

## RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/07/2020

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>217.201.666,38</b> | <b>80,77%</b> |             |            |                  | <b>0,50%</b>   | <b>1,58%</b>  | <b>0,36%</b>   | <b>0,75%</b>   | <b>3,73%</b>  | <b>14,06%</b> | <b>21,54%</b> |               |
| Benchmark:                             | IPCA + 3% a.a.        |               |             |            |                  | 0,63%          | 0,99%         | 1,72%          | 2,19%          | 5,39%         | 12,02%        | 20,53%        |               |
| <b>Renda Fixa Total Return</b>         | <b>207.436.910,43</b> | <b>77,14%</b> |             |            | <b>0,40%</b>     | <b>0,49%</b>   | <b>1,60%</b>  | <b>0,29%</b>   | <b>0,65%</b>   | <b>3,61%</b>  | <b>14,42%</b> | <b>22,70%</b> |               |
| ATLANTIDA FI MULT                      | 106.471.990,24        | 39,59%        | ITAU        | 100%       | 0,38%            | 0,39%          | 1,39%         | 0,98%          | 1,47%          | 4,66%         | 15,53%        | 24,49%        |               |
| ITAPEMA FI MULT                        | 100.964.920,19        | 37,55%        | SUL AMERICA | 100%       | 0,43%            | 0,60%          | 1,81%         | -0,44%         | -0,20%         | 2,52%         | 13,19%        | 20,90%        |               |
| Benchmark:                             | IPCA + 3% a.a.        |               |             |            |                  | 0,63%          | 0,99%         | 1,72%          | 2,19%          | 5,39%         | 12,02%        | 20,53%        |               |
| <b>Renda Fixa ALM</b>                  | <b>6.177.013,88</b>   | <b>2,30%</b>  |             |            |                  | <b>0,92%</b>   | <b>1,55%</b>  | <b>3,43%</b>   | <b>4,84%</b>   | <b>9,21%</b>  | <b>20,37%</b> | <b>34,03%</b> |               |
| RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF   | 6.177.013,88          | 2,30%         |             | 100%       |                  | 0,92%          | 1,55%         | 3,43%          | 4,84%          | 9,21%         | 20,37%        | 34,03%        |               |
| Benchmark:                             | IPCA + 4,39% a.a.     |               |             |            |                  | 0,75%          | 1,34%         | 2,39%          | 2,99%          | 6,82%         | 15,06%        | 25,45%        |               |
| <b>Renda Fixa CDI</b>                  | <b>3.587.742,07</b>   | <b>1,33%</b>  |             |            | <b>0,01%</b>     | <b>0,43%</b>   | <b>0,87%</b>  | <b>-0,73%</b>  | <b>-0,35%</b>  | <b>1,61%</b>  | <b>8,65%</b>  | <b>16,80%</b> |               |
| BRAM FI RF REF DI FEDERAL II           | 132.429,24            | 0,05%         | BRADESCO    | 0,00%      | 0,02%            | 0,19%          | 0,64%         | 1,53%          | 1,90%          | 4,15%         | 10,72%        | 18,52%        |               |
| BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV  | 566.750,41            | 0,21%         | BTG PACTUAL | 0,08%      | 0,05%            | 1,53%          | 2,08%         | -3,42%         | -3,02%         | -1,49%        | 5,88%         | 14,44%        |               |
| ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI      | 2.898.562,42          | 1,08%         | ITAU        | 0,01%      | 0,01%            | 0,18%          | 0,61%         | 1,49%          | 1,85%          | 4,06%         | 10,50%        | 18,17%        |               |
| Benchmark:                             | CDI                   |               |             |            |                  | 0,19%          | 0,65%         | 1,58%          | 1,96%          | 4,23%         | 10,85%        | 18,71%        |               |
| <b>Renda Variável</b>                  | <b>18.677.491,14</b>  | <b>6,95%</b>  |             |            |                  | <b>8,27%</b>   | <b>30,90%</b> | <b>-14,41%</b> | <b>-12,93%</b> | <b>0,01%</b>  | <b>36,80%</b> | <b>56,87%</b> |               |
| Benchmark:                             | IBOVESPA + 3% a.a.    |               |             |            |                  | 8,56%          | 28,80%        | -8,21%         | -9,47%         | 4,13%         | 37,80%        | 70,53%        |               |
| <b>Renda Variável Ativa</b>            | <b>18.677.491,14</b>  | <b>6,95%</b>  |             |            | <b>11,48%</b>    | <b>8,27%</b>   | <b>30,90%</b> | <b>-14,41%</b> | <b>-12,93%</b> | <b>0,01%</b>  | <b>36,96%</b> | <b>62,51%</b> |               |
| AZ QUEST ACOES FC FIA                  | 3.248.664,42          | 1,21%         | AZ QUEST    | 0,37%      | 11,99%           | 8,86%          | 30,77%        | -13,77%        | -10,48%        | 0,82%         | 29,12%        | 68,56%        |               |
| BRADESCO FIA SELECTION                 | 3.073.472,50          | 1,14%         | BRADESCO    | 0,43%      | 11,35%           | 10,05%         | 29,32%        | -15,87%        | -16,95%        | -6,40%        | 22,01%        | 57,60%        |               |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA      | 4.656.345,48          | 1,73%         | BTG PACTUAL | 0,20%      | 10,08%           | 8,38%          | 31,79%        | -2,63%         | -0,65%         | 12,75%        | 62,07%        | 87,26%        |               |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI | 4.369.663,58          | 1,62%         | ITAU        | 0,24%      | 13,33%           | 5,80%          | 29,49%        | -25,46%        | -24,37%        | -12,43%       | 22,51%        | 52,70%        |               |
| NEO NAVITAS FICFI EM ACOES             | 3.329.345,17          | 1,24%         | NEO GESTAO  | 0,48%      | 11,00%           | 9,25%          | 33,16%        | -13,10%        | -10,78%        | 6,89%         | 45,07%        | 53,95%        |               |
| Benchmark:                             | IBOVESPA + 3% a.a.    |               |             |            |                  | 8,56%          | 28,80%        | -8,21%         | -9,47%         | 4,13%         | 37,80%        | 70,53%        |               |
| <b>Estruturado</b>                     | <b>33.035.524,51</b>  | <b>12,29%</b> |             |            |                  | <b>1,12%</b>   | <b>2,26%</b>  | <b>0,22%</b>   | <b>0,78%</b>   | <b>4,62%</b>  | <b>12,78%</b> | <b>21,55%</b> |               |
| Benchmark:                             | CDI + 3% a.a.         |               |             |            |                  | 0,47%          | 1,41%         | 3,07%          | 3,72%          | 7,37%         | 17,58%        | 29,67%        |               |
| <b>Multimercado Estruturado</b>        | <b>33.035.524,51</b>  | <b>12,29%</b> |             |            | <b>0,87%</b>     | <b>1,12%</b>   | <b>2,26%</b>  | <b>0,22%</b>   | <b>0,78%</b>   | <b>4,62%</b>  | <b>12,44%</b> | <b>20,92%</b> |               |
| ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT       | 5.524.352,49          | 2,05%         | ABSOLUTE    | 0,67%      | 0,79%            | 0,62%          | 0,02%         | 1,12%          | 1,85%          | 5,17%         | 14,33%        | 26,32%        |               |
| AZ QUEST MULT FC FI MULT               | 4.155.765,64          | 1,55%         | AZ QUEST    | 0,52%      | 1,74%            | 1,19%          | 2,81%         | 1,11%          | 1,87%          | 6,99%         | 14,98%        | 27,88%        |               |
| ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULT FICFI   | 3.615.361,16          | 1,34%         | ITAU        | 0,08%      | 1,85%            | 1,44%          | 3,13%         | 1,20%          | 1,10%          | 5,46%         | 19,21%        | 34,29%        |               |
| KINEA CHRONOS FI MULT                  | 19.740.045,23         | 7,34%         | KINEA       | 0,23%      | 0,89%            | 1,18%          | 2,69%         | -1,10%         | -0,55%         | 3,50%         | 12,51%        | 24,24%        |               |
| Benchmark:                             | CDI + 3% a.a.         |               |             |            |                  | 0,47%          | 1,41%         | 3,07%          | 3,72%          | 7,37%         | 17,58%        | 29,67%        |               |
| <b>Total</b>                           | <b>268.905.238,42</b> | <b>100%</b>   |             |            |                  | <b>1,12%</b>   | <b>1,08%</b>  | <b>3,26%</b>   | <b>-0,80%</b>  | <b>-0,30%</b> | <b>3,46%</b>  | <b>15,17%</b> | <b>22,65%</b> |
| Benchmark:                             | IPCA + 4,39% a.a.     |               |             |            |                  | 0,75%          | 1,34%         | 2,39%          | 2,99%          | 6,82%         | 15,06%        | 25,45%        |               |

\* 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.

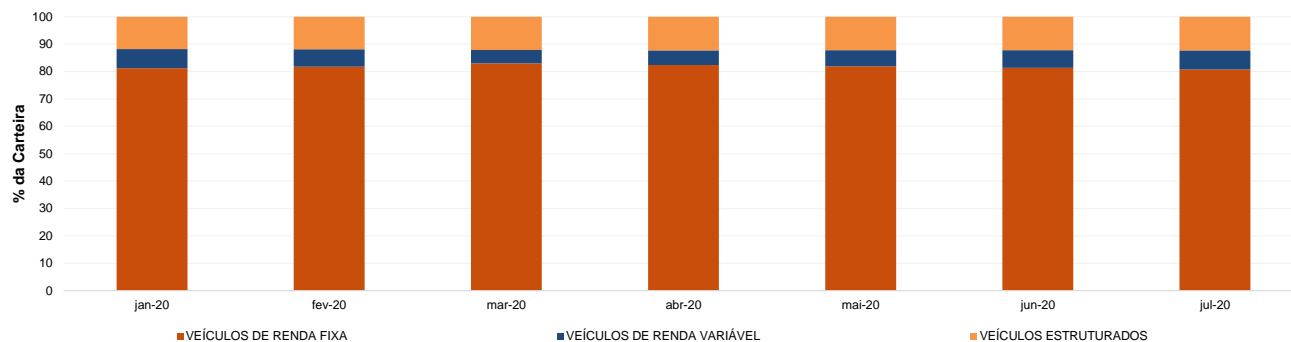
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

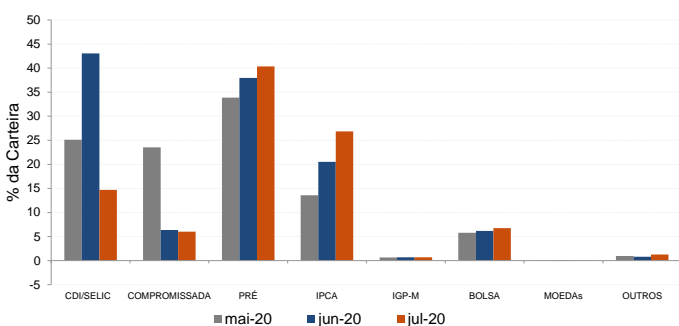
## Distribuição da Carteira

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.

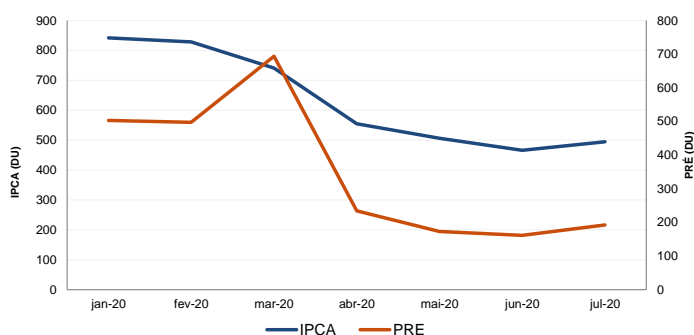
## Evolução do Patrimônio Líquido



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



## Evolução da Duration



## Análises de Renda Variável

Essa seção abrange análises sobre a carteira de Renda Variável. Todas as informações sobre concentração são relativas ao total da carteira de Renda Variável do plano.

### Maiores Exposições

A análise de maiores exposições apresenta as ações com maior participação na carteira, o setor ao qual pertencem e a evolução da posição em relação ao mês anterior.

| Nome   | Sector                               | Atual*   | %    | Anterior* | %    |
|--------|--------------------------------------|----------|------|-----------|------|
| MGLU3  | Comércio                             | 1.338,94 | 6,64 | 1.219,58  | 6,56 |
| VALE3  | Mineração                            | 1.296,33 | 6,43 | 1.395,59  | 7,50 |
| B3SA3  | Serviços Financeiros Diversos        | 1.274,67 | 6,32 | 1.300,51  | 6,99 |
| NTCO3  | Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza | 801,35   | 3,97 | 534,00    | 2,87 |
| RENT3  | Diversos                             | 789,69   | 3,92 | 578,89    | 3,11 |
| BPAC11 | Intermediários Financeiros           | 758,59   | 3,76 | 624,20    | 3,36 |
| EQTL3  | Energia Elétrica                     | 757,88   | 3,76 | 607,60    | 3,27 |
| LAME4  | Comércio                             | 594,73   | 2,95 | 511,19    | 2,75 |
| BBDC4  | Intermediários Financeiros           | 583,84   | 2,90 | 500,07    | 2,69 |
| UGPA3  | Petróleo, Gás e Biocombustíveis      | 527,72   | 2,62 | 543,06    | 2,92 |

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

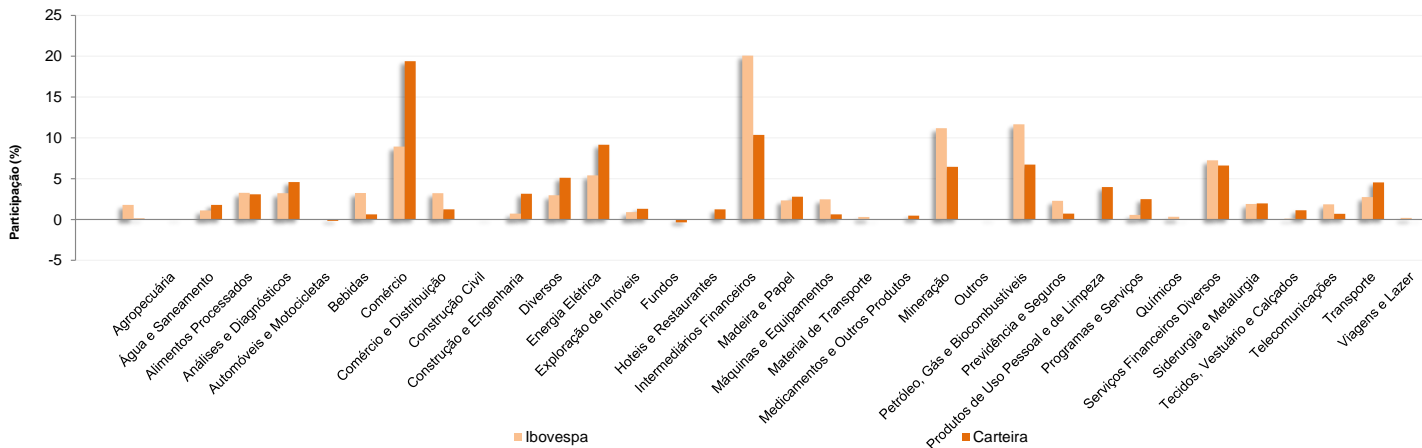
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

| Nome   | Valor*   | %    | % Free Float | Dias para Desmonte |
|--------|----------|------|--------------|--------------------|
| MGLU3  | 1.338,94 | 6,64 | 0,00         | 1                  |
| VALE3  | 1.296,33 | 6,43 | 0,00         | 1                  |
| B3SA3  | 1.274,67 | 6,32 | 0,00         | 1                  |
| NTCO3  | 801,35   | 3,97 | 0,00         | 1                  |
| RENT3  | 789,69   | 3,92 | 0,00         | 1                  |
| BPAC11 | 758,59   | 3,76 | 0,00         | 1                  |
| EQTL3  | 757,88   | 3,76 | 0,00         | 1                  |
| LAME4  | 594,73   | 2,95 | 0,00         | 1                  |
| BBDC4  | 583,84   | 2,90 | 0,00         | 1                  |
| UGPA3  | 527,72   | 2,62 | 0,00         | 1                  |

\* em mil R\$

## Concentração por setor

A concentração por setor segrega as ações da carteira em setores da Bovespa e compara os percentuais de alocação da carteira com os do benchmark de renda variável.



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.

## Análises de Contrapartes

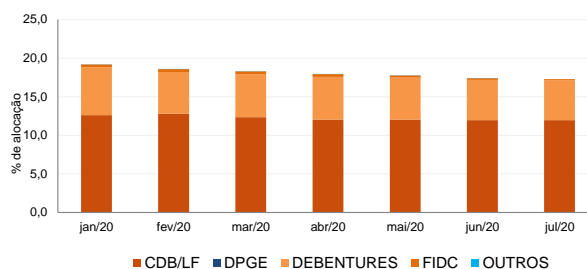
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

| Nome                             | MtM*     | %    | Faixa de Risco de Crédito |
|----------------------------------|----------|------|---------------------------|
| BCO BRADESCO SA                  | 9.750,70 | 3,61 | Faixa 2                   |
| BCO ITAU SA                      | 8.418,64 | 3,12 | Faixa 2                   |
| BCO BRASIL SA                    | 5.920,28 | 2,19 | Faixa 2                   |
| BCO SAFRA SA                     | 4.718,80 | 1,75 | Faixa 2                   |
| LOCALIZA RENT A CAR SA           | 4.034,47 | 1,49 | Faixa 2                   |
| BCO VOTORANTIM SA                | 3.015,09 | 1,12 | Faixa 2                   |
| ESTACIO PARTICIPACOES SA         | 2.298,93 | 0,85 | Faixa 1                   |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS | 1.810,38 | 0,67 | Faixa 2                   |
| MAGAZINE LUIZA SA                | 1.338,94 | 0,50 | Faixa 1                   |
| VALE SA                          | 1.296,33 | 0,48 | Faixa 1                   |

\* 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                             |
|------------------|-----------------|---------------------|----------------|-------------|-----------|--------|-------|-------------------------------------|
| LAMEA4           | 1,00            | LOJAS AMERICANAS SA | Faixa 2        | Faixa 1     | 18-mai-23 | CDI    | 2,26% | BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PR |
| LAMEA5           | 3,76            | LOJAS AMERICANAS SA | Faixa 2        | Faixa 1     | 02-jun-23 | CDI    | 2,22% | BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PR |

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/07/2020

## 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.

| Títulos Públicos | Vencimento | Valor     | Valor (% Cart.) | Indexador | Data Compra | Tx de Compra | Tx Ind. Anbima | Veículo                      |
|------------------|------------|-----------|-----------------|-----------|-------------|--------------|----------------|------------------------------|
| LFT 2021-03-01   | 01-mar-21  | 265       | 0,00%           | Selic     | 14-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-03-01   | 01-mar-21  | 210       | 0,00%           | Selic     | 30-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-03-01   | 01-mar-21  | 56        | 0,00%           | Selic     | 30-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 2.794     | 0,00%           | Selic     | 27-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 2.794     | 0,00%           | Selic     | 29-jul-20   | 0,03%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 1.263     | 0,00%           | Selic     | 29-jul-20   | 0,03%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 699       | 0,00%           | Selic     | 29-jul-20   | 0,03%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 699       | 0,00%           | Selic     | 29-jul-20   | 0,03%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 629       | 0,00%           | Selic     | 30-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 134       | 0,00%           | Selic     | 29-jul-20   | 0,03%        | 0,02%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2022-03-01   | 01-mar-22  | 192.082   | 0,07%           | Selic     | 06-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | ATLANTIDA FI MULT            |
| LFT 2022-03-01   | 01-mar-22  | 74.699    | 0,03%           | Selic     | 16-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | ATLANTIDA FI MULT            |
| LFT 2022-03-01   | 01-mar-22  | 53.356    | 0,02%           | Selic     | 27-jul-20   | 0,02%        | 0,02%          | ATLANTIDA FI MULT            |
| LFT 2023-03-01   | 01-mar-23  | 2.276     | 0,00%           | Selic     | 03-jul-20   | 0,03%        | 0,03%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2024-03-01   | 01-mar-24  | 1.396     | 0,00%           | Selic     | 20-jul-20   | 0,03%        | 0,00%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2026-03-01   | 01-mar-26  | 1.241     | 0,00%           | Selic     | 09-jul-20   | 4,00%        | 0,00%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| LFT 2026-09-01   | 01-set-26  | 1.136     | 0,00%           | Selic     | 03-jul-20   | 4,00%        | 0,04%          | BRAM FI RF REF DI FEDERAL II |
| NTN-B 2022-08-15 | 15-ago-22  | 3.835.468 | 1,42%           | IPCA      | 10-jul-20   | 0,39%        | 0,29%          | ITAPEMA FI MULT              |
| NTN-B 2022-08-15 | 15-ago-22  | 1.961.104 | 0,73%           | IPCA      | 21-jul-20   | 0,29%        | 0,33%          | ITAPEMA FI MULT              |
| NTN-B 2022-08-15 | 15-ago-22  | 1.919.620 | 0,71%           | IPCA      | 10-jul-20   | 0,37%        | 0,29%          | ITAPEMA FI MULT              |
| NTN-B 2022-08-15 | 15-ago-22  | 957.924   | 0,35%           | IPCA      | 15-jul-20   | 0,28%        | 0,29%          | ITAPEMA FI MULT              |
| NTN-B 2022-08-15 | 15-ago-22  | 957.924   | 0,35%           | IPCA      | 10-jul-20   | 0,36%        | 0,29%          | ITAPEMA FI MULT              |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 3.863.119 | 1,43%           | IPCA      | 28-jul-20   | 1,74%        | 1,69%          | ATLANTIDA FI MULT            |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 743.830   | 0,28%           | IPCA      | 28-jul-20   | 1,68%        | 1,69%          | ATLANTIDA FI MULT            |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 539.877   | 0,20%           | IPCA      | 28-jul-20   | 1,69%        | 1,69%          | ATLANTIDA FI MULT            |
| NTN-B 2025-05-15 | 15-mai-25  | 191.956   | 0,07%           | IPCA      | 28-jul-20   | 1,73%        | 1,69%          | ATLANTIDA FI MULT            |

