

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

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	84.686.555,29	79,69%											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,67%	3,02%	4,64%	5,31%	8,63%	16,02%	31,16%		
Total Return	84.686.555,29	79,69%		1,04%	0,85%	0,32%	2,86%	3,77%	7,26%	21,21%			
ATLANTIDA FI MULT	40.151.197,14	37,78%	ITAU	39,92%	1,77%	1,21%	1,53%	4,08%	5,01%	7,76%	20,20%	37,18%	
ITAPEMA FI MULT	44.535.358,14	41,91%	SUL AMERICA	39,38%	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%		
Renda Variável	12.124.669,60	11,41%											
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				9,16%	-7,31%	-5,34%	5,48%	23,75%	46,60%	70,09%		
Renda Variável Ativa	12.124.669,60	11,41%		12,70%	6,15%	-6,04%	-3,62%	4,76%	18,66%	33,86%			
AZ QUEST ACOES FC FIA	1.964.159,56	1,85%	AZ QUEST	0,37%	14,62%	7,39%	-6,14%	-1,18%	12,45%	30,54%	44,84%	56,90%	
BRADESCO FIA SELECTION	1.926.429,02	1,81%	BRADESCO	1,13%	15,93%	7,64%	-6,88%	-2,93%	9,48%	29,18%	46,03%	64,88%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	2.873.060,65	2,70%	BTG PACTUAL	0,49%	12,40%	6,13%	-5,31%	-4,21%	3,25%	15,54%	22,13%	39,07%	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	3.566.870,08	3,36%	ITAU	0,43%	13,39%	6,23%	-5,19%	0,98%	8,80%	24,65%	48,17%	74,92%	
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	1.794.150,29	1,69%	NEO GESTAO	0,37%	8,41%	3,08%	-8,02%	-12,82%	-9,03%	6,13%	30,49%	74,58%	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				9,16%	-7,31%	-5,34%	5,48%	23,75%	46,60%	70,09%		
Estruturado	9.458.155,61	8,90%											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,72%	2,10%	4,14%	4,93%	9,22%	25,34%	45,74%		
Multimercado Estruturado	9.458.155,61	8,90%		4,63%	0,71%	0,22%	2,31%	3,57%	7,88%	21,85%			
AZ QUEST MULT FC FI MULT	1.445.783,00	1,36%	AZ QUEST	0,28%	0,95%	0,72%	1,39%	3,80%	6,25%	11,22%	27,87%	59,12%	
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	1.631.149,81	1,53%	BTG PACTUAL	0,11%	1,22%	1,33%	0,00%	2,93%	5,10%	12,60%	29,67%	52,17%	
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	2.960.933,08	2,79%	GARDE	0,11%	14,22%	0,11%	-1,97%	-1,28%	0,03%	4,15%	22,48%	46,66%	
KINEA CHRONOS FI MULT	2.811.300,97	2,65%	KINEA	0,07%	1,74%	1,08%	1,20%	4,88%	6,27%	10,42%	28,57%	52,62%	
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	608.988,75	0,57%	SUL AMERICA	0,13%	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	106.267.228,90	100%		2,25%	1,40%	-0,41%	1,93%	3,11%	6,72%	20,81%	36,90%		
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.

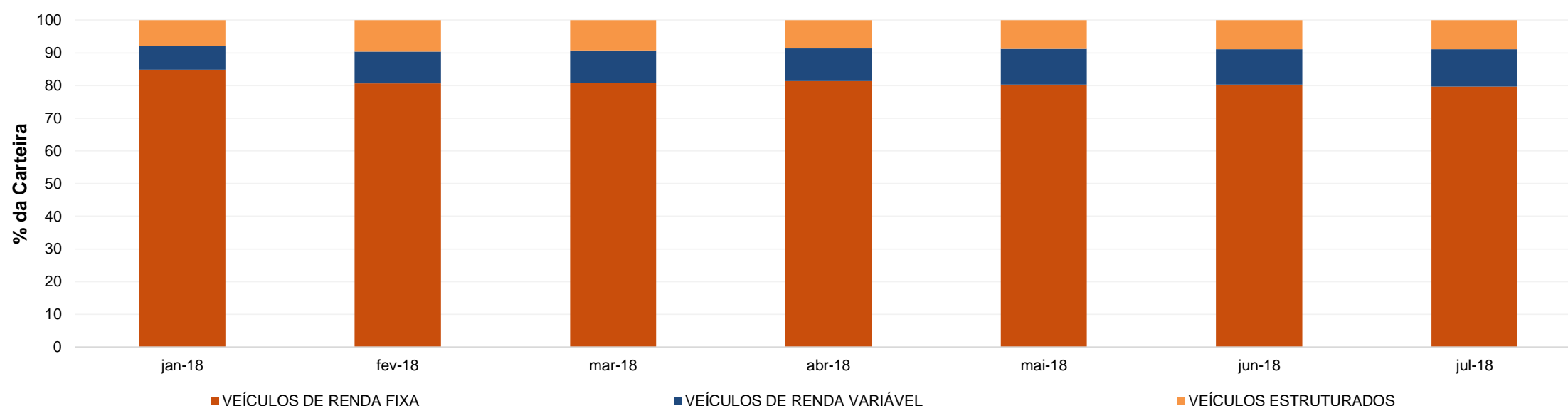
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

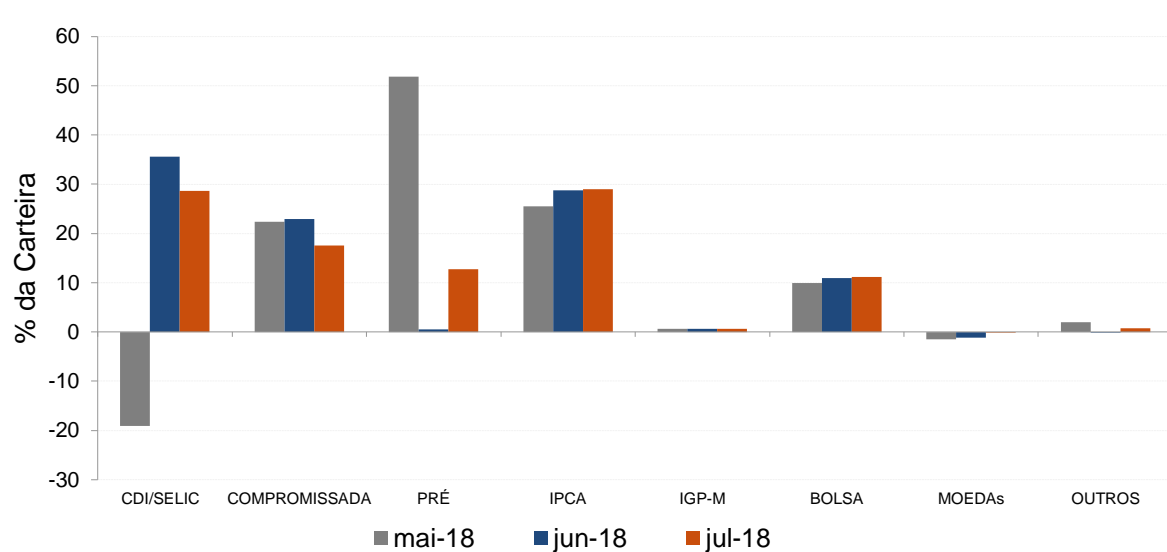
Distribuição da Carteira

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.

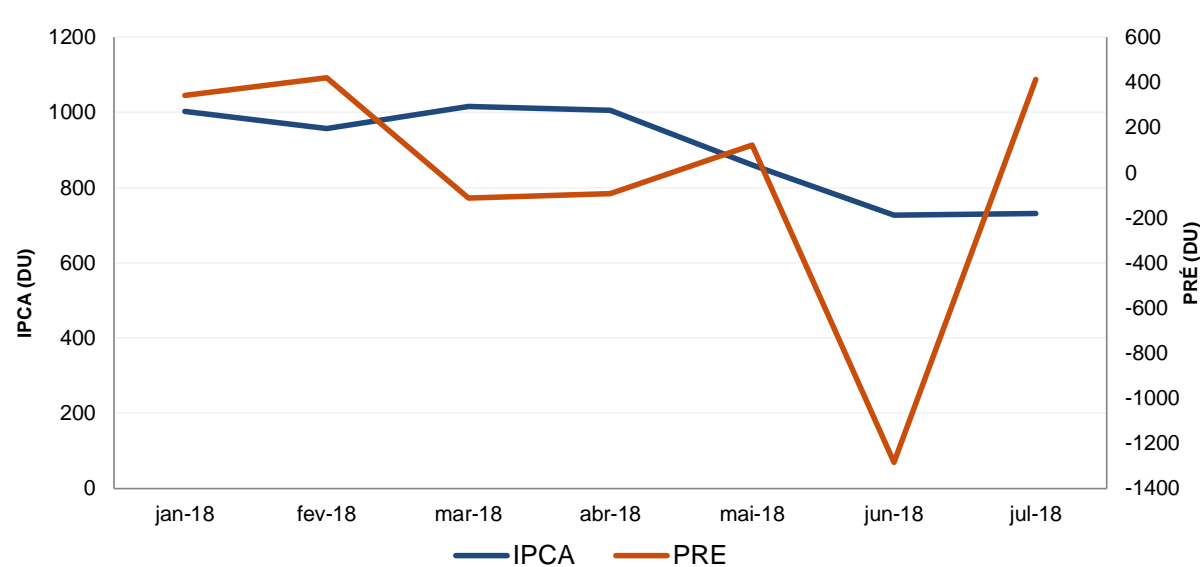
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
ITUB4	Intermediários Financeiros	880,65	7,22	896,22	7,36
VALE3	Mineração	827,92	6,79	677,29	5,56
RENT3	Diversos	600,55	4,92	614,84	5,05
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	538,26	4,41	427,42	3,51
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	517,73	4,24	640,76	5,26
EQTL3	Energia Elétrica	487,63	4,00	446,55	3,67
BBDC4	Intermediários Financeiros	465,87	3,82	541,19	4,44
ABEV3	Bebidas	399,69	3,28	306,20	2,51
MGLU3	Comércio	387,63	3,18	426,19	3,50
LREN3	Comércio	375,77	3,08	358,27	2,94

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

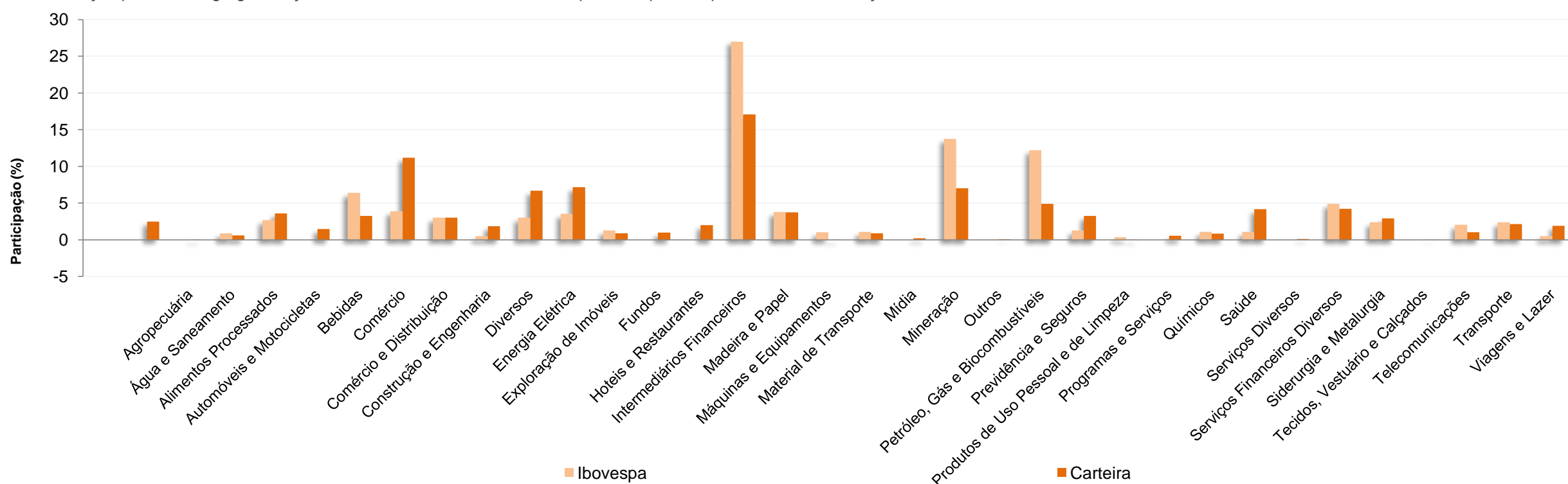
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmorte
ITUB4	880,65	7,22	0,00	1
VALE3	827,92	6,79	0,00	1
RENT3	600,55	4,92	0,01	1
B3SA3	538,26	4,41	0,00	1
PETR4	517,73	4,24	0,00	1
EQTL3	487,63	4,00	0,00	1
BBDC4	465,87	3,82	0,00	1
ABEV3	399,69	3,28	0,00	1
MGLU3	387,63	3,18	0,00	1
LREN3	375,77	3,08	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.



Análises de Contrapartes

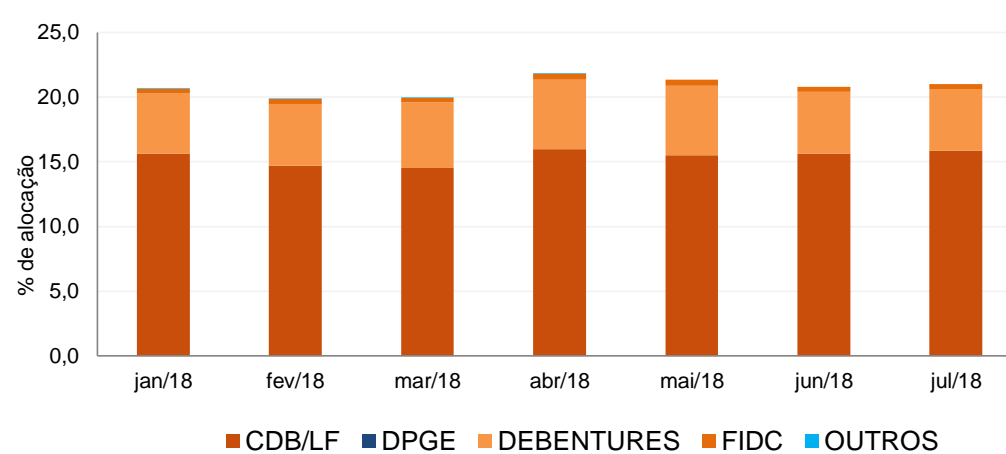
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	4.422,04	4,19	AA (bra)	Aa1.br	
BCO BRADESCO SA	3.787,54	3,59	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	3.686,80	3,49	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.902,46	1,80	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	1.667,83	1,58	AA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	1.249,98	1,18		Aa1.br	brAAA
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.124,60	1,06	AA (bra)	Aaa.br	brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.114,96	1,06		Aaa.br	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	880,65	0,83	AAA (bra)	A1.br	brAAA
VALE SA	827,92	0,78	AAA (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	57,83	ESTACIO PARTICIPACOES SA	brAA-	brAAA	S&P	15-out-19	CDI	1,18%	ITAPEMA FI MULT
ESTC12	53,01	ESTACIO PARTICIPACOES SA	brAA-	brAAA	S&P	15-out-19	CDI	1,69%	ITAPEMA FI MULT



RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

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	179.627	0,17%	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	3.206.122	3,04%	Selic		25-jul-18	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	399.125	0,38%	IPCA		06-jul-18	5,33%	5,33%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	219.547	0,21%	IPCA		23-jul-18	5,74%	5,77%	ITAPEMA FI MULT

