

RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base: 31/10/2019

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	737.120,84	100%				0,43%	1,28%	2,71%	4,56%	5,47%	11,67%	23,99%
Benchmark:	CDI					0,48%	1,46%	3,07%	5,17%	6,21%	13,17%	25,74%
RF CRÉDITO	577.651,53	78,41%										
VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV	577.651,53	78,41%	VOTORANTIM	0,33%	0,00%	0,49%	1,47%	3,11%	5,22%	6,27%	13,22%	26,21%
Benchmark:	CDI					0,48%	1,46%	3,07%	5,17%	6,21%	13,17%	25,74%
RF REFERENCIADO DI	159.469,31	21,65%										
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	159.469,31	21,65%	BRADESCO	0,00%	0,00%	0,47%	1,41%	2,98%	5,02%	6,02%	12,76%	25,20%
Benchmark:	CDI					0,48%	1,46%	3,07%	5,17%	6,21%	13,17%	25,74%
Total	736.669,64	100%			0,00%	0,43%	1,28%	2,71%	4,56%	5,47%	11,67%	23,99%
Benchmark:	CDI					0,48%	1,46%	3,07%	5,17%	6,21%	13,17%	25,74%

* 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.

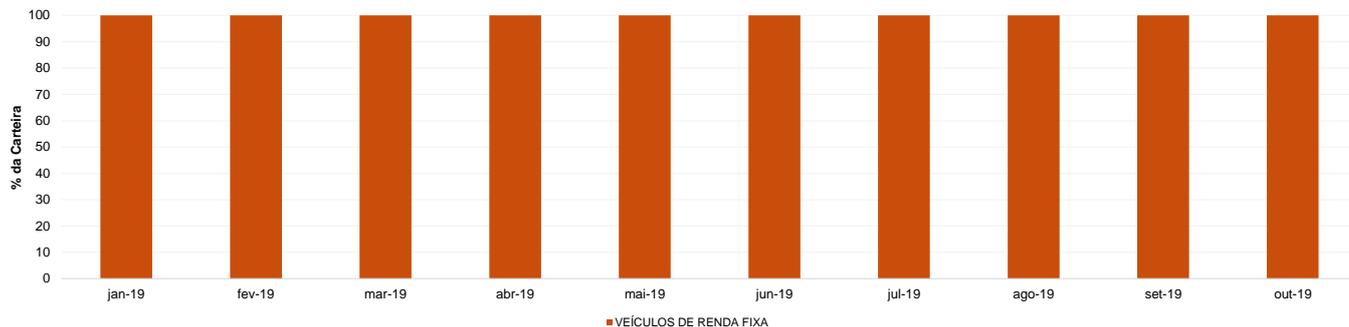
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

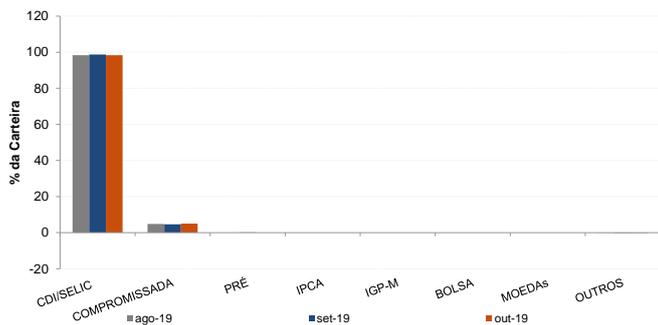
Distribuição da Carteira

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.

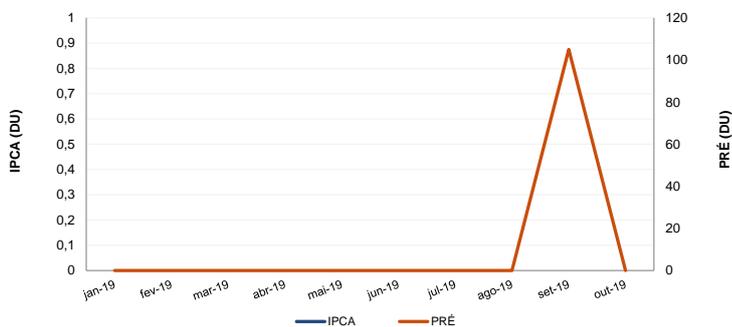
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



RBSPREV - RBSPREV PGA

Data-base:

31/10/2019

Análises de Contrapartes

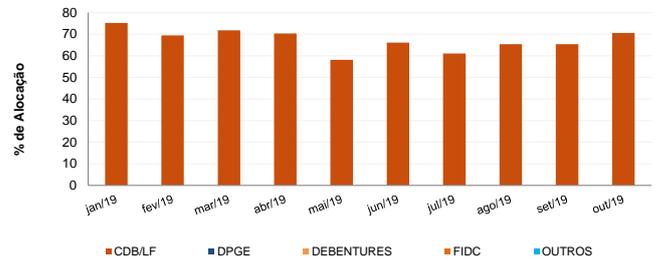
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emisoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO VOTORANTIM SA	71,41	9,63		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	65,04	8,77		Aa1.br	brAAA
BCO BBM SA	44,88	6,05	AAA (bra)	Aaa.br	
BCO VOLKSWAGEN SA	40,26	5,43			brAAA
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	38,88	5,24			brAAA
BANCO RCI BRASIL SA	34,79	4,69		Aaa.br	
BCO BTG PACTUAL SA	33,31	4,49	AA (bra)	Aa2.br	brAA+
BCO ITAU SA	33,19	4,48	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INV	32,16	4,34	AA (bra)	Aa1.br	
BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSIC	28,08	3,79	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:

31/10/2019

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	13-abr-20	3.617	0,49%	CDI	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVI	29-out-19	102,64%	AA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	01-out-20	5.605	0,76%	CDI	BCO VOTORANTIM SA	29-out-19	0,09%	Aa3.br	Moody's	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	05-out-20	5.250	0,71%	CDI	BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	29-out-19	0,06%	Aa2.br	Moody's	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	05-out-20	1.574	0,21%	CDI	BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVI	29-out-19	0,02%	AA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	28-fev-21	683	0,09%	CDI	BCO TOYOTA BRASIL SA	29-out-19	0,02%	brAAA	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	11-mar-21	2.047	0,28%	CDI	PORTOSEG SA CRED FINANC INVEST	29-out-19	0,03%	AA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	25-mar-21	11.221	1,51%	CDI	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	29-out-19	0,03%	brAAA	S&P	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	26-abr-21	1.025	0,14%	CDI	BCO CREDIT SUISSE (BRASIL) SA	29-out-19	0,06%	AAA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	02-jun-21	1.686	0,23%	CDI	BANCO RCI BRASIL SA	29-out-19	0,03%	Aaa.br	Moody's	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI	09-jul-21	2.672	0,36%	CDI	BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSIC	29-out-19	0,02%	AA (bra)	Fitch	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LF CDI Semestral	14-out-21	14.794	2,00%	CDI	BCO JOHN DEERE SA	04-out-19	0,32%	AAA (bra)	Fitch	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	517	0,07%	Selic	07-out-19	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	276	0,04%	Selic	23-out-19	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	201	0,03%	Selic	01-out-19	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	134	0,02%	Selic	24-out-19	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	86	0,01%	Selic	31-out-19	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2020-03-01	01-mar-20	82	0,01%	Selic	08-out-19	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2021-03-01	01-mar-21	957	0,13%	Selic	31-out-19	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2021-09-01	01-set-21	3.061	0,41%	Selic	31-out-19	0,01%	0,01%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2024-09-01	01-set-24	27.808	3,75%	Selic	09-out-19	0,02%	0,00%	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LFT 2025-03-01	01-mar-25	1.327	0,18%	Selic	01-out-19	0,02%	0,02%	VOT FI PREMIUM BANKS RF CRED PRIV
LFT 2025-09-01	01-set-25	162	0,02%	Selic	02-out-19	0,02%	0,02%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2026-03-01	01-mar-26	1.386	0,19%	Selic	18-out-19	0,02%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2026-03-01	01-mar-26	1.386	0,19%	Selic	18-out-19	0,02%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA
LFT 2026-03-01	01-mar-26	181	0,02%	Selic	18-out-19	0,02%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA