

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

Data-base: 31/01/2020

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	93.149.825,03	85,06%										
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					0,47%	2,64%	3,61%	0,47%	7,33%	14,70%	21,47%
Renda Fixa Total Return	93.149.825,03	85,06%			0,60%	0,36%	0,95%	3,33%	0,36%	8,77%	17,48%	29,86%
ATLANTIDA FI MULT	48.545.758,42	44,33%	ITAU	44,19%	0,69%	0,48%	1,31%	3,64%	0,48%	9,04%	19,07%	29,71%
ITAPEMA FI MULT	44.604.066,61	40,73%	SUL AMERICA	41,95%	0,52%	0,24%	0,53%	2,96%	0,24%	8,45%	15,94%	29,87%
Benchmark:	IPCA + 3% a.a.					0,47%	2,64%	3,61%	0,47%	7,33%	14,70%	21,47%
Estruturado	16.370.706,58	14,95%										
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,64%	1,89%	4,18%	0,64%	8,98%	19,38%	34,48%
Multimercado Estruturado	16.370.706,58	14,95%			1,26%	0,59%	2,19%	4,54%	0,59%	8,40%	14,80%	24,61%
ABSOLUTE ALPHA GLOBAL FC FI MULT	3.267.078,36	2,98%	ABSOLUTE	0,39%	0,63%	0,73%	2,70%	4,01%	0,73%	8,65%	18,72%	33,29%
AZ QUEST MULT FC FI MULT	2.465.991,36	2,25%	AZ QUEST	0,31%	1,04%	0,75%	2,32%	5,81%	0,75%	8,69%	18,03%	35,46%
KINEA CHRONOS FI MULT	9.637.985,60	8,80%	KINEA	0,10%	1,56%	0,55%	2,13%	4,65%	0,55%	8,30%	19,31%	35,01%
SPX NIMITZ ESTRUTURADO FICFI MULT	999.651,26	0,91%	SPX	0,05%	2,29%	0,14%	0,10%	1,92%	0,14%	6,66%	7,27%	26,66%
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					0,64%	1,89%	4,18%	0,64%	8,98%	19,38%	34,48%
Total	109.516.784,18	100%			0,63%	0,40%	1,06%	3,43%	0,40%	8,69%	17,15%	29,71%
Benchmark:	IPCA + 3.15% a.a.					0,48%	2,70%	3,69%	0,48%	7,53%	15,10%	22,07%

* 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.

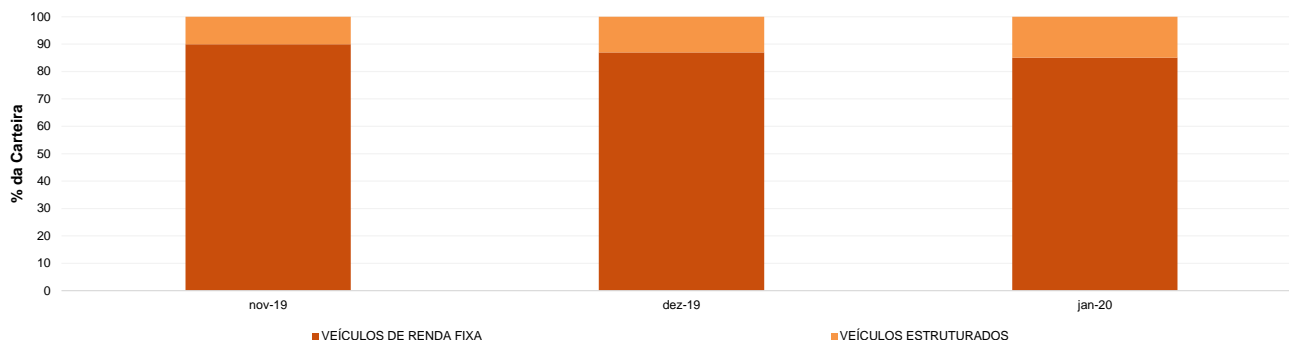
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

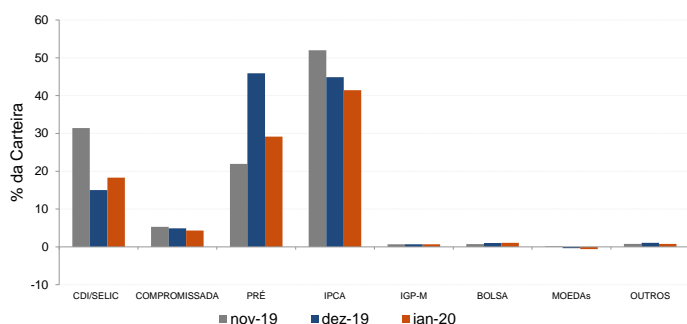
Distribuição da Carteira

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.

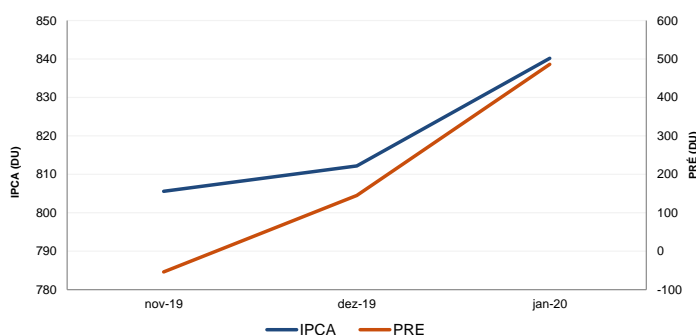
Evolução do Patrimônio Líquido



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*	%
LREN3	Comércio	208,79	12,34	221,99	13,21
RENT3	Diversos	140,82	8,32	118,32	7,04
VALE3	Mineração	111,77	6,60	63,58	3,78
MULT3	Exploração de Imóveis	98,82	5,84	90,21	5,37
IGTA3	Exploração de Imóveis	97,21	5,74	112,32	6,69
MGLU3	Comércio	95,99	5,67	73,24	4,36
BPAC11	Intermediários Financeiros	94,55	5,59	109,01	6,49
GUAR3	Comércio	86,14	5,09	57,52	3,42
CMIG4	Energia Elétrica	76,08	4,50	53,70	3,20
EVEN3	Construção e Engenharia	72,71	4,30	65,92	3,92

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

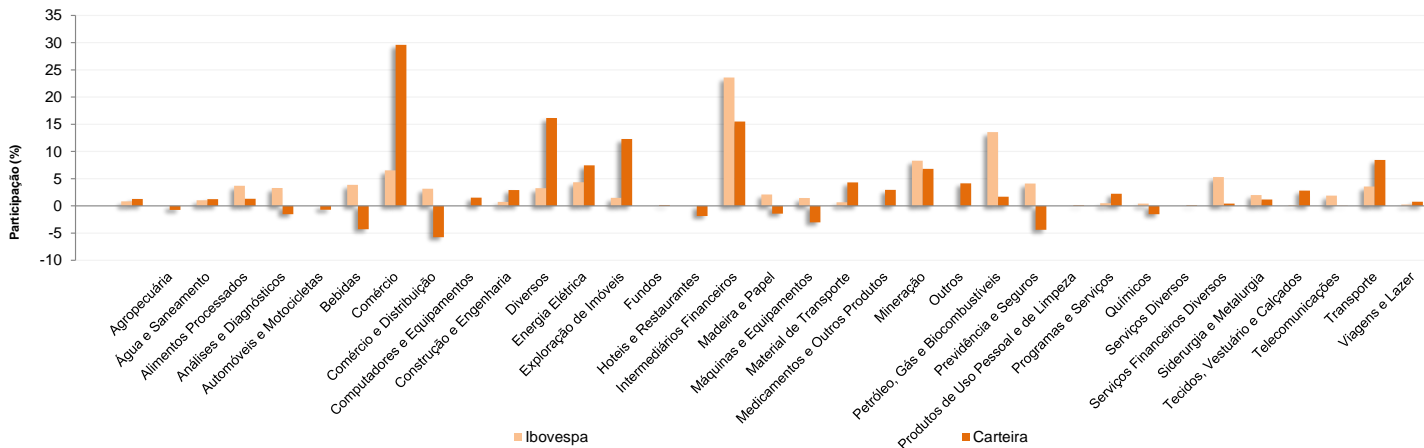
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
NATU3	2,16	0,13	0,00	Sem Liquidez
CPRE3	2,59	0,15	0,05	4
LREN3	208,79	12,34	0,00	1
RENT3	140,82	8,32	0,00	1
VALE3	111,77	6,60	0,00	1
MULT3	98,82	5,84	0,00	1
IGTA3	97,21	5,74	0,00	1
MGLU3	95,99	5,67	0,00	1
BPAC11	94,55	5,59	0,00	1
GUAR3	86,14	5,09	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.



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.

Análises de Contrapartes

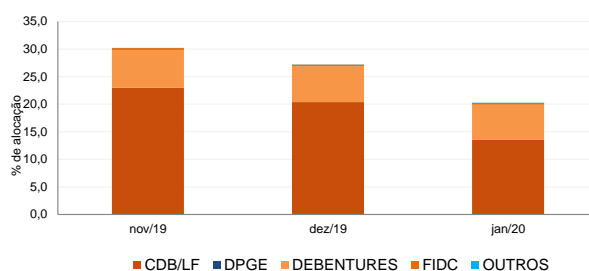
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	3.840,44	3,51	Faixa 2
BCO ITAU SA	3.428,63	3,13	Faixa 2
BCO SAFRA SA	3.213,16	2,93	Faixa 2
BCO BRASIL SA	2.416,97	2,21	Faixa 2
LOCALIZA RENT A CAR SA	1.509,83	1,38	Faixa 2
BCO VOTORANTIM SA	1.232,36	1,13	Faixa 2
ESTACIO PARTICIPACOES SA	1.025,59	0,94	Faixa 1
KROTON EDUCACIONAL SA	956,64	0,87	Faixa 2
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	625,49	0,57	Faixa 2
RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	432,04	0,39	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 CONSERVADOR

Data-base: 31/01/2020

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
LF IPCA	14-nov-22	227.172	0,21%	IPCA	BCO ITAU SA	24-jan-20	2,08%	Faixa 2	ATLANTIDA FI MULT

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Ambima	Veículo
LFT 2021-09-01	01-set-21	12.213.810	11,15%	Selic		17-jan-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2021-09-01	01-set-21	227.558	0,21%	Selic		07-jan-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2022-03-01	01-mar-22	23.218	0,02%	Selic		28-jan-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2022-03-01	01-mar-22	9.287	0,01%	Selic		22-jan-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2023-03-01	01-mar-23	4.401.261	4,02%	Selic		16-jan-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2023-03-01	01-mar-23	1.671.365	1,53%	Selic		08-jan-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
LFT 2023-09-01	01-set-23	4.075.780	3,72%	Selic		06-jan-20	0,01%	0,01%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	601.264	0,55%	IPCA		09-jan-20	0,82%	0,87%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2021-05-15	15-mai-21	29.750	0,03%	IPCA		23-jan-20	1,03%	0,99%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	2.629.754	2,40%	IPCA		22-jan-20	1,70%	1,61%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	2.579.634	2,36%	IPCA		30-jan-20	1,62%	1,68%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	720.481	0,66%	IPCA		17-jan-20	1,66%	1,64%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	720.481	0,66%	IPCA		20-jan-20	1,64%	1,68%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	360.240	0,33%	IPCA		20-jan-20	1,64%	1,68%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	360.240	0,33%	IPCA		20-jan-20	1,65%	1,68%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	180.120	0,16%	IPCA		20-jan-20	1,65%	1,68%	ITAPEMA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	26.402	0,02%	IPCA		30-jan-20	1,62%	1,68%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	14.851	0,01%	IPCA		16-jan-20	1,68%	1,71%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	13.201	0,01%	IPCA		10-jan-20	1,68%	1,71%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	8.251	0,01%	IPCA		10-jan-20	1,68%	1,71%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	4.950	0,00%	IPCA		28-jan-20	1,59%	1,62%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	3.300	0,00%	IPCA		23-jan-20	1,65%	1,60%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	9.974	0,01%	IPCA		10-jan-20	1,92%	1,95%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	8.311	0,01%	IPCA		16-jan-20	1,92%	1,98%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	6.649	0,01%	IPCA		28-jan-20	1,88%	1,90%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	3.325	0,00%	IPCA		23-jan-20	1,92%	1,89%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	3.325	0,00%	IPCA		10-jan-20	1,92%	1,95%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	18.980	0,02%	IPCA		30-jan-20	2,25%	2,28%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	17.254	0,02%	IPCA		16-jan-20	2,32%	2,38%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	10.353	0,01%	IPCA		10-jan-20	2,34%	2,34%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	3.451	0,00%	IPCA		23-jan-20	2,35%	2,33%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	3.451	0,00%	IPCA		28-jan-20	2,33%	2,31%	ATLANTIDA FI MULT
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	3.451	0,00%	IPCA		10-jan-20	2,34%	2,34%	ATLANTIDA FI MULT

