

RBSPREV - RBSPREV PGA
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	709.329,90	100,00%			-	0,69%	2,13%	4,72%	8,76%	11,13%	-	-
Benchmark:	CDI					0,65%	2,10%	4,72%	8,75%	11,11%	26,73%	42,90%
RF CRÉDITO	709.329,90	100,00%			-	0,69%	-	-	-	-	-	-
VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV	709.329,90	100,00%	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%
Total	709.329,90	100,00%			0,00%	0,69%	2,13%	4,72%	8,76%	11,13%	-	-
Benchmark:	CDI					0,65%	2,10%	4,72%	8,75%	11,11%	26,73%	42,90%

* 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.

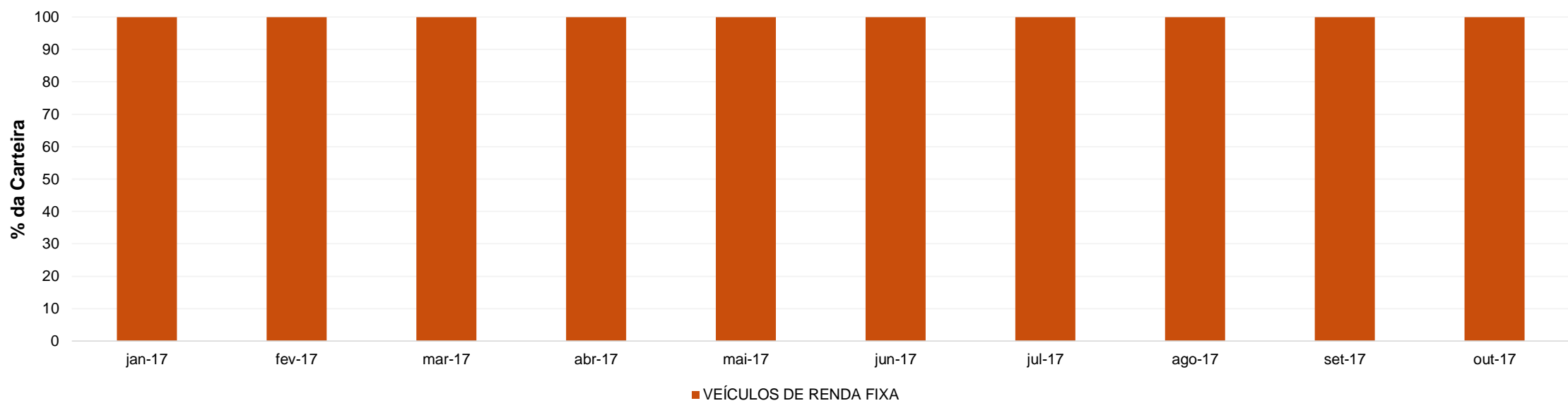


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.
Nenhuma das análises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

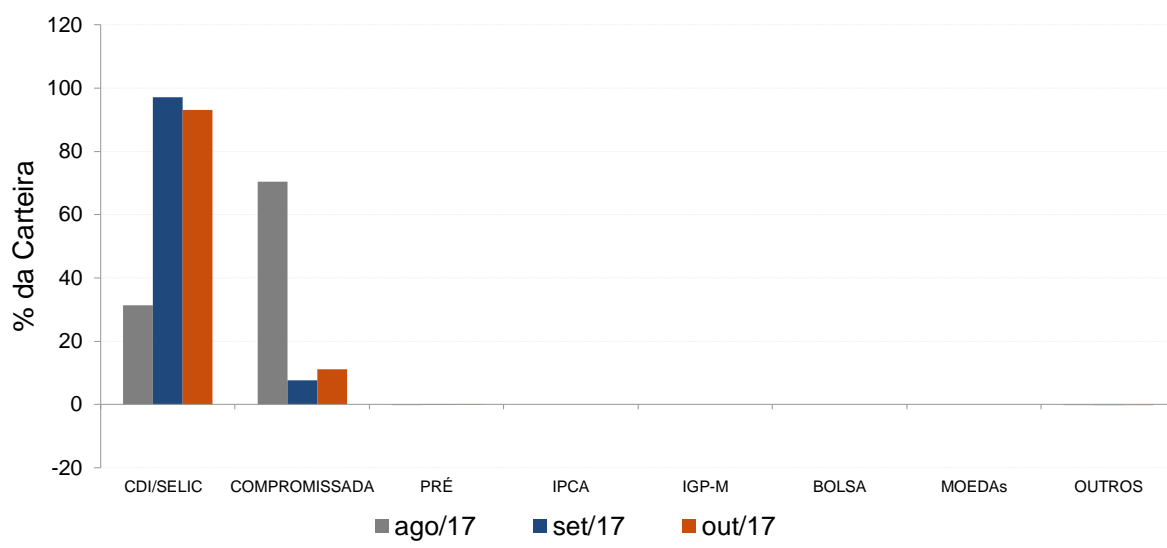
Distribuição da Carteira

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.

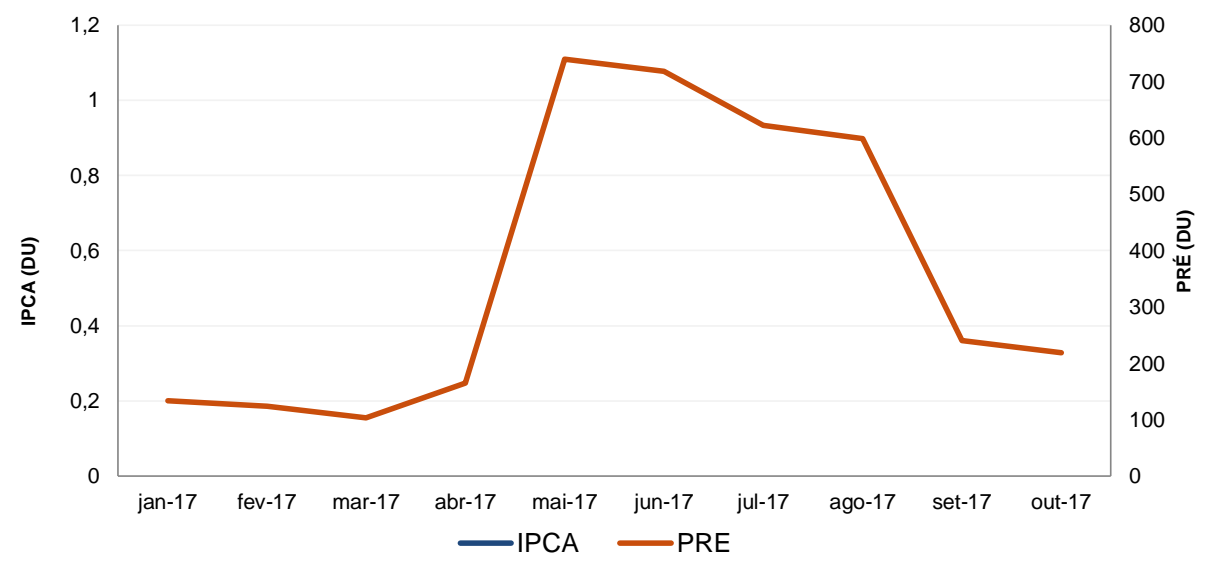
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/10/2017

Análises de Contrapartes

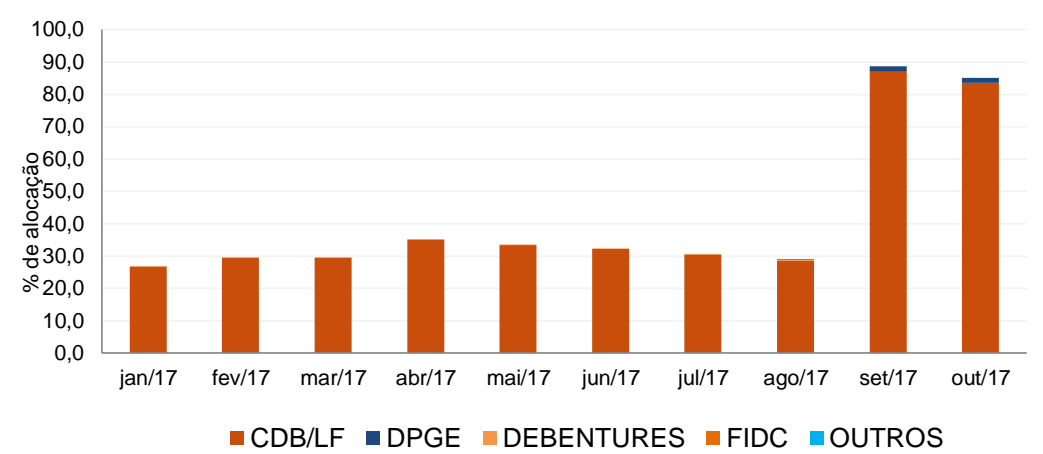
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	126,46	17,86			brAA-
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	99,87	14,10	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	73,81	10,42		Aa3.br	brAA-
BCO TOYOTA BRASIL SA	55,96	7,90			brAA-
BCO SAFRA SA	52,70	7,44		Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	37,87	5,35	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL IN\	33,73	4,76	AA (bra)	Aa1.br	
BCO GMAC SA	29,25	4,13	AAA (bra)	Aa2.br	
BCO VOLKSWAGEN SA	27,61	3,90			brAA-
ITAU UNIBANCO SA	20,24	2,86	AAA (bra)	Aa1.br	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.									



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/10/2017

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
LF CDI	01-out-18	37.742	5,33%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	04-out-17	106,00%	Aa3.br	Moody's	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI Anual	24-set-18	1.922	0,27%	CDI	BCO TOYOTA BRASIL SA	04-out-17	105,50%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV

