

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/05/2019

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	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	229.755.778,32	85,27%				1,18%	2,63%	4,97%	4,35%	8,46%	17,47%	32,64%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,47%	2,44%	4,37%	3,89%	8,83%	16,36%	25,37%
Renda Fixa Total Return	219.341.061,29	81,40%			0,40%	1,19%	2,63%	5,34%	4,37%	9,13%	18,57%	34,01%
ATLANTIDA FI MULT	112.256.555,16	41,66%	ITAU	100%	0,38%	1,13%	2,59%	5,45%	4,38%	9,81%	18,30%	32,73%
ITAPEMA FI MULT	107.084.506,13	39,74%	SUL AMERICA	100%	0,43%	1,26%	2,68%	5,23%	4,35%	8,48%	18,84%	35,18%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,47%	2,44%	4,37%	3,89%	8,83%	16,36%	25,37%
Renda Fixa ALM	5.945.112,55	2,21%				0,97%	3,37%	5,54%	5,12%	11,88%	23,82%	37,79%
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	5.945.112,55	2,21%		100%		0,97%	3,37%	5,54%	5,12%	11,88%	23,82%	37,79%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,51%	2,53%	4,56%	4,05%	9,23%	17,23%	26,77%
Renda Fixa CDI	4.469.604,48	1,66%			0,01%	0,57%	1,62%	3,39%	2,78%	7,08%	15,62%	31,45%
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	703.309,00	0,26%	BRADESCO	0,00%	0,00%	0,54%	1,53%	3,08%	2,58%	6,33%	14,53%	29,65%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	1.840.213,23	0,68%	BTG PACTUAL	0,08%	0,02%	0,62%	1,75%	3,71%	3,04%	7,58%	17,14%	36,19%
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	797.245,54	0,30%	ITAU	0,01%	0,00%	0,53%	1,50%	3,03%	2,53%	6,22%	14,29%	29,24%
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	1.128.836,71	0,42%	VOTORANTIM	0,08%	0,01%	0,54%	1,56%	3,19%	2,66%	6,61%	15,01%	31,03%
Benchmark:	CDI					0,54%	1,54%	3,10%	2,59%	6,37%	14,54%	29,73%
Renda Variável	15.261.152,74	5,66%				2,35%	3,91%	15,27%	12,60%	33,12%	56,72%	87,82%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					0,96%	2,25%	10,00%	11,76%	30,20%	64,07%	118,64%
Renda Variável Ativa	15.261.152,74	5,66%			5,76%	2,35%	3,93%	12,38%	9,77%	29,94%	58,25%	95,72%
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.343.310,66	0,87%	AZ QUEST	0,27%	4,94%	0,48%	1,43%	6,34%	6,37%	22,54%	66,38%	104,30%
BRADESCO FIA SELECTION	2.380.666,51	0,88%	BRADESCO	0,35%	5,89%	1,02%	2,42%	7,63%	7,31%	27,41%	74,34%	118,99%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	3.765.796,66	1,40%	BTG PACTUAL	0,36%	5,40%	3,30%	5,91%	15,09%	11,87%	36,46%	61,71%	84,02%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	4.533.133,05	1,68%	ITAU	0,28%	6,67%	2,45%	2,86%	13,75%	9,72%	30,85%	68,35%	123,43%
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	2.238.245,85	0,83%	NEO GESTAO	0,52%	6,68%	4,03%	7,14%	16,92%	12,65%	27,15%	40,89%	84,13%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					0,96%	2,25%	10,00%	11,76%	30,20%	64,07%	118,64%
Estruturado	24.219.928,21	8,99%				0,91%	1,37%	3,50%	3,26%	7,06%	16,57%	31,22%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,72%	2,03%	4,11%	3,44%	8,49%	19,13%	37,62%
Multimercado Estruturado	24.219.928,21	8,99%			0,74%	0,91%	1,37%	3,18%	2,95%	6,74%	15,96%	30,64%
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.134.213,46	1,91%	ABSOLUTE	0,31%	0,33%	0,37%	1,87%	3,33%	2,89%	8,65%	19,32%	44,12%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	3.793.719,13	1,41%	AZ QUEST	0,56%	1,34%	1,07%	0,81%	2,27%	2,02%	7,04%	21,81%	43,67%
KINEA CHRONOS FI MULT	11.998.965,68	4,45%	KINEA	0,13%	1,09%	0,92%	1,09%	3,91%	2,88%	8,03%	21,55%	42,73%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	3.293.029,95	1,22%	SPX	0,20%	0,72%	1,55%	2,24%	0,29%	3,56%	1,99%	17,30%	40,29%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,72%	2,03%	4,11%	3,44%	8,49%	19,13%	37,62%
Total	269.456.158,22	100%			0,69%	1,22%	2,59%	5,71%	4,59%	9,63%	18,48%	33,74%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,51%	2,53%	4,56%	4,05%	9,23%	17,23%	26,77%

* 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.

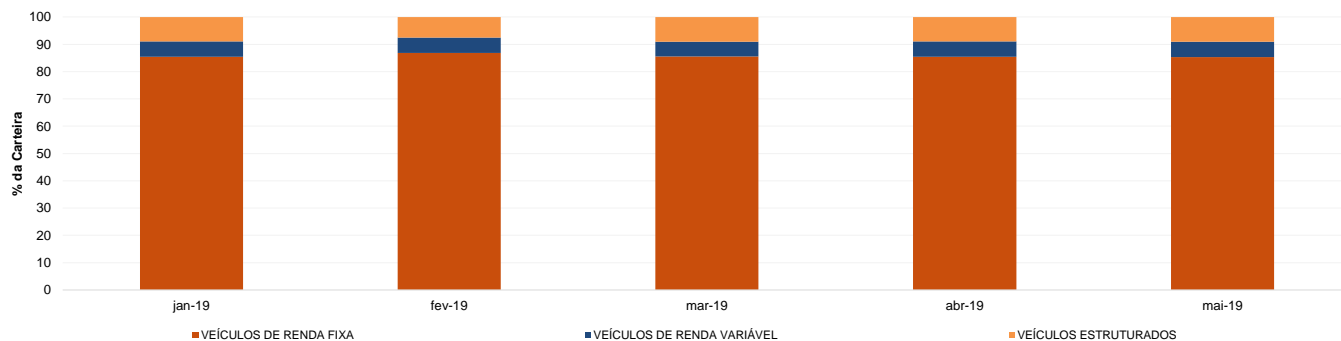
O valor total apresentado nesse relatório é o patrimônio líquido extraído através do arquivo XML do plano.

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.

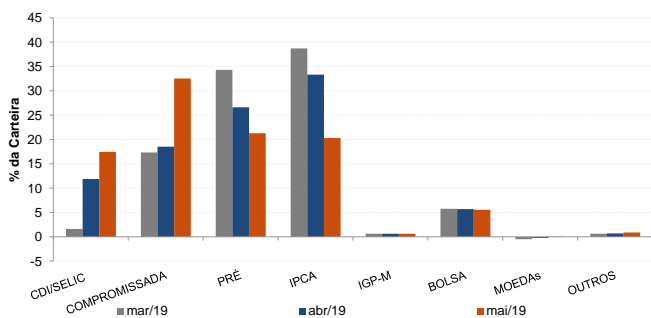
Distribuição da Carteira

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.

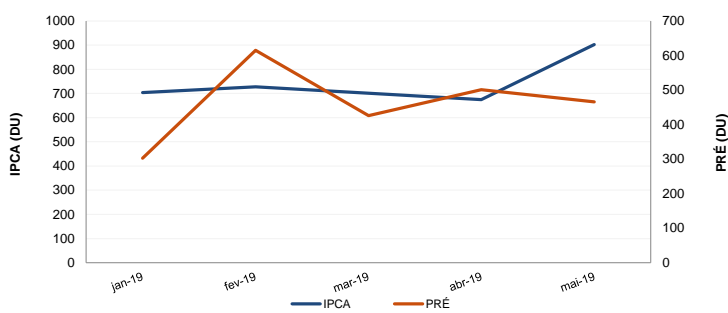
Evolução do Patrimônio Líquido



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	Sector	Atual*	%	Anterior*	%
RENT3	Diversos	988,89	6,40	964,65	6,10
LREN3	Comércio	982,44	6,35	844,27	5,34
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	908,40	5,88	1.008,32	6,38
VALE3	Mineração	880,51	5,70	734,31	4,64
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	821,59	5,31	935,92	5,92
BBDC4	Intermediários Financeiros	772,80	5,00	844,84	5,34
BBAS3	Intermediários Financeiros	742,46	4,80	590,67	3,74
ITUB4	Intermediários Financeiros	632,57	4,09	490,66	3,10
EQTL3	Energia Elétrica	586,61	3,79	562,19	3,55
LINX3	Programas e Serviços	457,94	2,96	380,66	2,41

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

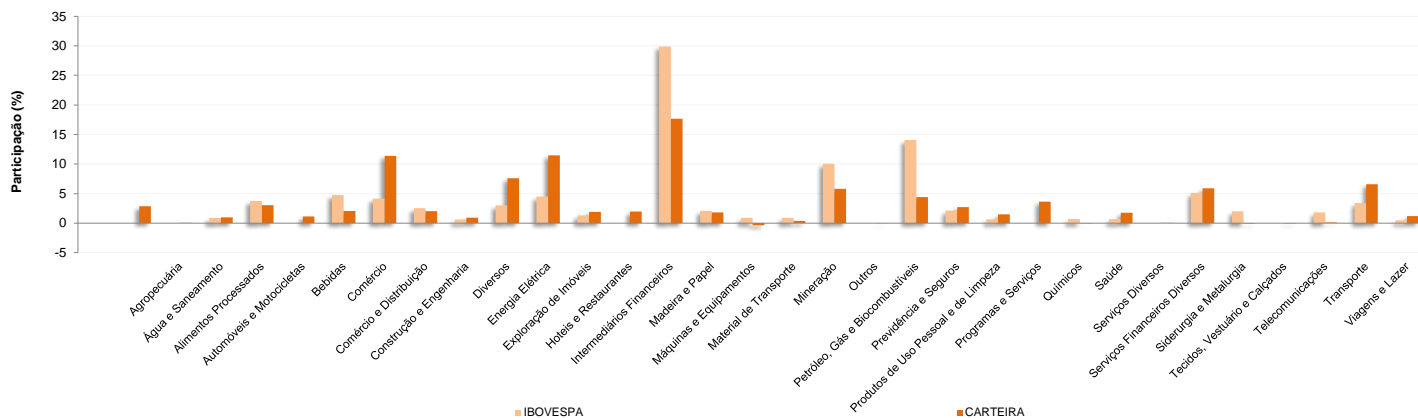
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CPRE3	4,50	0,03	0,00	6
RENT3	988,89	6,40	0,00	1
LREN3	982,44	6,35	0,00	1
B3SA3	908,40	5,88	0,00	1
VALE3	880,51	5,70	0,00	1
PETR4	821,59	5,31	0,00	1
BBDC4	772,80	5,00	0,00	1
BBAS3	742,46	4,80	0,00	1
ITUB4	632,57	4,09	0,00	1
EQTL3	586,61	3,79	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: 31/05/2019

Análises de Contrapartes

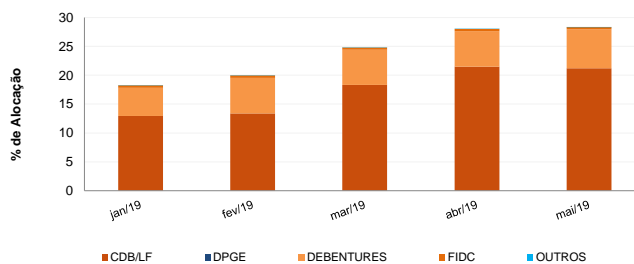
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	15.552,37	5,77	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	12.084,44	4,49	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	10.450,66	3,88		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	7.870,77	2,92		Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	6.155,67	2,29	AA (bra)	Aa1.br	
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.410,49	1,64	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
ESTACIO PARTICIPACOES SA	2.436,73	0,90			brAAA
KROTON EDUCACIONAL SA	2.287,01	0,85	AA+ (bra)		brAAA
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.153,78	0,80	AA (bra)	Aaa.br	brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.663,15	0,62		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:

31/05/2019

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 Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx Compra	Rating	Agência	Veículo
ENEV12	15-mai-24	3.599	0,00%	CDI	ENEVA S.A	31-mai-19	1,02%	brAAA	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
ENEV22	15-mai-27	5.241	0,00%	CDI	ENEVA S.A	31-mai-19	1,51%	brAAA	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	14-jun-19	8.082	0,00%	CDI	BCO VOLKSWAGEN SA	16-mai-19	104,00%	brAAA	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	30-set-19	8.687	0,00%	CDI	BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	31-mai-19	0,11%	brAAA	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	27-mai-21	8.591	0,00%	CDI	BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	27-mai-19	106,00%	A (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	02-jun-21	2.349	0,00%	CDI	BANCO RCI BRASIL SA	13-mai-19	103,20%	Aaa.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
MULP16	10-mai-24	2.004	0,00%	CDI	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILI	23-mai-19	107,25%	brAAA	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
MULP16	10-mai-24	2.004	0,00%	CDI	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILI	23-mai-19	107,25%	brAAA	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2020-03-01	01-mar-20	6.520	0,00%	Selic	14-mai-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1.912	0,00%	Selic	14-mai-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	869	0,00%	Selic	14-mai-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	8.693	0,00%	Selic	14-mai-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	2.576	0,00%	Selic	28-mai-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	1.738	0,00%	Selic	14-mai-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	1.044	0,00%	Selic	28-mai-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	477	0,00%	Selic	28-mai-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	782	0,00%	Selic	28-mai-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	62.544	0,02%	Selic	21-mai-19	0,02%	0,01%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2023-03-01	01-mar-23	1.738	0,00%	Selic	14-mai-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	23.514	0,01%	Selic	07-mai-19	0,01%	0,01%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2023-09-01	01-set-23	869	0,00%	Selic	14-mai-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	521	0,00%	Selic	15-mai-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-03-01	01-mar-24	1.390	0,00%	Selic	28-mai-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-09-01	01-set-24	7.830	0,00%	Selic	15-mai-19	0,02%	0,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2024-09-01	01-set-24	3.911	0,00%	Selic	20-mai-19	0,02%	0,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2024-09-01	01-set-24	395	0,00%	Selic	16-mai-19	0,02%	0,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2024-09-01	01-set-24	356	0,00%	Selic	20-mai-19	0,02%	0,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2024-09-01	01-set-24	158	0,00%	Selic	15-mai-19	0,02%	0,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2025-09-01	01-set-25	46.953	0,02%	Selic	15-mai-19	0,02%	0,02%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2025-09-01	01-set-25	31.307	0,01%	Selic	15-mai-19	0,02%	0,02%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	149.586	0,06%	IPCA	16-mai-19	2,84%	2,91%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	67.994	0,03%	IPCA	13-mai-19	2,83%	2,89%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	181.357	0,07%	IPCA	16-mai-19	2,99%	3,10%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	82.124	0,03%	IPCA	13-mai-19	2,99%	3,06%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	23.953	0,01%	IPCA	29-mai-19	3,07%	3,00%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.977.843	0,73%	IPCA	24-mai-19	3,49%	3,49%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.577.312	0,59%	IPCA	17-mai-19	3,54%	3,63%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	1.286.661	0,48%	IPCA	23-mai-19	3,50%	3,50%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	988.921	0,37%	IPCA	27-mai-19	3,48%	3,47%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	340.274	0,13%	IPCA	16-mai-19	3,42%	3,54%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	67.346	0,03%	IPCA	13-mai-19	3,47%	3,52%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	42.534	0,02%	IPCA	29-mai-19	3,39%	3,31%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	3.545	0,00%	IPCA	31-mai-19	3,27%	3,26%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	250.693	0,09%	IPCA	16-mai-19	3,61%	3,74%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	88.272	0,03%	IPCA	08-mai-19	3,75%	3,72%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	24.716	0,01%	IPCA	29-mai-19	3,59%	3,51%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	7.062	0,00%	IPCA	31-mai-19	3,47%	3,46%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	333.770	0,12%	IPCA	16-mai-19	3,81%	3,95%	ATLANTIDA FI MULT