

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 28/02/2018

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.

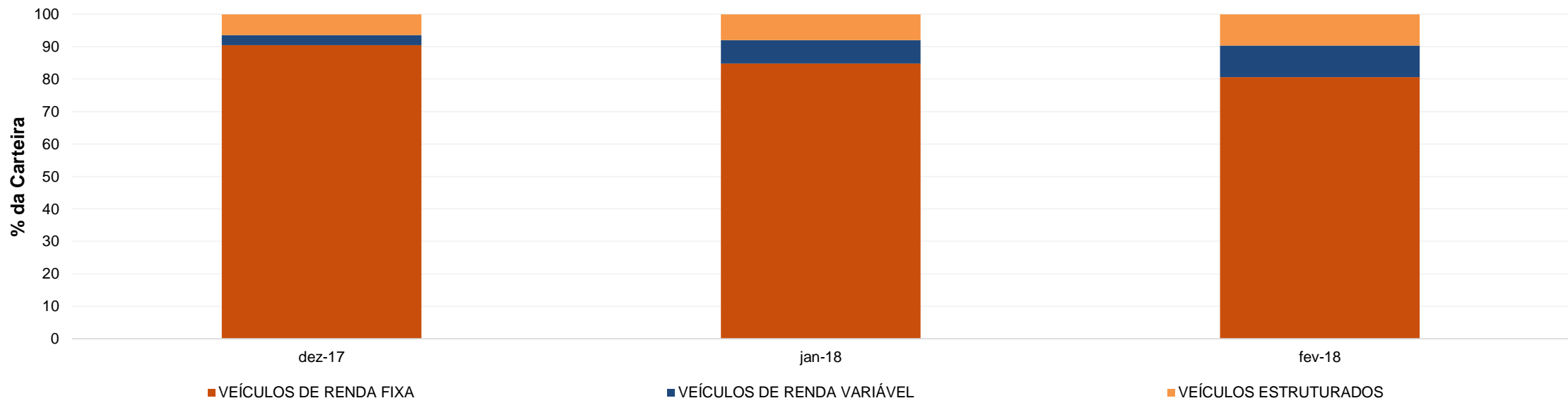
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*								
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M		
Renda Fixa	88.236.455,26	80,63%											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,60%	2,00%	3,86%	1,24%	6,91%	16,48%	33,64%		
Total Return	88.236.455,26	80,63%			0,86%	2,91%	5,17%	1,75%	10,30%				
ITAPEMA FI MULT	28.218.014,21	25,79%	SUL AMERICA	34,25%	0,75%	0,81%	2,54%	4,43%	1,70%	11,36%	27,45%	44,80%	
TORRES FI MULT	14.351.476,93	13,11%	ITAU	44,86%	0,32%	0,93%	2,25%	3,76%	1,58%	7,92%	23,91%	41,74%	
ATLANTIDA FI MULT	16.729.635,32	15,29%	ITAU	26,22%	0,69%	0,93%	2,13%	3,77%	1,82%	8,88%	22,80%	41,36%	
LAGOINHA FI MULT	28.937.328,80	26,44%	SUL AMERICA	54,11%	0,24%	0,81%	2,38%	3,92%	1,75%	9,71%	24,76%	41,99%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,60%	2,00%	3,86%	1,24%	6,91%	16,48%	33,64%		
Renda Variável	10.610.580,53	9,70%											
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				0,73%	19,43%	22,22%	12,24%	31,83%	111,53%	80,71%		
Renda Variável Ativa	10.610.580,53	9,70%			0,36%	11,32%	23,56%	9,09%	24,50%				
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	3.006.617,39	2,75%	BTG PACTUAL	0,60%	5,86%	0,24%	13,39%	13,84%	8,05%	30,34%	64,03%	57,77%	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FI	3.598.923,27	3,29%	ITAU	0,78%	2,71%	1,89%	16,04%	16,73%	9,77%	27,60%	102,13%	76,96%	
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	1.978.023,31	1,81%	NEO GESTAO	0,34%	4,15%	-3,89%	5,58%	7,28%	0,29%	40,98%	95,07%	100,91%	
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.027.016,56	1,85%	AZ QUEST	0,71%	8,05%	1,98%	23,30%	24,70%	16,04%	31,68%	84,73%	61,14%	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				0,73%	19,43%	22,22%	12,24%	31,83%	111,53%	80,71%		
Estruturados	10.586.109,27	9,67%											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,61%	2,08%	4,48%	1,37%	11,12%	29,08%	49,52%		
Multimercado Estruturado	10.586.109,27	9,67%			0,97%	0,84%	3,52%	6,33%	2,08%	12,20%			
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	5.212.301,21	4,76%	GARDE	0,15%	1,84%	0,72%	3,41%	4,70%	2,06%	13,40%	33,11%	63,44%	
KINEA CHRONOS FI MULT	2.706.384,17	2,47%	KINEA	0,13%	1,03%	0,96%	2,85%	5,18%	2,30%	12,25%	40,72%	-	
AZ QUEST MULT FC FI MULT	1.412.886,36	1,29%	AZ QUEST	0,23%	2,54%	1,44%	5,05%	6,92%	3,84%	12,49%	43,26%	67,86%	
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.254.537,53	1,15%	SUL AMERICA	0,29%	0,18%	0,37%	1,37%	3,35%	1,06%	10,71%	27,73%	49,66%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,61%	2,08%	4,48%	1,37%	11,12%	29,08%	49,52%		
Total	109.433.145,06	100%			1,11%	1,16%	2,20%	4,70%	1,16%	11,19%	26,27%	43,15%	
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,63%	2,09%	4,05%	1,30%	7,30%	17,35%	35,14%		

* 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.

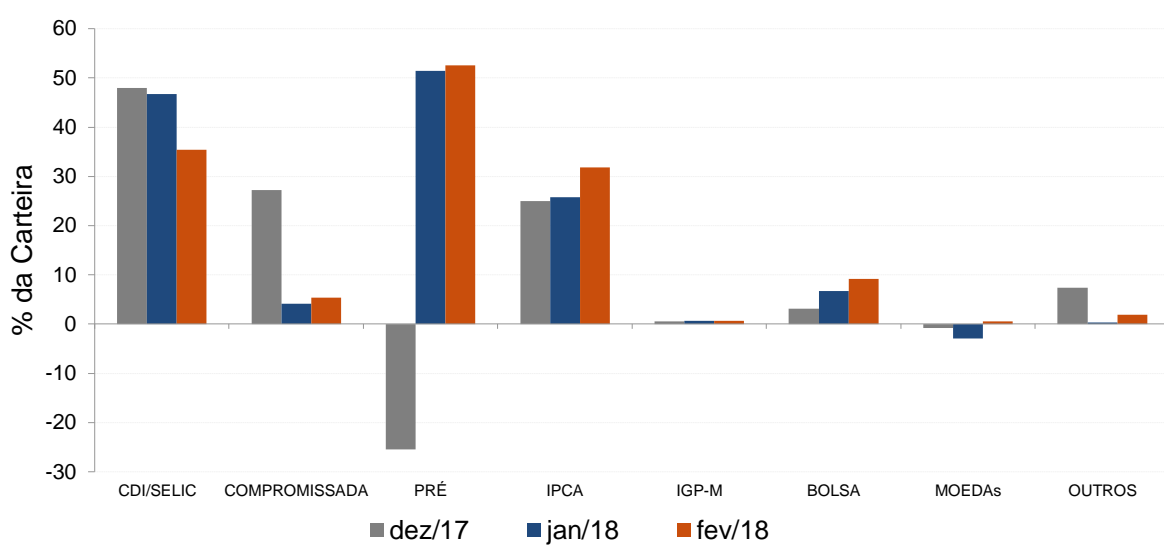
Distribuição da Carteira

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.

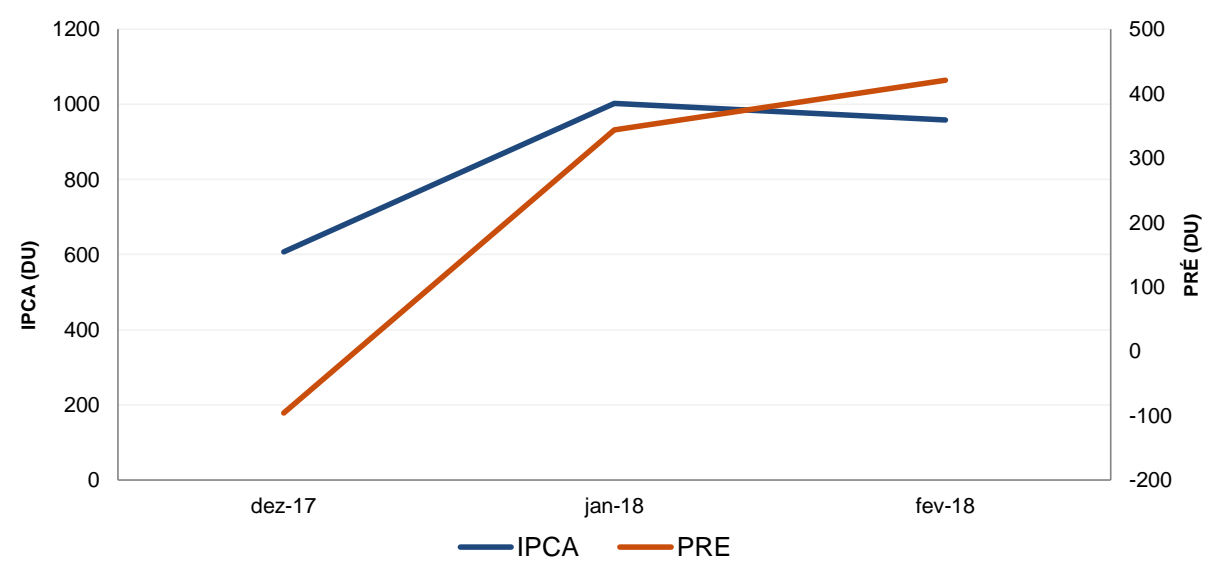
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
T10M18Serie		1.229,81	10,18	0,00	
EQTL3	Energia Elétrica	595,83	4,93	301,74	4,41
ITUB4	Intermediários Financeiros	584,15	4,84	285,50	4,18
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	527,10	4,36	375,50	5,49
RENT3	Diversos	510,56	4,23	157,51	2,30
CVCB3	Viagens e Lazer	415,18	3,44	103,96	1,52
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	381,89	3,16	356,72	5,22
BBAS3	Intermediários Financeiros	379,05	3,14	287,67	4,21
BBDC4	Intermediários Financeiros	376,15	3,11	317,81	4,65
UGPA3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	352,35	2,92	119,23	1,74

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

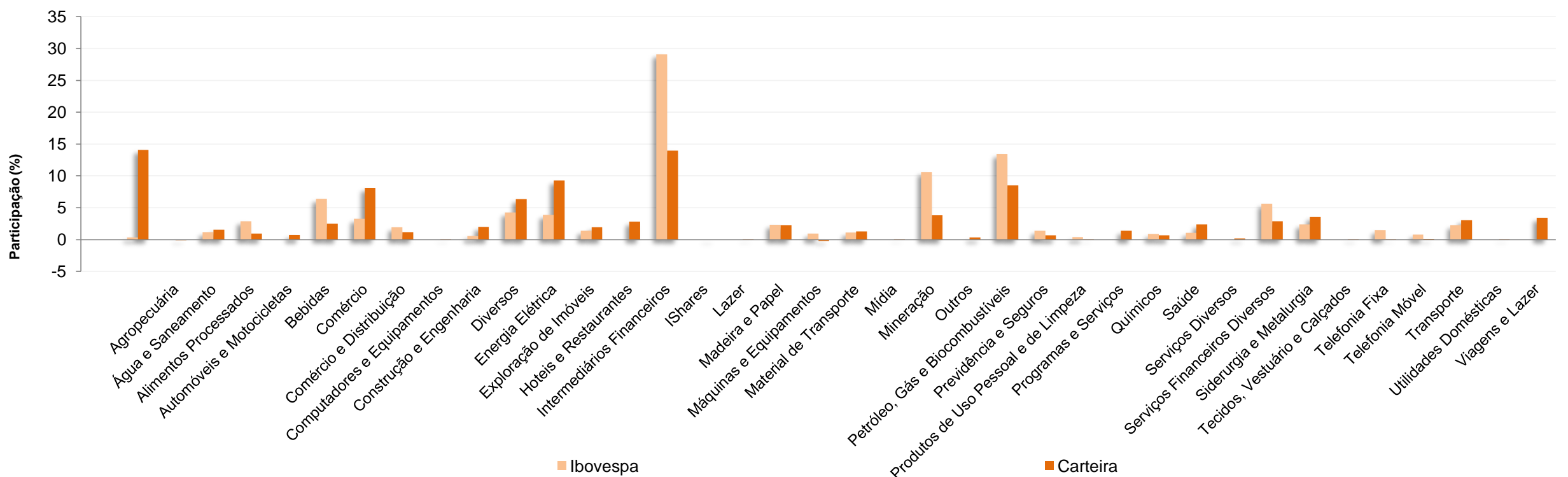
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
EQTL3	595,83	4,93	0,00	1
ITUB4	584,15	4,84	0,00	1
PETR4	527,10	4,36	0,00	1
RENT3	510,56	4,23	0,00	1
CVCB3	415,18	3,44	0,00	1
BVMF3	381,89	3,16	0,00	1
BBAS3	379,05	3,14	0,00	1
BBDC4	376,15	3,11	0,00	1
UGPA3	352,35	2,92	0,00	1
MEAL3	338,39	2,80	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

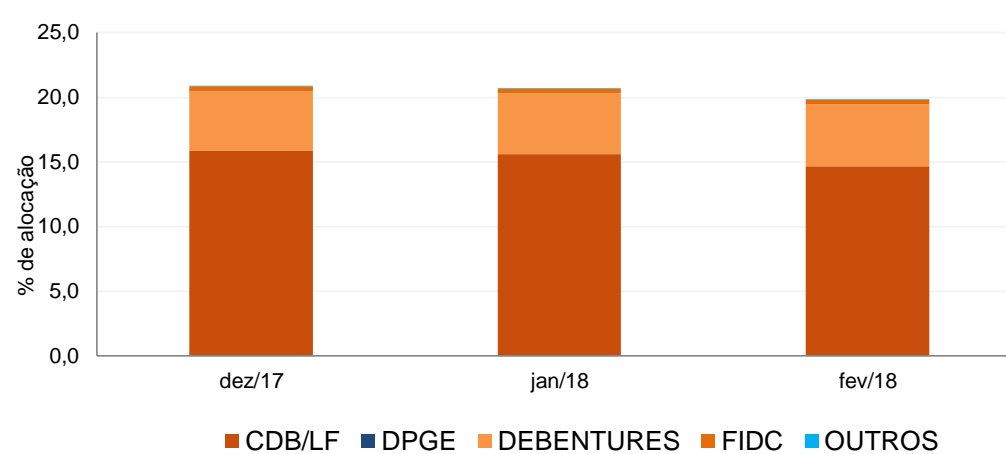
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	4.310,27	3,94	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	4.081,02	3,73	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	2.800,87	2,56	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.918,86	1,76	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.565,41	1,43		Aaa.br	brAA-
BCO SAFRA SA	1.303,74	1,19		Aa1.br	brAA-
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.251,08	1,14	AA+ (bra)	Aaa.br	brA+
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	1.066,08	0,98	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCAO	886,67	0,81		Aaa.br	
CCR SA	876,54	0,80	AA (bra)	A2.br	brAA-

* 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.									



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
SBSPA2	15-fev-21	25.343	0,02%	CDI	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO EST/	19-fev-18	0,58%	AA (bra)	Fitch	LAGOINHA FI MULT
SBSPB2	15-fev-23	35.910	0,03%	CDI	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO EST/	19-fev-18	0,90%	brAA-	S&P	LAGOINHA FI MULT
SBSPC2	15-fev-25	64.311	0,06%	IPCA	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO EST/	19-fev-18	6,00%	brAA-	S&P	ITAPEMA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Ambima	Veículo
LFT 2018-03-01	01-mar-18	526.067	0,48%	Selic		20-fev-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	100.850	0,09%	Selic		19-fev-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	88.379	0,08%	Selic		22-fev-18	0,01%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	79.962	0,07%	Selic		19-fev-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	66.414	0,06%	Selic		15-fev-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	7.379	0,01%	Selic		08-fev-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	4.920	0,00%	Selic		02-fev-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	8.417	0,01%	Selic		26-fev-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	8.417	0,01%	Selic		27-fev-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	1.374.736	1,26%	IPCA		08-fev-18	4,14%	4,25%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	1.332.383	1,22%	IPCA		08-fev-18	4,14%	4,25%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	915.303	0,84%	IPCA		08-fev-18	4,16%	4,25%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	888.255	0,81%	IPCA		08-fev-18	4,16%	4,25%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	457.652	0,42%	IPCA		08-fev-18	4,16%	4,25%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	444.128	0,41%	IPCA		08-fev-18	4,16%	4,25%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	90.229	0,08%	IPCA		16-fev-18	4,70%	4,64%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	81.642	0,07%	IPCA		16-fev-18	4,70%	4,64%	TORRES FI MULT

