

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 30/11/2017

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.

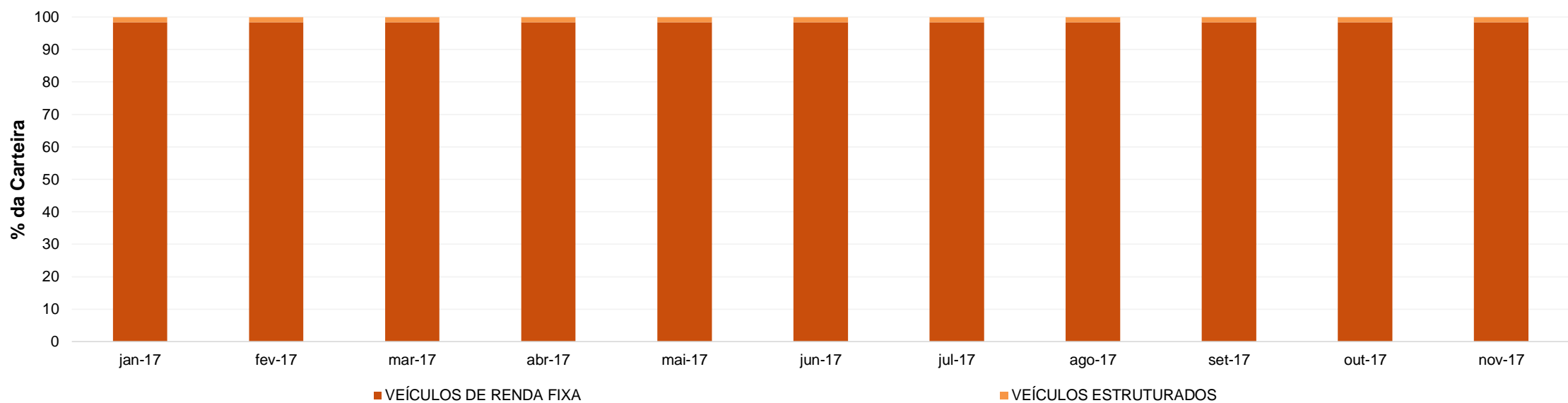
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	151.998.197,04	98,34%										
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (70% CDI + 30% IMA-B)					0,25%	1,70%	4,15%	8,70%	9,96%	26,23%	44,35%
Total Return	100.210.686,11	64,84%			0,43%	0,49%	1,73%	5,00%	10,11%	11,31%	-	-
ITAPEMA FI MULT	52.482.541,11	33,96%	SUL AMERICA	65,75%	0,44%	0,58%	1,85%	5,88%	11,49%	12,83%	28,97%	45,29%
ATLANTIDA FI MULT	47.728.145,01	30,88%	ITAU	73,78%	0,11%	0,40%	1,60%	3,98%	8,55%	9,60%	24,31%	42,42%
Benchmark:	IPCA + 6% a.a.					0,74%	2,30%	4,05%	8,07%	8,95%	23,52%	44,59%
Renda Fixa Híbrido	51.787.510,93	33,51%			0,06%	0,15%	1,49%	5,06%	10,79%	12,17%	-	-
TORRES FI MULT	25.290.197,61	16,36%	ITAU	50,18%	0,13%	0,14%	1,48%	4,98%	10,03%	11,41%	28,07%	42,00%
LAGOINHA FI MULT	26.497.313,32	17,14%	SUL AMERICA	50,18%	0,06%	0,17%	1,50%	5,13%	11,56%	12,94%	28,45%	42,22%
Benchmark:	70% CDI + 30% IMA-B					0,17%	1,50%	4,92%	10,21%	12,04%	30,81%	44,81%
Estruturados	2.558.906,70	1,66%										
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,73%	2,36%	5,38%	11,35%	12,79%	31,20%	51,19%
Multimercado Estruturado	2.558.906,70	1,66%			0,65%	0,15%	2,11%	5,11%	8,91%	10,68%	-	-
KINEA CHRONOS FI MULT	1.297.145,72	0,84%	KINEA	0,08%	0,71%	0,21%	2,26%	7,18%	12,81%	14,88%	41,98%	-
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.261.760,98	0,82%	SUL AMERICA	0,38%	0,79%	0,09%	1,95%	5,57%	11,85%	13,12%	30,92%	47,74%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,73%	2,36%	5,38%	11,35%	12,79%	31,20%	51,19%
Total	154.557.103,75	100,00%			0,42%	0,37%	1,63%	5,03%	10,45%	11,69%	27,26%	42,86%
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,62%	1,90%	3,23%	6,52%	7,24%	19,68%	37,89%

* As rentabilidades dos fundos de investimentos apresentadas nesse relatórios foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

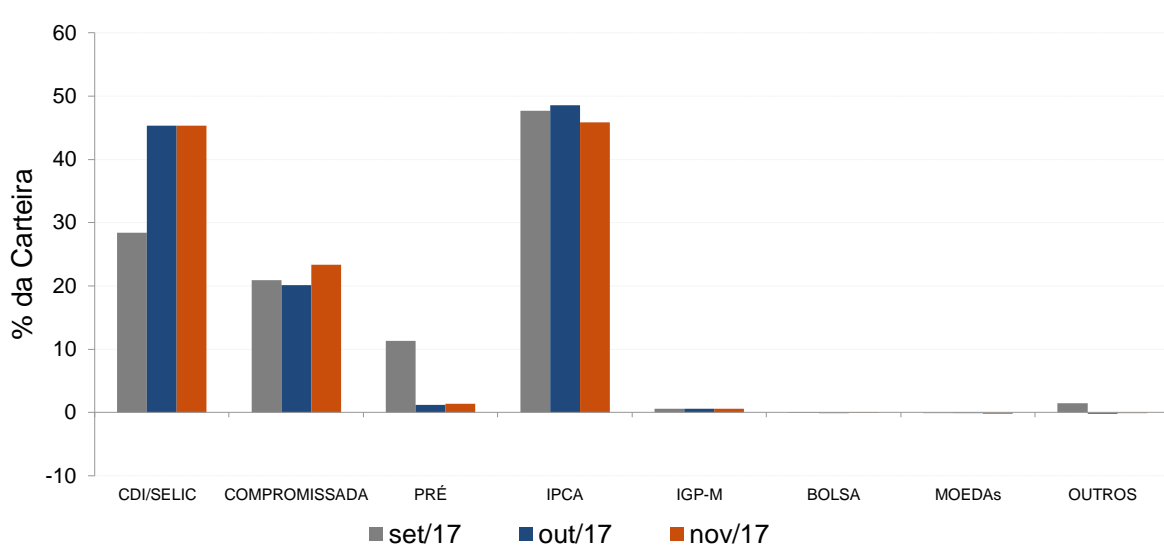
Distribuição da Carteira

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.

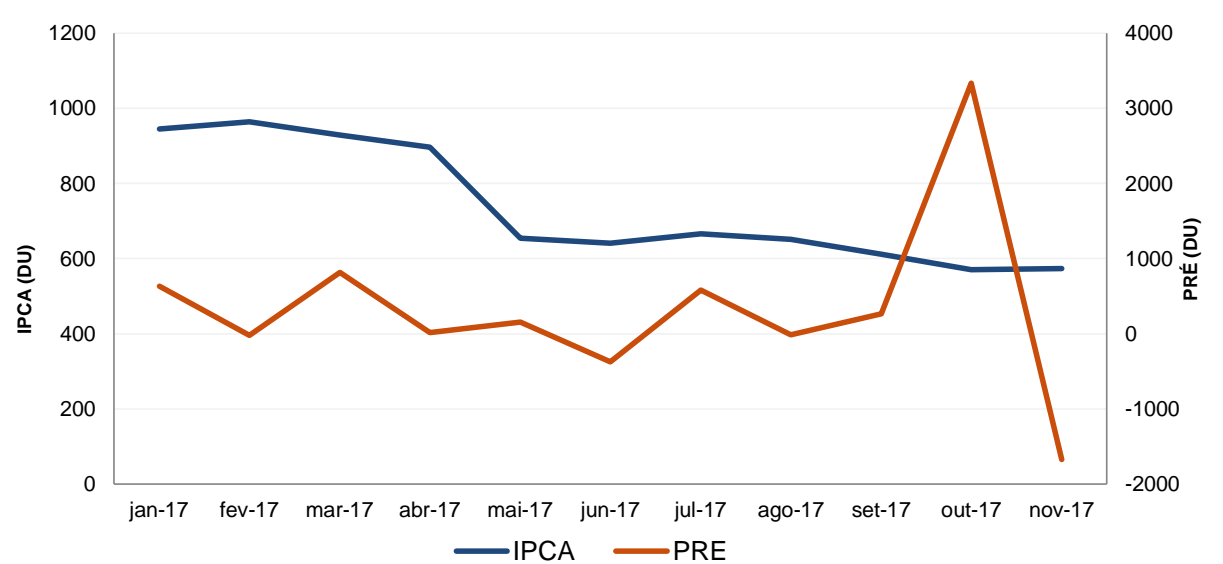
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
RAIL3	Transporte	9,40	17,24	8,80	20,91
EQTL3	Energia Elétrica	7,95	14,58	9,70	23,05
CVCB3	Viagens e Lazer	7,48	13,72	9,72	23,10
MEAL3	Hoteis e Restaurantes	7,10	13,04	3,88	9,22
CSMG3	Água e Saneamento	5,99	10,98	3,38	8,03
IGTA3	Exploração de Imóveis	5,84	10,72	8,57	20,37
UGPA3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	4,70	8,63	-3,71	-8,81
BRFS3	Alimentos Processados	4,66	8,55	11,28	26,79
TAE11	Energia Elétrica	4,35	7,97	-1,15	-2,74
SAPR11	Água e Saneamento	4,10	7,52	0,00	

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

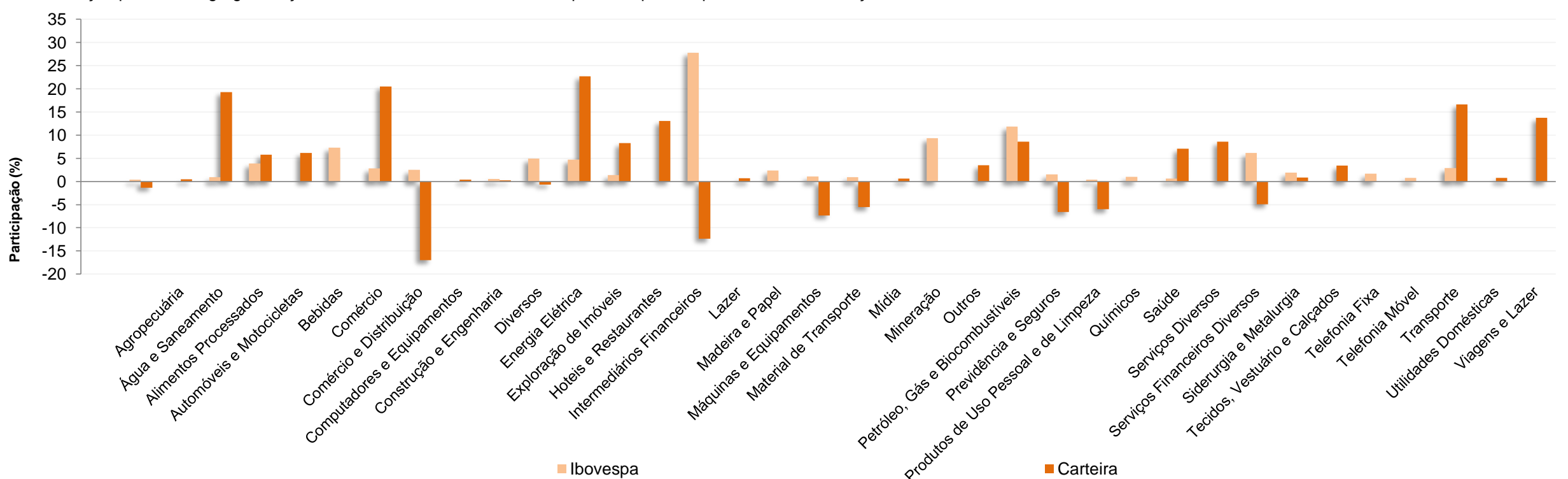
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
GLO US	0,51	0,93	0,00	Sem Liquidez
RAIL3	9,40	17,24	0,00	1
EQTL3	7,95	14,58	0,00	1
CVCB3	7,48	13,72	0,00	1
MEAL3	7,10	13,04	0,00	1
CSMG3	5,99	10,98	0,00	1
IGTA3	5,84	10,72	0,00	1
UGPA3	4,70	8,63	0,00	1
BRFS3	4,66	8,55	0,00	1
TAE11	4,35	7,97	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

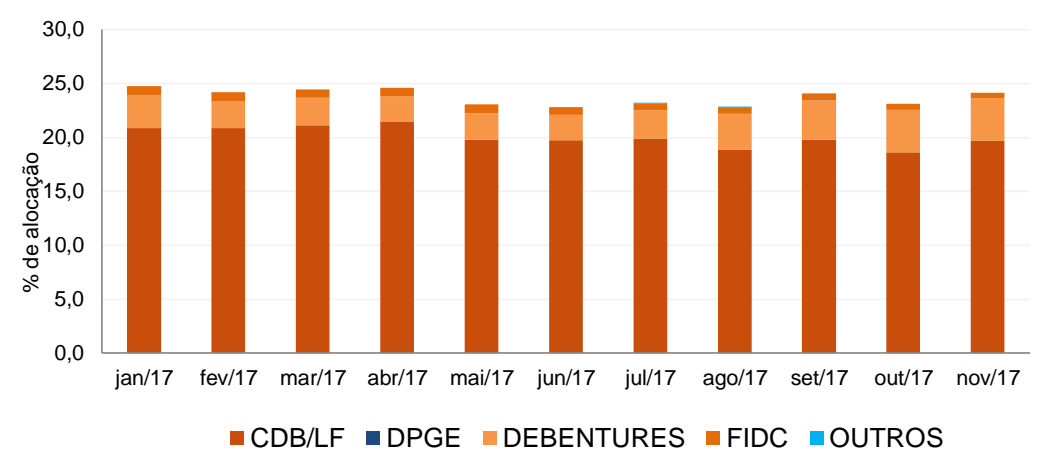
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRASIL SA	8.027,72	5,21	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	6.413,20	4,16	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	5.298,34	3,44	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3.870,73	2,51		Aaa.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	2.950,79	1,91	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SAFRA SA	1.456,89	0,95		Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	1.285,98	0,83		Aa3.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.056,98	0,69	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	997,10	0,65		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	849,77	0,55	AA+ (bra)	Aaa.br	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.									

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	17-fev-20	452.925	0,29%	CDI	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	TORRES FI MULT
LF CDI	19-mar-20	452.925	0,29%	CDI	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	TORRES FI MULT
LF CDI	23-mar-20	301.602	0,20%	CDI	BCO BRADESCO SA	22-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	TORRES FI MULT
LF CDI	20-abr-20	452.925	0,29%	CDI	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	TORRES FI MULT
LF CDI	22-jun-20	301.603	0,20%	CDI	BCO BRADESCO SA	22-nov-17	102,25%	brAA-	S&P	TORRES FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2018-03-01	01-mar-18	647.190	0,42%	Selic		21-nov-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	13.900	0,01%	Selic		22-nov-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	236.095	0,15%	IPCA		01-nov-17	4,56%	4,66%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	71.544	0,05%	IPCA		03-nov-17	4,59%	4,74%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	69.159	0,04%	IPCA		03-nov-17	4,61%	4,74%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	47.696	0,03%	IPCA		03-nov-17	4,60%	4,74%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	47.696	0,03%	IPCA		03-nov-17	4,62%	4,74%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	14.309	0,01%	IPCA		07-nov-17	4,69%	4,69%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	11.924	0,01%	IPCA		01-nov-17	4,57%	4,66%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	9.539	0,01%	IPCA		16-nov-17	4,78%	4,74%	ATLANTIDA FI MULT