

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 29/11/2019

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	112.053.921,44	89,94%											
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,82%	1,58%	2,91%	6,91%	7,41%	16,19%	24,20%	
Renda Fixa Total Return	112.053.921,44	89,94%			0,59%	-0,24%	1,87%	4,27%	8,83%	9,85%	17,76%	31,08%	
ATLANTIDA FI MULT	61.152.591,53	49,08%	ITAU	52,50%	0,46%	0,01%	2,04%	4,54%	9,12%	10,24%	18,94%	30,35%	
ITAPEMA FI MULT	50.901.329,91	40,86%	SUL AMERICA	48,20%	0,84%	-0,54%	1,67%	3,95%	8,48%	9,39%	16,67%	31,63%	
Benchmark:	IPCA + 4% a.a.					0,82%	1,58%	2,91%	6,91%	7,41%	16,19%	24,20%	
Estruturado	12.535.654,67	10,06%											
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,54%	1,84%	3,94%	7,51%	8,21%	17,50%	32,53%	
Multimercado Estruturado	12.535.654,67	10,06%			0,68%	-0,12%	1,60%	4,58%	7,63%	7,87%	13,90%	26,06%	
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	3.196.804,08	2,57%	ABSOLUTE	0,32%	0,55%	0,49%	1,09%	4,12%	7,13%	7,59%	17,74%	36,59%	
AZ QUEST MULT FC FI MULT	2.406.193,03	1,93%	AZ QUEST	0,33%	0,89%	-0,16%	3,00%	5,71%	7,84%	8,11%	19,27%	38,70%	
KINEA CHRONOS FI MULT	5.940.664,36	4,77%	KINEA	0,07%	1,20%	-0,34%	1,62%	4,58%	7,59%	8,67%	18,60%	36,25%	
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	991.993,20	0,80%	SPX	0,06%	1,31%	-0,66%	-0,30%	3,27%	6,94%	3,57%	12,31%	31,62%	
Benchmark:	CDI + 2% a.a.					0,54%	1,84%	3,94%	7,51%	8,21%	17,50%	32,53%	
Total	124.586.233,69	100%			0,59%	-0,23%	1,84%	4,29%	8,71%	9,64%	17,34%	31,05%	
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,85%	1,67%	3,11%	7,28%	7,81%	17,06%	25,60%	

* As rentabilidades dos fundos de investimentos foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

- O valor Total apresentado é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

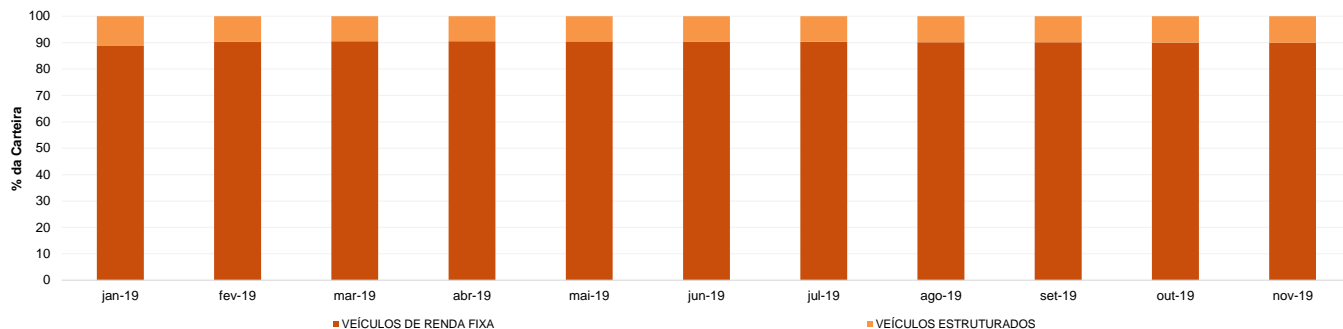
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

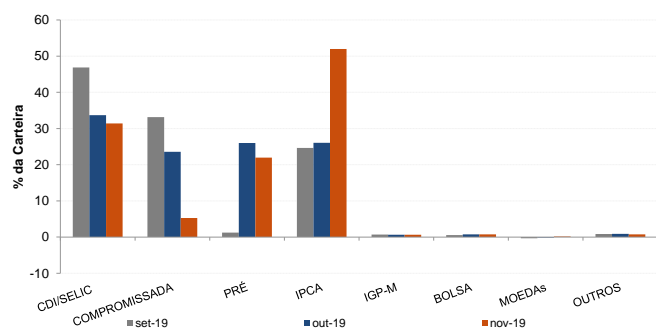
Distribuição da Carteira

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.

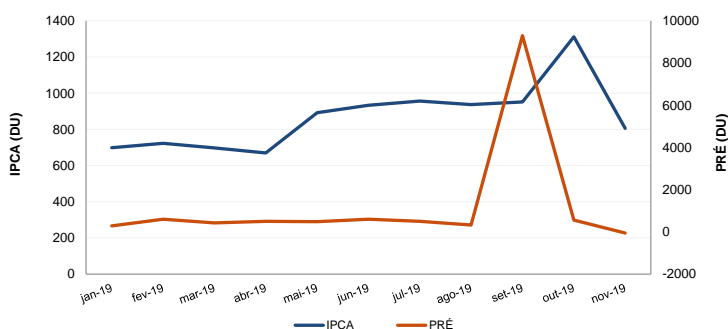
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
LREN3	Comércio	141,00	13,40	135,17	11,46
BPAC11	Intermediários Financeiros	67,63	6,43	73,61	6,24
IGTA3	Exploração de Imóveis	63,41	6,03	69,81	5,92
RENT3	Diversos	56,30	5,35	62,58	5,30
MGLU3	Comércio	51,71	4,91	41,45	3,51
BBAS3	Intermediários Financeiros	49,93	4,74	62,24	5,28
SULA11	Previdência e Seguros	47,88	4,55	38,03	3,22
GBIO33	Medicamentos e Outros Produtos	43,55	4,14	46,94	3,98
CMIG4	Energia Elétrica	42,30	4,02	49,53	4,20
COGN3	Diversos	40,98	3,89	41,72	3,54

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

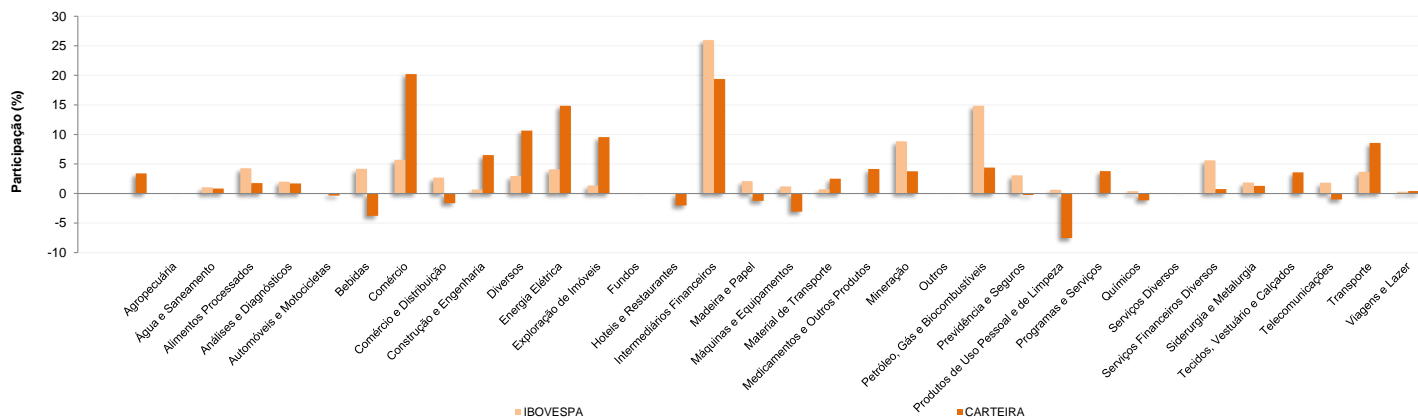
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
LREN3	141,00	13,40	0,00	1
BPAC11	67,63	6,43	0,00	1
IGTA3	63,41	6,03	0,00	1
RENT3	56,30	5,35	0,00	1
MGLU3	51,71	4,91	0,00	1
BBAS3	49,93	4,74	0,00	1
SULA11	47,88	4,55	0,00	1
GBIO33	43,55	4,14	0,00	1
CMIG4	42,30	4,02	0,00	1
COGN3	40,98	3,89	0,00	1

* em mil R\$

Concentração por setor

A concentração por setor segregava 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

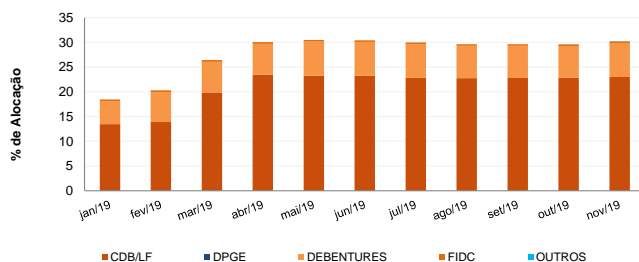
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

Empresas Emisoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
BCO BRADESCO SA	7.372,55	5,91	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO ITAU SA	6.355,56	5,10	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
BCO VOTORANTIM SA	5.446,57	4,37		Aa3.br	brAAA
BCO SAFRA SA	4.098,82	3,29		Aa1.br	brAAA
BCO BRASIL SA	2.722,85	2,18	AA (bra)	Aa1.br	
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.664,70	1,33	AAA (bra)	Aa1.br	brAAA
ESTACIO PARTICIPACOES SA	1.209,09	0,97			brAAA
KROTON EDUCACIONAL SA	1.203,61	0,97	AA+ (bra)		brAAA
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	721,59	0,58	AA (bra)		brAAA
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	704,93	0,57		Aaa.br	brAAA

* em mil R\$

Alocação Por Tipo de Crédito



Mudanças de Rating no Mês

A tabela seguinte apresenta os títulos de crédito privado que tiveram sua classificação alterada ao longo do último mês. As alterações são cheçadas primeiro verificando o rating da emissão e, em seguida, do emissor.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Anterior	Atual	Agência	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
DASA18	133,05	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	AA+ (bra)	AAA (bra)	Fitch	25-ago-22	CDI	108,00%	ITAPEMA FI MULT
DASA18	202,05	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	AA+ (bra)	AAA (bra)	Fitch	25-ago-22	CDI	108,00%	ITAPEMA FI MULT
DASA19	133,09	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	AA+ (bra)	AAA (bra)	Fitch	26-mar-23	CDI	108,60%	ITAPEMA FI MULT
DASAC0	0,03	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	AA+ (bra)	AAA (bra)	Fitch	10-dez-26	CDI	112,50%	SPX NIMITZ MASTER FI MULT

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base:

29/11/2019

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.

No caso dos ratings, é apresentada a nota da emissão e, em caso de inexistência de nota, apresenta-se a nota do emissor.

Títulos Privados	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Emissor	Data Compra	Tx de Compra	Rating	Agência	Veículo
BKBR18	15-out-24	488.669	0,39%	CDI	BK BRASIL OPERACAO ASSESSORIA REE	07-nov-19	1,35%	AA (bra)	Fitch	ATLANTIDA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	12.797.626	10,26%	IPCA	22-nov-19	0,61%	0,58%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	6.420.871	5,15%	IPCA	25-nov-19	0,57%	0,57%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	5.698.454	4,57%	IPCA	22-nov-19	0,62%	0,58%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	3.852.890	3,09%	IPCA	25-nov-19	0,58%	0,57%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	3.420.911	2,74%	IPCA	25-nov-19	0,56%	0,57%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	856.606	0,69%	IPCA	25-nov-19	0,55%	0,57%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	327.202	0,26%	IPCA	19-nov-19	0,51%	0,58%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	36.085	0,03%	IPCA	19-nov-19	2,15%	2,19%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2055-05-15	15-mai-55	57.767	0,05%	IPCA	05-nov-19	3,23%	3,23%	ITAPEMA FI MULT

