

## RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI

Data-base: 28/02/2023

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>123.213.701,28</b>	<b>94,29%</b>				<b>0,85%</b>	<b>3,02%</b>		<b>1,86%</b>				
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA RF</b>	<b>83.893.486,71</b>	<b>64,20%</b>											
RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI CP RF	83.893.486,71	64,20%		100%	0,31%	0,99%	3,43%	-	2,24%	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>RF CRÉDITO</b>	<b>20.716.737,35</b>	<b>15,85%</b>											
PENSION FI RF CRED PRIV	7.191.531,11	5,50%	CA INDOSUEZ	8,61%	0,01%	0,77%	3,18%	6,96%	1,88%	15,12%	26,59%	-	
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	3.181.252,72	2,43%	ARX	1,19%	0,02%	0,06%	1,51%	5,19%	0,28%	-	-	-	
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	590.434,19	0,45%	AUGME	0,25%	0,11%	0,41%	-0,80%	2,59%	-2,08%	10,22%	21,24%	26,49%	
CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	8.037.187,71	6,15%	CAPITANIA CAPITAL	10,15%	0,08%	0,05%	0,28%	3,70%	-0,92%	11,08%	-	-	
CAPTALYS ORION FIC FI MULT CRED PRIV	769.012,80	0,59%	CAPTALYS	0,06%	0,01%	-0,43%	-5,30%	-9,42%	-4,59%	-3,15%	5,34%	15,29%	
MILENIO 180 FIC FI MULT CRED PRIV	947.318,82	0,72%	MILENIO CAPITAL	1,11%	0,06%	0,92%	4,01%	7,68%	2,31%	16,70%	31,13%	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>RF REFERENCIADO DI</b>	<b>10.068.612,54</b>	<b>7,71%</b>											
BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXTRA	10.068.612,54	7,71%	BRADESCO	0,12%	0,01%	0,91%	3,15%	6,32%	2,02%	12,63%	18,93%	21,30%	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>RF</b>	<b>8.157.343,69</b>	<b>6,24%</b>											
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	8.157.343,69	6,24%	ITAÚ	0,43%	0,40%	0,93%	3,20%	5,16%	2,04%	11,03%	18,52%	23,51%	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>FIDC</b>	<b>377.520,99</b>	<b>0,29%</b>											
FIDC MULT MAXIMUM-SEN 7	21.591,58	0,02%	BNY MELLON	1,19%		1,20%	4,18%	8,46%	2,68%	17,22%	25,89%	29,79%	
FIDC OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL - SENIOR	61.039,18	0,05%	AVANTGARDE	0,00%		-	-	-	-	-	-	-	
FIDC BANCO EMISSORES CARTAO DE CREDITO STO	294.890,23	0,23%	OLIVEIRA TRUST	0,00%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>Estruturado</b>	<b>7.534.862,31</b>	<b>5,77%</b>											
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					1,13%	3,95%	7,99%	2,53%	16,37%	26,65%	33,50%	
<b>MM FIC</b>	<b>5.023.944,44</b>	<b>3,84%</b>											
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO ULTRA MULT FIC FI	5.023.944,44	3,84%	ITAÚ	1,13%	2,70%	1,12%	3,61%	6,13%	2,22%	17,30%	-	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>MM MACRO</b>	<b>2.510.917,86</b>	<b>1,92%</b>											
ITAÚ INSTIT. MACRO OPPORT MULT FICFI	2.510.917,86	1,92%	ITAÚ	0,91%	2,50%	-0,57%	1,75%	3,58%	0,99%	13,56%	21,98%	-	
Benchmark:	CDI					0,92%	3,20%	6,44%	2,05%	13,00%	19,38%	22,21%	
<b>Total</b>	<b>130.675.833,57</b>	<b>100%</b>				<b>0,30%</b>	<b>0,83%</b>	<b>2,94%</b>	<b>6,18%</b>	<b>1,79%</b>	<b>13,89%</b>	<b>19,77%</b>	<b>22,35%</b>
Benchmark:	IPCA + 7,2% a.a.					1,34%	3,76%	6,27%	2,50%	13,17%	34,14%	51,15%	

\* 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.

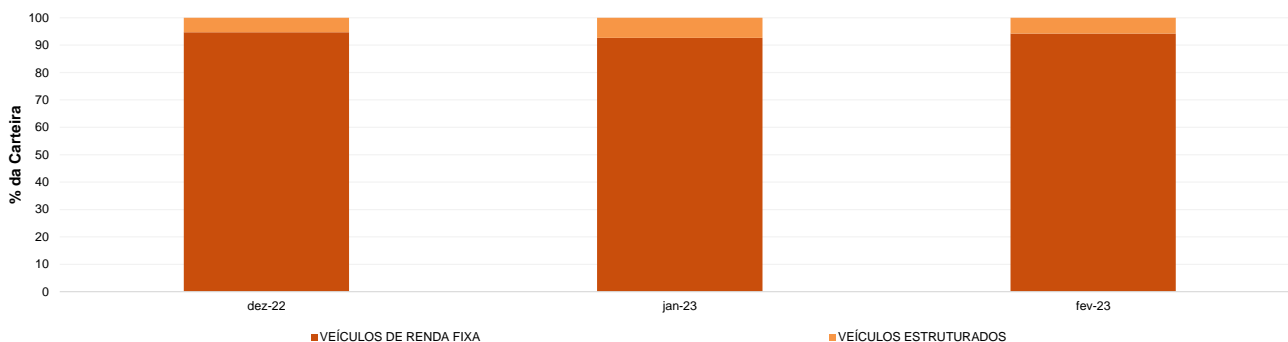
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

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.

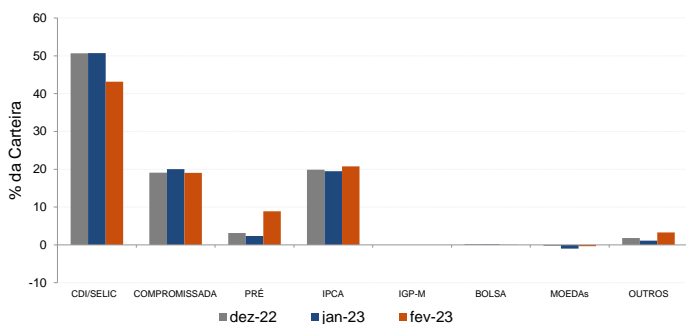
## Distribuição da Carteira

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.

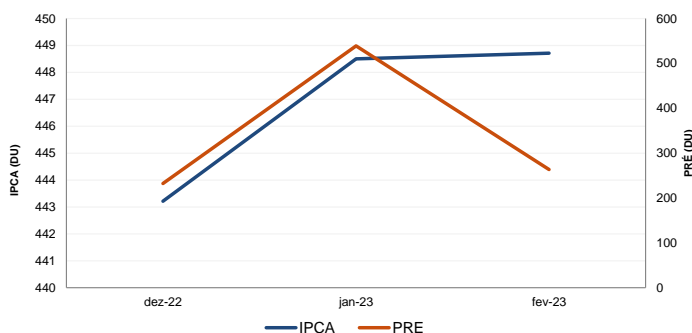
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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	126,96	15,25	130,47	14,63
ITSA4	Intermediários Financeiros	78,13	9,38	83,22	9,33
PETRA4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	69,50	8,35	54,31	6,09
SBSP3	Água e Saneamento	55,98	6,72	62,33	6,99
ELET3	Energia Elétrica	54,19	6,51	81,50	9,14
EQTL3	Energia Elétrica	51,26	6,16	58,65	6,57
PRIO3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	48,35	5,81	61,41	6,88
BPAC11	Intermediários Financeiros	45,98	5,52	8,24	0,92
BBAS3	Intermediários Financeiros	42,29	5,08	37,57	4,21
ITUB4	Intermediários Financeiros	40,19	4,83	8,49	0,95

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

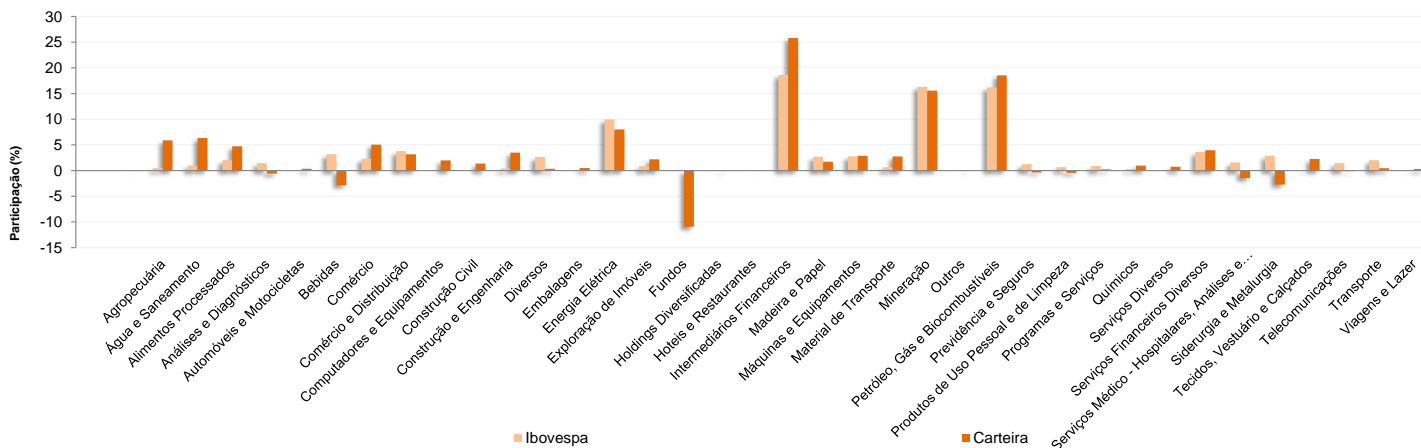
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
DMMO3	1,13	0,14	0,00	Sem Liquidez
BRML3	0,33	0,04	0,00	Sem Liquidez
VALE3	126,96	15,25	0,00	1
ITSA4	78,13	9,38	0,00	1
PETRA4	69,50	8,35	0,00	1
SBSP3	55,98	6,72	0,00	1
ELET3	54,19	6,51	0,00	1
EQTL3	51,26	6,16	0,00	1
PRIO3	48,35	5,81	0,00	1
BPAC11	45,98	5,52	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

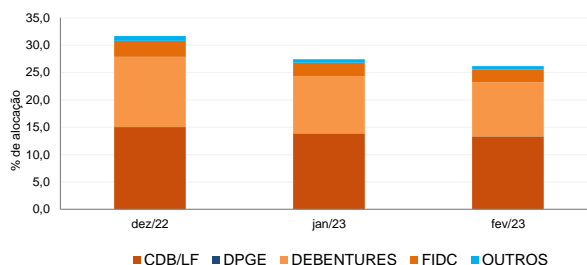
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

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

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	4.140,47	3,18	Faixa 1
BCO SAFRA SA	2.134,08	1,64	Faixa 1
BCO ITAU SA	1.853,14	1,42	Faixa 1
BANCO VOTORANTIM S.A.	1.536,67	1,18	Faixa 2
BCO VOLKSWAGEN SA	1.014,26	0,78	Faixa 1
BCO BTG PACTUAL SA	572,75	0,44	Faixa 2
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	551,51	0,42	Faixa 2
BANCO CSF SA	503,67	0,39	Faixa 1
B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO	495,56	0,38	Faixa 1
PORTOSEG S/A CREDITO, FINANCIAMENTO E INV	488,76	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
DASAA4	13,08	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	20-out-25	CDI	5,40%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
DASAA4	0,07	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	20-out-25	CDI	5,45%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
DASAA8	32,79	DIAGNOSTICOS AMERICA SA	Faixa 1	Faixa 2	20-out-27	CDI	1,64%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
HSPA12	5,58	HOSPITAL ANCHIETA S.A.	Faixa 2	Faixa 3	15-set-27	CDI	2,31%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LIGHB4	6,24	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 5	15-abr-24	CDI	2,07%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LIGHB4	1,79	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 5	15-abr-24	CDI	2,23%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LIGHB4	3,46	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 5	15-abr-24	CDI	2,23%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LIGHC3	1,22	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 5	15-out-26	CDI	1,77%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LIGHD3	45,76	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 5	15-out-28	CDI	15,68%	CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R
LIGHD3	8,18	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 5	15-out-28	CDI	17,88%	CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R
LSVE29	11,56	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 7	15-mai-23	IPCA	5,33%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LSVE29	0,58	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 7	15-mai-23	IPCA	5,87%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
LSVE29	5,64	LIGHT SERVICOS ELETRICIDADE SA	Faixa 2	Faixa 7	15-mai-23	IPCA	9,65%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
SNGO16	88,23	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	Faixa 3	Faixa 2	23-set-24	CDI	2,10%	PENSION FI RF CRED PRIV
SNGO18	1,47	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	Faixa 3	Faixa 2	27-nov-25	CDI	1,79%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
SNGO18	2,41	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	Faixa 3	Faixa 2	27-nov-25	CDI	1,79%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
SNGO18	0,12	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	Faixa 3	Faixa 2	27-nov-25	CDI	1,61%	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
SNGO19	6,23	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	Faixa 3	Faixa 2	11-ago-26	CDI	1,96%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
SNGO19	3,13	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	Faixa 3	Faixa 2	11-ago-26	CDI	1,90%	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
SNGO19	0,26	SANEAMENTO GOIAS SA SANEAGO	Faixa 3	Faixa 2	11-ago-26	CDI	1,64%	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
SULA19	7,68	SUL AMERICA SA	Faixa 3	Faixa 1	08-nov-26	CDI	1,56%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
SULA19	2,39	SUL AMERICA SA	Faixa 3	Faixa 1	08-nov-26	CDI	1,50%	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
SULA29	9,66	SUL AMERICA SA	Faixa 3	Faixa 1	08-nov-28	CDI	1,73%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
SULA29	2,45	SUL AMERICA SA	Faixa 3	Faixa 1	08-nov-28	CDI	1,70%	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI

Data-base: 28/02/2023

## 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
SMFT16	21-dez-28	1.270	0,00%	CDI	SMARTFIT ESCOLA GINASTICA DANCA S/	10-fev-23	2,77%	Faixa 2	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2023-09-01	01-set-23	77.289	0,06%	Selic	15-fev-23	0,01%	0,01%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2023-09-01	01-set-23	22.602	0,02%	Selic	24-fev-23	0,01%	0,01%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2023-09-01	01-set-23	16.499	0,01%	Selic	15-fev-23	0,01%	0,01%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2023-09-01	01-set-23	0	0,00%	Selic	24-fev-23	0,01%	0,01%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2023-09-01	01-set-23	0	0,00%	Selic	15-fev-23	0,01%	0,01%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2024-09-01	01-set-24	26.217	0,02%	Selic	01-fev-23	0,01%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2024-09-01	01-set-24	0	0,00%	Selic	01-fev-23	0,01%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2025-09-01	01-set-25	437.552	0,34%	Selic	23-fev-23	5,00%	0,05%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2025-09-01	01-set-25	154.430	0,12%	Selic	27-fev-23	5,00%	0,05%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2025-09-01	01-set-25	128.692	0,10%	Selic	24-fev-23	5,00%	0,05%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2025-09-01	01-set-25	102.953	0,08%	Selic	17-fev-23	5,00%	0,05%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2025-09-01	01-set-25	77.215	0,06%	Selic	10-fev-23	5,00%	0,05%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2025-09-01	01-set-25	7.978	0,01%	Selic	24-fev-23	5,00%	0,05%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2025-09-01	01-set-25	0	0,00%	Selic	24-fev-23	5,00%	0,05%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LTN 2026-07-01	01-jul-26	49.232	0,04%	PRE	06-fev-23	13,28%	13,28%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
LTN 2026-07-01	01-jul-26	29.539	0,02%	PRE	06-fev-23	13,24%	13,28%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
LTN 2026-07-01	01-jul-26	29.539	0,02%	PRE	06-fev-23	13,26%	13,28%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
LTN 2026-07-01	01-jul-26	9.846	0,01%	PRE	06-fev-23	13,32%	13,28%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	443.239	0,34%	IPCA	23-fev-23	5,70%	5,72%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	365.191	0,28%	IPCA	23-fev-23	5,71%	5,72%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	94.968	0,07%	IPCA	23-fev-23	5,72%	5,72%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	38.012	0,03%	IPCA	27-fev-23	5,83%	5,74%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	23.223	0,02%	IPCA	28-fev-23	5,73%	5,77%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	22.632	0,02%	IPCA	24-fev-23	5,72%	5,84%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	12.981	0,01%	IPCA	24-fev-23	5,71%	5,84%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	52.843	0,04%	IPCA	15-fev-23	6,00%	5,85%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2026-08-15	15-ago-26	28.454	0,02%	IPCA	07-fev-23	6,35%	6,28%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	32.223	0,02%	IPCA	28-fev-23	6,08%	6,15%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (