

## RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 29/11/2019

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
<b>Renda Fixa</b>	<b>738.519,10</b>	<b>100%</b>				<b>0,32%</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,55%</b>	<b>4,89%</b>	<b>5,35%</b>	<b>11,41%</b>	<b>23,10%</b>
Benchmark:	CDI					0,38%	1,33%	2,90%	5,57%	6,09%	12,96%	24,92%
<b>RF CRÉDITO</b>	<b>579.849,25</b>	<b>78,56%</b>										
VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV	579.849,25	78,56%	VOTORANTIM	0,30%	0,00%	0,38%	1,34%	2,94%	5,63%	6,15%	13,01%	25,34%
Benchmark:	CDI					0,38%	1,33%	2,90%	5,57%	6,09%	12,96%	24,92%
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>158.669,86</b>	<b>21,50%</b>										
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	158.669,86	21,50%	BRADESCO	0,00%	0,00%	0,37%	1,29%	2,81%	5,40%	5,90%	12,55%	24,39%
Benchmark:	CDI					0,38%	1,33%	2,90%	5,57%	6,09%	12,96%	24,92%
<b>Total</b>	<b>738.078,00</b>	<b>100%</b>			<b>0,00%</b>	<b>0,32%</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,55%</b>	<b>4,89%</b>	<b>5,35%</b>	<b>11,41%</b>	<b>23,10%</b>
Benchmark:	CDI					0,38%	1,33%	2,90%	5,57%	6,09%	12,96%	24,92%

\* 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.

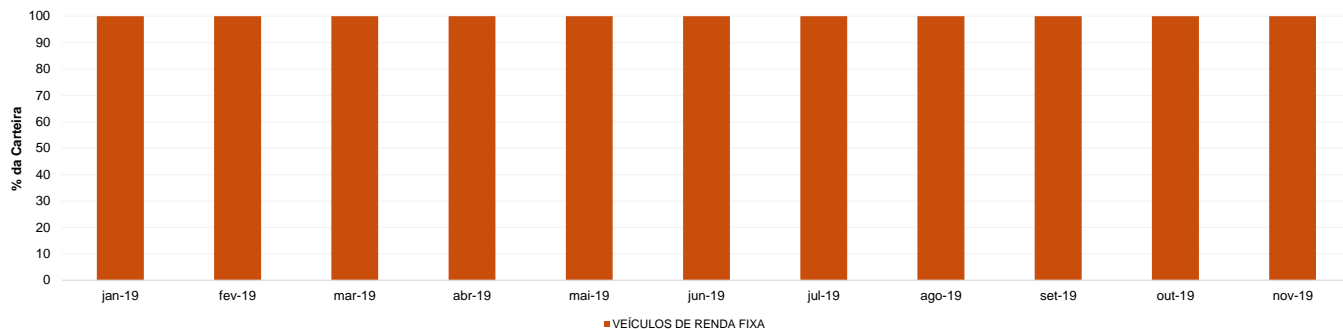
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

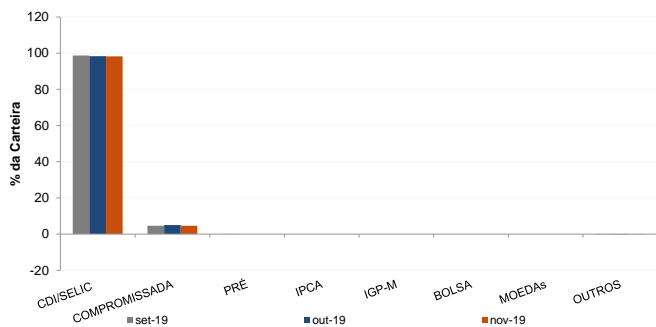
## Distribuição da Carteira

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.

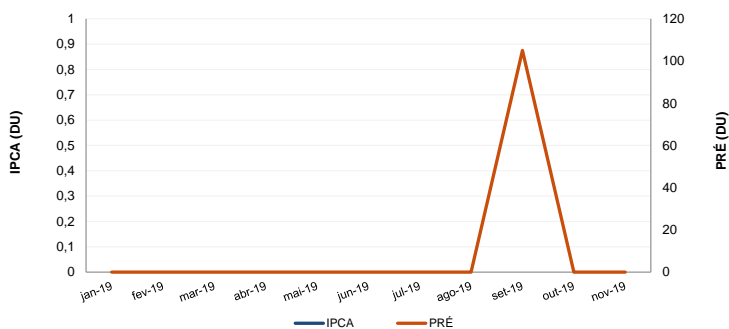
### Evolução do Patrimônio Líquido



### Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



### Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 29/11/2019

## Análises de Contrapartes

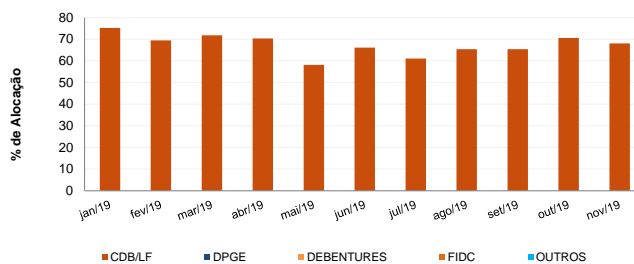
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

### Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO VOTORANTIM SA	69,76	9,45		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	59,59	8,07		Aa1.br	brAAA
BCO VOLKSWAGEN SA	36,89	4,99			brAAA
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	35,61	4,82			brAAA
BCO CNH CAPITAL SA	34,61	4,69	AAA (bra)		
BANCO RCI BRASIL SA	31,87	4,32		Aaa.br	
BCO BTG PACTUAL SA	30,52	4,13	AA (bra)	Aa2.br	brAA+
BCO ITAU SA	30,40	4,12	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INV	29,46	3,99	AA (bra)	Aa1.br	
BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSIC	25,72	3,48	AA (bra)	Aa2.br	brAAA

\* 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 PGA

Data-base:

29/11/2019

## 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 Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx de Compra	Rating	Agência	Veículo
LF CDI	27-jul-20	22.141	3,00%	CDI	PARANA BCO SA	27-nov-19	0,11%	AA- (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	31-mar-21	14.024	1,90%	CDI	BCO CNH CAPITAL SA	27-nov-19	0,04%	AAA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	31-mar-21	4.675	0,63%	CDI	BCO CNH CAPITAL SA	08-nov-19	0,04%	AAA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	14-jun-21	20.732	2,81%	CDI	BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT SA)	27-nov-19	0,00%	AAA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	24-mai-23	2.886	0,39%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	25-nov-19	110,74%	Aa3.br	Moody's	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	17-ago-23	1.401	0,19%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	25-nov-19	0,62%	Aa3.br	Moody's	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2020-03-01	01-mar-20	2.629	0,36%	Selic	28-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	876	0,12%	Selic	04-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	263	0,04%	Selic	04-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	53	0,01%	Selic	12-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	30	0,00%	Selic	27-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	4	0,00%	Selic	21-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	3	0,00%	Selic	22-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	2	0,00%	Selic	20-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	2	0,00%	Selic	22-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	2	0,00%	Selic	28-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	2	0,00%	Selic	21-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1	0,00%	Selic	14-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1	0,00%	Selic	20-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1	0,00%	Selic	14-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1	0,00%	Selic	29-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1	0,00%	Selic	12-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1	0,00%	Selic	19-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	1	0,00%	Selic	20-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	0	0,00%	Selic	29-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2021-03-01	01-mar-21	9	0,00%	Selic	27-nov-19	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2021-09-01	01-set-21	3.505	0,47%	Selic	21-nov-19	0,01%	0,01%	BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2025-09-01	01-set-25	37.751	5,11%	Selic	19-nov-19	0,02%	0,02%	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV