

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

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			
Renda Fixa	88.344.555,33	80,90%												
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,42%	1,66%	3,81%	1,66%	6,70%	16,06%	32,00%			
Total Return	88.344.555,33	80,90%		0,36%	1,18%	2,95%	4,69%	2,95%	10,30%					
TORRES FI MULT	11.176.701,89	10,23%	ITAU	50,14%	0,26%	1,14%	2,74%	3,84%	2,74%	8,02%	24,34%	42,62%		
ATLANTIDA FI MULT	17.297.700,89	15,84%	ITAU	26,55%	0,27%	1,14%	2,98%	4,49%	2,98%	8,90%	23,04%	41,57%		
ITAPEMA FI MULT	28.566.997,23	26,16%	SUL AMERICA	34,25%	0,57%	1,24%	2,96%	4,83%	2,96%	11,35%	27,12%	45,45%		
LAGOINHA FI MULT	31.303.155,31	28,66%	SUL AMERICA	56,31%	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%			
Renda Variável	10.771.905,82	9,86%												
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				0,26%	12,53%	16,56%	12,53%	35,23%	80,84%	82,24%			
Renda Variável Ativa	10.771.905,82	9,86%		2,46%	1,52%	10,75%	12,05%	10,75%	28,80%					
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.053.079,61	1,88%	AZ QUEST	0,61%	7,88%	1,29%	17,54%	18,70%	17,54%	38,85%	72,07%	60,13%		
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	3.063.875,70	2,81%	BTG PACTUAL	0,49%	4,69%	1,90%	10,10%	10,24%	10,10%	31,92%	53,15%	58,57%		
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FI	3.664.913,61	3,36%	ITAU	0,73%	3,13%	1,83%	11,79%	13,10%	11,79%	31,89%	84,25%	77,52%		
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	1.990.036,91	1,82%	NEO GESTAO	0,32%	3,84%	0,61%	0,90%	4,56%	0,90%	39,08%	74,90%	99,43%		
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				0,26%	12,53%	16,56%	12,53%	35,23%	80,84%	82,24%			
Estruturados	10.089.725,83	9,24%												
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,70%	2,08%	4,38%	2,08%	10,54%	28,27%	48,76%			
Multimercado Estruturado	10.089.725,83	9,24%		1,28%	0,91%	3,01%	4,16%	3,01%	11,80%					
AZ QUEST MULT FC FI MULT	1.423.996,96	1,30%	AZ QUEST	0,25%	1,08%	0,79%	4,65%	5,34%	4,65%	11,69%	40,31%	66,45%		
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	1.618.470,44	1,48%	BTG PACTUAL	0,14%	1,44%	1,52%	4,28%	7,03%	4,28%	18,72%	36,85%	59,20%		
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	3.043.991,01	2,79%	GARDE	0,09%	3,49%	0,76%	2,83%	3,71%	2,83%	12,78%	35,93%	59,49%		
KINEA CHRONOS FI MULT	2.743.295,96	2,51%	KINEA	0,11%	0,71%	1,36%	3,70%	4,83%	3,70%	12,76%	38,36%	-		
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.259.971,46	1,15%	SUL AMERICA	0,28%	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%			
Total	109.206.187,00	100%		0,94%	1,19%	3,08%	4,48%	3,08%	9,99%	25,80%	42,62%			
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.

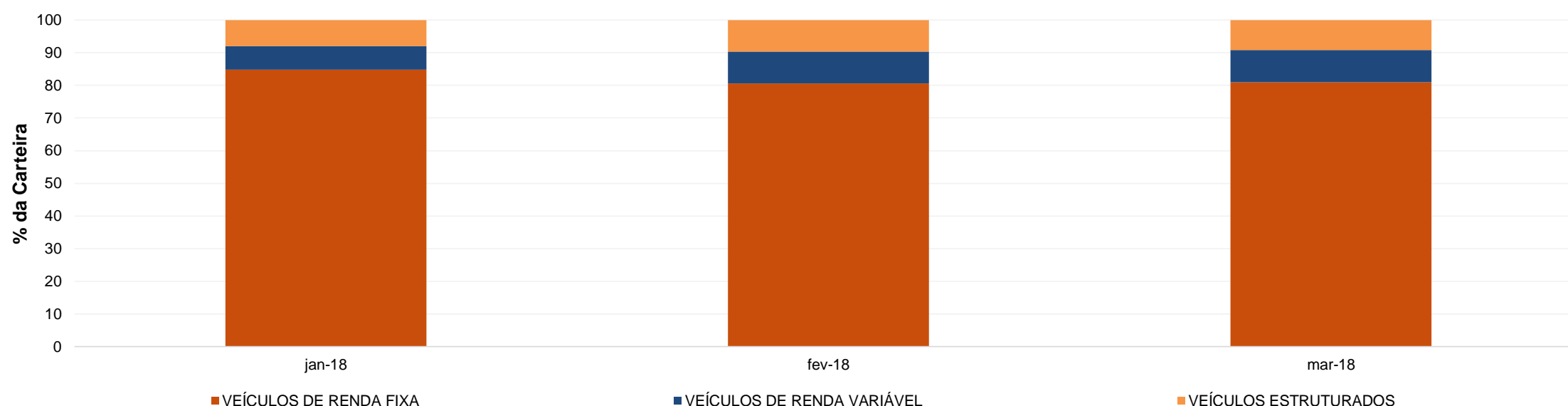
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

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

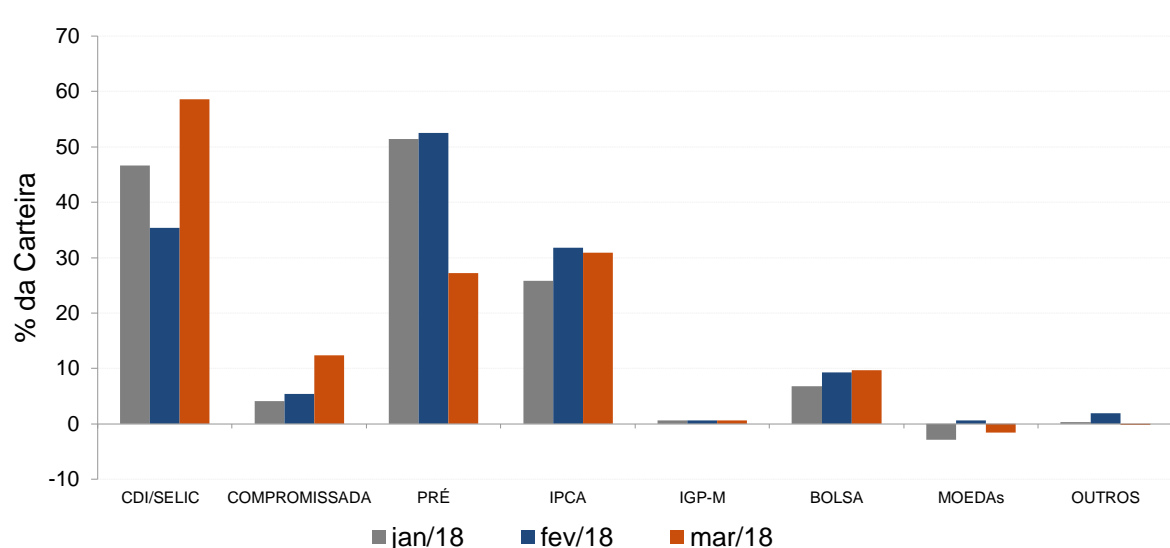
Distribuição da Carteira

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.

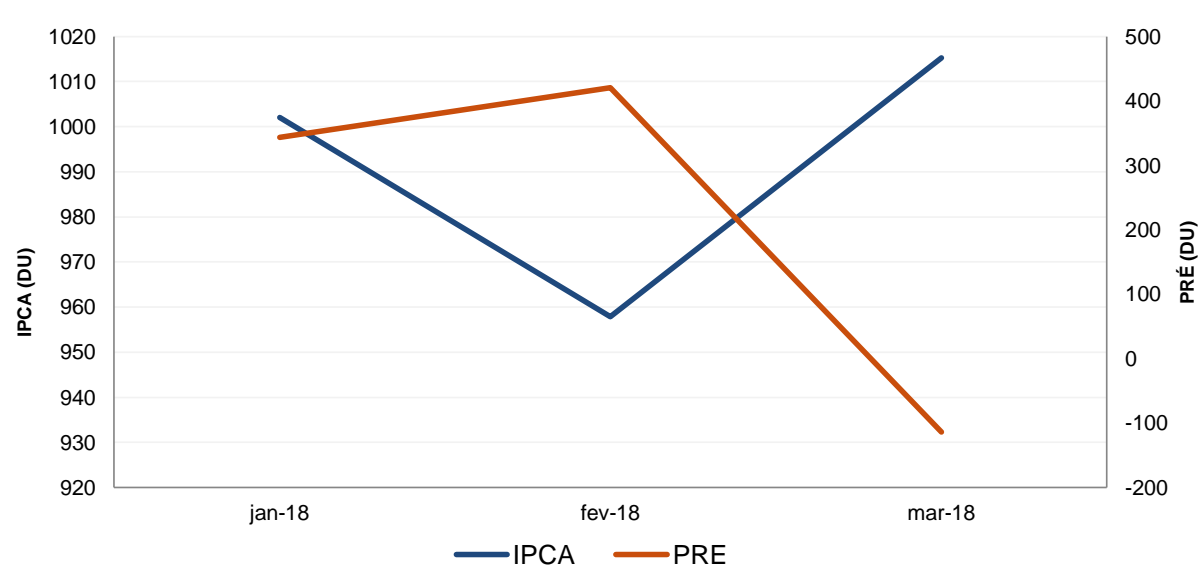
Evolução do Patrimônio Líquido



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	Setor	Atual*	%	Anterior*	%
ITUB4	Intermediários Financeiros	808,36	7,07	584,15	4,84
RENT3	Diversos	649,62	5,68	510,56	4,23
EQTL3	Energia Elétrica	581,46	5,09	595,83	4,93
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	451,17	3,95	527,10	4,36
LREN3	Comércio	436,88	3,82	320,65	2,65
CVCB3	Viagens e Lazer	435,97	3,81	415,18	3,44
T10M18Serie		409,06	3,58	1.229,81	10,18
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	406,52	3,56	0,00	
ABEV3	Bebidas	401,09	3,51	302,51	2,50
BBDC4	Intermediários Financeiros	378,88	3,31	376,15	3,11

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

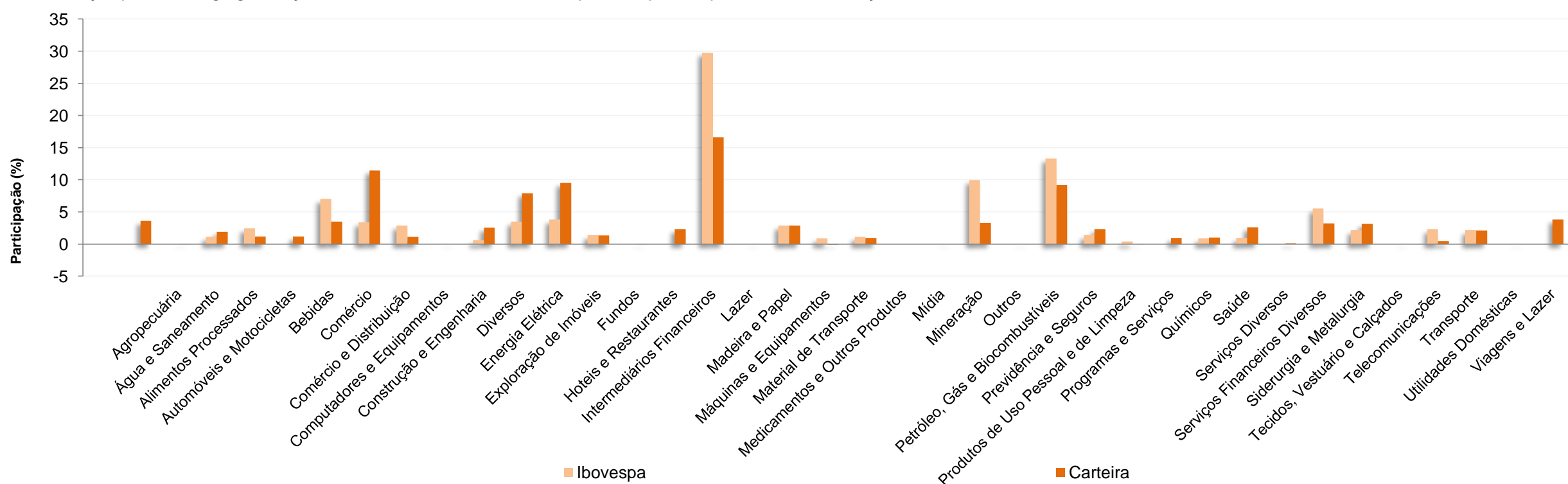
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
ITUB4	808,36	7,07	0,00	1
RENT3	649,62	5,68	0,00	1
EQTL3	581,46	5,09	0,00	1
PETR4	451,17	3,95	0,00	1
LREN3	436,88	3,82	0,00	1
CVCB3	435,97	3,81	0,00	1
B3SA3	406,52	3,56	0,00	1
ABEV3	401,09	3,51	0,00	1
BBDC4	378,88	3,31	0,00	1
ITSA4	331,89	2,90	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

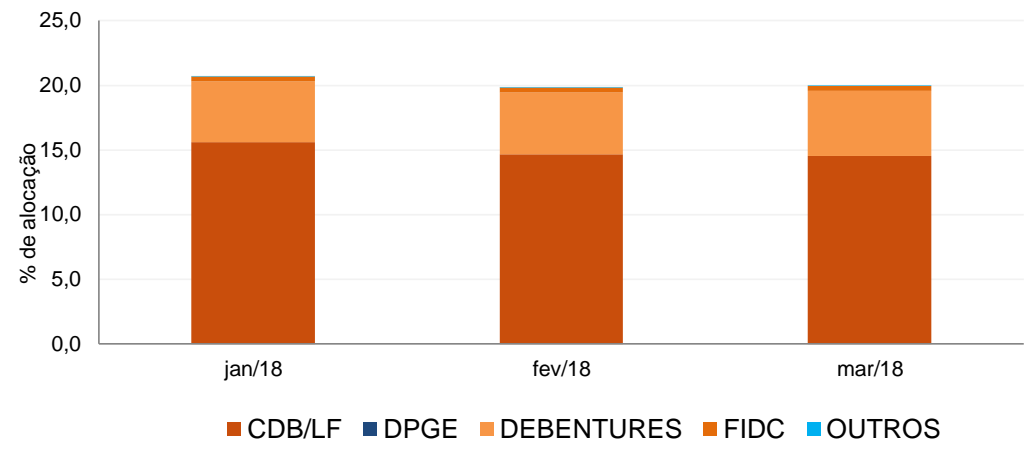
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRADESCO SA	4.476,00	4,11	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	3.598,90	3,30	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	2.860,42	2,63	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	2.095,07	1,92	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	1.363,78	1,25		Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.333,50	1,22		Aaa.br	brAA-
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.236,08	1,14	AA+ (bra)	Aaa.br	brA+
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	1.085,40	1,00	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
CCR SA	897,97	0,82	AA (bra)	A2.br	brAA-
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	808,36	0,74	AAA (bra)	A1.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
DASA19	156,40	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	156.397	0,14%	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	118.215	0,11%	Selic		29-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	14.186	0,01%	Selic		23-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	302.628	0,28%	Selic		06-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2020-09-01	01-set-20	789.629	0,73%	Selic		01-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2020-09-01	01-set-20	156.034	0,14%	Selic		21-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	1.361.686	1,25%	Selic		22-mar-18	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
NTN-B 2018-08-15	15-ago-18	5.806	0,01%	IPCA		12-mar-18	3,05%	3,08%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	6.064	0,01%	IPCA		12-mar-18	2,56%	2,56%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	5.221	0,00%	IPCA		12-mar-18	3,58%	3,62%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	6.233	0,01%	IPCA		12-mar-18	3,90%	3,91%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.381.689	1,27%	IPCA		26-mar-18	4,11%	4,05%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.325.433	1,22%	IPCA		26-mar-18	4,11%	4,05%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.010.992	0,93%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	965.608	0,89%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	921.126	0,85%	IPCA		26-mar-18	4,14%	4,05%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	883.622	0,81%	IPCA		26-mar-18	4,14%	4,05%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	537.324	0,49%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	519.242	0,48%	IPCA		27-mar-18	4,05%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	505.496	0,46%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	482.804	0,44%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	252.748	0,23%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	241.402	0,22%	IPCA		27-mar-18	4,06%	4,07%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	12.357	0,01%	IPCA		12-mar-18	4,34%	4,34%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	85.119	0,08%	IPCA		16-mar-18	4,44%	4,43%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	54.148	0,05%	IPCA		16-mar-18	4,44%	4,43%	TORRES FI MULT

