

RBSPREV - RBSPREV PERFIL SUPER CONSERVADOR

Data-base: 31/05/2017

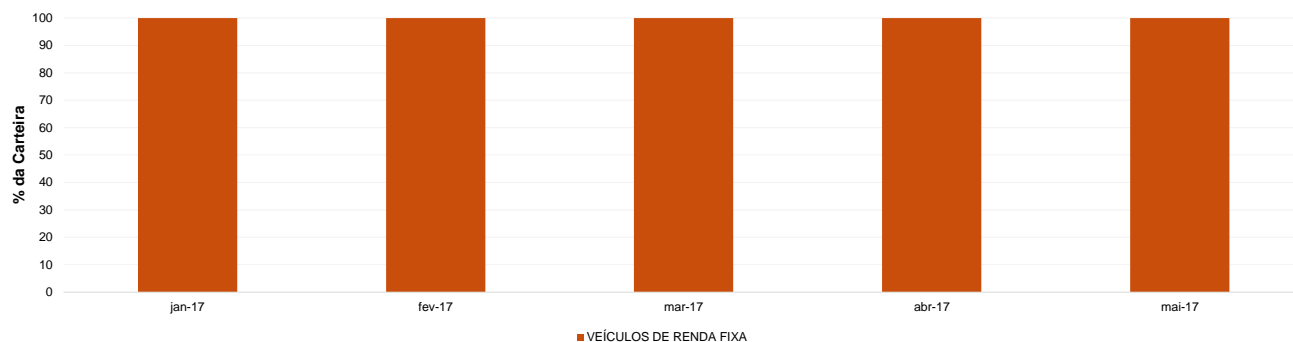
O relatório Análise de Investimentos apresenta os principais pontos de acompanhamento mensal da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e rentabilidade. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o adequado entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. 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	7.915.803,50	100,00%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (60% IMA-B + 40% CDI)					0,37%	1,50%	5,74%	4,28%	11,68%	28,62%	46,76%
Renda Fixa CDI	7.915.803,50	100,00%			0,00%	0,93%	2,92%	6,13%	4,95%	13,69%	-	-
BRADESCO FI RF REF DI PREMIUM	7.915.803,50	100,00%	BRADESCO	0,09%	0,00%	0,93%	2,92%	6,13%	4,95%	13,69%	29,60%	44,86%
Benchmark:	CDI					0,93%	2,79%	5,98%	4,81%	13,26%	29,09%	43,98%
Total	7.915.803,50	100,00%			0,00%	0,93%	2,92%	6,13%	4,95%	13,69%	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,68%	1,53%	3,64%	2,94%	7,83%	22,96%	39,15%

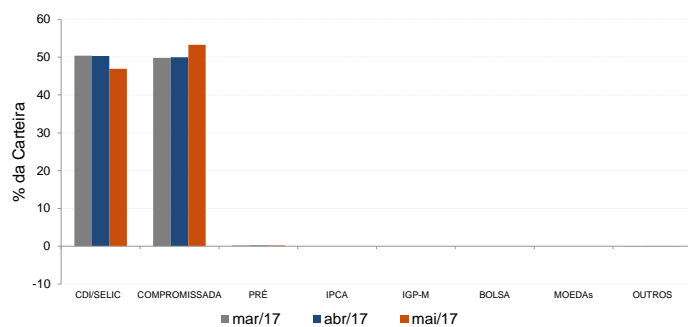
Distribuição da Carteira

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.

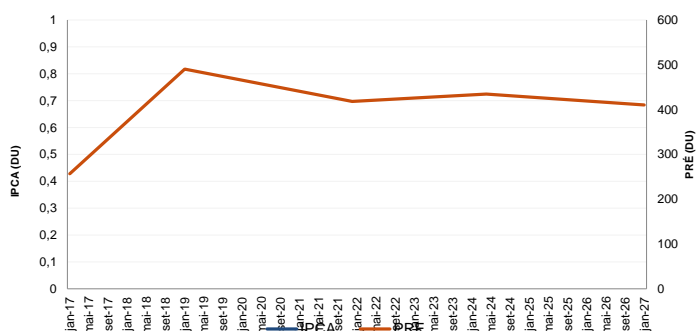
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



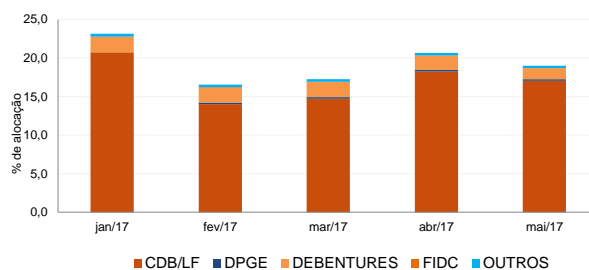
Análises de Contrapartes

A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira 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.

Contrapartes e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRADESCO SA	1.005,12	12,74	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	167,09	2,12	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	67,12	0,85	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
NCF PARTICIPACOES SA	61,57	0,78	AA+ (bra)		
BCO VOLKSWAGEN SA	30,33	0,38			brAA-
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	23,73	0,30	AAA (bra)		
TERMOPERNAMBUCO SA	21,53	0,27			
BCO SAFRA SA	20,02	0,25		Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	15,86	0,20	AAA (bra)	Aaa.br	brAA-
BV LEASING ARREND MERCANTIL SA	15,77	0,20			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 PERFIL SUPER CONSERVADOR

Data-base: 31/05/2017

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
CDB CDI	10-mai-19	23.728	0,30%	CDI	BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	10-mai-17	104,50%	AAA (bra)	Fitch	BRANCO FI RF REF DI PREMIUM