

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 29/05/2020

O Relatório de Análise de Investimentos (RAI) apresenta os principais pontos de acompanhamento da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e retorno. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações apresentadas foram extraídas dos relatórios de risco de mercado 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	89.674.921,10	85,19%										
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					-0,15%	0,11%	2,45%	1,04%	4,92%	13,09%	19,77%
Renda Fixa Total Return	89.674.921,10	85,19%			0,56%	0,62%	-1,17%	0,54%	-0,28%	4,84%	14,41%	24,31%
ATLANTIDA FI MULT	47.420.143,39	45,05%	ITAU	44,17%	0,33%	0,55%	-0,51%	1,45%	0,63%	6,06%	16,47%	25,47%
ITAPEMA FI MULT	42.254.777,71	40,14%	SUL AMERICA	42,09%	0,84%	0,69%	-1,92%	-0,47%	-1,29%	3,47%	12,24%	22,95%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					-0,15%	0,11%	2,45%	1,04%	4,92%	13,09%	19,77%
Estruturado	15.596.474,21	14,82%										
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,47%	1,60%	3,41%	2,77%	8,02%	18,33%	31,20%
Multimercado Estruturado	15.596.474,21	14,82%			1,40%	0,35%	-0,99%	0,61%	-1,09%	5,22%	12,18%	20,45%
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	3.280.537,60	3,12%	ABSOLUTE	0,43%	0,96%	-0,68%	0,39%	2,62%	1,14%	6,85%	16,09%	27,49%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	1.955.419,44	1,86%	AZ QUEST	0,25%	1,43%	1,17%	-1,37%	1,98%	0,25%	7,80%	15,40%	31,31%
KINEA CHRONOS FI MULT	9.345.007,07	8,88%	KINEA	0,11%	1,86%	0,67%	-1,52%	-0,64%	-2,51%	3,91%	12,26%	26,30%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	1.015.510,10	0,96%	SPX	0,07%	4,35%	-0,92%	0,44%	2,37%	1,73%	5,72%	7,82%	24,01%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,47%	1,60%	3,41%	2,77%	8,02%	18,33%	31,20%
Total	105.266.332,89	100%			0,65%	0,58%	-1,15%	0,48%	-0,40%	4,80%	14,08%	23,84%
Benchmark:	IPCA + 3.15% a.a.					-0,13%	0,14%	2,53%	1,10%	5,07%	13,42%	20,29%

* 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.

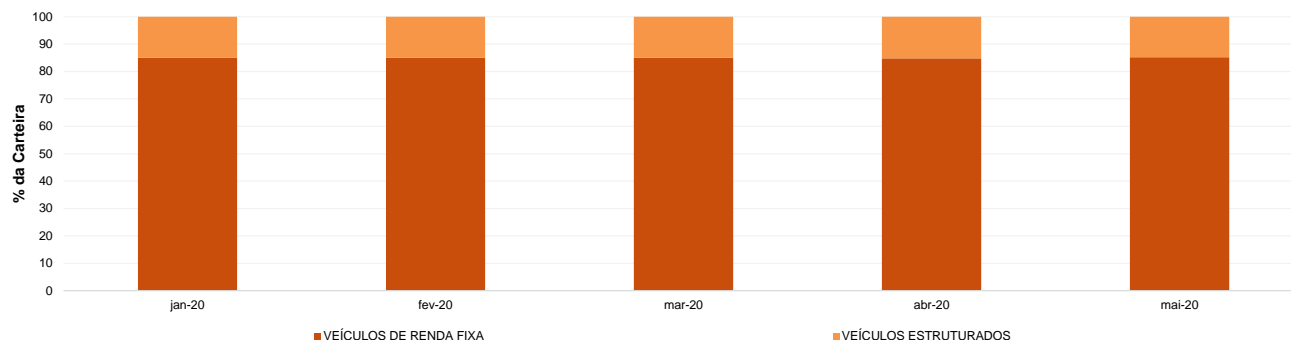
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

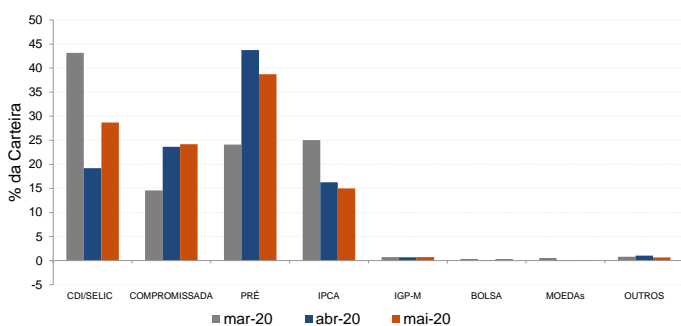
Distribuição da Carteira

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.

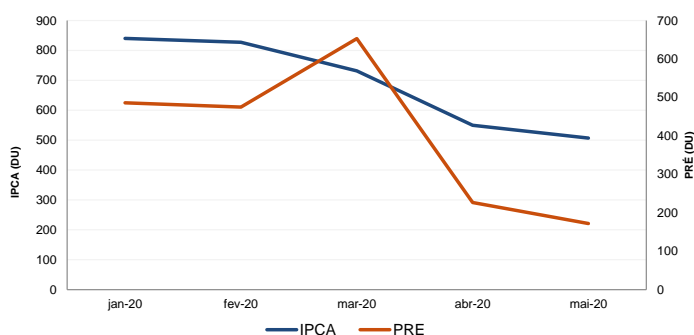
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
VALE3	Mineração	163,06	26,90	149,56	22,50
GBIO33	Medicamentos e Outros Produtos	58,20	9,60	58,59	8,81
COCE5	Energia Elétrica	30,38	5,01	29,89	4,50
MGLU3	Comércio	27,38	4,52	23,20	3,49
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	22,50	3,71	6,28	0,95
IGTA3	Exploração de Imóveis	22,20	3,66	20,31	3,06
ITUB4	Intermediários Financeiros	21,73	3,58	28,75	4,32
ALUP11	Energia Elétrica	20,26	3,34	24,23	3,64
QUAL3	Análises e Diagnósticos	17,88	2,95	16,50	2,48
SULA11	Previdência e Seguros	17,30	2,85	11,73	1,76

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

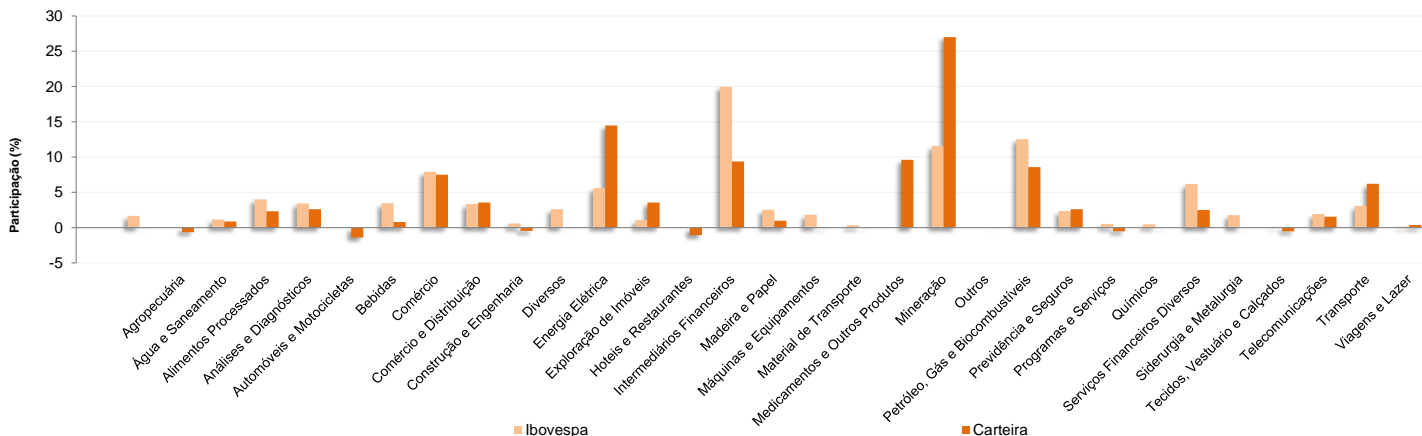
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CPRE3	2,61	0,43	0,05	2
VALE3	163,06	26,90	0,00	1
GBIO33	58,20	9,60	0,00	1
COCE5	30,38	5,01	0,00	1
MGLU3	27,38	4,52	0,00	1
PETR4	22,50	3,71	0,00	1
IGTA3	22,20	3,66	0,00	1
ITUB4	21,73	3,58	0,00	1
ALUP11	20,26	3,34	0,00	1
QUAL3	17,88	2,95	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.



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

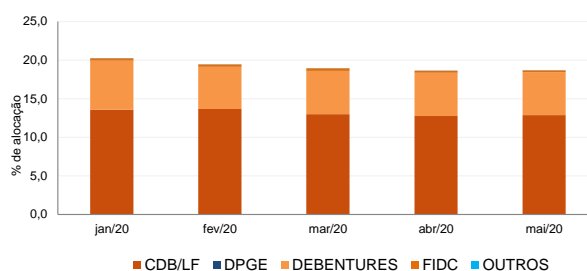
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	3.870,21	3,66	Faixa 2
BCO ITAU SA	3.505,26	3,31	Faixa 2
BCO BRASIL SA	2.394,88	2,26	Faixa 2
BCO SAFRA SA	2.070,93	1,96	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.382,38	1,31	Faixa 2
BCO VOTORANTIM SA	1.253,72	1,19	Faixa 2
ESTACIO PARTICIPACOES SA	1.008,67	0,95	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	614,38	0,58	Faixa 2
RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	429,18	0,41	Faixa 1
DIAGNOSTICOS AMERICA SA	399,69	0,38	Faixa 1

* em mil R\$

Alocação Por Tipo de Crédito



Mudanças de Faixa de Risco de Crédito 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 a faixa correspondente da emissão e, em seguida, do emissor.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Faixa Anterior	Faixa Atual	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
Nenhuma mudança de faixa encontrada.								

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 29/05/2020

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. É apresentada a faixa de risco de crédito da emissão e, em caso de inexistência, apresenta-se a faixa do emissor.

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2020-09-01	01-set-20	23.479	0,02%	Selic	08-mai-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2020-09-01	01-set-20	4.696	0,00%	Selic	22-mai-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2020-09-01	01-set-20	4.696	0,00%	Selic	27-mai-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	183.115	0,17%	Selic	15-mai-20	0,02%	0,02%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	51.648	0,05%	Selic	14-mai-20	0,02%	0,02%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	14.086	0,01%	Selic	11-mai-20	0,02%	0,02%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	9.391	0,01%	Selic	06-mai-20	0,02%	0,02%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2022-03-01	01-mar-22	4.694	0,00%	Selic	26-mai-20	0,02%	0,02%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	303.748	0,29%	IPCA	05-mai-20	1,84%	1,79%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	161.079	0,15%	IPCA	18-mai-20	1,42%	1,23%	ATLANTIDA FI MULT