

## RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI

Data-base: 31/01/2023

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	
<b>Renda Fixa</b>	<b>120.409.732,01</b>	<b>92,72%</b>				<b>1,00%</b>	<b>3,26%</b>		<b>1,00%</b>				
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>81.323.313,58</b>	<b>62,62%</b>											
RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI CP RF	81.323.313,58	62,62%		100%	0,34%	1,24%	3,54%	-	1,24%	-	-	-	
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>RF CRÉDITO</b>	<b>20.674.460,35</b>	<b>15,92%</b>											
PENSION FI RF CRED PRIV	7.136.484,82	5,50%	CA INDOSUEZ	8,61%	0,02%	1,10%	3,65%	7,61%	1,10%	15,37%	26,04%	-	
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	3.179.478,53	2,45%	ARX	1,18%	0,03%	0,22%	2,58%	-	0,22%	-	-	-	
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	588.026,86	0,45%	AUGME	0,26%	0,15%	-2,48%	-0,22%	3,54%	-2,48%	10,82%	21,14%	26,41%	
CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	8.032.872,43	6,19%	CAPITANIA CAPITAL	10,15%	0,14%	-0,97%	1,33%	5,02%	-0,97%	12,34%	-	-	
CAPTALYS ORION FIC FI MULT CRED PRIV	798.929,86	0,62%	CAPTALYS	0,06%	0,01%	-4,19%	-5,31%	-7,98%	-4,19%	-1,85%	6,33%	16,67%	
MILENIO 180 FIC FI MULT CRED PRIV	938.667,85	0,72%	MILENIO CAPITAL	1,14%	0,08%	1,37%	4,24%	8,69%	1,37%	16,85%	30,78%	-	
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>9.978.022,72</b>	<b>7,68%</b>											
BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXTRA	9.978.022,72	7,68%	BRADESCO	0,12%	0,01%	1,10%	3,23%	6,59%	1,10%	12,47%	17,97%	20,53%	
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>RF</b>	<b>8.060.676,94</b>	<b>6,21%</b>											
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	8.060.676,94	6,21%	ITAÚ	0,43%	0,08%	1,11%	1,88%	4,79%	1,11%	11,31%	17,52%	23,17%	
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>FIDC</b>	<b>373.258,42</b>	<b>0,29%</b>											
FIDC MULT MAXIMUM-SEN 7	21.905,39	0,02%	BNY MELLON	0,00%		1,46%	4,31%	8,81%	1,46%	16,96%	24,62%	28,75%	
FIDC OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL - SENIOR	60.226,35	0,05%	AVANTGARDE	0,00%		-	-	-	-	-	-	-	
FIDC BANCO EMISSORES CARTAO DE CREDITO STO	291.126,69	0,22%	OLIVEIRA TRUST	0,00%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>Estruturado</b>	<b>9.533.934,88</b>	<b>7,34%</b>				<b>1,04%</b>			<b>1,04%</b>				
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					1,38%	4,08%	8,32%	1,38%	16,19%	25,67%	32,67%	
<b>MM FIC</b>	<b>4.954.685,55</b>	<b>3,82%</b>											
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO ULTRA MULT FIC FI	4.954.685,55	3,82%	ITAÚ	1,15%	2,64%	1,08%	1,49%	6,55%	1,08%	18,55%	-	-	
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>MM MACRO</b>	<b>4.579.249,33</b>	<b>3,53%</b>											
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS MULT FIC FI	2.060.791,47	1,59%	ITAÚ	0,06%	1,21%	0,78%	1,84%	6,38%	0,78%	15,45%	21,93%	25,62%	
ITAÚ INSTIT. MACRO OPPORT MULT FICFI	2.518.457,86	1,94%	ITAÚ	1,19%	3,23%	1,57%	1,23%	5,85%	1,57%	19,01%	23,49%	-	
Benchmark:	CDI					1,12%	3,30%	6,71%	1,12%	12,81%	18,45%	21,46%	
<b>Total</b>	<b>129.868.060,76</b>	<b>100%</b>				<b>0,32%</b>	<b>0,95%</b>	<b>3,13%</b>	<b>6,58%</b>	<b>0,95%</b>	<b>14,08%</b>	<b>18,92%</b>	<b>21,77%</b>
Benchmark:	IPCA + 7,2% a.a.					1,14%	3,38%	5,15%	1,14%	13,39%	34,17%	50,26%	

\* 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.

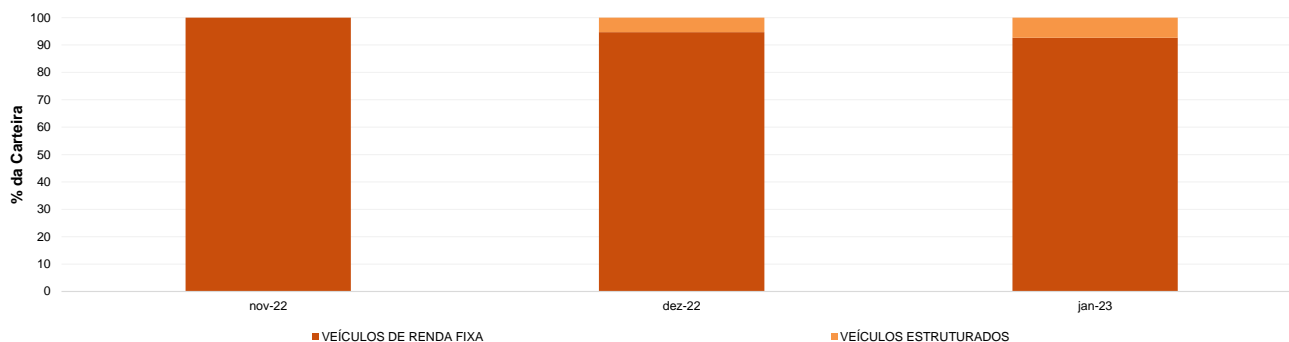
Esse documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

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.

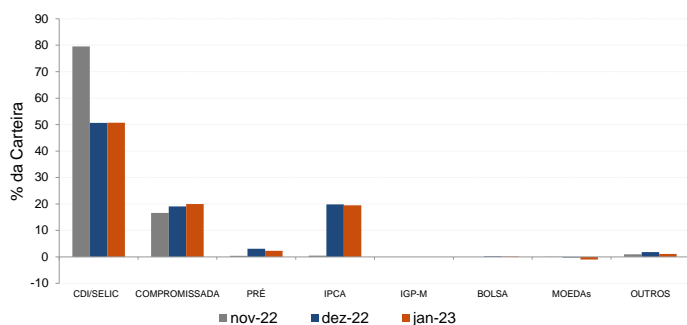
## Distribuição da Carteira

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.

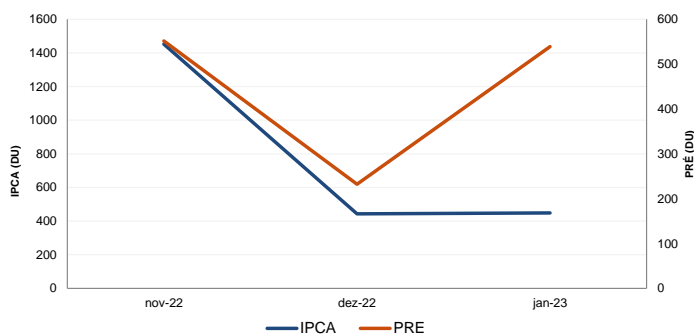
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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*	%
VALE3	Mineração	130,47	14,63	108,47	13,62
ITSA4	Intermediários Financeiros	83,22	9,33	47,89	6,02
ELET3	Energia Elétrica	81,50	9,14	83,68	10,51
SBSP3	Água e Saneamento	62,33	6,99	36,98	4,64
PRI03	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	61,41	6,88	46,27	5,81
EQTL3	Energia Elétrica	58,65	6,57	39,83	5,00
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	54,31	6,09	56,38	7,08
LREN3	Comércio	50,25	5,63	30,41	3,82
VBBR3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	38,74	4,34	29,76	3,74
BBAS3	Intermediários Financeiros	37,57	4,21	29,23	3,67

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

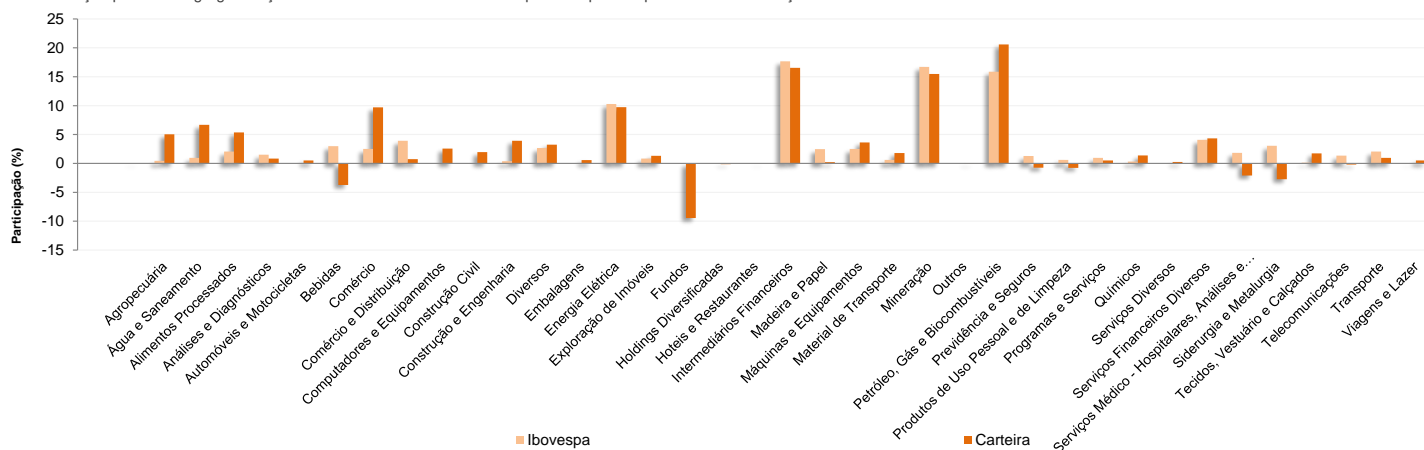
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
VALE3	130,47	14,63	0,00	1
ITSA4	83,22	9,33	0,00	1
ELET3	81,50	9,14	0,00	1
SBSP3	62,33	6,99	0,00	1
PRI03	61,41	6,88	0,00	1
EQTL3	58,65	6,57	0,00	1
PETR4	54,31	6,09	0,00	1
LREN3	50,25	5,63	0,00	1
VBBR3	38,74	4,34	0,00	1
BBAS3	37,57	4,21	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.



## Análises de Contrapartes

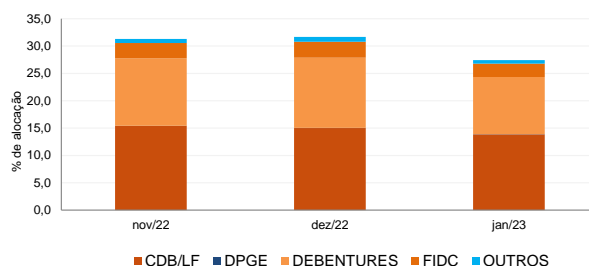
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

### Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	4.092,29	3,16	Faixa 1
BCO SAFRA SA	2.426,93	1,88	Faixa 1
BCO ITAU SA	1.847,97	1,43	Faixa 1
BANCO VOTORANTIM S.A.	1.542,15	1,19	Faixa 2
BCO VOLKSWAGEN SA	1.061,43	0,82	Faixa 1
BCO BTG PACTUAL SA	641,57	0,50	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	550,94	0,43	Faixa 2
AMBIPAR PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTO	515,13	0,40	Faixa 2
BANCO CSF SA	501,03	0,39	Faixa 1
BCO COOPERATIVO SICREDI SA BANSICREDI	491,93	0,38	Faixa 2

\* 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
CELG12	76,02	CELG DISTRIBUICAO SA CELG D	Sem Faixa	Faixa 1	20-jan-26	CDI	1,60%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,00	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-50	CDI	295,01%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,00	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-50	CDI	295,01%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,00	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-50	CDI	295,01%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,00	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-50	CDI	295,01%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	38,17	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-33	CDI	2,75%	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R
LAMEA7	6,25	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-33	CDI	2,75%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,10	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-33	CDI	2,83%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,41	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-33	CDI	2,95%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,66	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-33	CDI	2,95%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,68	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-33	CDI	2,95%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LAMEA7	0,27	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-50	CDI	2,09%	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R
LAMEA7	-0,27	AMERICANAS S.A	Faixa 2	Faixa 8	15-jul-50	CDI	295,01%	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R
TRIS17	3,02	TRISUL SA	Faixa 2	Faixa 3	15-dez-25	CDI	2,47%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV

**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
ELDC14	20-set-24	443	0,00%	CDI	ELDORADO BRASIL CELULOSE SA	13-jan-23	2,03%	Faixa 2	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
ENEV19	15-set-32	22.458	0,02%	IPCA	ENEVA S.A	10-jan-23	7,64%	Faixa 1	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV F
ENEV19	15-set-32	22.130	0,02%	IPCA	ENEVA S.A	10-jan-23	7,64%	Faixa 1	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV F
LAMEA7	15-jul-50	273	0,00%	CDI	AMERICANAS S.A	16-jan-23	2,09%	Faixa 8	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV F
LAMEA7	15-jul-50	-273	0,00%	CDI	AMERICANAS S.A	17-jan-23	295,01%	Faixa 8	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV F

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2023-03-01	01-mar-23	15.147	0,01%	Selic		03-jan-23	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2023-03-01	01-mar-23	0	0,00%	Selic		03-jan-23	0,00%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2023-09-01	01-set-23	1.247.442	0,96%	Selic		31-jan-23	0,01%	0,01%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2024-03-01	01-mar-24	4.378.737	3,38%	Selic		02-jan-23	0,00%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2024-03-01	01-mar-24	407.324	0,31%	Selic		19-jan-23	0,01%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2024-03-01	01-mar-24	280.035	0,22%	Selic		17-jan-23	0,01%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2024-09-01	01-set-24	4.162.160	3,22%	Selic		06-jan-23	0,00%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2024-09-01	01-set-24	280.023	0,22%	Selic		16-jan-23	0,01%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2024-09-01	01-set-24	127.283	0,10%	Selic		03-jan-23	0,00%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2025-03-01	01-mar-25	1.437.942	1,11%	Selic		13-jan-23	0,02%	0,02%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2025-03-01	01-mar-25	76.351	0,06%	Selic		25-jan-23	0,02%	0,02%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2026-09-01	01-set-26	40.752	0,03%	Selic		26-jan-23	0,10%	0,10%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-09-01	01-set-26	0	0,00%	Selic		26-jan-23	0,10%	0,10%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	45.148	0,03%	Selic		26-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	45.148	0,03%	Selic		26-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	32.973	0,03%	Selic		27-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	15.049	0,01%	Selic		25-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	12.175	0,01%	Selic		25-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	0	0,00%	Selic		26-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	0	0,00%	Selic		26-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	0	0,00%	Selic		27-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	0	0,00%	Selic		25-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2027-03-01	01-mar-27	0	0,00%	Selic		25-jan-23	0,16%	0,16%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LTN 2026-07-01	01-jul-26	63.678	0,05%	PRE		27-jan-23	12,85%	13,01%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
LTN 2026-07-01	01-jul-26	53.066	0,04%	PRE		27-jan-23	12,85%	13,01%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
LTN 2026-07-01	01-jul-26	42.453	0,03%	PRE		27-jan-23	12,85%	13,01%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
LTN 2026-07-01	01-jul-26	42.453	0,03%	PRE		27-jan-23	12,85%	13,01%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2023-05-15	15-mai-23	61.140	0,05%	IPCA		12-jan-23	5,88%	5,90%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2024-08-15	15-ago-24	69.656	0,05%	IPCA		12-jan-23	6,65%	6,59%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	316.539	0,24%	IPCA		09-jan-23	6,48%	6,38%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	267.841	0,21%	IPCA		03-jan-23	6,39%	6,46%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	56.815	0,04%	IPCA		12-jan-23	6,22%	6,11%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	48.698	0,04%	IPCA		04-jan-23	6,49%	6,53%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	40.582	0,03%	IPCA		06-jan-23	6,51%	6,40%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	40.582	0,03%	IPCA		18-jan-23	6,09%	6,09%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	21.995	0,02%	IPCA		27-jan-23	5,98%	6,08%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	204.911	0,16%	IPCA		09-jan-23	6,40%	6,32%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	155.732	0,12%	IPCA		03-jan-23	6,41%	6,46%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	40.982	0,03%	IPCA		05-jan-23	6,55%	6,44%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	40.982	0,03%	IPCA		16-jan-23	6,04%	6,15%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2027-05-15	15-mai-27	16.167	0,01%	IPCA		09-jan-23	6,29%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	199.738	0,15%	IPCA		06-jan-23	6,42%	6,30%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	134.518	0,10%	IPCA		06-jan-23	6,40%	6,30%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	130.441	0,10%	IPCA		06-jan-23	6,42%	6,30%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	114.136	0,09%	IPCA		09-jan-23	6,34%	6,29%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	69.297	0,05%	IPCA		03-jan-23	6,33%	6,40%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	65.221	0,05%	IPCA		06-jan-23	6,41%	6,30%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	65.221	0,05%	IPCA		06-jan-23	6,42%	6,30%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2030-08-15	15-ago-30	4.074	0,00%	IPCA		24-jan-23	6,15%	6,11%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (

