

RBSPREV - RBSPREV PGA
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	704.468,16	100,00%			-	0,63%	2,22%	4,82%	8,01%	11,53%	-	-
Benchmark:	CDI					0,64%	2,26%	4,87%	8,05%	11,55%	27,32%	43,32%
RF CRÉDITO	704.468,16	100,00%			-	0,66%	-	-	-	-	-	-
VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV	704.468,16	100,00%	VOTORANTIM	0,10%	0,00%	0,66%	2,36%	5,03%	8,29%	11,90%	28,05%	44,96%
Benchmark:	CDI					0,64%	2,26%	4,87%	8,05%	11,55%	27,32%	43,32%
Total	704.468,16	100,00%			0,00%	0,63%	2,22%	4,82%	8,01%	11,53%	-	-
Benchmark:	CDI					0,64%	2,26%	4,87%	8,05%	11,55%	27,32%	43,32%

* 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.

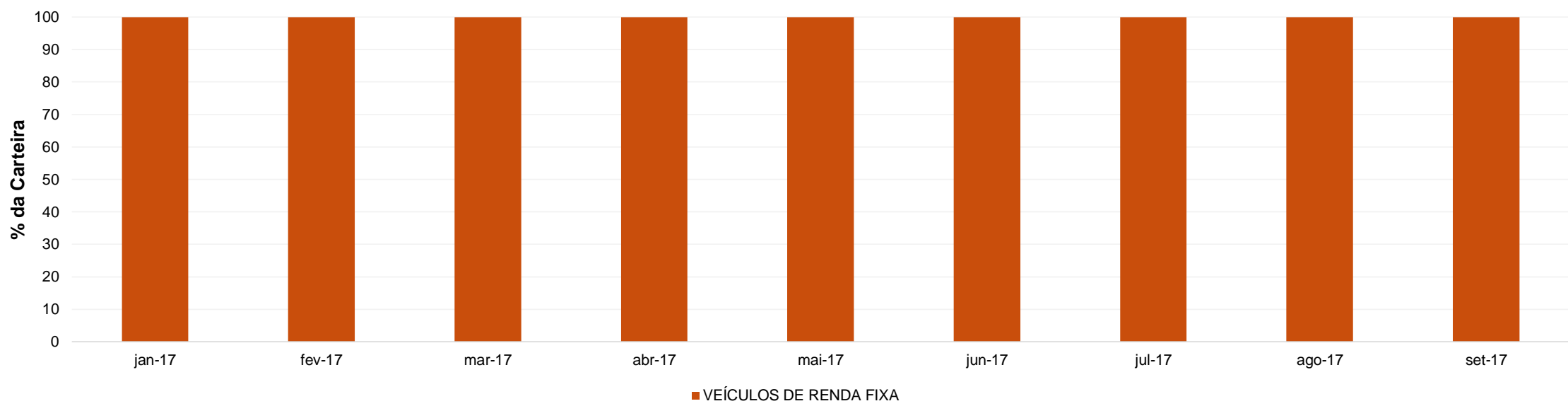


Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira, e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.
Nenhuma das análises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

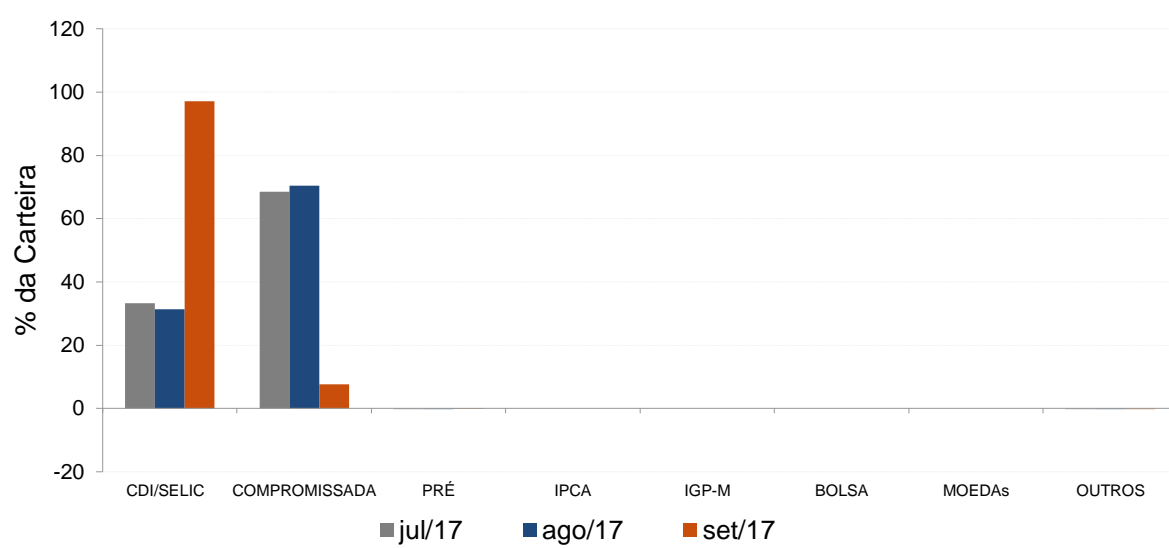
Distribuição da Carteira

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.

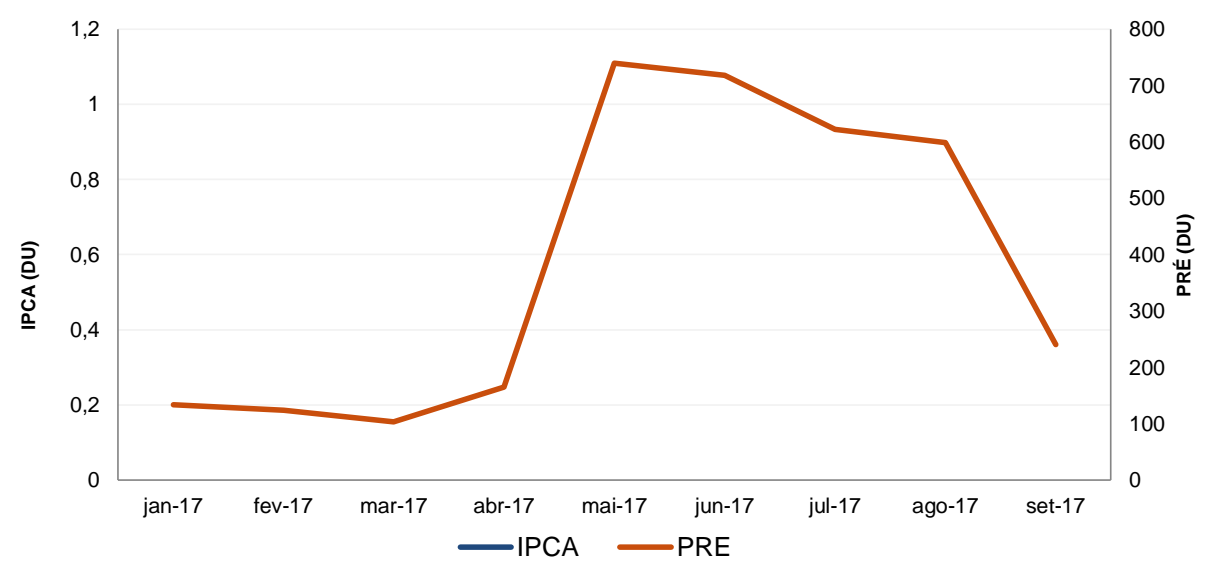
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Contrapartes

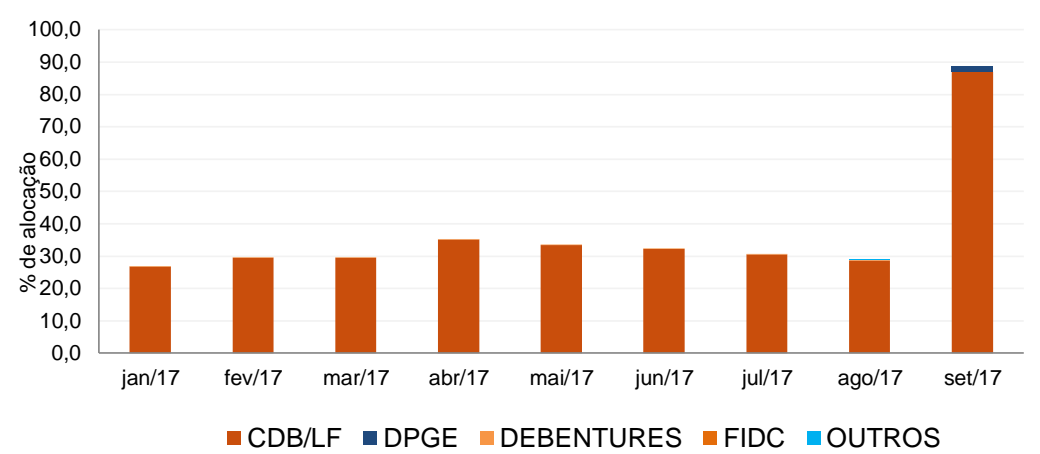
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	125,62	17,85			brAA-
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROM	99,19	14,10	AA+ (bra)	Aa2.br	brAA-
BCO BRADESCO SA	58,58	8,32	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
BCO TOYOTA BRASIL SA	53,68	7,63			brAA-
BCO CITIBANK SA	52,42	7,45			brAA-
BCO SAFRA SA	52,34	7,44		Aa1.br	brAA-
BCO GMAC SA	37,50	5,33	AAA (bra)	Aa2.br	
BCO VOTORANTIM SA	37,29	5,30		Aa3.br	brAA-
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL IN\	33,51	4,76	AA (bra)	Aa1.br	
BCO VOLKSWAGEN SA	27,43	3,90			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: 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
LF CDI	15-dez-17	982	0,14%	CDI	ITAU UNIBANCO SA	28-set-17	104,80%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	02-jul-18	887	0,13%	CDI	BCO SAFRA SA	28-set-17	104,50%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	04-set-19	6.230	0,89%	CDI	BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	04-set-17	103,00%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	27-set-19	28.606	4,07%	CDI	BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	27-set-17	103,30%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	04-set-20	9.586	1,36%	CDI	BCO SAFRA SA	04-set-17	104,00%	brAA-	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV

