

**RBSPREV - RBSPREV PERFIL SUPER 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
<b>Renda Fixa</b>	<b>5.600.435,71</b>	<b>100,00%</b>			-	<b>0,58%</b>	<b>1,87%</b>	<b>4,52%</b>	<b>9,70%</b>	<b>10,92%</b>	<b>26,79%</b>	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,62%	1,90%	3,23%	6,52%	7,24%	19,68%	37,89%
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>5.600.435,71</b>	<b>100,00%</b>			-	<b>0,58%</b>	<b>1,87%</b>	<b>4,52%</b>	<b>9,70%</b>	<b>10,92%</b>	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	2.874.904,32	51,33%	ITAU	0,20%	0,00%	0,56%	1,84%	4,28%	9,31%	10,54%	26,14%	42,74%
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	2.725.531,39	48,67%	VOTORANTIM	0,16%	0,00%	0,59%	1,90%	4,57%	9,79%	11,06%	27,32%	43,98%
Benchmark:	CDI					0,57%	1,87%	4,35%	9,36%	10,59%	26,12%	42,51%
<b>Total</b>	<b>5.600.435,71</b>	<b>100,00%</b>			<b>0,00%</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,87%</b>	<b>4,52%</b>	<b>9,70%</b>	<b>10,92%</b>	<b>26,79%</b>	-
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.

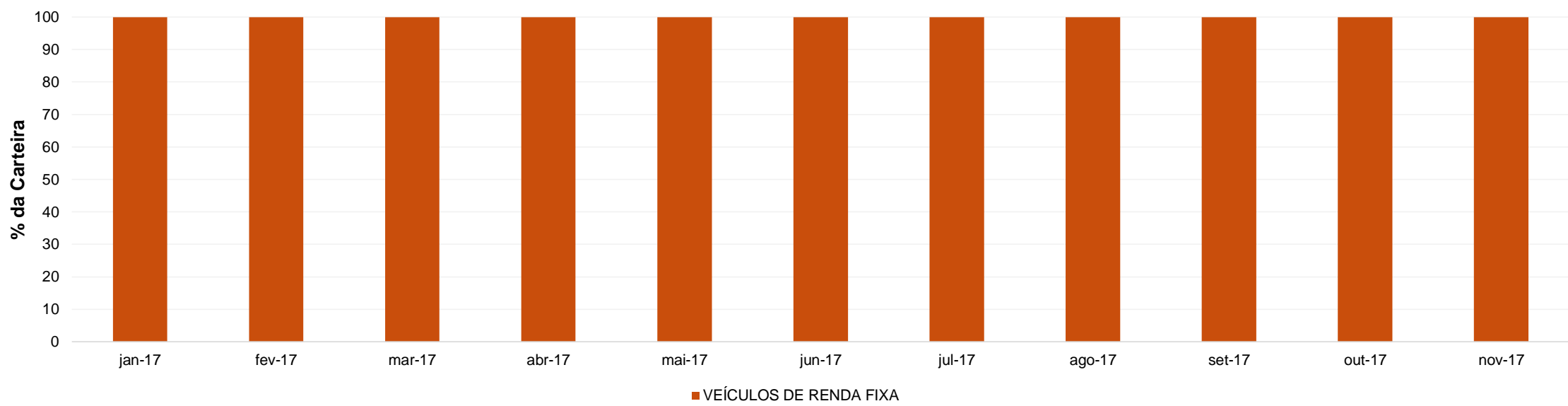


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.  
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.  
Nenhuma das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

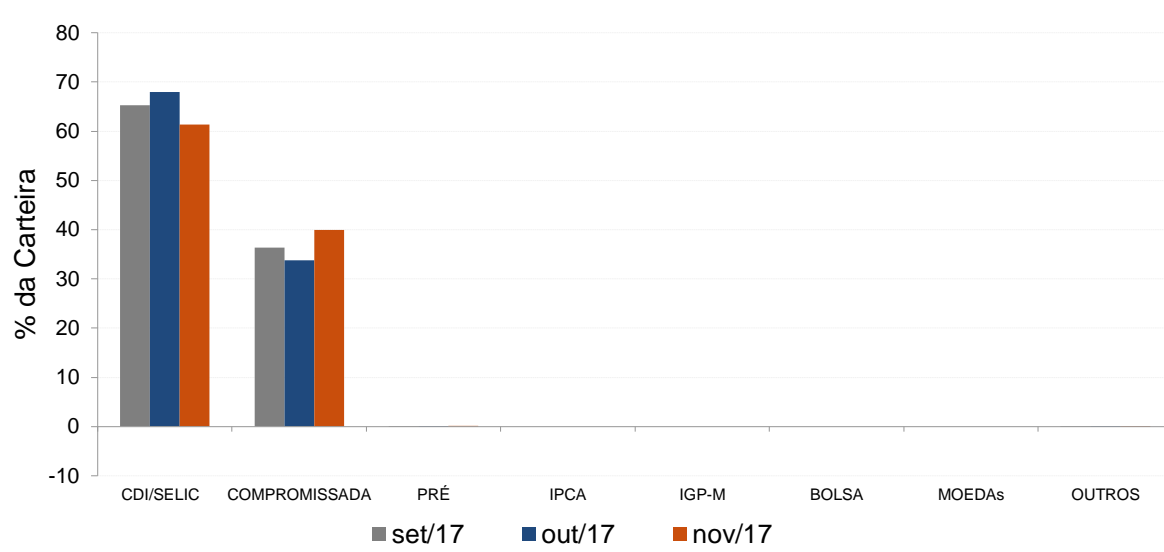
## Distribuição da Carteira

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.

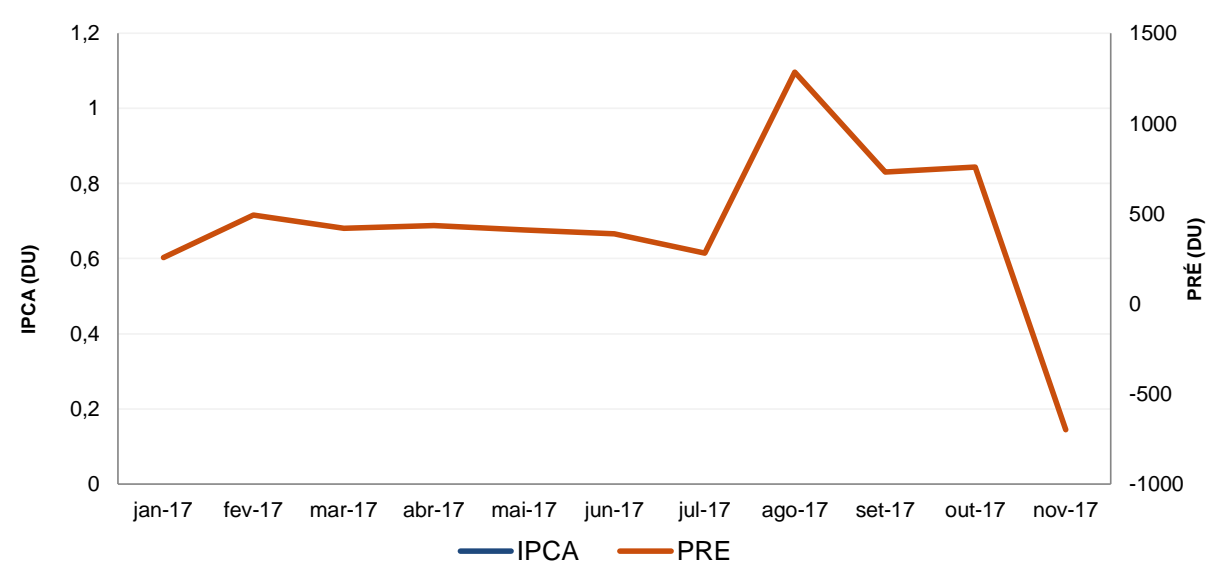
## Evolução do Patrimônio Líquido



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



## Evolução da Duration



## Análises de Contrapartes

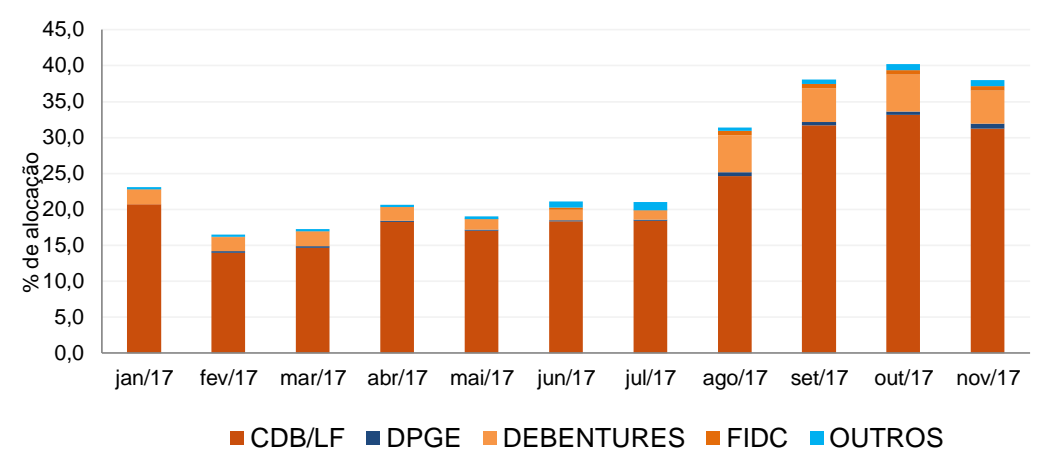
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

### Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO VOTORANTIM SA	261,35	4,67		Aa3.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	209,88	3,75		Aaa.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	206,17	3,68	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	197,53	3,53	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SAFRA SA	173,16	3,09		Aa1.br	brAA-
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	143,76	2,57	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	116,15	2,08	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	115,29	2,06	AA+ (bra)	Aa1.br	
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	94,65	1,69			brAA-
BCO VOLKSWAGEN SA	56,50	1,01			brAA-

\* 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
BVMF11	01-dez-19	23	0,00%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	22-nov-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
CDB CDI	04-out-18	294	0,01%	CDI	BCO PINE SA	28-nov-17	117,00%	Baa2.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CDB CDI	04-out-18	52	0,00%	CDI	BCO PINE SA	28-nov-17	117,00%	Baa2.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CDB CDI	05-nov-18	15.788	0,28%	CDI	BCO ESTADO PARA SA	08-nov-17	103,80%	A2.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
DPGE PRE	25-mai-18	6.326	0,11%	PRE	BCO A J RENNER SA	17-nov-17	7,64%	Rating	Agência	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
DPGE PRE	25-mai-18	3.164	0,06%	PRE	BCO A J RENNER SA	16-nov-17	7,66%	Rating	Agência	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
FLRY13	24-nov-22	10.452	0,19%	CDI	FLEURY SA	29-nov-17	0,49%	Aa2.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	22-nov-19	6.299	0,11%	CDI	AGUAS GUARIROBA SA	22-nov-17	104,50%	AA (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	25-nov-19	6.295	0,11%	CDI	BCO TRIANGULO SA	24-nov-17	108,50%	A (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	17-fev-20	12.773	0,23%	CDI	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	19-mar-20	13.381	0,24%	CDI	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	23-mar-20	11.543	0,21%	CDI	BCO BRADESCO SA	22-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	20-abr-20	12.773	0,23%	CDI	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	16-nov-17	102,00%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	22-jun-20	10.935	0,20%	CDI	BCO BRADESCO SA	22-nov-17	102,25%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	17-ago-23	21.931	0,39%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	22-nov-17	1,30%	Aa3.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV