

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/07/2019

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	232.677.133,29	84,91%				0,88%	3,28%	5,24%	6,52%	9,96%	17,17%	32,48%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,55%	1,33%	4,09%	4,78%	7,32%	16,58%	24,51%
Renda Fixa Total Return	222.088.984,40	81,04%			0,46%	0,89%	3,34%	5,27%	6,58%	10,43%	18,38%	33,84%
ATLANTIDA FI MULT	114.708.448,77	41,86%	ITAU	100%	0,39%	0,98%	3,34%	5,21%	6,67%	10,39%	18,95%	32,69%
ITAPEMA FI MULT	107.380.535,63	39,18%	SUL AMERICA	100%	0,54%	0,78%	3,33%	5,33%	6,49%	10,41%	17,93%	34,87%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,55%	1,33%	4,09%	4,78%	7,32%	16,58%	24,51%
Renda Fixa ALM	6.018.553,92	2,20%				0,74%	2,22%	5,49%	6,42%	10,22%	22,73%	36,45%
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.018.553,92	2,20%		100%		0,74%	2,22%	5,49%	6,42%	10,22%	22,73%	36,45%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,58%	1,43%	4,28%	5,00%	7,72%	17,45%	25,91%
Renda Fixa CDI	2.676.955,04	0,98%			0,01%	0,58%	1,64%	3,27%	3,87%	6,94%	14,95%	29,83%
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	114.019,21	0,30%	BRADESCO	0,01%	0,00%	0,56%	1,58%	3,08%	3,63%	6,30%	13,80%	28,07%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	1.860.935,82	0,68%	BTG PACTUAL	0,09%	0,02%	0,61%	1,75%	3,54%	4,21%	7,48%	16,17%	34,05%
Benchmark:	CDI					0,57%	1,59%	3,10%	3,66%	6,35%	13,89%	28,15%
RF REFERENCIADO DI	1.892.639,93	0,69%				0,55%	1,55%	3,02%	3,57%	6,19%		
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	1.892.639,93	0,69%	ITAU	0,02%	0,00%	0,55%	1,55%	3,02%	3,57%	6,19%	13,57%	27,67%
Benchmark:	CDI					0,57%	1,59%	3,10%	3,66%	6,35%	13,89%	28,15%
Renda Variável	16.581.062,86	6,05%				4,09%	11,20%	13,81%	22,33%	40,34%	60,93%	75,93%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					1,11%	6,46%	6,07%	17,84%	32,34%	63,78%	94,02%
Renda Variável Ativa	16.581.062,86	6,05%			5,35%	4,09%	11,20%	10,89%	19,27%	36,95%	62,50%	83,32%
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.515.618,23	0,92%	AZ QUEST	0,29%	5,97%	3,84%	7,86%	6,30%	14,19%	28,08%	67,19%	85,51%
BRADESCO FIA SELECTION	2.510.938,27	0,92%	BRADESCO	0,34%	5,58%	1,72%	6,55%	6,88%	13,18%	30,34%	68,37%	90,34%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	4.129.831,61	1,51%	BTG PACTUAL	0,30%	4,48%	4,60%	13,28%	13,99%	22,68%	43,74%	66,08%	75,55%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	4.989.736,07	1,82%	ITAU	0,28%	6,76%	4,95%	12,77%	11,53%	20,77%	39,89%	74,37%	107,28%
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	2.434.938,68	0,89%	NEO GESTAO	0,46%	4,44%	4,24%	13,17%	13,57%	22,55%	35,72%	44,03%	77,10%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					1,11%	6,46%	6,07%	17,84%	32,34%	63,78%	94,02%
Estruturado	24.787.209,77	9,05%				0,97%	3,28%	3,95%	5,68%	7,80%	16,18%	31,01%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,75%	2,10%	4,11%	4,86%	8,46%	18,45%	35,94%
Multimercado Estruturado	24.787.209,77	9,05%			0,99%	0,97%	3,28%	3,71%	5,36%	7,47%	15,58%	30,43%
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.252.783,34	1,92%	ABSOLUTE	0,33%	0,62%	1,61%	2,68%	4,46%	5,27%	8,71%	20,11%	42,65%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	3.884.360,05	1,42%	AZ QUEST	0,64%	2,12%	0,23%	3,49%	2,73%	4,45%	7,47%	19,53%	37,42%
KINEA CHRONOS FI MULT	12.287.631,17	4,48%	KINEA	0,13%	0,98%	1,02%	3,35%	3,49%	5,36%	8,71%	20,03%	39,76%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	3.362.435,21	1,23%	SPX	0,21%	1,82%	0,66%	3,69%	4,65%	5,74%	2,24%	14,95%	42,91%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,75%	2,10%	4,11%	4,86%	8,46%	18,45%	35,94%
Total	274.036.367,77	100%			0,75%	1,07%	3,72%	5,46%	7,18%	11,37%	18,60%	34,04%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,58%	1,43%	4,28%	5,00%	7,72%	17,45%	25,91%

* 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.

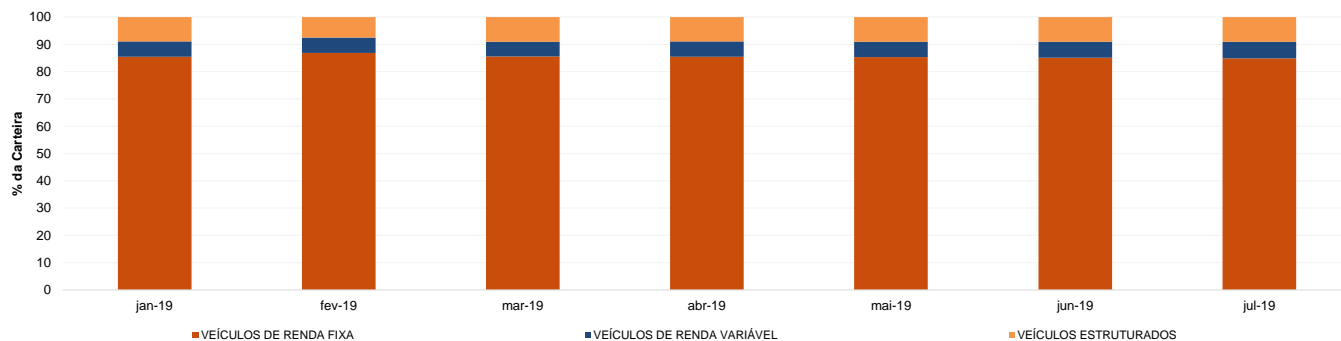
O valor total apresentado nesse relatório é o patrimônio líquido extraído através do arquivo XML do plano.

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.

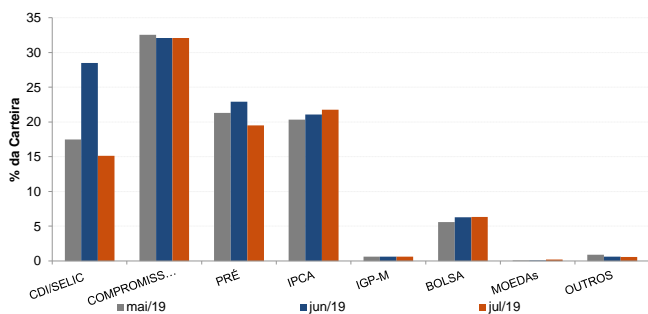
Distribuição da Carteira

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.

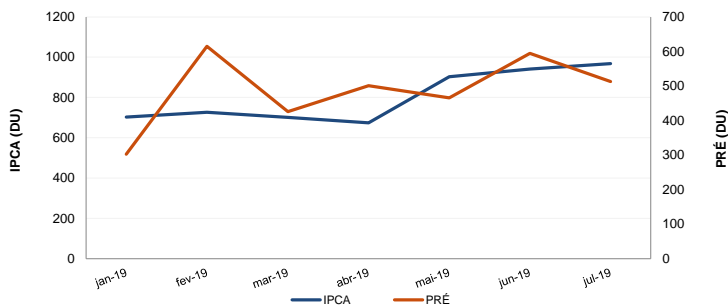
Evolução do Patrimônio Líquido



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	1.141,23	6,31	1.177,95	6,77
RENT3	Diversos	1.111,77	6,15	1.102,83	6,34
LREN3	Comércio	861,22	4,76	972,21	5,59
VALE3	Mineração	655,17	3,62	944,04	5,43
ITUB4	Intermediários Financeiros	647,01	3,58	655,76	3,77
MGLU3	Comércio	646,42	3,57	444,84	2,56
EQTL3	Energia Elétrica	582,45	3,22	631,41	3,63
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	528,12	2,92	787,65	4,53
HAPV3		495,42	2,74	409,68	2,36
IRBR3	Previdência e Seguros	493,71	2,73	267,77	1,54

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

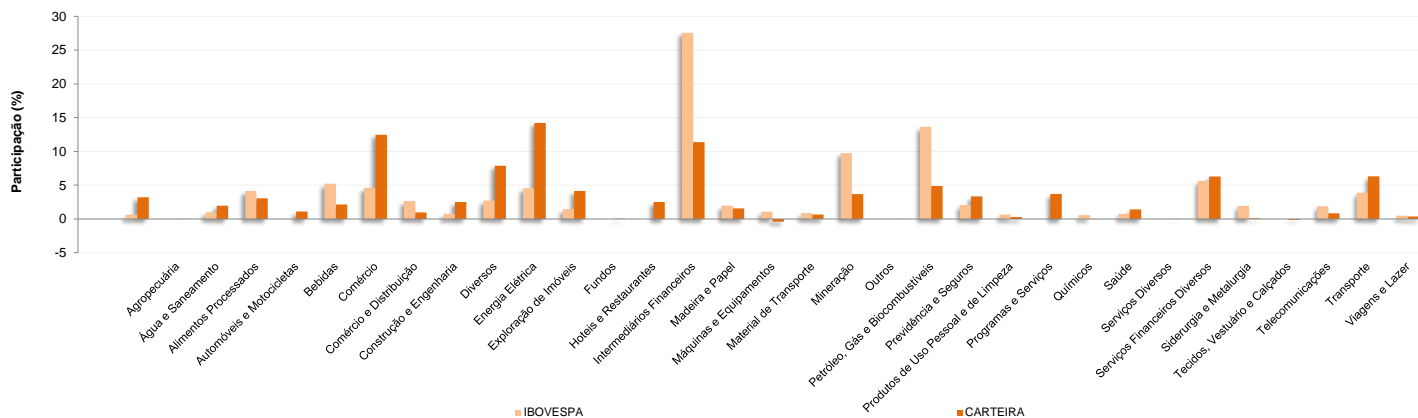
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BID11	34,54	0,19	0,00	Sem Liquidez
CPRE3	3,85	0,02	0,09	2
B3SA3	1.141,23	6,31	0,00	1
RENT3	1.111,77	6,15	0,00	1
LREN3	861,22	4,76	0,00	1
VALE3	655,17	3,62	0,00	1
ITUB4	647,01	3,58	0,00	1
MGLU3	646,42	3,57	0,00	1
EQTL3	582,45	3,22	0,00	1
PETR4	528,12	2,92	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.



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.

Análises de Contrapartes

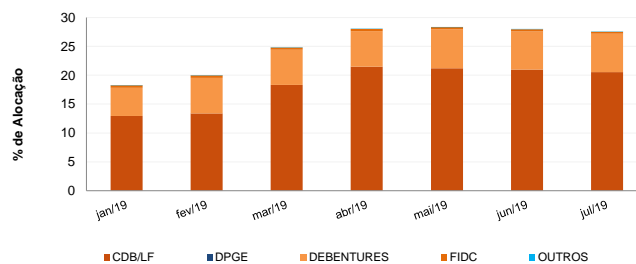
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	15.359,04	5,60	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	12.344,93	4,50	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	10.430,12	3,81		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	7.931,29	2,89		Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	5.617,03	2,05	AA (bra)	Aa1.br	
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.444,04	1,62	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
KROTON EDUCACIONAL SA	2.522,30	0,92	AA+ (bra)		brAAA
ESTACIO PARTICIPACOES SA	2.436,31	0,89			brAAA
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.030,29	0,74	AA (bra)		brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.877,74	0,69		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
HAPV11	33,97	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	Novo	AAA (bra)	Fitch	10-jul-24	CDI	109,00%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PRIV
HAPV11	0,17	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENTO SA	Novo	AAA (bra)	Fitch	10-jul-24	CDI	109,00%	BTG PAC CRED CORP MAS II FI RF CRED PRIV
MOVI13	2,68	MOVIDA PARTICIPACOES	A+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	07-jun-24	CDI	1,85%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PRIV
MOVI23	10,46	MOVIDA PARTICIPACOES	A+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	07-jun-24	CDI	2,25%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PRIV
MOVI33	10,01	MOVIDA PARTICIPACOES	A+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	07-jun-24	CDI		BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PRIV

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base:

31/07/2019

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.

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2020-09-01	01-set-20	2.296	0,00%	Seic	23-jul-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	1.148	0,00%	Seic	16-jul-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	40.130	0,01%	IPCA	26-jul-19	2,36%	2,38%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	40.220	0,01%	IPCA	31-jul-19	2,56%	2,63%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	317.090	0,12%	IPCA	16-jul-19	2,76%	2,83%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	1.164.060	0,42%	IPCA	11-jul-19	3,72%	3,72%	ITAPEMA FI MULT