

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 31/01/2018

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.

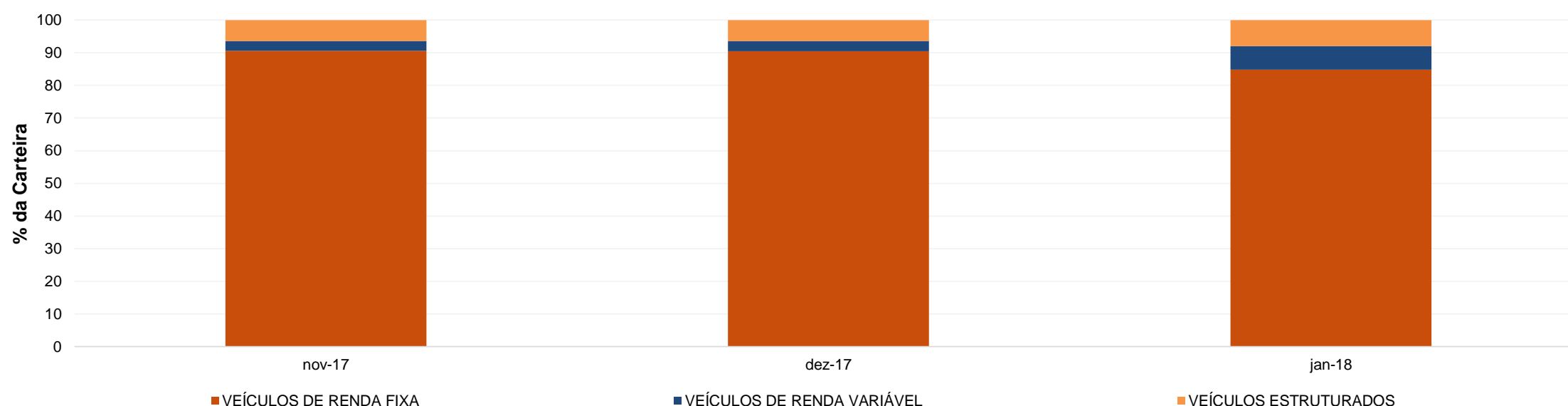
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*								
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M		
Renda Fixa	90.561.308,48	84,82%											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,63%	1,99%	3,81%	0,63%	6,92%	34,84%	34,84%		
Total Return	73.985.651,96	69,30%			0,88%	2,03%	4,27%	0,88%	10,69%				
ITAPEMA FI MULT	27.989.983,58	26,22%	SUL AMERICA	34%	0,70%	0,88%	2,30%	4,73%	0,88%	12,01%	27,89%	44,88%	
TORRES FI MULT	19.059.506,41	17,85%	ITAU	46%	0,77%	0,64%	1,44%	3,82%	0,64%	9,81%	24,56%	41,51%	
LAGOINHA FI MULT	26.936.161,97	25,23%	SUL AMERICA	51%	0,63%	0,93%	1,73%	4,15%	0,93%	11,72%	25,64%	41,89%	
ATLANTIDA FI MULT	16.575.656,51	15,52%	ITAU	26%	0,77%	0,89%	1,59%	3,53%	0,89%	8,93%	22,68%	41,73%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,63%	1,99%	3,81%	0,63%	6,92%	17,17%	34,84%		
Renda Variável	7.698.324,13	7,21%											
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				11,43%	15,11%	30,73%	11,43%	35,19%	122,90%	97,69%		
Renda Variável Ativa	3.676.549,54	3,44%			8,70%	10,92%	23,12%	8,70%	28,39%				
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	3.676.549,54	3,44%	ITAU	0%	9,04%	9,71%	11,96%	24,27%	9,71%	29,60%	86,64%	74,72%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	2.012.207,60	1,88%	BTG PACTUAL	0%	8,08%	7,79%	10,68%	20,62%	7,79%	34,46%	66,28%	71,25%	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FI	2.009.566,99	1,88%	ITAU	0%	8,46%	7,74%	9,57%	23,44%	7,74%	30,34%	106,99%	84,43%	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				11,43%	15,11%	30,73%	11,43%	35,19%	122,90%	97,69%		
Estruturados	8.509.354,90	7,97%											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,76%	2,20%	4,87%	0,76%	11,57%	29,78%	50,04%		
Multimercado Estruturado	8.509.354,90	7,97%			1,23%	2,66%	5,45%	1,23%	12,79%				
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	5.174.979,27	4,85%	GARDE	0%	4,84%	1,33%	2,83%	5,50%	1,33%	14,10%	33,13%	65,93%	
KINEA CHRONOS FI MULT	2.084.491,71	1,95%	KINEA	0%	1,30%	1,33%	2,08%	5,29%	1,33%	13,16%	42,38%	-	
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.249.883,92	1,17%	SUL AMERICA	0%	0,20%	0,69%	1,08%	4,50%	0,69%	11,41%	29,24%	48,08%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,76%	2,20%	4,87%	0,76%	11,57%	29,78%	50,04%		
Total	106.768.987,50	100%			1,33%	1,16%	2,20%	4,70%	1,16%	11,19%	26,27%	43,15%	
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,67%	2,09%	4,00%	0,67%	7,32%	18,04%	36,35%		

* 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.

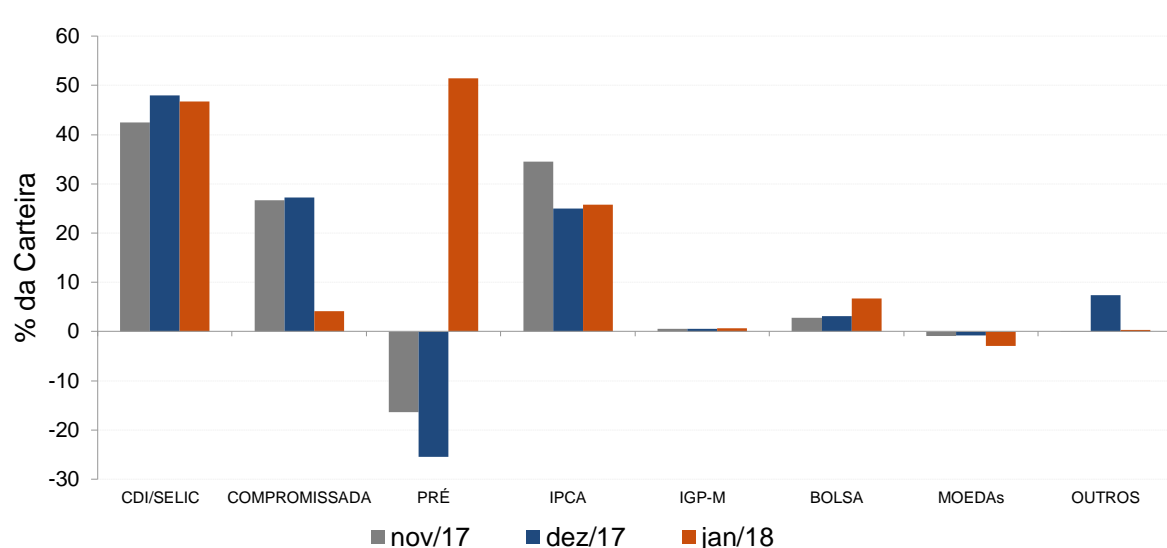
Distribuição da Carteira

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.

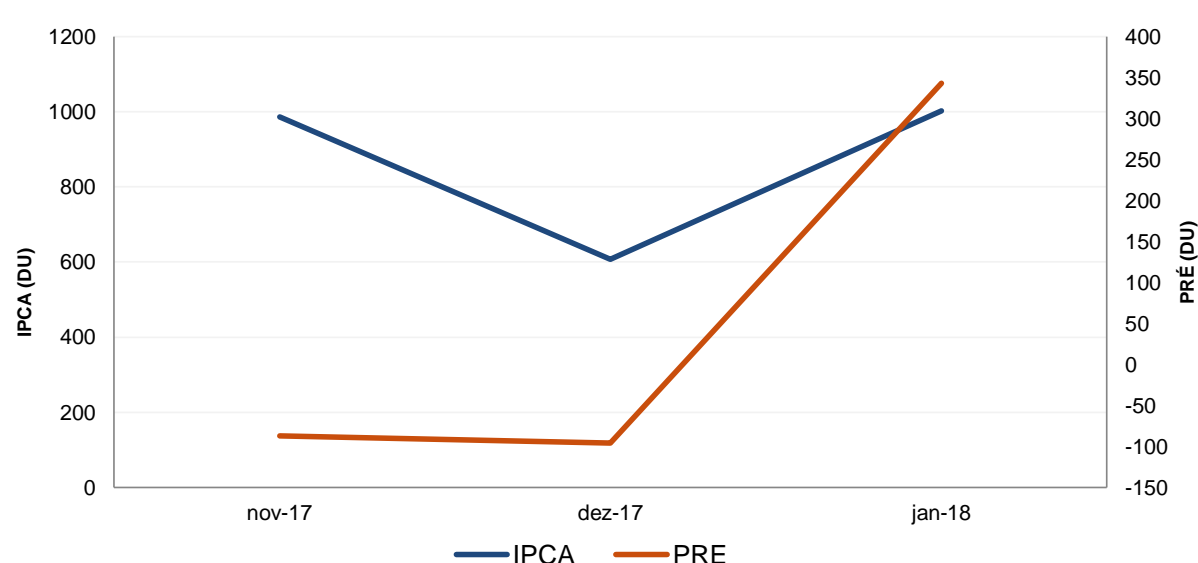
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	375,50	5,49	158,36	5,42
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	356,72	5,22	136,35	4,67
BBDC4	Intermediários Financeiros	317,81	4,65	212,31	7,26
EQTL3	Energia Elétrica	301,74	4,41	115,19	3,94
BBAS3	Intermediários Financeiros	287,67	4,21	100,08	3,42
ITUB4	Intermediários Financeiros	285,50	4,18	74,96	2,56
ITSA4	Intermediários Financeiros	282,37	4,13	76,83	2,63
ABEV3	Bebidas	248,03	3,63	31,97	1,09
LREN3	Comércio	190,19	2,78	43,00	1,47
LAME4	Comércio	168,31	2,46	94,19	3,22

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

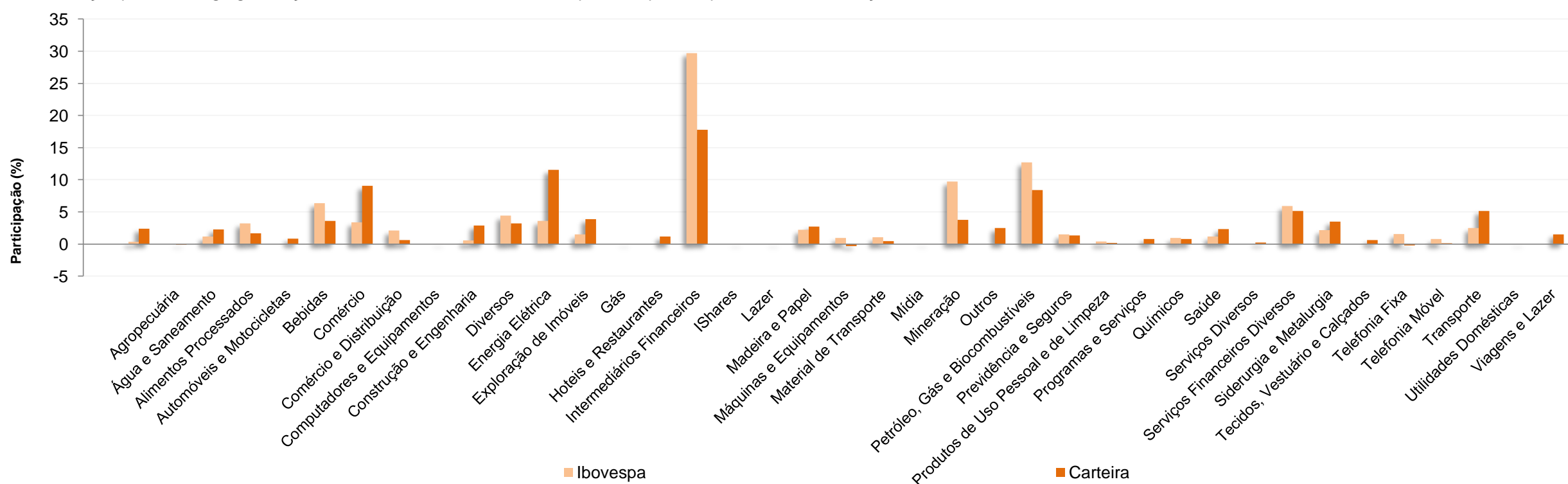
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
PETR4	375,50	5,49	0,00	1
BVMF3	356,72	5,22	0,00	1
BBDC4	317,81	4,65	0,00	1
EQTL3	301,74	4,41	0,00	1
BBAS3	287,67	4,21	0,00	1
ITUB4	285,50	4,18	0,00	1
ITSA4	282,37	4,13	0,00	1
ABEV3	248,03	3,63	0,00	1
LREN3	190,19	2,78	0,00	1
LAME4	168,31	2,46	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

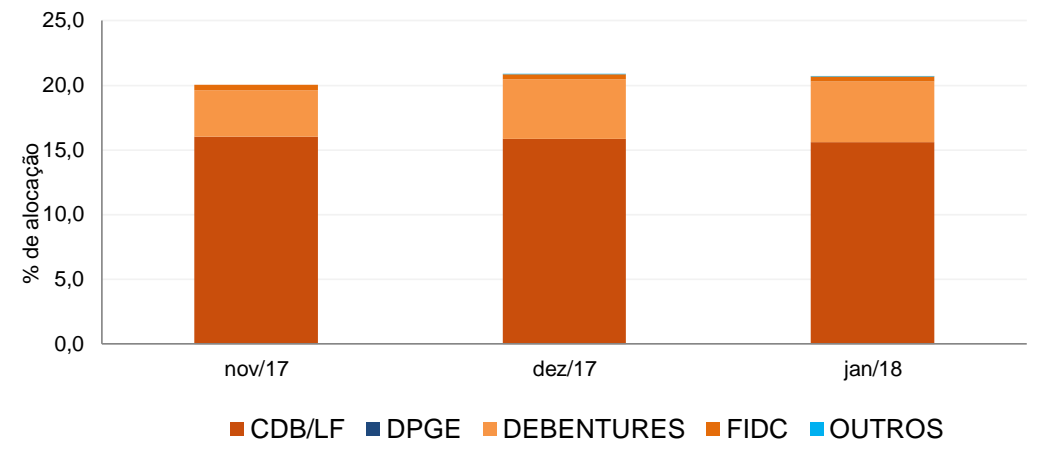
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRASIL SA	4.512,61	4,23	AA+ (bra)	Aa1.br	
BCO BRADESCO SA	4.156,22	3,90	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	2.783,65	2,61	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.816,58	1,70		Aaa.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.516,92	1,42	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	1.276,05	1,20		Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	1.060,94	0,99	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	988,02	0,93	AA+ (bra)	Aaa.br	brA+
CCR SA	868,55	0,81	AA (bra)	A2.br	brAA-
B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	859,25	0,81		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
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 Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2018-03-01	01-mar-18	68.554	0,06%	Selic	02-jan-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	43.076	0,04%	Selic	29-jan-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	22.035	0,02%	Selic	26-jan-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	7.345	0,01%	Selic	16-jan-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	4.897	0,00%	Selic	03-jan-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	5.341.452	5,01%	Selic	02-jan-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	516.601	0,48%	Selic	12-jan-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	9.793	0,01%	Selic	04-jan-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	4.897	0,00%	Selic	09-jan-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	6.689.666	6,27%	Selic	02-jan-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	68.921	0,06%	Selic	12-jan-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	25.845	0,02%	Selic	15-jan-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	12.923	0,01%	Selic	16-jan-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2023-09-01	01-set-23	9.632.003	9,03%	Selic	03-jan-18	0,00%	0,00%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2018-08-15	15-ago-18	429.200	0,40%	IPCA	05-jan-18	3,36%	3,07%	TORRES FI MULT
NTN-B 2018-08-15	15-ago-18	361.742	0,34%	IPCA	05-jan-18	3,36%	3,07%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2018-08-15	15-ago-18	14.202	0,01%	IPCA	29-jan-18	2,66%	2,70%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	506.059	0,47%	IPCA	05-jan-18	2,63%	2,54%	TORRES FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	425.964	0,40%	IPCA	05-jan-18	2,63%	2,54%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	16.870	0,02%	IPCA	29-jan-18	2,56%	2,60%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	428.149	0,40%	IPCA	05-jan-18	3,76%	3,75%	TORRES FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	361.572	0,34%	IPCA	05-jan-18	3,76%	3,75%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	13.807	0,01%	IPCA	29-jan-18	3,74%	3,77%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	1.383.025	1,30%	IPCA	18-jan-18	4,12%	4,13%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	822.439	0,77%	IPCA	18-jan-18	4,12%	4,13%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	572.132	0,54%	IPCA	18-jan-18	4,12%	4,13%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	495.176	0,46%	IPCA	05-jan-18	4,14%	4,10%	TORRES FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	465.974	0,44%	IPCA	29-jan-18	4,07%	4,11%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	465.974	0,44%	IPCA	29-jan-18	4,08%	4,11%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	465.974	0,44%	IPCA	29-jan-18	4,07%	4,11%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	422.222	0,40%	IPCA	29-jan-18	4,07%	4,11%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	422.222	0,40%	IPCA	29-jan-18	4,07%	4,11%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	422.222	0,40%	IPCA	29-jan-18	4,08%	4,11%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	419.174	0,39%	IPCA	05-jan-18	4,14%	4,10%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	15.398	0,01%	IPCA	29-jan-18	4,08%	4,11%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	10.536	0,01%	IPCA	17-jan-18	4,11%	4,12%	TORRES FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	8.555	0,01%	IPCA	17-jan-18	4,11%	4,12%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.011.225	0,95%	IPCA	05-jan-18	4,53%	4,48%	TORRES FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	333.166	0,31%	IPCA	05-jan-18	4,53%	4,48%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	27.037	0,03%	IPCA	29-jan-18	4,42%	4,44%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	23.548	0,02%	IPCA	17-jan-18	4,51%	4,51%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	6.138	0,01%	IPCA	17-jan-18	4,51%	4,51%	TORRES FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	4.361	0,00%	IPCA	19-jan-18	4,52%	4,51%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	2.547.147	2,39%	IPCA	17-jan-18	4,62%	4,66%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	1.429.709	1,34%	IPCA	05-jan-18	4,73%	4,71%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	714.855	0,67%	IPCA	10-jan-18	4,71%	4,69%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	714.855	0,67%	IPCA	10-jan-18	4,71%	4,69%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	699.094	0,66%	IPCA	12-jan-18	4,67%	4,66%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	391.869	0,37%	IPCA	05-jan-18	4,73%	4,71%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	350.110	0,33%	IPCA	12-jan-18	4,68%	4,66%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	205.982	0,19%	IPCA	12-jan-18	4,67%	4,66%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	195.934	0,18%	IPCA	10-jan-18	4,71%	4,69%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	195.934	0,18%	IPCA	10-jan-18	4,71%	4,69%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	102.154	0,10%	IPCA	12-jan-18	4,68%	4,66%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	67.396	0,06%	IPCA	29-jan-18	5,06%	5,08%	TORRES FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	57.926	0,05%	IPCA	29-jan-18	5,06%	5,08%	ATLANTIDA FI MULT

