

## RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 29/03/2018

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>138.098.253,27</b>	<b>90,14%</b>											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,42%	1,66%	3,81%	1,66%	6,70%	16,06%	32,00%		
<b>Total Return</b>	<b>138.098.253,27</b>	<b>90,14%</b>		<b>0,34%</b>	<b>1,18%</b>	<b>2,96%</b>	<b>4,67%</b>	<b>2,96%</b>	<b>10,19%</b>	<b>25,20%</b>			
TORRES FI MULT	11.115.330,62	7,26%	ITAU	49,86%	0,26%	1,14%	2,74%	3,84%	2,74%	8,02%	24,34%	42,62%	
ATLANTIDA FI MULT	47.858.119,99	31,24%	ITAU	73,45%	0,27%	1,14%	2,98%	4,49%	2,98%	8,90%	23,04%	41,57%	
ITAPEMA FI MULT	54.840.293,96	35,80%	SUL AMERICA	65,75%	0,57%	1,24%	2,96%	4,83%	2,96%	11,35%	27,12%	45,45%	
LAGOINHA FI MULT	24.284.508,69	15,85%	SUL AMERICA	43,69%	0,26%	1,18%	2,95%	4,08%	2,95%	9,83%	25,54%	43,23%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,42%	1,66%	3,81%	1,66%	6,70%	16,06%	32,00%		
<b>Estruturados</b>	<b>15.099.320,26</b>	<b>9,86%</b>											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,70%	2,08%	4,38%	2,08%	10,54%	28,27%	48,76%		
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>15.099.320,26</b>	<b>9,86%</b>		<b>1,28%</b>	<b>1,67%</b>	<b>3,71%</b>	<b>5,13%</b>	<b>3,71%</b>	<b>8,57%</b>	<b>30,86%</b>			
AZ QUEST MULT FC FI MULT	2.135.995,45	1,39%	AZ QUEST	0,37%	1,08%	0,79%	4,65%	5,34%	4,65%	11,69%	40,31%	66,45%	
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	2.427.705,66	1,58%	BTG PACTUAL	0,20%	1,44%	1,52%	4,28%	7,03%	4,28%	18,72%	36,85%	59,20%	
FICFI MULT GARDE DUMAS	4.530.718,02	2,96%	GARDE	0,59%	3,49%	0,76%	2,85%	3,71%	2,85%	12,76%	35,78%	59,28%	
KINEA CHRONOS FI MULT	4.114.943,94	2,69%	KINEA	0,16%	0,71%	1,36%	3,70%	4,83%	3,70%	12,76%	38,36%	-	
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.889.957,19	1,23%	SUL AMERICA	0,42%	0,09%	0,43%	1,50%	3,17%	1,50%	9,80%	26,06%	49,40%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,70%	2,08%	4,38%	2,08%	10,54%	28,27%	48,76%		
<b>Total</b>	<b>153.197.573,54</b>	<b>100%</b>		<b>0,52%</b>	<b>1,17%</b>	<b>2,92%</b>	<b>4,41%</b>	<b>2,92%</b>	<b>9,79%</b>	<b>25,17%</b>	<b>43,06%</b>		
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,45%	1,75%	3,99%	1,75%	7,10%	16,93%	33,47%		

\* 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.

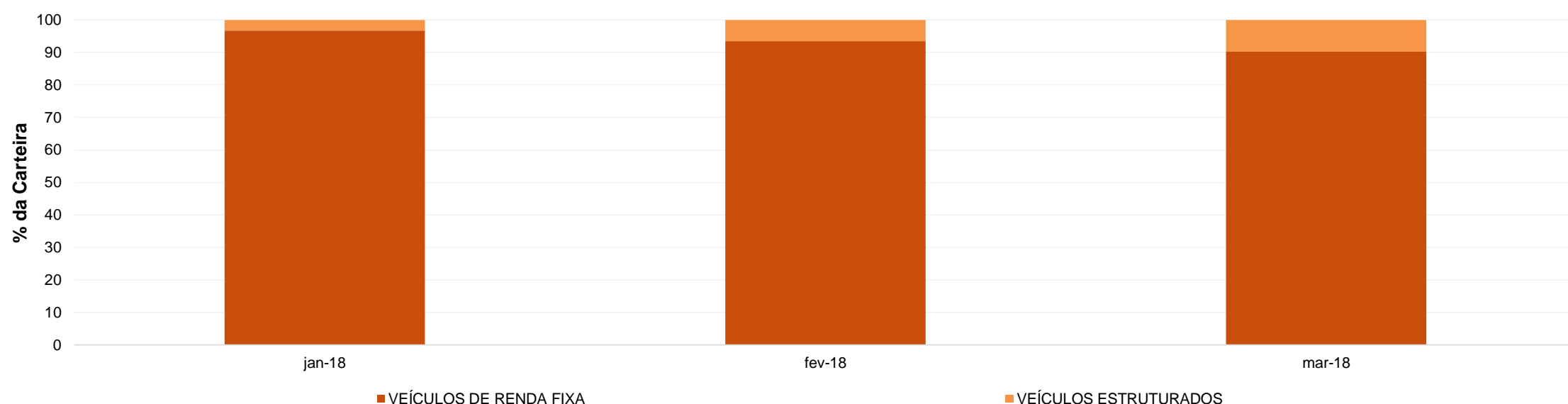
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

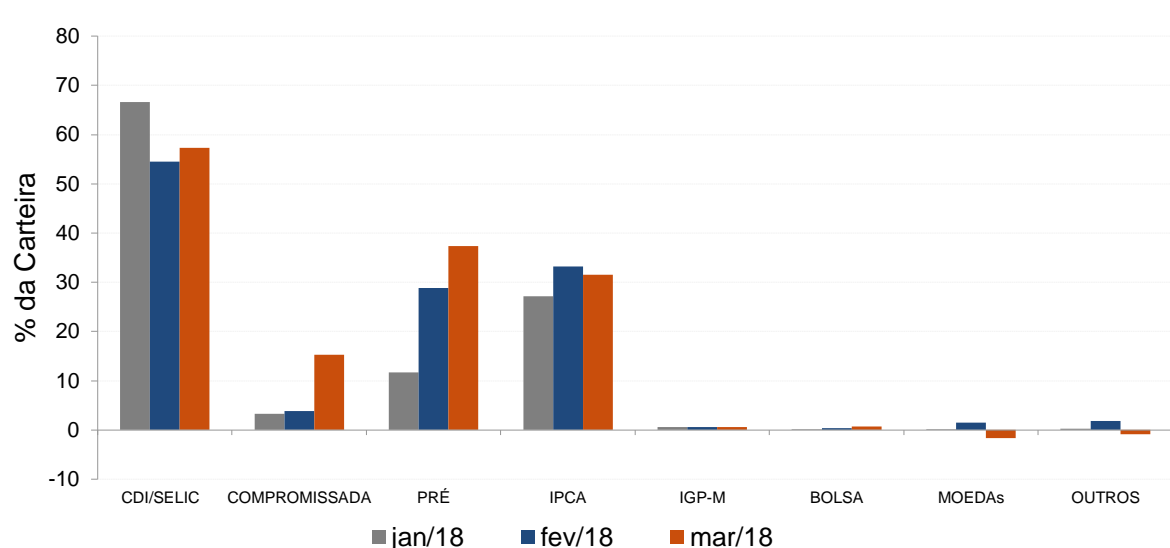
## Distribuição da Carteira

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.

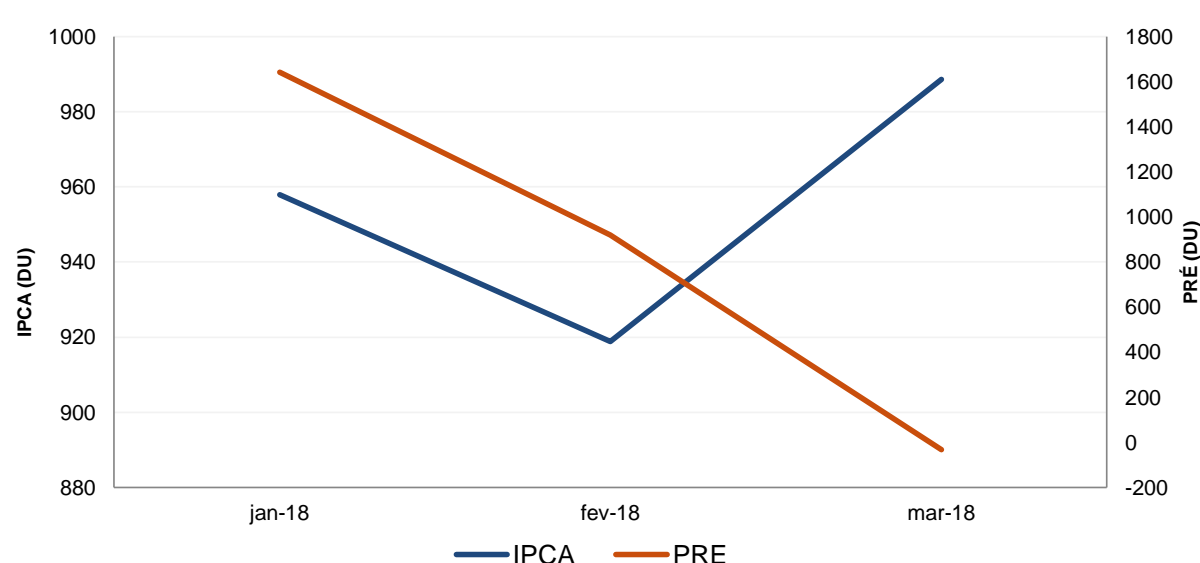
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	Sector	Atual*	%	Anterior*	%
T10M18Serie		613,60	25,99	1.844,71	52,56
LREN3	Comércio	158,88	6,73	20,87	0,59
ABEV3	Bebidas	137,35	5,82	77,73	2,21
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	117,15	4,96	0,00	
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	106,11	4,49	156,98	4,47
ITUB4	Intermediários Financeiros	104,16	4,41	69,68	1,99
BBDC4	Intermediários Financeiros	82,14	3,48	67,89	1,93
FIBR3	Madeira e Papel	80,62	3,41	37,03	1,06
GGBR4	Siderurgia e Metalurgia	77,57	3,29	36,56	1,04
BBAS3	Intermediários Financeiros	67,03	2,84	85,49	2,44

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

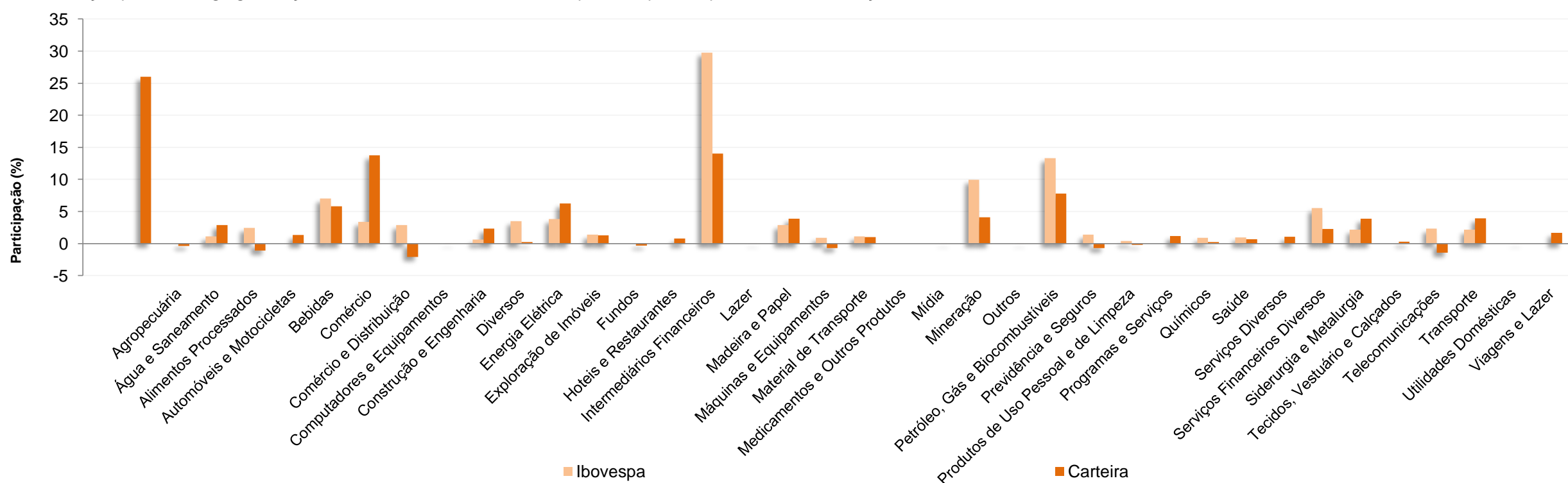
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
LREN3	158,88	6,73	0,00	1
ABEV3	137,35	5,82	0,00	1
B3SA3	117,15	4,96	0,00	1
PETR4	106,11	4,49	0,00	1
ITUB4	104,16	4,41	0,00	1
BBDC4	82,14	3,48	0,00	1
FIBR3	80,62	3,41	0,00	1
GGBR4	77,57	3,29	0,00	1
BBAS3	67,03	2,84	0,00	1
ITSA4	67,02	2,84	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

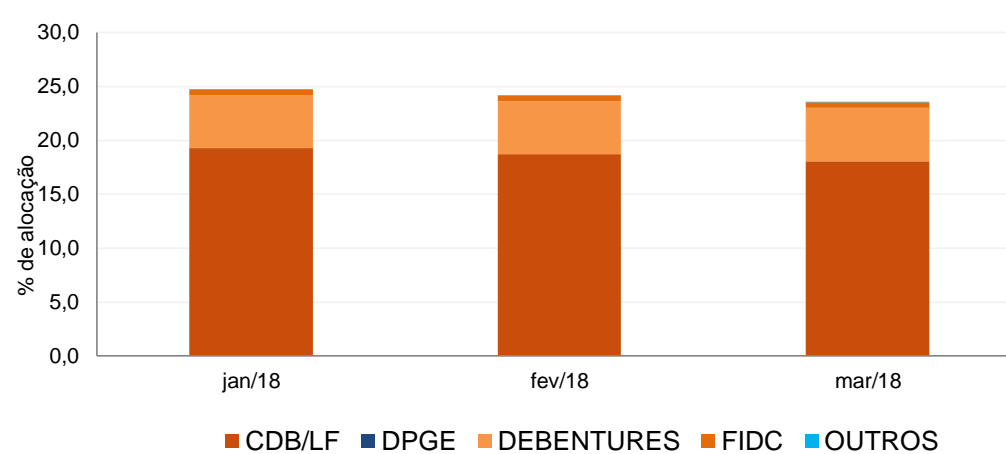
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	6.737,64	4,42	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	6.387,66	4,19	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	5.296,22	3,47	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3.003,01	1,97	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2.324,20	1,52		Aaa.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.922,44	1,26	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	1.733,77	1,14		Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	1.319,32	0,86		Aa3.br	brAA-
CCR SA	1.041,42	0,68	AA (bra)	A2.br	brAA-
B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	976,95	0,64		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
DASA19	121,33	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Novo	AA+ (bra)	Fitch	26-mar-23	CDI	108,60%	LAGOINHA FI MULT



**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
DASA19	26-mar-23	121.330	0,08%	CDI	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	26-mar-18	108,60%	AA+ (bra)	Fitch	LAGOINHA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2018-09-01	01-set-18	117.566	0,08%	Selic		29-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	14.108	0,01%	Selic		23-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	300.966	0,20%	Selic		06-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2020-09-01	01-set-20	785.293	0,51%	Selic		01-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2020-09-01	01-set-20	155.178	0,10%	Selic		21-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	1.354.209	0,89%	Selic		22-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
NTN-B 2018-08-15	15-ago-18	16.064	0,01%	IPCA		12-mar-18	3,05%	3,08%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	16.779	0,01%	IPCA		12-mar-18	2,56%	2,56%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	14.446	0,01%	IPCA		12-mar-18	3,58%	3,62%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	17.246	0,01%	IPCA		12-mar-18	3,90%	3,91%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	2.544.445	1,67%	IPCA		26-mar-18	4,11%	4,05%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.853.685	1,22%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.696.297	1,11%	IPCA		26-mar-18	4,14%	4,05%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.071.893	0,70%	IPCA		26-mar-18	4,11%	4,05%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	996.793	0,65%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	926.842	0,61%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	784.312	0,51%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	714.596	0,47%	IPCA		26-mar-18	4,14%	4,05%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	463.421	0,30%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	416.847	0,27%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	392.156	0,26%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	196.078	0,13%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	34.188	0,02%	IPCA		12-mar-18	4,34%	4,34%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	235.502	0,15%	IPCA		16-mar-18	4,44%	4,43%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	53.851	0,04%	IPCA		16-mar-18	4,44%	4,43%	TORRES FI MULT

