

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 29/09/2017

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	152.116.544,87	98,36%										
Benchmark:	58% (IPCA + 6% a.a.) + 42% (70% CDI + 30% IMA-B)					0,78%	2,79%	4,40%	7,71%	10,43%	28,50%	46,18%
Total Return	99.639.235,89	64,43%			0,55%	0,66%	3,05%	5,28%	8,95%	11,99%	-	-
ITAPEMA FI MULT	51.972.271,18	33,61%	SUL AMERICA	65,75%	0,31%	0,86%	3,74%	6,22%	10,40%	13,70%	30,60%	46,91%
ATLANTIDA FI MULT	47.666.964,72	30,82%	ITAU	73,78%	0,24%	0,44%	2,28%	4,22%	7,30%	10,06%	25,96%	43,38%
Benchmark:	IPCA + 6% a.a.					0,62%	2,09%	3,77%	6,30%	8,64%	24,92%	44,98%
Renda Fixa Híbrido	52.477.308,97	33,93%			0,06%	1,04%	3,94%	4,77%	10,30%	12,70%	-	-
TORRES FI MULT	26.295.292,85	17,00%	ITAU	50,18%	0,08%	1,06%	3,89%	4,02%	9,58%	11,92%	30,57%	44,90%
LAGOINHA FI MULT	26.182.016,12	16,93%	SUL AMERICA	50,18%	0,05%	1,02%	3,99%	5,53%	11,04%	13,50%	30,99%	45,07%
Benchmark:	70% CDI + 30% IMA-B					0,99%	3,75%	5,25%	9,65%	12,92%	33,57%	47,76%
Estruturados	2.535.147,72	1,64%										
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,80%	2,78%	5,90%	9,66%	13,76%	32,44%	52,07%
Multimercado Estruturado	2.535.147,72	1,64%			0,66%	1,16%	3,44%	3,28%	7,90%	13,66%	-	-
KINEA CHRONOS FI MULT	1.289.959,04	0,83%	KINEA	0,11%	0,58%	1,70%	5,69%	7,56%	12,18%	16,70%	42,46%	-
SUL AMERICA ENDURANCE FI MULT	1.245.188,68	0,81%	SUL AMERICA	0,71%	0,78%	0,61%	3,02%	6,43%	10,39%	13,87%	31,64%	49,49%
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,80%	2,78%	5,90%	9,66%	13,76%	32,44%	52,07%
Total	154.651.692,59	100,00%			0,35%	0,77%	3,33%	5,14%	9,51%	12,31%	29,18%	44,73%
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,50%	1,68%	2,95%	5,05%	6,94%	21,03%	38,26%

* 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.

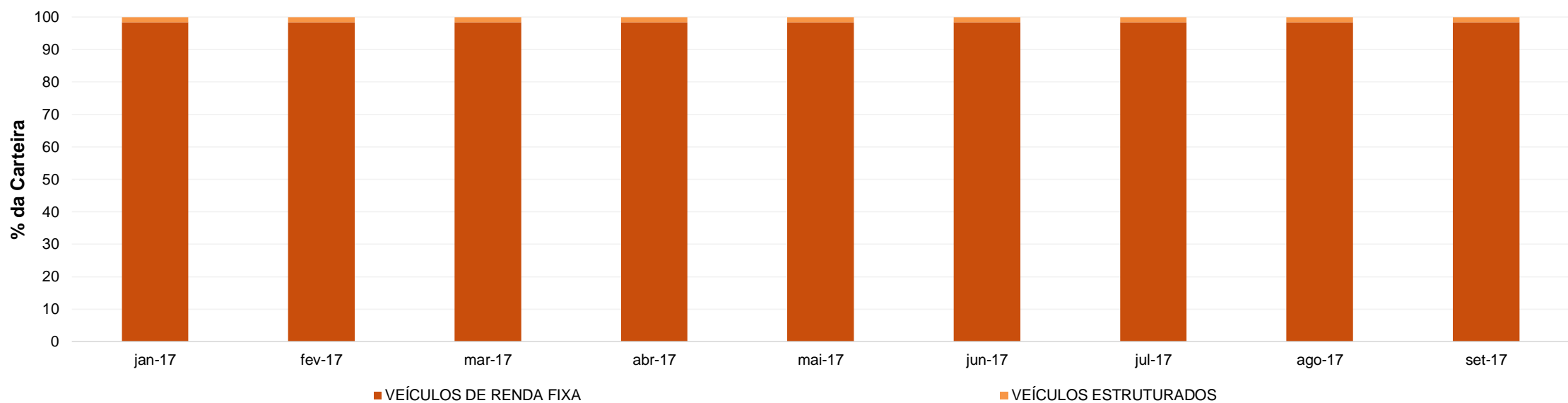


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma. Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados. Nenhuma das análises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

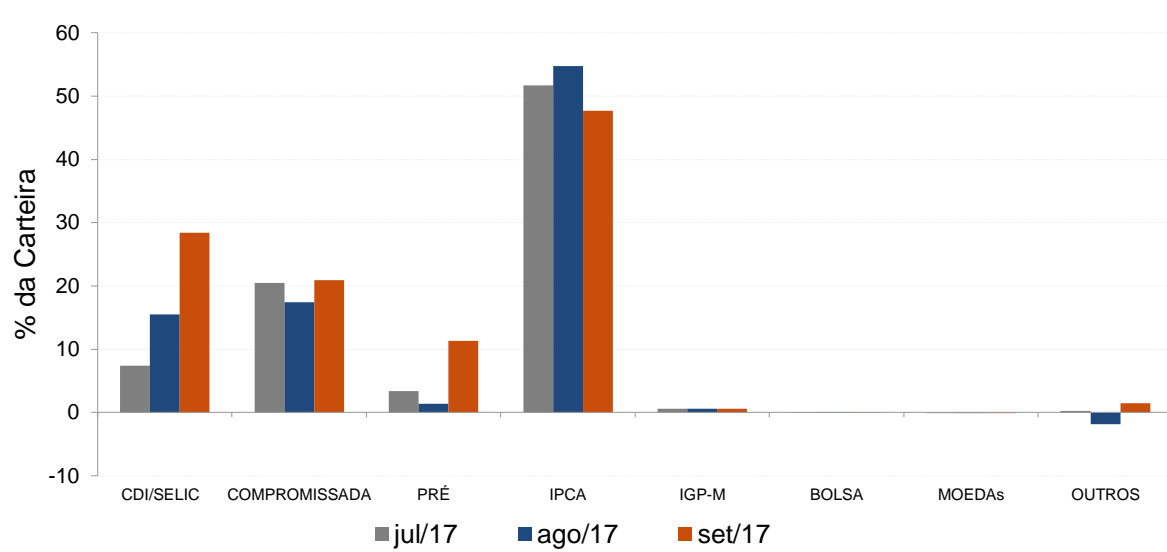
Distribuição da Carteira

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.

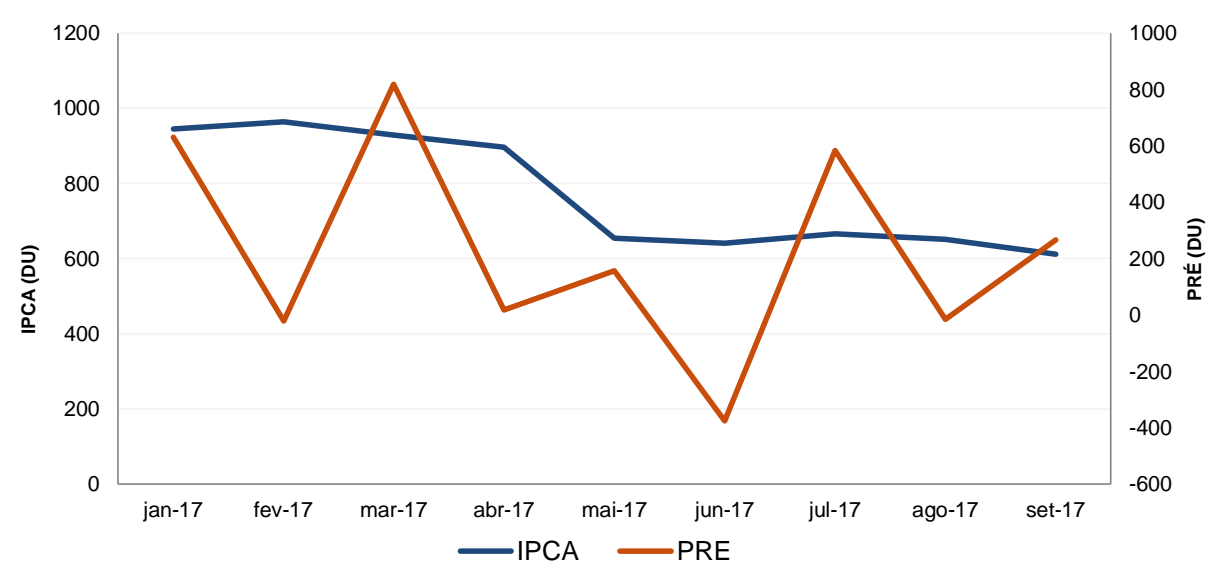
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de 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*	%
LAME4	Comércio	18,47	25,94	3,36	3,02
RAIL3	Transporte	13,85	19,46	0,27	0,25
BRFS3	Alimentos Processados	12,66	17,78	6,99	6,28
EQTL3	Energia Elétrica	11,92	16,74	1,02	0,92
CVCB3	Viagens e Lazer	10,68	15,00	1,73	1,56
IGTA3	Exploração de Imóveis	7,21	10,13	-0,18	-0,16
SUZB5	Madeira e Papel	6,99	9,81	1,66	1,49
MGLU3	Comércio	6,61	9,28	0,00	
CSAN3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	6,57	9,23	0,36	0,32
SAPR4	Água e Saneamento	5,59	7,85	1,22	1,10

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

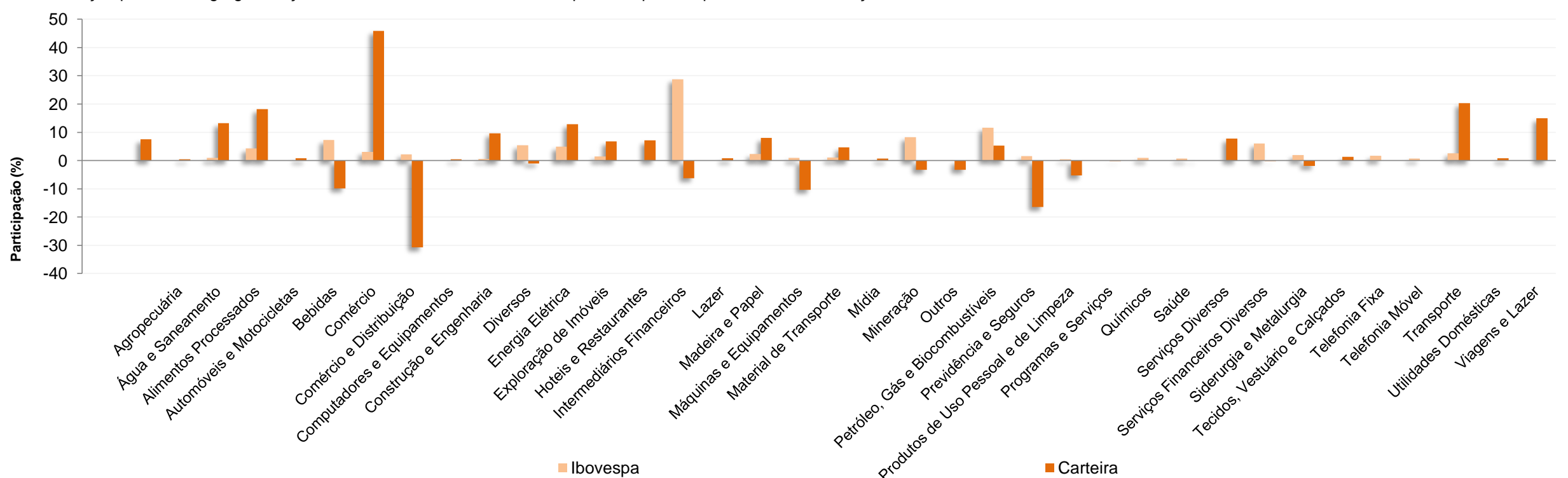
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmorte
LAME4	18,47	25,94	0,00	1
RAIL3	13,85	19,46	0,00	1
BRFS3	12,66	17,78	0,00	1
EQTL3	11,92	16,74	0,00	1
CVCB3	10,68	15,00	0,00	1
IGTA3	7,21	10,13	0,00	1
SUZB5	6,99	9,81	0,00	1
MGLU3	6,61	9,28	0,00	1
CSAN3	6,57	9,23	0,00	1
SAPR4	5,59	7,85	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

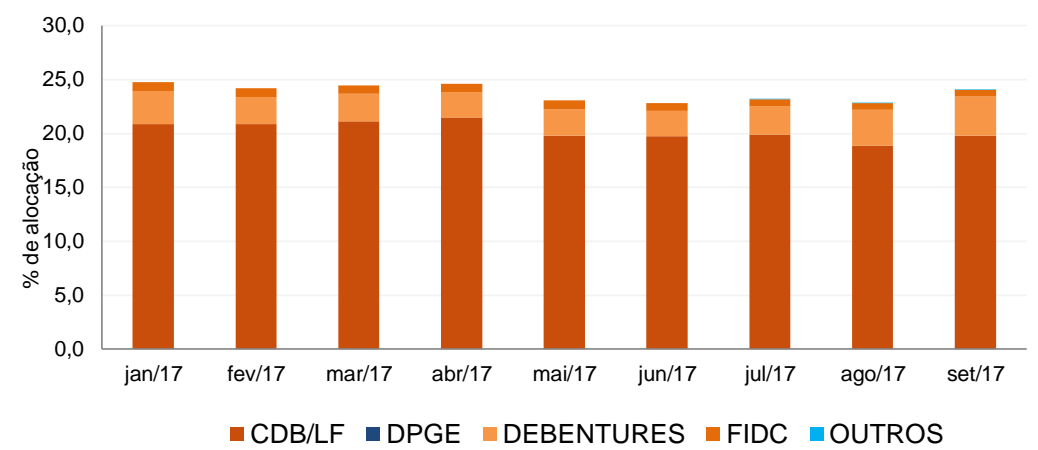
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	7.923,59	5,14	AA+ (bra)	Aa1.br	
ITAU UNIBANCO SA	6.383,16	4,14	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	5.262,08	3,41	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	4.391,70	2,85		Aaa.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	2.913,90	1,89	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SAFRA SA	1.438,76	0,93		Aa1.br	brAA-
BCO VOTORANTIM SA	1.267,35	0,82		Aa3.br	brAA-
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.046,08	0,68	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES	988,17	0,64		Aaa.br	
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	840,76	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.									

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 29/09/2017

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
GEPA27	15-ago-22	594.320	0,39%	IPCA	RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	12-set-17	5,90%	Aa1.br	Moody's	ITAPEMA FI MULT
LF CDI	27-mar-20	986.848	0,64%	CDI	BCO SAFRA SA	27-set-17	103,50%	brAA-	S&P	ITAPEMA FI MULT
LF CDI	27-mar-20	451.910	0,29%	CDI	BCO SAFRA SA	27-set-17	103,50%	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	82.397	0,05%	Selic		05-set-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	6.730	0,00%	Selic		11-set-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	4.578	0,00%	Selic		25-set-17	0,00%	0,00%	TORRES FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	457.671	0,30%	Selic		04-set-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	53.844	0,03%	Selic		06-set-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2018-09-01	01-set-18	13.461	0,01%	Selic		20-set-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	15.486.371	10,04%	Selic		08-set-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	316.323	0,21%	Selic		05-set-17	0,00%	0,00%	ATLANTIDA FI MULT

