

## RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 28/09/2018

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.

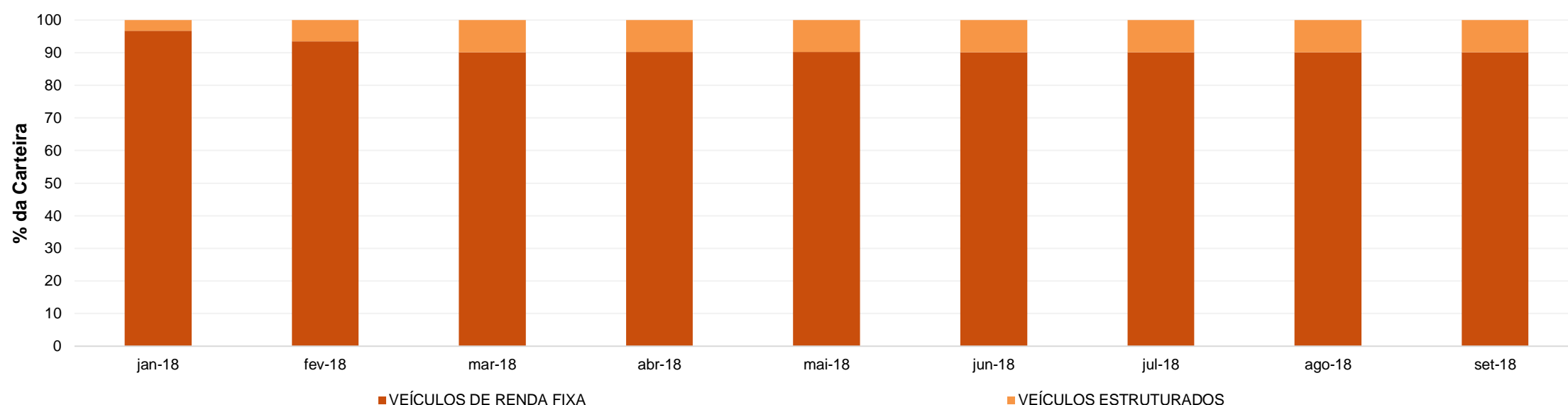
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
<b>Renda Fixa</b>	<b>128.684.163,95</b>	<b>90,08%</b>											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,78%	1,73%	4,67%	6,41%	8,66%	15,83%	30,68%	
<b>Total Return</b>	<b>128.684.163,95</b>	<b>90,08%</b>			<b>0,30%</b>	<b>0,44%</b>	<b>1,48%</b>	<b>1,50%</b>	<b>4,51%</b>	<b>6,24%</b>	<b>18,97%</b>		
ATLANTIDA FI MULT	60.625.256,28	42,44%	ITAU	59,95%	0,41%	0,31%	1,34%	2,10%	5,15%	6,68%	17,42%	34,38%	
ITAPEMA FI MULT	68.058.907,67	47,64%	SUL AMERICA	60,93%	0,22%	0,55%	1,60%	0,99%	3,98%	5,86%	20,36%	38,26%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,78%	1,73%	4,67%	6,41%	8,66%	15,83%	30,68%	
<b>Estruturado</b>	<b>14.174.513,78</b>	<b>9,92%</b>											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,62%	2,10%	4,21%	6,37%	8,77%	23,74%	44,05%	
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>14.174.513,78</b>	<b>9,92%</b>			<b>0,72%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,47%</b>	<b>4,19%</b>	<b>5,61%</b>	<b>20,04%</b>		
AZ QUEST MULT FC FI MULT	2.162.033,34	1,51%	AZ QUEST	0,33%	0,57%	-0,22%	0,41%	1,22%	5,93%	6,62%	24,52%	55,00%	
BTG PACTUAL DISCOVERY FI MULT	2.473.592,94	1,73%	BTG PACTUAL	0,15%	1,39%	0,84%	2,44%	1,89%	6,25%	9,05%	28,34%	54,24%	
FICFI MULT GARDE DUMAS	4.409.734,05	3,09%	GARDE	0,53%	1,45%	0,64%	0,24%	-2,67%	0,10%	0,94%	19,61%	43,92%	
KINEA CHRONOS FI MULT	4.210.532,08	2,95%	KINEA	0,09%	0,56%	0,23%	0,93%	2,32%	6,11%	7,27%	25,18%	52,82%	
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	918.621,37	0,64%	SUL AMERICA	0,21%	0,76%	0,25%	1,17%	2,99%	4,53%	6,25%	20,98%	39,86%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,62%	2,10%	4,21%	6,37%	8,77%	23,74%	44,05%	
<b>Total</b>	<b>142.855.218,46</b>	<b>100%</b>			<b>0,31%</b>	<b>0,44%</b>	<b>1,47%</b>	<b>1,45%</b>	<b>4,41%</b>	<b>5,93%</b>	<b>18,96%</b>	<b>36,84%</b>	
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.					0,81%	1,83%	4,87%	6,71%	9,06%	16,70%	32,14%	

\* 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.

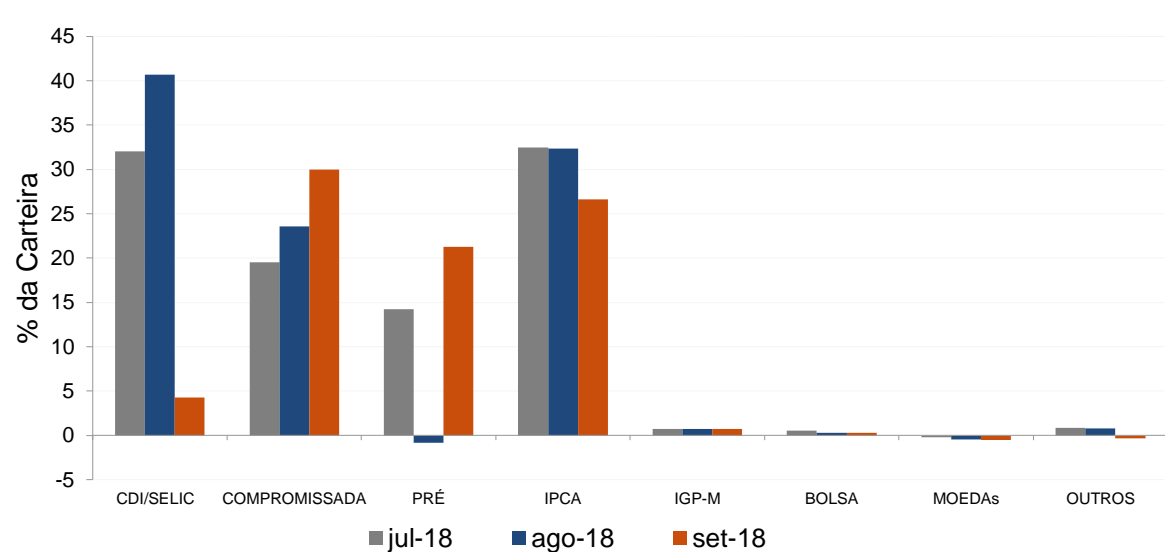
## Distribuição da Carteira

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.

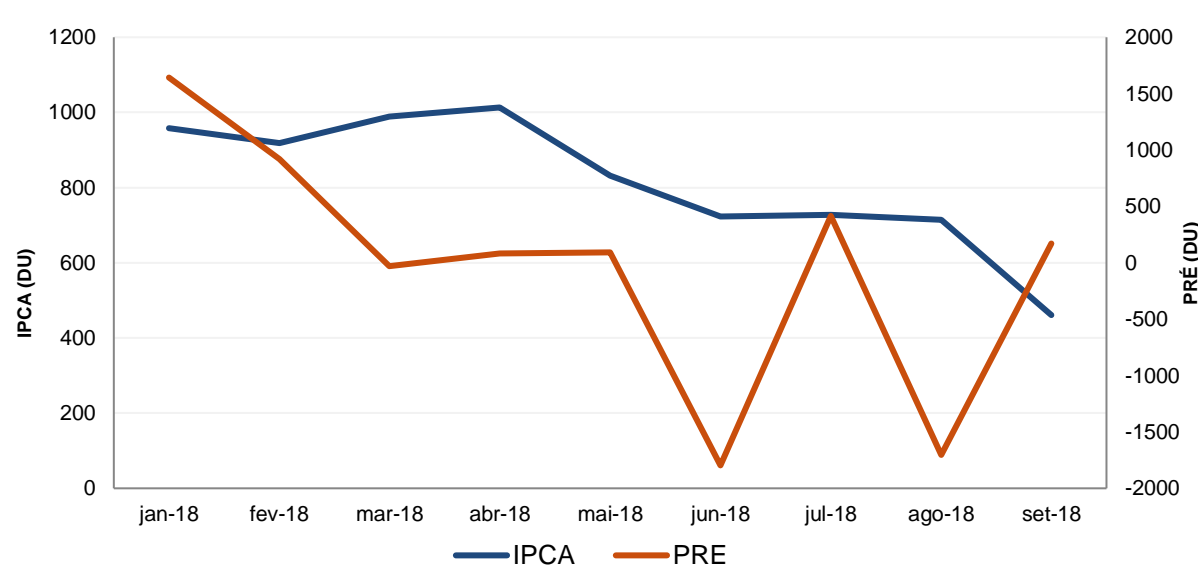
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	118,05	9,06	121,46	8,95
LREN3	Comércio	90,99	6,99	83,94	6,19
FIBR3	Madeira e Papel	81,81	6,28	144,65	10,66
BRAP4	Mineração	76,90	5,91	55,84	4,12
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	64,49	4,95	50,34	3,71
PCAR4	Comércio e Distribuição	60,78	4,67	47,67	3,51
MGLU3	Comércio	49,38	3,79	46,20	3,41
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	47,31	3,63	50,49	3,72
SEDU3	Mídia	44,63	3,43	41,40	3,05
ITSA4	Intermediários Financeiros	43,51	3,34	36,79	2,71

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

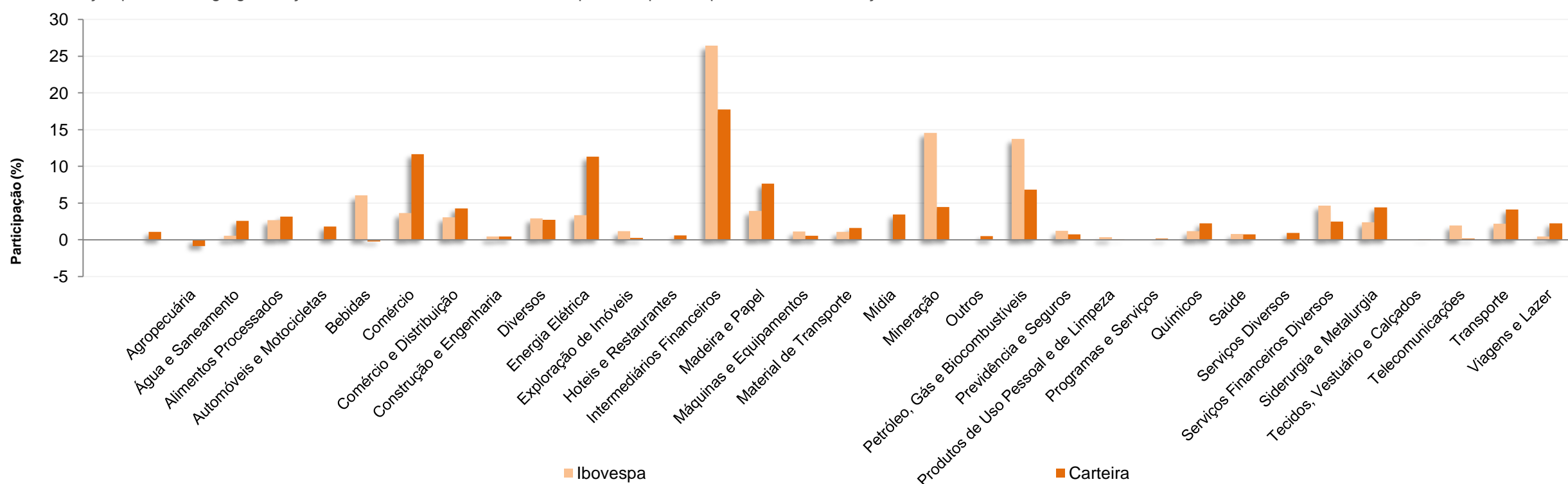
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
ITUB4	118,05	9,06	0,00	1
LREN3	90,99	6,99	0,00	1
FIBR3	81,81	6,28	0,00	1
BRAP4	76,90	5,91	0,00	1
PETR4	64,49	4,95	0,00	1
PCAR4	60,78	4,67	0,00	1
MGLU3	49,38	3,79	0,00	1
B3SA3	47,31	3,63	0,00	1
SEDU3	44,63	3,43	0,00	1
ITSA4	43,51	3,34	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

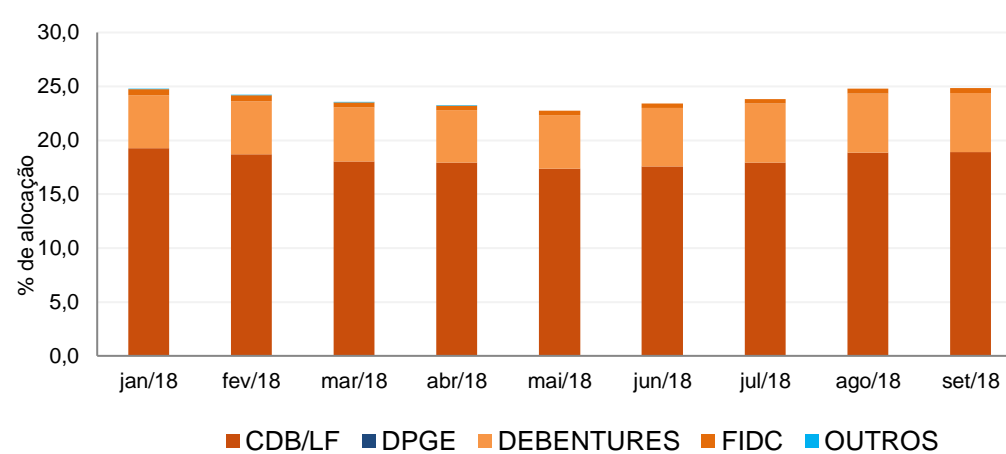
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	6.273,59	4,43	AA (bra)	Aa1.br	
BCO BRADESCO SA	6.259,30	4,42	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	5.167,00	3,65	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	2.531,96	1,79	AA (bra)	Aa1.br	brAAA
LOCALIZA RENT A CAR SA	2.078,31	1,47	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO SAFRA SA	1.943,05	1,37		Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	1.635,10	1,15		Aa3.br	brAAA
CCR SA	1.160,52	0,82	AA (bra)	A2.br	
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	948,73	0,67		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	924,44	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
Nenhuma mudança de rating encontrada.									



**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	01-out-20	365.552	0,26%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	28-set-18	105,00%	Aa3.br	Moody's	ITAPEMA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	3.919.159	2,77%	IPCA		24-set-18	2,43%	2,40%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	3.091.694	2,18%	IPCA		25-set-18	2,42%	2,40%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	1.307.042	0,92%	IPCA		24-set-18	2,44%	2,40%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	1.255.939	0,89%	IPCA		20-set-18	2,48%	2,42%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	670.227	0,47%	IPCA		20-set-18	2,47%	2,42%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	1.554.480	1,10%	IPCA		25-set-18	3,85%	3,92%	ATLANTIDA FI MULT

