

RBSPREV - RBSPREV PERFIL SUPER 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
Renda Fixa	5.579.405,87	100,00%			-	0,64%	2,24%	4,89%	9,07%	11,53%	27,40%	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,78%	1,86%	3,29%	5,87%	7,13%	20,55%	38,21%
Renda Fixa CDI	5.579.405,87	100,00%			0,00%	0,64%	2,24%	4,89%	9,07%	11,53%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	2.869.880,66	51,44%	ITAU	0,21%	0,00%	0,63%	2,07%	4,66%	8,70%	11,06%	26,77%	43,13%
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	2.709.525,20	48,56%	VOTORANTIM	0,17%	0,00%	0,65%	2,20%	4,95%	9,15%	11,67%	27,62%	44,37%
Benchmark:	CDI					0,65%	2,10%	4,72%	8,75%	11,11%	26,73%	42,90%
Total	5.579.405,87	100,00%			0,00%	0,64%	2,24%	4,89%	9,07%	11,53%	27,40%	-
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.

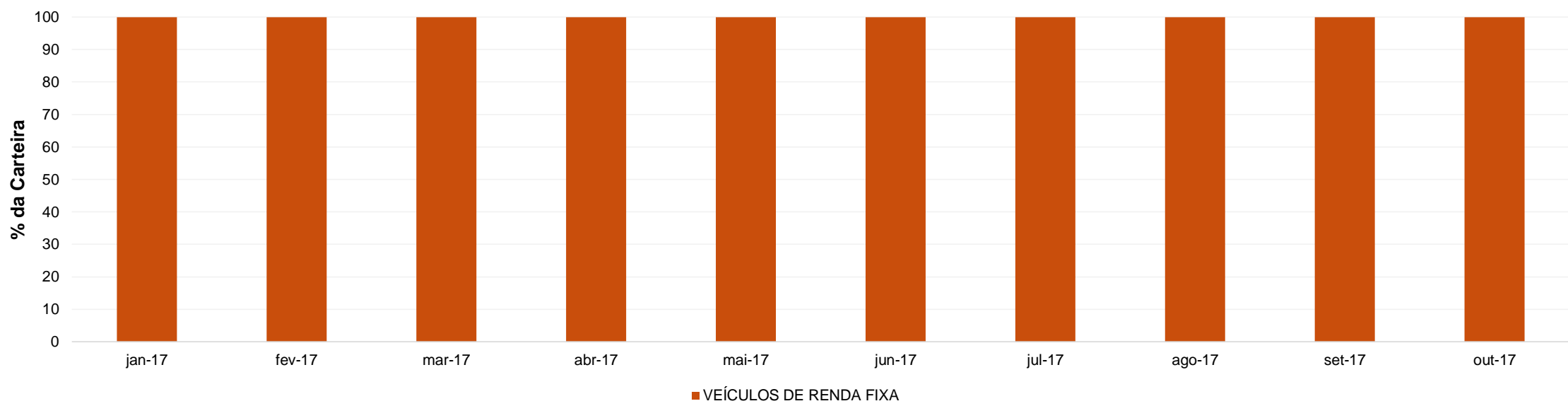


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.
Nenhuma das análises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

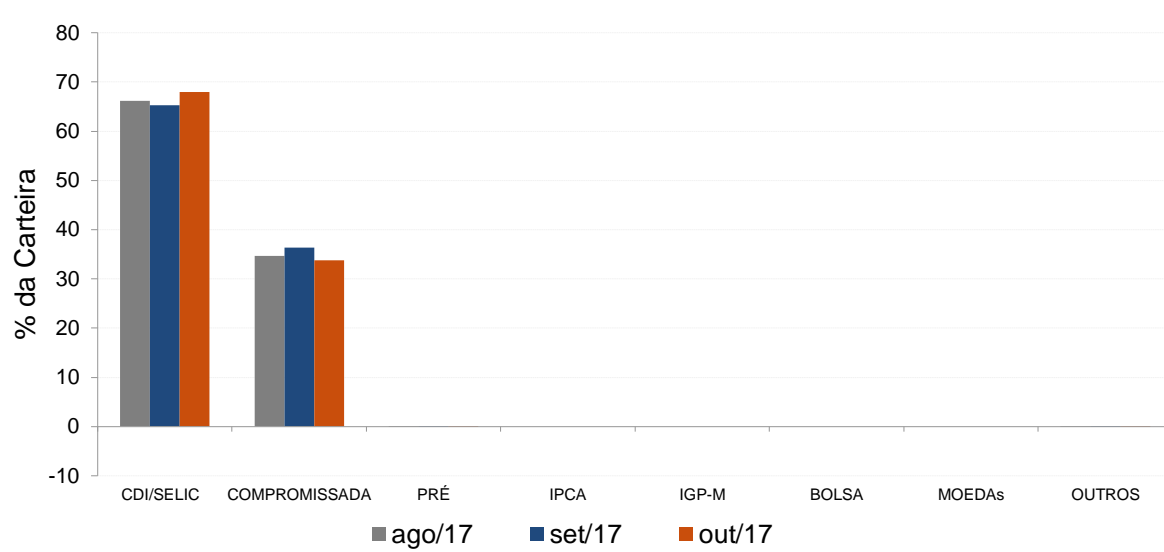
Distribuição da Carteira

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.

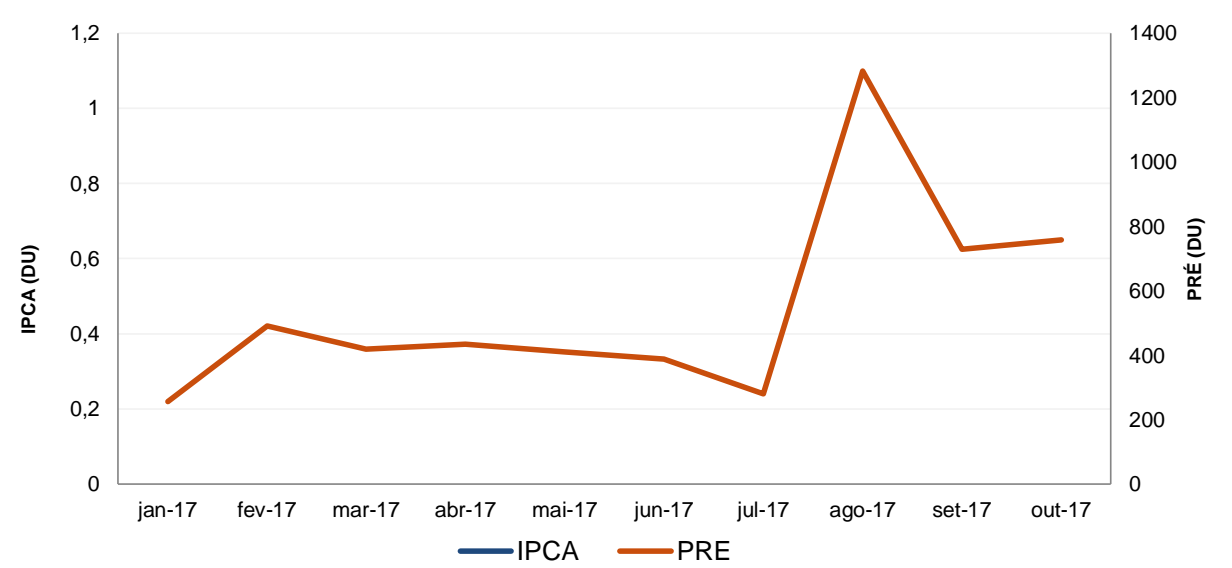
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Contrapartes

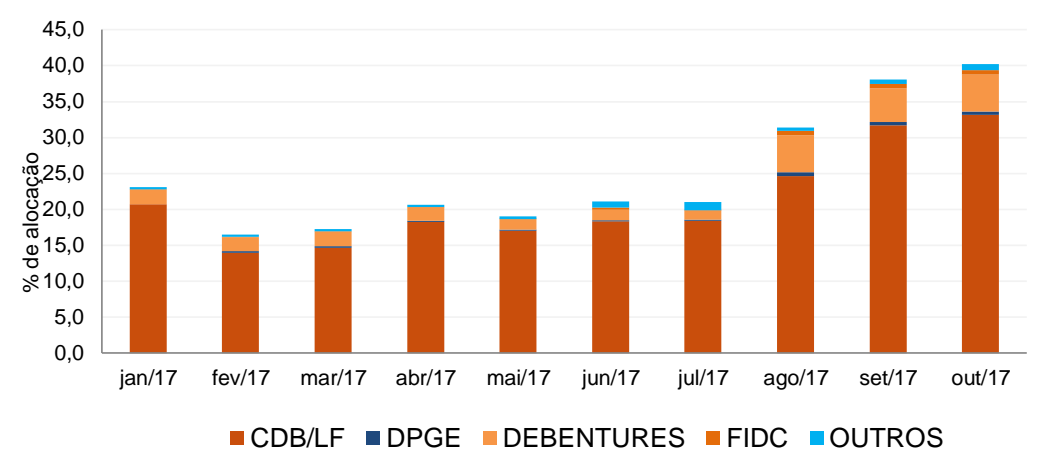
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	249,96	4,48		Aa3.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	221,54	3,97	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	218,57	3,92	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	194,85	3,49		Aaa.br	brAA-
BCO SAFRA SA	185,73	3,33		Aa1.br	brAA-
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	154,18	2,76	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
BCO BRASIL SA	121,83	2,18	AA+ (bra)	Aa1.br	
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	117,76	2,11	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	101,52	1,82			brAA-
BCO GMAC SA	65,06	1,17	AAA (bra)	Aa2.br	

* 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	581	0,01%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	09-out-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
BVMF11	01-dez-19	540	0,01%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	16-out-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
BVMF11	01-dez-19	374	0,01%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	13-out-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
BVMF11	01-dez-19	357	0,01%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	27-out-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
BVMF11	01-dez-19	269	0,00%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	23-out-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
BVMF11	01-dez-19	252	0,00%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	09-out-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
BVMF11	01-dez-19	69	0,00%	CDI	B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	04-out-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
CDB CDI	13-nov-17	12.064	0,22%	CDI	BCO GMAC SA	11-out-17	115,25%	Aa2.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CDB CDI	28-nov-17	52.999	0,95%	CDI	BCO GMAC SA	11-out-17	106,00%	Aa2.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CDB CDI	02-fev-18	18.505	0,33%	CDI	BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	11-out-17	106,00%	brAA-	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CDB CDI	06-mar-18	36.547	0,66%	CDI	BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	11-out-17	105,00%	brAA-	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
CDB CDI	12-mar-18	18.056	0,32%	CDI	BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	11-out-17	105,50%	brAA-	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
GEPA16	08-set-18	8.074	0,14%	CDI	RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	06-out-17	0,38%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	16-mar-18	10.453	0,19%	CDI	BCO DAYCOVAL SA	04-out-17	111,25%	brA+	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	25-mai-18	15.167	0,27%	CDI	BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	04-out-17	108,00%	brAA-	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	01-out-18	23.760	0,43%	CDI	BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	05-out-17	105,50%	brAA-	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	27-mai-19	17.658	0,32%	CDI	BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	16-out-17	106,00%	A- (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	21-out-19	3.100	0,06%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	19-out-17	103,00%	Aa3.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LORTA2	15-mai-24	8.959	0,16%	CDI	LOCALIZA RENT A CAR SA	23-out-17	107,25%	AAA (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
NC CDI	11-out-18	12.422	0,22%	CDI	CIA ENERGETICA CEARA COELCE	11-out-17	105,75%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI