



ANÁLISE DE INVESTIMENTOS

RBSPREV - RBSPREV CONSERVADOR VITALÍCIO

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	7.005.143,11	100%			-	0,57%	1,88%	4,83%	9,36%	9,80%	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,62%	1,90%	3,23%	6,52%	7,24%	19,68%	37,89%
RF REFERENCIADO DI	658.539,68	9,40%			-	0,57%	1,88%	4,42%	9,45%	10,66%	-	-
BRAM FI REF DI FEDERAL II	658.539,68	9,40%	BRADESCO	0,01%	0,01%	0,57%	1,88%	4,42%	9,45%	10,66%	26,05%	42,46%
Benchmark:	CDI					0,57%	1,87%	4,35%	9,36%	10,59%	26,12%	42,51%
CARTEIRA PRÓPRIA RF	6.346.603,43	90,62%			-	0,87%	2,35%	5,58%	10,32%	11,25%	-	-
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.346.603,43	90,62%		100,00%	-	0,87%	2,35%	5,58%	10,32%	11,25%	-	-
Benchmark:	CDI					0,57%	1,87%	4,35%	9,36%	10,59%	26,12%	42,51%
Total	7.003.768,02	100,00%			0,00%	0,57%	1,88%	4,83%	9,36%	9,80%	-	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,62%	1,90%	3,23%	6,52%	7,24%	19,68%	37,89%

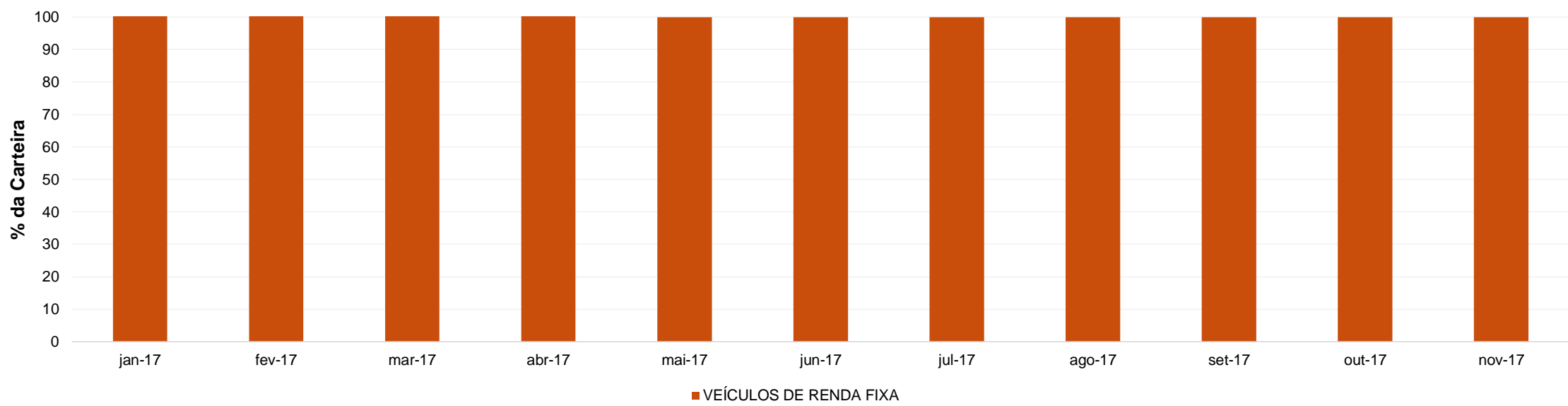
* As rentabilidades dos fundos de investimentos apresentadas nesse relatórios foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

! Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma. Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados. Nenhuma das análises aqui apresentadas pode ser interpretada como recomendação de investimento ou de desinvestimento.

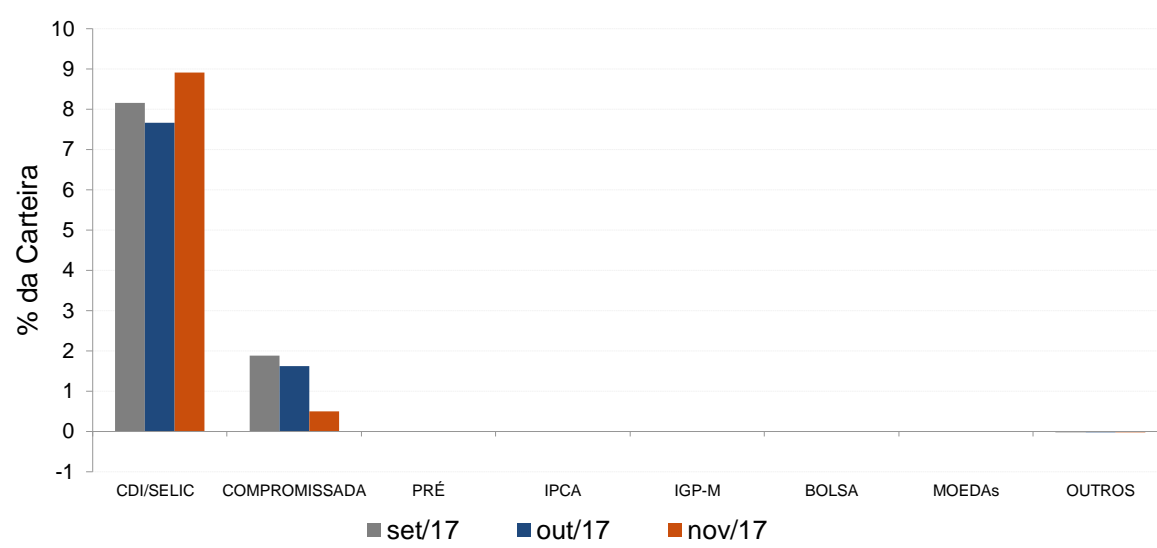
Distribuição da Carteira

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.

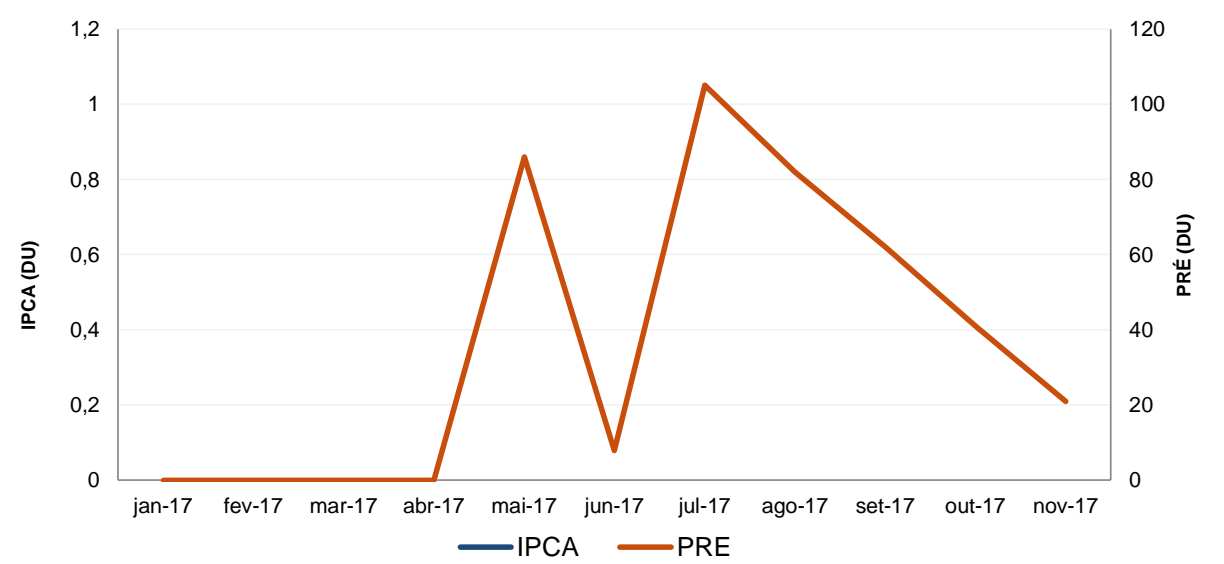
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV CONSERVADOR VITALÍCIO

Data-base: 30/11/2017

Análises de Contrapartes

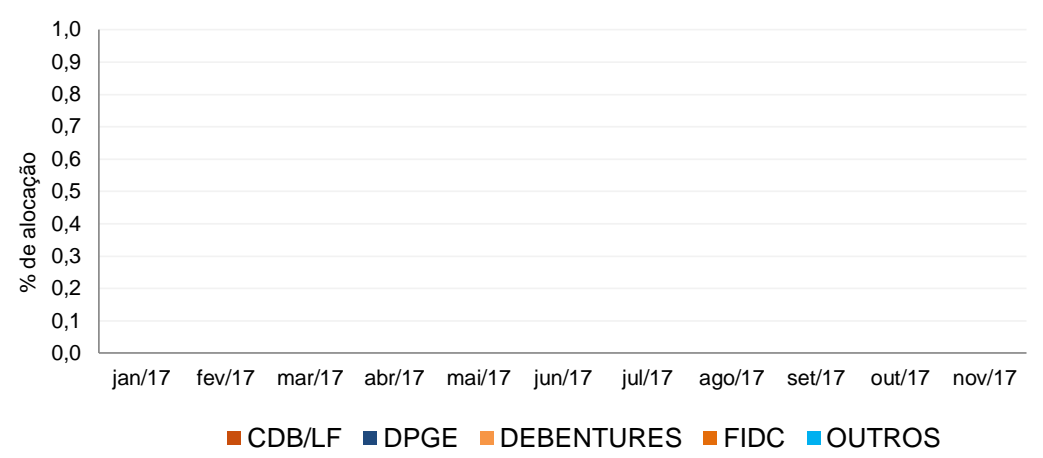
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
------	------	---	-------	---------	-----

* 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 Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2018-03-01	01-mar-18	17.246	0,25%	Selic	24-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	3.919	0,06%	Selic	17-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2.744	0,04%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2.352	0,03%	Selic	16-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	941	0,01%	Selic	17-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	784	0,01%	Selic	08-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	510	0,01%	Selic	21-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	13	0,00%	Selic	08-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	13	0,00%	Selic	20-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	12	0,00%	Selic	14-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	10	0,00%	Selic	08-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	10	0,00%	Selic	10-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	9	0,00%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	8	0,00%	Selic	24-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	7	0,00%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	7	0,00%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	6	0,00%	Selic	08-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	6	0,00%	Selic	20-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	5	0,00%	Selic	30-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	5	0,00%	Selic	09-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	5	0,00%	Selic	16-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	4	0,00%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	4	0,00%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	4	0,00%	Selic	29-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	3	0,00%	Selic	28-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	3	0,00%	Selic	28-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	10-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	13-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	14-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	16-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	17-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	28-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	28-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	29-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	30-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	20-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	09-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	10-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	14-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	16-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	21-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	24-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	24-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	28-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	28-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	2	0,00%	Selic	29-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	29-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	30-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	30-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	30-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	30-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	09-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	10-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	10-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	14-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	16-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	16-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	24-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	24-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1	0,00%	Selic	28-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-09-01	01-set-18	19.597	0,28%	Selic	29-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-09-01	01-set-18	4.507	0,06%	Selic	22-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-09-01	01-set-18	2.822	0,04%	Selic	24-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2018-09-01	01-set-18	2.744	0,04%	Selic	07-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2019-03-01	01-mar-19	3.135	0,04%	Selic	30-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	274	0,00%	Selic	23-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	7.838	0,11%	Selic	27-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	28.921	0,41%	Selic	03-nov-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II