

RBSPREV - RBSPREV PERFIL SUPER 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	5.562.902,48	100,00%			-	0,52%	2,29%	5,05%	8,25%	11,99%	27,83%	-
Benchmark:	IPCA + 4.33% a.a.					0,50%	1,68%	2,95%	5,05%	6,94%	21,03%	38,26%
Renda Fixa CDI	5.562.902,48	100,00%			0,00%	0,64%	2,40%	5,17%	8,37%	12,11%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI	2.870.987,35	51,61%	ITAU	0,20%	0,00%	0,63%	2,22%	4,82%	8,01%	11,52%	27,37%	43,58%
FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV	2.691.915,12	48,39%	VOTORANTIM	0,16%	0,01%	0,64%	2,36%	5,13%	8,44%	12,16%	28,19%	44,84%
Benchmark:	CDI					0,64%	2,26%	4,87%	8,05%	11,55%	27,32%	43,32%
Total	5.562.902,48	100,00%			0,00%	0,52%	2,29%	5,05%	8,25%	11,99%	27,83%	-
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.

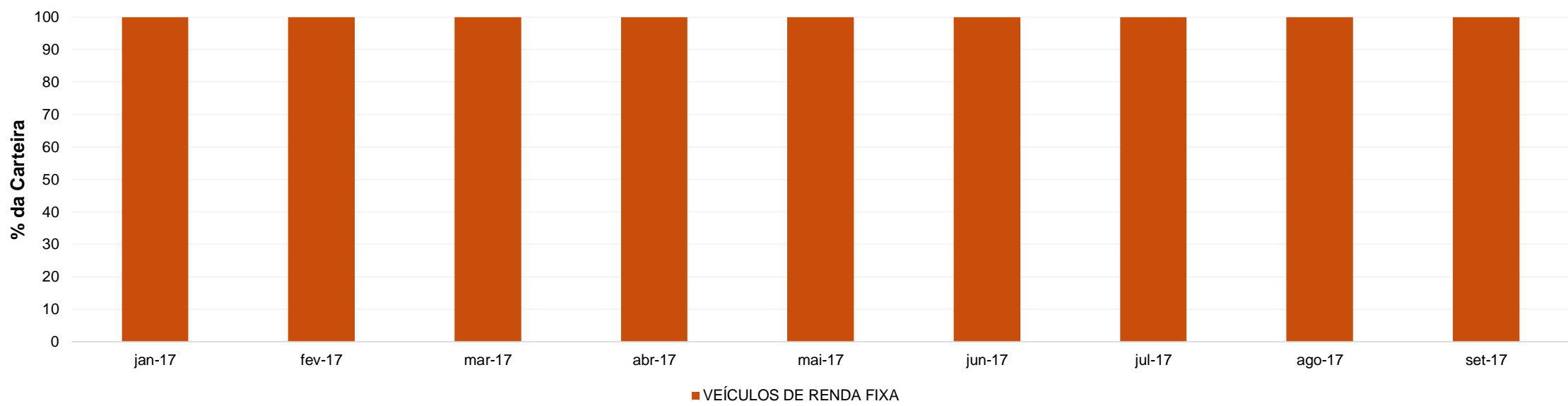


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.
Nenhuma das análises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

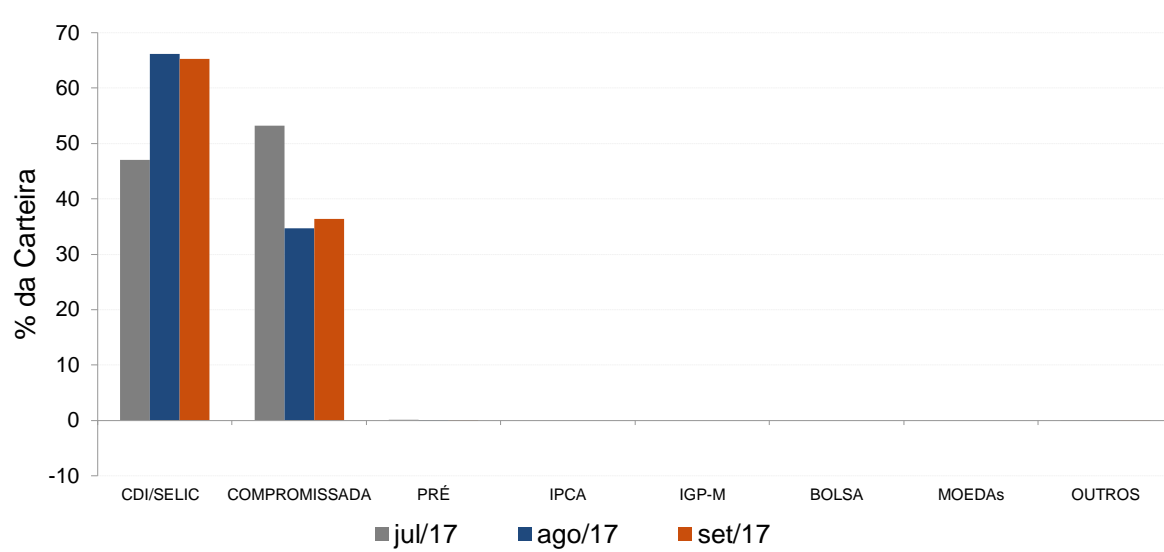
Distribuição da Carteira

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.

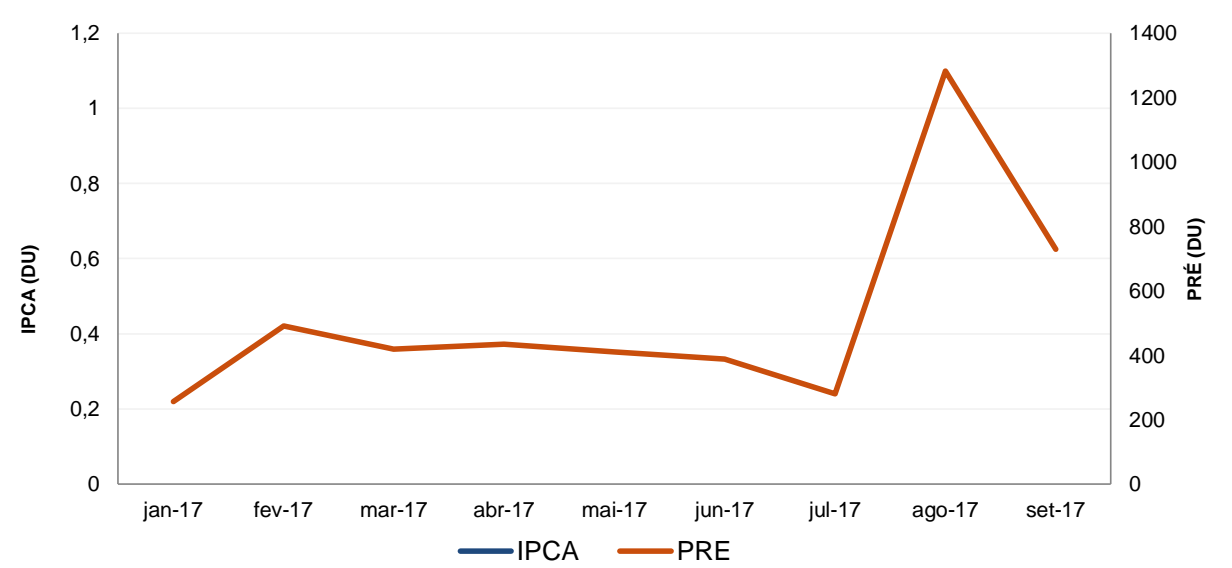
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Contrapartes

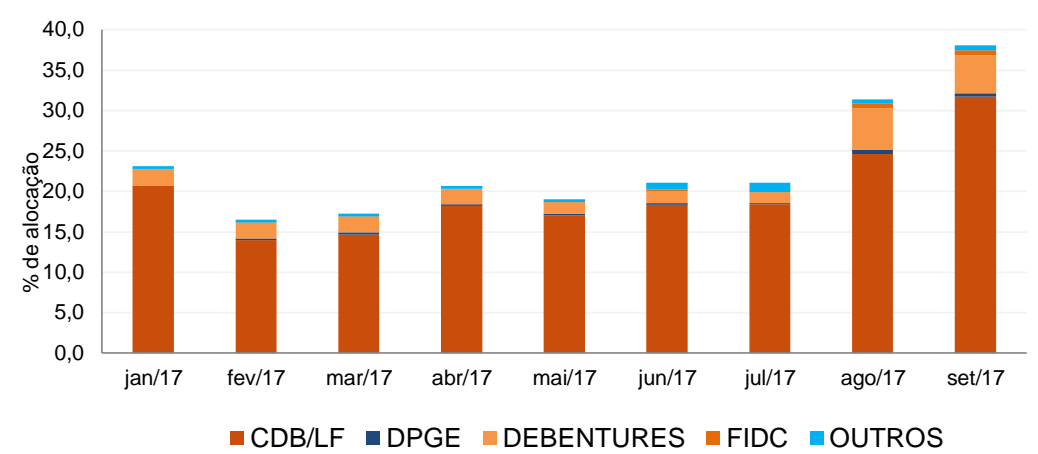
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição 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	316,86	5,70		Aa3.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	246,47	4,43	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
ITAU UNIBANCO SA	237,43	4,27	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	212,62	3,83		Aaa.br	brAA-
BCO SAFRA SA	168,72	3,04		Aa1.br	brAA-
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	116,13	2,09	AA+ (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO BRASIL SA	112,99	2,03	AA+ (bra)	Aa1.br	
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	70,63	1,27			brAA-
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	59,86	1,08	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
BCO VOLKSWAGEN SA	55,06	0,99			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.									

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	250	0,00%	CDI	BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES	27-set-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
BVMF11	01-dez-19	161	0,00%	CDI	BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES	27-set-17	104,25%	Aaa.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
GEP17	15-ago-20	10.682	0,19%	CDI	RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	12-set-17	0,40%	Aa1.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LF CDI	16-set-19	31.129	0,56%	CDI	BCO BBM SA	14-set-17	104,00%	Aaa.br	Moody's	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LF CDI	25-set-19	11.375	0,20%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	25-set-17	104,50%	Aa3.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
NATU27	25-set-21	15.134	0,27%	CDI	NATURA COSMETICOS SA	28-set-17	1,76%	brAA-	S&P	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
NC CDI	28-set-20	20.731	0,37%	CDI	LOCALIZA RENT A CAR SA	29-set-17	0,43%	Aa1.br	Moody's	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
UNDA20	29-set-22	14.655	0,26%	CDI	UNIDAS SA	29-set-17	1,61%	AA- (bra)	Fitch	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2018-03-01	01-mar-18	93.192	1,68%	Selic		13-set-17	0,00%	0,00%	ITAU INSTITUCIONAL RF REF DI FI
LFT 2019-03-01	01-mar-19	84.888	1,53%	Selic		08-set-17	0,00%	0,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV
LFT 2019-03-01	01-mar-19	70.740	1,27%	Selic		08-set-17	0,00%	0,00%	FI VOT INSTITUCIONAL RF CRED PRIV

