

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 30/09/2019

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	109.667.156,08	78,67%											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,29%	1,30%	3,00%	5,55%	6,99%	16,25%	23,93%	
Renda Fixa Total Return	109.667.156,08	78,67%			0,61%	1,03%	2,15%	5,53%	7,92%	11,12%	17,94%	32,18%	
ATLANTIDA FI MULT	54.751.267,00	39,28%	ITAU	47,49%	0,56%	0,94%	2,20%	5,55%	7,95%	11,57%	19,03%	31,00%	
ITAPEMA FI MULT	54.915.889,08	39,39%	SUL AMERICA	50,93%	0,69%	1,11%	2,11%	5,51%	7,89%	10,68%	17,17%	33,22%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,29%	1,30%	3,00%	5,55%	6,99%	16,25%	23,93%	
Renda Variável	17.095.824,27	12,26%											
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					3,83%	4,55%	11,44%	21,85%	35,96%	49,51%	95,96%	
Renda Variável Ativa	17.095.824,27	12,26%			5,19%	0,86%	7,36%	17,16%	23,03%	44,92%	49,73%	89,63%	
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.592.068,27	1,86%	AZ QUEST	0,29%	6,40%	1,94%	6,99%	13,09%	17,66%	34,07%	49,86%	88,38%	
BRADESCO FIA SELECTION	2.589.144,52	1,86%	BRADESCO	0,31%	4,58%	0,35%	4,89%	11,13%	16,71%	32,02%	51,15%	98,43%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	4.262.073,10	3,06%	BTG PACTUAL	0,29%	4,48%	1,25%	7,95%	21,60%	26,61%	52,23%	53,35%	89,31%	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	5.044.371,11	3,62%	ITAU	0,26%	6,89%	-0,48%	6,10%	15,52%	22,10%	48,78%	55,68%	102,80%	
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	2.608.167,27	1,87%	NEO GESTAO	0,47%	4,59%	2,20%	11,66%	23,76%	31,27%	50,93%	37,03%	82,47%	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					3,83%	4,55%	11,44%	21,85%	35,96%	49,51%	95,96%	
Estruturado	12.643.266,67	9,07%											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,63%	2,07%	4,15%	6,23%	8,39%	17,90%	34,12%	
Multimercado Estruturado	12.643.266,67	9,07%			1,02%	0,33%	1,97%	4,59%	6,46%	8,38%	13,62%	29,96%	
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	2.128.570,71	1,53%	ABSOLUTE	0,13%	0,55%	0,13%	2,43%	4,20%	6,11%	7,94%	18,85%	38,95%	
AZ QUEST MULT FC FI MULT	1.579.772,58	1,13%	AZ QUEST	0,26%	2,38%	1,43%	1,91%	5,21%	6,20%	9,60%	16,86%	36,48%	
KINEA CHRONOS FI MULT	6.528.311,43	4,68%	KINEA	0,07%	1,38%	0,40%	1,92%	4,48%	6,30%	9,85%	17,83%	37,50%	
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	2.406.611,94	1,73%	SPX	0,14%	1,05%	-0,39%	1,72%	4,75%	6,85%	0,17%	13,01%	37,83%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,63%	2,07%	4,15%	6,23%	8,39%	17,90%	34,12%	
Total	139.403.434,17	100%			1,12%	0,94%	2,74%	6,74%	9,59%	14,53%	19,95%	35,14%	
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,32%	1,39%	3,20%	5,85%	7,39%	17,12%	25,32%	

* As rentabilidades dos fundos de investimentos foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

O valor total apresentado é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

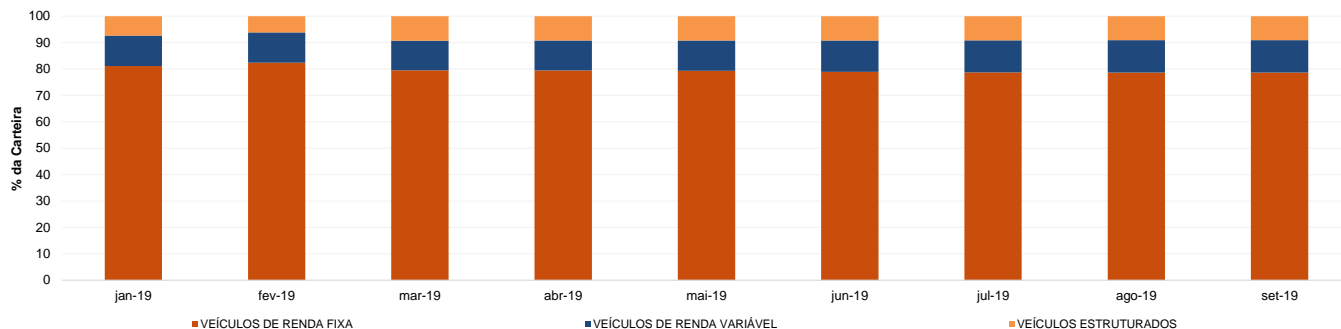
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

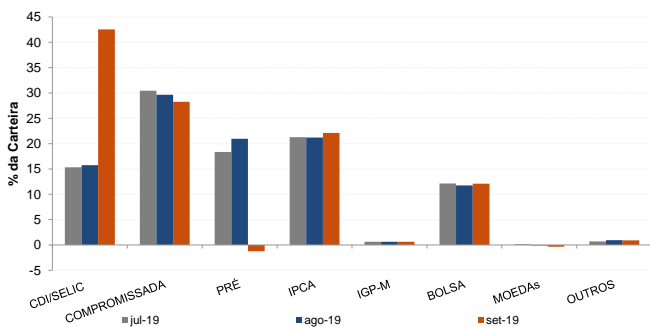
Distribuição da Carteira

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.

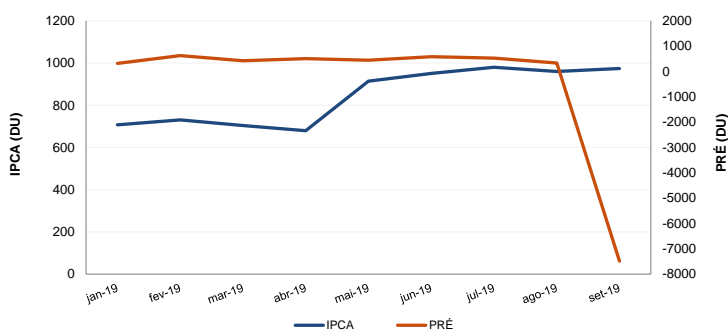
Evolução do Patrimônio Líquido



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	966,85	5,56	1.215,90	7,06
RENT3	Diversos	942,74	5,42	1.131,52	6,57
LREN3	Comércio	741,50	4,26	851,39	4,95
HAPV3		632,65	3,64	658,09	3,82
BRFS3	Alimentos Processados	631,55	3,63	487,84	2,83
MGLU3	Comércio	577,84	3,32	636,04	3,69
EQTL3	Energia Elétrica	577,03	3,32	598,05	3,47
JBSS3	Alimentos Processados	542,51	3,12	381,32	2,21
VALE3	Mineração	518,27	2,98	521,57	3,03
SULA11	Previdência e Seguros	501,79	2,88	178,90	1,04

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

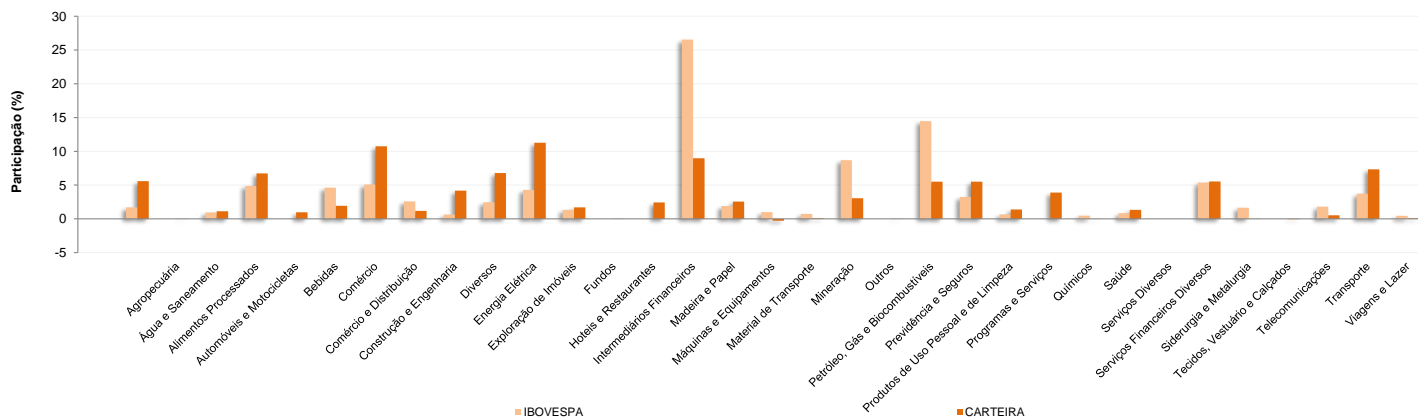
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CPRE3	1,67	0,01	0,04	2
B3SA3	966,85	5,56	0,00	1
RENT3	942,74	5,42	0,00	1
LREN3	741,50	4,26	0,00	1
HAPV3	632,65	3,64	0,01	1
BRFS3	631,55	3,63	0,00	1
MGLU3	577,84	3,32	0,00	1
EQTL3	577,03	3,32	0,00	1
JBSS3	542,51	3,12	0,00	1
VALE3	518,27	2,98	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.



Análises de Contrapartes

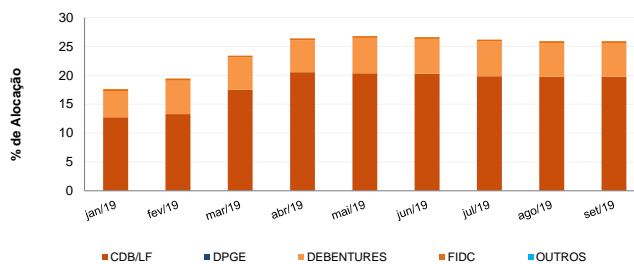
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	7.483,21	5,37	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	6.162,53	4,42	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	5.092,98	3,65		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	3.875,08	2,78		Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	2.806,10	2,01	AA (bra)	Aa1.br	
LOCALIZA RENT A CAR SA	2.629,30	1,89	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.342,61	0,96		Aaa.br	
KROTON EDUCACIONAL SA	1.332,77	0,96	AA+ (bra)		brAAA
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.234,72	0,89	AA (bra)		brAAA
ESTACIO PARTICIPACOES SA	1.132,88	0,81			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 cheçadas primeiro verificando o rating da emissão e, em seguida, do emissor.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Anterior	Atual	Agência	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
------------------	-----------------	-------------	----------	-------	---------	-------	--------	------	---------

Nenhuma mudança de rating encontrada.

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base:

30/09/2019

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 Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	23.571	0,02%	IPCA	18-set-19	1,72%	1,65%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	48.141	0,03%	IPCA	18-set-19	2,23%	2,21%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	30.131	0,02%	IPCA	18-set-19	2,48%	2,44%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	400.485	0,29%	IPCA	06-set-19	2,95%	2,92%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	48.250	0,03%	IPCA	17-set-19	2,88%	2,79%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	194.606	0,14%	IPCA	20-set-19	3,56%	3,57%	ITAPEMA FI MULT

