

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 31/07/2018

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	128.977.792,81	90,12%											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,67%	3,02%	4,64%	5,31%	8,63%	16,02%	31,16%		
Total Return	128.977.792,81	90,12%		1,03%	0,84%	0,40%	2,95%	3,86%	7,23%	21,23%			
ATLANTIDA FI MULT	60.435.158,40	42,23%	ITAU	60,08%	1,77%	1,21%	1,53%	4,08%	5,01%	7,76%	20,20%	37,18%	
ITAPEMA FI MULT	68.542.634,41	47,89%	SUL AMERICA	60,62%	0,41%	0,52%	-0,57%	1,98%	2,88%	6,81%	22,15%	39,12%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,67%	3,02%	4,64%	5,31%	8,63%	16,02%	31,16%		
Estruturado	14.146.705,37	9,88%											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,72%	2,10%	4,14%	4,93%	9,22%	25,34%	45,74%		
Multimercado Estruturado	14.146.705,37	9,88%		4,61%	0,71%	0,05%	2,95%	4,07%	7,95%	23,60%			
AZ QUEST MULT FC FI MULT	2.168.674,51	1,52%	AZ QUEST	0,42%	0,95%	0,72%	1,39%	3,80%	6,25%	11,22%	27,87%	59,12%	
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	2.446.724,72	1,71%	BTG PACTUAL	0,16%	1,22%	1,33%	0,00%	2,93%	5,10%	12,60%	29,67%	52,17%	
FICFI MULT GARDE DUMAS	4.404.115,62	3,08%	GARDE	0,51%	14,22%	0,11%	-1,97%	-1,35%	-0,03%	4,08%	22,27%	46,38%	
KINEA CHRONOS FI MULT	4.216.951,45	2,95%	KINEA	0,10%	1,74%	1,08%	1,20%	4,88%	6,27%	10,42%	28,57%	52,62%	
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	910.239,07	0,64%	SUL AMERICA	0,20%	0,78%	0,25%	1,46%	2,87%	3,58%	7,50%	23,37%	41,27%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,72%	2,10%	4,14%	4,93%	9,22%	25,34%	45,74%		
Total	143.120.944,01	100%		1,00%	0,83%	0,35%	2,86%	3,75%	7,07%	21,16%	38,01%		
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,71%	3,12%	4,84%	5,54%	9,03%	16,89%	32,63%		

* 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.

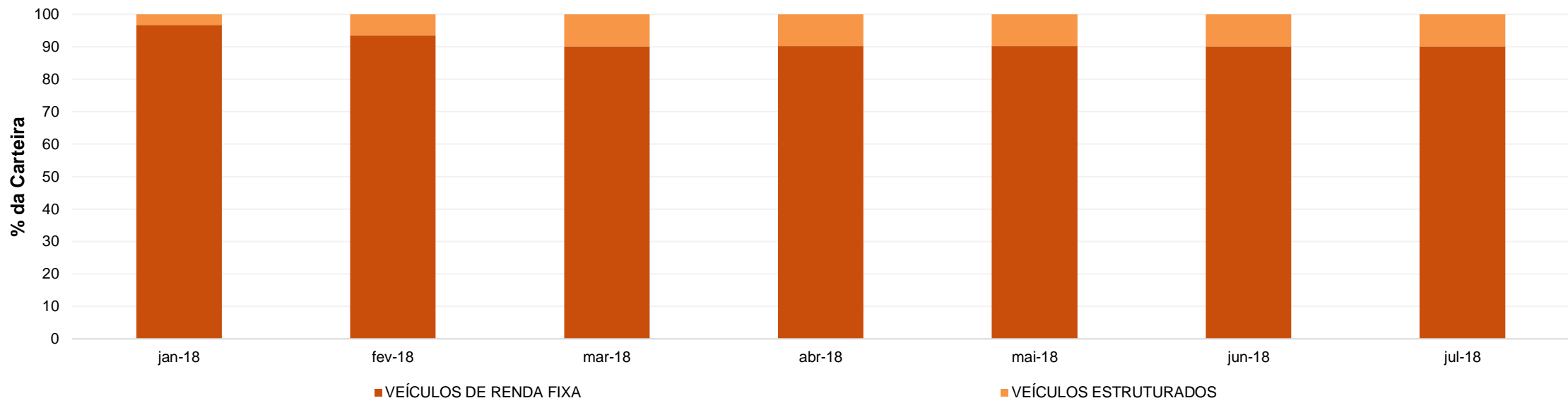
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

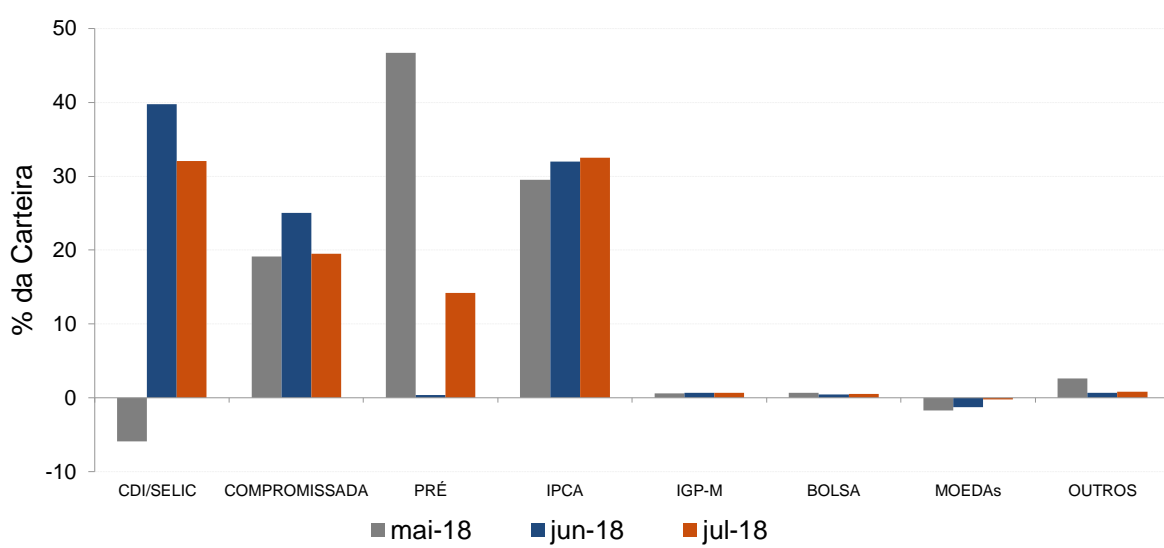
Distribuição da Carteira

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.

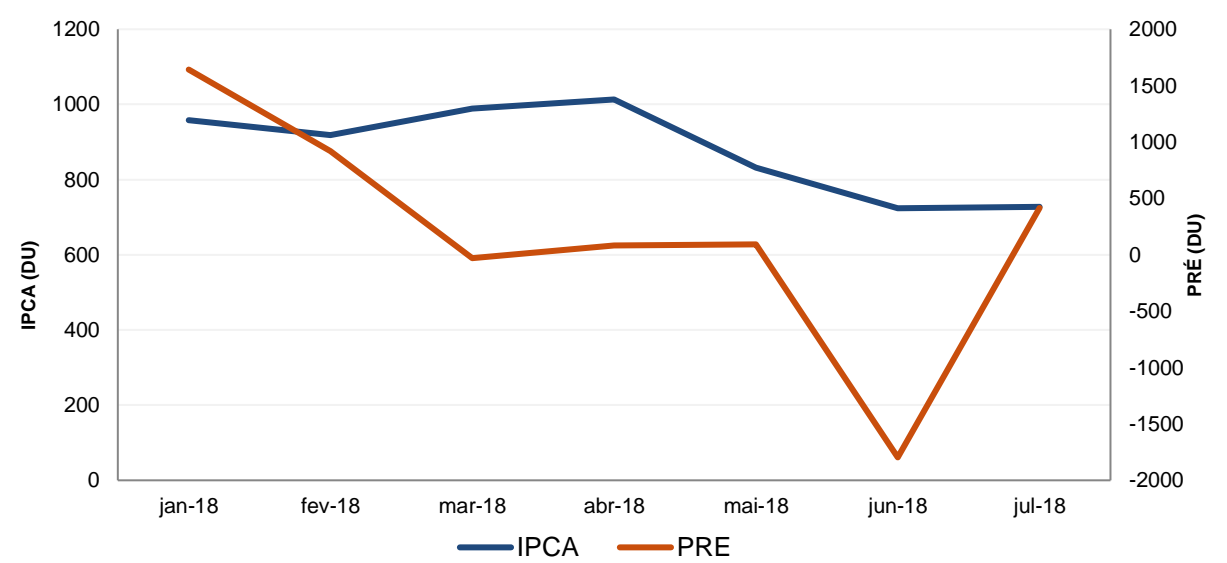
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
FIBR3	Madeira e Papel	208,64	12,48	231,00	12,27
ITUB4	Intermediários Financeiros	94,32	5,64	146,55	7,79
LREN3	Comércio	75,63	4,53	64,01	3,40
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	67,43	4,03	79,27	4,21
RAIL3	Transporte	58,71	3,51	67,74	3,60
GGBR4	Siderurgia e Metalurgia	53,36	3,19	39,86	2,12
ITSA4	Intermediários Financeiros	51,64	3,09	53,24	2,83
BRKM5	Químicos	50,51	3,02	16,27	0,86
RENT3	Diversos	50,32	3,01	57,63	3,06
BRAP4	Mineração	47,30	2,83	34,61	1,84

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

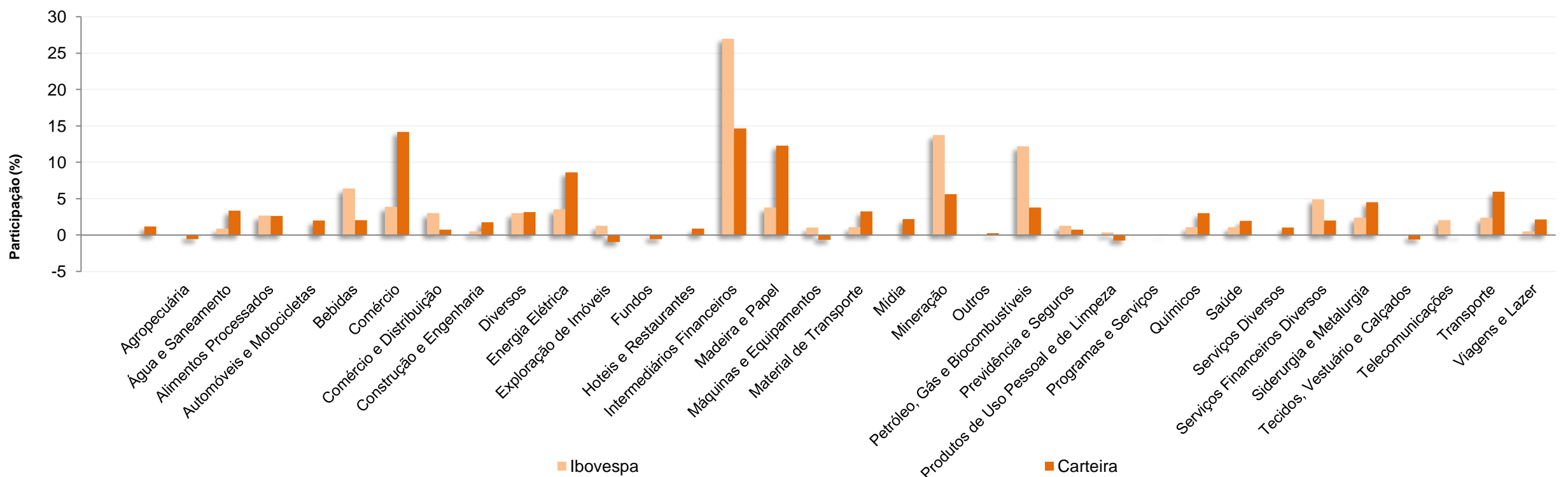
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
FIBR3	208,64	12,48	0,00	1
ITUB4	94,32	5,64	0,00	1
LREN3	75,63	4,53	0,00	1
B3SA3	67,43	4,03	0,00	1
RAIL3	58,71	3,51	0,00	1
GGBR4	53,36	3,19	0,00	1
ITSA4	51,64	3,09	0,00	1
BRKM5	50,51	3,02	0,00	1
RENT3	50,32	3,01	0,00	1
BRAP4	47,30	2,83	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

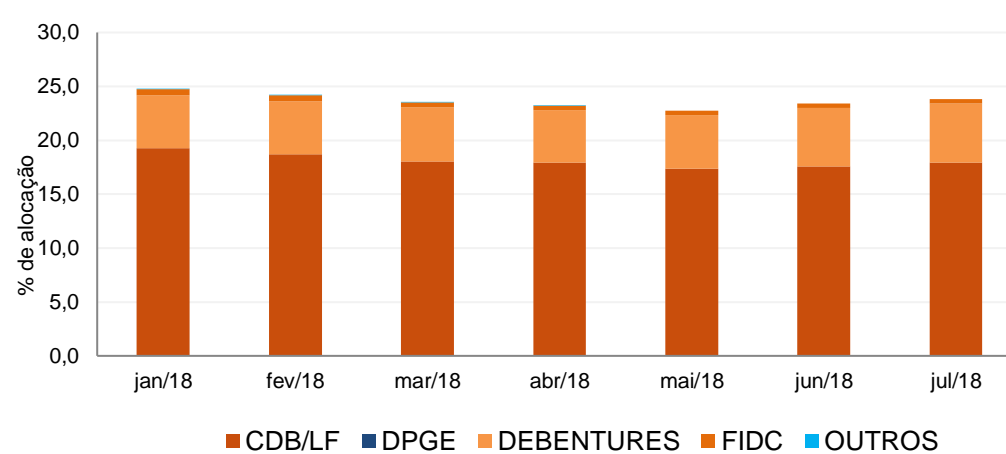
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	6.189,25	4,35	AA (bra)	Aa1.br	
BCO ITAU SA	5.619,11	3,95	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO BRADESCO SA	5.130,19	3,61	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	2.510,39	1,77	AA (bra)	Aa1.br	brAAA
LOCALIZA RENT A CAR SA	2.054,04	1,44	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	1.915,33	1,35		Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	1.247,42	0,88		Aa3.br	brAAA
CCR SA	1.155,40	0,81	AA (bra)	A2.br	brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	955,02	0,67		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	918,64	0,65	AA (bra)	Aaa.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
ESTC12	89,01	ESTACIO PARTICIPACOES SA	brAA-	brAAA	S&P	15-out-19	CDI	1,18%	ITAPEMA FI MULT
ESTC12	81,59	ESTACIO PARTICIPACOES SA	brAA-	brAAA	S&P	15-out-19	CDI	1,69%	ITAPEMA FI MULT



RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 31/07/2018

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	31-jul-21	270.373	0,19%	CDI	PORTOSEG SA CRED FINANC INVEST	31-jul-18	105,20%	AA (bra)	Fitch	ATLANTIDA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2019-03-01	01-mar-19	4.825.821	3,39%	Selic		25-jul-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	614.277	0,43%	IPCA		06-jul-18	5,33%	5,33%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	337.896	0,24%	IPCA		23-jul-18	5,74%	5,77%	ITAPEMA FI MULT

