

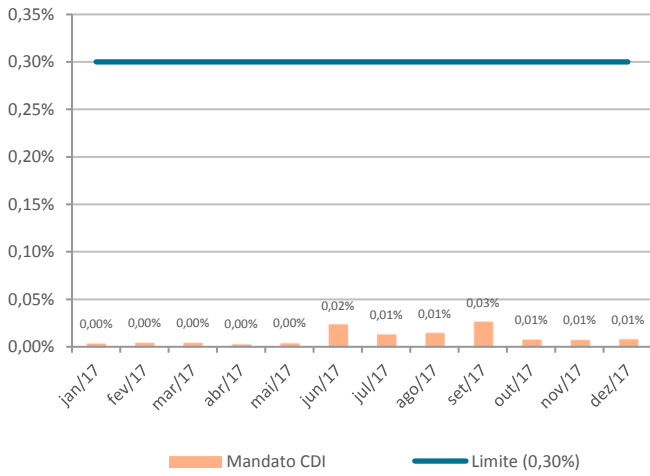
Segmentos de Aplicação	Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Renda Fixa	260.628.547,42	95,43%	100,00%	73,00%	100,00%	OK
Renda Variável	3.082.817,22	1,13%	70,00%	0,00%	10,00%	OK
Investimentos Estruturados	9.390.090,87	3,44%	20,00%	0,00%	12,00%	OK
Investimentos no Exterior	-	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	OK
Imóveis	-	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	OK
Operações com Participantes	-	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	OK
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>273.101.455,51</b>	<b>100,00%</b>				
Disponível	32.948,36					
Passivo Operacional	(128.463,78)					
Passivo Contingencial	-					

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Limite Inferior	Limite Superior	Status
<b>Renda Fixa</b>					
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	67,29%	100,00%	0,00%	100,00%	OK
Fundo de índice de RF composto exclusivamente por títulos da dívida pública mobiliária federal	0,00%	100,00%	0,00%	100,00%	OK
Conjunto dos ativos de renda fixa, excluídos os títulos públicos federais e fundo de índice de RF	28,39%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	0,00%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
CDBs, RDBs e Letras Financeiras	17,70%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
DPGEs	0,01%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
Debêntures	4,59%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
LH, LCI e LCA	0,00%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
Certificado de Operações Estruturadas - COE	0,00%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
FIDCs e FICs de FIDCs	0,48%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Notas Promissórias, CCBs e CCCBs	0,01%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
NCE e CCE	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Certificados de Recebíveis Imobiliários (CRIs)	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Cédulas de Crédito Imobiliário (CCIs)	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Títulos do agronegócio (CPR, CRA, CDCA e WA)	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Demais títulos(exclui debêntures) de cias abertas(exclui securitizadoras)	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	OK
Caixa, provisões e despesas	5,60%				
Cotas de Fundos de Renda Fixa	0,00%				
Operações a termo, opções de renda fixa e swaps	0,00%				
Disponível, passivo operacional e passivo contingencial	0,00%				
<b>Renda Variável</b>					
Ações da categoria Novo Mercado	0,54%	70,00%	0,00%	10,00%	OK
Ações da categoria Nível 2	0,07%	60,00%	0,00%	10,00%	OK
Ações da categoria Bovespa Mais	0,00%	50,00%	0,00%	10,00%	OK
Ações da categoria Nível 1	0,29%	45,00%	0,00%	10,00%	OK
ETFs e ações não classificadas	0,13%	35,00%	0,00%	10,00%	OK
Títulos de emissão de SPEs	0,00%	20,00%	0,00%	10,00%	OK
Debêntures com part. nos lucros, Ouro, Crédito de Carbono e CPAC	0,00%	3,00%	0,00%	3,00%	OK
Cotas de fundos de Renda Variável	0,00%				
Opções	0,00%				
<b>Investimentos Estruturados</b>					
Fundos de Participação (Private Equity) e FMIEE	0,00%	20,00%	0,00%	12,00%	OK
Fundos de Investimentos Imobiliário (FII)	0,00%	10,00%	0,00%	7,00%	OK
Fundos Multimercados Estruturados	3,44%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
<b>Investimentos no Exterior</b>					
Ativos emitidos no exterior em fundos sediados no Brasil	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	OK
Fundos e FICs de Dívida Externa	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	OK
Cotas de fundos de índice do exterior admitidas a negociação no Brasil	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	OK
Brazilian Deposits Receipts (BDRs)	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	OK
Ações de Cias sediadas no Mercosul	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	OK

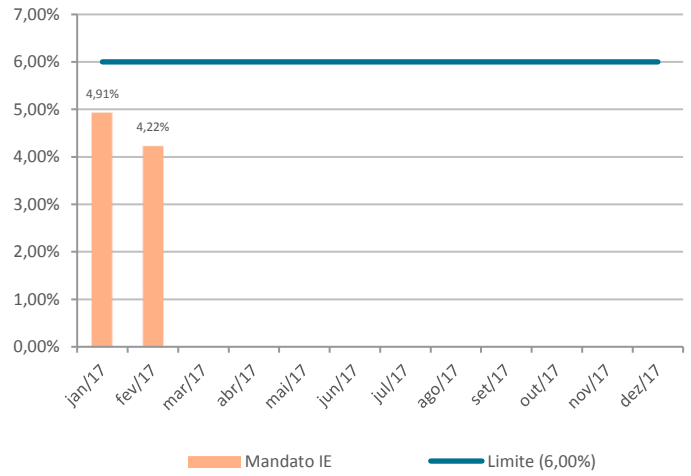
Limites de concentração	Maior Observado	Limite Legal	Limite Plano	Status
<b>Emissores</b>				
Instituição financeira autorizada pelo Bacen	10,84%	20,00%	20,00%	OK
Debêntures de Infraestrutura	0,00%	15,00%	15,00%	OK
Tesouro estadual ou municipal	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Cias abertas e securitizadoras	1,18%	10,00%	10,00%	OK
Patrocinador do plano de benefícios	10,84%	10,00%	10,00%	OK
Organismos multilaterais	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Cias limitadas	0,00%	5,00%	5,00%	OK
<b>Veículos</b>				
Fundo de índice de renda fixa composto exclusivamente por títulos da dívida mobiliária federal interna	0,00%	20,00%	20,00%	OK
Private Equity	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Fundo Imobiliário	0,00%	10,00%	10,00%	OK
FIDC	0,00%	10,00%	10,00%	OK
ETFs	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Fundos Multimercados Estruturados	3,80%	10,00%	10,00%	OK
SPEs	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Fundo de Investimento classificado como Dívida Externa	0,00%	10,00%	10,00%	OK
Fundo de Índice de renda fixa	0,00%	10,00%	10,00%	OK
<b>Derivativos</b>		<b>Limite</b>	<b>Status</b>	
Depósitos de margem para operações com derivativos		3,54%	15,00%	OK
Prêmio pago em opções		0,31%	5,00%	OK
<b>Vedações</b>			<b>Status</b>	
Short de ações			OK	
Opções a descoberto			OK	
Swaps sem garantia			OK	
Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL			OK	
Aplicar em títulos de cias sem registro na CVM			OK	
Aplicar em ativos sem ISIN			OK	
Aplicar em ações não integrantes das categorias Novo Mercado, Nível 2 e Bovespa Mais <sup>1</sup>			OK	
Fundos em desacordo com limite de derivativos			DESENQ	
Operações day trade			OK	
Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução CMN nº3.792 e alterações posteriores			OK	
Aplicar em ações não integrantes das categorias Novo Mercado, Nível 2 e Bovespa Mais <sup>1</sup>			OK	
Aplicar recursos no exterior por meio da carteira própria ou administrada			OK	
Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão			OK	
Adquirir ou manter terrenos, exceto aqueles destinados a realização de empreendimentos imob. ou construção de imóveis para aluguel ou uso próprio			OK	
<b>Restrições Específicas</b>		<b>Limite</b>	<b>Status</b>	
Na compra de cotas de fundos condominiais por um FI ou FIC exclusivo, estes deverão observar a vedação de participação de recursos da RBSPREV em parcela superior a 7% do patrimônio do referido veículo no momento da aplicação.		7,00%	OK	
Para os títulos que possuem grau de investimento fica estabelecido o limite máximo de 3% de alocação por emissor		3,00%	OK	

## Risco de Mercado

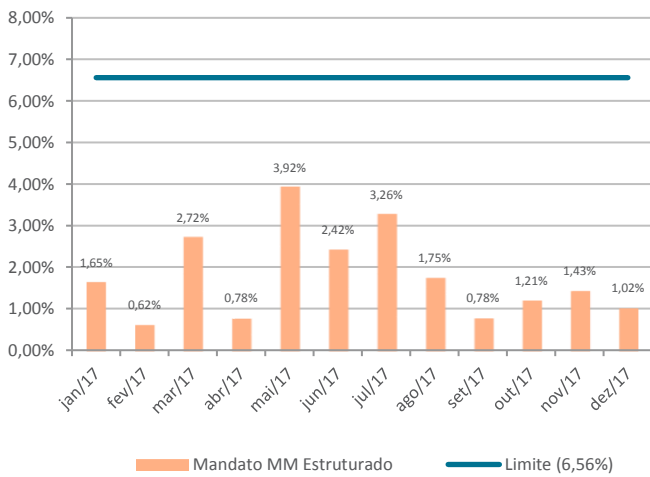
**B-VaR - Renda Fixa CDI**



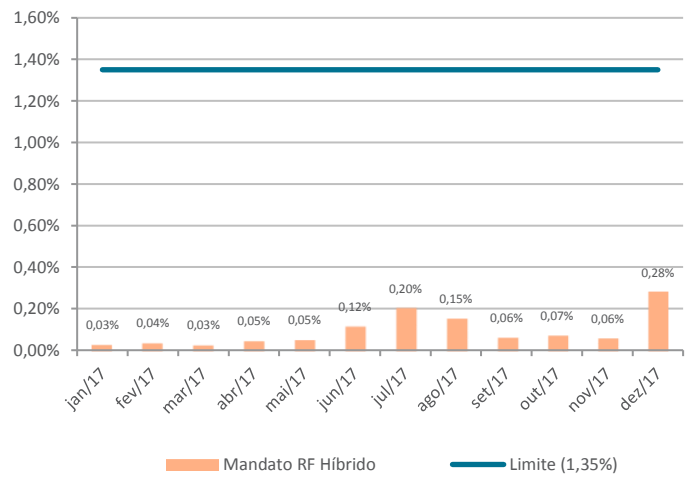
**B-VaR - Investimento no Exterior**



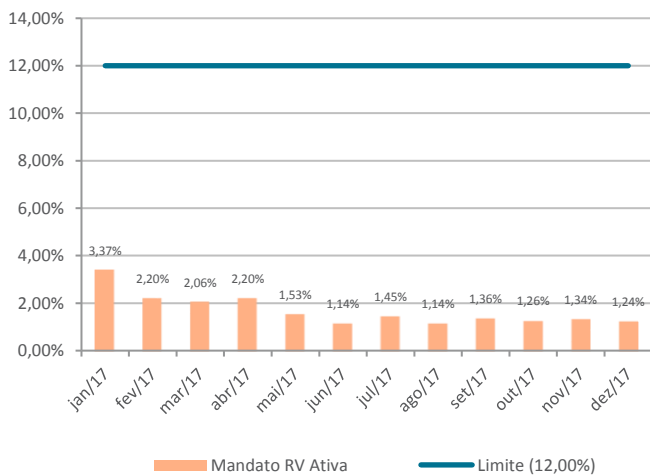
**B-VaR - MM Estruturado**



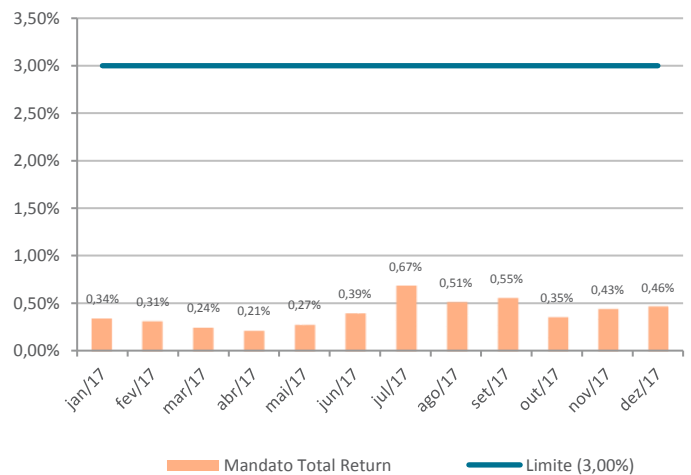
**B-VaR - RF Híbrido**



**B-VaR - RV Ativa**



**B-VaR - Total Return**



Risco de Crédito			
Rating	(%) Observado	Limite	Status
Até AAA	22,79%	50,00%	OK
Até AA+	20,10%	40,00%	OK
Até A+	0,58%	20,00%	OK
Até BBB+	0,04%	10,00%	OK
Até BB- ou sem rating	0,04%	5,00%	OK

Serão utilizadas como parâmetro de seleção de risco de crédito, as classificações de rating divulgadas pelas seguintes agências de classificação: S&P, Moody's, Fitch, Atlantic Rating, SR Rating e Austing Rating.



Esse relatório contempla os artigos da Resolução CMN n° 3.792 e suas alterações posteriores. Os dados utilizados para a confecção desse relatório foram obtidos junto à Instituição à qual se refere tal relatório. Os valores aqui apresentados decorrem da utilização desses dados, de dados obtidos junto a fontes públicas e da interpretação da legislação aplicável. A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

## Anexo

**Desenquadramento 1:** Resolução CMN n° 3.792, Capítulo VIII, Art.44, inciso VI: "valor total dos prêmios de opções pagos limitado a cinco por cento da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, títulos e valores mobiliários de emissão de instituição financeira autorizada a funcionar pelo Bacen e ações pertencentes ao Índice Bovespa da carteira de cada plano ou fundo de investimento." O fundo VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FIA possuía alocação direta em opções que superava 5% do total de títulos públicos, crédito privado e ações do Ibovespa, o que acarretou em um desenquadramento em prêmio de opções. Cabe ressaltar, que o vencimento da opção será em 13/06/2018.

! Esse relatório contempla os artigos da Resolução CMN n° 3.792 e suas alterações posteriores. Os dados utilizados para a confecção desse relatório foram obtidos junto à Instituição à qual se refere tal relatório. Os valores aqui apresentados decorrem da utilização desses dados, de dados obtidos junto a fontes públicas e da interpretação da legislação aplicável. A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.