

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

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	260.141.916,02	95,83%			-	0,96%	3,31%	5,42%	8,58%	12,73%	-	-
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (70% CDI + 30% IMA-B)					0,83%	2,41%	4,52%	6,88%	10,51%	28,60%	45,70%
Total Return	143.429.388,82	52,83%			0,51%	0,92%	3,22%	5,85%	8,25%	12,58%	-	-
ITAPEMA FI MULT	78.270.794,73	28,83%	SUL AMERICA	100,00%	0,66%	1,10%	3,96%	6,63%	9,46%	14,14%	30,65%	46,88%
ATLANTIDA FI MULT	65.158.594,09	24,00%	ITAU	100,00%	0,40%	0,70%	2,34%	4,92%	6,84%	10,78%	27,36%	44,21%
Benchmark:	IPCA + 6% a.a.					0,72%	1,72%	3,93%	5,65%	8,58%	25,42%	45,64%
Renda Fixa Híbrido	104.141.047,83	38,36%			0,15%	1,01%	3,52%	4,79%	9,17%	13,09%	-	-
TORRES FI MULT	52.395.497,51	19,30%	ITAU	100,00%	0,21%	0,99%	3,45%	4,01%	8,43%	12,25%	30,47%	42,67%
LAGOINHA FI MULT	51.745.550,32	19,06%	SUL AMERICA	100,00%	0,09%	1,03%	3,58%	5,58%	9,91%	13,95%	30,40%	42,91%
Benchmark:	70% CDI + 30% IMA-B					0,96%	3,37%	5,31%	8,58%	13,20%	33,06%	45,68%
Renda Fixa CDI	3.633.257,35	1,34%			0,01%	0,95%	2,62%	5,61%	7,70%	12,64%	-	-
BRAM FI REF DI FEDERAL II	755.125,34	0,28%	BRADESCO	0,01%	0,03%	0,80%	2,50%	5,37%	7,43%	12,09%	27,83%	43,64%
BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM	2.878.132,01	1,06%	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%
CARTEIRA PRÓPRIA RF	6.263.493,69	2,31%			-	1,01%	3,16%	5,85%	7,79%	10,96%	-	-
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.263.493,69	2,31%		100,00%	-	1,01%	3,16%	5,85%	7,79%	10,96%	-	-
Benchmark:	CDI					0,80%	2,43%	5,29%	7,36%	12,07%	27,90%	43,69%
RF CRÉDITO	2.674.728,33	0,99%			-	0,89%	2,62%	5,59%	7,74%	12,72%	-	-
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	2.674.728,33	0,99%	VOTORANTIM	0,15%	0,01%	0,89%	2,62%	5,59%	7,74%	12,72%	28,88%	45,27%
Benchmark:	CDI					0,80%	2,43%	5,29%	7,36%	12,07%	27,90%	43,69%
Renda Variável	2.187.835,41	0,81%			-	6,69%	12,89%	7,82%	15,64%	16,70%	-	-
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					7,75%	13,82%	7,87%	19,95%	25,99%	61,16%	26,29%
Renda Variável Ativa	2.187.835,41	0,81%			1,14%	6,69%	12,89%	7,50%	19,34%	20,43%	-	-
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	2.187.835,41	0,81%	ITAU	0,39%	6,62%	6,69%	12,89%	7,50%	19,34%	20,43%	48,47%	20,91%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					7,75%	13,82%	7,87%	19,95%	25,99%	61,16%	26,29%
Estruturados	9.145.093,14	3,37%			-	1,33%	4,04%	5,92%	9,32%	13,28%	-	-
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,98%	2,96%	6,36%	8,79%	14,30%	33,06%	52,48%
Multimercado Estruturado	9.145.093,14	3,37%			1,75%	1,34%	4,06%	5,96%	9,35%	13,37%	-	-
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	4.978.240,40	1,83%	GARDE	0,14%	1,78%	1,49%	5,01%	8,31%	11,74%	17,71%	41,73%	73,57%
ITAU HEDGE MULT FI	2.104.139,64	0,78%	ITAU	0,13%	1,87%	0,82%	2,60%	2,89%	6,31%	14,04%	28,73%	41,36%
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	2.062.713,10	0,76%	SUL AMERICA	1,43%	0,75%	1,49%	3,55%	7,12%	9,71%	14,25%	31,19%	51,04%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,98%	2,96%	6,36%	8,79%	14,30%	33,06%	52,48%
Total	271.469.406,55	100,00%			0,77%	1,01%	3,41%	5,46%	8,63%	12,77%	-	-
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.

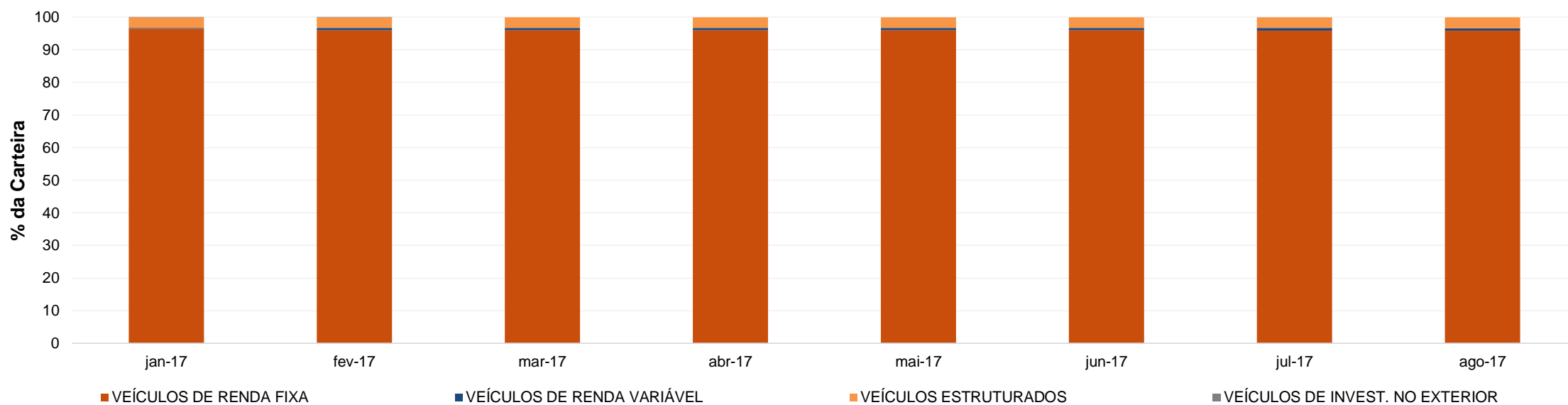


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma. Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados. Nenhuma das análises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

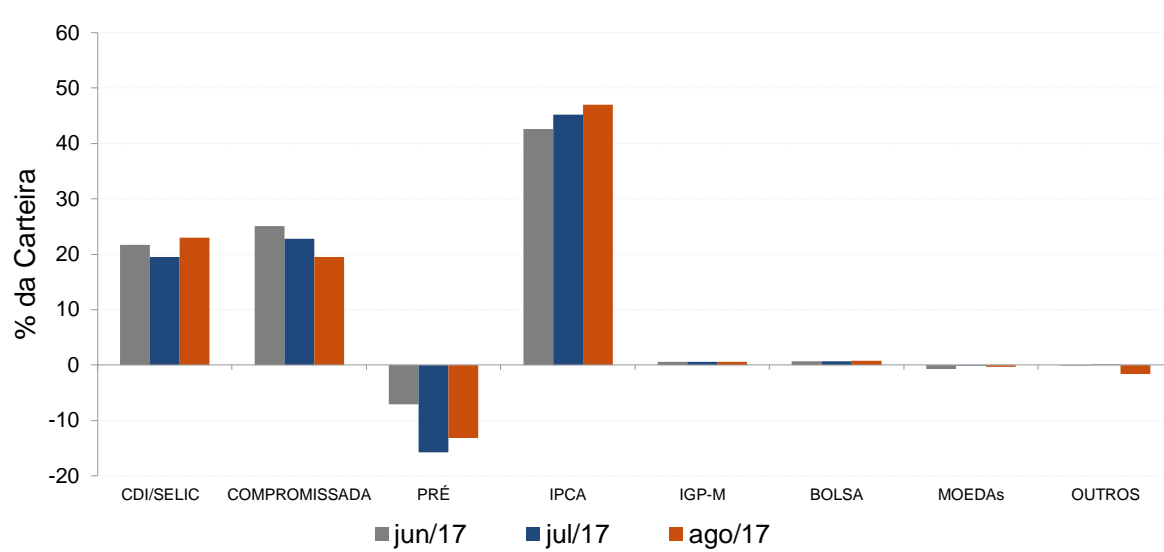
Distribuição da Carteira

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.

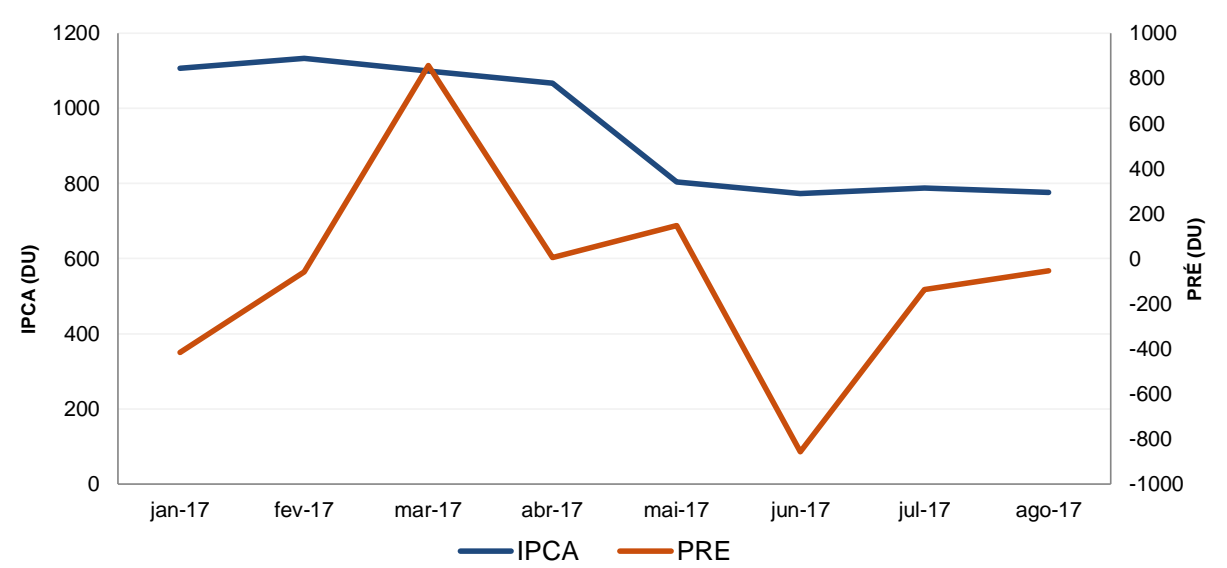
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de 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*	%
BBDC4	Intermediários Financeiros	143,13	6,94	130,48	6,45
BRFS3	Alimentos Processados	125,31	6,08	94,87	4,69
EQTL3	Energia Elétrica	117,39	5,70	115,73	5,72
PETRA	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	117,28	5,69	116,82	5,78
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	102,55	4,98	92,10	4,55
LAME4	Comércio	92,81	4,50	87,85	4,34
ITSA4	Intermediários Financeiros	82,26	3,99	89,54	4,43
ITUB4	Intermediários Financeiros	73,91	3,59	72,34	3,58
VALE3	Mineração	69,26	3,36	43,93	2,17
BBAS3	Intermediários Financeiros	58,45	2,84	57,09	2,82

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

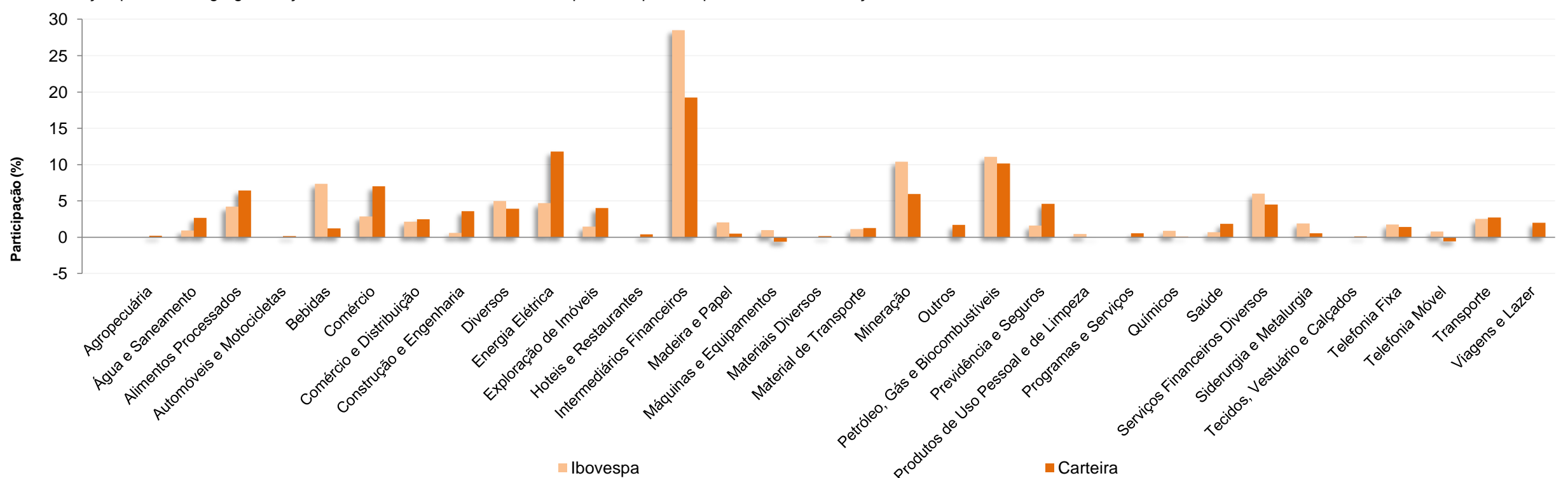
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BBDC4	143,13	6,94	0,00	1
BRFS3	125,31	6,08	0,00	1
EQTL3	117,39	5,70	0,00	1
PETRA	117,28	5,69	0,00	1
BVMF3	102,55	4,98	0,00	1
LAME4	92,81	4,50	0,00	1
ITSA4	82,26	3,99	0,00	1
ITUB4	73,91	3,59	0,00	1
VALE3	69,26	3,36	0,00	1
BBAS3	58,45	2,84	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.



Análises de Contrapartes

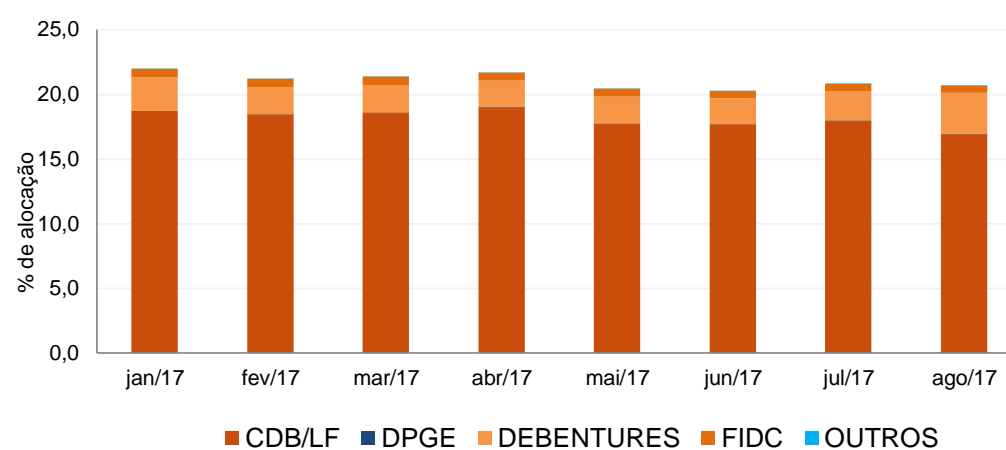
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRASIL SA	12.385,09	4,61	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	9.176,20	3,41	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	9.092,92	3,38	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	6.774,67	2,52		Aaa.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3.923,26	1,46	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	2.183,65	0,81		Aa3.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.630,70	0,61	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES	1.622,16	0,60		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.547,32	0,58	AA+ (bra)	Aaa.br	brA+
BCO VOLKSWAGEN SA	950,74	0,35			brAA-

* 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	2,98	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	AA+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	13-mai-19	CDI	111,50%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CPEL15	6,46	CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	AA+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	13-mai-19	CDI	111,50%	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
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
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
DASA18	420,66	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Novo	AA+ (bra)	Fitch	25-ago-22	CDI	108,00%	ITAPEMA FI MULT
DASA18	277,02	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Novo	AA+ (bra)	Fitch	25-ago-22	CDI	108,00%	LAGOINHA FI MULT
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	0,00%	CDI	BPN BRASIL BCO MULTIPLO SA	29-ago-17	115,00%	Rating	Agência	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
DASA18	25-ago-22	420.664	0,16%	CDI	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	25-ago-17	108,00%	AA+ (bra)	Fitch	ITAPEMA FI MULT
DASA18	25-ago-22	277.023	0,10%	CDI	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	25-ago-17	108,00%	AA+ (bra)	Fitch	LAGOINHA FI MULT
IPPT16	28-jul-22	32.986	0,01%	CDI	IPIRANGA PRODUTOS PETROLEO SA	29-ago-17	105,00%	Aaa.br	Moody's	BRADERCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	07-ago-19	3.647	0,00%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	07-ago-17	104,50%	Aa3.br	Moody's	BRADERCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	03-nov-20	21.100	0,01%	CDI	BCO BRADESCO SA	07-ago-17	102,75%	brAA-	S&P	BRADERCO FI RF REF DI PREMIUM
PETR35	15-ago-22	844.767	0,31%	CDI	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	25-ago-17	106,75%	brA+	S&P	ITAPEMA FI MULT
PETR35	15-ago-22	554.603	0,21%	CDI	PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	25-ago-17	106,75%	brA+	S&P	LAGOINHA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2018-03-01	01-mar-18	54.385	0,02%	Selic		30-ago-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	2.936.750	1,09%	Selic		29-ago-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	55.215	0,02%	Selic		10-ago-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-09-01	01-set-18	45.320	0,02%	Selic		15-ago-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	308.165	0,11%	Selic		24-ago-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2020-03-01	01-mar-20	14.204	0,01%	Selic		10-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	3.092	0,00%	Selic		29-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1.506	0,00%	Selic		31-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	159.034	0,06%	Selic		10-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	4	0,00%	Selic		31-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	281	0,00%	Selic		31-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	75	0,00%	Selic		16-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	1.381	0,00%	Selic		31-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	80	0,00%	Selic		16-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	27.375	0,01%	Selic		18-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	8.137	0,00%	Selic		16-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	468	0,00%	Selic		31-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	173	0,00%	Selic		16-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	140	0,00%	Selic		31-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	11.690	0,00%	Selic		10-ago-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2017-10-01	01-out-17	1.986.599	0,74%	PRE		31-ago-17	8,44%	8,44%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	2.167.831	0,81%	IPCA		10-ago-17	4,53%	4,54%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	872.931	0,32%	IPCA		02-ago-17	4,53%	4,48%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	409.086	0,15%	IPCA		10-ago-17	4,53%	4,54%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	167.500	0,06%	IPCA		02-ago-17	4,53%	4,48%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	16.106	0,01%	IPCA		02-ago-17	4,55%	4,48%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	3.221	0,00%	IPCA		02-ago-17	4,55%	4,48%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	608.465	0,23%	IPCA		09-ago-17	4,74%	4,76%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	19.114	0,01%	IPCA		17-ago-17	4,79%	4,85%	ATLANTIDA FI MULT

