

**RBSPREV - RBSPREV PGA**
**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
<b>Renda Fixa</b>	<b>701.541,78</b>	<b>100%</b>			-	<b>0,79%</b>	<b>2,40%</b>	<b>5,27%</b>	<b>7,34%</b>	<b>12,06%</b>	-	-
Benchmark:	CDI					0,80%	2,43%	5,29%	7,36%	12,07%	27,90%	43,69%
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>701.541,78</b>	<b>100%</b>			-	<b>0,79%</b>	<b>2,40%</b>	<b>5,27%</b>	<b>7,34%</b>	<b>12,05%</b>	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	701.541,78	100%	ITAU	0,05%	0,00%	0,79%	2,40%	5,27%	7,34%	12,05%	28,00%	43,97%
Benchmark:	CDI					0,80%	2,43%	5,29%	7,36%	12,07%	27,90%	43,69%
<b>Total</b>	<b>701.475,28</b>	<b>100,00%</b>			<b>0,00%</b>	<b>0,79%</b>	<b>2,40%</b>	<b>5,27%</b>	<b>7,34%</b>	<b>12,06%</b>	-	-
Benchmark:	CDI					0,80%	2,43%	5,29%	7,36%	12,07%	27,90%	43,69%

\* 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.

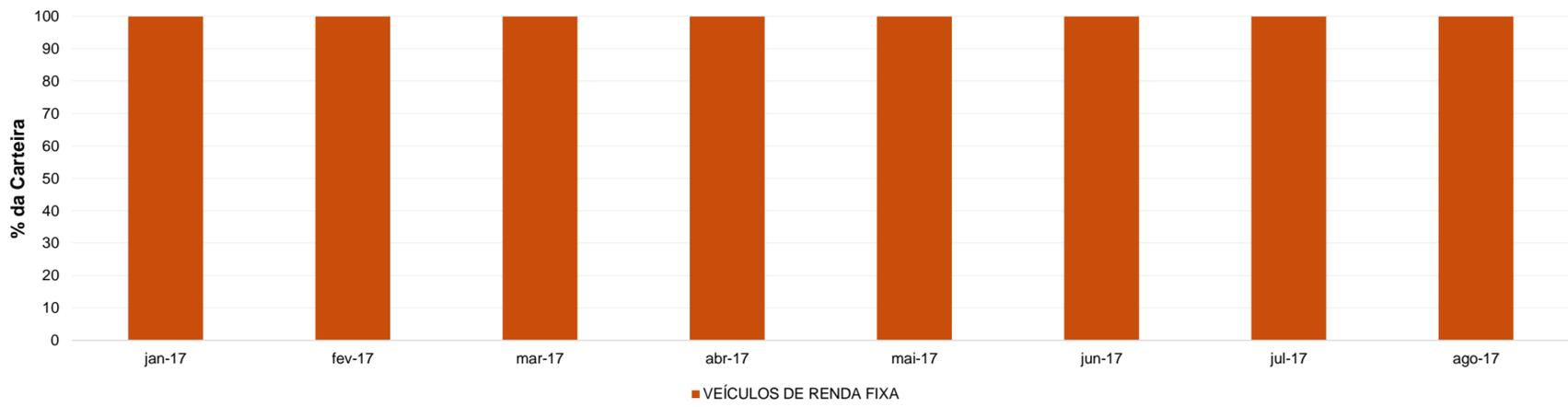


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.  
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.  
Nenhuma das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

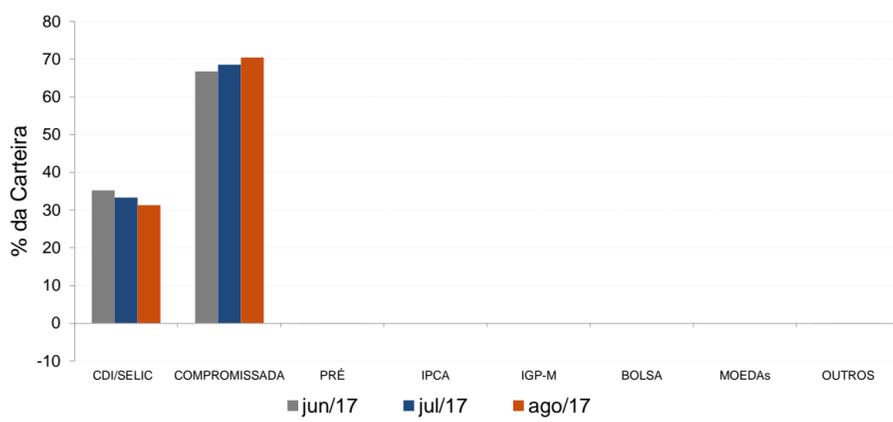
## Distribuição da Carteira

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.

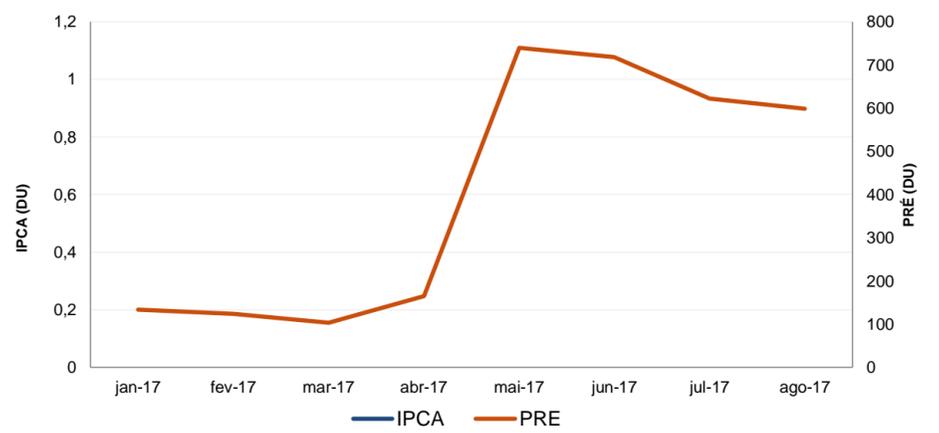
### Evolução do Patrimônio Líquido



### Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



### Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/08/2017

## Análises de Contrapartes

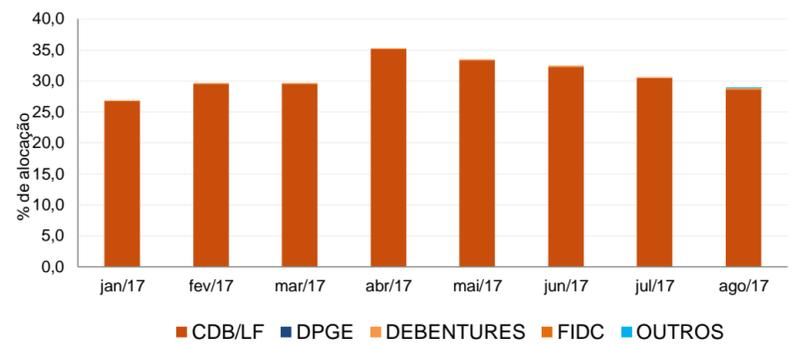
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	51,03	7,28	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	49,98	7,13		Aaa.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	40,60	5,79	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	27,30	3,89	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	23,90	3,41		Aa3.br	brAA-
BCO BRASIL SA	7,09	1,01	AA+ (bra)	Aa1.br	
ELETROPAULO METROPOLITANA ELETIF	0,96	0,14	AA- (bra)	A3.br	brA+
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	0,89	0,13	AAA (bra)		
BV LEASING ARREND MERCANTIL SA	0,74	0,11			brAA-
LOJAS RENNER SA	0,36	0,05			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.

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



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/08/2017

## 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
LF CDI	11-ago-19	73	0,01%	CDI	BCO TOYOTA BRASIL SA	04-ago-17	103,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	12-ago-19	584	0,08%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	11-ago-17	104,50%	Aa3.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	25-mar-20	3.493	0,50%	CDI	BCO BRADESCO SA	25-ago-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI

