

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/12/2018

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.

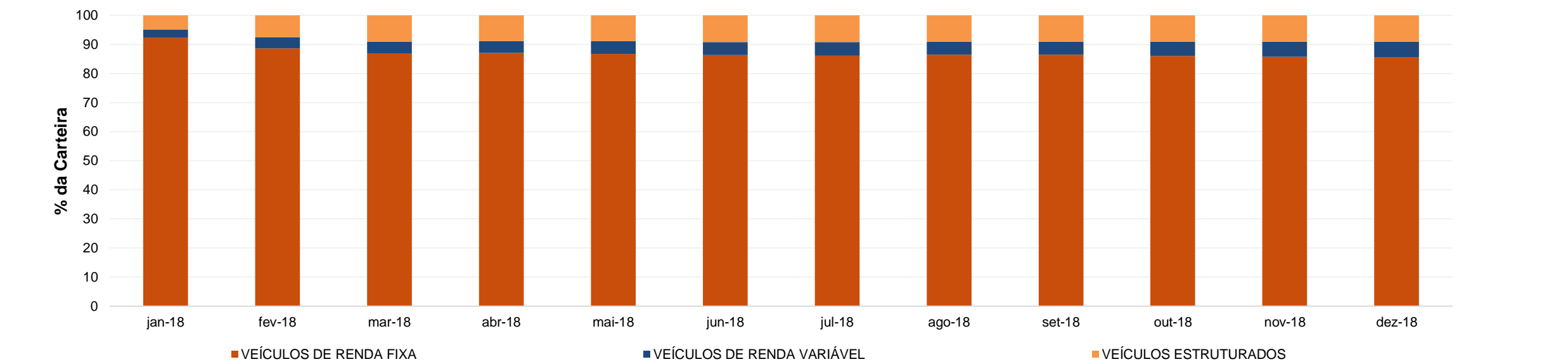
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	225.815.339,34	85,61%				0,59%	2,58%	3,84%	6,55%	6,55%	18,31%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,46%	1,36%	3,12%	7,86%	7,86%	15,43%	27,57%
Total Return	212.456.408,12	80,54%			0,53%	0,93%	2,97%	4,49%	7,55%	7,55%	19,14%	
ATLANTIDA FI MULT	108.555.529,89	41,15%	ITAU	100%	0,50%	1,03%	3,35%	4,74%	8,67%	8,67%	18,31%	33,66%
ITAPEMA FI MULT	103.900.878,23	39,39%	SUL AMERICA	100%	0,56%	0,84%	2,59%	4,23%	6,68%	6,68%	19,90%	36,93%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,46%	1,36%	3,12%	7,86%	7,86%	15,43%	27,57%
Renda Fixa CDI	2.666.434,16	1,01%			0,01%	0,59%	1,76%	3,56%	7,04%	7,04%	18,07%	
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	880.598,49	0,33%	BRADESCO	0,01%	0,00%	0,49%	1,53%	3,13%	6,36%	6,36%	17,03%	33,25%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	1.785.835,67	0,68%	BTG PACTUAL	0,07%	0,01%	0,64%	1,89%	3,76%	7,56%	7,56%	20,10%	39,22%
Benchmark:	CDI					0,49%	1,54%	3,15%	6,42%	6,42%	17,01%	33,40%
CARTEIRA PRÓPRIA RF	5.992.916,79	2,27%				0,40%	2,16%	4,93%	10,73%	10,73%	23,07%	
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	5.992.916,79	2,27%		100%		0,40%	2,16%	4,93%	10,73%	10,73%	23,07%	-
Benchmark:	CDI					0,49%	1,54%	3,15%	6,42%	6,42%	17,01%	33,40%
RF REFERENCIADO DI	2.659.855,96	1,01%				0,48%	1,50%	3,08%	6,28%			
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	2.659.855,96	1,01%	ITAU	0,27%	0,00%	0,48%	1,50%	3,08%	6,28%	6,28%	16,78%	33,21%
Benchmark:	CDI					0,49%	1,54%	3,15%	6,42%	6,42%	17,01%	33,40%
RF CRÉDITO	2.039.724,32	0,77%				0,51%	1,57%	3,31%	6,56%	6,56%		
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	2.039.724,32	0,77%	VOTORANTIM	0,16%	0,02%	0,51%	1,57%	3,31%	6,56%	6,56%	17,63%	34,83%
Benchmark:	CDI					0,49%	1,54%	3,15%	6,42%	6,42%	17,01%	33,40%
Renda Variável	13.906.037,06	5,27%				2,37%	17,75%	21,75%	16,11%	16,11%	42,59%	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-1,58%	11,58%	22,58%	18,46%	18,46%	54,72%	121,39%
Renda Variável Ativa	13.906.037,06	5,27%			8,08%	2,37%	17,79%	21,89%	20,28%	20,28%	52,40%	
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.202.946,35	0,84%	AZ QUEST	0,29%	10,09%	-0,03%	13,94%	20,45%	26,12%	26,12%	57,07%	97,87%
BRADESCO FIA SELECTION	2.218.487,74	0,84%	BRADESCO	0,50%	9,84%	0,30%	13,12%	23,96%	26,08%	26,08%	68,94%	124,98%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	3.366.252,83	1,28%	BTG PACTUAL	0,38%	7,33%	2,88%	20,24%	24,35%	20,97%	20,97%	56,92%	85,67%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	4.131.491,95	1,57%	ITAU	0,29%	8,33%	3,67%	21,85%	23,04%	26,02%	26,02%	68,49%	131,18%
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	1.986.858,19	0,75%	NEO GESTAO	0,43%	5,85%	3,79%	14,97%	14,15%	0,74%	0,74%	51,06%	107,89%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-1,58%	11,58%	22,58%	18,46%	18,46%	54,72%	121,39%
Estruturado	24.071.284,22	9,13%				0,23%	1,80%	2,73%	5,66%	5,66%	18,60%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,65%	2,03%	4,17%	8,53%	8,53%	21,69%	41,50%
Multimercado Estruturado	24.071.284,22	9,13%			3,07%	0,23%	1,80%	2,73%	5,53%	5,53%	18,37%	
AZ QUEST MULT FC FI MULT	3.718.705,15	1,41%	AZ QUEST	0,59%	2,61%	0,25%	3,20%	3,63%	9,32%	9,32%	24,93%	54,73%
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	4.051.327,00	1,54%	BTG PACTUAL	0,22%	3,41%	-2,83%	-1,73%	0,67%	4,41%	4,41%	25,29%	39,71%
FICFI MULT GARDE DUMAS	4.481.255,16	1,70%	GARDE	0,56%	6,27%	1,11%	1,62%	1,87%	1,72%	1,72%	16,55%	37,51%
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	3.012.874,01	1,14%	GARDE	0,15%	6,27%	1,11%	1,62%	1,87%	1,78%	1,78%	16,68%	37,76%
KINEA CHRONOS FI MULT	7.251.619,09	2,75%	KINEA	0,12%	1,30%	1,00%	3,34%	4,29%	9,65%	9,65%	24,35%	57,32%
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.555.503,82	0,59%	SUL AMERICA	0,40%	0,38%	0,29%	1,45%	2,64%	6,05%	6,05%	18,99%	37,86%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,65%	2,03%	4,17%	8,53%	8,53%	21,69%	41,50%
Total	263.784.423,05	100%			1,08%	1,07%	3,42%	4,79%	7,07%	7,07%	19,00%	
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.					0,49%	1,46%	3,31%	8,26%	8,26%	16,29%	29,00%

* As rentabilidades dos fundos de investimentos apresentadas nesse relatórios 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.

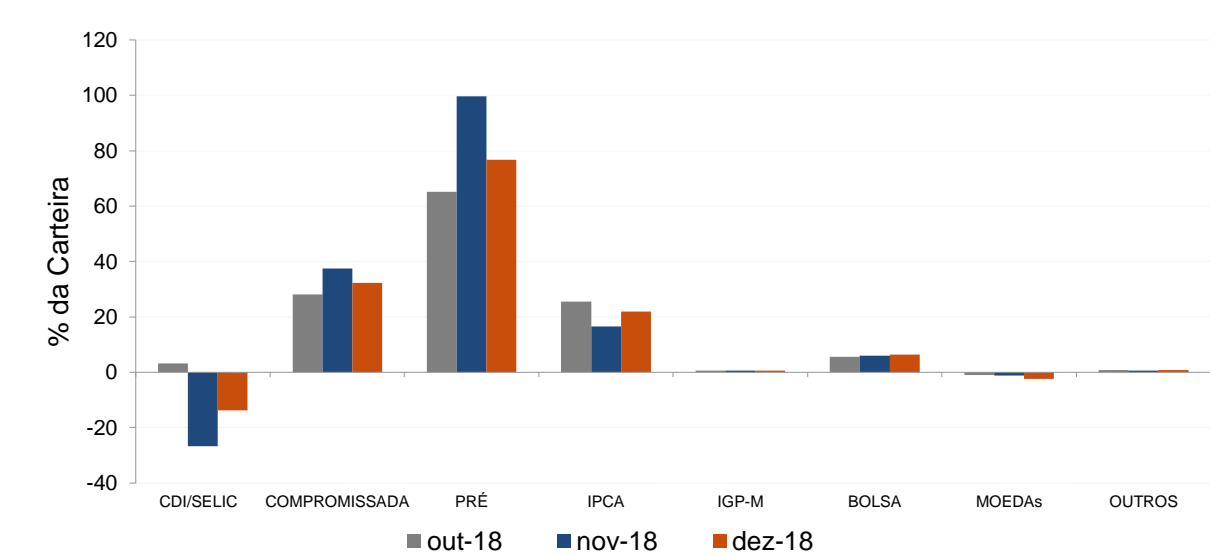
Distribuição da Carteira

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.

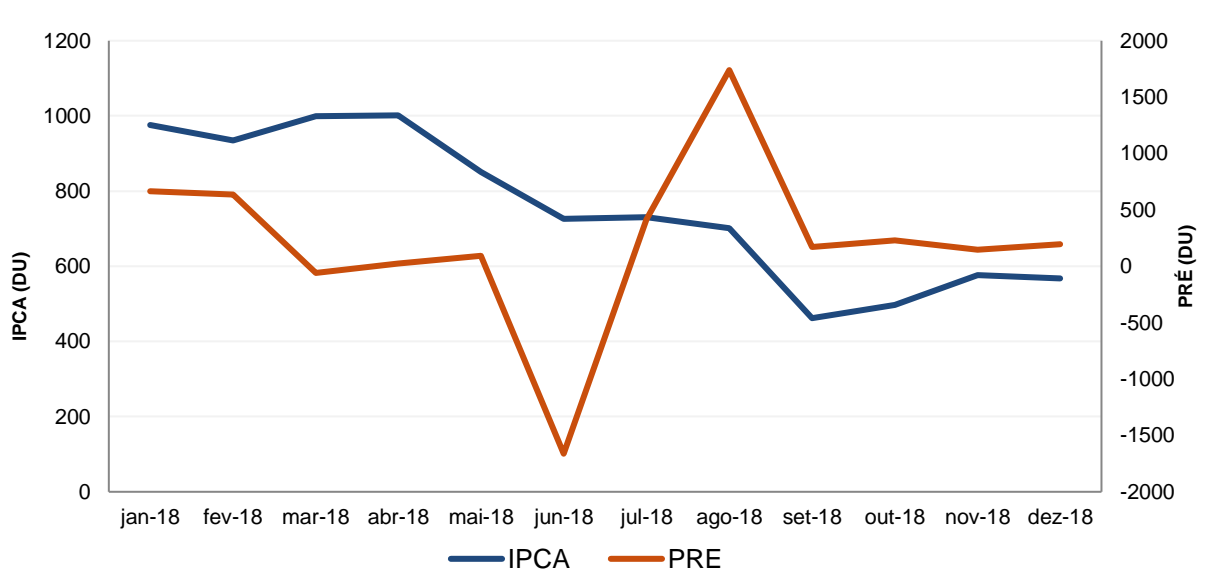
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
BBDC4	Intermediários Financeiros	1.057,78	6,19	1.015,28	6,10
LREN3	Comércio	1.018,92	5,97	931,26	5,60
FIBR3	Madeira e Papel	930,91	5,45	920,40	5,53
ITUB4	Intermediários Financeiros	869,59	5,09	1.078,17	6,48
BBAS3	Intermediários Financeiros	765,99	4,49	655,28	3,94
RENT3	Diversos	712,77	4,17	597,57	3,59
EQTL3	Energia Elétrica	590,80	3,46	585,49	3,52
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	552,89	3,24	635,82	3,82
MGLU3	Comércio	534,17	3,13	449,45	2,70
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	528,78	3,10	792,08	4,76

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

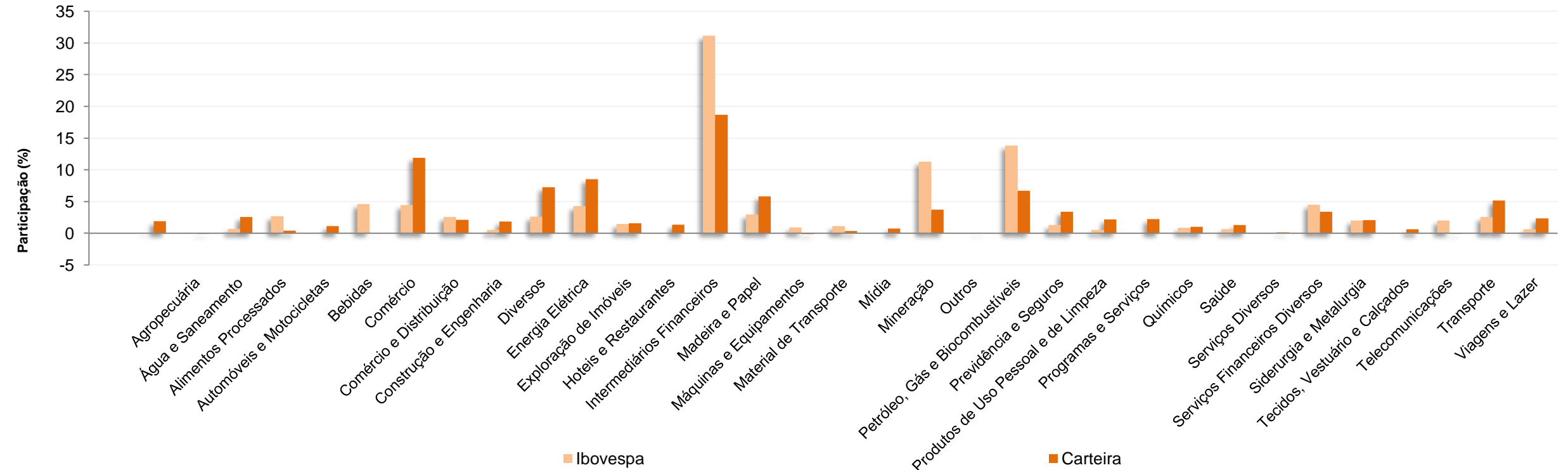
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BBDC4	1.057,78	6,19	0,00	1
LREN3	1.018,92	5,97	0,00	1
FIBR3	930,91	5,45	0,01	1
ITUB4	869,59	5,09	0,00	1
BBAS3	765,99	4,49	0,00	1
RENT3	712,77	4,17	0,00	1
EQTL3	590,80	3,46	0,00	1
B3SA3	552,89	3,24	0,00	1
MGLU3	534,17	3,13	0,00	1
PETR4	528,78	3,10	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.



RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base:31/12/2018

Análises de Contrapartes

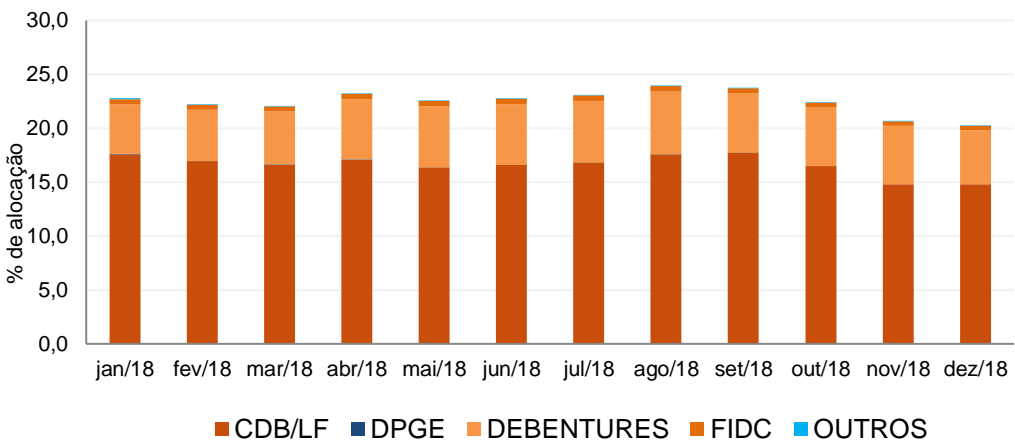
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	11.491,41	4,37	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	11.424,17	4,34	AA (bra)	Aa1.br	
BCO ITAU SA	5.683,26	2,16	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.071,26	1,55	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	3.255,65	1,24		Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	3.159,79	1,20		Aa3.br	brAAA
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.074,27	0,79	AA (bra)	Aaa.br	brAAA
CCR SA	1.942,64	0,74	AA (bra)	A2.br	
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.483,43	0,56		Aaa.br	brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.294,10	0,49		Aaa.br	

* 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
CLOR11	7,99	CELEO REDES DE TRANSMISSÃO ENERGIA S.A.	Novo	brAAA	S&P	15-nov-23	CDI	0,75%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED F
CLOR11	0,70	CELEO REDES DE TRANSMISSÃO ENERGIA S.A.	Novo	brAAA	S&P	15-nov-23	CDI	0,75%	BTG PAC CRED CORP 60 FI RF CRED F
ELEK27	35,61	ELEKTRO REDES S.A.	Novo	brAAA	S&P	15-mai-23	CDI	112,00%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED F
ELEK27	0,41	ELEKTRO REDES S.A.	Novo	brAAA	S&P	15-mai-23	CDI	112,00%	BTG PAC CRED CORP 60 FI RF CRED F
ELEK27	0,33	ELEKTRO REDES S.A.	Novo	brAAA	S&P	15-mai-23	CDI	112,00%	BTG PAC CRED CORP 60 FI RF CRED F
ELEK27	0,07	ELEKTRO REDES S.A.	Novo	brAAA	S&P	15-mai-23	CDI	112,00%	BTG PAC CRED CORP 60 FI RF CRED F

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base:31/12/2018

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
DASAB0	10-dez-24	5.847	0,00%	CDI	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	20-dez-18	110,50%	AA+ (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	12-jul-19	25.907	0,01%	CDI	PARANA BCO SA	06-dez-18	113,00%	AA- (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	12-jul-19	17.270	0,01%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	10-dez-18	104,50%	Aa3.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	12-jun-20	15.456	0,01%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	06-dez-18	0,03%	Aa3.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	21-dez-20	23.360	0,01%	CDI	BCO BTG PACTUAL SA	21-dez-18	109,00%	AA- (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LORT18	10-set-20	637	0,00%	CDI	LOCALIZA RENT A CAR SA	20-dez-18	109,50%	brAAA	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1.648	0,00%	Selic		13-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	5.670	0,00%	Selic		10-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	3.461	0,00%	Selic		13-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	3.263	0,00%	Selic		11-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	2.967	0,00%	Selic		07-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	2.176	0,00%	Selic		27-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	2.044	0,00%	Selic		17-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	1.978	0,00%	Selic		11-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	791	0,00%	Selic		05-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	758	0,00%	Selic		18-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	527	0,00%	Selic		11-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	330	0,00%	Selic		05-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	264	0,00%	Selic		11-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	231	0,00%	Selic		05-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	231	0,00%	Selic		10-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	165	0,00%	Selic		05-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	112	0,00%	Selic		11-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	99	0,00%	Selic		17-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	48	0,00%	Selic		10-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	7	0,00%	Selic		10-dez-18	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	396	0,00%	Selic		13-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	204	0,00%	Selic		12-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	198	0,00%	Selic		10-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	198	0,00%	Selic		11-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	82	0,00%	Selic		11-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	71	0,00%	Selic		10-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	46	0,00%	Selic		11-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	23	0,00%	Selic		11-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	23	0,00%	Selic		19-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	330	0,00%	Selic		11-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	142	0,00%	Selic		11-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	3.118	0,00%	Selic		19-dez-18	0,02%	0,01%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2023-09-01	01-set-23	125	0,00%	Selic		11-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	33	0,00%	Selic		10-dez-18	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	7.877.472	3,00%	IPCA		28-dez-18	4,11%	4,08%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	7.624.023	2,90%	IPCA		10-dez-18	4,48%	4,51%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	135.940	0,05%	IPCA		18-dez-18	4,41%	4,40%	ATLANTIDA FI MULT