

Segmentos de Aplicação	Alocação		Limite Legal	Alvo	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Renda Fixa	254.393.919,36	92,55%	100,00%	84,00%	60,00%	100,00%	OK
Renda Variável	6.976.426,26	2,54%	70,00%	6,00%	0,00%	20,00%	OK
Investimentos Estruturados	13.510.918,34	4,92%	20,00%	10,00%	0,00%	15,00%	OK
Investimentos no Exterior	0,00	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	OK
Imóveis	0,00	0,00%	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%	OK
Operações com Participantes	0,00	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	OK
Total dos Recursos Garantidores	274.881.263,96	100,00%					
Disponível (balancete)	10.940,83						
Passivo Operacional (balancete)	-130.059,41						
Passivo Contingencial (balancete)	0,00						

Subcategorias de Alocação	Posição Atual	Limite Legal	Limite Inferior	Limite Superior	Status
Renda Fixa					
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Federal	69,71%	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	22,88%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
Títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais	0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
CDBs, RDBs e Letras Financeiras	17,78%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
DPGEs	0,01%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
Debêntures	4,62%	80,00%	0,00%	50,00%	OK
LH, LCI e LCA	0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
Certificado de Operações Estruturadas - COE	0,00%	80,00%	0,00%	80,00%	OK
FIDCs e FICs de FIDCs	0,46%	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	-0,01%				
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 (balancete)	-0,04%				
Renda Variável					
Ações da categoria Novo Mercado	1,36%	70,00%	0,00%	20,00%	OK
Ações da categoria Nível 2	0,15%	60,00%	0,00%	20,00%	OK
Ações da categoria Bovespa Mais	0,00%	50,00%	0,00%	20,00%	OK
Ações da categoria Nível 1	0,66%	45,00%	0,00%	20,00%	OK
ETFs e ações não classificadas	0,36%	35,00%	0,00%	20,00%	OK
Títulos de emissão de SPES	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%	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%				
Investimentos Estruturados					
Fundos de Participação (Private Equity)	0,00%	20,00%	0,00%	12,00%	OK
Fundos Mútuos de Investimentos em Empresas Emergentes (FMIEE)	0,00%	20,00%	0,00%	0,00%	OK
Fundos de Investimentos Imobiliário (FII)	0,00%	10,00%	0,00%	7,00%	OK
Fundos Multimercados Estruturados	0,00%	10,00%	0,00%	10,00%	OK
Investimentos no Exterior					
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso I do Art. 21 da Resolução 4.626)	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
Cotas de fundos com sufixo "Investimento no Exterior" (Inciso VI do Art. 21 da Resolução 4.626)	0,00%	10,00%	0,00%	5,00%	OK

Limites de concentração	Limite Legal	Limite P.I.	Status
Emissores			
Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	OK
Instituição financeira autorizada pelo Bacen	20,00%	20,00%	OK
Debêntures de Infraestrutura	15,00%	15,00%	OK
Tesouro estadual ou municipal	10,00%	10,00%	OK
Cias abertas	10,00%	10,00%	OK
Securizadoras	10,00%	10,00%	OK
Patrocinador do plano de benefícios	10,00%	10,00%	OK
Organismos multilaterais	10,00%	10,00%	OK
Demais Emissores	5,00%	5,00%	OK
Veículos			
Fundo de índice de renda fixa composto exclusivamente por títulos da dívida mobiliária federal interna	20,00%	20,00%	OK
Private Equity	10,00%	10,00%	OK
Fundo Imobiliário	10,00%	7,00%	OK
FIDCs e FICs de FIDCs	10,00%	10,00%	OK
ETFs	10,00%	10,00%	OK
Fundos Multimercados Estruturados	10,00%	10,00%	OK
SPEs	10,00%	10,00%	OK
Fundo de Investimento classificado como Dívida Externa	10,00%	5,00%	OK
Fundo de Índice de renda fixa	10,00%	10,00%	OK

Derivativos	Limite Legal/ P.I.	Status	
Depósitos de margem para operações com derivativos	4,71%	15,00%	OK
Prêmio pago em opções	0,23%	5,00%	OK

Vedações	Status
Short de ações	OK
Opções a descoberto	OK
Swaps sem garantia	OK
Aplicar em veículos que gerem possibilidade de perda superior ao PL ¹	OK
Aplicar em ativos ou modalidades não previstas na Resolução nº 3.792 e alterações posteriores	OK
Aplicar em títulos de cias sem registro na CVM ²	OK
Aplicar em ativos sem ISIN	OK
Aplicar em ações não integrantes das categorias Novo Mercado, Nível 2 e Bovespa Mais ³	OK
Fundos em desacordo com limite de derivativos	OK
Operações day-trade ⁴	OK
Realizar operações com ações fora de bolsa de valores ou mercado de balcão ⁵	OK
Aplicar em fundos não institucionais (exceto estruturados)	OK

¹ Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;

² Exceto os títulos que tenham coobrigação de instituição financeira autorizada a funcionar pelo Bacen, que tenham cobertura de seguro ou com emissão de armazém certificado, no caso de warrant agropecuário (Art. 18, § 1º);

³ Salvo se estas tiverem realizado sua primeira distribuição pública em data anterior a 29 de maio de 2001;

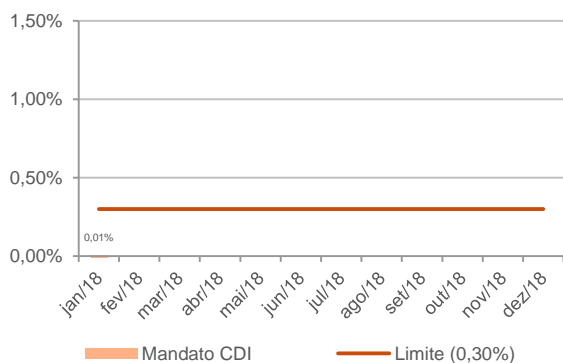
⁴ Através dos arquivos que recebemos, não é possível identificar se houve, ou não, operações de day trade. Tal conferência deve ser realizada pelo administrador de cada um dos fundos, portanto, consideraremos enquadrados nesse quesito os fundos que possuem vedação a esse tipo de operação em seu regulamento;

⁵ Exceto nos casos de distribuição pública, exercício do direito de preferência, conversão de debêntures em ações, exercício do bônus de subscrição, casos previstos em regulamentação estabelecida pela SPC e demais casos expressamente previstos na Resolução CMN nº 3.792 e alterações posteriores.

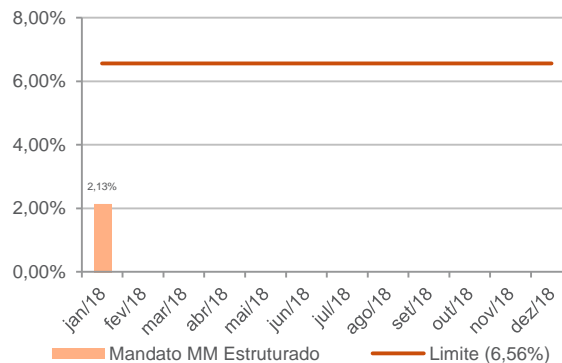
Restrições Específicas	Status
Na compra de cotas de fundos condominiais por um FI ou FIC exclusivo, estes deverão observar a vedação de participação de recursos da RBSPREV em parcela superior a 7% do patrimônio do referido veículo no momento da aplicação	OK
Na compra de cotas de fundos abertos diretamente pela Entidade também deverá ser respeitada a vedação de participação de recursos da RBSPREV em parcela superior a 7% do patrimônio do referido veículo no momento da aplicação	OK
Para os títulos que não possuem grau de investimento fica estabelecido o limite máximo de 3,00% de alocação por emissor	

Risco de Mercado

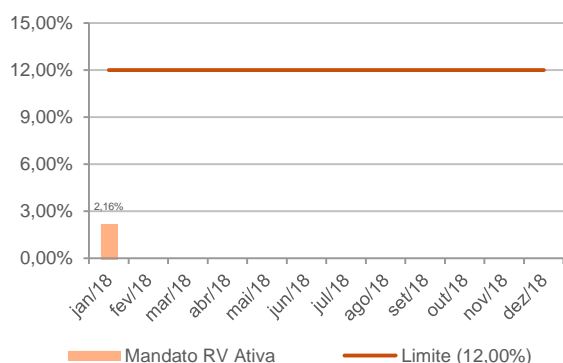
VaR - Mandato CDI



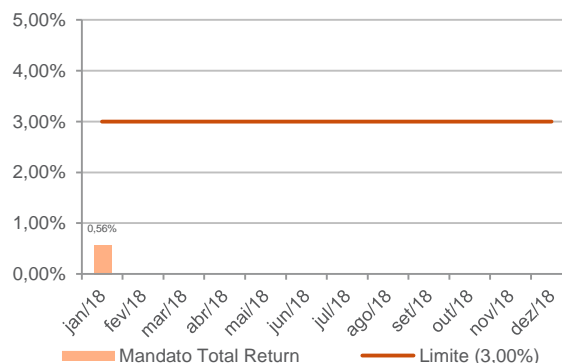
VaR - Mandato MM Estruturado



VaR - Mandato RV Ativa



VaR - Mandato Total Return



Rating de Longo Prazo

	(%) Observado	Limite	Status
Até AA+	20,48%	50,00%	OK
Até A+	0,55%	40,00%	OK
Até BBB+	0,01%	25,00%	OK
Até BB+ ou sem rating	0,01%	2,00%	OK

Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como "Grau de Investimento", desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição.

Risco de Liquidez

	(%) Observado	Percentual Mínimo	Status
21 dias úteis	75,94%	10,00%	OK
1 ano	86,19%	30,00%	OK
5 anos	99,91%	50,00%	OK



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.