

RBSPREV - RBSPREV PGA

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.

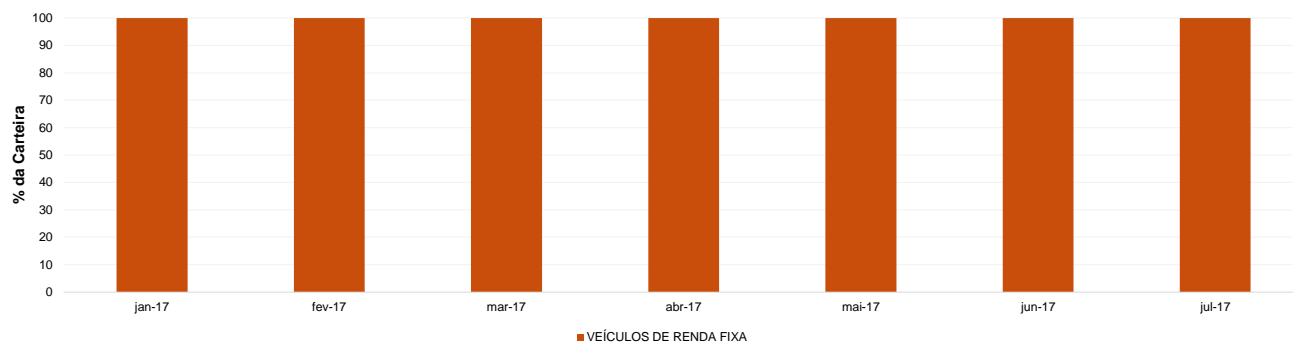
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	812.094,17	100,00%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	CDI					0,80%	2,56%	5,36%	6,50%	12,53%	28,29%	43,77%
RF REFERENCIADO DI	812.094,17	100,00%			-	0,79%	2,54%	5,35%	6,49%	12,53%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	812.094,17	100,00%	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%
Total	812.094,17	100,00%			0,00%	0,79%	2,54%	5,35%	6,49%	12,54%	-	-
Benchmark:	CDI					0,80%	2,56%	5,36%	6,50%	12,53%	28,29%	43,77%



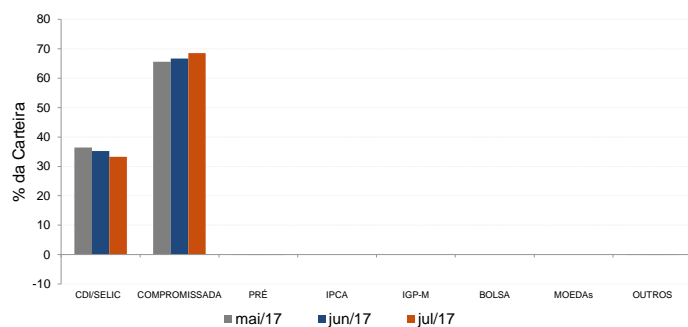
Distribuição da Carteira

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.

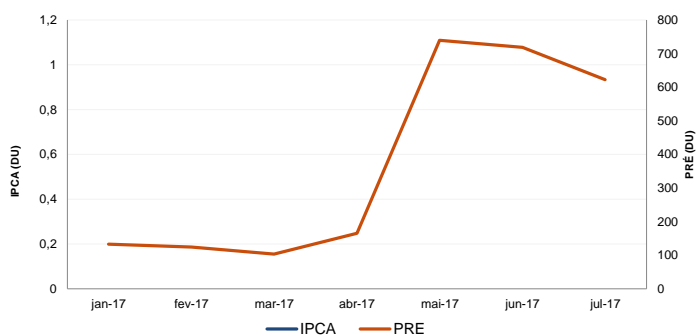
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/07/2017

Análises de Contrapartes

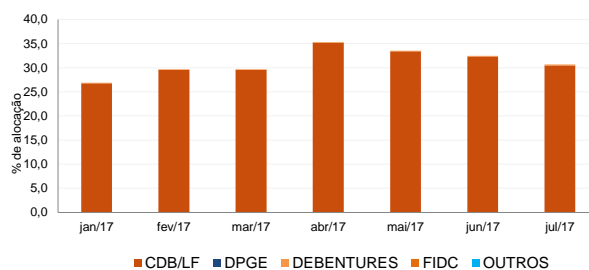
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	61,18	7,54		Aaa.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	59,73	7,36	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	49,70	6,12	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	33,43	4,12		Aa3.br	brA+
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	33,43	4,12	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	8,68	1,07	AA+ (bra)	Aa1.br	
ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRI	1,18	0,15	AA- (bra)	A3.br	brA-
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	1,09	0,13	AAA (bra)		
LOJAS RENNER SA	0,44	0,05			brAA+
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	0,15	0,02	AAA (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
Nenhuma mudança de rating encontrada.									

RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/07/2017

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	24-jul-19	180	0,02%	CDI	BCO BRADESCO SA	24-jul-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LRNE18	04-jul-19	437	0,05%	CDI	LOJAS RENNER SA	21-jul-17	104,50%	brAA+	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI