

## RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 30/05/2018

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
<b>Renda Fixa</b>	<b>227.467.275,85</b>	<b>86,67%</b>			<b>-0,47%</b>	<b>0,78%</b>	<b>3,14%</b>	<b>2,51%</b>	<b>8,31%</b>	<b>22,30%</b>	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,73%	1,70%	3,74%	2,96%	6,92%	15,20%	30,95%
<b>Total Return</b>	<b>214.073.213,49</b>	<b>81,57%</b>		<b>0,74%</b>	<b>-0,54%</b>	<b>1,11%</b>	<b>3,50%</b>	<b>2,89%</b>	<b>8,69%</b>	<b>22,84%</b>	
ATLANTIDA FI MULT	88.561.247,46	33,74%	ITAU	100%	0,47%	-0,13%	1,44%	3,60%	3,29%	7,73%	38,75%
ITAPEMA FI MULT	125.511.966,04	47,82%	SUL AMERICA	100%	1,03%	-0,82%	0,90%	3,46%	2,62%	9,55%	41,40%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,73%	1,70%	3,74%	2,96%	6,92%	15,20%	30,95%
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>2.691.523,99</b>	<b>1,03%</b>		<b>0,04%</b>	<b>0,56%</b>	<b>1,61%</b>	<b>3,21%</b>	<b>2,66%</b>	<b>7,90%</b>	<b>22,67%</b>	
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	2.691.523,99	1,03%	BTG PACTUAL	0,12%	0,04%	0,56%	1,78%	3,66%	3,03%	8,88%	44,79%
Benchmark:	CDI				0,52%	1,58%	3,20%	2,64%	7,68%	21,96%	39,01%
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>6.454.099,83</b>	<b>2,46%</b>			<b>0,74%</b>	<b>2,19%</b>	<b>4,82%</b>	<b>4,04%</b>	<b>10,67%</b>	<b>23,16%</b>	
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.454.099,83	2,46%		100%	0,74%	2,19%	4,82%	4,04%	10,67%	23,16%	-
Benchmark:	CDI				0,52%	1,58%	3,20%	2,64%	7,68%	21,96%	39,01%
<b>RF CRÉDITO</b>	<b>3.734.337,77</b>	<b>1,42%</b>			<b>0,51%</b>	<b>1,60%</b>	<b>3,20%</b>	<b>2,65%</b>			
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	3.734.337,77	1,42%	VOTORANTIM	0,28%	0,03%	0,51%	1,57%	3,17%	2,62%	7,88%	40,19%
Benchmark:	CDI				0,52%	1,58%	3,20%	2,64%	7,68%	21,96%	39,01%
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>514.100,78</b>	<b>0,20%</b>			<b>0,50%</b>	<b>1,53%</b>					
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	464.781,11	0,18%	BRADESCO	0,01%	0,01%	0,50%	1,55%	3,16%	2,61%	7,71%	21,93%
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	49.319,67	0,02%	ITAU	0,00%	0,00%	0,51%	1,54%	3,12%	2,58%	7,54%	21,87%
Benchmark:	CDI				0,52%	1,58%	3,20%	2,64%	7,68%	21,96%	39,01%
<b>Renda Variável</b>	<b>11.765.132,73</b>	<b>4,48%</b>			<b>-8,87%</b>	<b>-6,57%</b>	<b>3,90%</b>	<b>-1,79%</b>	<b>17,73%</b>	<b>41,10%</b>	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				-10,65%	-9,41%	8,20%	1,68%	26,02%	67,93%	58,89%
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>11.765.132,73</b>	<b>4,48%</b>		<b>7,03%</b>	<b>-8,85%</b>	<b>-6,85%</b>	<b>7,50%</b>	<b>1,62%</b>	<b>21,79%</b>	<b>50,62%</b>	
AZ QUEST ACOES FC FIA	1.912.248,13	0,73%	AZ QUEST	0,48%	9,34%	-8,62%	-5,66%	16,32%	9,47%	35,77%	66,72%
BRADESCO FIA SELECTION	1.868.571,37	0,71%	BRADESCO	2,41%	7,32%	-9,67%	-7,52%	12,35%	6,19%	36,84%	71,88%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	2.759.714,08	1,05%	BTG PACTUAL	0,47%	7,66%	-9,05%	-8,21%	4,08%	-0,83%	18,51%	34,86%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	3.464.274,12	1,32%	ITAU	0,51%	6,03%	-7,92%	-3,74%	11,70%	5,67%	28,65%	70,75%
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	1.760.325,02	0,67%	NEO GESTAO	0,32%	7,68%	-9,76%	-11,01%	-6,04%	-10,75%	10,81%	44,81%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				-10,65%	-9,41%	8,20%	1,68%	26,02%	67,93%	58,89%
<b>Estruturados</b>	<b>23.224.276,03</b>	<b>8,85%</b>			<b>-1,58%</b>	<b>-0,16%</b>	<b>2,85%</b>	<b>1,92%</b>	<b>8,88%</b>	<b>22,57%</b>	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,68%	2,08%	4,20%	3,48%	9,81%	26,86%	47,47%
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>23.224.276,03</b>	<b>8,85%</b>		<b>2,45%</b>	<b>-1,57%</b>	<b>-0,27%</b>	<b>3,00%</b>	<b>2,06%</b>	<b>8,94%</b>	<b>22,73%</b>	
AZ QUEST MULT FC FI MULT	3.544.064,06	1,35%	AZ QUEST	0,66%	2,27%	-0,58%	0,34%	5,40%	4,18%	13,79%	34,22%
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	3.979.038,79	1,52%	BTG PACTUAL	0,27%	1,79%	-2,42%	-0,17%	3,90%	2,55%	15,19%	28,75%
FICFI MULT GARDE DUMAS	4.358.776,44	1,66%	GARDE	0,52%	5,61%	-2,98%	-3,06%	0,29%	-1,06%	6,57%	23,75%
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	2.930.440,20	1,12%	GARDE	0,10%	5,61%	-2,97%	-3,00%	0,31%	-1,00%	6,65%	23,96%
KINEA CHRONOS FI MULT	6.906.006,52	2,63%	KINEA	0,18%	1,64%	-0,56%	2,07%	4,98%	4,42%	12,51%	32,12%
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.505.950,03	0,57%	SUL AMERICA	0,35%	0,43%	0,57%	1,59%	2,99%	2,67%	8,72%	25,46%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,68%	2,08%	4,20%	3,48%	9,81%	26,86%	47,47%
<b>Total</b>	<b>262.448.820,80</b>	<b>100%</b>		<b>1,03%</b>	<b>-0,95%</b>	<b>0,35%</b>	<b>2,83%</b>	<b>2,14%</b>	<b>8,07%</b>	<b>21,98%</b>	
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,76%	1,80%	3,93%	3,12%	7,32%	16,06%	32,42%

\* 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.

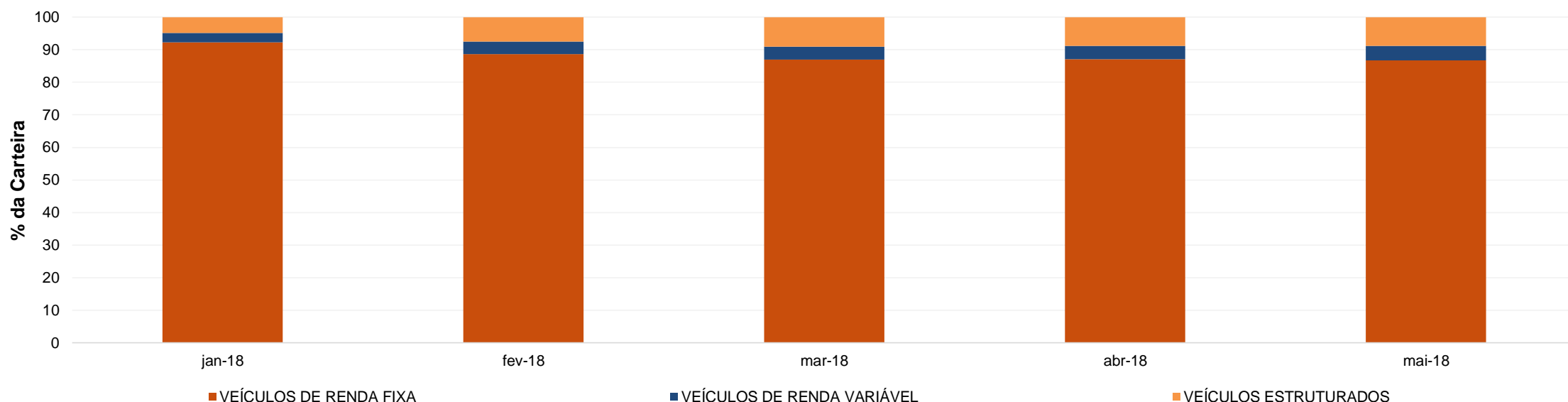
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

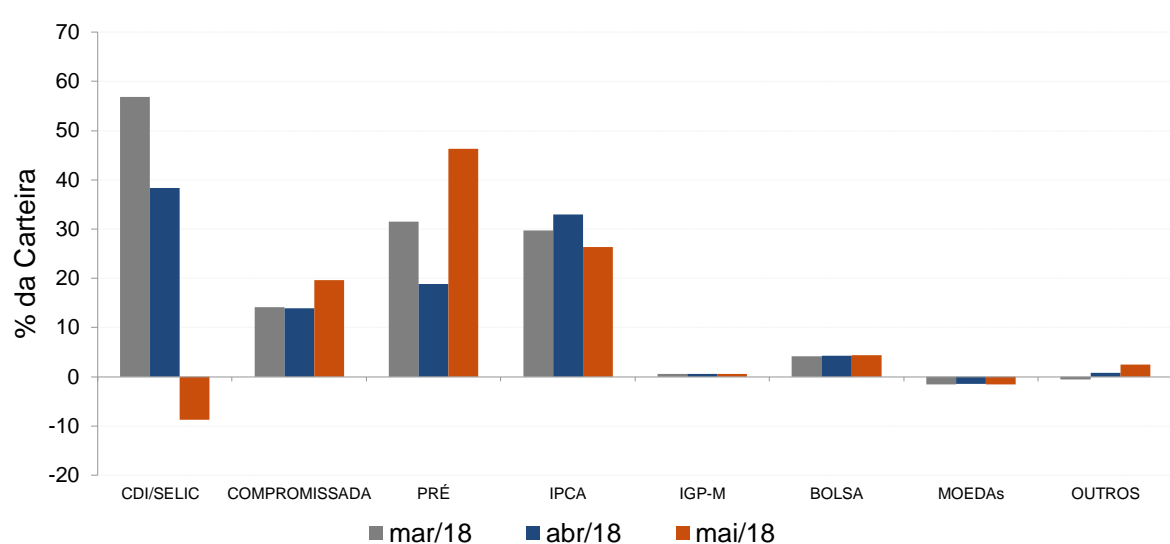
## Distribuição da Carteira

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.

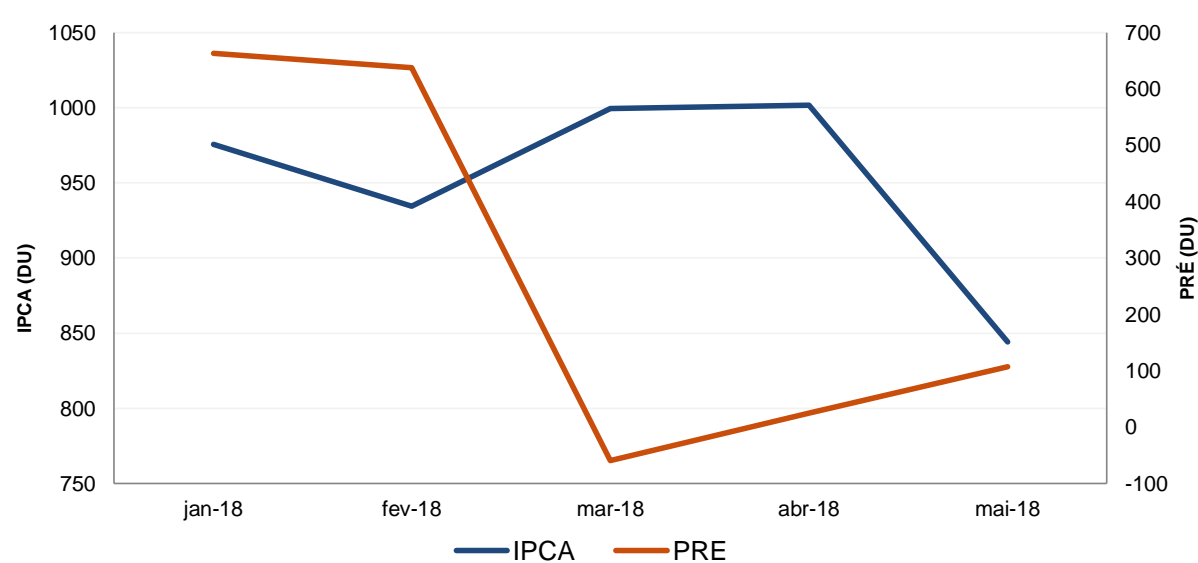
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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*	%
VALE3	Mineração	933,33	7,15	635,11	4,51
ITUB4	Intermediários Financeiros	776,15	5,94	948,38	6,73
RENT3	Diversos	691,44	5,29	732,17	5,20
BBDC4	Intermediários Financeiros	675,80	5,17	657,11	4,67
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	530,81	4,06	455,87	3,24
EQTL3	Energia Elétrica	527,32	4,04	634,69	4,51
SUZB3	Madeira e Papel	508,41	3,89	419,97	2,98
ABEV3	Bebidas	452,92	3,47	518,36	3,68
MGLU3	Comércio	420,64	3,22	330,97	2,35
ITSA4	Intermediários Financeiros	415,21	3,18	398,94	2,83

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

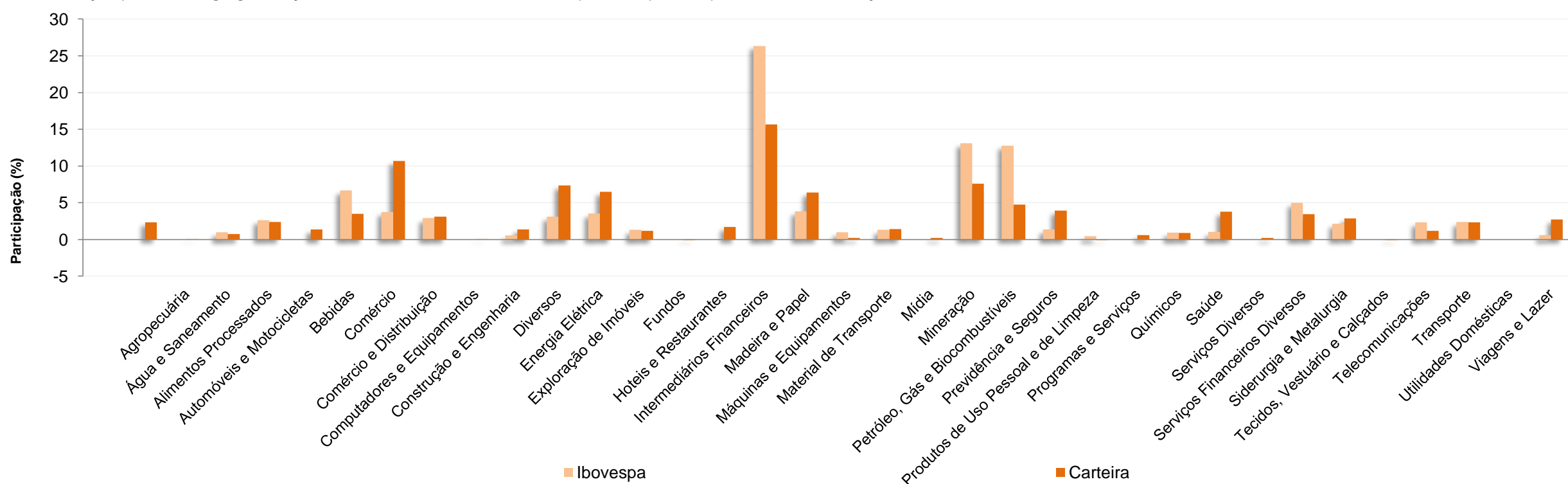
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
VALE3	933,33	7,15	0,00	1
ITUB4	776,15	5,94	0,00	1
RENT3	691,44	5,29	0,01	1
BBDC4	675,80	5,17	0,00	1
B3SA3	530,81	4,06	0,00	1
EQTL3	527,32	4,04	0,00	1
SUZB3	508,41	3,89	0,00	1
ABEV3	452,92	3,47	0,00	1
MGLU3	420,64	3,22	0,01	1
ITSA4	415,21	3,18	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

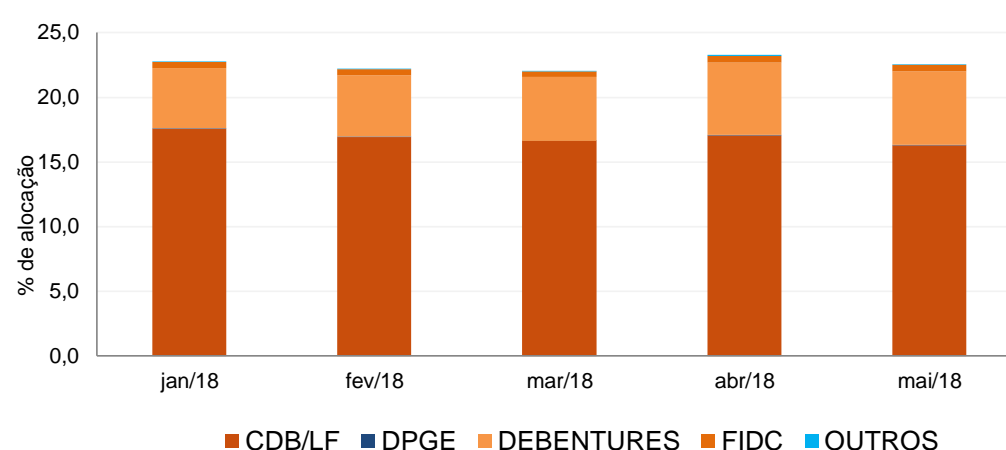
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	10.317,85	3,93	AA (bra)	Aa1.br	
BCO BRADESCO SA	10.248,83	3,90	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO ITAU SA	9.255,00	3,53	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.167,58	1,59	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	4.134,89	1,58	AA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SAFRA SA	3.459,04	1,32		Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	2.487,12	0,95		Aa3.br	brAA-
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	2.027,98	0,77		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.895,98	0,72	AA (bra)	Aaa.br	brA+
CCR SA	1.890,33	0,72	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
ELSP19	12,32	ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE	AA- (bra)	AA (bra)	Fitch	20-ago-18	CDI	1,51%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
JSML36	0,01	JSL SA	AA- (bra)	AA (bra)	Fitch	15-jul-20	IPCA		BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF
JSML36	1,09	JSL SA	AA- (bra)	AA (bra)	Fitch	15-jul-20	IPCA	5,24%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CREI
LAMEA2	58,35	LOJAS AMERICANAS SA	Novo	AA (bra)	Fitch	20-abr-23	CDI	116,00%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CREI
LAMEA2	0,46	LOJAS AMERICANAS SA	Novo	AA (bra)	Fitch	20-abr-23	CDI	116,00%	BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF
PETR35	855,43	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	15-ago-22	CDI	106,75%	ITAPEMA FI MULT
PETR35	5,82	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	15-ago-22	CDI	106,60%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
PETR35	14,56	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	15-ago-22	CDI	106,60%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
PETR35	561,61	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	15-ago-22	CDI	106,75%	ITAPEMA FI MULT
PETR35	0,35	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	15-ago-22	CDI	106,75%	BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF
PETR35	43,25	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	15-ago-22	CDI	106,75%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CREI
RADL12	0,02	RAIA DROGASIL SA	Novo	AAA (bra)	Fitch	02-abr-19	CDI	102,25%	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
RADL22	0,02	RAIA DROGASIL SA	Novo	AAA (bra)	Fitch	02-out-19	CDI	102,25%	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
RADL32	0,02	RAIA DROGASIL SA	Novo	AAA (bra)	Fitch	02-abr-20	CDI	102,75%	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
RADL42	0,02	RAIA DROGASIL SA	Novo	AAA (bra)	Fitch	02-out-20	CDI	103,00%	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
RILA11	18,82	RIOLOAN 2 COMPANHIA SECURITIZADORA CREE	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	20-dez-20	CDI	130,00%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CREI
RILA11	0,15	RIOLOAN 2 COMPANHIA SECURITIZADORA CREE	AA+ (bra)	AA (bra)	Fitch	20-dez-20	CDI	130,00%	BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF
SSBR12	7,13	SONAE SIERRA BRASIL SA	AA (bra)	AA+ (bra)	Fitch	15-jul-22	CDI	0,75%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CREI
SSBR12	0,06	SONAE SIERRA BRASIL SA	AA (bra)	AA+ (bra)	Fitch	15-jul-22	CDI		BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF
SSBR12	0,19	SONAE SIERRA BRASIL SA	AA (bra)	AA+ (bra)	Fitch	15-jul-22	CDI	0,77%	BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF
SSBR22	14,53	SONAE SIERRA BRASIL SA	AA (bra)	AA+ (bra)	Fitch	15-jul-24	IPCA	5,79%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CREI
SSBR22	0,13	SONAE SIERRA BRASIL SA	AA (bra)	AA+ (bra)	Fitch	15-jul-24	IPCA		BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF
SULM24	10,33	SUL AMERICA SA	A+ (bra)	A (bra)	Fitch	13-dez-21	CDI	114,00%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CREI
SULM24	0,08	SUL AMERICA SA	A+ (bra)	A (bra)	Fitch	13-dez-21	CDI	114,00%	BTG PACTUAL CRED CORP INST FI RF



RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 30/05/2018

## 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
CELP15	25-abr-23	5.465	0,00%	CDI	CENTRAIS ELETRICAS PARA SA CELPA	17-mai-18	1,19%	AA- (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CELP25	25-abr-23	28.418	0,01%	CDI	CENTRAIS ELETRICAS PARA SA CELPA	18-mai-18	1,57%	AA- (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
RILA11	20-dez-20	66.116	0,03%	CDI	RIOLOAN 2 COMPANHIA SECURITIZADOR	03-mai-18	130,00%	Rating	Agência	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	3.960	0,00%	Selic		30-mai-18	0,00%	0,00%	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LFT 2021-09-01	01-set-21	14.513	0,01%	Selic		29-mai-18	0,02%	0,01%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2021-09-01	01-set-21	12.116	0,00%	Selic		29-mai-18	0,02%	0,01%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2022-09-01	01-set-22	141.091	0,05%	Selic		21-mai-18	0,02%	0,01%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2023-03-01	01-mar-23	79.844	0,03%	Selic		28-mai-18	0,02%	0,02%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2023-03-01	01-mar-23	31.938	0,01%	Selic		28-mai-18	0,02%	0,02%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2023-03-01	01-mar-23	12.110	0,00%	Selic		29-mai-18	0,02%	0,02%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	6.715.593	2,56%	IPCA		23-mai-18	3,53%	3,66%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	5.772.650	2,20%	IPCA		09-mai-18	3,04%	3,11%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	1.015.224	0,39%	IPCA		09-mai-18	3,05%	3,11%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	8.863.955	3,38%	IPCA		25-mai-18	4,31%	4,33%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	439.231	0,17%	IPCA		16-mai-18	4,76%	4,73%	ATLANTIDA FI MULT

