

## RBSPREV - RBSPREV PGA

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.

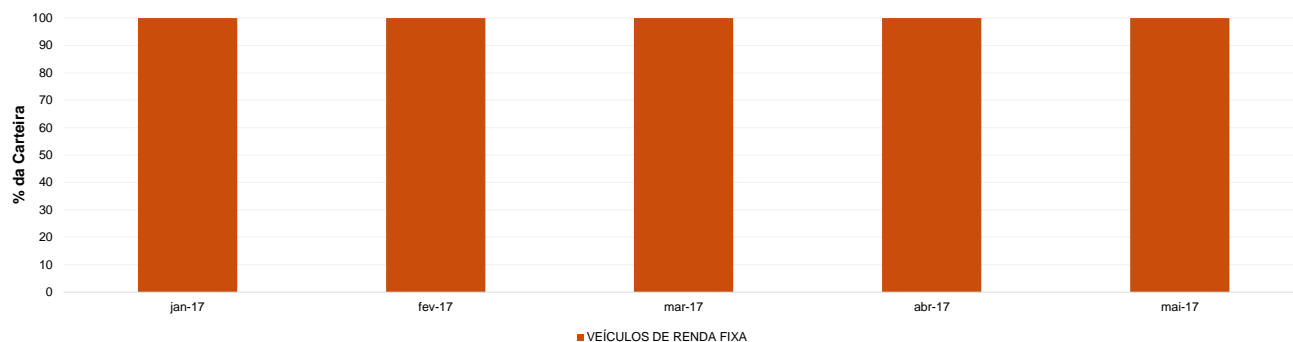
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
<b>Renda Fixa</b>	<b>799.340,63</b>	<b>100,00%</b>			-	0,93%	2,80%	6,00%	4,82%	13,34%	-	-
Benchmark:	CDI					0,93%	2,79%	5,98%	4,81%	13,26%	29,09%	43,98%
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>799.340,63</b>	<b>100,00%</b>			-	<b>0,93%</b>	<b>2,80%</b>	<b>6,00%</b>	<b>4,82%</b>	<b>13,34%</b>	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	799.340,63	100,00%	ITAU	0,06%	0,00%	0,93%	2,80%	6,00%	4,82%	13,33%	29,30%	44,33%
Benchmark:	CDI					0,93%	2,79%	5,98%	4,81%	13,26%	29,09%	43,98%
<b>Total</b>	<b>799.340,63</b>	<b>100,00%</b>			0,00%	0,93%	2,80%	6,00%	4,82%	13,34%	-	-
Benchmark:	CDI					0,93%	2,79%	5,98%	4,81%	13,26%	29,09%	43,98%



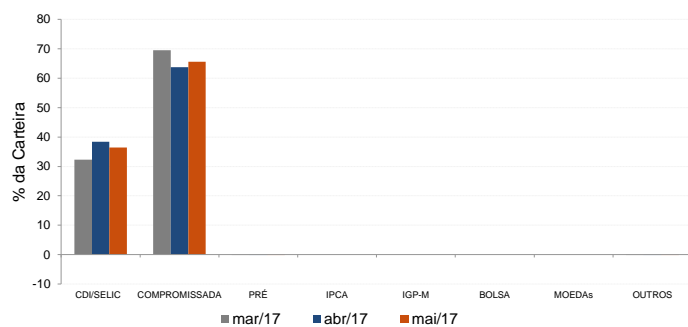
## Distribuição da Carteira

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.

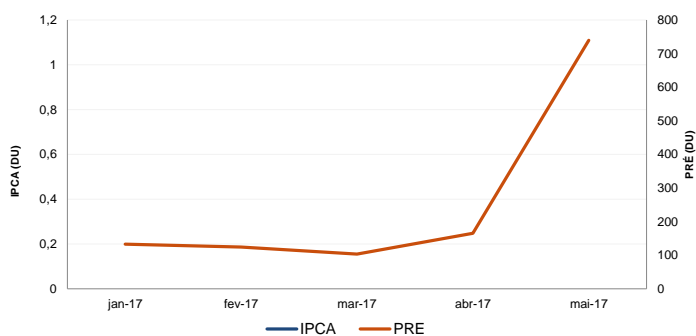
## Evolução do Patrimônio Líquido



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



## Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/05/2017

## Análises de Contrapartes

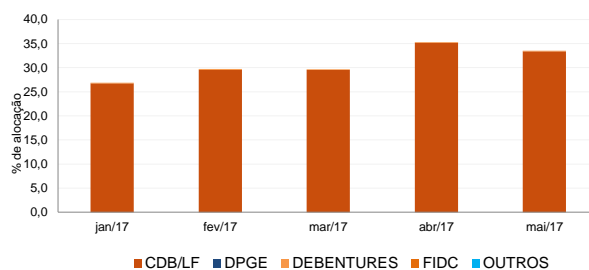
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

### Contrapartes e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	66,87	8,37	AAA (bra)	Aaa.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	50,40	6,31	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	41,76	5,23	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	39,59	4,95		Aa3.br	brA+
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	37,01	4,63	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPL	20,97	2,62		Aa1.br	
BCO BRASIL SA	8,80	1,10	AA+ (bra)	Aa1.br	
ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRI	1,24	0,15	AA- (bra)	A3.br	brA-
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	1,11	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: 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	09-mai-19	1.107	0,14%	CDI	BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	09-mai-17	104,50%	AAA (bra)	Fitch	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
ELPLB0	12-abr-21	1.237	0,15%	CDI	ELETROPAULO METROPOLITANA ELETR	23-mai-17	120,00%	AA- (bra)	Fitch	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	27-mai-19	1.668	0,21%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	26-mai-17	104,50%	brA+	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	26-jun-19	5.435	0,68%	CDI	ITAU UNIBANCO SA	26-mai-17	102,05%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	26-jul-19	2.100	0,26%	CDI	ITAU UNIBANCO SA	26-mai-17	102,10%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	18-nov-19	13.375	1,67%	CDI	BCO BRADESCO SA	18-mai-17	102,25%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI