

RBSPREV - RBSPREV PERFIL SUPER CONSERVADOR
Data-base: 31/08/2017

O relatório Análise de Investimentos apresenta os principais pontos de acompanhamento mensal da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e rentabilidade. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o adequado 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	5.552.860,34	100,00%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,58%	1,30%	3,10%	4,53%	6,87%	21,51%	38,87%
Renda Fixa CDI	5.552.860,34	100,00%			0,01%	0,94%	2,61%	5,60%	7,69%	12,63%	-	-
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	2.674.728,33	48,17%	VOTORANTIM	0,15%	0,01%	0,89%	2,62%	5,59%	7,74%	12,72%	28,88%	45,27%
BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM	2.878.132,01	51,83%	BRADESCO	0,02%	0,01%	0,99%	2,65%	5,65%	7,74%	12,68%	28,66%	44,80%
Benchmark:	CDI					0,80%	2,43%	5,29%	7,36%	12,07%	27,90%	43,69%
Total	5.552.860,34	100,00%			0,01%	0,94%	2,61%	5,60%	7,69%	12,63%	28,60%	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,58%	1,30%	3,10%	4,53%	6,87%	21,51%	38,87%

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

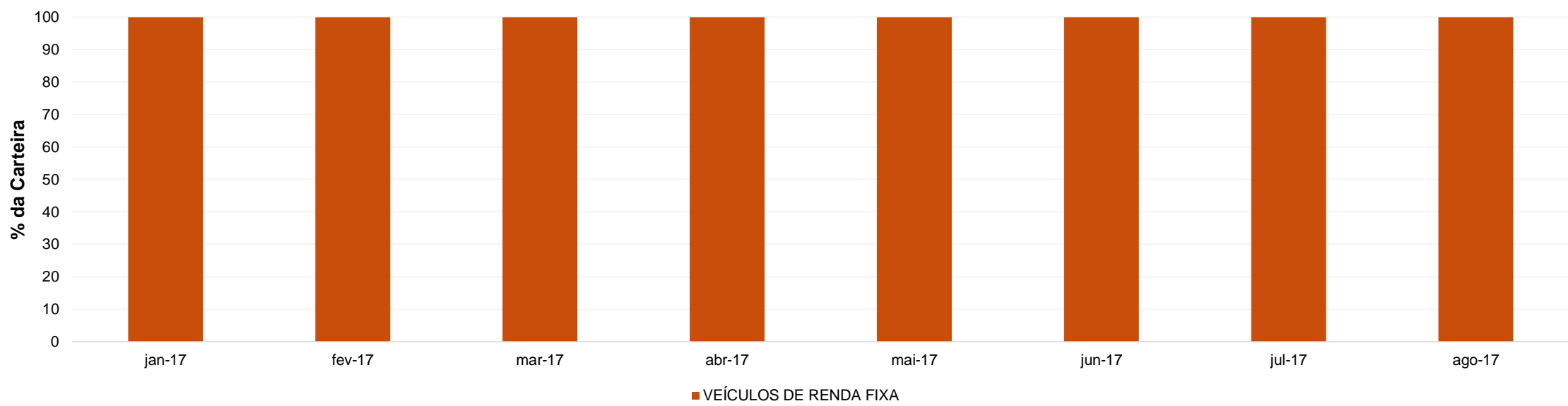


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.
Nenhuma das análises aqui apresentadas pode ser interpretada como recomendação de investimento ou de desinvestimento.

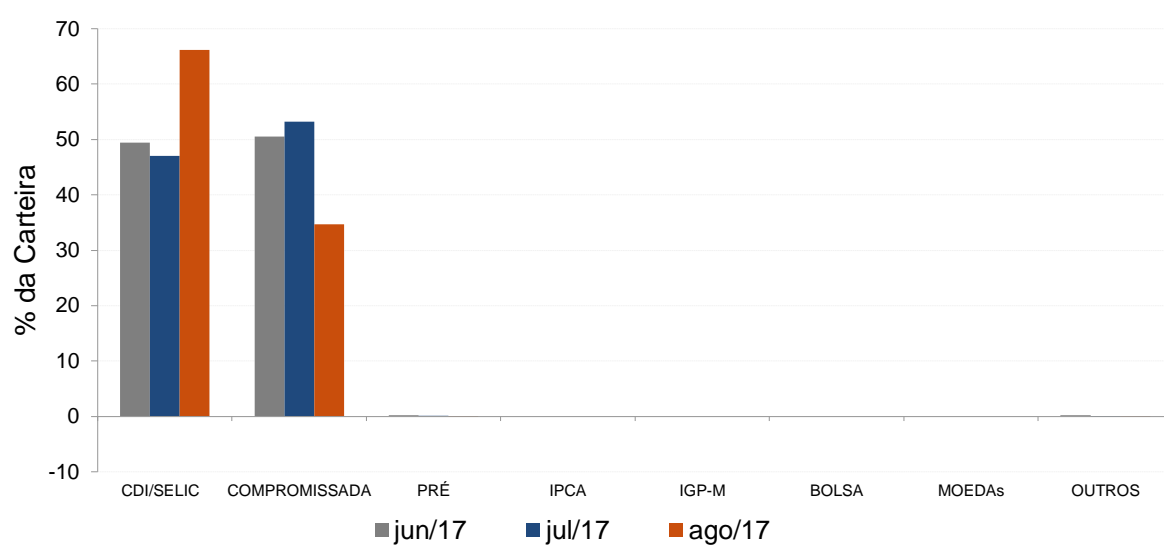
Distribuição da Carteira

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.

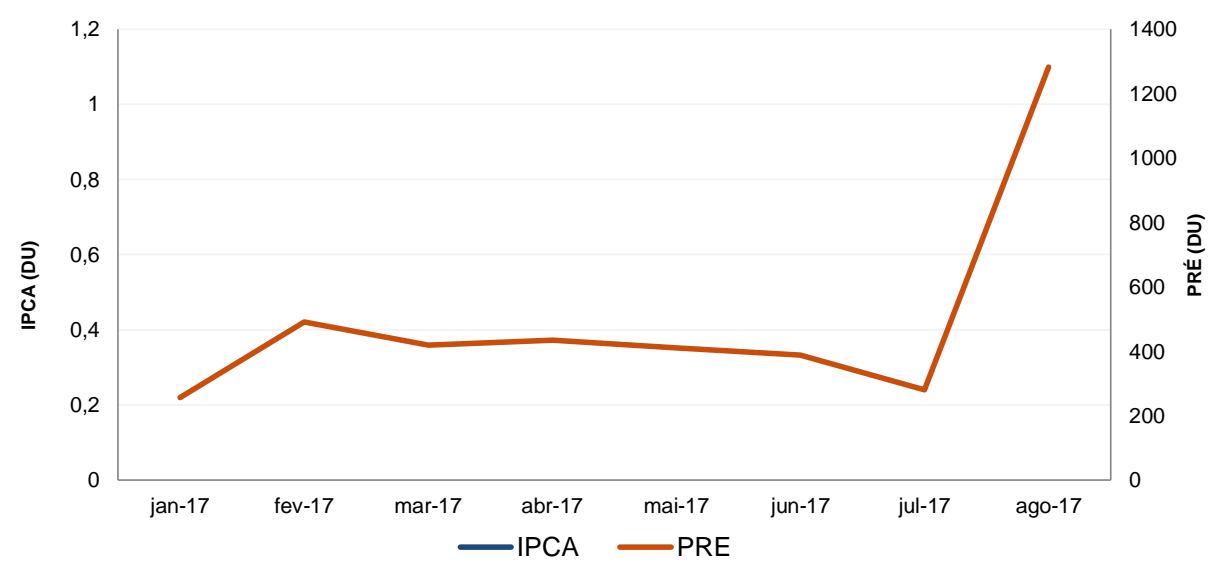
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Contrapartes

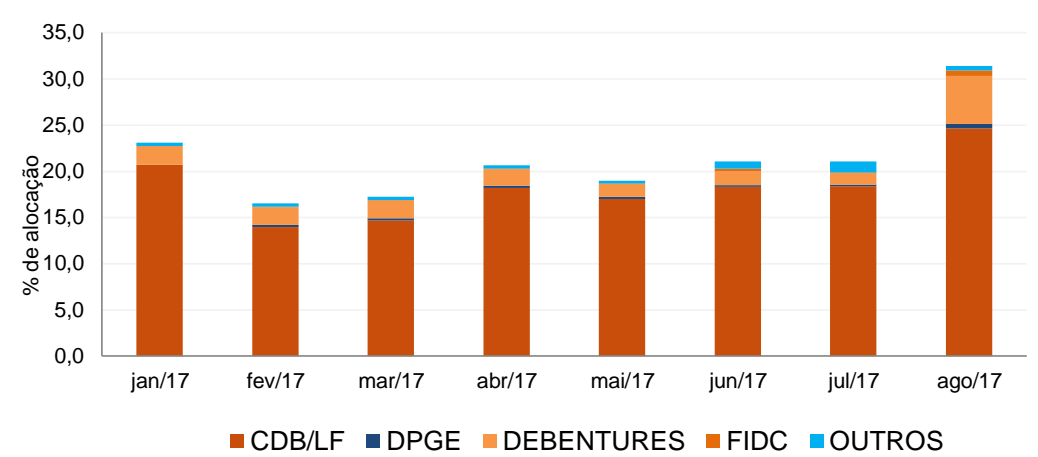
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	376,20	6,80	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	270,84	4,90		Aa3.br	brAA-
BCO SAFRA SA	166,13	3,00		Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	127,04	2,30	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	100,87	1,82	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	69,33	1,25			brAA-
BCO VOLKSWAGEN SA	61,70	1,12			brAA-
NCF PARTICIPACOES SA	57,33	1,04	AA+ (bra)		
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	56,89	1,03	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
PARANA BCO SA	47,60	0,86	AA- (bra)		brA+

* 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
CPEL15	6,46	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	AA+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	13-mai-19	CDI	111,50%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CPEL15	2,98	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	AA+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	13-mai-19	CDI	111,50%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CPGE17	9,26	CPFL GERACAO ENERGIA SA	AA (bra)	AAA (bra)	Fitch	25-abr-19	CDI	1,06%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CPGE17	4,63	CPFL GERACAO ENERGIA SA	AA (bra)	AAA (bra)	Fitch	25-abr-19	CDI	1,06%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CPGE17	4,48	CPFL GERACAO ENERGIA SA	AA (bra)	AAA (bra)	Fitch	25-abr-19	CDI	1,06%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CPGE17	3,57	CPFL GERACAO ENERGIA SA	AA (bra)	AAA (bra)	Fitch	25-abr-19	CDI	1,06%	BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM
CSMG17	1,06	CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	Baa1.br	A1.br	Moody's	15-abr-19	CDI	108,50%	BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM
JSML18	2,41	JSL SA	brA+	brAA-	S&P	15-jun-19	CDI	116,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LORT18	5,48	LOCALIZA RENT A CAR SA	brAA+	brAAA	S&P	10-set-20	CDI	109,50%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
MULP13	13,33	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS	brAA+	brAAA	S&P	15-out-20	CDI	0,87%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
SAPR13	6,15	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	A1.br	Aa2.br	Moody's	15-nov-18	CDI	110,80%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
SAPR13	6,86	COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	A1.br	Aa2.br	Moody's	15-nov-18	CDI	110,80%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV

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 investidos.

Títulos Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx de Compra	Rating	Agência	Veículo
CDB CDI	13-nov-17	350	0,01%	CDI	BPN BRASIL BCO MULTIPLO SA	29-ago-17	115,00%	Rating	Agência	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
IPPT16	28-jul-22	32.986	0,60%	CDI	IPIRANGA PRODUTOS PETROLEO SA	29-ago-17	105,00%	Aaa.br	Moody's	BRDESCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	07-ago-19	3.647	0,07%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	07-ago-17	104,50%	Aa3.br	Moody's	BRDESCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	03-nov-20	21.100	0,38%	CDI	BCO BRADESCO SA	07-ago-17	102,75%	brAA-	S&P	BRDESCO FI RF REF DI PREMIUM

