

RBSPREV - RBSPREV PERFIL SUPER CONSERVADOR

Data-base: 31/07/2017

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.

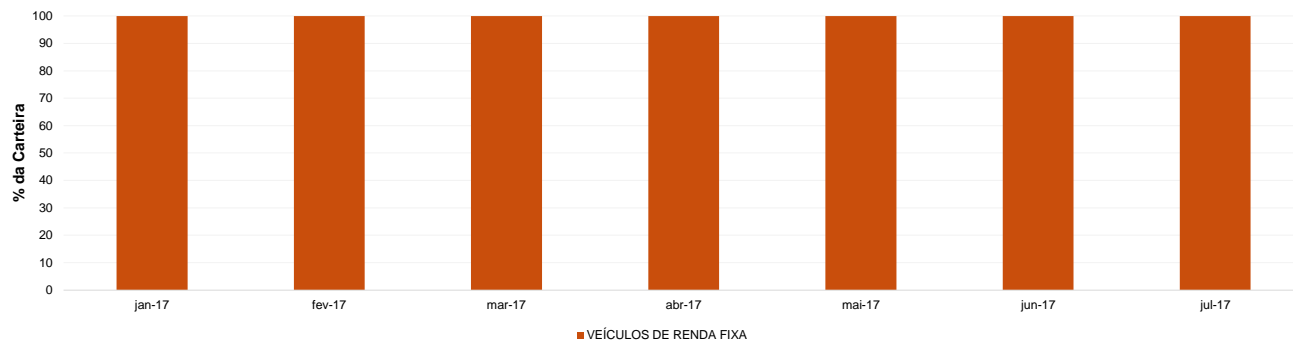
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	5.873.928,52	100,00%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,59%	1,41%	3,16%	3,93%	7,14%	21,50%	38,91%
Renda Fixa CDI	5.873.928,52	100,00%		0,01%	0,01%	0,81%	2,60%	5,53%	6,68%	12,94%	-	-
BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM	5.873.928,52	100,00%	BRADESCO	0,06%	0,01%	0,81%	2,60%	5,53%	6,68%	12,94%	28,82%	44,64%
Benchmark:	CDI					0,80%	2,56%	5,36%	6,50%	12,53%	28,29%	43,77%
Total	5.873.928,52	100,00%		0,01%	0,01%	0,81%	2,60%	5,53%	6,68%	12,94%	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,59%	1,41%	3,16%	3,93%	7,14%	21,50%	38,91%



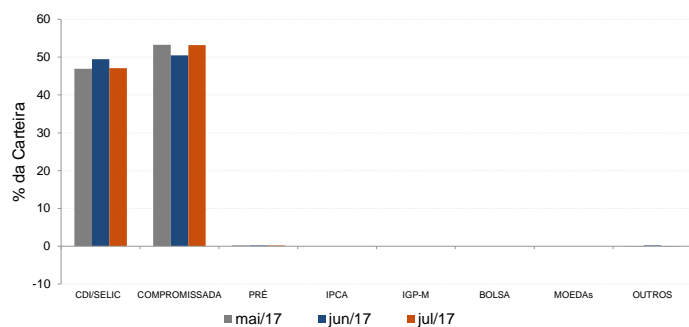
Distribuição da Carteira

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.

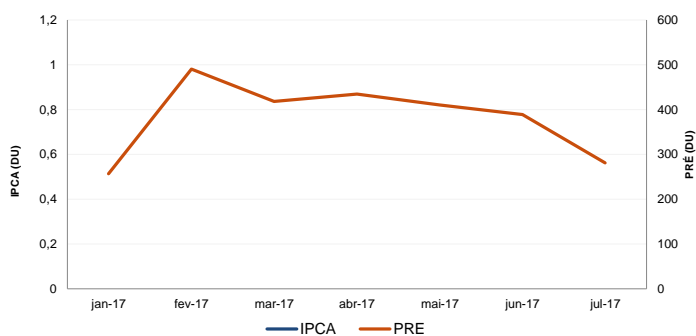
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Contrapartes

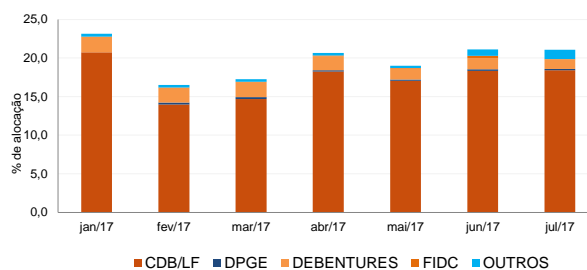
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	795,08	13,61	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	118,17	2,02	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	100,22	1,72	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BV LEASING ARREND MERCANTIL SA	50,42	0,86			brA+
NCF PARTICIPACOES SA	44,13	0,76	AA+ (bra)		
BCO VOLKSWAGEN SA	22,91	0,39			brAA-
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	16,77	0,29	AAA (bra)		
TERMOPERNAMBUCO SA	14,31	0,25			
BCO SAFRA SA	14,15	0,24		Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	11,22	0,19		Aaa.br	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.									

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	15-jun-20	27.987	0,48%	CDI	BCO BRADESCO SA	14-jul-17	103,00%	brAA-	S&P	BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	14-jul-20	27.987	0,48%	CDI	BCO BRADESCO SA	14-jul-17	103,00%	brAA-	S&P	BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	14-ago-20	27.987	0,48%	CDI	BCO BRADESCO SA	14-jul-17	103,00%	brAA-	S&P	BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM