

## RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 28/06/2019

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
<b>Renda Fixa</b>	<b>231.169.456,44</b>	<b>85,10%</b>			<b>1,19%</b>	<b>3,26%</b>	<b>5,59%</b>	<b>5,59%</b>	<b>9,65%</b>	<b>17,97%</b>	<b>32,83%</b>
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,31%	1,69%	4,20%	4,20%	7,45%	16,60%	24,88%
<b>Renda Fixa Total Return</b>	<b>220.575.054,68</b>	<b>81,20%</b>		<b>0,98%</b>	<b>1,22%</b>	<b>3,31%</b>	<b>6,49%</b>	<b>6,49%</b>	<b>11,27%</b>	<b>20,04%</b>	<b>35,28%</b>
ATLANTIDA FI MULT	113.599.042,16	41,82%	ITAU	100%	1,09%	3,28%	5,63%	5,63%	10,63%	19,12%	32,81%
ITAPEMA FI MULT	106.976.012,52	39,38%	SUL AMERICA	100%	0,89%	3,33%	5,66%	5,66%	10,13%	19,04%	35,41%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				0,31%	1,69%	4,20%	4,20%	7,45%	16,60%	24,88%
<b>Renda Fixa ALM</b>	<b>5.974.258,08</b>	<b>2,20%</b>			<b>0,49%</b>	<b>2,81%</b>	<b>5,64%</b>	<b>5,64%</b>	<b>10,85%</b>	<b>22,37%</b>	<b>36,78%</b>
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	5.974.258,08	2,20%		100%	0,49%	2,81%	5,64%	5,64%	10,85%	22,37%	36,78%
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,33%	1,78%	4,39%	4,39%	7,85%	17,47%	26,28%
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>2.718.949,28</b>	<b>1,00%</b>		<b>0,02%</b>	<b>0,48%</b>	<b>1,60%</b>	<b>3,27%</b>	<b>3,27%</b>	<b>6,96%</b>	<b>15,15%</b>	<b>30,47%</b>
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	869.270,16	0,32%	BRADESCO	0,01%	0,00%	0,47%	1,53%	3,05%	3,05%	6,28%	14,08%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	1.849.679,12	0,68%	BTG PACTUAL	0,08%	0,03%	0,51%	1,72%	3,57%	3,57%	7,47%	16,53%
Benchmark:	CDI				0,47%	1,54%	3,07%	3,07%	6,32%	14,15%	28,84%
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>1.901.194,40</b>	<b>0,70%</b>			<b>0,46%</b>	<b>1,50%</b>	<b>3,00%</b>	<b>3,00%</b>	<b>6,17%</b>		
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	1.901.194,40	0,70%	ITAU	0,02%	0,00%	0,46%	1,50%	3,00%	3,00%	6,17%	13,85%
Benchmark:	CDI				0,47%	1,54%	3,07%	3,07%	6,32%	14,15%	28,84%
<b>Renda Variável</b>	<b>15.929.781,92</b>	<b>5,86%</b>			<b>4,38%</b>	<b>9,10%</b>	<b>17,53%</b>	<b>17,53%</b>	<b>43,10%</b>	<b>62,17%</b>	<b>85,79%</b>
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				4,29%	6,59%	16,55%	16,55%	42,88%	70,18%	113,95%
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>15.929.781,92</b>	<b>5,86%</b>		<b>7,42%</b>	<b>4,38%</b>	<b>9,11%</b>	<b>14,58%</b>	<b>14,58%</b>	<b>39,66%</b>	<b>63,76%</b>	<b>93,60%</b>
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.422.669,02	0,89%	AZ QUEST	0,29%	7,30%	3,39%	5,70%	9,97%	32,46%	71,65%	103,33%
BRADESCO FIA SELECTION	2.468.412,15	0,91%	BRADESCO	0,34%	6,87%	3,69%	5,95%	11,27%	37,92%	78,11%	113,06%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	3.948.299,04	1,45%	BTG PACTUAL	0,34%	7,28%	4,85%	12,65%	17,29%	45,85%	66,10%	81,72%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	4.754.554,82	1,75%	ITAU	0,28%	9,24%	4,88%	8,88%	15,08%	41,60%	76,02%	121,48%
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	2.335.846,89	0,86%	NEO GESTAO	0,50%	6,32%	4,36%	10,84%	17,56%	34,20%	42,66%	80,64%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				4,29%	6,59%	16,55%	16,55%	42,88%	70,18%	113,95%
<b>Estruturado</b>	<b>24.549.261,53</b>	<b>9,04%</b>			<b>1,36%</b>	<b>2,52%</b>	<b>4,67%</b>	<b>4,67%</b>	<b>7,52%</b>	<b>16,79%</b>	<b>31,22%</b>
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,62%	2,03%	4,08%	4,08%	8,42%	18,71%	36,65%
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>24.549.261,53</b>	<b>9,04%</b>		<b>1,36%</b>	<b>1,36%</b>	<b>2,53%</b>	<b>4,35%</b>	<b>4,35%</b>	<b>7,14%</b>	<b>16,44%</b>	<b>30,92%</b>
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.169.574,80	1,90%	ABSOLUTE	0,32%	0,79%	0,69%	1,73%	3,60%	8,25%	18,76%	43,29%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	3.875.329,17	1,43%	AZ QUEST	0,61%	2,87%	2,15%	3,23%	4,21%	7,99%	23,56%	41,85%
KINEA CHRONOS FI MULT	12.164.043,85	4,48%	KINEA	0,14%	1,59%	1,38%	2,51%	4,30%	8,77%	22,18%	42,25%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	3.340.313,72	1,23%	SPX	0,21%	1,77%	1,44%	2,98%	5,04%	1,17%	17,44%	42,46%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.				0,62%	2,03%	4,08%	4,08%	8,42%	18,71%	36,65%
<b>Total</b>	<b>271.640.513,13</b>	<b>100%</b>			<b>1,31%</b>	<b>1,39%</b>	<b>3,52%</b>	<b>6,04%</b>	<b>6,04%</b>	<b>10,85%</b>	<b>18,92%</b>
Benchmark:	IPCA + 4.39% a.a.				0,33%	1,78%	4,39%	4,39%	7,85%	17,47%	26,28%

\*\* Alocação em Operações com Participantes e/ou Imóveis referentes à 31/05/2019

\* 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.

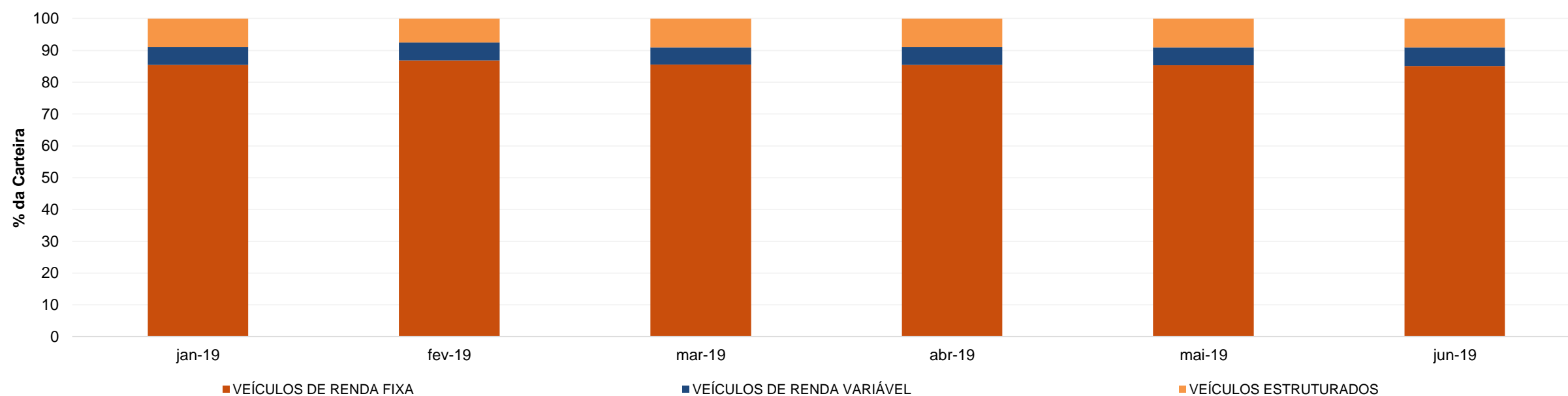
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

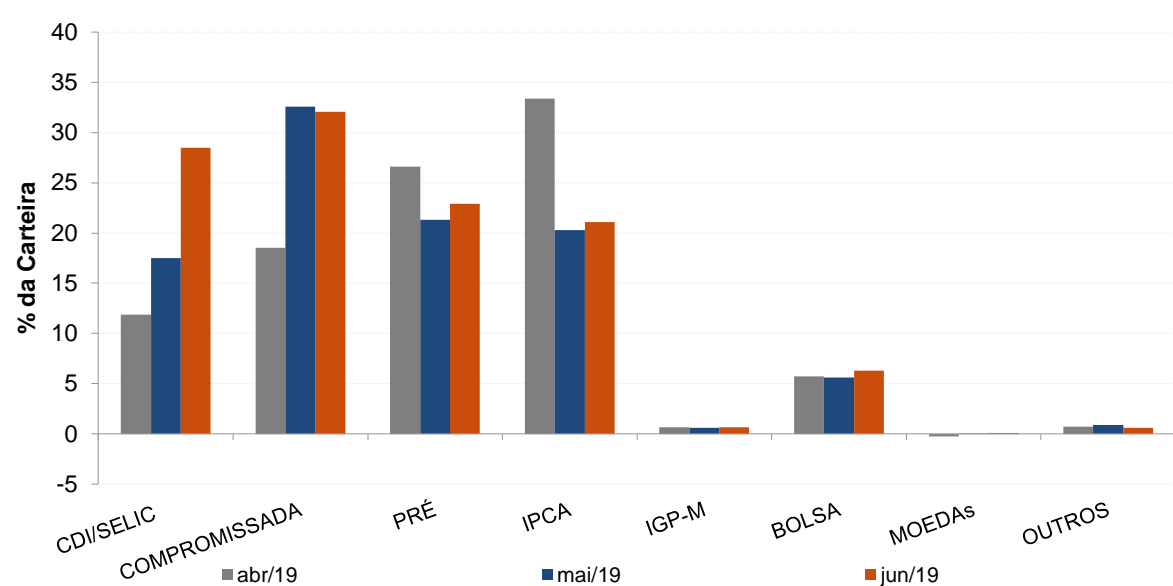
## Distribuição da Carteira

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.

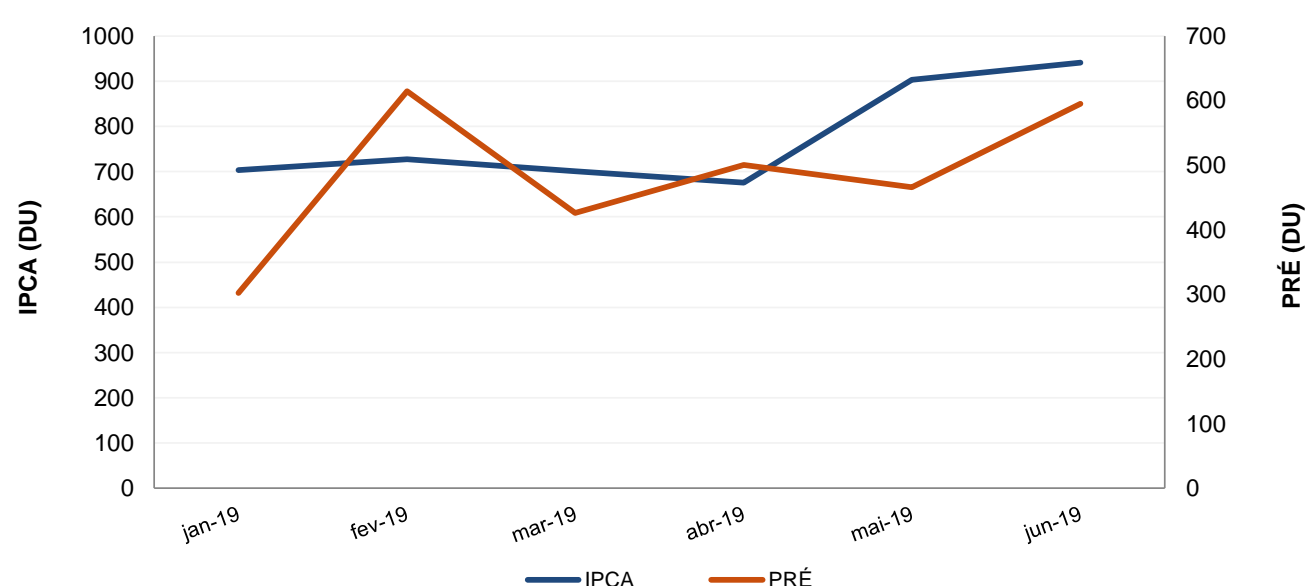
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	1.177,95	6,77	908,40	5,88
RENT3	Diversos	1.102,83	6,34	988,89	6,40
LREN3	Comércio	972,21	5,59	982,44	6,35
VALE3	Mineração	944,04	5,43	880,51	5,70
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	787,65	4,53	821,59	5,31
ITUB4	Intermediários Financeiros	655,76	3,77	632,57	4,09
BBDC4	Intermediários Financeiros	645,95	3,71	772,80	5,00
EQTL3	Energia Elétrica	631,41	3,63	586,61	3,79
LINX3	Programas e Serviços	553,10	3,18	457,94	2,96
MGLU3	Comércio	444,84	2,56	454,84	2,94

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

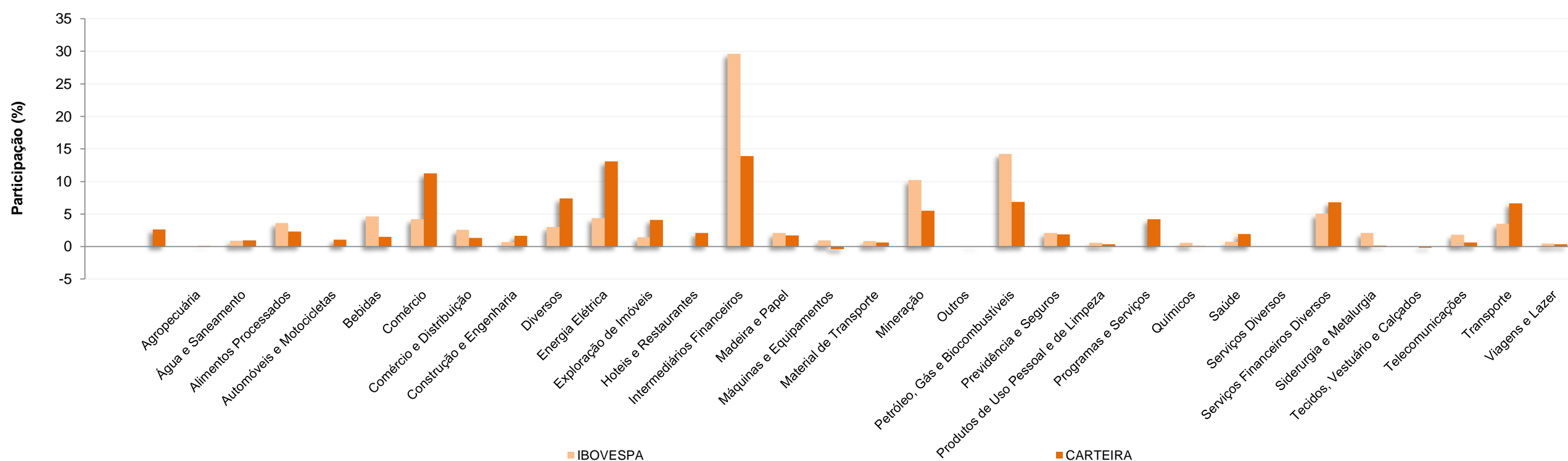
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
PNVL4	0,22	0,00	0,00	Sem Liquidez
NEOE3	240,69	1,38	0,00	632
CPRE3	4,75	0,03	0,11	12
B3SA3	1.177,95	6,77	0,00	1
RENT3	1.102,83	6,34	0,00	1
LREN3	972,21	5,59	0,00	1
VALE3	944,04	5,43	0,00	1
PETR4	787,65	4,53	0,00	1
ITUB4	655,76	3,77	0,00	1
BBDC4	645,95	3,71	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.



RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 28/06/2019

## Análises de Contrapartes

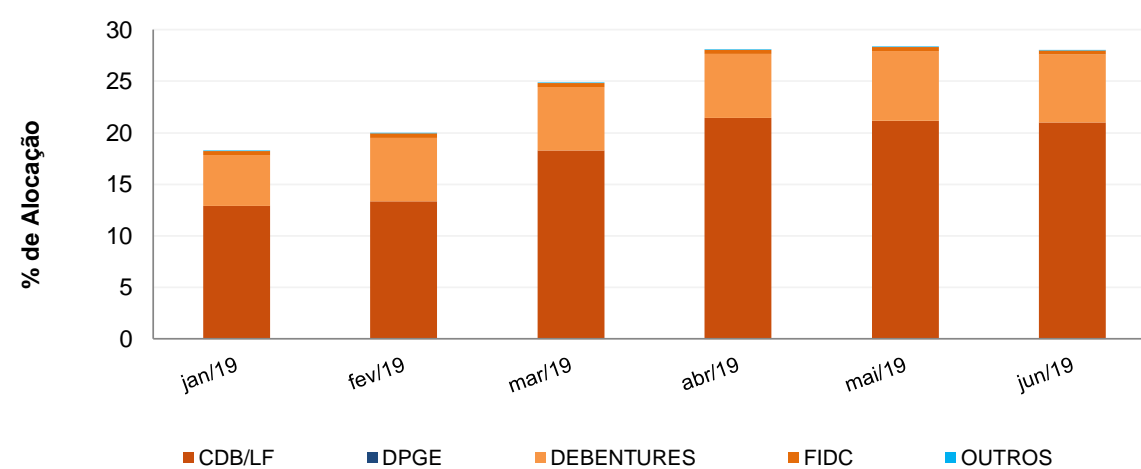
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

### Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRADESCO SA	15.491,99	5,70	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	12.241,40	4,51	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	10.404,68	3,83		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	7.883,41	2,90		Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	5.748,53	2,12	AA (bra)	Aa1.br	
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.415,42	1,63	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.562,23	0,94	AA (bra)	Aaa.br	brAAA
ESTACIO PARTICIPACOES SA	2.458,63	0,91			brAAA
KROTON EDUCACIONAL SA	2.322,83	0,86	AA+ (bra)		brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.910,20	0,70		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
Nenhuma mudança de rating encontrada.									

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 28/06/2019

## 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	x de Compr	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2023-09-01	01-set-23	2.639	0,00%	Selic	05-jun-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-09-01	01-set-24	1.583	0,00%	Selic	26-jun-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-09-01	01-set-24	1.024	0,00%	Selic	28-jun-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-03-01	01-mar-25	1.846	0,00%	Selic	26-jun-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-09-01	01-set-25	4.747	0,00%	Selic	28-jun-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-09-01	01-set-25	4.747	0,00%	Selic	28-jun-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	989.767	0,36%	IPCA	04-jun-19	3,23%	3,25%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	494.884	0,18%	IPCA	04-jun-19	3,26%	3,25%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	299.169	0,11%	IPCA	18-jun-19	3,35%	3,34%	ATLANTIDA FI MULT