

## RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 30/10/2020

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>207.022.472,90</b>	<b>79,51%</b>				<b>0,19%</b>	<b>0,49%</b>	<b>2,08%</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,87%</b>	<b>12,70%</b>	<b>19,84%</b>
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					1,11%	2,50%	3,52%	4,75%	7,01%	13,02%	21,68%
<b>Renda Fixa Total Return</b>	<b>197.335.283,96</b>	<b>75,79%</b>			<b>0,55%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,42%</b>	<b>2,02%</b>	<b>1,07%</b>	<b>1,65%</b>	<b>12,59%</b>	<b>20,60%</b>
ATLANTIDA FI MULT	102.825.234,41	39,49%	ITAU	100%	0,69%	0,47%	0,73%	2,13%	2,21%	3,05%	14,28%	23,05%
ITAPEMA FI MULT	94.510.049,55	36,30%	SUL AMERICA	100%	0,49%	-0,17%	0,09%	1,90%	-0,11%	0,18%	10,84%	18,19%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					1,11%	2,50%	3,52%	4,75%	7,01%	13,02%	21,68%
<b>Renda Fixa ALM</b>	<b>5.861.556,19</b>	<b>2,25%</b>										
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	5.861.556,19	2,25%		100%		1,36%	3,16%	4,76%	8,16%	10,52%	21,13%	34,90%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					1,22%	2,85%	4,22%	5,92%	8,44%	16,07%	26,65%
<b>Renda Fixa CDI</b>	<b>3.825.632,75</b>	<b>1,47%</b>			<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,50%</b>	<b>1,38%</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,75%</b>	<b>7,29%</b>	<b>14,79%</b>
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	433.263,52	0,17%	BRADESCO	0,00%	0,19%	0,11%	0,26%	0,90%	2,17%	2,93%	9,28%	16,37%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	566.988,13	0,22%	BTG PACTUAL	0,06%	0,03%	0,40%	1,84%	3,96%	-1,24%	-0,90%	5,84%	13,87%
ITAU SOBERANO RF SIMPLES FC	2.825.381,10	1,09%	ITAU	0,02%	0,19%	0,12%	0,28%	0,89%	2,14%	2,89%	9,12%	16,09%
Benchmark:	CDI					0,16%	0,48%	1,13%	2,45%	3,22%	9,63%	16,82%
<b>Renda Variável</b>	<b>17.550.803,47</b>	<b>6,74%</b>				<b>-0,24%</b>	<b>-5,74%</b>	<b>23,38%</b>	<b>-17,93%</b>	<b>-10,38%</b>	<b>17,77%</b>	<b>33,17%</b>
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-0,44%	-8,03%	18,45%	-16,74%	-9,77%	13,99%	38,10%
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>17.550.803,47</b>	<b>6,74%</b>			<b>8,87%</b>	<b>-0,24%</b>	<b>-5,74%</b>	<b>23,38%</b>	<b>-17,93%</b>	<b>-10,38%</b>	<b>17,84%</b>	<b>38,00%</b>
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.968.604,33	1,14%	AZ QUEST	0,41%	8,08%	-0,62%	-8,62%	19,50%	-18,20%	-12,58%	6,60%	33,64%
BRADESCO FIA SELECTION	3.053.495,73	1,17%	BRADESCO	0,43%	8,88%	3,33%	-0,65%	28,48%	-17,49%	-12,83%	6,67%	36,20%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	4.420.883,97	1,70%	BTG PACTUAL	0,20%	9,50%	-1,73%	-5,06%	25,13%	-5,68%	1,35%	39,74%	63,12%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	240.992,17	0,09%	ITAU	0,02%	10,58%	-4,17%	-15,33%	9,64%	-35,96%	-27,31%	-4,47%	14,77%
ITAU ACOES DUNAMIS INSTITUCIONAL FC	3.461.625,85	1,33%	ITAU	2,07%	8,09%	0,26%	-5,15%	17,73%	-	-	-	-
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	3.405.201,41	1,31%	NEO GESTAO	0,59%	9,69%	1,78%	2,28%	36,20%	-8,74%	0,08%	42,18%	40,10%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-0,44%	-8,03%	18,45%	-16,74%	-9,77%	13,99%	38,10%
<b>Estruturado</b>	<b>32.801.165,98</b>	<b>12,60%</b>				<b>-0,16%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>1,53%</b>	<b>0,07%</b>	<b>1,56%</b>	<b>9,84%</b>	<b>17,20%</b>
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,40%	1,22%	2,65%	4,99%	6,29%	16,28%	27,59%
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>32.801.165,98</b>	<b>12,60%</b>			<b>0,83%</b>	<b>-0,16%</b>	<b>-0,71%</b>	<b>1,53%</b>	<b>0,07%</b>	<b>1,56%</b>	<b>9,53%</b>	<b>16,73%</b>
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.525.844,87	2,12%	ABSOLUTE	0,56%	0,61%	0,11%	0,03%	0,04%	1,88%	3,87%	12,18%	22,86%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	4.121.748,78	1,58%	AZ QUEST	0,50%	0,98%	-0,41%	-0,82%	1,96%	1,04%	2,61%	11,59%	22,49%
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULT FICFI	3.601.855,30	1,38%	ITAU	0,08%	1,24%	0,00%	-0,37%	2,75%	0,73%	2,71%	14,30%	29,76%
KINEA CHRONOS FI MULT	19.551.717,02	7,51%	KINEA	0,27%	1,07%	-0,22%	-0,95%	1,71%	-1,50%	0,04%	9,39%	19,31%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,40%	1,22%	2,65%	4,99%	6,29%	16,28%	27,59%
<b>Total</b>	<b>260.365.520,00</b>	<b>100%</b>			<b>1,03%</b>	<b>0,10%</b>	<b>-0,12%</b>	<b>3,14%</b>	<b>-0,42%</b>	<b>0,82%</b>	<b>12,41%</b>	<b>19,53%</b>
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					1,22%	2,85%	4,22%	5,92%	8,44%	16,07%	26,65%

\* 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.

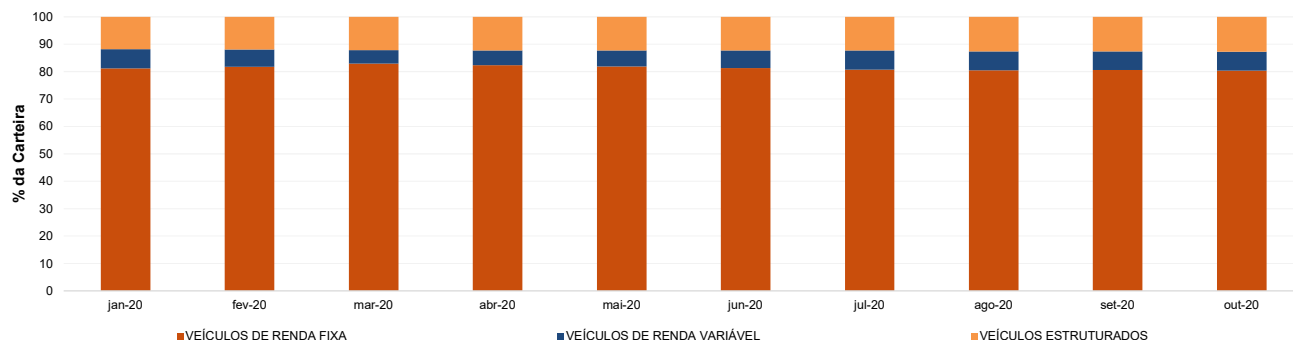
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

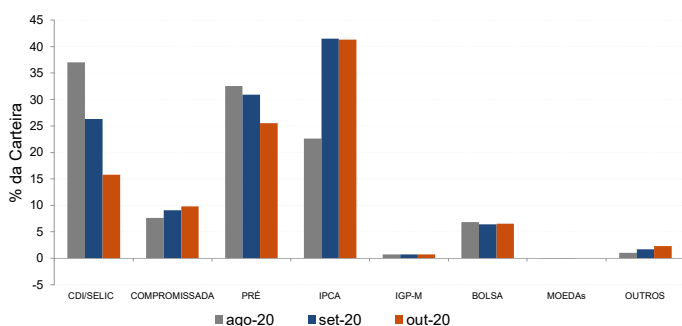
## Distribuição da Carteira

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.

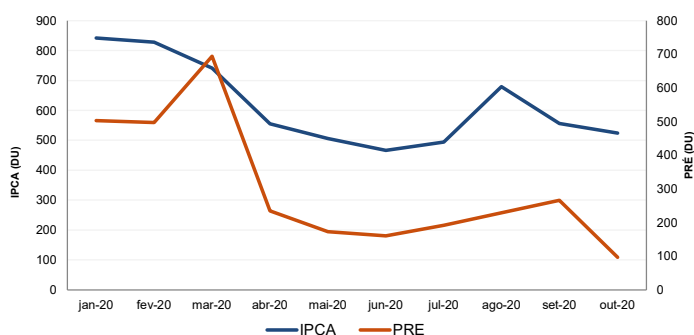
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	1.702,14	8,94	1.496,56	7,98
NTCO3	Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	1.210,41	6,35	1.190,99	6,35
VALE3	Mineração	1.134,70	5,96	1.371,41	7,31
RENT3	Diversos	915,97	4,81	787,42	4,20
SUZB3	Madeira e Papel	801,60	4,21	101,04	0,54
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	682,86	3,59	755,63	4,03
PETZ3	Comércio	602,23	3,16	384,61	2,05
EQTL3	Energia Elétrica	587,92	3,09	619,26	3,30
TOTS3	Programas e Serviços	484,58	2,54	221,18	1,18
ITUB4	Intermediários Financeiros	462,45	2,43	251,06	1,34

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

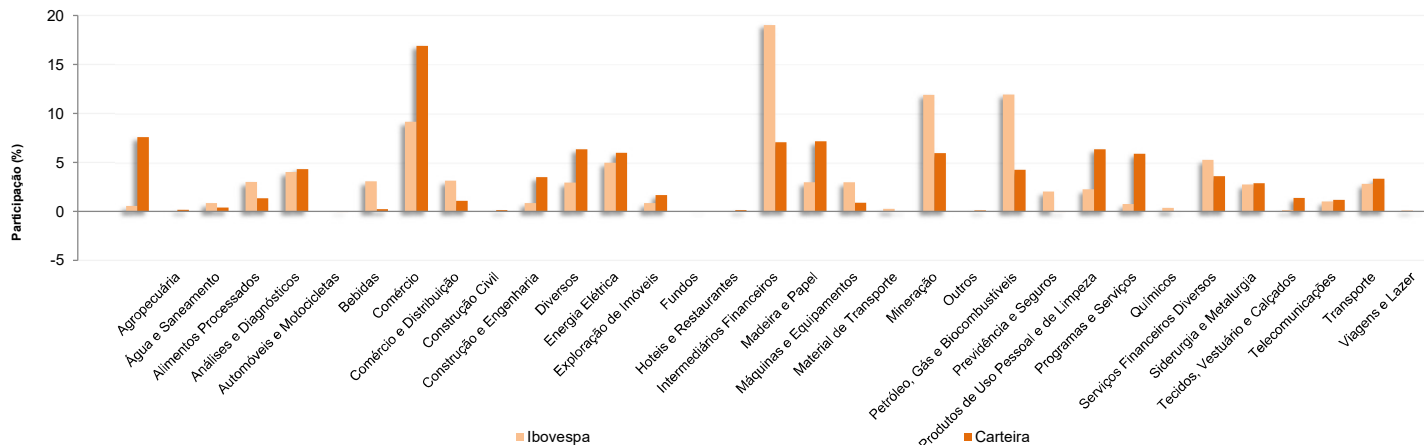
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MGLU3	1.702,14	8,94	0,00	1
NTCO3	1.210,41	6,35	0,00	1
VALE3	1.134,70	5,96	0,00	1
RENT3	915,97	4,81	0,00	1
SUZB3	801,60	4,21	0,00	1
B3SA3	682,86	3,59	0,00	1
PETZ3	602,23	3,16	0,02	1
EQTL3	587,92	3,09	0,00	1
TOTS3	484,58	2,54	0,00	1
ITUB4	462,45	2,43	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

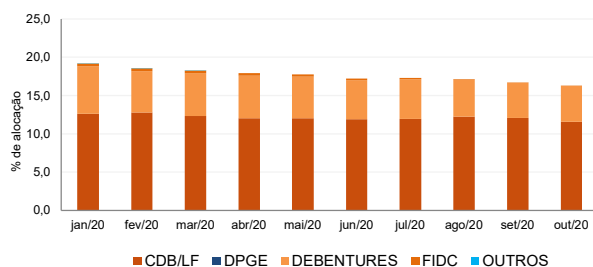
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	8.984,30	3,45	Faixa 2
BCO ITAU SA	7.774,25	2,98	Faixa 2
BCO BRASIL SA	5.867,09	2,25	Faixa 2
BCO SAFRA SA	4.403,12	1,69	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.179,78	1,60	Faixa 2
BCO VOTORANTIM SA	2.345,71	0,90	Faixa 2
ESTACIO PARTICIPACOES SA	2.175,89	0,83	Faixa 1
MAGAZINE LUIZA SA	1.702,14	0,65	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.634,30	0,63	Faixa 2
NATURA COSMETICOS SA	1.227,08	0,47	Faixa 2

\* 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
LAMEA6	7,28	LOJAS AMERICANAS SA	Sem Faixa	Faixa 1	15-out-30	IPCA	7,57%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	0,22	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	4,95	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	2,12	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	2,41	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	4,81	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	0,21	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	0,63	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	0,56	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUC0	0,18	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUD0	0,38	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUD0	0,02	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
NATUD0	0,17	NATURA COSMETICOS SA	Faixa 2	Faixa 1	26-ago-24	CDI	1,94%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 30/10/2020

## 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	75.068	0,03%	Selic	05-out-20	0,11%	0,14%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	42.896	0,02%	Selic	20-out-20	4,00%	0,04%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	2.286	0,00%	Selic	14-out-20	5,00%	0,04%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	1.600	0,00%	Selic	08-out-20	0,15%	0,11%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	1.143	0,00%	Selic	14-out-20	5,00%	0,04%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	960	0,00%	Selic	07-out-20	0,17%	0,17%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	53.546	0,02%	Selic	26-out-20	0,10%	0,10%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2024-03-01	01-mar-24	591	0,00%	Selic	26-out-20	0,17%	0,00%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	911.448	0,35%	IPCA	09-out-20	2,03%	-2,33%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	63.468	0,02%	IPCA	06-out-20	0,23%	0,26%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	855.295	0,33%	IPCA	09-out-20	2,34%	2,25%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	99.045	0,04%	IPCA	09-out-20	4,30%	4,27%	ATLANTIDA FI MULT

