

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 28/02/2020

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	
Renda Fixa	123.024.522,87	78,25%											
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					0,46%	2,35%	3,70%	0,93%	7,11%	14,62%	21,37%	
Renda Fixa Total Return	123.024.522,87	78,25%			0,64%	0,53%	1,72%	3,61%	0,89%	8,84%	16,95%	29,00%	
ATLANTIDA FI MULT	61.449.378,56	39,08%	ITAU	56,05%	0,75%	0,65%	1,97%	4,04%	1,14%	9,36%	18,75%	29,29%	
ITAPEMA FI MULT	61.575.144,31	39,16%	SUL AMERICA	58,19%	0,54%	0,40%	1,48%	3,17%	0,64%	8,31%	15,46%	28,58%	
Benchmark:	IPCA + 4,39% a.a.					0,56%	2,68%	4,40%	1,15%	8,55%	17,73%	26,33%	
Renda Variável	17.726.437,25	11,27%											
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-8,24%	-3,06%	4,52%	-9,50%	12,24%	29,46%	70,68%	
Renda Variável Ativa	17.726.437,25	11,27%			7,89%	-8,48%	0,77%	4,67%	-6,88%	20,89%	40,80%	75,30%	
AZ QUEST ACOES FC FIA	2.697.506,54	1,72%	AZ QUEST	0,27%	8,07%	-8,29%	2,39%	6,09%	-4,78%	16,76%	33,08%	75,24%	
BRADESCO FIA SELECTION	2.484.660,50	1,58%	BRADESCO	0,29%	7,50%	-11,06%	-5,89%	-3,70%	-12,20%	6,90%	22,97%	65,96%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	4.441.236,78	2,82%	BTG PACTUAL	0,23%	7,11%	-7,13%	1,57%	5,51%	-5,24%	24,91%	47,72%	92,53%	
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FC FI	5.318.985,91	3,38%	ITAU	0,24%	9,40%	-9,27%	1,46%	4,94%	-7,93%	20,69%	47,79%	88,59%	
NEO NAVITAS FICFI EM ACOES	2.784.047,52	1,77%	NEO GESTAO	0,40%	8,22%	-7,05%	2,66%	9,09%	-4,56%	33,26%	40,75%	98,43%	
Benchmark:	IBOVESPA + 3% a.a.					-8,24%	-3,06%	4,52%	-9,50%	12,24%	29,46%	70,68%	
Estruturado	16.472.087,04	10,48%											
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,51%	1,78%	3,91%	1,15%	8,74%	19,18%	33,72%	
Multimercado Estruturado	16.472.087,04	10,48%			1,15%	-0,69%	1,48%	2,84%	-0,16%	7,45%	12,93%	26,71%	
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	2.196.772,16	1,40%	ABSOLUTE	0,26%	0,49%	0,02%	2,22%	3,33%	0,75%	8,43%	17,50%	31,32%	
AZ QUEST MULT FC FI MULT	1.658.540,73	1,05%	AZ QUEST	0,20%	1,18%	0,88%	3,39%	6,49%	1,64%	10,18%	17,39%	32,04%	
KINEA CHRONOS FI MULT	10.161.888,35	6,46%	KINEA	0,11%	1,60%	-1,54%	0,90%	2,53%	-1,00%	6,67%	16,35%	30,61%	
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	2.454.885,80	1,56%	SPX	0,14%	0,72%	1,14%	1,92%	1,61%	1,28%	7,61%	8,28%	26,88%	
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,51%	1,78%	3,91%	1,15%	8,74%	19,18%	33,72%	
Total	157.220.135,42	100%			1,26%	-0,76%	1,58%	3,65%	-0,20%	10,05%	19,30%	31,03%	
Benchmark:	IPCA + 4,15% a.a.					0,56%	2,64%	4,29%	1,13%	8,34%	17,22%	25,50%	

* 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.

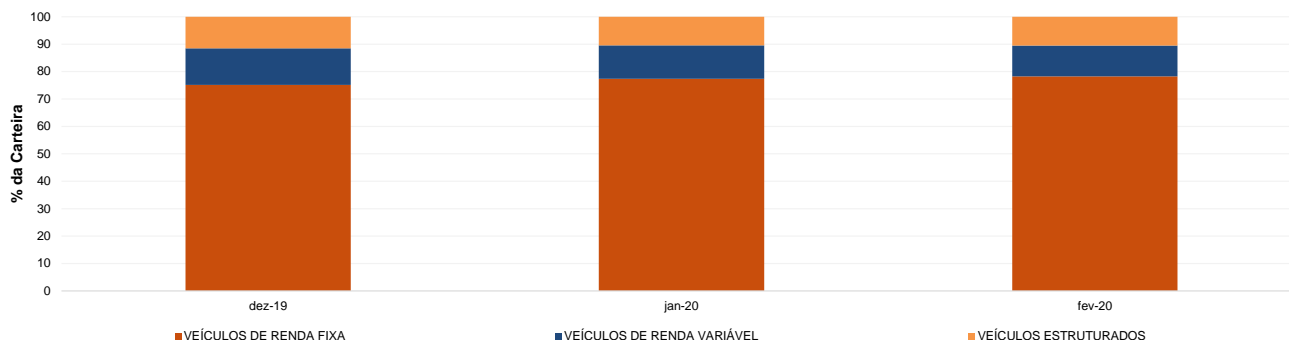
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

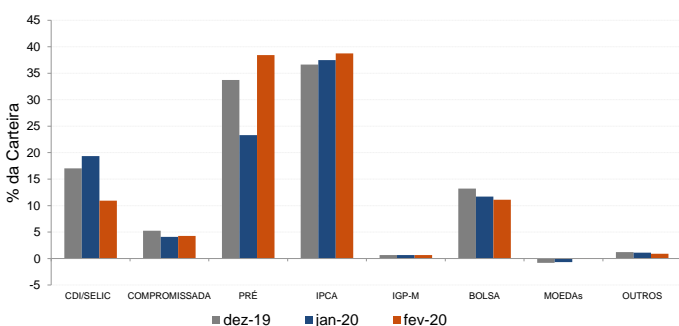
Distribuição da Carteira

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.

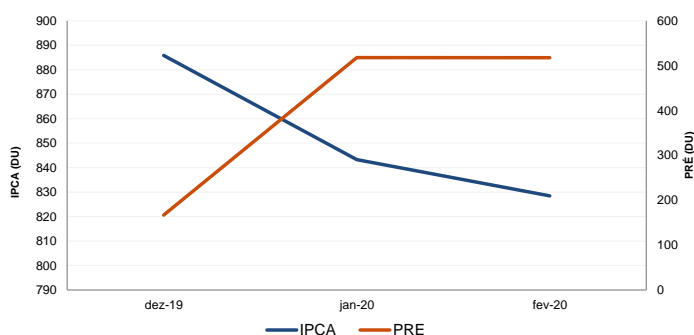
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
RENT3	Diversos	1.213,79	6,40	1.243,98	6,14
MGLU3	Comércio	947,75	5,00	1.063,25	5,25
B3SA3	Serviços Financeiros Diversos	918,41	4,84	683,23	3,37
BPAC11	Intermediários Financeiros	779,71	4,11	818,41	4,04
VALE3	Mineração	738,35	3,89	700,67	3,46
UGPA3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	620,36	3,27	643,08	3,17
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	602,41	3,18	640,48	3,16
LREN3	Comércio	579,01	3,05	634,04	3,13
EQTL3	Energia Elétrica	577,74	3,05	537,58	2,65
SBSP3	Água e Saneamento	511,73	2,70	483,76	2,39

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

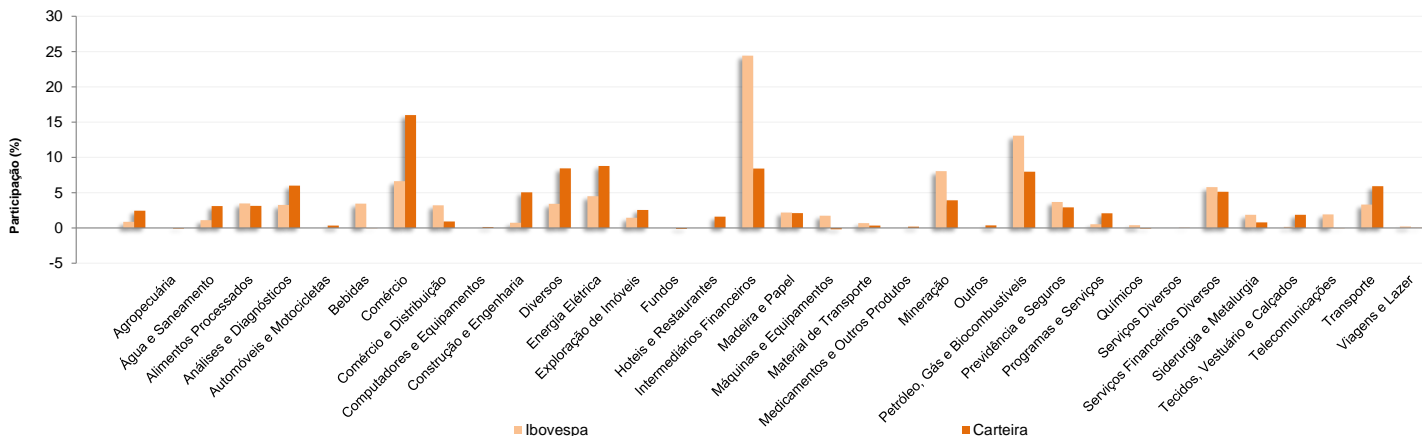
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
CPRE3	1,68	0,01	0,03	3
RENT3	1.213,79	6,40	0,00	1
MGLU3	947,75	5,00	0,00	1
B3SA3	918,41	4,84	0,00	1
BPAC11	779,71	4,11	0,00	1
VALE3	738,35	3,89	0,00	1
UGPA3	620,36	3,27	0,00	1
PETR4	602,41	3,18	0,00	1
LREN3	579,01	3,05	0,00	1
EQTL3	577,74	3,05	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

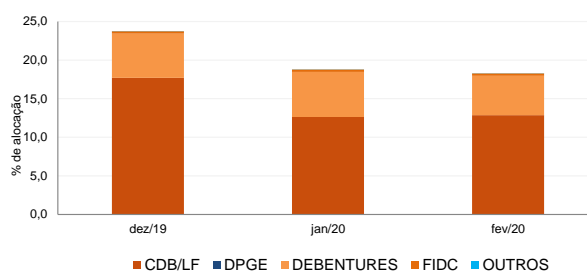
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	5.559,45	3,53	Faixa 2
BCO ITAU SA	4.716,49	3,00	Faixa 2
BCO SAFRA SA	4.226,89	2,69	Faixa 2
BCO BRASIL SA	3.541,30	2,25	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	3.118,08	1,98	Faixa 2
BCO VOTORANTIM SA	1.715,46	1,09	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	1.625,62	1,03	Faixa 2
ESTACIO PARTICIPACOES SA	1.268,68	0,81	Faixa 1
MAGAZINE LUIZA SA	947,75	0,60	Faixa 1
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	918,41	0,58	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
Nenhuma mudança de faixa encontrada.								

RBSPREV - RBSPREV PERFIL MODERADO

Data-base: 28/02/2020

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	596.634	0,38%	Selic	06-fev-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	177.218	0,11%	Selic	17-fev-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	64.980	0,04%	Selic	12-fev-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	53.165	0,03%	Selic	28-fev-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	35.444	0,02%	Selic	11-fev-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2023-09-01	01-set-23	70.844	0,05%	Selic	10-fev-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2023-09-01	01-set-23	29.518	0,02%	Selic	20-fev-20	0,02%	0,02%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2020-08-15	15-ago-20	32.224	0,02%	IPCA	13-fev-20	1,31%	1,24%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	35.947	0,02%	IPCA	05-fev-20	0,98%	1,06%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	21.968	0,01%	IPCA	13-fev-20	1,00%	0,92%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	12.334	0,01%	IPCA	13-fev-20	1,67%	1,62%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	10.278	0,01%	IPCA	05-fev-20	1,65%	1,68%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	23.396	0,01%	IPCA	13-fev-20	1,88%	1,84%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.508	0,01%	IPCA	05-fev-20	1,85%	1,87%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	23.666	0,02%	IPCA	18-fev-20	2,09%	2,16%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	8.606	0,01%	IPCA	05-fev-20	2,24%	2,23%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	17.652	0,01%	IPCA	18-fev-20	2,27%	2,34%	ATLANTIDA FI MULT

