

RBSPREV - RBSPREV CONSERVADOR VITALÍCIO

Data-base: 31/12/2019

O Relatório de Análise de Investimentos (RAI) apresenta os principais pontos de acompanhamento da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e retorno. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações apresentadas foram extraídas dos relatórios de risco de mercado 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	6.643.560,41	100%			1,28%	2,56%	4,55%	9,93%	9,93%	21,19%	32,87%
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.				1,48%	2,79%	4,12%	8,50%	8,50%	17,02%	25,23%
Renda Fixa ALM	6.077.094,68	91,49%									
RBS PREV CONSERVADOR VITALICIO CARTEIRA PRC	6.077.094,68	91,49%	100%		1,40%	2,79%	4,93%	10,85%	10,85%	22,74%	36,42%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.				1,51%	2,88%	4,32%	8,90%	8,90%	17,90%	26,64%
Renda Fixa CDI	566.465,73	8,53%		0,00%							
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	566.465,73	8,53%	BRADESCO	0,01%	0,00%	0,37%	1,23%	2,78%	5,92%	5,92%	12,66%
Benchmark:	CDI				0,38%	1,24%	2,81%	5,97%	5,97%	12,77%	24,00%
Total	6.642.277,32	100%		0,00%	1,28%	2,56%	4,55%	9,93%	9,93%	21,19%	32,87%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.				1,51%	2,88%	4,32%	8,90%	8,90%	17,90%	26,64%

* As rentabilidades dos fundos de investimentos foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

- O valor Total apresentado é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

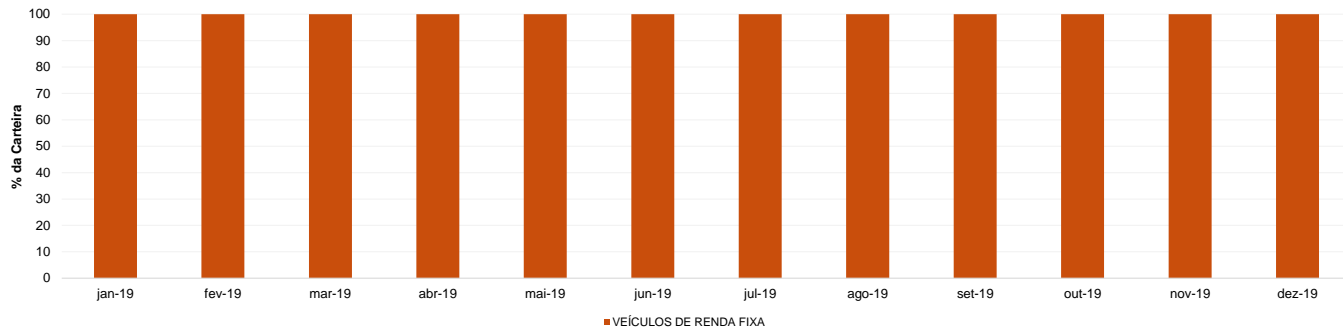
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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. A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

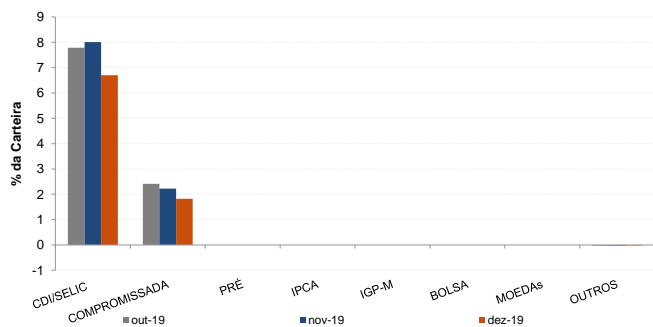
Distribuição da Carteira

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.

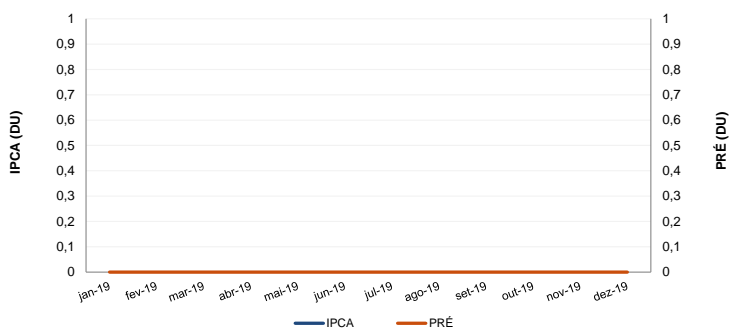
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV CONSERVADOR VITALÍCIO

Data-base: 31/12/2019

Análises de Contrapartes

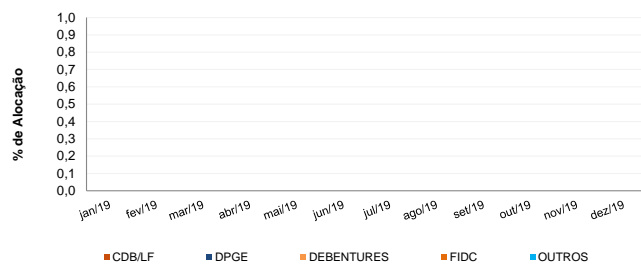
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
------	------	---	-------	---------	-----

* 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. As alterações são cheçadas primeiro verificando o rating da emissão e, em seguida, do emissor.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Anterior	Atual	Agência	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
------------------	-----------------	-------------	----------	-------	---------	-------	--------	------	---------

Nenhuma mudança de rating encontrada.

RBSPREV - RBSPREV CONSERVADOR VITALÍCIO

Data-base:

31/12/2019

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 com alocação direta.

No caso dos ratings, é apresentada a nota da emissão e, em caso de inexistência de nota, apresenta-se a nota do emissor.

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2020-03-01	01-mar-20	16.979	0,26%	Selic	05-dez-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	4.527	0,07%	Selic	05-dez-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	3.396	0,05%	Selic	05-dez-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	1.981	0,03%	Selic	17-dez-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	1.698	0,03%	Selic	18-dez-19	0,00%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	5.092	0,08%	Selic	17-dez-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	2.206	0,03%	Selic	13-dez-19	0,01%	0,01%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-03-01	01-mar-24	543	0,01%	Selic	13-dez-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2024-09-01	01-set-24	1.900	0,03%	Selic	13-dez-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-03-01	01-mar-25	1.470	0,02%	Selic	17-dez-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-03-01	01-mar-25	656	0,01%	Selic	13-dez-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-09-01	01-set-25	1.131	0,02%	Selic	13-dez-19	0,02%	0,02%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2026-03-01	01-mar-26	1.131	0,02%	Selic	17-dez-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2026-03-01	01-mar-26	645	0,01%	Selic	13-dez-19	0,02%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II