

RBSPREV - RBSPREV CONSOLIDADO

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.

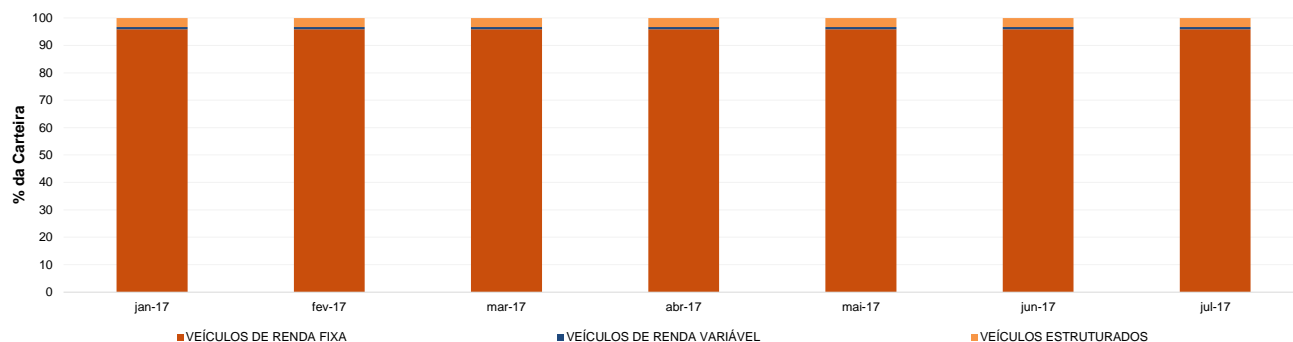
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE								
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M		
Renda Fixa	259.206.330,79	95,90%												
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (60% IMA-B + 40% CDI)					1,56%	2,29%	5,19%	6,43%	11,08%	29,32%	47,81%		
Total Return	142.076.184,38	52,57%					1,46%	3,15%	6,15%	7,26%	13,06%			
ITAPEMA FI MULT	77.273.169,14	28,59%	SUL AMERICA	100,00%	0,96%	1,73%	3,79%	6,95%	8,27%	14,36%	30,25%	46,29%		
ATLANTIDA FI MULT	64.803.015,24	23,98%	ITAU	100,00%	0,58%	1,13%	2,40%	5,22%	6,10%	11,55%	27,30%	43,72%		
Benchmark:	IPCA + 6% a.a.					0,73%	1,82%	3,96%	4,89%	8,85%	25,40%	45,66%		
Renda Fixa Híbrido	103.410.377,14	38,26%					1,84%	2,62%	6,52%	8,07%	13,21%			
TORRES FI MULT	52.073.389,53	19,27%	ITAU	100,00%	0,27%	1,79%	1,81%	5,77%	7,36%	12,34%	29,43%	44,09%		
LAGOINHA FI MULT	51.336.987,61	18,99%	SUL AMERICA	100,00%	1,13%	1,89%	3,45%	7,27%	8,79%	14,11%	29,35%	44,15%		
Benchmark:	40% CDI + 60% IMA-B					2,71%	2,87%	6,84%	8,50%	14,12%	34,68%	50,40%		
Renda Fixa CDI	6.575.094,03	2,43%					0,81%	2,60%	5,53%	6,69%	12,94%			
BRAM FI REF DI FEDERAL II	701.165,51	0,26%	BRABESCO	0,01%	0,03%	0,81%	2,64%	5,44%	6,58%	12,54%	28,22%	43,73%		
BRABESCO FI RF REF DI PREMIUM	5.873.928,52	2,17%	BRABESCO	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%		
CARTEIRA PRÓPRIA RF	6.332.581,06	2,34%					0,45%	3,08%	5,65%	6,71%	11,18%			
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.332.581,06	2,34%		100,00%		0,45%	3,08%	5,65%	6,71%	11,18%				
Benchmark:	CDI					0,80%	2,56%	5,36%	6,50%	12,53%	28,29%	43,77%		
RF REFERENCIADO DI	812.094,17	0,30%					0,79%	2,54%	5,35%	6,49%	12,53%			
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	812.094,17	0,30%	ITAU	0,06%	0,00%	0,79%	2,54%	5,35%	6,49%	12,53%	28,43%	44,08%		
Benchmark:	CDI					0,80%	2,56%	5,36%	6,50%	12,53%	28,29%	43,77%		
Renda Variável	2.050.705,95	0,76%												
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					5,06%	1,55%	3,41%	11,33%	18,46%	37,44%	28,99%		
Renda Variável Ativa	2.050.705,95	0,76%					4,89%	1,48%	4,28%	11,86%	12,81%			
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	2.050.705,95	0,76%	ITAU	0,39%	6,64%	4,89%	1,48%	4,28%	11,86%	12,81%	29,88%	23,29%		
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					5,06%	1,55%	3,41%	11,33%	18,46%	37,44%	28,99%		
Estruturados	9.025.252,70	3,34%												
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,97%	3,08%	6,38%	7,73%	14,77%	33,44%	52,55%		
Multimercado Estruturado	9.025.252,70	3,34%					1,50%	2,62%	6,01%	7,91%	12,85%			
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	4.905.034,02	1,81%	GARDE	0,14%	4,30%	1,86%	4,58%	8,15%	10,10%	17,59%	40,81%	71,93%		
ITAU HEDGE MULT FI	4.120.218,69	1,52%	ITAU	0,25%	2,39%	1,08%	0,33%	3,52%	5,44%	14,50%	27,26%	41,09%		
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,97%	3,08%	6,38%	7,73%	14,77%	33,44%	52,55%		
Total	270.276.966,22	100,00%					1,06%							
Benchmark:	IPCA + 4,33% a.a.					0,59%	1,41%	3,16%	3,93%	7,14%	21,50%	38,91%		



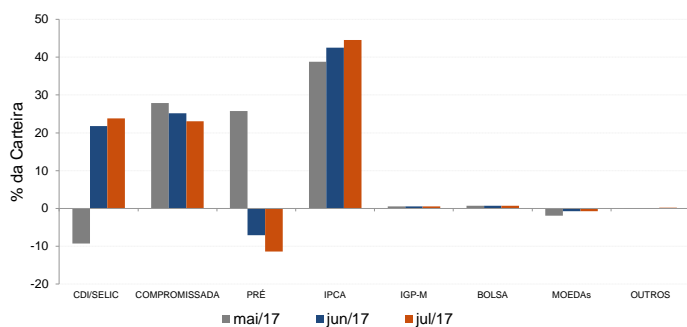
Distribuição da Carteira

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.

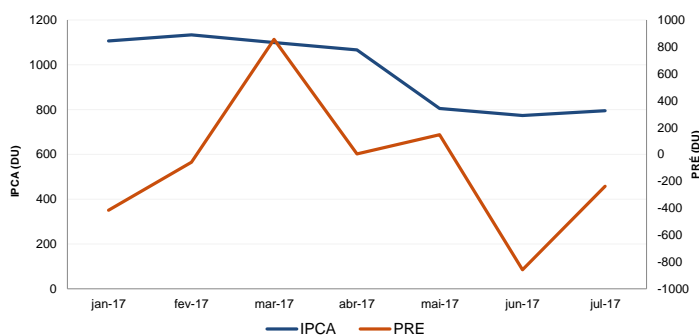
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de 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	171,11	8,52	152,44	7,67
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	124,45	6,20	114,26	5,75
EQTL3	Energia Elétrica	116,65	5,81	110,47	5,56
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	106,54	5,30	136,66	6,88
LAME4	Comércio	98,04	4,88	93,04	4,68
BRFS3	Alimentos Processados	94,56	4,71	73,27	3,69
ITUB4	Intermediários Financeiros	68,06	3,39	116,61	5,87
ITSA4	Intermediários Financeiros	59,92	2,98	73,49	3,70
BRML3	Exploração de Imóveis	56,25	2,80	58,23	2,93
CRFB3		45,29	2,25	0,00	

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

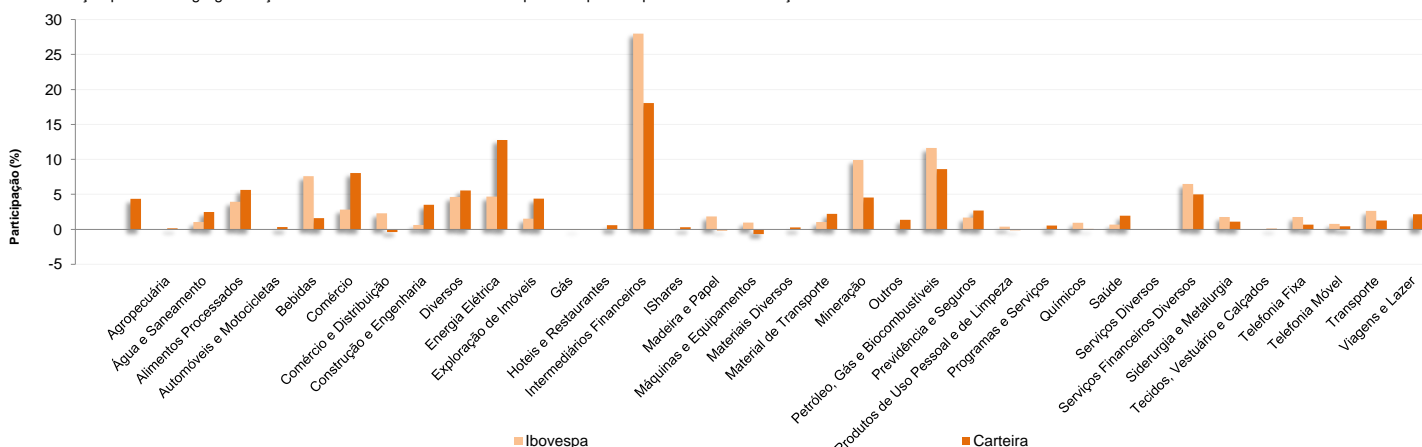
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BRKM5	1,53	0,08	0,00	Sem Liquidez
BBDC4	171,11	8,52	0,00	1
PETR4	124,45	6,20	0,00	1
EQTL3	116,65	5,81	0,00	1
BVMF3	106,54	5,30	0,00	1
LAME4	98,04	4,88	0,00	1
BRFS3	94,56	4,71	0,00	1
ITUB4	68,06	3,39	0,00	1
ITSA4	59,92	2,98	0,00	1
BRML3	56,25	2,80	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

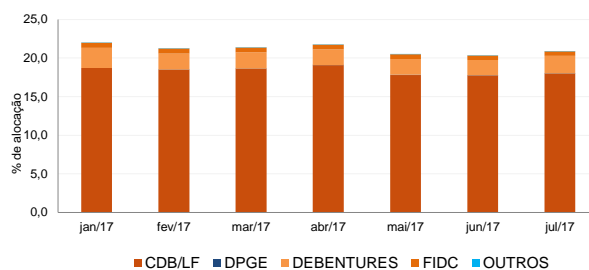
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRADESCO SA	12.974,27	4,81	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	12.252,70	4,55	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	9.120,37	3,38	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	6.775,45	2,51		Aaa.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3.924,26	1,46	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	1.927,95	0,72		Aa3.br	brA+
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.640,27	0,61	AAA (bra)	Aa1.br	brAA+
BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES	1.583,91	0,59		Aaa.br	
BCO VOLKSWAGEN SA	904,60	0,34			brAA-
NCF PARTICIPACOES SA	855,48	0,32	AA+ (bra)		

* 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
CCRAAO	566,24	CCR SA	Novo	AA (bra)	Fitch	15-jun-20	CDI	107,50%	LAGOINHA FI MULT

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
CCRAA0	15-jun-20	566.237	0,21%	CDI	CCR SA	05-jul-17	107,50%	AA (bra)	Fitch	LAGOINHA FI MULT
CDB CDI	24-jul-19	881.689	0,33%	CDI	BCO VOLKSWAGEN SA	24-jul-17	104,00%	brAA-	S&P	LAGOINHA FI MULT
LF CDI	24-jul-19	180	0,00%	CDI	BCO BRADESCO SA	24-jul-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	15-jun-20	27.987	0,01%	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	0,01%	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	0,01%	CDI	BCO BRADESCO SA	14-jul-17	103,00%	brAA-	S&P	BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM
LRNE18	04-jul-19	437	0,00%	CDI	LOJAS RENNER SA	21-jul-17	104,50%	brAA+	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
SBSP1B	15-jun-20	251.946	0,09%	CDI	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO EST.	13-jul-17	0,60%	AA (bra)	Fitch	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	6.920	0,00%	Selic		24-jul-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-09-01	01-set-18	1.546.601	0,57%	Selic		24-jul-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	143.870	0,05%	Selic		14-jul-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	629.403	0,23%	Selic		18-jul-17	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	17.983	0,01%	Selic		11-jul-17	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	17.983	0,01%	Selic		31-jul-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1.409	0,00%	Selic		27-jul-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	45	0,00%	Selic		13-jul-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	6.963	0,00%	Selic		17-jul-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	12.577	0,00%	Selic		17-jul-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	104	0,00%	Selic		13-jul-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	1.351	0,00%	Selic		11-jul-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	6.978	0,00%	Selic		28-jul-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2019-01-01	01-jan-19	8.980	0,00%	PRE		21-jul-17	8,31%	8,38%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2019-01-01	01-jan-19	4.490	0,00%	PRE		21-jul-17	8,31%	8,38%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2019-07-01	01-jul-19	4.299	0,00%	PRE		24-jul-17	8,65%	8,65%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2019-07-01	01-jul-19	4.299	0,00%	PRE		24-jul-17	8,65%	8,65%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2019-07-01	01-jul-19	4.299	0,00%	PRE		24-jul-17	8,65%	8,65%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	2.341.703	0,87%	IPCA		11-jul-17	5,42%	5,38%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	2.169.893	0,81%	IPCA		28-jul-17	4,68%	4,59%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	467.704	0,17%	IPCA		11-jul-17	5,42%	5,38%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	432.706	0,16%	IPCA		28-jul-17	4,68%	4,59%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	400.889	0,15%	IPCA		28-jul-17	4,69%	4,59%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	299.076	0,11%	IPCA		28-jul-17	4,68%	4,59%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	92.268	0,03%	IPCA		28-jul-17	4,68%	4,59%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	440.019	0,16%	IPCA		26-jul-17	5,09%	5,11%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	349.427	0,13%	IPCA		28-jul-17	4,91%	4,82%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	158.536	0,06%	IPCA		26-jul-17	5,08%	5,11%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	148.830	0,06%	IPCA		28-jul-17	4,90%	4,82%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	100.299	0,04%	IPCA		28-jul-17	4,90%	4,82%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	51.767	0,02%	IPCA		28-jul-17	4,91%	4,82%	ATLANTIDA FI MULT