

RBSPREV - RBSPREV CONSOLIDADO

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	261.758.695,72	95,77%										
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (60% IMA-B + 40% CDI)					0,54%	2,38%	4,72%	8,96%	10,74%	29,74%	47,01%
Total Return	144.114.837,69	52,73%				0,56%	2,16%	5,39%	9,58%	11,65%	-	-
ITAPEMA FI MULT	79.365.901,94	29,04%	SUL AMERICA	100,00%	0,50%	0,40%	2,38%	6,26%	10,85%	13,11%	29,58%	45,67%
ATLANTIDA FI MULT	64.748.935,75	23,69%	ITAU	100,00%	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%
Renda Fixa Híbrido	104.349.440,44	38,18%				0,29%	2,36%	5,04%	10,62%	12,47%	-	-
TORRES FI MULT	52.003.553,73	19,03%	ITAU	100,00%	0,11%	0,28%	2,34%	4,19%	9,88%	11,69%	29,03%	43,54%
LAGOINHA FI MULT	52.345.886,71	19,15%	SUL AMERICA	100,00%	0,05%	0,30%	2,38%	5,91%	11,38%	13,27%	29,60%	43,69%
Benchmark:	40% CDI + 60% IMA-B					0,03%	2,52%	5,46%	11,23%	13,32%	37,24%	49,59%
Renda Fixa CDI	6.229.455,68	2,28%				0,64%	2,25%	4,90%	9,08%	11,54%	-	-
BRAM FI REF DI FEDERAL II	650.049,81	0,24%	BRADESCO	0,01%	0,01%	0,65%	2,11%	4,80%	8,83%	11,17%	26,67%	42,85%
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	2.869.880,66	1,05%	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	0,99%	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%
CARTEIRA PRÓPRIA RF	6.355.632,01	2,33%				0,92%	2,49%	5,65%	9,37%	10,74%	-	-
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.355.632,01	2,33%		100,00%	-	0,92%	2,49%	5,65%	9,37%	10,74%	-	-
Benchmark:	CDI					0,65%	2,10%	4,72%	8,75%	11,11%	26,73%	42,90%
RF CRÉDITO	709.329,90	0,26%				0,69%	2,22%	4,91%	9,04%	11,47%	-	-
VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV	709.329,90	0,26%	VOTORANTIM	0,10%	0,00%	0,69%	2,22%	4,91%	9,04%	11,47%	27,52%	44,53%
Benchmark:	CDI					0,65%	2,10%	4,72%	8,75%	11,11%	26,73%	42,90%
Renda Variável	2.276.244,45	0,83%										
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					0,27%	13,57%	15,33%	26,44%	17,87%	71,83%	48,57%
Renda Variável Ativa	2.276.244,45	0,83%				-0,85%	11,00%	12,64%	24,16%	14,87%	-	-
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	2.276.244,45	0,83%	ITAU	0,39%	5,70%	-0,85%	11,00%	12,64%	24,16%	14,87%	55,86%	38,85%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					0,27%	13,57%	15,33%	26,44%	17,87%	71,83%	48,57%
Estruturados	9.291.058,52	3,40%										
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,81%	2,62%	5,78%	10,55%	13,32%	31,83%	51,60%
Multimercado Estruturado	9.291.058,52	3,40%				0,02%	2,85%	5,54%	10,99%	12,48%	-	-
GARDE D ARTAGNAN FICFI MULT	5.032.464,16	1,84%	GARDE	0,15%	2,08%	-0,63%	2,60%	7,30%	12,96%	16,26%	38,01%	71,94%
KINEA CHRONOS FI MULT	2.157.471,69	0,79%	KINEA	0,15%	1,04%	0,35%	3,14%	6,63%	12,57%	15,86%	42,53%	-
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	2.101.122,67	0,77%	SUL AMERICA	0,87%	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%
Total	273.320.799,92	100,00%				0,57%						
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 relatório foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

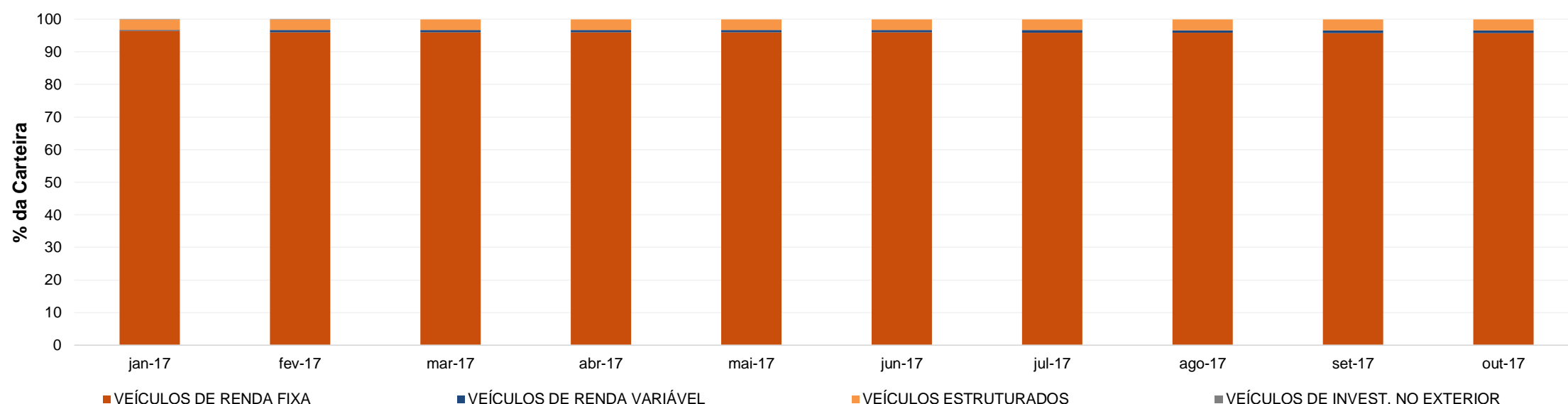


Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma. Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados. Nenhuma das análises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

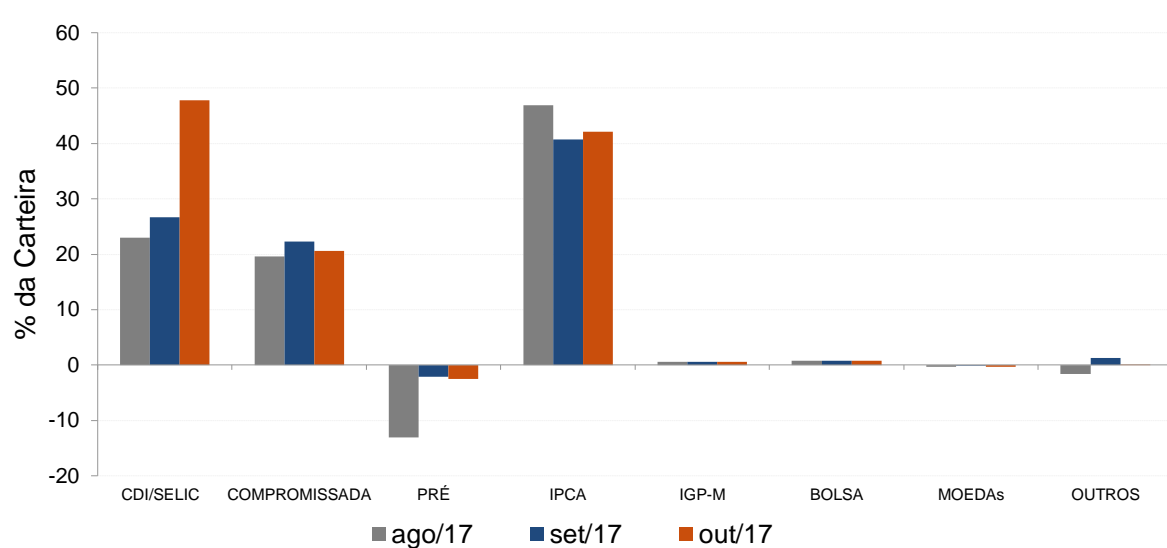
Distribuição da Carteira

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.

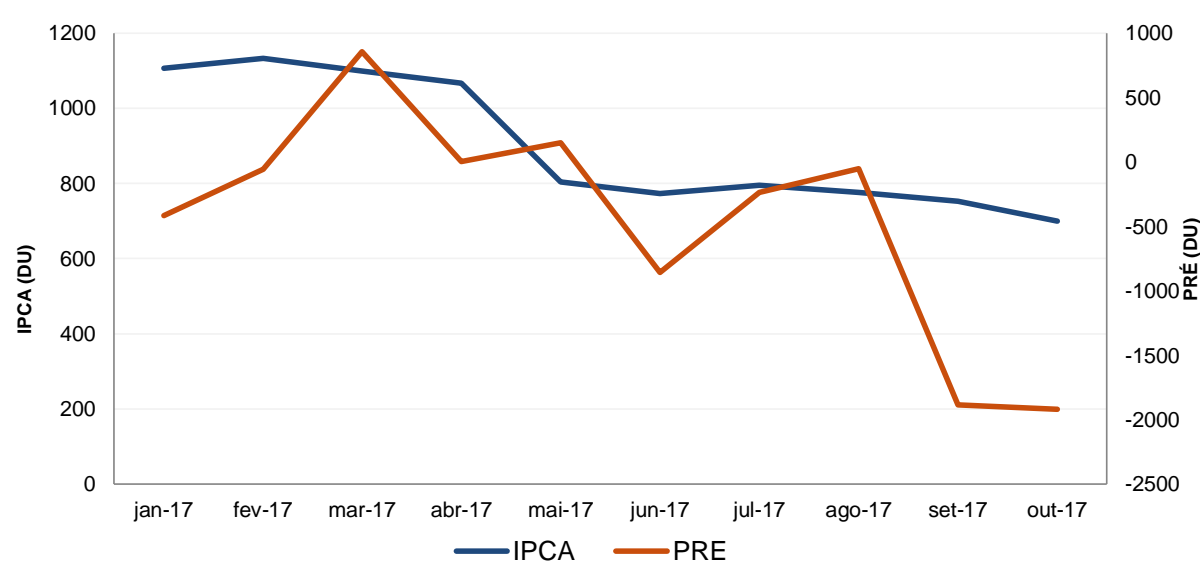
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



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*	%
BBDC4	Intermediários Financeiros	188,06	9,09	145,96	6,54
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	136,13	6,58	133,98	6,00
BBAS3	Intermediários Financeiros	103,34	5,00	100,16	4,49
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	93,36	4,52	109,07	4,89
EQTL3	Energia Elétrica	87,29	4,22	124,98	5,60
BRFS3	Alimentos Processados	84,37	4,08	111,78	5,01
LAME4	Comércio	72,10	3,49	105,63	4,73
ITSA4	Intermediários Financeiros	67,16	3,25	73,74	3,30
MRVE3	Construção e Engenharia	58,34	2,82	63,60	2,85
ITUB4	Intermediários Financeiros	45,19	2,19	50,71	2,27

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

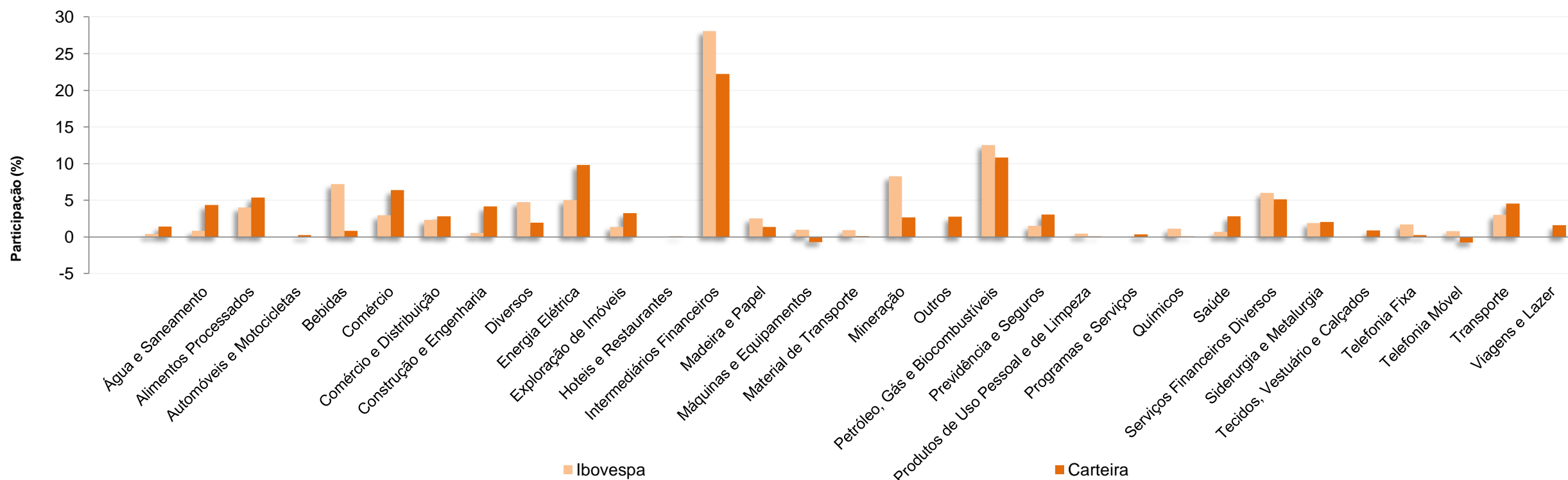
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmorte
BBDC4	188,06	9,09	0,00	1
PETR4	136,13	6,58	0,00	1
BBAS3	103,34	5,00	0,00	1
BVMF3	93,36	4,52	0,00	1
EQTL3	87,29	4,22	0,00	1
BRFS3	84,37	4,08	0,00	1
LAME4	72,10	3,49	0,00	1
ITSA4	67,16	3,25	0,00	1
MRVE3	58,34	2,82	0,00	1
ITUB4	45,19	2,19	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

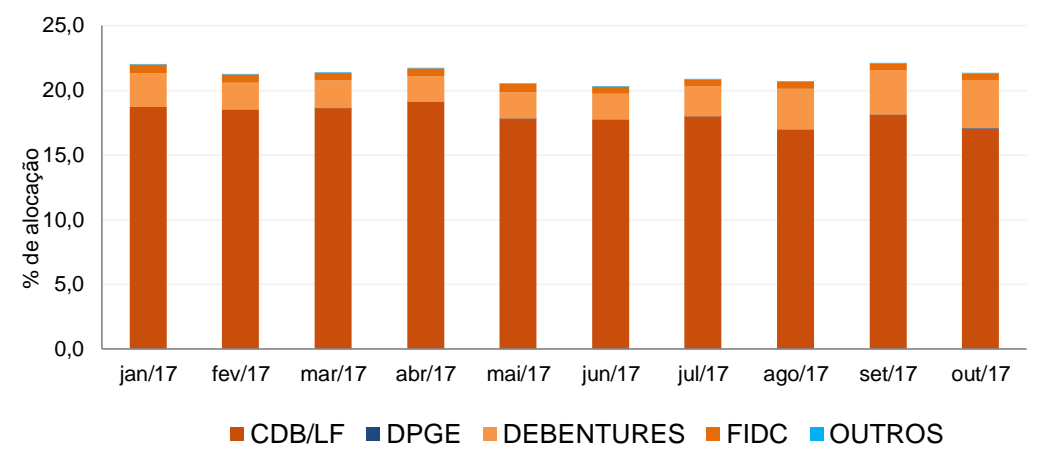
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	12.609,08	4,66	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	9.453,57	3,50	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	9.147,66	3,38	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	4.093,73	1,51	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3.586,39	1,33		Aaa.br	brAA-
BCO SAFRA SA	2.656,02	0,98		Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	2.266,39	0,84		Aa3.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.700,15	0,63	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
B3 S.A.- BRASIL, BOLSA, BALCAO	1.622,60	0,60		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.588,04	0,59	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
BVMF11	01-dez-19	581	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	540	0,00%	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	0,00%	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	0,00%	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	0,00%	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	0,02%	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	0,01%	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	0,01%	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	0,01%	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	0,00%	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	0,00%	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	0,01%	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	37.742	0,01%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	04-out-17	106,00%	Aa3.br	Moody's	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	01-out-18	23.760	0,01%	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	0,01%	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	0,00%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	19-out-17	103,00%	Aa3.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI Anual	24-set-18	1.922	0,00%	CDI	BCO TOYOTA BRASIL SA	04-out-17	105,50%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LORTA2	15-mai-24	8.959	0,00%	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	0,00%	CDI	CIA ENERGETICA CEARA COELCE	11-out-17	105,75%	brAA-	S&P	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
TAES24	15-set-20	448.315	0,17%	CDI	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELE	09-out-17	105,00%	brAA-	S&P	ITAPEMA FI MULT
TAES24	15-set-20	296.153	0,11%	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	752.875	0,28%	Selic		26-out-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	55.088	0,02%	Selic		30-out-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	18.363	0,01%	Selic		13-out-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	2.010.728	0,74%	Selic		02-out-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	2.680.921	0,99%	Selic		26-out-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2020-03-01	01-mar-20	12.934	0,00%	Selic		20-out-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	2.908	0,00%	Selic		10-out-17	0,00%	0,00%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1.148	0,00%	Selic		03-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	45.841	0,02%	Selic		09-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	10.324	0,00%	Selic		10-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	4.982	0,00%	Selic		10-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	2.610	0,00%	Selic		10-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	121	0,00%	Selic		16-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	2.786	0,00%	Selic		10-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	704	0,00%	Selic		10-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	337	0,00%	Selic		10-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	4.209	0,00%	Selic		09-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	115	0,00%	Selic		16-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	1.531	0,00%	Selic		09-out-17	0,01%	0,01%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-01-01	01-jan-18	3.844	0,00%	PRE		02-out-17	7,35%	7,32%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-01-01	01-jan-18	159	0,00%	PRE		02-out-17	7,35%	7,32%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-01-01	01-jan-18	118	0,00%	PRE		02-out-17	7,35%	7,32%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
LTN 2018-07-01	01-jul-18	2.792	0,00%	PRE		02-out-17	7,06%	7,06%	BRAM FI REF DI FEDERAL II
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	16.179	0,01%	IPCA		26-out-17	4,41%	4,56%	ATLANTIDA FI MULT