

SASTRE PREV ICATU SEG

O FUNDO DE PREVIDÊNCIA DA SASTRE

UMA PARCERIA ENTRE A SASTRE E A ICATU.

A Sastre realiza a gestão do fundo, seguindo a mesma filosofia de alocação da casa, selecionando bons gestores para criar um portfólio balanceado e diversificado em fundos de previdência para gerar, no longo prazo, retorno superior ao CDI, com uma gestão criteriosa de risco.

A Icatu Seguros é a responsável pela contratação e comercialização dos planos PGBL e VGBL que direcionarão suas reservas para o fundo Sastre Prev Icatu Seg, além de atuar como consultora do fundo, contribuindo para que o processo de investimento e a carteira do fundo estejam sempre em conformidade com a regulamentação específica dos planos de previdência.

COMO PENSAMOS ?

No processo de seleção de gestores, buscamos:

- Equipes experientes, que não dependam apenas de uma única opinião, ou “key person”;
- Especialização em temas ou estratégias claras;
- Gestão de risco proativa;
- Resultados e atribuição de performance consistentes com política de investimento;
- Estratégia de gestão compatível com tamanho do fundo;
- Fundos com passivo diversificado;

No processo de construção de portfólio, valorizamos:

- “Portfolio fit” de cada fundo com a carteira do Sastre Prev;
- O efeito de diversificação para redução de riscos;
- Baixa correlação com índices de mercado;
- Concentração em estratégias ou temas de maior convicção;
- Baixo “turnover” na carteira;
- Ter um número reduzido de fundos no portfólio, para garantir o monitoramento ativo dos gestores;

9 MESES DE SASTRE PREV
Todos os meses com retorno positivo

185%

do CDI no período de
30/Nov/18 a 09/Ago/19;

194%

do CDI em 2019;

3%

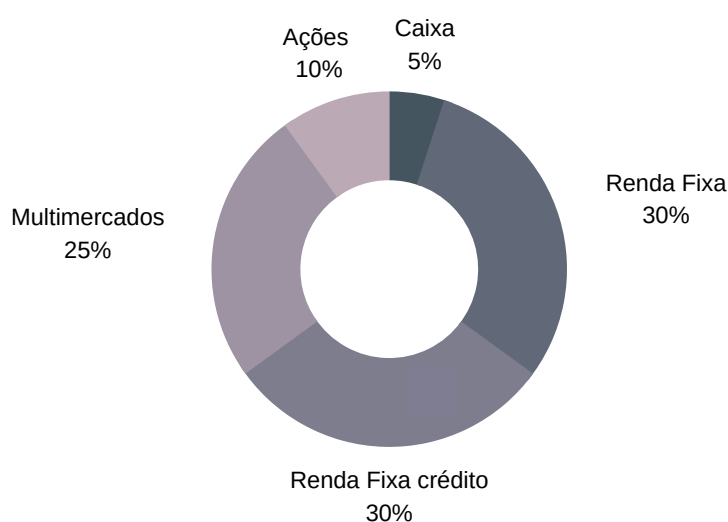
de Volatilidade
próxima ao ano;

O QUE FIZEMOS

Nos primeiros meses do Sastre Prev, tivemos uma alocação média relacionada abaixo. Fizemos poucos movimentos de aumento e diminuição de exposição em algumas estratégias, mas de forma tática e pontual. O “núcleo central” do portfólio não sofreu alterações relevantes durante estes primeiros meses.

Como a liquidez dos fundos de previdência é entre D+0 e D+5, nossa alocação em caixa foi baixa. A parcela de Renda Fixa ficou próxima de 30%, com uma exposição mais direcional no tema de inflação longa. Mantivemos uma alocação relevante em gestores especialistas no tema de crédito privado, por entender que o momento foi benéfico para esta classe de ativos. Nos Multimercados Macro, concentramos nossa alocação em fundos com foco em geração de “alpha” e descorrelacionados. A estratégia de ações foi construída com uma concentração maior na sub-estratégia “Long Biased”, por ter mais liberdade de concentração e não ter a obrigação de replicar índices.

Gráfico de Alocação



Caixa (5%)

- Icatu Seg Soberano - 5%

Ações (10%)

- Apex Long Biased Icatu FIA Prev - 7%

- Icatu Seg FIA Prev - 3%

Multimercados Macro (25%)

- Verde AM Prev - 15%

- Vinci Equilíbrio Icatu Prev - 7%

- Icatu Kadima FIFE Prev - 3%

Renda Fixa (30%)

- Icatu Seg FI renda Fixa - 25%

- Icatu Seg FI Inflação Longa - 5%

Renda Fixa Crédito (30%)

- Capitânia Multiprev Master - 15%

- AZ Quest Master FIFE Conservador - 15%

TRANSPARÊNCIA

um dos nossos valores que não abrimos mão

A única remuneração recebida pela Sastre é de parte da taxa de administração total (0,85% aa) além da taxa de performance de 10% sobre o que o fundo exceder o CDI. Alguns fundos que o Sastre Prev investe, reverterem parte da taxa de administração (e de performance quando for o caso) que cobram, para o próprio Sastre Prev, em benefício dos clientes do fundo. Esta prática, além de alinhar nossos interesses com os dos nossos investidores, nos garante liberdade e isenção para escolher as melhores alternativas de investimento, baseadas exclusivamente em nossas convicções. O Sastre Prev não cobra taxa de carregamento nas portabilidades recebidas ou enviadas.

Entre em contato: sastre@sastregp.com.br