

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/12/2020

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	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	205.345.447,94	77,64%				0,94%	1,97%	2,80%	3,05%	3,05%	13,01%	20,79%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					1,61%	3,90%	5,99%	7,64%	7,64%	15,66%	23,56%
Renda Fixa Total Return	195.720.837,20	74,00%			0,59%	0,93%	1,93%	2,70%	2,86%	2,86%	12,85%	21,41%
ATLANTIDA FI MULT	105.226.152,24	39,78%	ITAU	100%	0,66%	1,07%	2,49%	3,16%	4,26%	4,26%	14,71%	24,65%
ITAPEMA FI MULT	90.494.684,95	34,21%	SUL AMERICA	100%	0,53%	0,77%	1,33%	2,20%	1,39%	1,39%	10,90%	18,31%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					1,61%	3,90%	5,99%	7,64%	7,64%	15,66%	23,56%
Renda Fixa ALM	5.976.541,24	2,26%										
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	5.976.541,24	2,26%		100%		1,74%	4,50%	7,33%	11,50%	11,50%	23,60%	36,85%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					1,73%	4,25%	6,72%	9,09%	9,09%	18,80%	28,62%
Renda Fixa CDI	3.648.069,50	1,38%			0,16%	0,23%	0,54%	1,32%	0,54%	0,54%	6,48%	13,97%
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	305.425,66	0,12%	BRADESCO	0,00%	0,12%	0,22%	0,45%	0,79%	2,52%	2,52%	8,58%	15,49%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	570.801,09	0,22%	BTG PACTUAL	0,06%	0,60%	0,27%	1,08%	4,09%	-0,57%	-0,57%	5,25%	13,21%
ITAU SOBERANO RF SIMPLES FC	2.771.842,75	1,05%	ITAU	0,01%	0,13%	0,23%	0,45%	0,80%	2,48%	2,48%	8,43%	15,22%
Benchmark:	CDI					0,16%	0,47%	0,99%	2,77%	2,77%	8,90%	15,90%
Renda Variável	25.509.911,02	9,64%				6,26%	17,06%	19,75%	-3,69%	-3,69%	31,90%	53,11%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					9,58%	26,74%	27,10%	5,99%	5,99%	43,67%	70,18%
Renda Variável Ativa	25.509.911,02	9,64%			10,02%	6,26%	17,06%	19,75%	-3,69%	-3,69%	31,94%	58,70%
AZ QUEST ACOES FC FIA	3.488.629,50	1,32%	AZ QUEST	0,43%	12,45%	7,67%	16,78%	16,90%	-3,87%	-3,87%	23,63%	55,92%
BRADESCO FIA SELECTION	3.564.852,34	1,35%	BRADESCO	0,43%	11,48%	7,90%	20,63%	27,64%	-3,67%	-3,67%	22,88%	54,93%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	10.114.414,96	3,82%	BTG PACTUAL	0,38%	9,62%	5,23%	12,39%	17,68%	7,88%	7,88%	50,20%	81,69%
ITAU ACOES DUNAMIS INSTITUCIONAL FC	4.443.308,43	1,68%	ITAU	2,05%	9,54%	6,30%	20,19%	22,26%	-	-	-	-
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	3.898.705,78	1,47%	NEO GESTAO	0,58%	8,93%	6,06%	16,53%	27,93%	4,48%	4,48%	53,40%	54,53%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					9,58%	26,74%	27,10%	5,99%	5,99%	43,67%	70,18%
Estruturado	33.645.428,17	12,72%				1,28%	2,55%	3,12%	2,78%	2,78%	12,76%	19,11%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,42%	1,22%	2,51%	5,84%	5,84%	15,53%	26,61%
Multimercado Estruturado	33.645.428,17	12,72%			1,35%	1,28%	2,55%	3,12%	2,78%	2,78%	12,42%	18,63%
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.539.433,49	2,09%	ABSOLUTE	0,58%	0,62%	0,18%	0,36%	0,90%	2,13%	2,13%	11,01%	21,54%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	4.176.529,53	1,58%	AZ QUEST	0,52%	1,16%	1,01%	0,92%	1,70%	2,38%	2,38%	12,31%	22,78%
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULT FICFI	3.691.064,29	1,40%	ITAU	0,08%	2,19%	1,28%	2,48%	3,56%	3,22%	3,22%	14,53%	29,36%
KINEA CHRONOS FI MULT	20.238.400,87	7,65%	KINEA	0,31%	1,63%	1,64%	3,29%	3,74%	1,96%	1,96%	11,80%	22,59%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,42%	1,22%	2,51%	5,84%	5,84%	15,53%	26,61%
Total	264.491.443,86	100%			1,50%	1,47%	3,24%	4,13%	2,71%	2,71%	14,18%	22,06%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					1,73%	4,25%	6,72%	9,09%	9,09%	18,80%	28,62%

* 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.

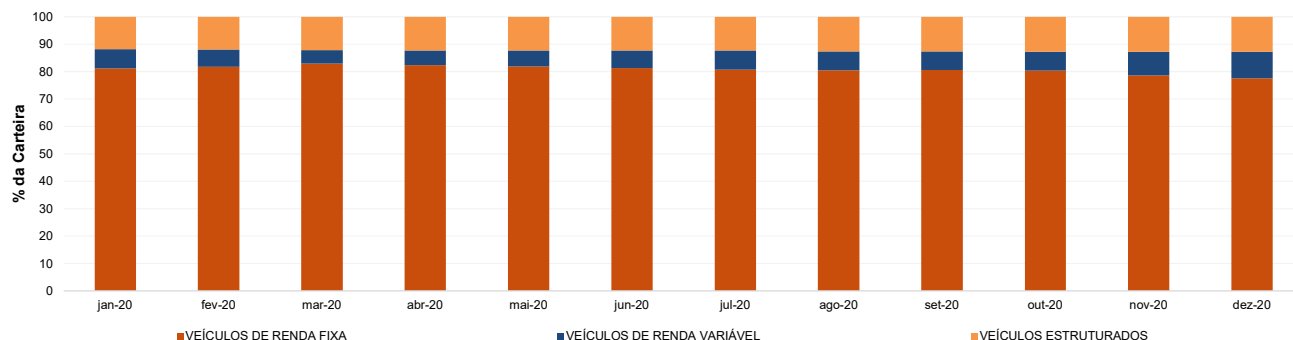
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

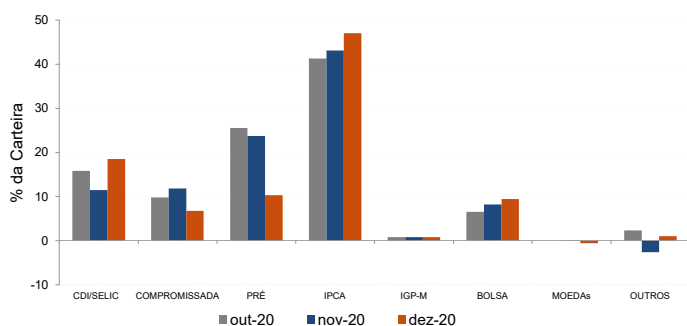
Distribuição da Carteira

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*	%
VALE3	Mineração	2.005,28	7,34	1.651,19	6,83
MGLU3	Comércio	1.792,14	6,56	1.690,98	7,00
NTCO3	Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	1.670,38	6,11	1.642,71	6,80
RENT3	Diversos	1.502,18	5,50	1.376,32	5,70
BBDC4	Intermediários Financeiros	1.171,19	4,29	807,16	3,34
SUZB3	Madeira e Papel	1.133,19	4,15	958,20	3,97
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	1.104,85	4,04	1.006,07	4,16
LAME4	Comércio	1.048,72	3,84	718,54	2,97
EQTL3	Energia Elétrica	1.040,60	3,81	898,41	3,72
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	818,65	3,00	543,22	2,25

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

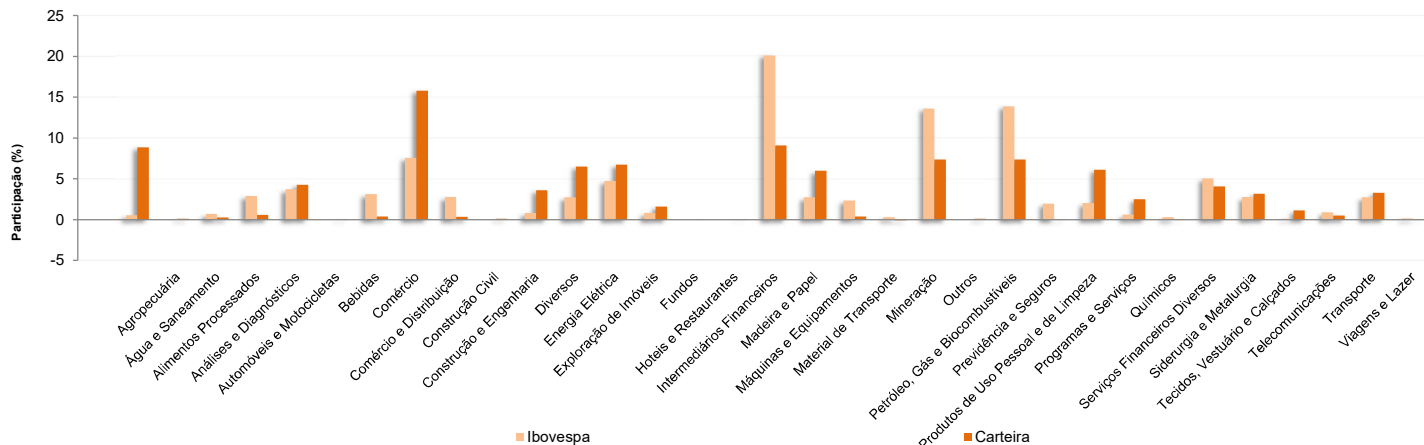
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
VALE3	2.005,28	7,34	0,00	1
MGLU3	1.792,14	6,56	0,00	1
NTCO3	1.670,38	6,11	0,00	1
RENT3	1.502,18	5,50	0,00	1
BBDC4	1.171,19	4,29	0,00	1
SUZB3	1.133,19	4,15	0,00	1
B3SA3	1.104,85	4,04	0,00	1
LAME4	1.048,72	3,84	0,00	1
EQTL3	1.040,60	3,81	0,00	1
PETR4	818,65	3,00	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.



Análises de Contrapartes

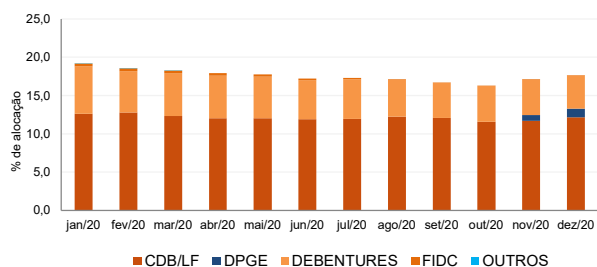
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	9.022,54	3,41	Faixa 2
BCO ITAU SA	7.963,89	3,01	Faixa 2
BCO BRASIL SA	5.954,37	2,25	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.738,31	1,79	Faixa 2
BCO SAFRA SA	4.402,77	1,66	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.379,12	0,90	Faixa 2
BCO VOTORANTIM SA	2.354,95	0,89	Faixa 2
ESTACIO PARTICIPACOES SA	2.192,29	0,83	Faixa 1
BCO DAYCOVAL SA	2.042,13	0,77	Faixa 2
BANCO C6 S.A.	2.010,46	0,76	Sem Faixa

* 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
LCAMA9	23,83	CIA LOCAÇÃO AMERICAS	Sem Faixa	Faixa 1	15-jan-26	CDI	2,40%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
LCAMA9	820,98	CIA LOCAÇÃO AMERICAS	Sem Faixa	Faixa 1	15-jan-26	CDI	2,40%	ATLANTIDA FI MULT
RDCO20	166,09	RODOVIAS COLINAS SA	Sem Faixa	Faixa 2	15-dez-23	CDI	2,00%	ATLANTIDA FI MULT

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

Data-base: 31/12/2020

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 Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx de Compra	Faixa Atual	Veículo
DPGE CDI	21-dez-22	1.001.000	0,38%	CDI	OMNI SA CRED FINANÇ INVEST	21-dez-20	1,73%	Faixa 4	ATLANTIDA FI MULT
LCAMA9	15-jan-26	820.981	0,31%	CDI	CIA LOCACAO AMERICAS	28-dez-20	2,40%	Faixa 1	ATLANTIDA FI MULT
LF CDI	22-dez-22	2.042.131	0,77%	CDI	BCO DAYCOVAL SA	22-dez-20	1,74%	Faixa 2	ATLANTIDA FI MULT
LF CDI	29-dez-22	600.149	0,23%	CDI	BCO TOYOTA BRASIL SA	29-dez-20	1,25%	Faixa 1	ATLANTIDA FI MULT
RDCO20	15-dez-23	166.087	0,06%	CDI	RODOVIAS COLINAS SA	23-dez-20	2,00%	Faixa 2	ATLANTIDA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2021-03-01	01-mar-21	10.758	0,00%	Selic		09-dez-20	6,00%	0,06%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-09-01	01-set-21	64.520	0,02%	Selic		24-dez-20	0,09%	0,09%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-09-01	01-set-21	2.946	0,00%	Selic		11-dez-20	7,00%	0,07%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-09-01	01-set-21	316	0,00%	Selic		14-dez-20	7,00%	0,07%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-09-01	01-set-22	1.401	0,00%	Selic		08-dez-20	0,13%	0,13%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-03-01	01-mar-23	1.750	0,00%	Selic		10-dez-20	0,14%	0,13%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2023-09-01	01-set-23	752	0,00%	Selic		10-dez-20	0,15%	0,15%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2025-03-01	01-mar-25	17	0,00%	Selic		01-dez-20	0,22%	0,22%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	99.327	0,04%	IPCA		16-dez-20	3,24%	-3,07%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	88.685	0,03%	IPCA		22-dez-20	2,83%	-2,37%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	12.852.994	4,85%	IPCA		11-dez-20	5,00%	0,03%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	214.280	0,08%	IPCA		18-dez-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	38.264	0,01%	IPCA		22-dez-20	0,01%	0,04%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	69.581	0,03%	IPCA		22-dez-20	0,76%	0,79%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	3.866	0,00%	IPCA		18-dez-20	0,71%	0,75%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	36.190	0,01%	IPCA		22-dez-20	1,72%	1,72%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	28.307	0,01%	IPCA		22-dez-20	1,94%	1,91%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	4.815	0,00%	IPCA		10-dez-20	4,03%	3,93%	ATLANTIDA FI MULT

