

RBSPREV - RBSPREV PGA

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.

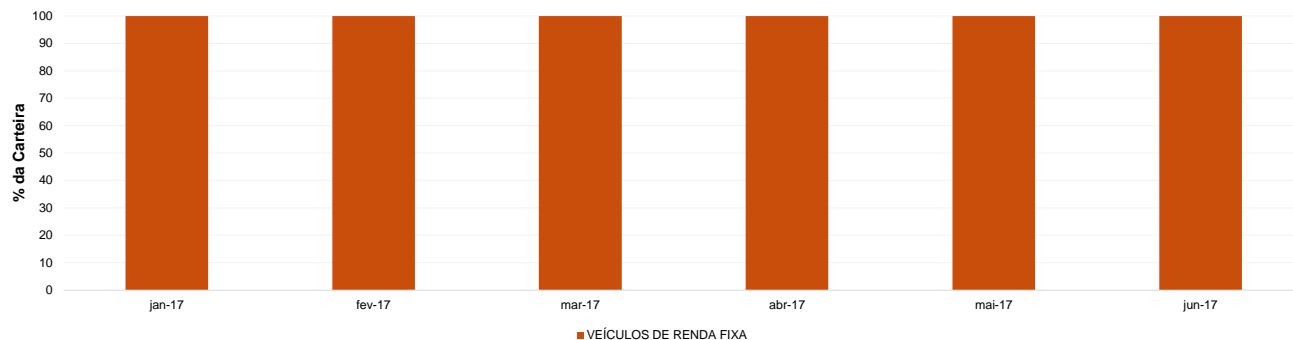
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	805.757,54	100,00%			-	0,80%	2,54%	5,66%	5,66%	12,93%	-	-
Benchmark:	CDI					0,81%	2,55%	5,66%	5,66%	12,87%	28,77%	43,97%
RF REFERENCIADO DI	805.757,54	100,00%			-	-	-	-	-	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	805.757,54	100,00%	ITAU	0,06%	0,00%	0,80%	2,54%	5,66%	5,66%	12,91%	28,95%	44,31%
Benchmark:	CDI					0,81%	2,55%	5,66%	5,66%	12,87%	28,77%	43,97%
Total	805.757,54	100,00%			0,00%	0,80%	2,54%	5,66%	5,66%	12,93%	-	-
Benchmark:	CDI					0,81%	2,55%	5,66%	5,66%	12,87%	28,77%	43,97%



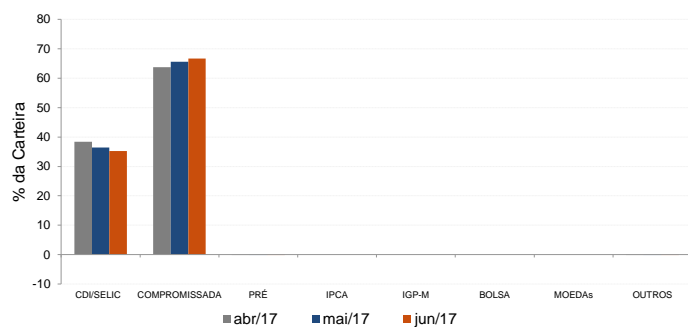
Distribuição da Carteira

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.

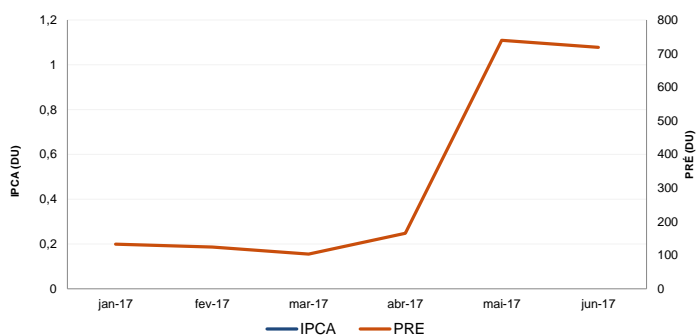
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 30/06/2017

Análises de Contrapartes

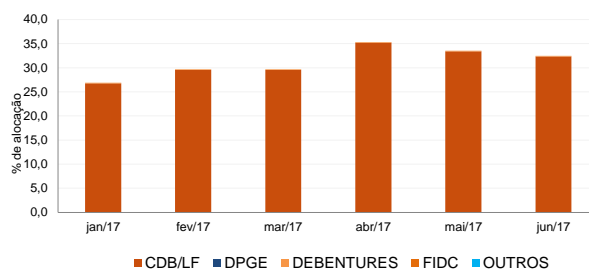
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	62,83	7,80		Aaa.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	62,13	7,71	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	51,05	6,34	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	37,48	4,65	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	36,51	4,53		Aa3.br	brA+
BCO BRASIL SA	8,91	1,11	AA+ (bra)	Aa1.br	
ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRI	1,25	0,16	AA- (bra)	A3.br	brA-
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	1,12	0,14	AAA (bra)		
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: 30/06/2017

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	03-jun-19	2.060	0,26%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	01-jun-17	104,50%	brA+	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	24-jun-19	1.118	0,14%	CDI	BCO BRADESCO SA	22-jun-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	24-jun-19	248	0,03%	CDI	BCO BRADESCO SA	23-jun-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	26-jun-19	1.613	0,20%	CDI	BCO BRADESCO SA	26-jun-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI