

## RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 30/11/2020

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>108.665.482,21</b>	<b>71,87%</b>												
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					1,13%	3,16%	4,84%	5,93%	7,42%	14,26%	22,42%		
<b>Renda Fixa Total Return</b>	<b>108.665.482,21</b>	<b>71,87%</b>			<b>0,32%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,92%</b>	<b>2,23%</b>	<b>1,90%</b>	<b>2,74%</b>	<b>12,83%</b>	<b>20,89%</b>		
ATLANTIDA FI MULT	57.183.625,36	37,82%	ITAU	55,10%	0,38%	0,94%	1,43%	2,52%	3,17%	4,01%	14,66%	23,71%		
ITAPEMA FI MULT	51.481.856,86	34,05%	SUL AMERICA	55,59%	0,29%	0,73%	0,41%	1,93%	0,62%	1,46%	10,98%	18,37%		
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					1,13%	3,16%	4,84%	5,93%	7,42%	14,26%	22,42%		
<b>Renda Variável</b>	<b>22.738.578,67</b>	<b>15,04%</b>												
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					16,17%	10,38%	26,46%	-3,28%	3,60%	29,04%	65,26%		
<b>Renda Variável Ativa</b>	<b>22.738.578,67</b>	<b>15,04%</b>			<b>10,65%</b>	<b>10,44%</b>	<b>5,21%</b>	<b>24,70%</b>	<b>-8,90%</b>	<b>-1,41%</b>	<b>27,89%</b>	<b>58,96%</b>		
AZ QUEST ACOES FC FIA	3.240.066,34	2,14%	AZ QUEST	0,42%	12,85%	9,14%	1,75%	19,29%	-10,72%	-3,99%	14,79%	53,86%		
BRADESCO FIA SELECTION	3.303.717,39	2,19%	BRADESCO	0,43%	13,18%	8,19%	8,74%	28,88%	-10,73%	-4,31%	14,22%	51,90%		
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.614.902,62	5,70%	BTG PACTUAL	0,35%	9,71%	8,68%	3,63%	23,31%	2,51%	9,88%	46,84%	81,20%		
ITAU ACOES DUNAMIS INSTITUCIONAL FC	3.903.855,92	2,58%	ITAU	1,90%	9,76%	12,78%	7,49%	25,69%	-	-	-	-		
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	3.676.036,41	2,43%	NEO GESTAO	0,59%	10,14%	7,95%	7,41%	34,54%	-1,49%	5,97%	50,11%	53,39%		
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					16,17%	10,38%	26,46%	-3,28%	3,60%	29,04%	65,26%		
<b>Estruturado</b>	<b>19.509.214,41</b>	<b>12,90%</b>												
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,38%	1,20%	2,55%	5,39%	6,05%	15,89%	27,06%		
<b>Multimercado Estruturado</b>	<b>19.509.214,41</b>	<b>12,90%</b>			<b>1,16%</b>	<b>1,42%</b>	<b>0,45%</b>	<b>2,54%</b>	<b>1,68%</b>	<b>3,36%</b>	<b>11,39%</b>	<b>18,60%</b>		
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	2.222.859,23	1,47%	ABSOLUTE	0,23%	0,86%	0,07%	0,80%	1,95%	3,44%	11,29%	21,79%			
AZ QUEST MULT FC FI MULT	3.059.713,29	2,02%	AZ QUEST	0,38%	0,86%	0,31%	-0,92%	1,10%	1,35%	3,10%	11,46%	22,97%		
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULT FICFI	2.727.009,48	1,80%	ITAU	0,06%	1,32%	1,18%	0,11%	3,30%	1,92%	3,83%	15,00%	31,34%		
KINEA CHRONOS FI MULT	11.499.632,40	7,61%	KINEA	0,17%	1,61%	1,84%	0,76%	2,89%	0,31%	2,23%	11,10%	21,25%		
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,38%	1,20%	2,55%	5,39%	6,05%	15,89%	27,06%		
<b>Total</b>	<b>151.188.663,71</b>	<b>100%</b>			<b>1,91%</b>	<b>2,02%</b>	<b>1,33%</b>	<b>4,51%</b>	<b>0,44%</b>	<b>2,24%</b>	<b>14,45%</b>	<b>23,33%</b>		
Benchmark:	IPCA + 4.15% a.a.					1,22%	3,44%	5,43%	7,01%	8,61%	16,82%	26,55%		

\* 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.

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

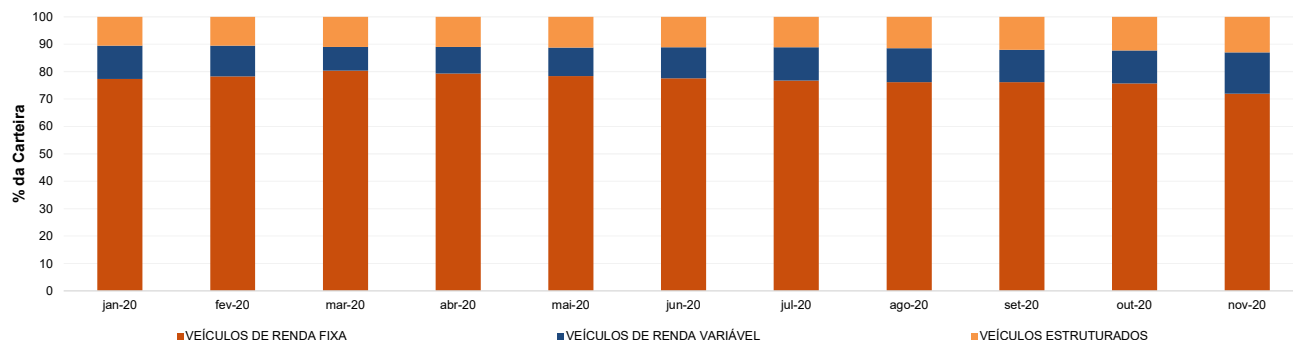
Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados.

A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

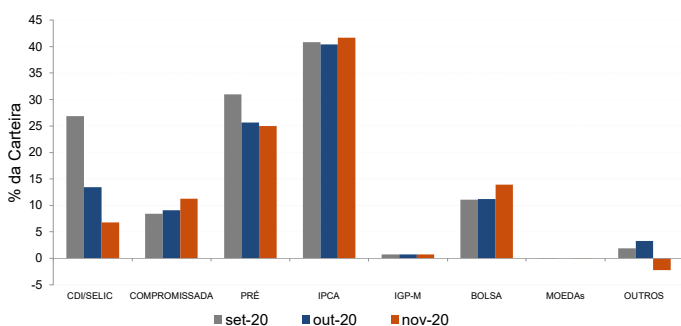
## Distribuição da Carteira

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.

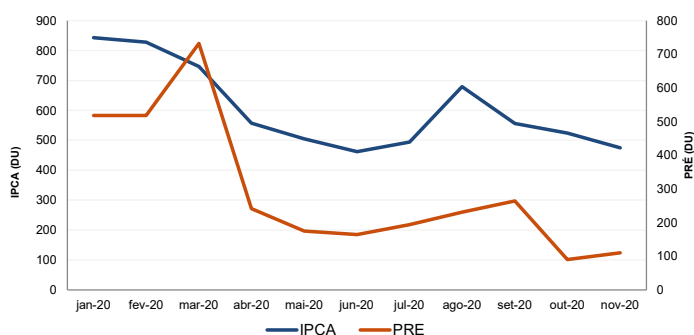
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	1.680,53	7,21	1.692,41	9,32
NTCO3	Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	1.633,42	7,01	1.203,02	6,63
VALE3	Mineração	1.581,75	6,78	1.031,09	5,68
RENT3	Diversos	1.437,16	6,16	976,44	5,38
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	982,09	4,21	657,45	3,62
SUZB3	Madeira e Papel	941,21	4,04	770,41	4,24
EQTL3	Energia Elétrica	899,68	3,86	589,26	3,25
BBDC4	Intermediários Financeiros	814,03	3,49	254,29	1,40
LREN3	Comércio	806,37	3,46	391,50	2,16
PETZ3		740,11	3,17	593,02	3,27

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

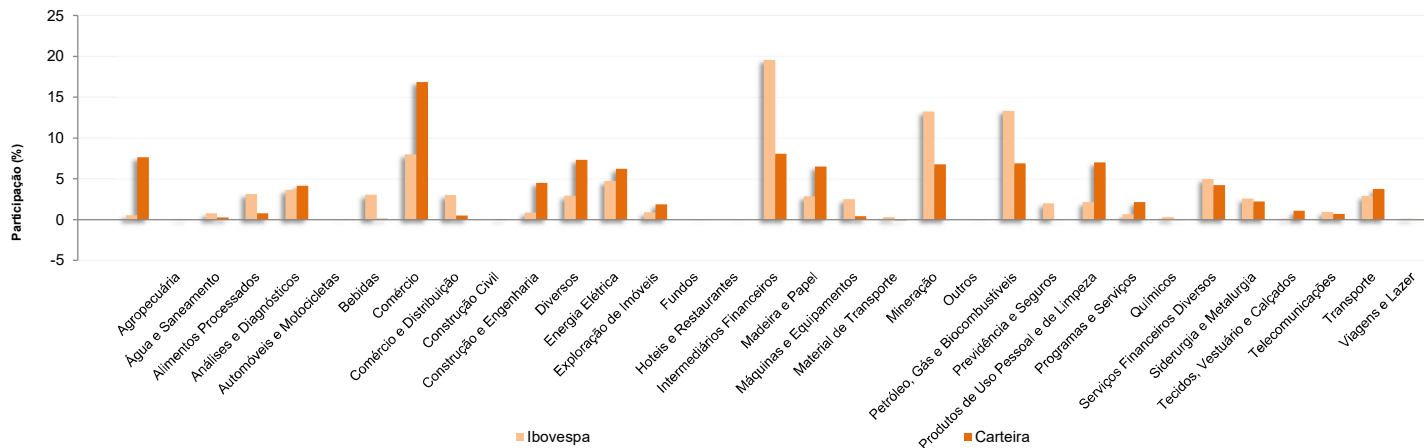
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MGLU3	1.680,53	7,21	0,00	1
NTCO3	1.633,42	7,01	0,00	1
VALE3	1.581,75	6,78	0,00	1
RENT3	1.437,16	6,16	0,00	1
B3SA3	982,09	4,21	0,00	1
SUZB3	941,21	4,04	0,00	1
EQTL3	899,68	3,86	0,00	1
BBDC4	814,03	3,49	0,00	1
LREN3	806,37	3,46	0,00	1
PETZ3	740,11	3,17	0,02	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

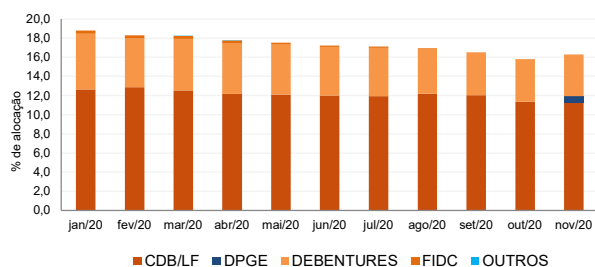
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	5.670,72	3,75	Faixa 2
BCO ITAU SA	4.363,68	2,88	Faixa 2
BCO BRASIL SA	3.336,54	2,21	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	3.253,18	2,15	Faixa 2
BCO SAFRA SA	2.425,80	1,60	Faixa 2
MAGAZINE LUIZA SA	1.680,53	1,11	Faixa 1
NATURA COSMETICOS SA	1.633,42	1,08	Faixa 2
VALE SA	1.581,75	1,05	Faixa 1
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.560,84	1,03	Faixa 2
BCO VOTORANTIM SA	1.306,38	0,86	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
Nenhuma mudança de faixa encontrada.								

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 30/11/2020

## 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	05-nov-21	1.104.450	0,73%	CDI	BANCO C6 S.A.	05-nov-20	1,50%	Sem Faixa	ATLANTIDA FI MULT
LF CDI	16-nov-29	165.486	0,11%	CDI	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	18-nov-20	1,85%	Faixa 1	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	218.961	0,14%	Selic		16-nov-20	6,00%	0,06%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2022-03-01	01-mar-22	59.093	0,04%	Selic		10-nov-20	0,12%	0,12%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	199.337	0,13%	IPCA		17-nov-20	3,13%	-3,15%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	79.519	0,05%	IPCA		17-nov-20	2,32%	2,28%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	25.790	0,02%	IPCA		03-nov-20	2,46%	2,51%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	205.201	0,14%	IPCA		18-nov-20	4,27%	4,32%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	12.214	0,01%	IPCA		18-nov-20	4,28%	4,32%	ATLANTIDA FI MULT

