

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 30/08/2019

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	232.519.241,08	84,74%				0,25%	2,33%	5,02%	6,78%	10,01%	16,35%	31,17%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,45%	1,31%	3,79%	5,25%	7,52%	16,47%	24,08%
Renda Fixa Total Return	222.070.693,30	80,93%			0,65%	0,23%	2,36%	5,05%	6,82%	10,48%	17,57%	32,36%
ATLANTIDA FI MULT	114.203.459,81	41,62%	ITAU	100%	0,31%	0,26%	2,46%	5,11%	6,94%	10,87%	18,43%	31,20%
ITAPEMA FI MULT	107.867.233,49	39,31%	SUL AMERICA	100%	1,02%	0,20%	2,25%	4,98%	6,70%	10,07%	16,88%	33,40%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,45%	1,31%	3,79%	5,25%	7,52%	16,47%	24,08%
Renda Fixa ALM	5.937.658,61	2,16%				0,72%	1,96%	5,40%	7,18%	10,15%	22,38%	35,79%
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	5.937.658,61	2,16%		100%		0,72%	1,96%	5,40%	7,18%	10,15%	22,38%	35,79%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,49%	1,41%	3,98%	5,51%	7,91%	17,33%	25,47%
Renda Fixa CDI	2.671.152,13	0,97%			0,01%	0,51%	1,57%	3,22%	4,40%	6,79%	14,45%	28,92%
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	800.522,55	0,29%	BRADESCO	0,01%	0,00%	0,50%	1,54%	3,09%	4,15%	6,24%	13,46%	27,18%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	1.870.629,58	0,68%	BTG PACTUAL	0,09%	0,02%	0,52%	1,65%	3,43%	4,75%	7,32%	15,74%	32,97%
Benchmark:	CDI					0,50%	1,55%	3,11%	4,18%	6,28%	13,55%	27,25%
RF REFERENCIADO DI	1.839.737,03	0,67%				0,49%	1,51%	3,03%	4,08%	6,13%	13,23%	
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	1.839.737,03	0,67%	ITAU	0,02%	0,00%	0,49%	1,51%	3,03%	4,08%	6,13%	13,23%	26,78%
Benchmark:	CDI					0,50%	1,55%	3,11%	4,18%	6,28%	13,55%	27,25%
Renda Variável	16.952.657,30	6,18%				2,24%	11,08%	15,43%	25,07%	49,04%	54,22%	79,97%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-0,41%	5,02%	7,38%	17,36%	35,81%	51,38%	90,73%
Renda Variável Ativa	16.952.657,30	6,18%			4,91%	2,24%	11,08%	15,45%	21,94%	45,43%	55,72%	87,54%
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.542.618,71	0,93%	AZ QUEST	0,29%	5,92%	1,07%	8,51%	10,06%	15,42%	35,58%	56,42%	84,42%
BRADESCO FIA SELECTION	2.580.223,46	0,94%	BRADESCO	0,33%	4,71%	2,76%	8,38%	11,01%	16,31%	37,16%	59,21%	96,43%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	4.209.385,53	1,53%	BTG PACTUAL	0,29%	4,88%	1,93%	11,78%	18,39%	25,05%	53,65%	59,38%	84,74%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	5.068.466,27	1,85%	ITAU	0,26%	5,84%	1,58%	11,81%	15,00%	22,68%	47,57%	64,39%	108,40%
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	2.551.963,33	0,93%	NEO GESTAO	0,48%	4,36%	4,81%	14,02%	22,15%	28,44%	46,51%	38,40%	83,96%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-0,41%	5,02%	7,38%	17,36%	35,81%	51,38%	90,73%
Estruturado	24.941.400,12	9,09%				0,62%	2,98%	4,39%	6,34%	8,68%	15,37%	30,70%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,68%	2,06%	4,14%	5,57%	8,38%	18,09%	34,98%
Multimercado Estruturado	24.941.400,12	9,09%			1,28%	0,62%	2,98%	4,39%	6,02%	8,36%	14,76%	30,11%
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.288.291,50	1,93%	ABSOLUTE	0,33%	0,73%	0,68%	3,00%	4,93%	5,98%	8,38%	20,87%	40,22%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	3.893.591,16	1,42%	AZ QUEST	0,65%	3,12%	0,24%	2,63%	3,47%	4,70%	7,81%	17,86%	35,15%
KINEA CHRONOS FI MULT	12.348.548,88	4,50%	KINEA	0,13%	1,57%	0,50%	2,91%	4,04%	5,88%	9,66%	19,35%	38,82%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	3.410.968,58	1,24%	SPX	0,21%	1,88%	1,44%	3,58%	5,90%	7,27%	1,57%	16,11%	41,48%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,68%	2,06%	4,14%	5,57%	8,38%	18,09%	34,98%
Total	274.404.434,68	100%			0,90%	0,40%	2,89%	5,56%	7,61%	11,82%	17,88%	32,94%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,49%	1,41%	3,98%	5,51%	7,91%	17,33%	25,47%

* 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.

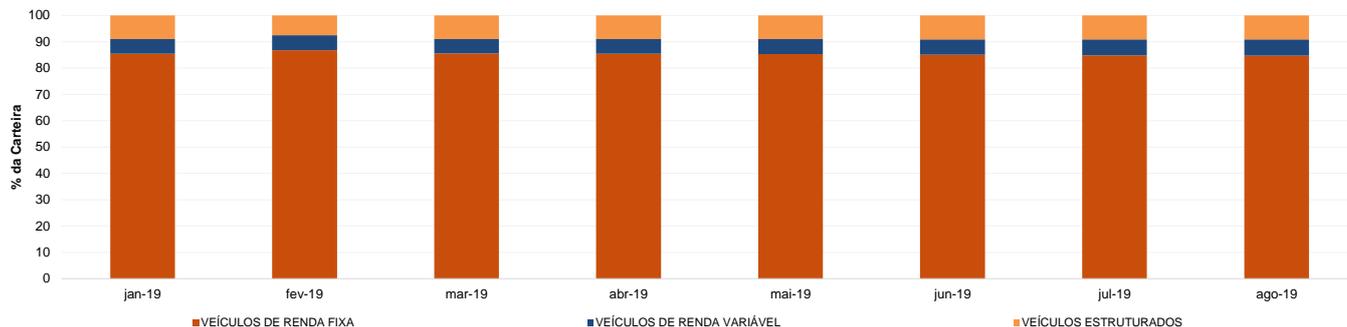
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

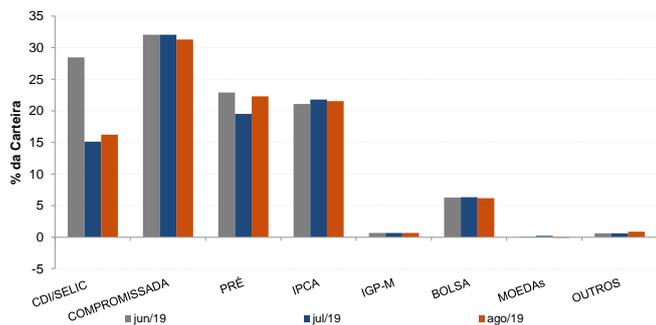
Distribuição da Carteira

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.

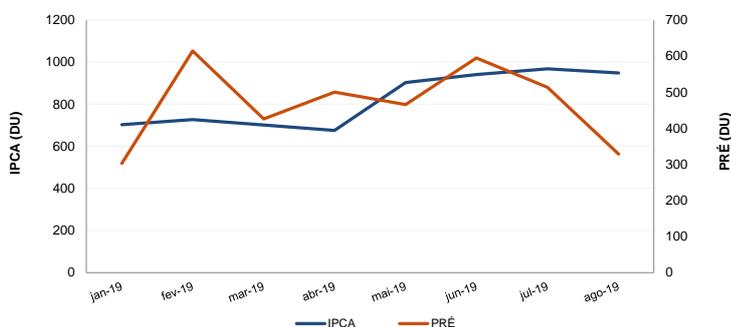
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	1.231,53	6,75	1.141,23	6,31
RENT3	Diversos	1.187,79	6,51	1.111,77	6,15
LREN3	Comércio	959,37	5,26	861,22	4,76
HAPV3		691,61	3,79	495,42	2,74
MGLU3	Comércio	675,62	3,70	646,42	3,57
EQTL3	Energia Elétrica	597,36	3,28	582,45	3,22
VALE3	Mineração	560,66	3,07	655,17	3,62
NEOE3	Energia Elétrica	520,19	2,85	472,00	2,61
BRFS3	Alimentos Processados	497,37	2,73	325,07	1,80
BPAC11	Intermediários Financeiros	477,38	2,62	475,05	2,63

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

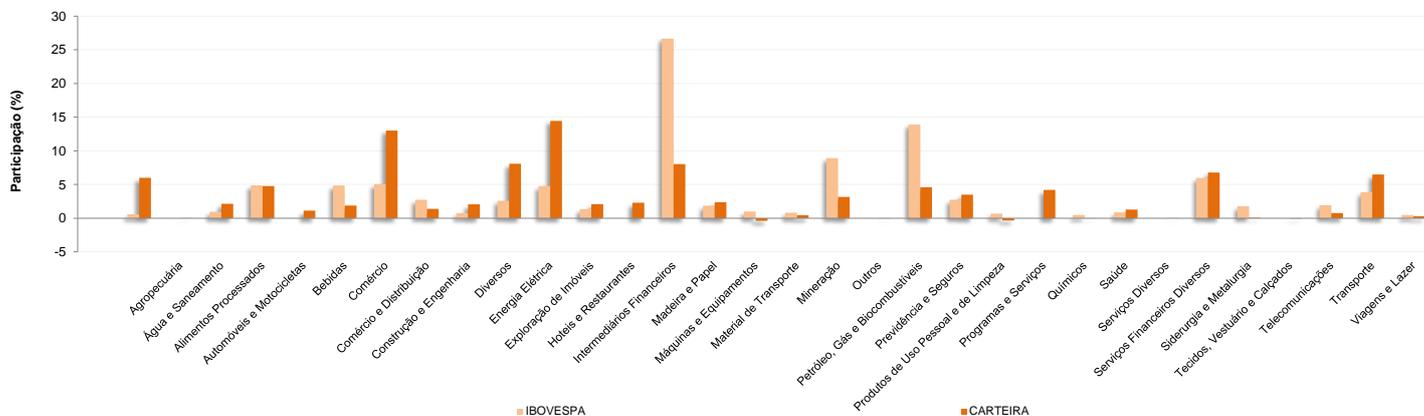
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
B3SA3	1.231,53	6,75	0,00	1
RENT3	1.187,79	6,51	0,00	1
LREN3	959,37	5,26	0,00	1
HAPV3	691,61	3,79	0,01	1
MGLU3	675,62	3,70	0,00	1
EQTL3	597,36	3,28	0,00	1
VALE3	560,66	3,07	0,00	1
NEOE3	520,19	2,85	0,01	1
BRFS3	497,37	2,73	0,00	1
BPAC11	477,38	2,62	0,00	1

* em mil R\$

Concentração por setor

A concentração por setor segregava as ações da carteira em setores da Bovespa e compara os percentuais de alocação da carteira com os do benchmark de renda variável.



RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 30/08/2019

Análises de Contrapartes

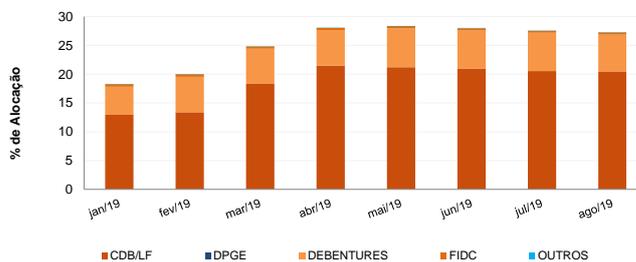
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emisoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRADESCO SA	14.837,79	5,41	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	12.362,87	4,51	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	10.487,92	3,82		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	7.976,60	2,91		Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	5.485,65	2,00	AA (bra)	Aa1.br	
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.542,19	1,66	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
KROTON EDUCACIONAL SA	2.564,82	0,93	AA+ (bra)		brAAA
ESTACIO PARTICIPACOES SA	2.371,96	0,86			brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.972,17	0,72		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.939,49	0,71	AA (bra)		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. As alterações são checadas primeiro verificando o rating da emissão e, em seguida, do emissor.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Anterior	Atual	Agência	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
MOVI24	7,08	MOVIDA PARTICIPACOES	brAA-	brAA	S&P	27-jun-24	CDI	1,60%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PRIV
SNGO15	6,47	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	BBB+ (bra)	A- (bra)	Fitch	15-nov-23	CDI	2,51%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PRIV

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base:

30/08/2019

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 com alocação direta.

No caso dos ratings, é apresentada a nota da emissão e, em caso de inexistência de nota, apresenta-se a nota do emissor.

Títulos Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx de Compra	Rating	Agência	Veículo
IOCH19	11-fev-24	6.182	0,00%	CDI	IOCHPE MAXION SA	06-ago-19	0,70%	brAAA	S&P	ATLANTIDA FI MULT
IOCH19	11-fev-24	6.182	0,00%	CDI	IOCHPE MAXION SA	07-ago-19	0,66%	brAAA	S&P	ATLANTIDA FI MULT
IOCH19	11-fev-24	5.151	0,00%	CDI	IOCHPE MAXION SA	06-ago-19	0,70%	brAAA	S&P	ATLANTIDA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2020-09-01	01-set-20	82	0,00%	Selic		05-ago-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	977	0,00%	Selic		05-ago-19	0,01%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	496	0,00%	Selic		06-ago-19	0,01%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	576	0,00%	Selic		05-ago-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	230	0,00%	Selic		05-ago-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	8.227	0,00%	Selic		01-ago-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	378	0,00%	Selic		05-ago-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	214	0,00%	Selic		05-ago-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	817	0,00%	Selic		05-ago-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-03-01	01-mar-24	274	0,00%	Selic		05-ago-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-09-01	01-set-24	685	0,00%	Selic		05-ago-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-03-01	01-mar-25	455	0,00%	Selic		05-ago-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-09-01	01-set-25	137	0,00%	Selic		05-ago-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	36.978	0,01%	IPCA		01-ago-19	1,98%	1,99%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	45.498	0,02%	IPCA		01-ago-19	1,93%	1,92%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	888.876	0,32%	IPCA		06-ago-19	2,52%	2,44%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	46.222	0,02%	IPCA		01-ago-19	2,38%	2,40%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	14.620	0,01%	IPCA		01-ago-19	2,55%	2,59%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	331.366	0,12%	IPCA		16-ago-19	2,82%	2,79%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	36.818	0,01%	IPCA		01-ago-19	2,86%	2,88%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	22.091	0,01%	IPCA		15-ago-19	2,83%	2,82%	ATLANTIDA FI MULT