

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

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	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
Renda Fixa	206.084.607,26	78,56%			0,84%	1,00%	2,32%	2,09%	2,94%	12,97%	20,39%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.				1,13%	3,16%	4,84%	5,93%	7,42%	14,26%	22,42%
Renda Fixa Total Return	196.400.210,23	74,87%		0,32%	0,84%	0,93%	2,23%	1,92%	2,76%	12,86%	21,00%
ATLANTIDA FI MULT	103.787.062,13	39,57%	ITAU	100%	0,38%	0,94%	1,43%	2,52%	3,17%	4,01%	14,66%
ITAPEMA FI MULT	92.613.148,10	35,31%	SUL AMERICA	100%	0,29%	0,73%	0,41%	1,93%	0,62%	1,46%	10,98%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.				1,13%	3,16%	4,84%	5,93%	7,42%	14,26%	22,42%
Renda Fixa ALM	5.874.355,17	2,24%									
RBSPREV PLANO CV CARTEIRA PROPRIA RF	5.874.355,17	2,24%		100%	1,33%	3,68%	6,06%	9,60%	11,13%	21,96%	35,52%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.				1,23%	3,50%	5,55%	7,23%	8,85%	17,35%	27,42%
Renda Fixa CDI	3.810.041,87	1,45%			0,15%	0,15%	0,39%	1,41%	0,30%	0,66%	6,86%
BRAM FI RF REF DI FEDERAL II	432.442,21	0,16%	BRADESCO	0,00%	0,15%	0,13%	0,23%	0,79%	2,29%	2,67%	8,88%
BTG PACT CRE COR I FICFI RF CRED PRIV	569.248,58	0,22%	BTG PACTUAL	0,06%	0,11%	0,40%	1,34%	4,45%	-0,84%	-0,51%	5,64%
ITAU SOBERANO RF SIMPLES FC	2.808.351,07	1,07%	ITAU	0,02%	0,11%	0,24%	0,77%	2,25%	2,62%	2,62%	8,71%
Benchmark:	CDI				0,15%	0,46%	1,04%	2,60%	2,99%	9,26%	16,33%
Renda Variável	22.738.578,67	8,67%			10,44%	5,21%	24,69%	-9,36%	-1,93%	27,05%	52,44%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				16,17%	10,38%	26,46%	-3,28%	3,60%	29,04%	65,26%
Renda Variável Ativa	22.738.578,67	8,67%			10,65%	10,44%	5,21%	24,69%	-9,36%	-1,93%	27,11%
AZ QUEST ACOES FC FIA	3.240.066,34	1,24%	AZ QUEST	0,42%	12,85%	9,14%	1,75%	19,29%	-10,72%	-3,99%	14,79%
BRADESCO FIA SELECTION	3.303.717,39	1,26%	BRADESCO	0,43%	13,18%	8,19%	8,74%	28,88%	-10,73%	-4,31%	14,22%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	8.614.902,62	3,28%	BTG PACTUAL	0,35%	9,71%	8,68%	3,63%	23,31%	2,51%	9,88%	46,84%
ITAU ACOES DUNAMIS INSTITUCIONAL FC	3.903.855,92	1,49%	ITAU	1,90%	9,76%	12,78%	7,49%	25,69%	-	-	-
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	3.676.036,41	1,40%	NEO GESTAO	0,59%	10,14%	7,95%	7,41%	34,54%	-1,49%	5,97%	50,11%
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.				16,17%	10,38%	26,46%	-3,28%	3,60%	29,04%	65,26%
Estruturado	33.219.636,35	12,66%			1,41%	0,50%	2,49%	1,48%	3,19%	11,56%	18,68%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.				0,38%	1,20%	2,55%	5,39%	6,05%	15,89%	27,06%
Multimercado Estruturado	33.219.636,35	12,66%			1,18%	1,41%	0,50%	2,49%	1,48%	3,19%	11,25%
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	5.529.500,58	2,11%	ABSOLUTE	0,57%	0,86%	0,07%	0,07%	0,80%	1,95%	3,44%	11,29%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	4.134.588,65	1,58%	AZ QUEST	0,51%	0,86%	0,31%	-0,92%	1,10%	1,35%	3,10%	11,46%
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULT FICFI	3.644.516,24	1,39%	ITAU	0,08%	1,32%	1,18%	0,11%	3,30%	1,92%	3,83%	15,00%
KINEA CHRONOS FI MULT	19.911.030,88	7,59%	KINEA	0,29%	1,61%	1,84%	0,76%	2,89%	0,31%	2,23%	11,10%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.				0,38%	1,20%	2,55%	5,39%	6,05%	15,89%	27,06%
Total	262.313.096,07	100%			1,25%	1,65%	1,31%	3,75%	1,22%	2,63%	13,56%
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.				1,23%	3,50%	5,55%	7,23%	8,85%	17,35%	27,42%

* 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.

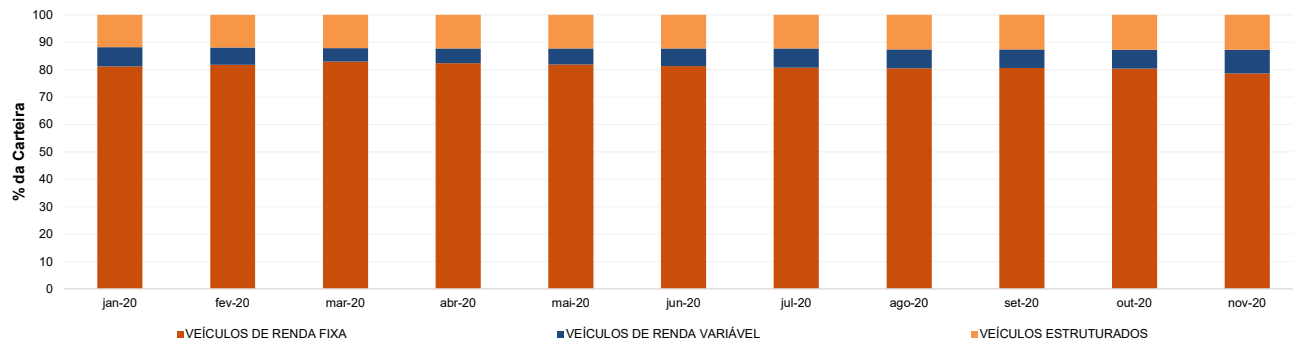
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

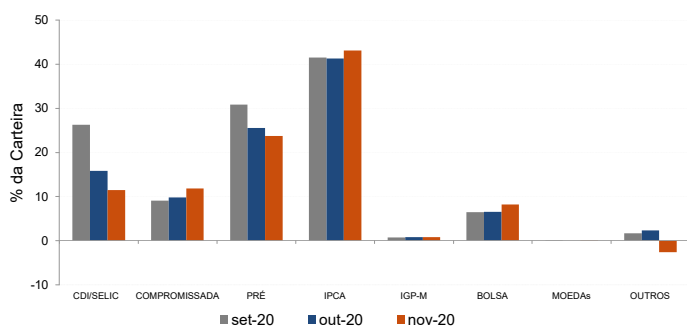
Distribuição da Carteira

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.

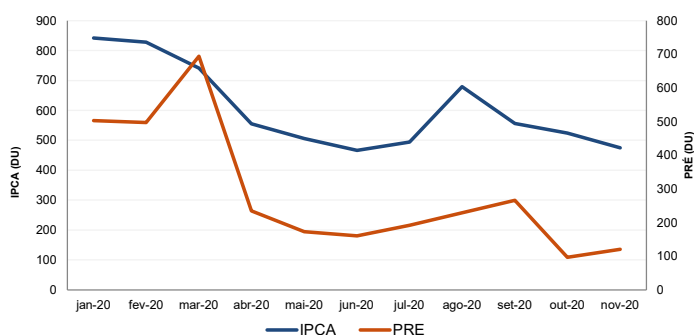
Evolução do Patrimônio Líquido



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	Setor	Atual*	%	Anterior*	%
MGLU3	Comércio	1.690,98	7,00	1.702,14	8,94
VALE3	Mineração	1.651,19	6,83	1.134,70	5,96
NTCO3	Produtos de Uso Pessoal e de Limpeza	1.642,71	6,80	1.210,41	6,35
RENT3	Diversos	1.376,32	5,70	915,97	4,81
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	1.006,07	4,16	682,86	3,59
SUZB3	Madeira e Papel	958,20	3,97	801,60	4,21
EQTL3	Energia Elétrica	898,41	3,72	587,92	3,09
LREN3	Comércio	817,82	3,39	405,23	2,13
BBDC4	Intermediários Financeiros	807,16	3,34	247,92	1,30
PETZ3		747,84	3,10	602,23	3,16

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

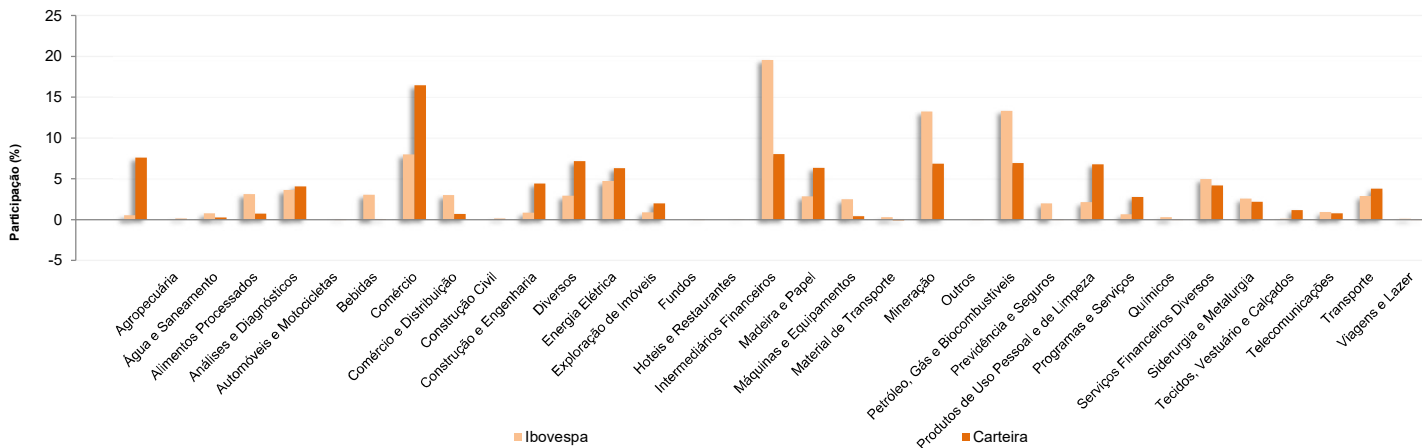
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
MGLU3	1.690,98	7,00	0,00	1
VALE3	1.651,19	6,83	0,00	1
NTCO3	1.642,71	6,80	0,00	1
RENT3	1.376,32	5,70	0,00	1
B3SA3	1.006,07	4,16	0,00	1
SUZB3	958,20	3,97	0,00	1
EQTL3	898,41	3,72	0,00	1
LREN3	817,82	3,39	0,00	1
BBDC4	807,16	3,34	0,00	1
PETZ3	747,84	3,10	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

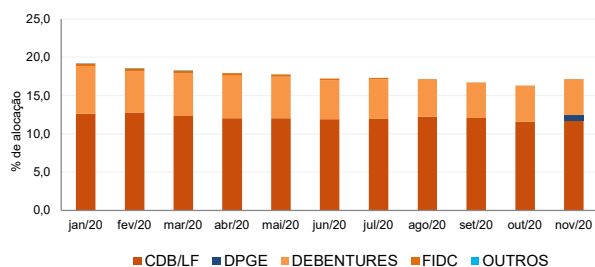
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	9.571,56	3,65	Faixa 2
BCO ITAU SA	7.864,09	3,00	Faixa 2
BCO BRASIL SA	5.895,99	2,25	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	4.643,24	1,77	Faixa 2
BCO SAFRA SA	4.402,77	1,68	Faixa 2
BCO VOTORANTIM SA	2.350,10	0,90	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	2.215,21	0,84	Faixa 2
ESTACIO PARTICIPACOES SA	2.186,63	0,83	Faixa 1
BANCO C6 S.A.	2.004,55	0,76	Sem Faixa
MAGAZINE LUIZA SA	1.690,98	0,64	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
BCBF15	7,36	BCBF PARTICIPACOES S.A	Sem Faixa	Faixa 2	04-nov-25	CDI	2,65%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
UTPS12	4,35	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL S.A.	Sem Faixa	Faixa 1	15-abr-28	IPCA	4,14%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
UTPS22	8,74	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL S.A.	Sem Faixa	Faixa 1	15-out-36	IPCA	5,17%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF
UTPS22	7,20	USINA TERMELETRICA PAMPA SUL S.A.	Sem Faixa	Faixa 1	15-out-36	IPCA	5,17%	BTG PACTUAL CRED CORP FI RF CRED PF

RBSPREV - RBSPREV PLANO CV

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	2.004.553	0,76%	CDI	BANCO C6 S.A.	05-nov-20	1,50%	Sem Faixa	ATLANTIDA FI MULT
LF CDI	16-nov-29	300.354	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	397.410	0,15%	Selic		16-nov-20	6,00%	0,06%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	7.381	0,00%	Selic		16-nov-20	6,00%	0,06%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2021-03-01	01-mar-21	5.412	0,00%	Selic		13-nov-20	6,00%	0,06%	BRAM FI RF REF DI FEDERAL II
LFT 2022-03-01	01-mar-22	107.253	0,04%	Selic		10-nov-20	0,12%	0,12%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	361.792	0,14%	IPCA		17-nov-20	3,13%	-3,15%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	144.325	0,05%	IPCA		17-nov-20	2,32%	2,28%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	46.808	0,02%	IPCA		03-nov-20	2,46%	2,51%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	372.436	0,14%	IPCA		18-nov-20	4,27%	4,32%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2050-08-15	15-ago-50	22.169	0,01%	IPCA		18-nov-20	4,28%	4,32%	ATLANTIDA FI MULT

