

## RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/01/2020

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>226.476.960,05</b>	<b>81,23%</b>				<b>0,39%</b>	<b>1,01%</b>	<b>3,36%</b>	<b>0,39%</b>	<b>8,78%</b>	<b>16,31%</b>	<b>28,69%</b>
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					0,47%	2,64%	3,61%	0,47%	7,33%	14,70%	21,47%
<b>Renda Fixa Total Return</b>	<b>216.184.223,60</b>	<b>77,54%</b>				<b>0,36%</b>	<b>0,94%</b>	<b>3,32%</b>	<b>0,36%</b>	<b>8,76%</b>	<b>17,42%</b>	<b>29,87%</b>
ATLANTIDA FI MULT	109.849.673,97	39,40%	ITAU	100%	0,69%	0,48%	1,31%	3,64%	0,48%	9,04%	19,07%	29,71%
ITAPEMA FI MULT	106.334.549,63	38,14%	SUL AMERICA	100%	0,52%	0,24%	0,53%	2,96%	0,24%	8,45%	15,94%	29,87%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					0,47%	2,64%	3,61%	0,47%	7,33%	14,70%	21,47%
<b>Renda Fixa ALM</b>	<b>6.160.513,86</b>	<b>2,21%</b>				<b>1,37%</b>	<b>3,59%</b>	<b>5,59%</b>	<b>1,37%</b>	<b>11,39%</b>	<b>23,05%</b>	<b>36,90%</b>
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	6.160.513,86	2,21%		100%		1,37%	3,59%	5,59%	1,37%	11,39%	23,05%	36,90%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,59%	2,98%	4,32%	0,59%	8,78%	17,81%	26,43%
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>2.031.556,89</b>	<b>0,73%</b>			<b>0,01%</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,98%</b>	<b>2,35%</b>	<b>0,38%</b>	<b>5,70%</b>	<b>13,07%</b>	<b>24,09%</b>
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	508.415,52	0,18%	BRADESCO	0,00%	0,00%	0,37%	1,12%	2,59%	0,37%	5,74%	12,43%	23,09%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	1.523.141,37	0,55%	BTG PACTUAL	0,10%	0,01%	0,42%	0,76%	2,01%	0,42%	5,61%	13,55%	26,14%
Benchmark:	CDI					0,38%	1,14%	2,61%	0,38%	5,79%	12,54%	23,13%
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>2.100.665,70</b>	<b>0,75%</b>				<b>0,36%</b>	<b>1,10%</b>	<b>2,53%</b>	<b>0,36%</b>	<b>5,63%</b>	<b>12,21%</b>	<b>22,69%</b>
ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	2.100.665,70	0,75%	ITAU	0,01%	0,00%	0,36%	1,10%	2,53%	0,36%	5,63%	12,21%	22,69%
Benchmark:	CDI					0,38%	1,14%	2,61%	0,38%	5,79%	12,54%	23,13%
<b>Renda Variável</b>	<b>19.374.217,50</b>	<b>6,95%</b>				<b>1,73%</b>	<b>11,08%</b>	<b>16,85%</b>	<b>1,73%</b>	<b>29,62%</b>	<b>47,44%</b>	<b>85,21%</b>
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-1,38%	6,89%	13,44%	-1,38%	20,32%	42,12%	92,13%
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>19.374.217,50</b>	<b>6,95%</b>			<b>4,63%</b>	<b>1,73%</b>	<b>11,08%</b>	<b>16,85%</b>	<b>1,73%</b>	<b>29,56%</b>	<b>54,22%</b>	<b>98,00%</b>
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.941.198,90	1,05%	AZ QUEST	0,28%	5,30%	3,82%	10,95%	16,92%	3,82%	24,29%	47,97%	95,18%
BRADESCO FIA SELECTION	2.793.558,79	1,00%	BRADESCO	0,29%	4,36%	-1,29%	4,28%	11,26%	-1,29%	18,91%	40,76%	94,56%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	4.782.158,28	1,72%	BTG PACTUAL	0,24%	3,84%	2,03%	9,64%	15,80%	2,03%	32,00%	59,43%	114,38%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	5.862.181,46	2,10%	ITAU	0,23%	5,83%	1,47%	15,18%	17,48%	1,47%	31,03%	65,96%	116,32%
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	2.995.120,06	1,07%	NEO GESTAO	0,40%	4,66%	2,68%	12,61%	23,01%	2,68%	39,70%	45,53%	117,76%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-1,38%	6,89%	13,44%	-1,38%	20,32%	42,12%	92,13%
<b>Estruturado</b>	<b>32.959.361,77</b>	<b>11,82%</b>				<b>0,56%</b>	<b>2,07%</b>	<b>4,39%</b>	<b>0,56%</b>	<b>8,52%</b>	<b>15,13%</b>	<b>28,60%</b>
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,64%	1,89%	4,18%	0,64%	8,98%	19,38%	34,48%
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>32.959.361,77</b>	<b>11,82%</b>			<b>1,33%</b>	<b>0,56%</b>	<b>2,07%</b>	<b>4,39%</b>	<b>0,56%</b>	<b>8,27%</b>	<b>14,97%</b>	<b>28,18%</b>
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.463.341,74	1,96%	ABSOLUTE	0,64%	0,63%	0,73%	2,70%	4,01%	0,73%	8,65%	18,72%	33,29%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	4.109.985,60	1,47%	AZ QUEST	0,51%	1,04%	0,75%	2,32%	5,81%	0,75%	8,69%	18,03%	35,46%
KINEA CHRONOS FI MULT	19.959.160,77	7,16%	KINEA	0,20%	1,56%	0,55%	2,13%	4,65%	0,55%	8,30%	19,31%	35,01%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	3.426.873,66	1,23%	SPX	0,19%	2,29%	0,14%	0,10%	1,92%	0,14%	6,66%	7,27%	26,66%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,64%	1,89%	4,18%	0,64%	8,98%	19,38%	34,48%
<b>Total</b>	<b>278.801.154,93</b>	<b>100%</b>				<b>0,50%</b>	<b>1,76%</b>	<b>4,29%</b>	<b>0,50%</b>	<b>9,99%</b>	<b>18,47%</b>	<b>31,33%</b>
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,59%	2,98%	4,32%	0,59%	8,78%	17,81%	26,43%

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

O valor total apresentado nesse relatório é o patrimônio líquido extraído através do arquivo XML do plano.

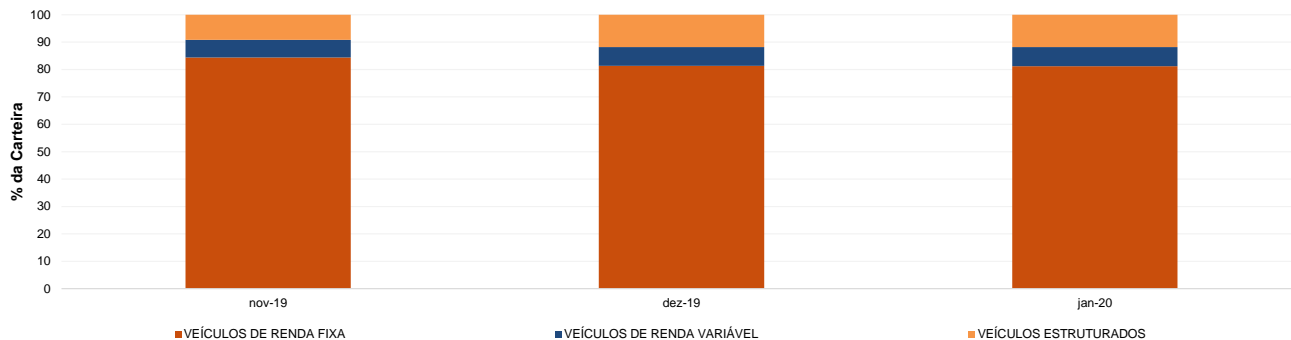
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

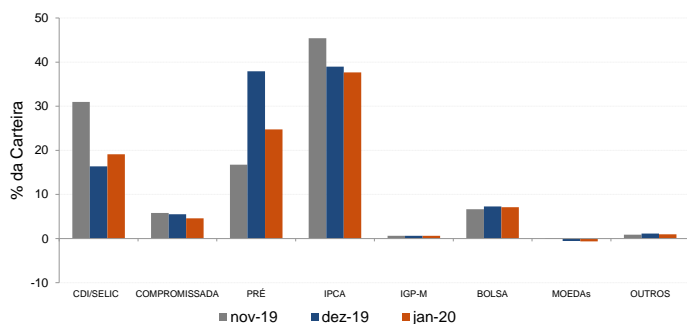
## Distribuição da Carteira

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.

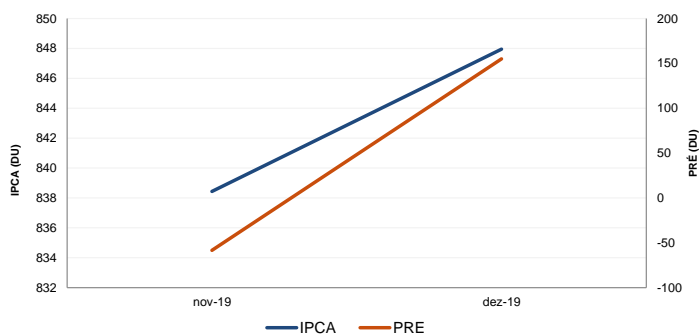
### Evolução do Patrimônio Líquido



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



### Evolução da Duration



## Análises de Contrapartes

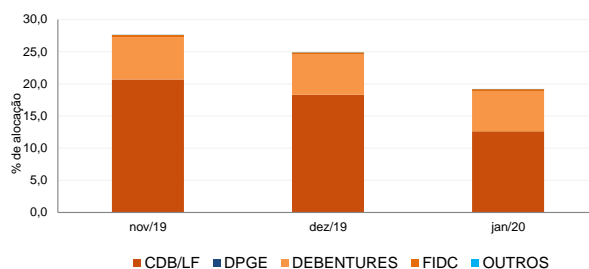
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

### Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
------	------	---	---------------------------

\* em mil R\$

### Alocação Por Tipo de Crédito



## Mudanças de Faixa de Risco de Crédito no Mês

A tabela seguinte apresenta os títulos de crédito privado que tiveram sua classificação alterada ao longo do último mês. As alterações são checadas primeiro verificando a faixa correspondente da emissão e, em seguida, do emissor.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Faixa Anterior	Faixa Atual	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
Nenhuma mudança de faixa encontrada.								

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/01/2020

**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. É apresentada a faixa de risco de crédito da emissão e, em caso de inexistência, apresenta-se a faixa do emissor. Nenhuma operação feita no último mês.