

**RBSPREV - RBSPREV PGA**
**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
<b>Renda Fixa</b>	<b>717.226,54</b>	<b>100,00%</b>			-	0,54%	1,81%	4,07%	9,97%	9,97%	-	-
Benchmark:	CDI					0,54%	1,76%	4,06%	9,95%	9,95%	25,35%	41,93%
<b>RF CRÉDITO</b>	<b>717.226,54</b>	<b>100,00%</b>			-	0,54%	1,90%	-	-	-	-	-
VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV	717.226,54	100,00%	VOTORANTIM	0,11%	0,00%	0,54%	1,81%	4,21%	10,25%	10,25%	26,11%	43,42%
Benchmark:	CDI					0,54%	1,76%	4,06%	9,95%	9,95%	25,35%	41,93%
<b>Total</b>	<b>717.226,54</b>	<b>100,00%</b>			0,00%	0,54%	1,81%	4,07%	9,97%	9,97%	-	-
Benchmark:	CDI					0,54%	1,76%	4,06%	9,95%	9,95%	25,35%	41,93%

\* 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.

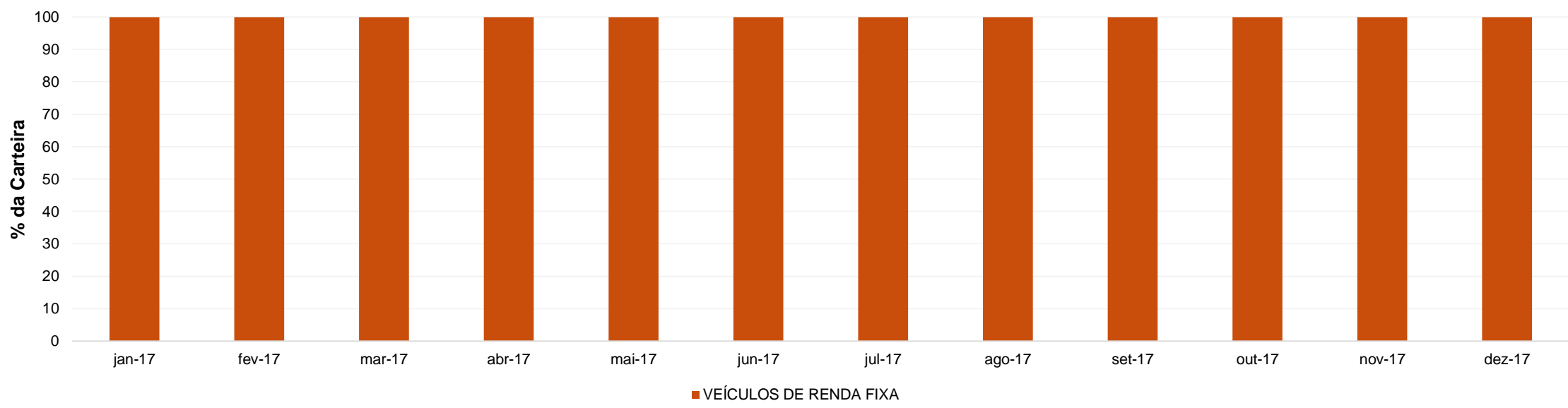


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.  
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.  
Nenhuma das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

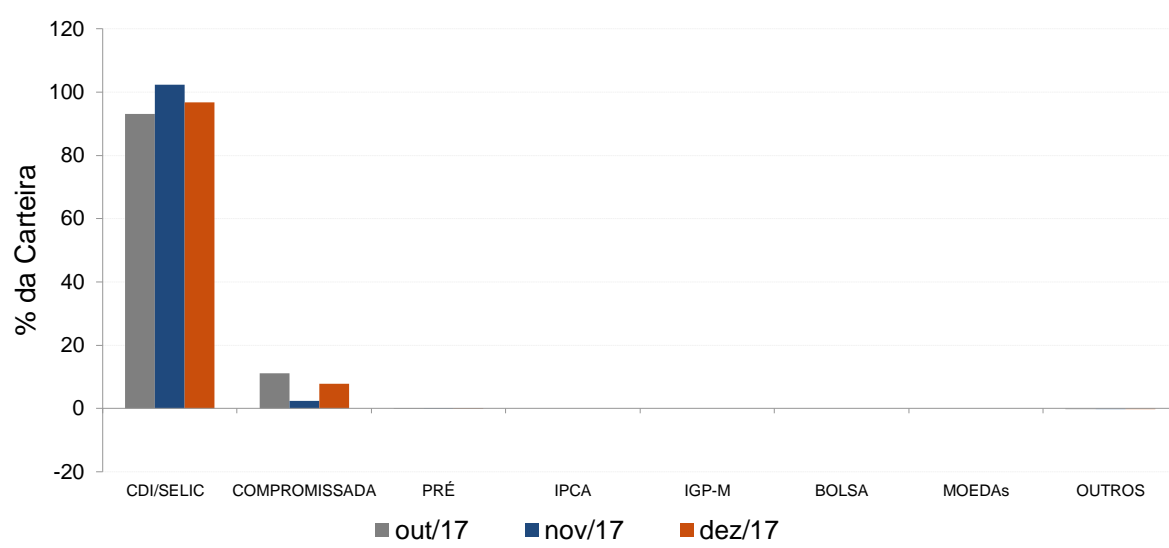
## Distribuição da Carteira

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.

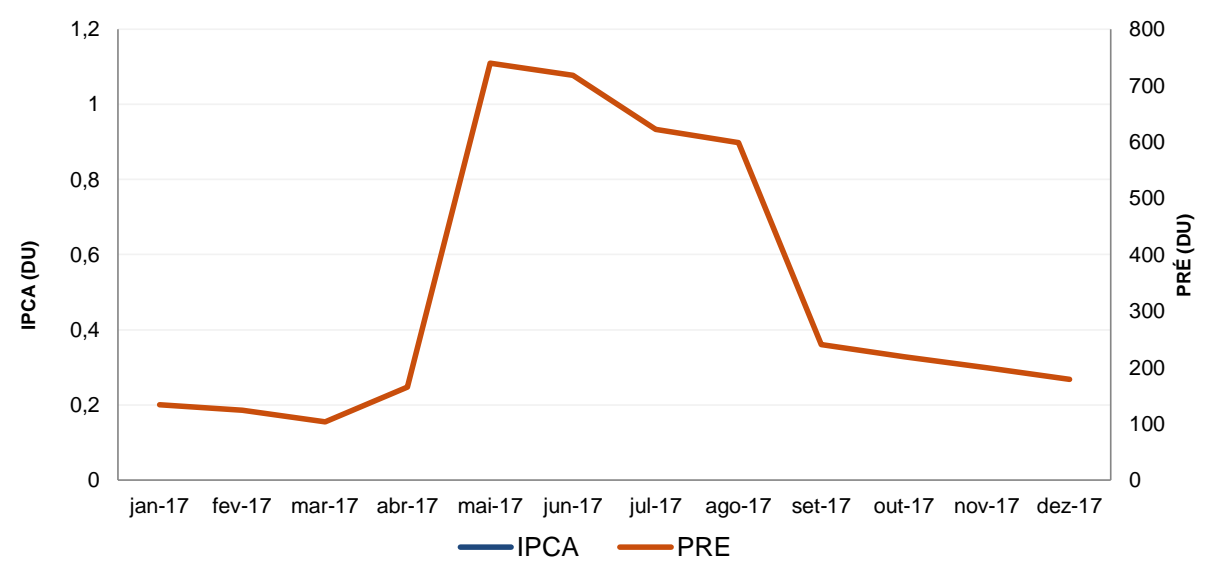
## Evolução do Patrimônio Líquido



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



## Evolução da Duration



## Análises de Contrapartes

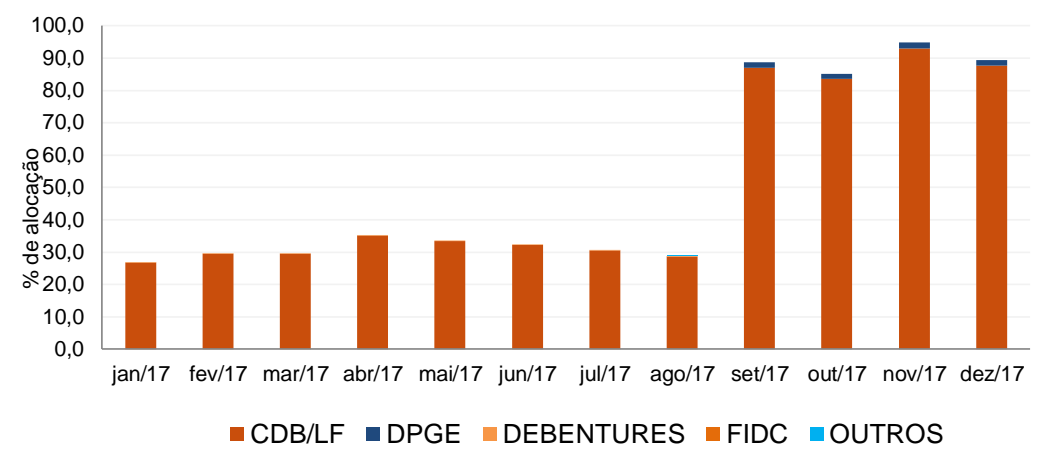
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

### Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	133,10	18,74			brAA-
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	88,77	12,50	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	84,05	11,84		Aa3.br	brAA-
BCO SAFRA SA	60,02	8,45		Aa1.br	brAA-
BCO TOYOTA BRASIL SA	59,41	8,37			brAA-
BCO BRADESCO SA	41,34	5,82	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL IN\	38,42	5,41	AA (bra)	Aa1.br	
BCO GMAC SA	33,32	4,69	AAA (bra)	Aa2.br	
BCO VOLKSWAGEN SA	31,45	4,43			brAA-
BCO CITIBANK SA	22,12	3,12			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
Nenhuma mudança de rating encontrada.									

RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 29/12/2017

**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	16-dez-19	10.756	1,51%	CDI	BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	15-dez-17	104,00%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV

