

RBSPREV - RBSPREV PERFIL SUPER CONSERVADOR
Data-base: 29/12/2017

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	5.590.374,11	100,00%			-	0,53%	1,76%	4,21%	10,28%	10,28%	26,00%	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,78%	2,19%	3,90%	7,35%	7,35%	19,02%	37,38%
Renda Fixa CDI	5.590.374,11	100,00%			-	0,53%	1,76%	4,21%	10,28%	10,28%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	2.850.173,41	50,98%	ITAU	0,22%	0,00%	0,53%	1,74%	4,00%	9,89%	9,89%	25,35%	42,12%
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	2.740.200,70	49,02%	VOTORANTIM	0,15%	0,00%	0,54%	1,79%	4,20%	10,38%	10,38%	26,52%	43,33%
Benchmark:	CDI					0,54%	1,76%	4,06%	9,95%	9,95%	25,35%	41,93%
Total	5.590.374,11	100,00%			0,00%	0,53%	1,76%	4,21%	10,28%	10,28%	26,00%	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,78%	2,19%	3,90%	7,35%	7,35%	19,02%	37,38%

* 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.

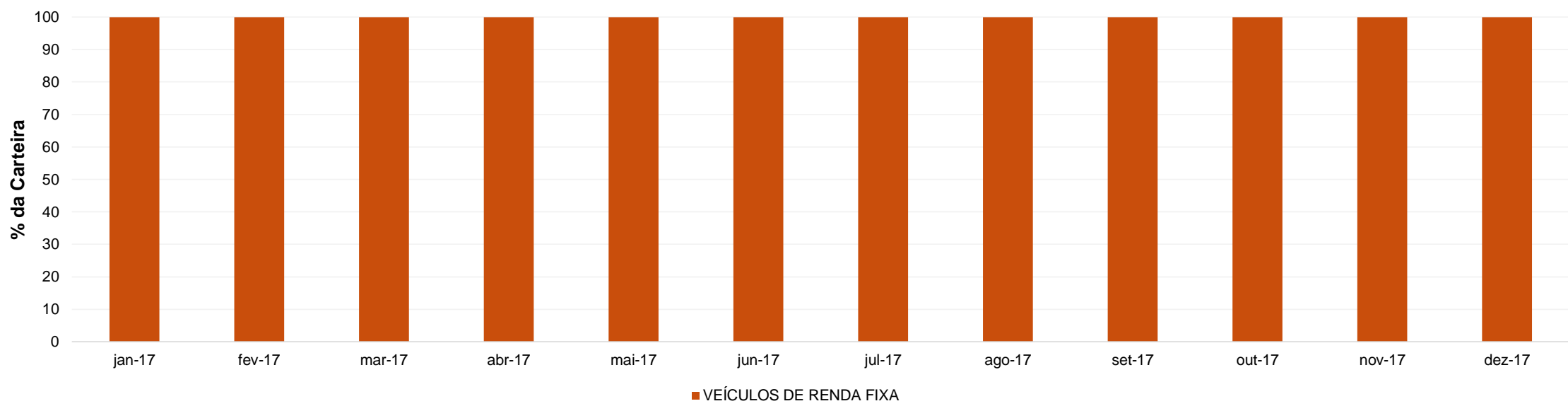


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.
Nenhuma das análises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

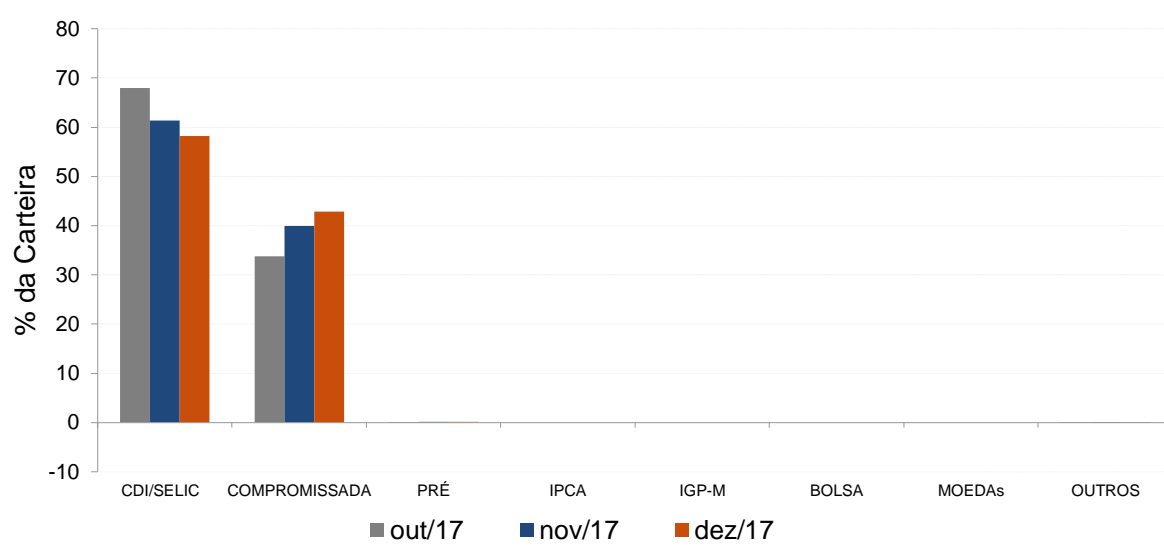
Distribuição da Carteira

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.

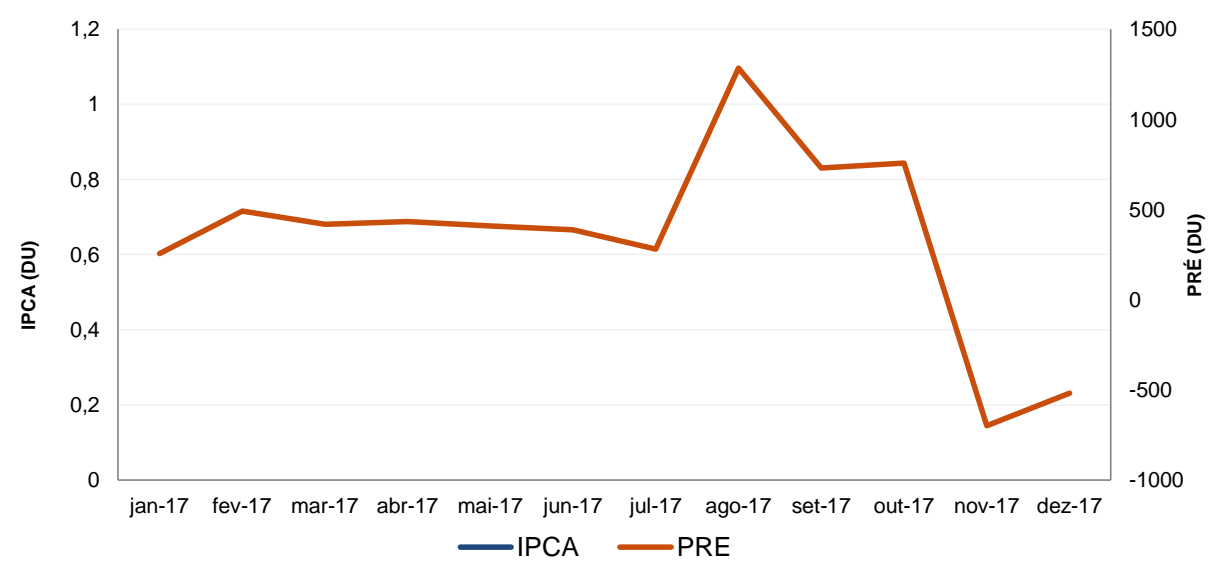
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Contrapartes

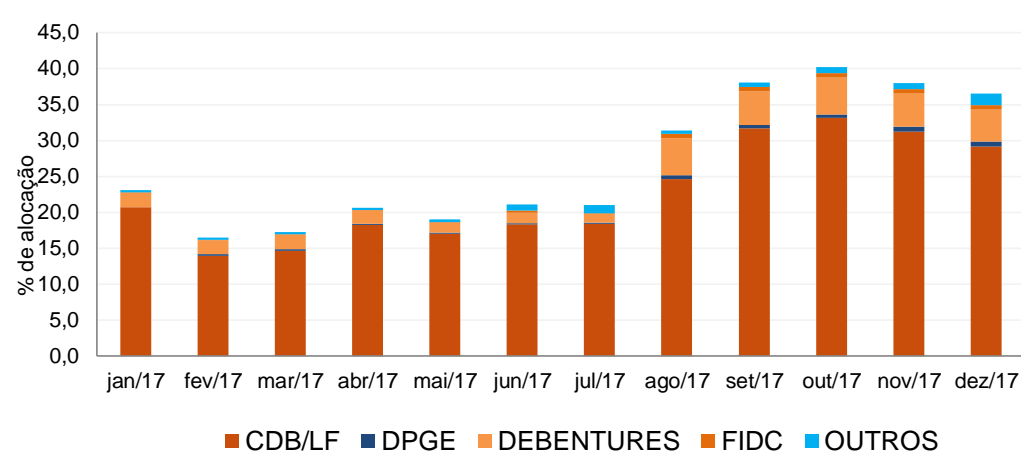
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO VOTORANTIM SA	267,81	4,79		Aa3.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	216,32	3,87	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	197,83	3,54	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SAFRA SA	167,65	3,00		Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	127,21	2,28	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	115,52	2,07	AA+ (bra)	Aa1.br	
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	112,33	2,01	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	97,93	1,75		Aaa.br	brAA-
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	91,70	1,64			brAA-
BV LEASING ARREND MERCANTIL SA	68,95	1,23			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
CLPP14	8,58	CENTRAIS ELETRICAS PARA SA CELPA	A+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	15-dez-19	CDI	116,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CLPP14	1,90	CENTRAIS ELETRICAS PARA SA CELPA	A+ (bra)	AA- (bra)	Fitch	15-dez-19	CDI	116,00%	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.

