



ADITUS

RBSPREV
JUNHO/2024



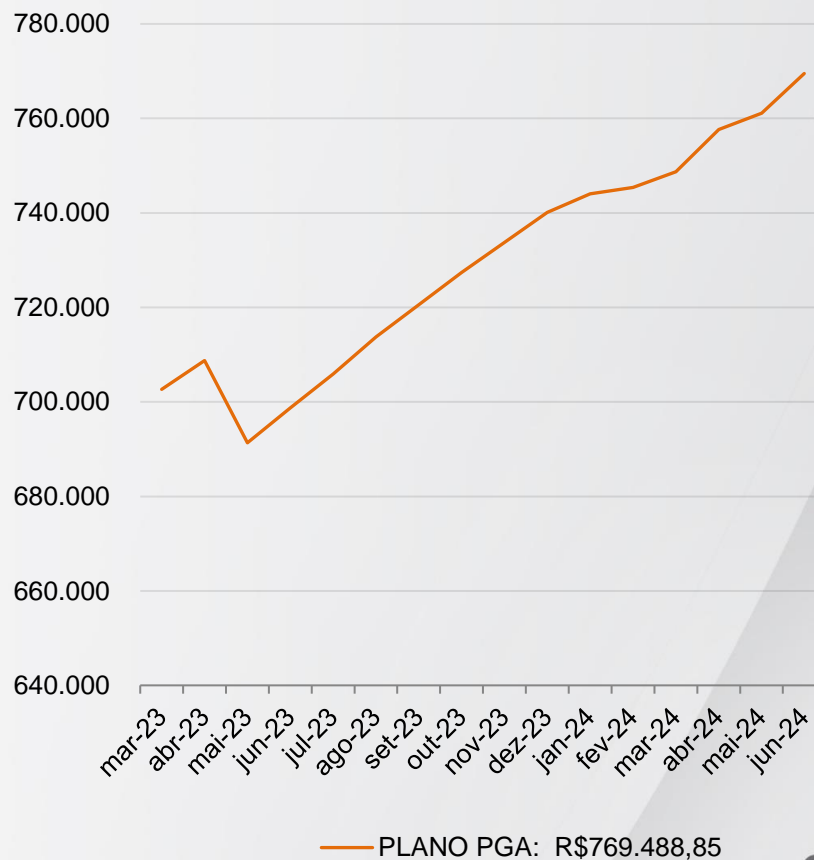
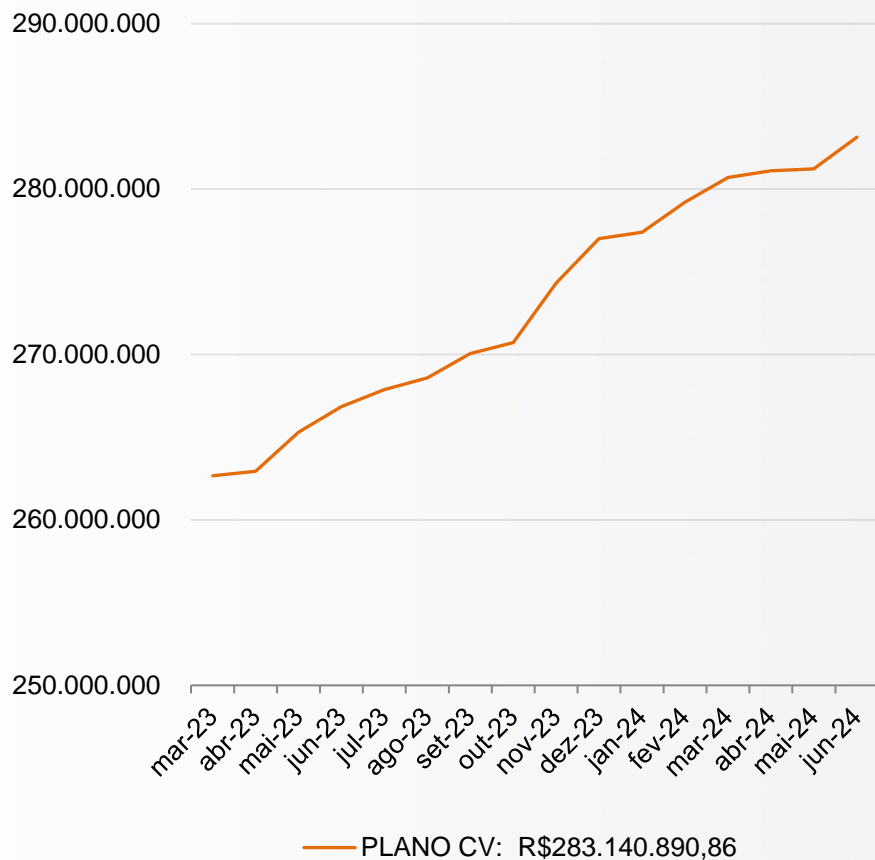
ADITUS

PARTE 1

ALOCAÇÃO E RESULTADOS

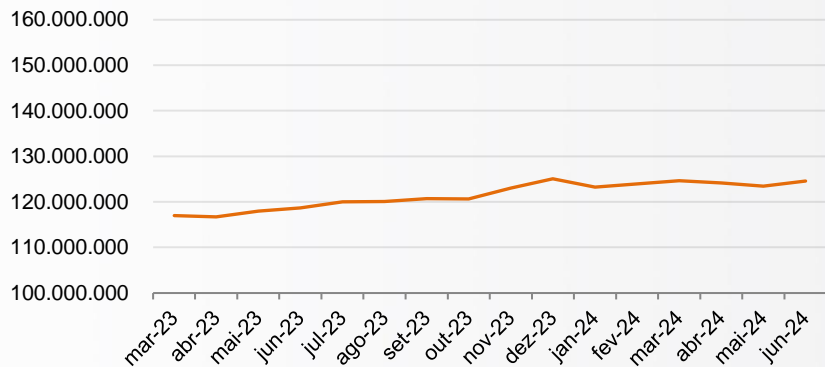
PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EVOLUÇÃO DOS PLANOS

JUNHO/2024

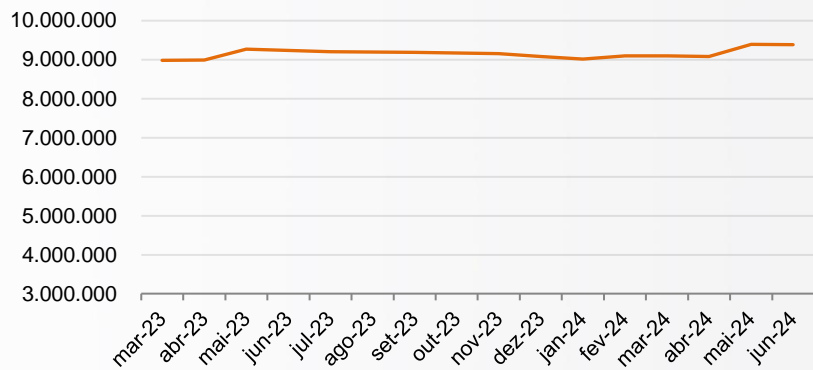


PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EVOLUÇÃO DOS PERFIS

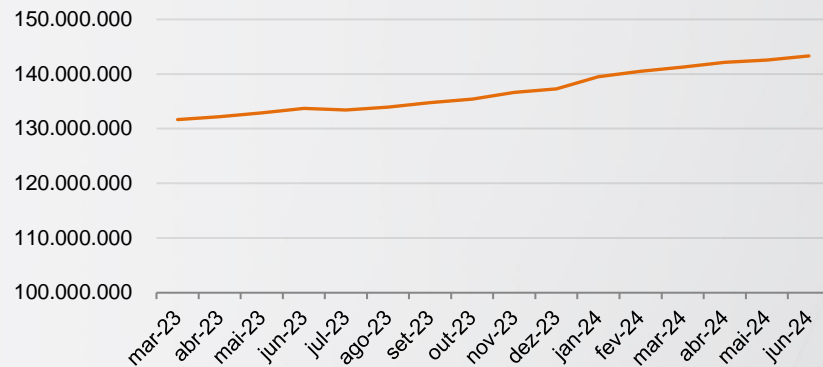
JUNHO/2024



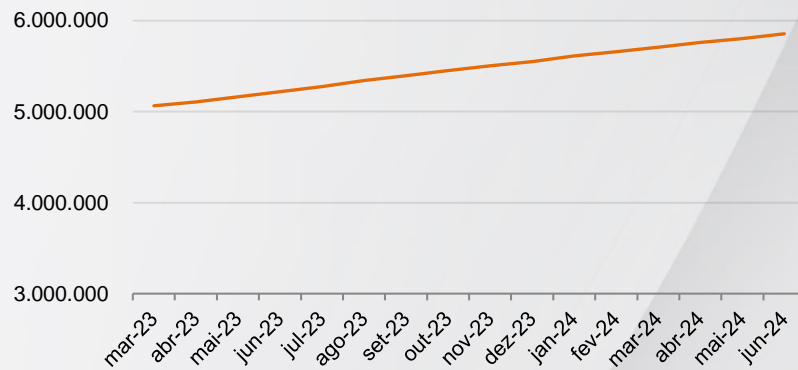
— PERFIL MODERADO: R\$124.581.283,36



— PERFIL VITALÍCIO: R\$9.383.602,04



— PERFIL CONSERVADOR: R\$143.320.894,70



— PERFIL ULTRACONSERVADOR: R\$5.855.110,78

ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS

JUNHO/2024

RBSPREV PLANO CV	CONSERVADOR	MODERADO	ULTRA CONSERVADOR	VITALÍCIO
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO ULTRA MULT FIC FI	-	2.483.082,18	-	-
FIDC OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL - SENIOR	62.120,39	69.033,95	-	-
BRAM FI RF REF. DI FEDERAL II	-	-	-	935.530,82
ITAÚ VERSO A RF REF. DI FI	-	-	3.802.572,39	-
ITAÚ VERSO P CRED PRIV RF FI	-	-	2.050.872,06	-
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	15.235.787,05	13.200.152,18	-	-
ITAÚ ARTAX MULT FIC FI	2.808.061,50	1.596.738,69	-	-
ITAÚ INSTIT. OPTIMUS TITAN MULT FIC FIIMEN	851.224,28	2.392.495,46	-	-
ITAÚ INSTIT. LUMINA PLUS RF LP FICFI	4.627.727,45	2.639.421,42	-	-
PENSION FI RF CRED PRIV	5.614.172,05	4.369.905,52	-	-
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	5.043.702,00	3.033.546,31	-	-
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	696.305,67	1.039.805,93	-	-
CAPTÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	5.616.073,24	4.390.605,06	-	-
FIDC MULT MAXIMUM-SEN 7	21.124,35	17.994,81	-	-
ORION FIC FI MULT - CRED PRIV	665.378,63	500.530,97	-	-

ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS

JUNHO/2024

VALORA TITAN TI FIC FI MULT CRED PRIV	4.896.010,16	-	-	-
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO ULTRA MULT FIC FI	-	2.483.082,18	-	-
ITAÚ INSTIT. OPTIMUS TITAN MULT FIC FIIMEN	851.224,28	2.392.495,46	-	-
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORT MULT FICFI	-	4.785.102,60	-	-
CARTEIRA ITAU ASSET INTER INSTIT. FICFI MULT IE	-	1.826.798,57	-	-
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	15.235.787,05	13.200.152,18	-	-
ITAÚ INFLA AMERICANA RF IE FIC FI	-	1.036.328,73	-	-
FIDC OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL - SENIOR	62.120,39	69.033,95	-	-
ITAÚ INSTIT. LUMINA PLUS RF LP FICFI	4.627.727,45	2.639.421,42	-	-
PENSION FI RF CRED PRIV	5.614.172,05	4.369.905,52	-	-
ABSOLUTO PARTNERS INSTIT. FIC FIA	-	1.378.599,56	-	-
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	5.043.702,00	3.033.546,31	-	-
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	696.305,67	1.039.805,93	-	-
OCEANA SELECTION FIC FIA	-	1.318.668,76	-	-
CAPTÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	5.616.073,24	4.390.605,06	-	-

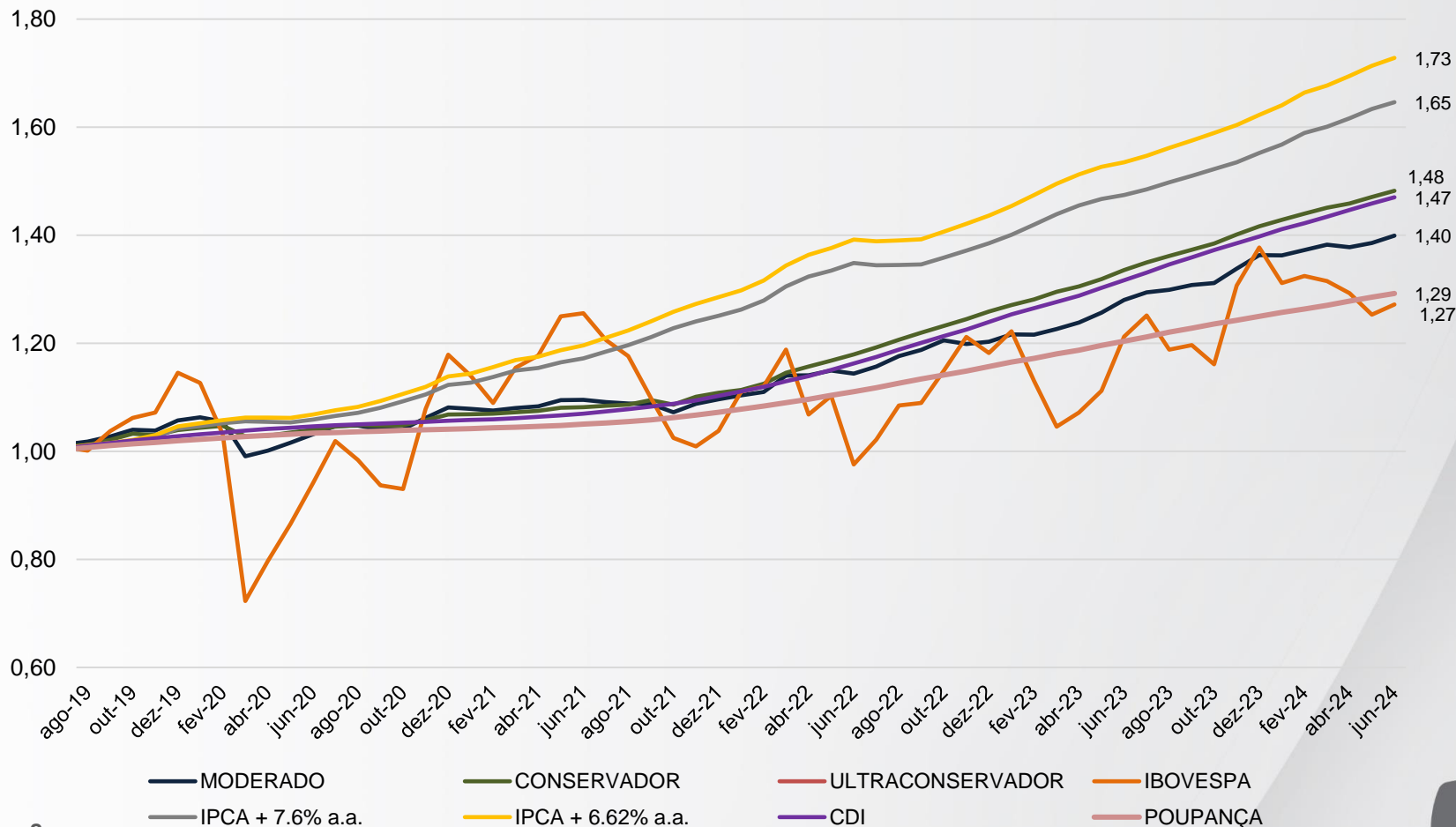
ESTRUTURA DE INVESTIMENTOS

JUNHO/2024

FIDC MULT MAXIMUM-SEN 7	21.124,35	17.994,81	-	-
ORION FIC FI MULT - CRED PRIV	665.378,63	500.530,97	-	-
KIRON INSTIT. FIA	-	596.312,22	-	-
LIS VALUE FIA	-	333.538,63	-	-
TAG MULTI ASSETS SOLUTION FI MULT IE	-	4.762.689,85	-	-
OCEANA VALOR 30 FIC FIA	-	553.455,68	-	-
FIDC B. E. C. C. STONE IV-SEN	288.000,00	403.999,99	-	-
VIT MULT FIC FI MULT	-	6.883.127,57	-	-
ITAÚ INSTIT. JANEIRO MULT FICFI	1.158.614,62	1.613.578,07	-	-
TARPON GT INSTIT. II FIC FIA	-	445.312,07	-	-
REAL INVESTOR INSTIT. FIC FIA	-	1.462.430,02	-	-
ITAÚ PRECISION ADVANCED MULT CRED PRIV FICFI	2.319.942,77	1.453.630,71	-	-
BRADESCO FIF RF CRED PRIV GERI INSTIT. - RESPONSABILIDADE	4.855.524,90	4.011.813,41	-	-
REAL INVESTOR INSTIT. FIC FIA	-	1.462.430,02	-	-

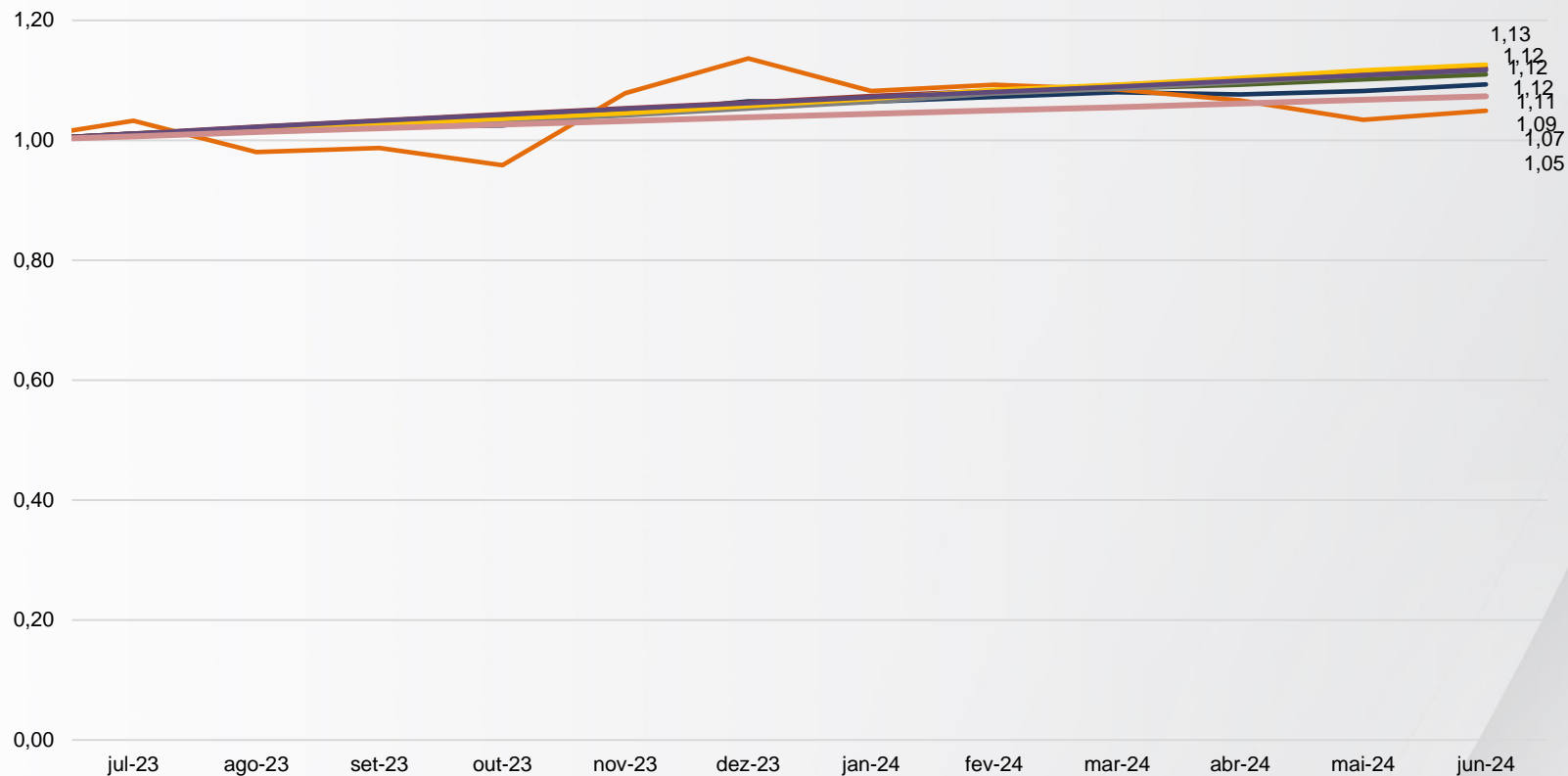
RENTABILIDADE PERFIS - EVOLUÇÃO 60 MESES

JUNHO/2024



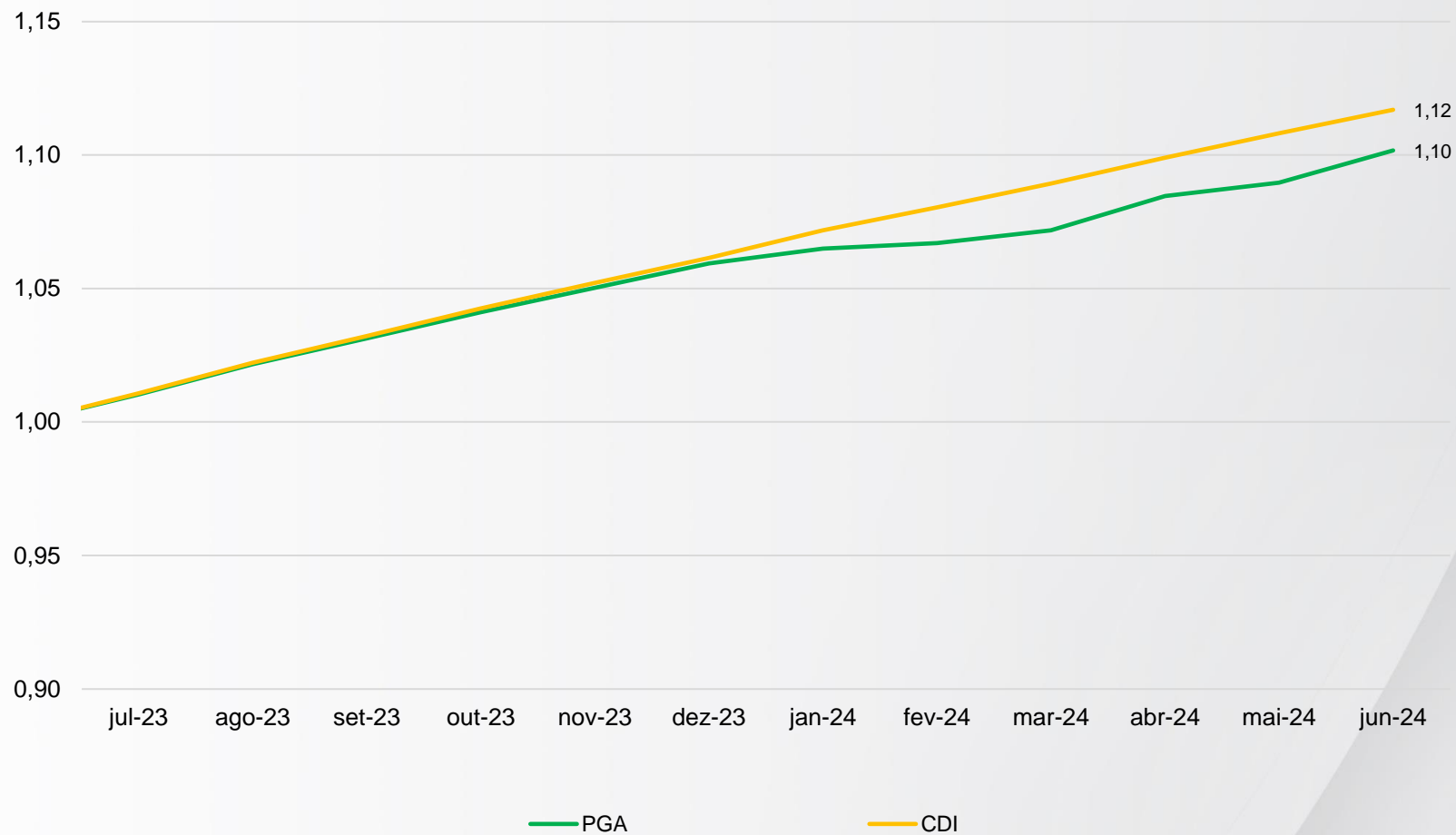
RENTABILIDADE PERFIS - EVOLUÇÃO 12 MESES

JUNHO/2024



RENTABILIDADE PGA - EVOLUÇÃO 12 MESES

JUNHO/2024



RENTABILIDADE - FUNDOS EXCLUSIVOS

JUNHO/2024

VEÍCULO	GESTOR	MÊS	ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
MULTIESTRATÉGIA								
PERFIL CONSERVADOR								
ATLÂNTIDA FI MULT	ITAU	0,86%	4,36%	2,17%	4,36%	10,34%	25,62%	38,70%
ITAPEMA FI MULT	TAG INVEST	0,63%	5,08%	2,20%	5,08%	12,13%	25,98%	35,76%
	<i>IPCA + 6.62% a.a.</i>	<i>0,72%</i>	<i>5,77%</i>	<i>2,69%</i>	<i>5,77%</i>	<i>11,34%</i>	<i>21,53%</i>	<i>39,79%</i>
	<i>CDI</i>	<i>0,79%</i>	<i>5,22%</i>	<i>2,53%</i>	<i>5,22%</i>	<i>11,69%</i>	<i>26,82%</i>	<i>42,50%</i>
PERFIL MODERADO								
ATLÂNTIDA 2 FI MULT	ITAU	1,06%	3,24%	1,53%	3,24%	9,47%	23,42%	32,91%
ITAPEMA 2 FI MULT	TAG INVEST	0,89%	1,91%	0,75%	1,91%	9,09%	20,95%	22,51%
	<i>IPCA + 7.6% a.a.</i>	<i>0,79%</i>	<i>6,25%</i>	<i>2,92%</i>	<i>6,25%</i>	<i>12,31%</i>	<i>23,68%</i>	<i>43,90%</i>
PERFIL ULTRACONSERVADOR								
ITAÚ VERSO A RF REF. DI FI	ITAU	0,80%	5,26%	2,55%	5,26%	11,76%	27,00%	38,30%
ITAÚ VERSO P CRED PRIV RF FI	ITAU	0,91%	6,12%	2,88%	6,12%	13,93%	30,27%	43,68%
	<i>CDI</i>	<i>0,79%</i>	<i>5,22%</i>	<i>2,53%</i>	<i>5,22%</i>	<i>11,69%</i>	<i>26,82%</i>	<i>37,79%</i>

INFORMAÇÕES FUNDOS EM SEGUNDO NÍVEL

JUNHO/2024

VEÍCULO	ALOCAÇÃO		GESTOR	MÊS	ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	
ATLANTIDA FI MULT	27.351.478,06	100%									
ITAÚ PRECISION ADVANCED MULT CRED PRIV FICFI	2.319.942,77	8,48%	ITAÚ	0,87%	6,68%	3,04%	6,68%	14,89%	32,73%	47,37%	
FIDC OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL - SENIOR	62.120,39	0,23%	AVANTGARDE	-	-	-	-	-	-	-	
FIDC B. E. C. C. STONE IV-SEN	288.000,00	1,05%	OLIVEIRA TRUST	0,90%	5,94%	2,89%	5,94%	13,24%	30,36%	43,63%	
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	15.235.787,05	55,70%	ITAÚ	0,69%	3,95%	1,65%	3,95%	9,61%	24,02%	35,85%	
ITAÚ ARTAX MULT FIC FI	2.808.061,50	10,27%	ITAÚ	0,71%	0,72%	0,59%	0,72%	7,44%	28,37%	-	
ITAÚ INSTIT. OPTIMUS TITAN MULT FIC FIIMEN	851.224,28	3,11%	ITAÚ	1,32%	1,96%	1,53%	1,96%	8,92%	23,97%	51,37%	
ITAÚ INSTIT. LUMINA PLUS RF LP FICFI	4.627.727,45	16,92%	ITAÚ	0,59%	2,97%	1,05%	2,97%	7,92%	-	-	
ITAÚ INSTIT. JANEIRO MULT FICFI	1.158.614,62	4,24%	ITAÚ	1,37%	3,05%	1,87%	3,05%	-	-	-	
				IPCA + 6.62% a.a.	0,72%	5,77%	2,69%	5,77%	11,34%	21,53%	39,79%

ITAPEMA FI MULT	27.408.290,47	100%									
BRADESCO FIF RF CRED PRIV GERI INSTIT. - RESPC	4.855.524,80	17,72%	BRADESCO	0,91%	2,95%	2,95%	-	-	-	-	
PENSION FI RF CRED PRIV	5.614.171,94	20,48%	SAFRA	0,95%	6,38%	3,06%	6,38%	14,26%	30,96%	47,96%	
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	5.043.701,90	18,40%	ARX	1,07%	6,39%	2,93%	6,39%	13,90%	-	-	
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	696.305,66	2,54%	AUGME	0,97%	6,30%	2,86%	6,30%	13,12%	24,04%	39,60%	
CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	5.616.073,13	20,49%	CAPITANIA	0,79%	6,20%	1,99%	6,20%	12,98%	24,36%	39,16%	
FIDC MULT MAXIMUM-SEN 7	21.124,35	0,08%	BNY MELLON	1,03%	6,84%	3,30%	6,84%	15,46%	36,18%	51,70%	
ORION FIC FI MULT - CRED PRIV	665.378,62	2,43%	POLÍGONO	0,89%	5,98%	2,88%	5,98%	13,61%	9,47%	21,53%	
VALORA TITAN TI FIC FI MULT CRED PRIV	4.896.010,07	17,86%	TAG INVEST	0,93%	6,25%	3,04%	6,25%	13,46%	31,08%	47,52%	
				IPCA + 6.62% a.a.	0,72%	5,77%	2,69%	5,77%	11,34%	21,53%	39,79%

INFORMAÇÕES FUNDOS EM SEGUNDO NÍVEL

JUNHO/2024

ATLANTIDA 2 FI MULT			33.500.363,19	100%							
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO ULTRA MULT FIC FI	2.483.082,23	7,41%	ITAÚ	1,48%	1,35%	1,00%	1,35%	6,50%	18,19%	-	
ITAÚ INSTIT. OPTIMUS TITAN MULT FIC FIIMEN	2.392.495,51	7,14%	ITAÚ	1,32%	1,96%	1,53%	1,96%	8,92%	23,97%	51,37%	
ITAÚ PRECISION ADVANCED MULT CRED PRIV FICFI	1.453.630,74	4,34%	ITAÚ	0,87%	6,68%	3,04%	6,68%	14,89%	32,73%	47,37%	
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORT MULT FICFI	4.785.102,69	14,28%	ITAÚ	0,44%	-10,76%	-7,63%	-10,76%	-3,31%	23,49%	8,73%	
CARTEIRA ITAU ASSET INTER INSTIT. FICFI MULT IE	1.826.798,60	5,45%	ITAÚ	6,79%	18,55%	12,10%	18,55%	24,59%	22,86%	11,86%	
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	13.200.152,43	39,40%	ITAÚ	0,69%	3,95%	1,65%	3,95%	9,61%	24,02%	35,85%	
ITAÚ INFLA AMERICANA RF IE FIC FI	1.036.328,75	3,09%	ITAÚ	7,49%	16,02%	12,55%	16,02%	19,94%	7,57%	6,38%	
FIDC OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL - SENIOR	69.033,95	0,21%	AVANTGARDE	-	-	-	-	-	-	-	
ITAÚ ARTAX MULT FIC FI	1.596.738,72	4,77%	ITAÚ	0,71%	0,72%	0,59%	0,72%	7,44%	28,37%	-	
ITAÚ INSTIT. LUMINA PLUS RF LP FICFI	2.639.421,47	7,88%	ITAÚ	0,59%	2,97%	1,05%	2,97%	7,92%	-	-	
FIDC B. E. C. C. STONE IV-SEN	404.000,00	1,21%	OLIVEIRA TRUST	0,90%	5,94%	2,89%	5,94%	13,24%	30,36%	43,63%	
ITAÚ INSTIT. JANEIRO MULT FICFI	1.613.578,10	4,82%	ITAÚ	1,37%	3,05%	1,87%	3,05%	-	-	-	
				IPCA + 7.6% a.a.	0,79%	6,25%	2,92%	6,25%	12,31%	23,68%	43,90%

ITAPEMA 2 FI MULT			35.623.944,25	100%							
PENSION FI RF CRED PRIV	4.369.905,71	12,27%	SAFRA	0,95%	6,38%	3,06%	6,38%	14,26%	30,96%	47,96%	
ABSOLUTO PARTNERS INSTIT. FIC FIA	1.378.599,62	3,87%	ABSOLUTO	-0,19%	-16,39%	-10,11%	-16,39%	-13,68%	-0,78%	-40,75%	
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	3.033.546,44	8,52%	ARX	1,07%	6,39%	2,93%	6,39%	13,90%	-	-	
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	1.039.805,98	2,92%	AUGME	0,97%	6,30%	2,86%	6,30%	13,12%	24,04%	39,60%	
OCEANA SELECTION FIC FIA	1.318.668,81	3,70%	OCEANA	1,89%	-10,25%	-9,17%	-10,25%	1,45%	26,43%	-0,87%	
CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	4.390.605,25	12,32%	CAPITANIA	0,79%	6,20%	1,99%	6,20%	12,98%	24,36%	39,16%	
FIDC MULT MAXIMUM-SEN 7	17.994,81	0,05%	BNY MELLON	1,03%	6,84%	3,30%	6,84%	15,46%	36,18%	51,70%	
ORION FIC FI MULT - CRED PRIV	500.530,99	1,41%	POLÍGONO	0,89%	5,98%	2,88%	5,98%	13,61%	9,47%	21,53%	
KIRON INSTIT. FIA	596.312,25	1,67%	KIRON CAPITAL	1,26%	-7,04%	-8,99%	-7,04%	-2,08%	14,55%	-18,11%	
LIS VALUE FIA	333.538,64	0,94%	LIS CAPITAL	-1,32%	-16,21%	-9,38%	-16,21%	-5,50%	0,79%	-33,38%	
TAG MULTI ASSETS SOLUTION FI MULT IE	4.762.690,06	13,37%	TAG INVEST	6,87%	15,90%	11,01%	15,90%	23,70%	19,36%	9,29%	
OCEANA VALOR 30 FIC FIA	553.455,70	1,55%	OCEANA	1,62%	-8,27%	-4,93%	-8,27%	6,78%	29,78%	6,95%	
XP INVESTOR FIA	311.916,32	0,88%	XP	1,28%	-10,60%	-9,29%	-10,60%	0,28%	20,63%	-2,23%	
VIT MULT FIC FI MULT	6.883.127,87	19,32%	TAG INVEST	-0,28%	-2,04%	-3,14%	-2,04%	2,33%	10,76%	-	
TARPON GT INSTIT. II FIC FIA	445.312,09	1,25%		0,19%	-3,01%	-5,35%	-3,01%	20,55%	-	-	
REAL INVESTOR INSTIT. FIC FIA	1.462.430,09	4,11%		0,78%	-6,01%	-5,60%	-6,01%	-	-	-	
BRANDESCO FIF RF CRED PRIV GERI INSTIT. - RESPC	4.011.813,59	11,26%	BRANDESCO	0,91%	2,95%	2,95%	-	-	-	-	
GTI HAIFA FIA	213.690,03	0,60%	GTI ADM	1,74%	-9,31%	-3,70%	-9,31%	-1,87%	17,98%	-5,76%	

RENTABILIDADE - PLANOS

JUNHO/2024

RENTABILIDADE	MÊS	ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
CONSOLIDADO	0,91%	3,67%	1,72%	3,67%	10,09%	23,81%	32,25%
<i>IPCA + 4.39% a.a.</i>	<i>0,55%</i>	<i>4,67%</i>	<i>2,14%</i>	<i>4,67%</i>	<i>8,75%</i>	<i>17,09%</i>	<i>36,76%</i>
ALM	0,84%	5,65%	2,50%	5,65%	10,46%	23,40%	44,96%
<i>IPCA + 4.39% a.a.</i>	<i>0,55%</i>	<i>4,67%</i>	<i>2,14%</i>	<i>4,67%</i>	<i>8,75%</i>	<i>17,09%</i>	<i>36,76%</i>

RENTABILIDADE - PERFIS

JUNHO/2024

RENTABILIDADE	MÊS	ANO	3 MESES	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES
PERFIL MODERADO	0,98%	2,65%	1,18%	2,65%	9,29%	22,31%	27,76%
<i>IPCA + 7.6% a.a.</i>	<i>0,79%</i>	<i>6,25%</i>	<i>2,92%</i>	<i>6,25%</i>	<i>12,31%</i>	<i>23,68%</i>	<i>43,90%</i>
PERFIL CONSERVADOR	0,77%	4,62%	2,17%	4,62%	11,00%	25,65%	37,04%
<i>IPCA + 6.62% a.a.</i>	<i>0,72%</i>	<i>5,77%</i>	<i>2,69%</i>	<i>5,77%</i>	<i>11,34%</i>	<i>21,53%</i>	<i>39,79%</i>
<i>CDI</i>	<i>0,79%</i>	<i>5,22%</i>	<i>2,53%</i>	<i>5,22%</i>	<i>11,69%</i>	<i>26,82%</i>	<i>42,50%</i>
PERFIL CONSERVADOR VITALÍCIO	0,84%	5,65%	2,50%	5,65%	10,46%	23,40%	44,96%
<i>IPCA + 4.39% a.a.</i>	<i>0,55%</i>	<i>4,67%</i>	<i>2,14%</i>	<i>4,67%</i>	<i>8,75%</i>	<i>17,09%</i>	<i>36,76%</i>
PERFIL ULTRA CONSERVADOR *	0,82%	5,42%	2,59%	5,42%	12,04%	-	-
<i>CDI</i>	<i>0,79%</i>	<i>5,22%</i>	<i>2,53%</i>	<i>5,22%</i>	<i>11,69%</i>	<i>26,82%</i>	<i>37,79%</i>

RENTABILIDADE - PERFIS POR SEGMENTO

JUNHO/2024

RENTABILIDADES POR SEGMENTO PERFIS DE INVESTIMENTO	RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	ESTRUTURADO	EXTERIOR
PERFIL MODERADO	0,80%	0,79%	0,70%	6,93%
PERFIL CONSERVADOR	0,81%	-	1,03%	-
PERFIL CONSERVADOR VITALÍCIO	0,80%	-	-	-
PERFIL ULTRACONSERVADOR	0,84%	-	-	-

FUNDOS - RISCO DE MERCADO

JUNHO/2024

RISCO DE MERCADO - PLANOS E FUNDOS	PL INFORMADO	VaR	STRESS
RBSPREV PLANO CV	283.140.890,86	0,29%	-0,96%
RBSPREV PGA	769.488,85	0,01%	0,00%
CARTEIRA ALM	9.383.602,04	0,00%	-0,01%
BRAM FI RF REF. DI FEDERAL II	935.530,82	0,01%	0,00%
ITAÚ VERSO A RF REF. DI FI	3.802.572,39	0,01%	0,00%
ITAÚ VERSO P CRED PRIV RF FI	2.050.872,06	0,01%	0,05%
ITAÚ ARTAX MULT FIC FI	4.404.800,19	1,61%	-1,71%
ITAÚ INSTIT. OPTIMUS TITAN MULT FIC FIIMEN	3.243.719,75	1,55%	1,23%
ITAÚ INSTIT. LUMINA PLUS RF LP FICFI	7.267.148,87	0,08%	-0,19%
ITAÚ INSTIT. JANEIRO MULT FICFI	2.772.192,69	1,46%	-2,94%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	28.435.939,23	0,05%	-0,14%
PENSION FI RF CRED PRIV	9.984.077,57	0,00%	-0,01%
BRDESCO FIF RF CRED PRIV GERI INSTIT. - RESPONS	8.867.338,31	0,00%	-0,10%
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	8.077.248,31	0,01%	-0,22%
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	1.736.111,61	0,19%	-1,00%
CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	10.006.678,31	0,07%	-0,33%
VALORA TITAN TI FIC FI MULT CRED PRIV	4.896.010,16	0,44%	-1,11%
ORION FIC FI MULT - CRED PRIV	1.165.909,60	0,05%	-1,77%
ITAÚ ARTAX MULT FIC FI	4.404.800,19	1,61%	-1,71%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO ULTRA MULT FIC FI	2.483.082,18	2,07%	0,02%
ITAÚ INSTIT. OPTIMUS TITAN MULT FIC FIIMEN	3.243.719,75	1,55%	1,23%
ITAÚ INFLA AMERICANA RF IE FIC FI	1.036.328,73	4,57%	10,96%

FUNDOS - RISCO DE MERCADO

JUNHO/2024

ITAÚ INSTIT. LUMINA PLUS RF LP FICFI	7.267.148,87	0,08%	-0,19%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORT MULT FICFI	4.785.102,60	4,49%	-14,43%
CARTEIRA ITAU ASSET INTER INSTIT. FICFI MULT IE	1.826.798,57	3,81%	7,24%
ITAÚ INSTIT. JANEIRO MULT FICFI	2.772.192,69	1,46%	-2,94%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	28.435.939,23	0,05%	-0,14%
PENSION FI RF CRED PRIV	9.984.077,57	0,00%	-0,01%
BRADERCO FIF RF CRED PRIV GERI INSTIT. - RESPONS	8.867.338,31	0,00%	-0,10%
ABSOLUTO PARTNERS INSTIT. FIC FIA	1.378.599,56	7,72%	-22,31%
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	8.077.248,31	0,01%	-0,22%
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	1.736.111,61	0,19%	-1,00%
CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	10.006.678,31	0,07%	-0,33%
ORION FIC FI MULT - CRED PRIV	1.165.909,60	0,05%	-1,77%
GTI HAIFA FIA	213.690,02	7,03%	-19,49%
KIRON INSTIT. FIA	596.312,22	7,70%	-19,14%
LIS VALUE FIA	333.538,63	6,67%	-10,58%
OCEANA SELECTION FIC FIA	1.318.668,76	5,34%	-17,86%
OCEANA VALOR 30 FIC FIA	553.455,68	4,38%	-17,03%
REAL INVESTOR INSTIT. FIC FIA	1.462.430,02	4,33%	-15,28%
TAG MULTI ASSETS SOLUTION FI MULT IE	4.762.689,85	4,22%	8,49%
TARPON GT INSTIT. II FIC FIA	445.312,07	7,74%	-15,40%
VIT MULT FIC FI MULT	6.883.127,57	0,79%	-1,65%
XP INVESTOR FIA	311.916,30	6,37%	-22,88%

MANDATO MULTIESTRATÉGIA - RISCO DE MERCADO

JUNHO/2024

RISCO DE MERCADO - PERFIS	PL INFORMADO	VaR	STRESS	LIMITE	STATUS
PERFIL CONSERVADOR					
ATLÂNTIDA FI MULT	87.344.539,23	0,07%	0,22%	4,00%	OK
ITAPEMA FI MULT	55.976.347,14	0,12%	-0,76%	4,00%	OK
PERFIL MODERADO					
ATLÂNTIDA 2 FI MULT	70.611.146,41	0,37%	-0,61%	6,00%	OK
ITAPEMA 2 FI MULT	53.970.128,29	0,98%	-3,76%	6,00%	OK
PERFIL ULTRACONSERVADOR					
ITAÚ VERSO A RF REF. DI FI	3.802.572,39	0,01%	0,00%	2,00%	OK
ITAÚ VERSO P CRED PRIV RF FI	2.050.872,06	0,01%	0,05%	2,00%	OK

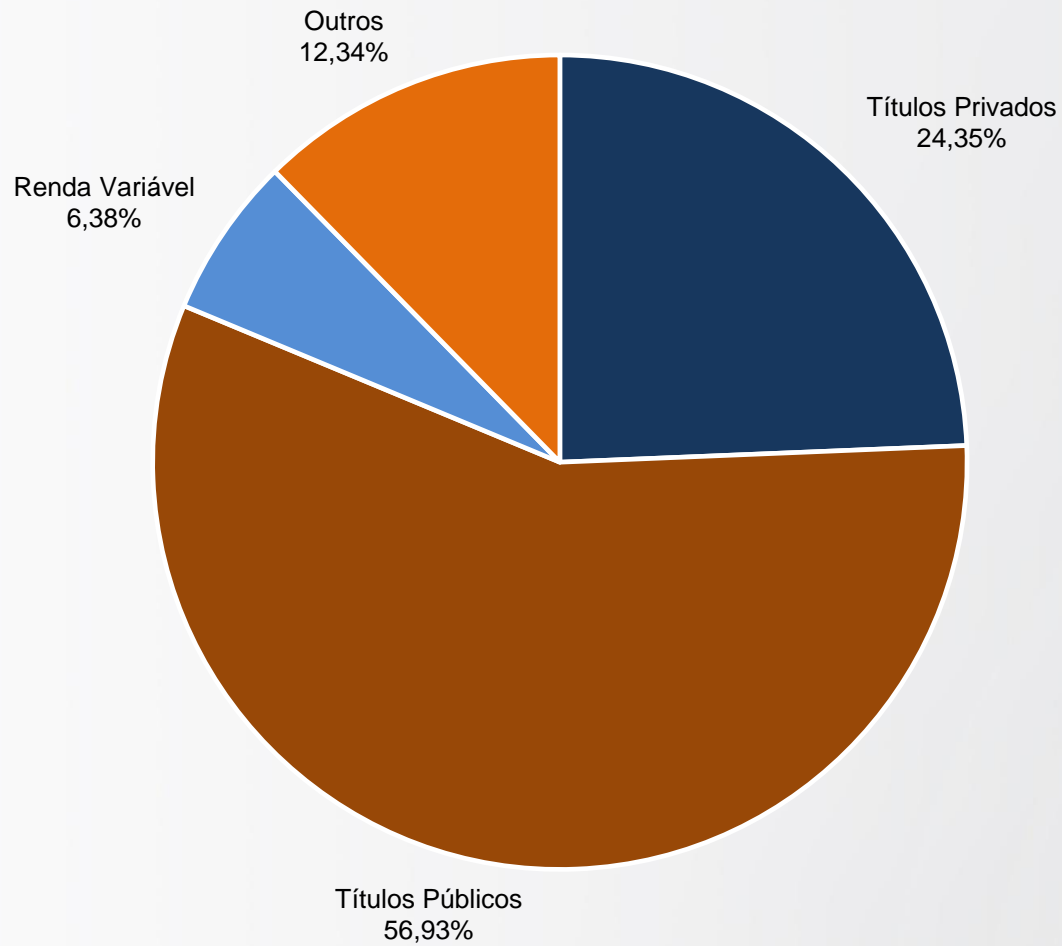
PERFIS - RISCO DE MERCADO

JUNHO/2024

RISCO DE MERCADO - PERFIS DE INVESTIMENTO	PL INFORMADO	VaR	LIMITE	STATUS
PERFIL MODERADO	124.581.283,36	0,61%	2,52%	OK
PERFIL CONSERVADOR	143.320.894,70	0,07%	1,20%	OK
PERFIL CONSERVADOR VITALÍCIO	9.383.602,04	0,00%	0,15%	OK
PERFIL ULTRACONSERVADOR	5.855.110,78	0,01%	0,50%	OK

ANÁLISE DA NATUREZA DO CRÉDITO

JUNHO/2024



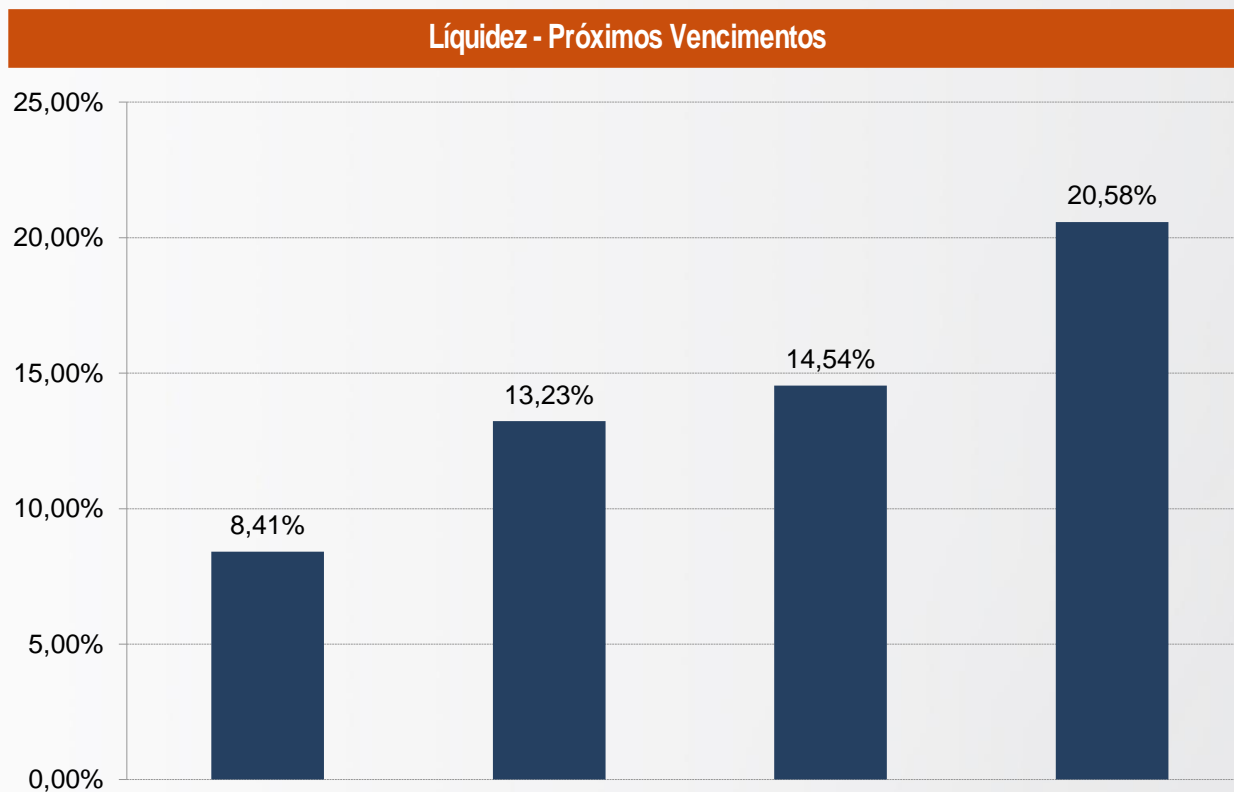
MAIORES EXPOSIÇÕES POR CONTRAPARTES

JUNHO/2024

Contraparte e Papéis	MtM	% Carteira	Faixa	Setor
Bco Bradesco Sa	7.859.197,18	2,80	Faixa 1	Financeiro
Bco Safra Sa	3.824.537,29	1,36	Faixa 1	Financeiro
Localiza Rent A Car Sa	2.172.484,12	0,78	Faixa 1	Transporte e Logística
Bco Itau Sa	1.772.096,33	0,63	Faixa 1	Financeiro
Centrais Eletricas Brasileira Sa Eletrobras	1.704.613,90	0,61	Faixa 2	Empresa de Participação - Energia Elétrica
Companhia Saneamento Basico Estado Sao Paulo Sabesp	1.636.968,65	0,58	Faixa 1	Água e Saneamento
Bco Volkswagen Sa	1.564.070,71	0,56	Faixa 1	Financeiro
Banco Rci Brasil Sa	1.371.919,65	0,49	Faixa 1	Financeiro
Itau Unibanco Holding Sa	1.114.920,21	0,40	Faixa 1	Financeiro
Petroleo Brasileiro Sa Petrobras	1.058.397,67	0,38	Faixa 1	Petróleo e Gás

LIQUIDEZ

JUNHO/2024





ADITUS

PARTE 2

COMPARATIVO DE MERCADO - PERFIS

INTRODUÇÃO | AMOSTRA ANALISADA

A amostra compreende os dados de **34 EFPCs** que possuem perfis de investimentos. O total de ativos mobiliários é de aproximadamente **R\$ 56 bilhões**, distribuídos em **260 perfis** de investimentos da seguinte forma:

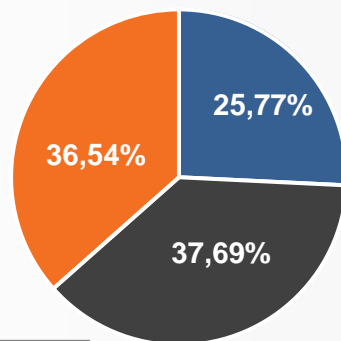
Grupo I (G1): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável de 0%;

Grupo II (G2): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável maior que 0% e menor que 20%;

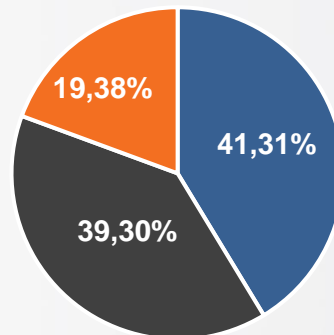
Grupo III (G3): perfis de investimentos com alocação alvo em Renda Variável maior que 20%.

Com isso, a amostra é agrupada por número de perfis e total de alocação, da seguinte maneira, respectivamente:

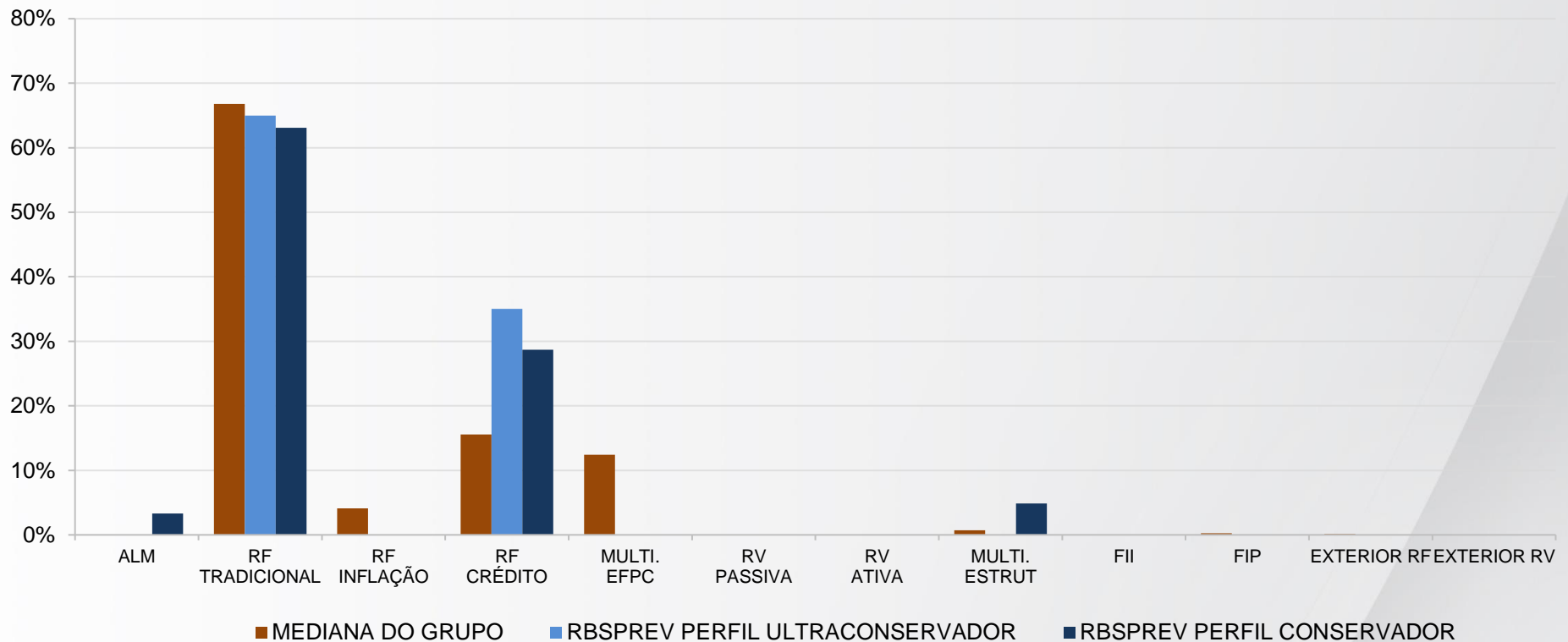
% de Perfis por Grupo



Alocação por Grupo

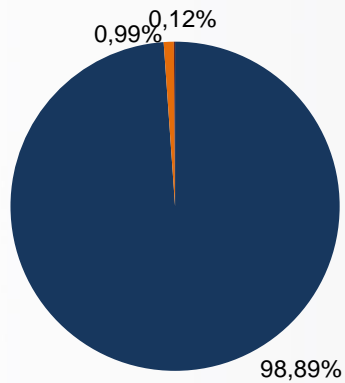


ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GRUPO 1 NO MÊS

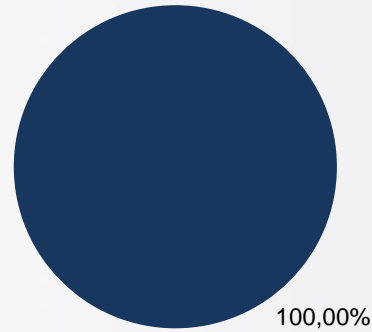


ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GRUPO 1 NO MÊS

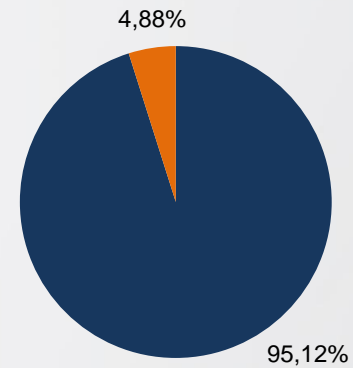
PERFIS



PERFIL ULTRACONSERVADOR



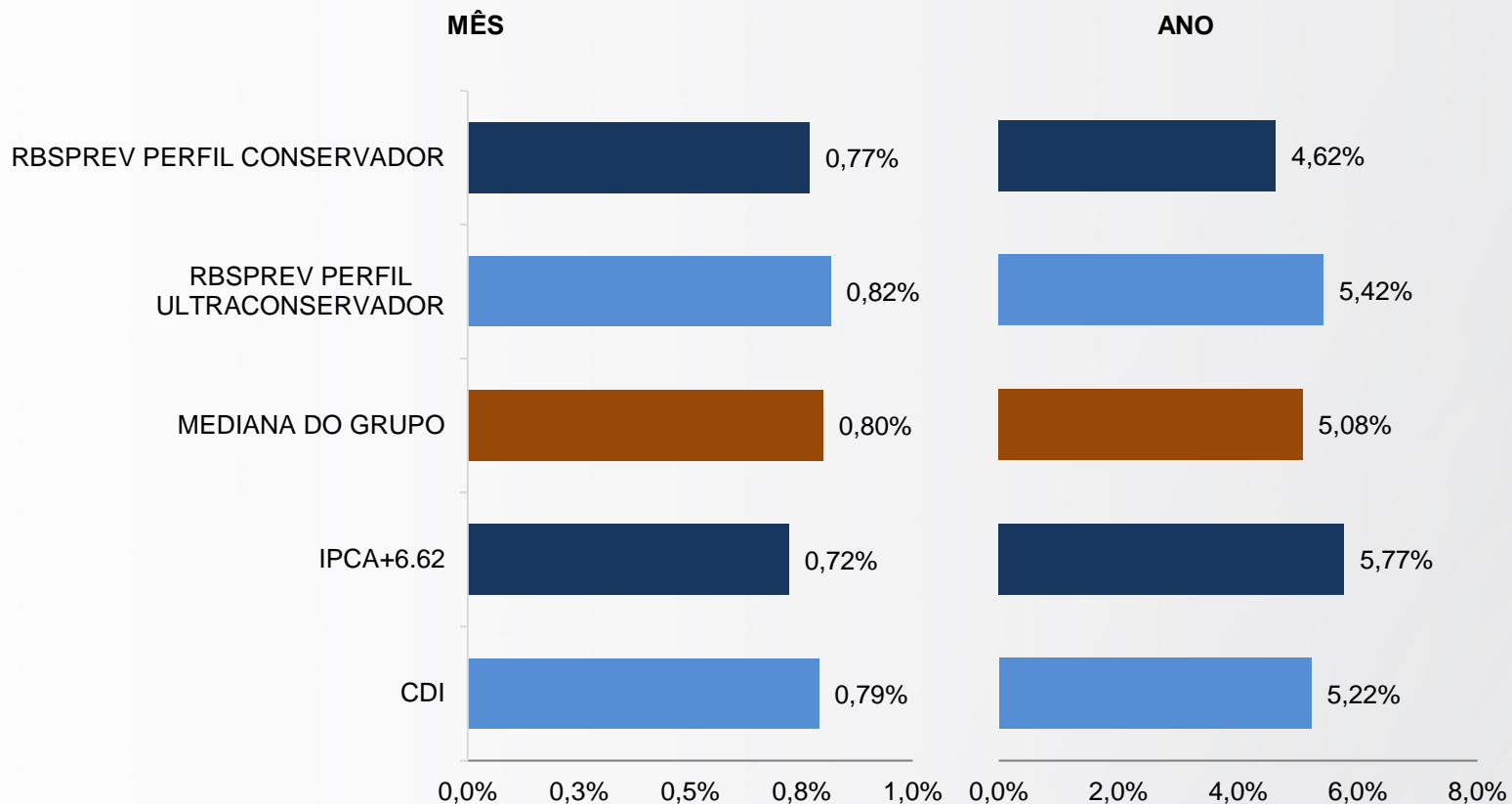
PERFIL CONSERVADOR



- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL
- ESTRUTURADO
- EXTERIOR
- IMOBILIÁRIO

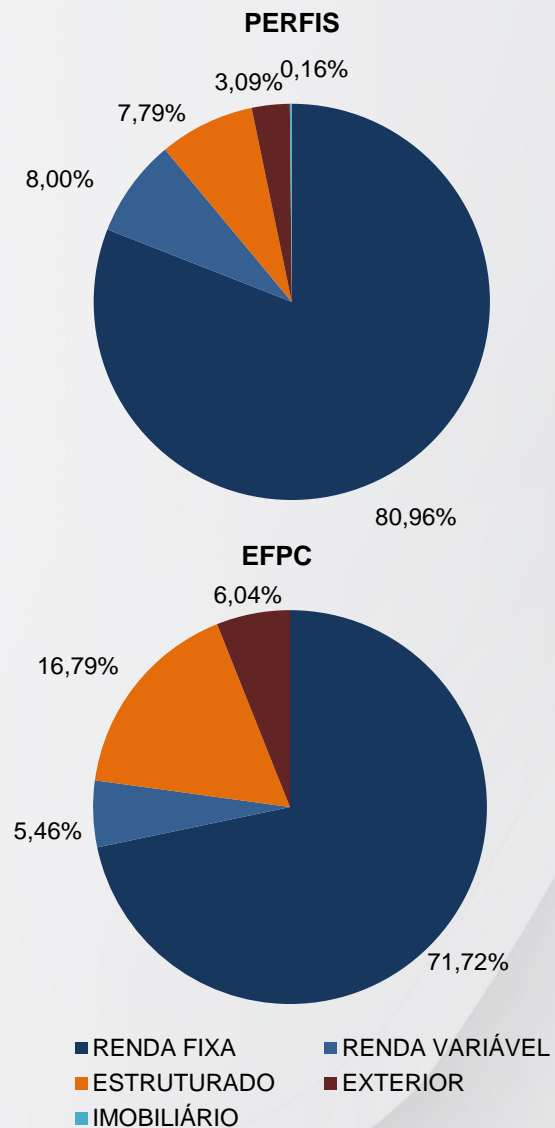
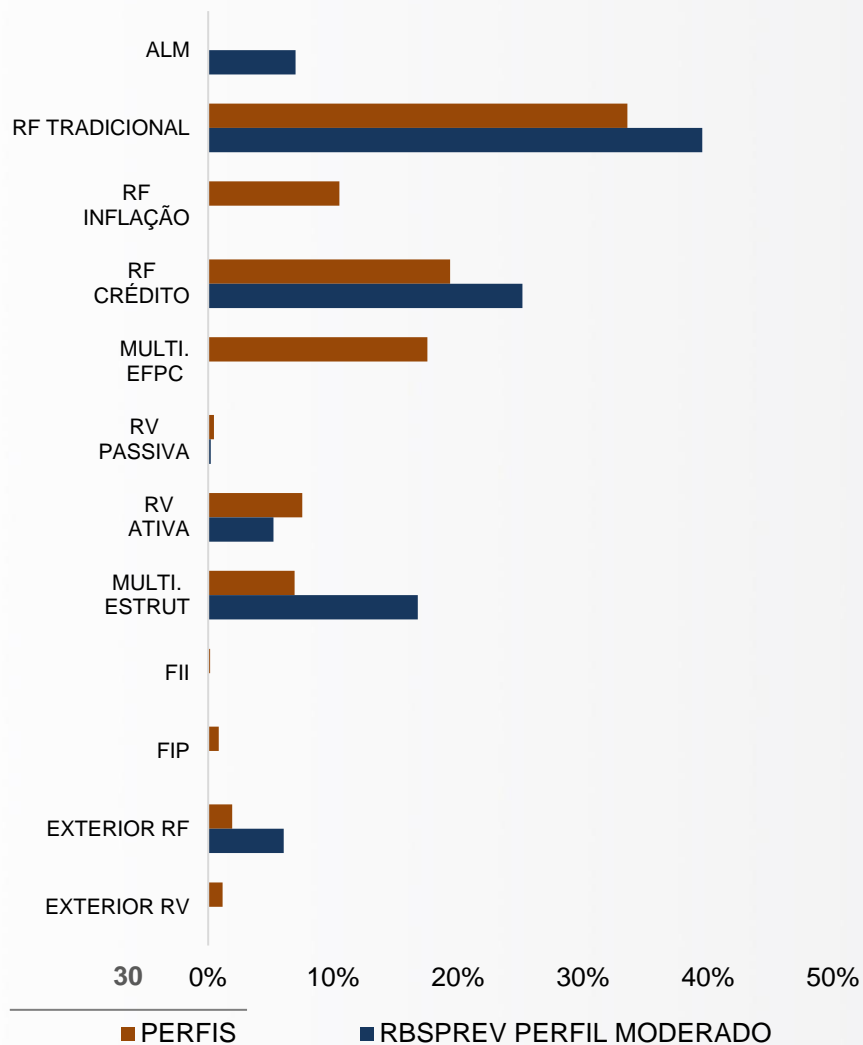
RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS - GRUPO 1

RETORNOS



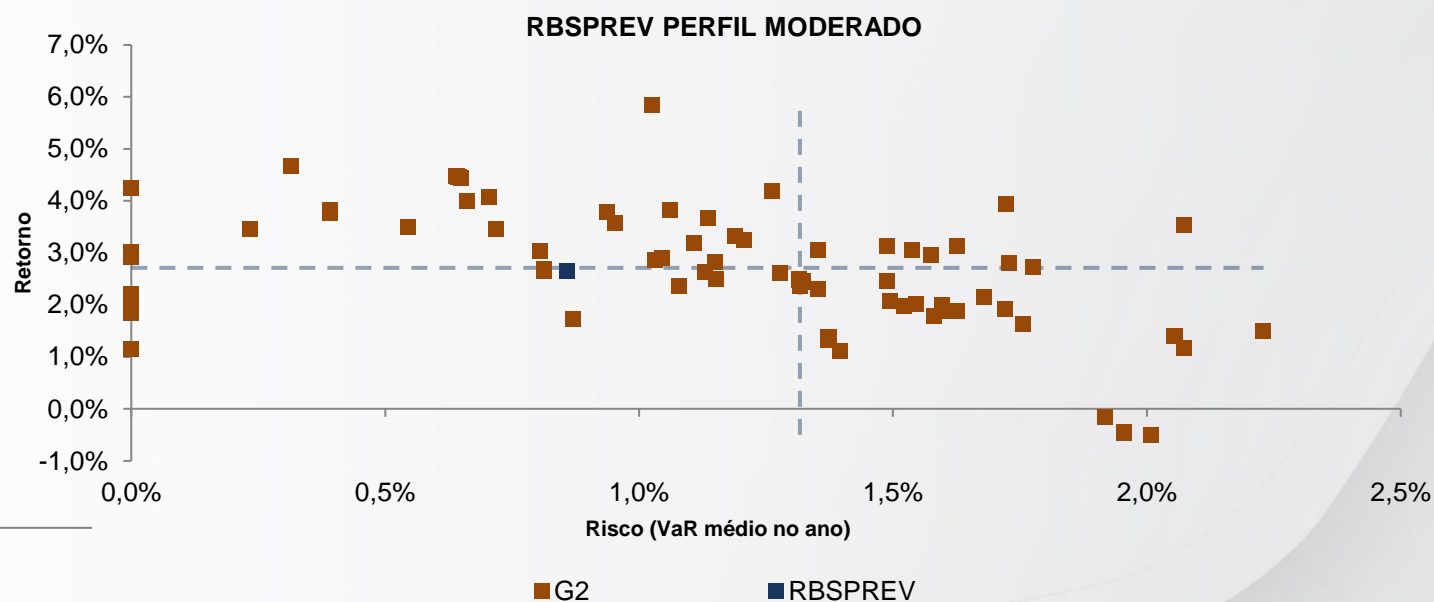
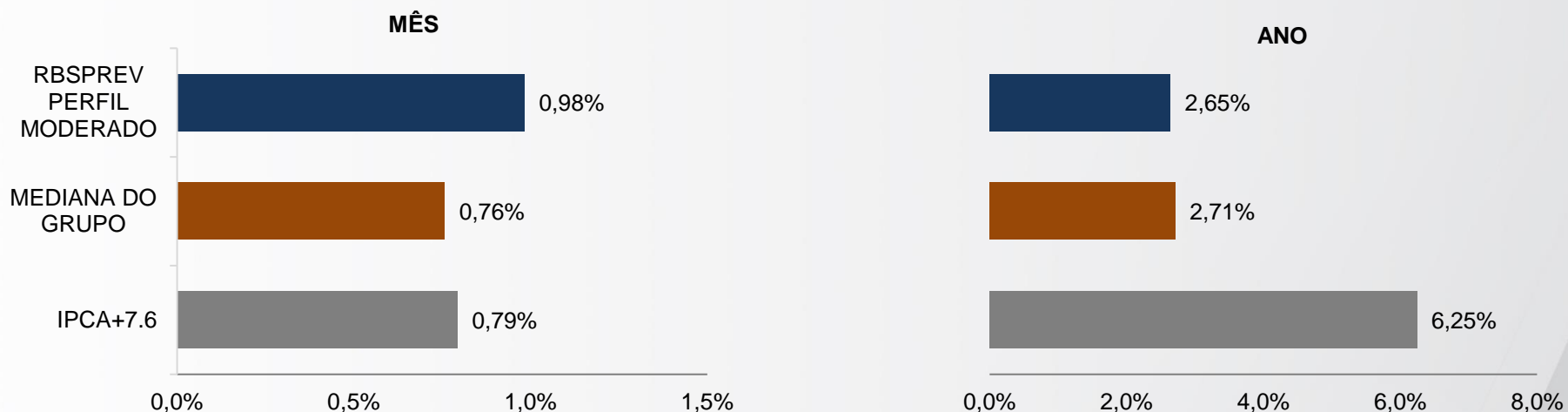
ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GRUPO 2

JUNHO/2024



RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS - GRUPO 2

RETORNOS E RISCO X RETORNO - 2024



GLOSSÁRIO

Um título é uma obrigação financeira caracterizada pelos seguintes componentes:

– Emissor; Vencimento; Valor de face; Indexador; Taxa de juros.

Os títulos podem ser públicos ou privados. Os títulos públicos são aqueles emitidos pelo Tesouro Nacional, a fim de financiar gastos do Governo Federal. Como exemplos:

- **Tesouro Prefixado (LTN):** Possui fluxo de pagamento simples, isto é, você receberá o valor investido acrescido da rentabilidade na data de vencimento ou resgate do título. Em outras palavras, o pagamento ocorre de uma só vez, no final da aplicação. Sendo assim, é mais interessante para quem pode esperar receber o seu dinheiro até o final do período do investimento, ou seja, é indicado para quem não necessita complementar sua renda desde já;

- **Tesouro Prefixado com Juros Semestrais (NTN-F):** É mais indicado para quem deseja utilizar seus rendimentos para complementar sua renda a partir do momento da aplicação, pois esse título faz pagamento de juros a cada seis meses. Isso significa que o rendimento é recebido pelo investidor ao longo do período da aplicação, diferentemente do título Tesouro Prefixado (LTN). Os pagamentos semestrais, nesse caso, representam uma antecipação da rentabilidade contratada.

- **Tesouro Selic (LFT):** Indicado se você acredita que a tendência da taxa Selic é de elevação, já que a rentabilidade desse título é indexada à taxa de juros básica da economia.

- **Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B):** Ele proporciona rentabilidade real, ou seja, garante o aumento do poder de compra do seu dinheiro, pois seu rendimento é composto por duas parcelas: uma taxa de juros prefixada e a variação da inflação (IPCA). Desse modo, independente da variação da inflação, a rentabilidade total do título sempre será superior a ela. A rentabilidade real, nesse caso, é dada pela taxa de juros prefixada, contratada no momento da compra do título;

- **Tesouro IPCA+ (NTN-B Principal):** Ele proporciona rentabilidade real, ou seja, garante o aumento do poder de compra do seu dinheiro, pois seu rendimento é composto por duas parcelas: uma taxa de juros prefixada e a variação da inflação (IPCA). Desse modo, independente da variação da inflação, a rentabilidade total do título sempre será superior a ela. A rentabilidade real, nesse caso, é dada pela taxa de juros prefixada, contratada no momento da compra do título.

GLOSSÁRIO

Já os títulos privados são aqueles emitidos por empresas e por bancos, com o objetivo de captar recursos no mercado financeiro. Exs:

- **CDB:** O certificado de depósito bancário é um título que os bancos emitem para se capitalizar, ou seja, conseguir dinheiro para financiar suas atividades de crédito. Portanto, ao adquirir um CDB, o investidor está efetuando uma espécie de “empréstimo” para a instituição bancária em troca de uma rentabilidade diária.
- **LF:** Além de ser um relevante instrumento de captação das instituições financeiras, a Letra Financeira tem características particulares, o que lhe confere o título de grande aposta do mercado. O ativo visa alongar a forma de captação dos bancos, proporcionando melhor gerenciamento entre o ativo e o passivo dessas instituições.
- **DPGE:** Depósito a prazo com garantia especial é um título de renda fixa representativo de depósito à prazo criado para auxiliar instituições financeiras (bancos comerciais, múltiplos, de desenvolvimento, de investimento, além de sociedades de crédito, financiamento e investimentos e caixas econômicas) de porte pequeno e médio a captar recursos. Assim, confere ao seu detentor um direito de crédito contra o emissor.
- **Debênture:** Debênture é um título de dívida, de médio e longo prazo, que confere a seu detentor um direito de crédito contra a companhia emissora. Quem investe em debêntures se torna credor dessas companhias. No Brasil, as debêntures constituem uma das formas mais antigas de captação de recursos por meio de títulos. Todas as características desse investimento, como prazo, remuneração etc., são definidas na escritura de emissão.
- **CRI:** O Certificado de Recebíveis Imobiliários é um título de renda fixa baseado em créditos imobiliários (pagamentos de contraprestações de aquisição de bens imóveis ou de aluguéis), emitido por sociedades securitizadoras.
- **CCI:** A Cédula de Crédito Imobiliário (CCI) representa um crédito que é originado a partir da existência de direitos de crédito imobiliário com pagamento parcelado. Quem emite a cédula é o credor, com o objetivo de simplificar a cessão do crédito.
- **CCB:** Cédula de crédito bancário pode ser emitida por empresa ou pessoa física, tendo instituição bancária como contraparte. Entre as vantagens do ativo, está o fato de ser um instrumento de crédito ágil, que pode ser emitido com ou sem garantia, real ou fidejussória. Outro benefício é a possibilidade de aquisição pelos fundos mútuos, fundações e seguradoras

GLOSSÁRIO

Existem basicamente 3 tipos de remuneração nos títulos privados:

- **Prefixado:** Onde o investidor negocia com o emissor uma taxa pré-definida e, durante a vigência, receberá sempre a remuneração que foi acordada.
- **Pós-fixado:** a rentabilidade é baseada em uma taxa de referência. A principal delas é o CDI (certificado de depósito interbancário). O percentual que será pago do CDI não é fixo e pode variar de instituição para instituição, dependendo do valor investido, da negociação efetuada e de saúde financeira. Por exemplo, rentabilidade de 70% ou 115% do CDI.
- **Juros + índice de inflação:** A remuneração varia de acordo com um índice de inflação (principalmente o IPCA) e uma taxa de juros prefixada. Pode-se ganhar, por exemplo, IPCA + 7% ao ano para comprar e segurar o papel.

GLOSSÁRIO

Indexadores:

- **PRÉ:** É quando a remuneração de um título, até o seu vencimento, é calculada com base em uma taxa previamente acordada.
- **CDI:** Certificados de Depósitos Interbancários são títulos emitidos pelos bancos como forma de captação ou aplicação de recursos excedentes. A maioria das operações são negociadas por um dia. A taxa média diária do CDI de um dia é utilizada como referencial para o custo do dinheiro (juros). A Taxa CDI mais amplamente adotada no mercado é a DI-Over, publicada pela CETIP. A Taxa DI Over é obtida ao se calcular a média ponderada de todas as taxas de transações efetuadas na Cetip entre instituições de conglomerados diferentes.
- **IPCA:** Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo abrange as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 e 40 salários-mínimos, qualquer que seja a fonte de rendimentos, e residentes nas áreas urbanas das regiões. É divulgado mensalmente pelo IBGE.
- **INPC:** Índice Nacional de Preços ao Consumidor abrange as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 e 5 salários-mínimos, cuja pessoa de referência é assalariado em sua ocupação principal e residente nas áreas urbanas das regiões. É divulgado mensalmente pelo IBGE.
- **IGPM:** Índice Geral de Preços do Mercado é o indicador de movimento dos preços calculado mensalmente pela Fundação Getúlio Vargas e divulgado no final de cada mês de referência. Atualmente, ele é o índice de referência utilizado para o reajuste dos aumentos da energia elétrica e dos contratos de aluguéis. A coleta de preços possui abrangência nacional e engloba os preços praticados em diversos setores da economia brasileira: indústria, construção civil, agricultura, comércio varejista e serviços prestados às famílias.

GLOSSÁRIO

Índices:

- **IMA-B:** O IMA-B representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos indexados ao IPCA (todas as NTN-B's).
- **IMA-B 5:** O IMA-B 5 representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos indexados ao IPCA com prazo de vencimento inferior a 5 anos.
- **IMA-B 5+:** O IMA-B 5 + representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos indexados ao IPCA com prazo de vencimento igual ou superior a 5 anos.
- **IMA-C:** O IMA-C representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos indexados ao IGPM (todas as NTN-C's).
- **IMA-S:** O IMA-S representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos indexados a SELIC (todas as NTN-S's).
- **IRF-M:** O IRF-M representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos prefixados (todas as NTN-F's e NTN-F's).
- **IRF-M 1:** O IRF-M 1 representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos prefixados com prazo de vencimento inferior a 1 ano.
- **IRF-M 1+:** O IRF-M 1 representa a evolução, a preço de mercado, da carteira de títulos públicos prefixados com prazo de vencimento igual ou superior a 1 ano.
- **IMA ou IMA GERAL:** O IMA representa a evolução, a preço de mercado, da média ponderada dos retornos diários do IMA-B, IMA-C, IMA-S e IRF-M.

GLOSSÁRIO

	TÍTULO	REMUNERAÇÃO
TÍTULOS PÚBLICOS	LTN	TAXA PRÉ
	LFT	TAXA SELIC
	NTNC	IGPM + CUPOM
	NTNB	IPCA + CUPOM
	TDA	TR + CUPOM
TÍTULOS PRIVADOS	CDB PRÉ	TAXA PRÉ
	CDB PÓS	TAXA TR, TAXA CDI
	DEB	IGPM + CUPOM, IPCA + CUPOM, TAXA CDI
	LF	TAXA CDI, IPCA, TAXA PRÉ
	LCA E LCI	TAXA CDI, IPCA, TAXA PRÉ
	NP	TAXA CDI, TAXA PRÉ

GLOSSÁRIO

EQUIVALÊNCIAS DE RATINGS E FAIXAS								
Fitch	S&P	Moody's	Austin	Liberum	LF	SR	Faixa	Grau
AAA (bra)	brAAA	Aaa.br	AAA	AAA	AAA	brAAA	1	Investimento
AA+ (bra)	brAA+	Aa1.br	AA+	AA+	AA+	brAA+	2	
AA (bra)	brAA	Aa2.br	AA	AA	AA	brAA		
AA- (bra)	brAA-	Aa3.br	AA-	AA-	AA-	brAA-	3	
A+ (bra)	brA+	A1.br	A+	A+	A+	brA+		
A (bra)	brA	A2.br	A	A	A	brA		
A- (bra)	brA-	A3.br	A-	A-	A-	brA-	4	
BBB+ (bra)	brBBB+	Baa1.br	BBB+	BBB+	BBB+	brBBB+		
BBB (bra)	brBBB	Baa2.br	BBB	BBB	BBB	brBBB		
BBB- (bra)	brBBB-	Baa3.br	BBB-	BBB-	BBB-	brBBB-	Especulativo	
BB+ (bra)	brBB+	Ba1.br	BB+	BB+	BB+	brBB+		5
BB (bra)	brBB	Ba2.br	BB	BB	BB	brBB		
BB- (bra)	brBB-	Ba3.br	BB-	BB-	BB-	brBB-		
B+ (bra)	brB+	B1.br	B+	B+	B+	brB+		6
B (bra)	brB	B2.br	B	B	B	brB		
B- (bra)	brB-	B3.br	B-	B-	B-	brB-		
CCC(bra)	brCCC+	Caa1.br	CCC	CCC		brCCC		7
	brCCC	Caa2.br						
	brCCC-	Caa3.br						
CC(bra)	brCC	Ca.br	CC	CC		brCC	8	
C(bra)	brC	C.br	C	C	C	brC		
DDD(bra)	R		D	D	D	brD		
DD(bra)	SD						9	
D(bra)	D							
RD								
SEM RATING								

DISCLAIMER

Essa apresentação é destinada a investidores qualificados e não deve ser entendida como recomendação de investimento, desinvestimento ou manutenção de ativos.

Os resultados aqui apresentados baseiam-se em modelos matemáticos, que envolvem simulações de cenários futuros. Ainda que a metodologia de tais simulações seja consagrada, não há garantias de que as mesmas terão acurácia ou, ainda, que os resultados observados venham a acontecer na realidade.

Esse material é de propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e não deve ser reproduzido, ainda que parcialmente, ou retransmitido sem a prévia autorização de seus autores.



ADITUS



ADITUS

+55 11 3818-1111 | aditus@aditusbr.com
Ed. Atrium IX, Rua do Rócio, 350 – 6º Andar
Vila Olímpia - São Paulo / SP | CEP 04552-000