

## RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

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.

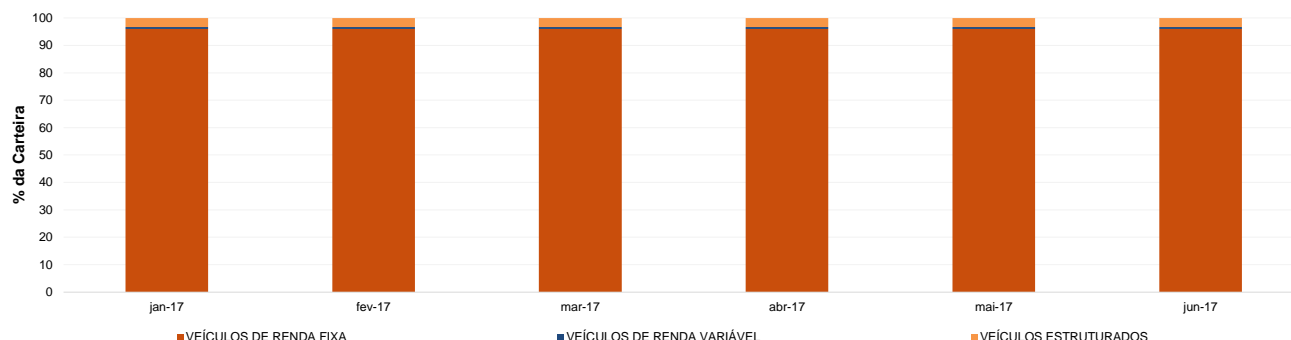
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
<b>Renda Fixa</b>	<b>257.541.819,51</b>	<b>95,96%</b>			-	0,76%	1,66%	5,89%	5,89%	12,60%	-	-
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (30% IMA-B + 70% CDI)					0,41%	1,56%	4,78%	4,78%	10,82%	27,68%	45,71%
<b>Total Return</b>	<b>140.547.771,48</b>	<b>52,37%</b>			<b>0,66%</b>	<b>0,81%</b>	<b>2,17%</b>	<b>5,72%</b>	<b>5,72%</b>	<b>12,70%</b>	-	-
ITAPEMA FI MULT	75.956.063,74	28,30%	SUL AMERICA	100,00%	1,05%	1,08%	2,40%	6,43%	6,43%	13,75%	29,32%	44,87%
ATLANTIDA FI MULT	64.591.707,74	24,07%	ITAU	100,00%	0,32%	0,50%	1,89%	4,91%	4,91%	11,49%	27,73%	43,38%
Benchmark:	IPCA + 6% a.a.					0,26%	1,64%	4,13%	4,13%	9,15%	25,93%	45,40%
<b>Renda Fixa Híbrido</b>	<b>101.988.025,71</b>	<b>38,00%</b>			<b>0,12%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,80%</b>	<b>6,12%</b>	<b>6,12%</b>	<b>12,47%</b>	-	-
TORRES FI MULT	51.359.049,67	19,14%	ITAU	100,00%	0,02%	0,64%	0,13%	5,48%	5,48%	11,65%	28,23%	43,05%
LAGOINHA FI MULT	50.628.976,05	18,86%	SUL AMERICA	100,00%	0,23%	0,62%	1,47%	6,78%	6,78%	13,30%	28,08%	42,81%
Benchmark:	70% CDI + 30% IMA-B					0,62%	1,44%	5,69%	5,69%	13,12%	30,08%	46,14%
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>8.696.470,75</b>	<b>3,24%</b>			<b>0,02%</b>	<b>0,84%</b>	<b>2,70%</b>	<b>5,83%</b>	<b>5,83%</b>	<b>13,31%</b>	-	-
BRAM FI REF DI FEDERAL II	739.921,75	0,28%	BRABESCO	0,01%	0,05%	0,87%	2,62%	5,72%	5,72%	12,87%	28,68%	43,92%
BRABESCO FI RF REF DI PREMIUM	7.956.549,00	2,96%	BRABESCO	0,09%	0,02%	0,83%	2,70%	5,83%	5,83%	13,30%	29,29%	44,86%
Benchmark:	CDI					0,81%	2,55%	5,66%	5,66%	12,87%	28,77%	43,97%
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>6.309.551,56</b>	<b>2,35%</b>			-	<b>1,68%</b>	<b>3,36%</b>	<b>6,24%</b>	<b>6,24%</b>	<b>11,78%</b>	-	-
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.309.551,56	2,35%		100,00%	0,00%	1,68%	3,36%	6,24%	6,24%	11,78%	-	-
Benchmark:	CDI					0,81%	2,55%	5,66%	5,66%	12,87%	28,77%	43,97%
<b>Renda Variável</b>	<b>1.955.011,50</b>	<b>0,73%</b>			-	<b>0,87%</b>	<b>-2,11%</b>	<b>3,34%</b>	<b>3,34%</b>	<b>14,56%</b>	-	-
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					0,55%	-2,51%	5,97%	5,97%	25,72%	25,70%	29,27%
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>1.955.011,50</b>	<b>0,73%</b>			<b>1,14%</b>	<b>0,87%</b>	<b>-2,11%</b>	<b>6,64%</b>	<b>6,64%</b>	<b>18,22%</b>	-	-
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	1.955.011,50	0,73%	ITAU	0,40%	6,68%	0,87%	-2,11%	6,64%	6,64%	18,22%	21,30%	20,32%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					0,55%	-2,51%	5,97%	5,97%	25,72%	25,70%	29,27%
<b>Estruturados</b>	<b>8.891.758,64</b>	<b>3,31%</b>			-	<b>1,16%</b>	<b>1,74%</b>	<b>6,29%</b>	<b>6,29%</b>	<b>12,35%</b>	-	-
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,98%	3,04%	6,69%	6,69%	15,12%	33,96%	52,78%
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>8.891.758,64</b>	<b>3,31%</b>			<b>2,42%</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,76%</b>	<b>6,31%</b>	<b>6,31%</b>	<b>12,43%</b>	-	-
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	4.815.681,01	1,79%	GARDE	0,16%	5,25%	1,58%	3,41%	8,10%	8,10%	16,77%	41,15%	70,81%
ITAU HEDGE MULT FI	4.076.077,62	1,52%	ITAU	0,24%	1,69%	0,67%	-0,15%	4,31%	4,31%	14,79%	27,88%	41,05%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,98%	3,04%	6,69%	6,69%	15,12%	33,96%	52,78%
<b>Total</b>	<b>268.384.015,32</b>	<b>100,00%</b>			<b>0,82%</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,64%</b>	<b>5,85%</b>	<b>5,85%</b>	<b>12,54%</b>	-	-
Benchmark:	IPCA + 4,33% a.a.					0,12%	1,25%	3,32%	3,32%	7,44%	22,01%	38,63%



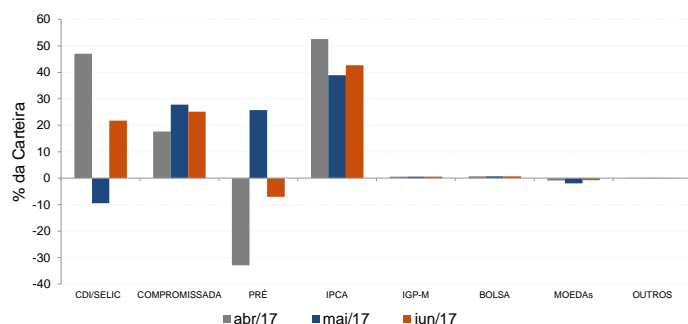
## Distribuição da Carteira

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.

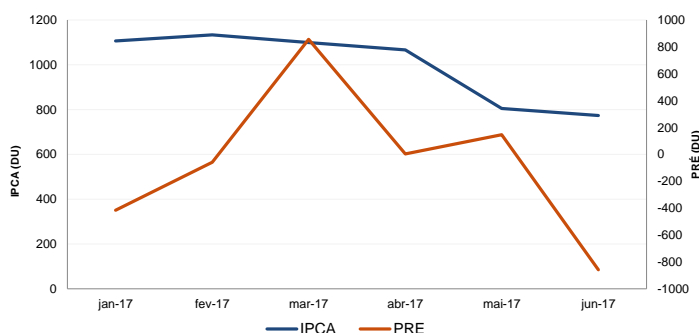
## Evolução do Patrimônio Líquido



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



## Evolução da Duration



## 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	152,44	7,67	124,12	6,74
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	136,66	6,88	138,01	7,50
ITUB4	Intermediários Financeiros	116,61	5,87	110,20	5,99
PETRA	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	114,26	5,75	103,85	5,64
EQTL3	Energia Elétrica	110,47	5,56	97,52	5,30
LAME4	Comércio	93,04	4,68	84,76	4,61
ITSA4	Intermediários Financeiros	73,49	3,70	62,13	3,38
BRFS3	Alimentos Processados	73,27	3,69	54,36	2,95
VALE3	Mineração	62,35	3,14	42,25	2,30
BRML3	Exploração de Imóveis	58,23	2,93	59,81	3,25

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

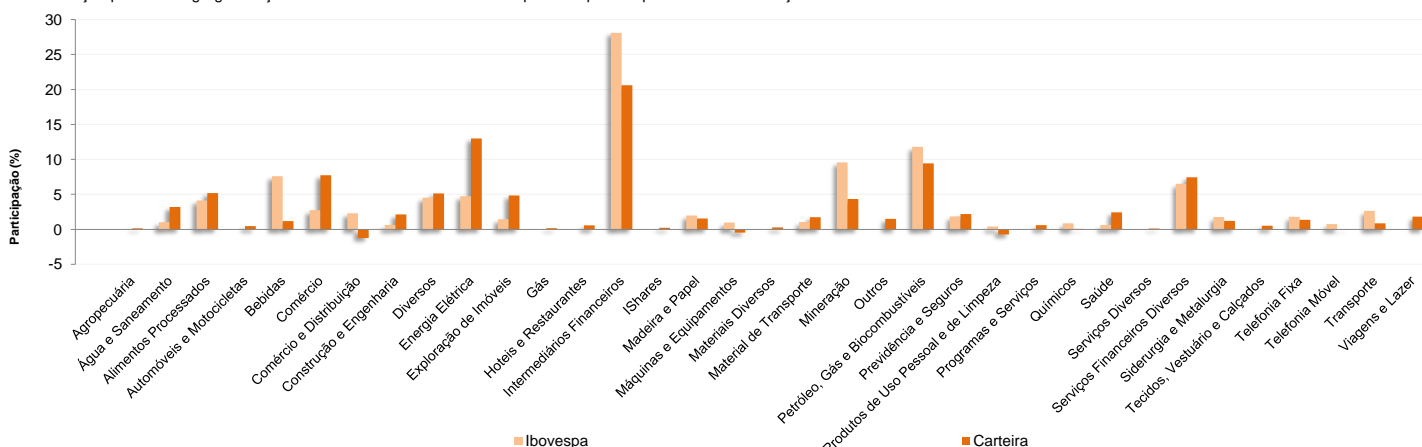
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
BBDC4	152,44	7,67	0,00	1
BVMF3	136,66	6,88	0,00	1
ITUB4	116,61	5,87	0,00	1
PETRA	114,26	5,75	0,00	1
EQTL3	110,47	5,56	0,00	1
LAME4	93,04	4,68	0,00	1
ITSA4	73,49	3,70	0,00	1
BRFS3	73,27	3,69	0,00	1
VALE3	62,35	3,14	0,00	1
BRML3	58,23	2,93	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

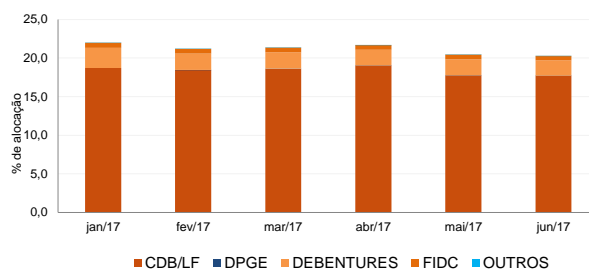
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	13.037,39	4,87	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	12.181,81	4,55	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	8.879,83	3,32	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	6.679,42	2,50		Aaa.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3.858,69	1,44	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	1.876,43	0,70		Aa3.br	brA+
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.613,96	0,60	AAA (bra)	Aa1.br	brAA+
BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES	1.603,01	0,60		Aaa.br	
NCF PARTICIPACOES SA	857,51	0,32	AA+ (bra)		
BANCO RCI BRASIL SA	481,53	0,18		Aaa.br	

\* 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
SBSPB5	1,89	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO	brA+	brAA-	S&P	15-fev-19	IPCA	9,19%	ITAU VERSO B RF FI
SBSPB5	21,49	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO	brA+	brAA-	S&P	15-fev-19	IPCA	9,19%	ITAU VERSO B RF FI

**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
LCI CDI	14-ago-19	25.788	0,01%	CDI	ITAU UNIBANCO SA	14-jun-17	102,10%	brAA-	S&P	BRANCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	14-jun-19	2.164	0,00%	CDI	BCO VOLKSWAGEN SA	14-jun-17	104,00%	brAA-	S&P	BRANCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	17-jun-19	7.932	0,00%	CDI	BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	16-jun-17	103,80%	brAA-	S&P	BRANCO FI RF REF DI PREMIUM
LF CDI	15-jul-19	51.575	0,02%	CDI	ITAU UNIBANCO SA	14-jun-17	102,05%	brAA-	S&P	BRANCO FI RF REF DI PREMIUM

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	0,00%	Selic		23-jun-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	10.003	0,00%	Selic		23-jun-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	5.400	0,00%	Selic		23-jun-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-09-01	01-set-18	178.400	0,07%	Selic		20-jun-17	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	1.106.004	0,41%	Selic		19-jun-17	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	17.839	0,01%	Selic		08-jun-17	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	8.919	0,00%	Selic		12-jun-17	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2020-03-01	01-mar-20	413	0,00%	Selic		27-jun-17	0,02%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-04-01	01-abr-18	11.926	0,00%	PRE		27-jun-17	8,84%	8,79%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-07-01	01-jul-18	4.866	0,00%	PRE		09-jun-17	9,27%	8,75%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2019-04-01	01-abr-19	18.204	0,01%	PRE		09-jun-17	9,62%	9,08%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	568.016	0,21%	IPCA		01-jun-17	4,88%	4,73%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	429.099	0,16%	IPCA		02-jun-17	5,01%	4,73%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	265.486	0,10%	IPCA		02-jun-17	4,98%	4,73%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	157.439	0,06%	IPCA		02-jun-17	4,99%	4,73%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	153.654	0,06%	IPCA		19-jun-17	5,00%	4,73%	RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPF
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	52.480	0,02%	IPCA		02-jun-17	5,00%	4,73%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2019-05-15	15-mai-19	6.174	0,00%	IPCA		14-jun-17	5,08%	4,73%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	2.457.400	0,92%	IPCA		16-jun-17	5,59%	5,46%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	2.245.184	0,84%	IPCA		01-jun-17	5,47%	5,46%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	436.734	0,16%	IPCA		01-jun-17	5,47%	5,46%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	436.734	0,16%	IPCA		16-jun-17	5,59%	5,46%	LAGOINHA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	224.175	0,08%	IPCA		19-jun-17	5,51%	5,46%	RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPF
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	237.300	0,09%	IPCA		19-jun-17	5,56%	5,62%	RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPF
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	332.629	0,12%	IPCA		19-jun-17	5,51%	5,64%	RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPF
NTN-B 2030-08-15	15-ago-30	535.123	0,20%	IPCA		19-jun-17	5,50%	5,58%	RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPF
NTN-B 2045-05-15	15-mai-45	73.516	0,03%	IPCA		19-jun-17	5,59%	5,70%	RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPF
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	68.888	0,03%	IPCA		19-jun-17	5,53%	5,64%	RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPF
NTN-F 2018-01-01	01-jan-18	13.376	0,00%	PRE		21-jun-17	9,01%	8,94%	BRAM FI REF DI FEDERAL II