

## RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 31/10/2017

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.

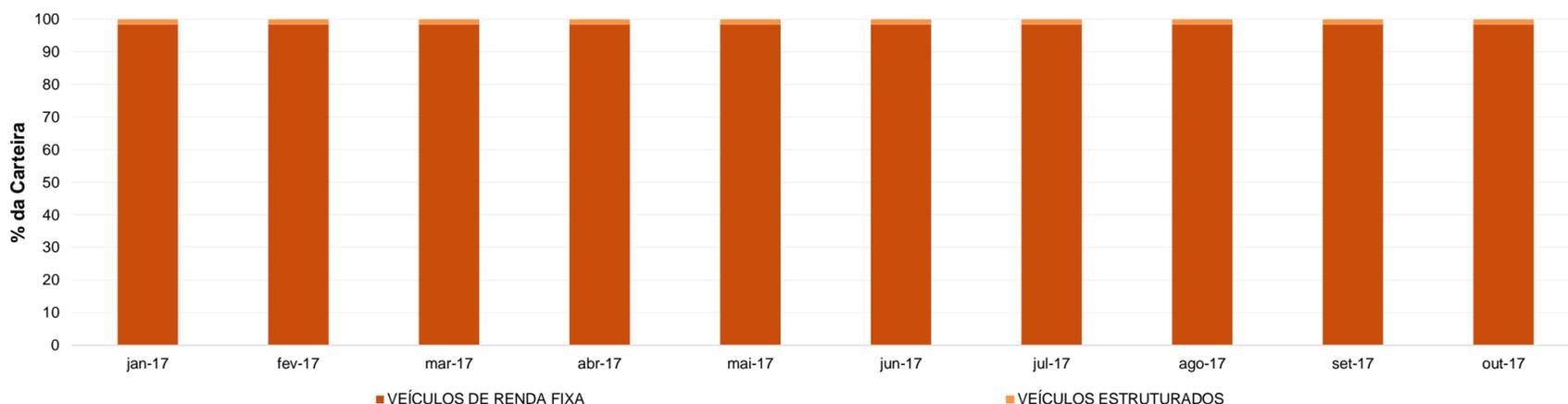
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
<b>Renda Fixa</b>	<b>152.315.501,34</b>	<b>98,35%</b>										
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (70% CDI + 30% IMA-B)					0,67%	2,29%	4,56%	8,43%	10,27%	27,56%	45,56%
<b>Total Return</b>	<b>99.952.952,13</b>	<b>64,54%</b>			<b>0,34%</b>	<b>0,57%</b>	<b>2,15%</b>	<b>5,37%</b>	<b>9,57%</b>	<b>11,64%</b>	-	-
ITAPEMA FI MULT	52.181.187,33	33,69%	SUL AMERICA	65,75%	0,50%	0,40%	2,38%	6,26%	10,85%	13,11%	29,58%	45,67%
ATLANTIDA FI MULT	47.771.764,80	30,85%	ITAU	73,78%	0,13%	0,76%	1,91%	4,35%	8,12%	9,97%	25,67%	43,14%
Benchmark:	IPCA + 6% a.a.					0,91%	2,27%	4,13%	7,27%	8,84%	24,42%	44,92%
<b>Renda Fixa Híbrido</b>	<b>52.362.549,21</b>	<b>33,81%</b>			<b>0,07%</b>	<b>0,29%</b>	<b>2,36%</b>	<b>5,04%</b>	<b>10,62%</b>	<b>12,47%</b>	-	-
TORRES FI MULT	26.095.383,26	16,85%	ITAU	50,18%	0,11%	0,28%	2,34%	4,19%	9,88%	11,69%	29,03%	43,54%
LAGOINHA FI MULT	26.267.165,95	16,96%	SUL AMERICA	50,18%	0,05%	0,30%	2,38%	5,91%	11,38%	13,27%	29,60%	43,69%
Benchmark:	70% CDI + 30% IMA-B					0,34%	2,31%	5,12%	10,02%	12,26%	31,97%	46,36%
<b>Estruturados</b>	<b>2.555.156,62</b>	<b>1,65%</b>										
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,81%	2,62%	5,78%	10,55%	13,32%	31,83%	51,60%
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>2.555.156,62</b>	<b>1,65%</b>			<b>0,38%</b>	<b>0,79%</b>	<b>3,14%</b>	<b>3,48%</b>	<b>8,75%</b>	<b>12,47%</b>	-	-
KINEA CHRONOS FI MULT	1.294.483,01	0,84%	KINEA	0,09%	1,04%	0,35%	3,14%	6,63%	12,57%	15,86%	42,53%	-
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.260.673,60	0,81%	SUL AMERICA	0,52%	0,33%	1,24%	3,38%	6,63%	11,76%	13,71%	32,70%	49,01%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,81%	2,62%	5,78%	10,55%	13,32%	31,83%	51,60%
<b>Total</b>	<b>154.870.657,96</b>	<b>100,00%</b>			<b>0,50%</b>	<b>0,48%</b>	<b>2,21%</b>	<b>5,28%</b>	<b>10,04%</b>	<b>12,00%</b>	<b>28,21%</b>	<b>43,81%</b>
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,78%	1,86%	3,29%	5,87%	7,13%	20,55%	38,21%

\* 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.

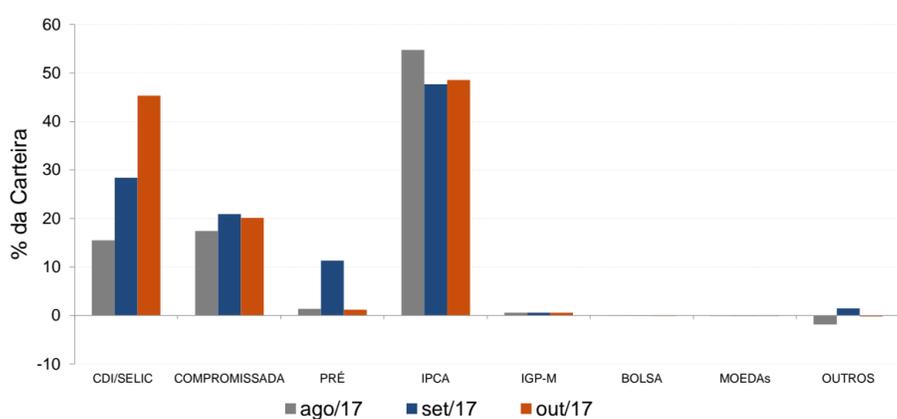
## Distribuição da Carteira

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.

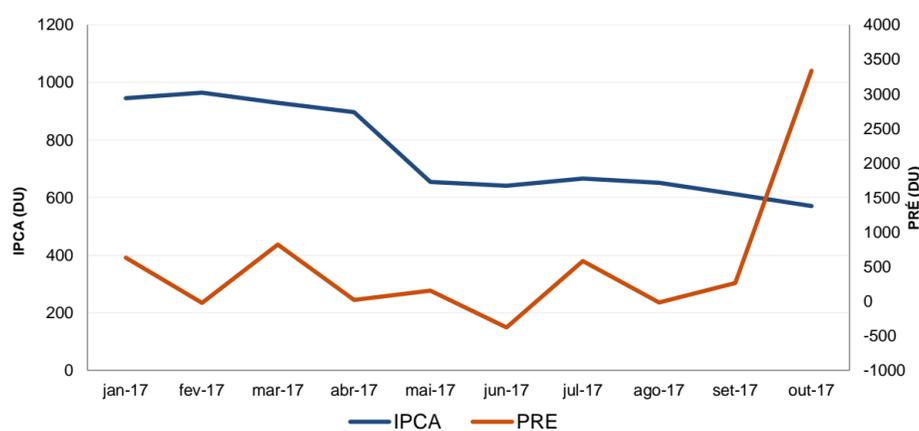
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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*	%
BRFS3	Alimentos Processados	11,28	26,79	12,66	17,78
LAME4	Comércio	9,76	23,19	18,47	25,94
CVCB3	Viagens e Lazer	9,72	23,10	10,68	15,00
EQTL3	Energia Elétrica	9,70	23,05	11,92	16,74
RAIL3	Transporte	8,80	20,91	13,85	19,46
IGTA3	Exploração de Imóveis	8,57	20,37	7,21	10,13
BBAS3	Intermediários Financeiros	5,66	13,45	5,26	7,39
SUZB5	Madeira e Papel	5,44	12,93	6,99	9,81
SAPR4	Água e Saneamento	5,21	12,37	5,59	7,85
MULT3	Exploração de Imóveis	5,19	12,34	4,47	6,27

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

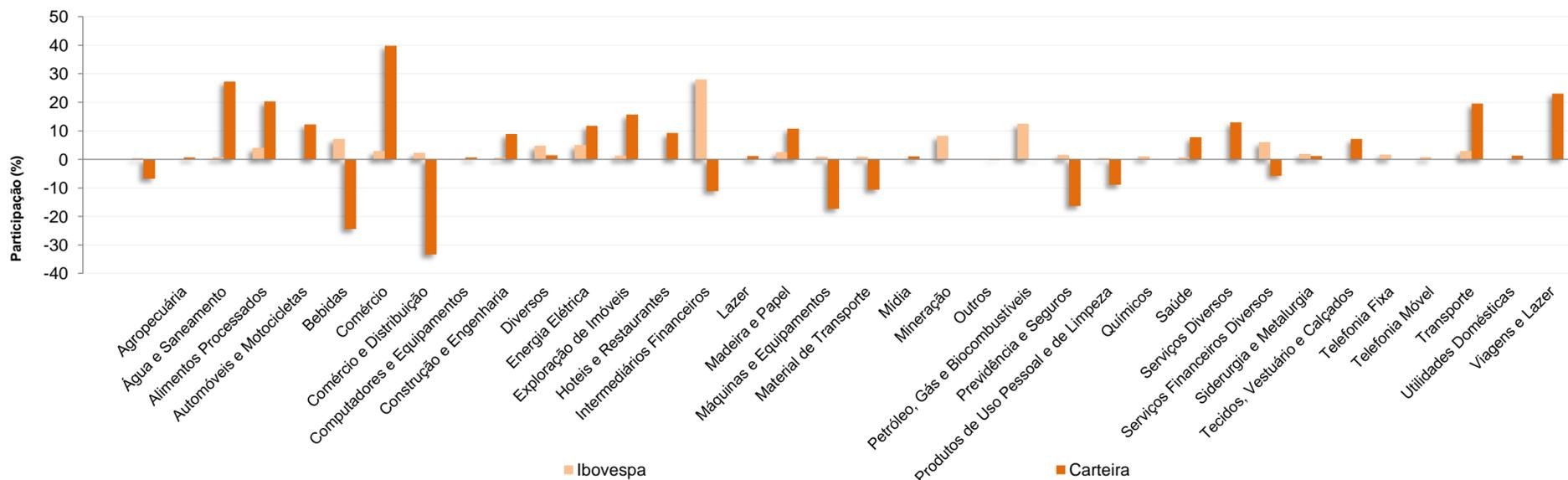
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmorte
BRFS3	11,28	26,79	0,00	1
LAME4	9,76	23,19	0,00	1
CVCB3	9,72	23,10	0,00	1
EQTL3	9,70	23,05	0,00	1
RAIL3	8,80	20,91	0,00	1
IGTA3	8,57	20,37	0,00	1
BBAS3	5,66	13,45	0,00	1
SUZB5	5,44	12,93	0,00	1
SAPR4	5,21	12,37	0,00	1
MULT3	5,19	12,34	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

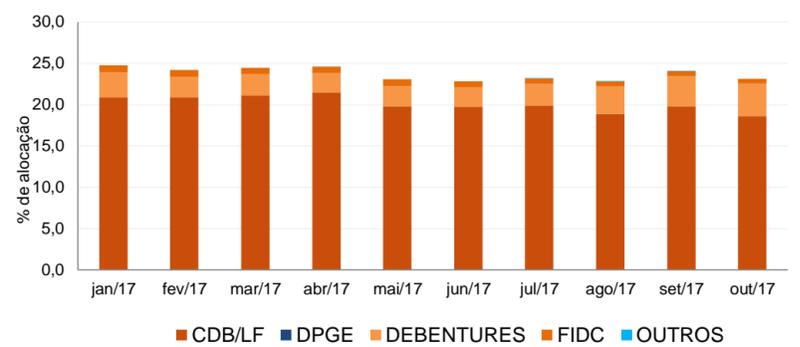
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	7.983,38	5,17	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	6.398,93	4,15	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	5.300,43	3,43	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	2.933,47	1,90	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2.490,68	1,61		Aaa.br	brAA-
BCO SAFRA SA	1.448,38	0,94		Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	1.277,23	0,83		Aa3.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.053,61	0,68	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	991,49	0,64		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	844,48	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
TAES24	15-set-20	294.756	0,19%	CDI	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELE	09-out-17	105,00%	brAA-	S&P	ITAPEMA FI MULT
TAES24	15-set-20	148.610	0,10%	CDI	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELE	09-out-17	105,00%	brAA-	S&P	LAGOINHA 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	555.471	0,36%	Selic		26-out-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	27.643	0,02%	Selic		30-out-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	13.548	0,01%	Selic		13-out-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	1.483.515	0,96%	Selic		02-out-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	1.345.286	0,87%	Selic		26-out-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	11.937	0,01%	IPCA		26-out-17	4,41%	4,56%	ATLANTIDA FI MULT

