	15,41%	30,80%		
Total Return	84.038.863,35	79,92%		0,58%	0,18%	1,10%	2,18%	3,96%	6,45%	19,87%			
ATLANTIDA FI MULT	40.237.699,83	38,27%	ITAU	39,99%	0,84%	-0,18%	1,48%	2,94%	4,82%	6,82%	18,33%	36,04%	
ITAPEMA FI MULT	43.801.163,53	41,66%	SUL AMERICA	39,08%	0,36%	0,51%	0,77%	1,68%	3,41%	6,19%	21,20%	38,73%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,27%	2,55%	4,30%	5,59%	8,33%	15,41%	30,80%		
Renda Variável	11.672.498,15	11,10%											
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				-2,95%	0,68%	-8,80%	2,37%	11,47%	40,44%	79,64%		
Renda Variável Ativa	11.672.498,15	11,10%		7,44%	-3,72%	-0,75%	-7,54%	0,86%	7,08%	28,96%			
AZ QUEST ACOES FC FIA	1.875.369,86	1,78%	AZ QUEST	0,36%	10,00%	-4,52%	-1,93%	-7,48%	7,36%	15,37%	36,02%	60,01%	
BRADESCO FIA SELECTION	1.881.116,87	1,79%	BRADESCO	0,98%	8,00%	-2,35%	0,67%	-6,90%	6,91%	16,08%	43,21%	77,06%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	2.739.576,15	2,61%	BTG PACTUAL	0,49%	7,25%	-4,65%	-0,73%	-8,88%	-1,55%	3,73%	20,23%	40,29%	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	3.434.570,84	3,27%	ITAU	0,34%	7,45%	-3,71%	-0,86%	-4,57%	4,76%	11,40%	41,22%	79,20%	
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	1.741.864,43	1,66%	NEO GESTAO	0,38%	5,98%	-2,91%	-1,05%	-11,94%	-11,68%	-5,53%	25,56%	83,48%	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				-2,95%	0,68%	-8,80%	2,37%	11,47%	40,44%	79,64%		
Estruturado	9.439.447,98	8,98%											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,75%	2,16%	4,29%	5,72%	8,96%	24,54%	44,99%		
Multimercado Estruturado	9.439.447,98	8,98%		0,68%	-0,20%	1,62%	1,26%	3,36%	6,17%	20,65%			
AZ QUEST MULT FC FI MULT	1.444.588,73	1,37%	AZ QUEST	0,22%	0,49%	-0,08%	1,90%	2,24%	6,17%	9,32%	25,36%	57,86%	
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	1.635.250,17	1,56%	BTG PACTUAL	0,10%	1,61%	0,25%	2,74%	2,57%	5,36%	10,70%	29,21%	52,24%	
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	2.945.935,57	2,80%	GARDE	0,11%	1,14%	-0,51%	0,53%	-2,48%	-0,48%	2,10%	20,18%	44,71%	
KINEA CHRONOS FI MULT	2.800.580,36	2,66%	KINEA	0,06%	0,96%	-0,38%	1,38%	3,48%	5,86%	8,84%	26,59%	53,50%	
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	613.093,16	0,58%	SUL AMERICA	0,14%	0,30%	0,67%	1,56%	3,18%	4,28%	6,63%	21,83%	39,89%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,75%	2,16%	4,29%	5,72%	8,96%	24,54%	44,99%		
Total	105.148.578,91	100%		1,27%	-0,31%	0,85%	0,97%	2,85%	5,26%	19,01%	36,40%		
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,30%	2,65%	4,50%	5,86%	8,73%	16,27%	32,27%		

* As rentabilidades dos fundos de investimentos apresentadas nesse relatório foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

O valor total apresentado nesse relatório é o patrimônio líquido extraído através do arquivo XML do plano.

Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

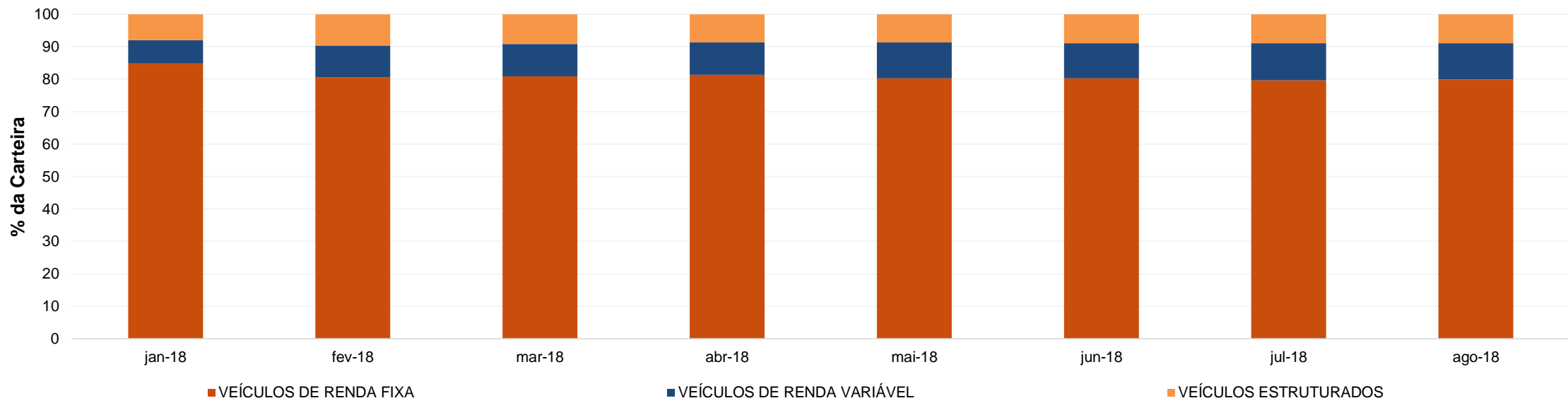
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

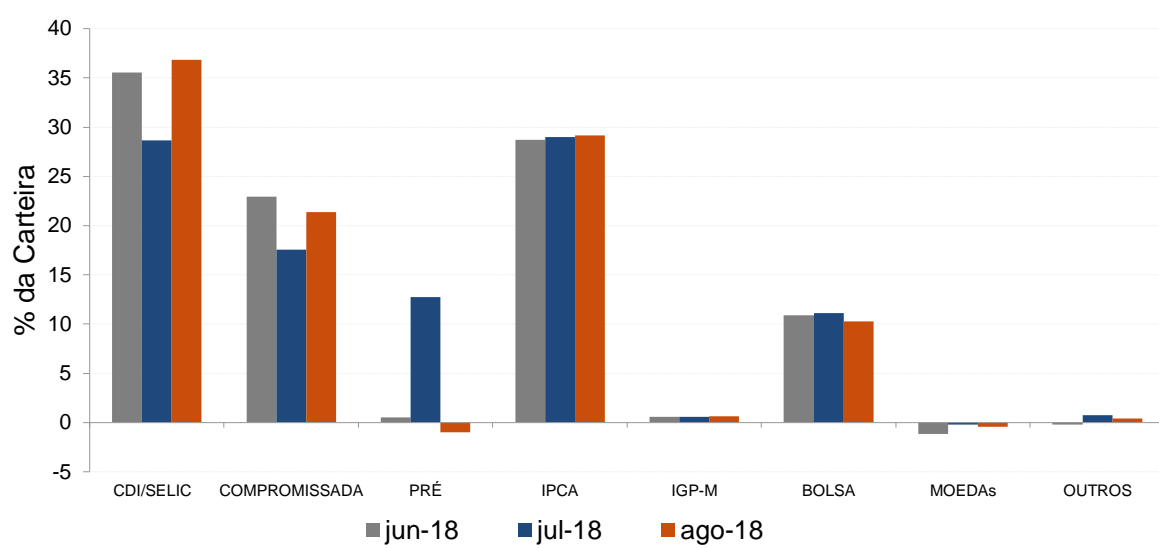
Distribuição da Carteira

O gráfico abaixo apresenta a evolução da carteira de acordo com os segmentos previstos na legislação vigente. A seguir, a exposição por fatores de risco mostra a carteira aberta e os principais fatores de risco que contribuem para a sua exposição ao mercado. A evolução da duration apresenta os principais fatores de risco ao longo do tempo.

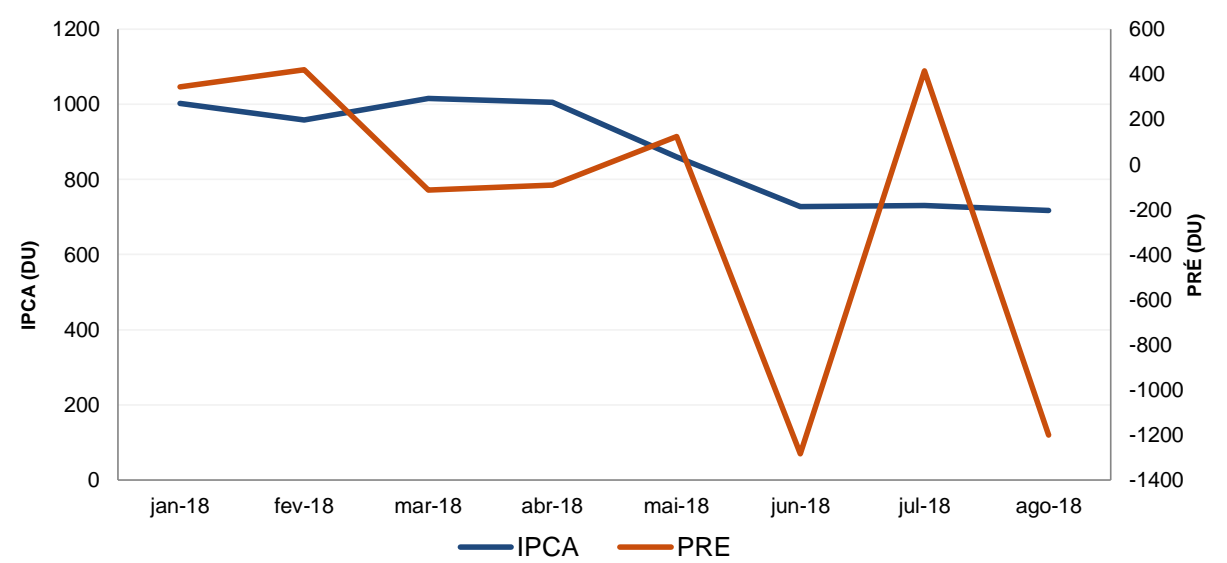
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Renda Variável

Essa seção abrange análises sobre a carteira de Renda Variável. Todas as informações sobre concentração são relativas ao total da carteira de Renda Variável do plano.

Maiores Exposições

A análise de maiores exposições apresenta as ações com maior participação na carteira, o setor ao qual pertencem e a evolução da posição em relação ao mês anterior.

Nome	Setor	Atual*	%	Anterior*	%
VALE3	Mineração	873,56	7,76	827,92	6,79
ITUB4	Intermediários Financeiros	747,28	6,64	880,65	7,22
RENT3	Diversos	607,31	5,39	600,55	4,92
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	485,25	4,31	538,26	4,41
GGBR4	Siderurgia e Metalurgia	440,60	3,91	341,66	2,80
EQTL3	Energia Elétrica	436,12	3,87	487,63	4,00
MGLU3	Comércio	378,52	3,36	387,63	3,18
IRBR3	Previdência e Seguros	364,77	3,24	346,73	2,84
ABEV3	Bebidas	360,59	3,20	399,69	3,28
LREN3	Comércio	358,40	3,18	375,77	3,08

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

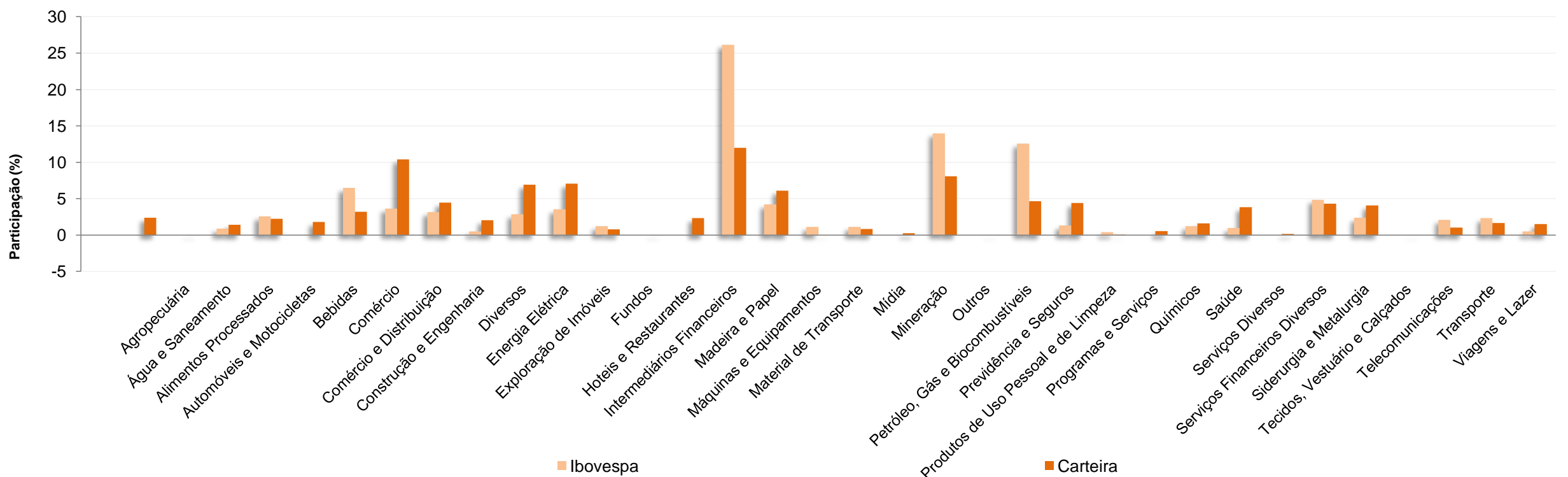
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
VALE3	873,56	7,76	0,00	1
ITUB4	747,28	6,64	0,00	1
RENT3	607,31	5,39	0,01	1
B3SA3	485,25	4,31	0,00	1
GGBR4	440,60	3,91	0,00	1
EQTL3	436,12	3,87	0,00	1
MGLU3	378,52	3,36	0,00	1
IRBR3	364,77	3,24	0,01	1
ABEV3	360,59	3,20	0,00	1
LREN3	358,40	3,18	0,00	1

* em mil R\$

Concentração por setor

A concentração por setor segrega as ações da carteira em setores da Bovespa e compara os percentuais de alocação da carteira com os do benchmark de renda variável.



Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

Análises de Contrapartes

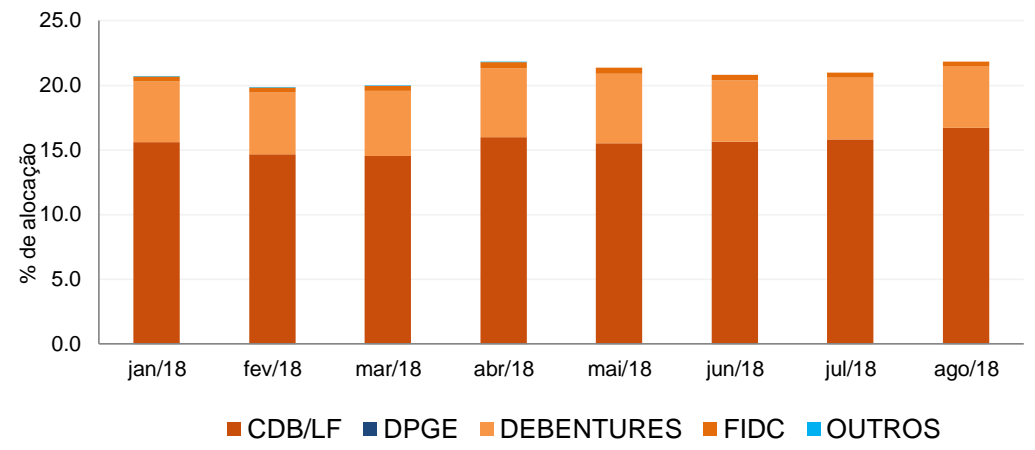
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRADESCO SA	4.266,10	4,08	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	4.140,35	3,96	AA (bra)	Aa1.br	
BCO ITAU SA	3.667,80	3,51	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.908,26	1,82	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	1.680,77	1,61	AA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	1.249,99	1,20		Aa1.br	brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.060,83	1,01		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	947,05	0,91	AA (bra)	Aaa.br	brAAA
VALE SA	873,56	0,84	AAA (bra)	Aaa.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	809,74	0,77		Aa3.br	brAAA

* em mil R\$

Alocação Por Tipo de Crédito



Mudanças de Rating no Mês

A tabela seguinte apresenta os títulos de crédito privado que tiveram sua classificação alterada ao longo do último mês.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Anterior	Atual	Agência	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
Nenhuma mudança de rating encontrada.									



RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 31/08/2018

Aquisições de Ativos no Mês

As tabelas a seguir apresentam os títulos adquiridos no último mês. Esses dados são extraídos dos arquivos XMLs da carteira e dos fundos investidos.

Títulos Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx de Compra	Rating	Agência	Veículo
LF CDI	01-ago-25	724.087	0,69%	CDI	BCO BRADESCO SA	01-ago-18	108,75%	Aa1.br	Moody's	ATLANTIDA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	111.626	0,11%	IPCA		16-ago-18	3,22%	3,23%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	1.203.200	1,15%	IPCA		20-ago-18	4,20%	4,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	802.133	0,77%	IPCA		20-ago-18	4,15%	4,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	401.067	0,38%	IPCA		20-ago-18	4,19%	4,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	401.067	0,38%	IPCA		20-ago-18	4,16%	4,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	401.067	0,38%	IPCA		20-ago-18	4,21%	4,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	401.067	0,38%	IPCA		20-ago-18	4,23%	4,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	401.067	0,38%	IPCA		20-ago-18	4,20%	4,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	170.777	0,16%	IPCA		16-ago-18	4,16%	4,19%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	57.586	0,06%	IPCA		16-ago-18	4,63%	4,63%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	318.263	0,30%	IPCA		16-ago-18	5,23%	5,23%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	149.545	0,14%	IPCA		29-ago-18	5,36%	5,37%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	125.889	0,12%	IPCA		16-ago-18	5,31%	5,31%	ATLANTIDA FI MULT

