

RBSPREV - RBSPREV CONSERVADOR VITALÍCIO

Data-base: 30/06/2017

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.

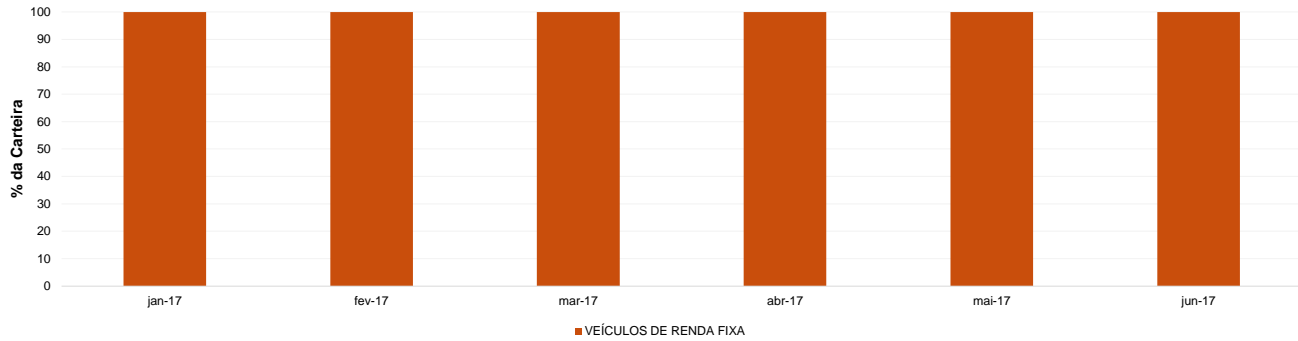
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	739.921,75	10,50%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,12%	1,25%	3,32%	3,32%	7,44%	22,01%	38,63%
RF REFERENCIADO DI	739.921,75	10,50%			-	0,87%	2,62%	5,72%	5,72%	12,87%	-	-
BRAM FI REF DI FEDERAL II	739.921,75	10,50%	BRADESCO	0,01%	0,05%	0,87%	2,62%	5,72%	5,72%	12,87%	28,68%	43,92%
Benchmark:	CDI					0,81%	2,55%	5,66%	5,66%	12,87%	28,77%	43,97%
Total	7.048.034,68	100,00%			0,00%	0,87%	2,62%	5,72%	5,72%	12,87%	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,12%	1,25%	3,32%	3,32%	7,44%	22,01%	38,63%



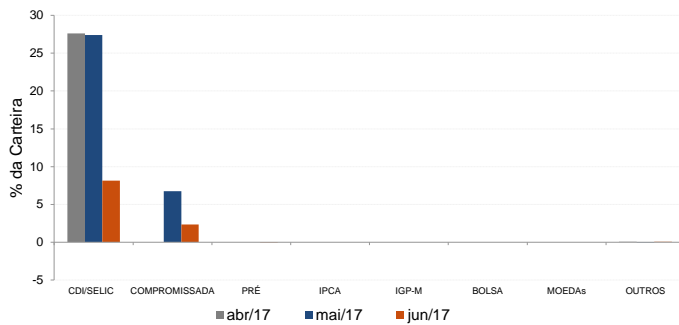
Distribuição da Carteira

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.

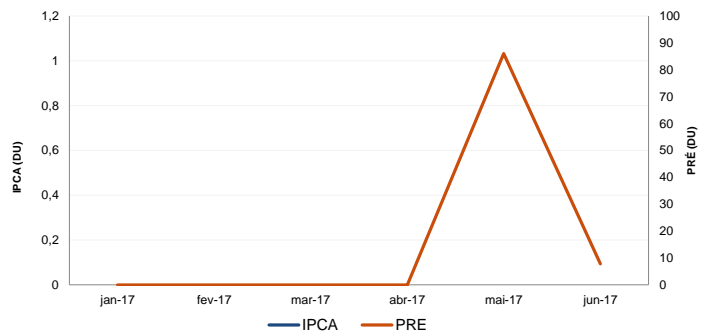
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV CONSERVADOR VITALÍCIO

Data-base: 30/06/2017

Análises de Contrapartes

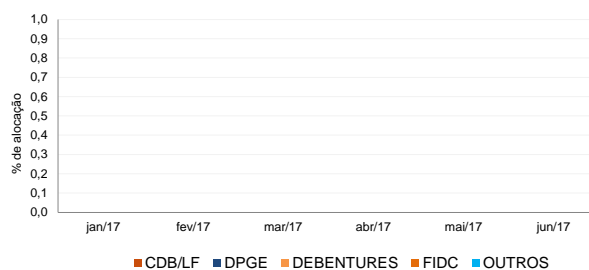
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
------	------	---	-------	---------	-----

* 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 Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2017-09-07	07-set-17	2.756	0,04%	Selic	23-jun-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	10.003	0,14%	Selic	23-jun-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	5.400	0,08%	Selic	23-jun-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	413	0,01%	Selic	27-jun-17	0,02%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-04-01	01-abr-18	11.926	0,17%	PRE	27-jun-17	8,84%	8,79%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-07-01	01-jul-18	4.866	0,07%	PRE	09-jun-17	9,27%	8,75%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2019-04-01	01-abr-19	18.204	0,26%	PRE	09-jun-17	9,62%	9,08%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	153.654	2,18%	IPCA	19-jun-17	5,00%	4,73%	RBSPREV CONSERVADOR VITALICIO
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	224.175	3,18%	IPCA	19-jun-17	5,51%	5,46%	RBSPREV CONSERVADOR VITALICIO
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	237.300	3,37%	IPCA	19-jun-17	5,56%	5,62%	RBSPREV CONSERVADOR VITALICIO
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	332.629	4,72%	IPCA	19-jun-17	5,51%	5,64%	RBSPREV CONSERVADOR VITALICIO
NTN-B 2030-08-15	15-ago-30	535.123	7,59%	IPCA	19-jun-17	5,50%	5,58%	RBSPREV CONSERVADOR VITALICIO
NTN-B 2045-05-15	15-mai-45	73.516	1,04%	IPCA	19-jun-17	5,59%	5,70%	RBSPREV CONSERVADOR VITALICIO
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	68.888	0,98%	IPCA	19-jun-17	5,53%	5,64%	RBSPREV CONSERVADOR VITALICIO
NTN-F 2018-01-01	01-jan-18	13.376	0,19%	PRE	21-jun-17	9,01%	8,94%	BRAM FI REF DI FEDERAL II