

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI

Data-base: 31/03/2023

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	ALOCÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	124.249.284,82	94,38%				1,26%	3,14%	6,54%	3,14%				
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
CARTEIRA PRÓPRIA RF	84.747.639,62	64,37%											
RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI CP RF	84.747.639,62	64,37%		100%	0,25%	1,34%	3,62%	7,05%	3,62%	-	-	-	
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
RF CRÉDITO	20.673.200,41	15,70%											
PENSION FI RF CRED PRIV	7.271.016,29	5,52%	CA INDOSUEZ	8,61%	0,01%	1,11%	3,00%	6,88%	3,00%	14,68%	27,37%	-	
ARX VINSON INSTIT. FIC FI RF CRED PRIV	3.198.138,34	2,43%	ARX	1,67%	0,03%	0,53%	0,81%	4,42%	0,81%	-	-	-	
AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV	596.181,51	0,45%	AUGME	0,25%	0,15%	0,97%	-1,13%	2,40%	-1,13%	10,01%	21,88%	30,31%	
CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV FI RF	8.087.103,83	6,14%	CAPITANIA CAPITAL	10,15%	0,08%	0,62%	-0,31%	3,06%	-0,31%	10,48%	21,38%	-	
ORION FIC FI MULT - CRED PRIV	566.520,12	0,43%	CAPTALYS	0,07%	0,00%	0,55%	-4,07%	-4,58%	-4,07%	-3,80%	5,18%	15,04%	
MILENIO 180 FIC FI MULT CRED PRIV	954.240,33	0,72%	MILENIO CAPITAL	1,14%	0,04%	0,73%	3,06%	7,22%	3,06%	16,20%	30,73%	-	
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
RF REFERENCIADO DI	10.183.956,55	7,74%											
BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXTRA	10.183.956,55	7,74%	BRADESCO	0,12%	0,02%	1,15%	3,19%	6,43%	3,19%	12,90%	20,07%	22,30%	
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
RF	8.264.396,54	6,28%											
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	8.264.396,54	6,28%	ITAÚ	0,54%	0,79%	1,75%	3,83%	5,78%	3,83%	11,02%	20,43%	24,86%	
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
FIDC	380.091,71	0,29%											
FIDC MULT MAXIMUM-SEN 7	19.479,68	0,01%	BNY MELLON	0,00%		1,53%	4,25%	8,60%	4,25%	17,60%	27,49%	31,19%	
FIDC OPEA AGRO SUMITOMO CHEMICAL - SENIOR	61.878,97	0,05%	AVANTGARDE	0,00%		-	-	-	-	-	-	-	
FIDC BANCO EMISSORES CARTAO DE CREDITO STO	298.733,06	0,23%	OLIVEIRA TRUST	0,00%		-	-	-	-	-	-	-	
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
Estruturado	7.493.292,49	5,69%				-0,55%	1,03%		1,03%				
Benchmark:	CDI + 3% a.a.					1,45%	4,02%	8,13%	4,02%	16,68%	27,88%	34,62%	
MM FIC	4.949.969,40	3,76%											
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO ULTRA MULT FIC FI	4.949.969,40	3,76%	ITAÚ	1,00%	2,10%	-1,47%	0,71%	2,68%	0,71%	11,84%	-	-	
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
MM MACRO	2.543.323,09	1,93%											
ITAÚ INSTIT. MACRO OPPORT MULT FICFI	2.543.323,09	1,93%	ITAÚ	0,84%	2,23%	1,33%	2,33%	1,31%	2,33%	10,59%	24,38%	-	
Benchmark:	CDI					1,17%	3,25%	6,55%	3,25%	13,28%	20,54%	23,23%	
Total	131.651.369,05	100%				0,27%	1,10%	2,91%	6,22%	2,91%	13,08%	20,79%	26,03%
Benchmark:	IPCA + 7,2% a.a.					1,35%	3,88%	7,40%	3,88%	12,19%	33,85%	52,16%	

* 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.

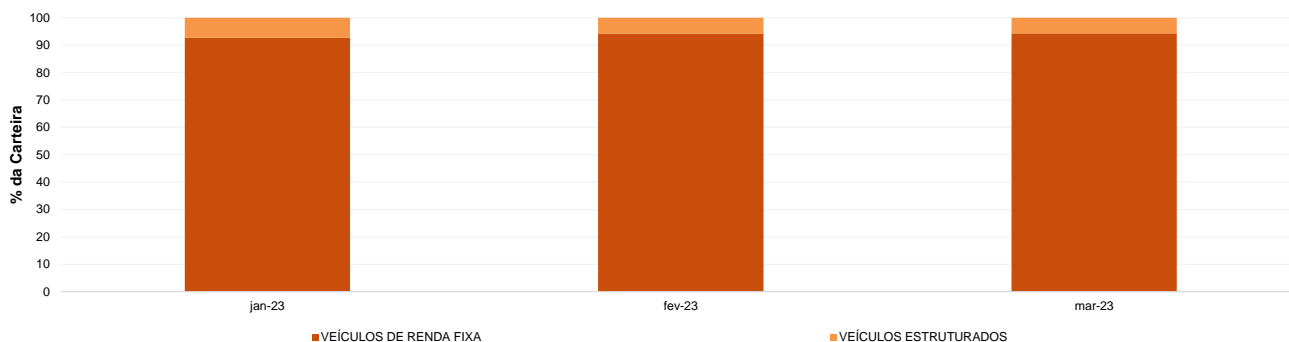
O valor total apresentado nesse relatório é o Patrimônio Líquido extraído através do arquivo XML do Plano.

Este 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.

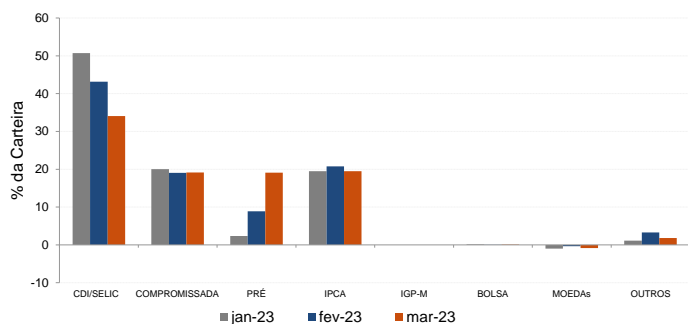
Distribuição da Carteira

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.

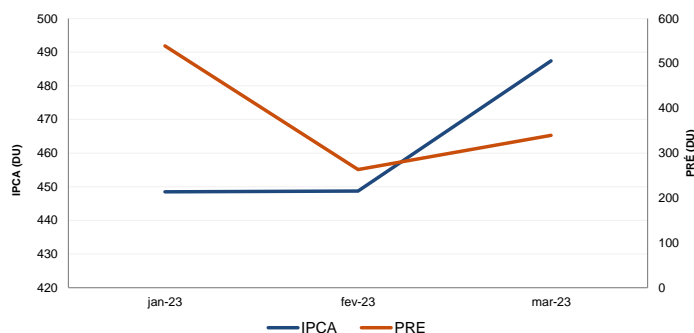
Evolução do Patrimônio Líquido



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	89,66	10,93	126,96	15,25
ELET3	Energia Elétrica	68,02	8,29	54,19	6,51
SBSP3	Água e Saneamento	65,39	7,97	55,98	6,72
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	59,94	7,31	69,50	8,35
EQTL3	Energia Elétrica	59,46	7,25	51,26	6,16
ITUB4	Intermediários Financeiros	58,59	7,14	40,19	4,83
PRIO3	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	53,26	6,49	48,35	5,81
BBAS3	Intermediários Financeiros	44,90	5,47	42,29	5,08
ASAI3	Comércio e Distribuição	39,42	4,81	11,33	1,36
CIEL3	Serviços Financeiros Diversos	36,74	4,48	17,08	2,05

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

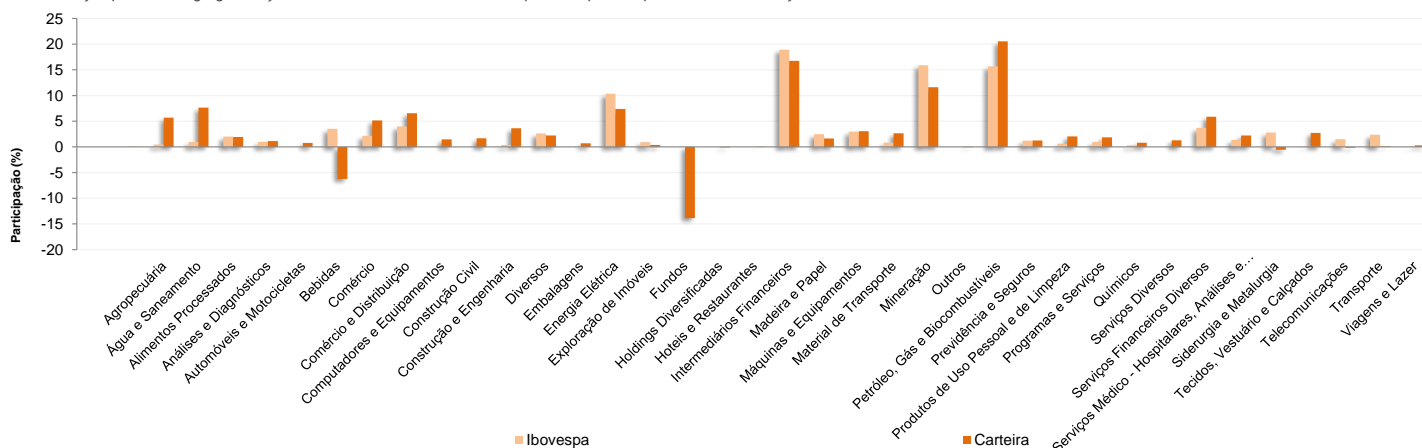
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
VALE3	89,66	10,93	0,00	1
ELET3	68,02	8,29	0,00	1
SBSP3	65,39	7,97	0,00	1
PETR4	59,94	7,31	0,00	1
EQTL3	59,46	7,25	0,00	1
ITUB4	58,59	7,14	0,00	1
PRIO3	53,26	6,49	0,00	1
BBAS3	44,90	5,47	0,00	1
ASAI3	39,42	4,81	0,00	1
CIEL3	36,74	4,48	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

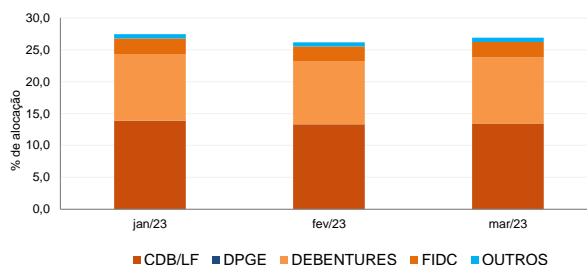
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do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

Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

Nome	MtM*	%	Faixa de Risco de Crédito
BCO BRADESCO SA	4.166,02	3,17	Faixa 1
BCO SAFRA SA	2.121,28	1,62	Faixa 1
BCO ITAU SA	1.864,18	1,42	Faixa 1
BANCO VOTORANTIM S.A.	1.543,19	1,18	Faixa 2
BCO VOLKSWAGEN SA	1.030,33	0,79	Faixa 1
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA)	614,91	0,47	Faixa 2
COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAC	560,69	0,43	Faixa 1
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL INVEST SA)	552,55	0,42	Faixa 2
BCO BTG PACTUAL SA	551,39	0,42	Faixa 2
BANCO CSF SA	502,50	0,38	Faixa 1

* 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
AEGPA3	16,17	AEGEA SANEAMENTO PARTICIPACOES SA	Sem Faixa	Faixa 2	15-mar-26	CDI	3,47%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
AEGPA3	44,01	AEGEA SANEAMENTO PARTICIPACOES SA	Sem Faixa	Faixa 2	15-mar-26	CDI	3,47%	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R
ECOV15	27,40	CONCESSIONARIA ECOVIAS IMIGRANTES SA	Sem Faixa	Faixa 1	28-mar-25	CDI	2,03%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
ELFA12	61,74	ELFA MEDICAMENTOS SA	Faixa 2	Faixa 3	13-abr-28	CDI	8,06%	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R
ELFA12	5,62	ELFA MEDICAMENTOS SA	Faixa 2	Faixa 3	13-abr-28	CDI	2,80%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
ELFA12	0,31	ELFA MEDICAMENTOS SA	Faixa 2	Faixa 3	13-abr-28	CDI	2,52%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
ELFA12	1,53	ELFA MEDICAMENTOS SA	Faixa 2	Faixa 3	13-abr-28	CDI	2,52%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
ELFA12	11,37	ELFA MEDICAMENTOS SA	Faixa 2	Faixa 3	13-abr-28	CDI	2,49%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
ELFA12	0,05	ELFA MEDICAMENTOS SA	Faixa 2	Faixa 3	13-abr-28	CDI	2,56%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
ELFA12	0,26	ELFA MEDICAMENTOS SA	Faixa 2	Faixa 3	13-abr-28	CDI	2,56%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
KRSA11	15,02	KORA SAÚDE PARTICIPAÇÕES S.A	Faixa 2	Faixa 3	03-mai-27	CDI	1,97%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
KRSA11	0,49	KORA SAÚDE PARTICIPAÇÕES S.A	Faixa 2	Faixa 3	03-mai-27	CDI	2,06%	ARX VINSON MASTER FI RF CRED PRIV
KRSA21	170,08	KORA SAÚDE PARTICIPAÇÕES S.A	Faixa 2	Faixa 3	03-mai-29	CDI	2,21%	CAPITÂNIA GOVERNANCE CRED PRIV FI R

RBSPREV - RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI

Data-base: 31/03/2023

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
AEGPA3	15-mar-26	44.008	0,03%	CDI	AEGEA SANEAMENTO PARTICIPACOES S	15-mar-23	3,47%	Faixa 2	CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV F
CCRDC1	15-nov-24	180.505	0,14%	CDI	CCR SA	28-mar-23	1,69%	Faixa 2	PENSION FI RF CRED PRIV
CELU13	19-jul-25	2.297	0,00%	CDI	IRANI PAPEL E EMBALAGEM SA	13-mar-23	3,56%	Faixa 2	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
ELFA12	13-abr-28	61.740	0,05%	CDI	ELFA MEDICAMENTOS SA	24-mar-23	8,06%	Faixa 3	CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV F
HAPV13	10-mai-29	46.817	0,04%	CDI	HAPVIDA PARTICIPACOES INVESTIMENT	03-mar-23	4,32%	Faixa 1	CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV F
LF CDI	17-out-23	303.537	0,23%	CDI	BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA	27-mar-23	0,89%	Faixa 2	PENSION FI RF CRED PRIV
MEAL21	15-mar-26	253	0,00%	CDI	INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMEN	30-mar-23	6,43%	Faixa 4	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
MEAL21	15-mar-26	125	0,00%	CDI	INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMEN	31-mar-23	6,45%	Faixa 4	AUGME INSTIT. FI RF CRED PRIV
OAMS11	05-jul-50	-111	0,00%	CDI	O.A.M.S.P.E. EMPREENDIMENTOS E PAR	31-mar-23	4,48%	Faixa 3	CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV F
QUAL16	03-jun-27	44.190	0,03%	CDI	QUALICORP CONSULTORIA E CORRETOF	30-mar-23	4,76%	Faixa 1	CAPITANIA GOVERNANCE CRED PRIV F
SBSPF8	15-jul-28	88.363	0,07%	CDI	COMPANHIA SANEAMENTO BASICO EST/	31-mar-23	1,72%	Faixa 1	PENSION FI RF CRED PRIV
TAEEA3	17-fev-25	179.519	0,14%	CDI	TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELET	08-mar-23	1,60%	Faixa 1	PENSION FI RF CRED PRIV

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador		Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2024-03-01	01-mar-24	1.042.552	0,79%	Selic		16-mar-23	0,00%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2026-03-01	01-mar-26	233.517	0,18%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	181.942	0,14%	Selic		06-mar-23	0,08%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2026-03-01	01-mar-26	155.950	0,12%	Selic		20-mar-23	0,09%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2026-03-01	01-mar-26	90.971	0,07%	Selic		10-mar-23	0,08%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2026-03-01	01-mar-26	83.570	0,06%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	64.979	0,05%	Selic		31-mar-23	0,10%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
LFT 2026-03-01	01-mar-26	56.967	0,04%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	43.797	0,03%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	1	0,00%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	0	0,00%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	0	0,00%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	0	0,00%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LFT 2026-03-01	01-mar-26	0	0,00%	Selic		29-mar-23	0,10%	0,00%	BRADESCO FI RF REF. DI FEDERAL EXT
LTN 2026-01-01	01-jan-26	95.075	0,07%	PRE		13-mar-23	12,44%	12,34%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
LTN 2026-01-01	01-jan-26	23.769	0,02%	PRE		13-mar-23	12,56%	12,34%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	53.227	0,04%	IPCA		24-mar-23	5,77%	5,59%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	39.145	0,03%	IPCA		24-mar-23	5,70%	5,59%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	38.556	0,03%	IPCA		24-mar-23	5,69%	5,59%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2025-05-15	15-mai-25	33.485	0,03%	IPCA		24-mar-23	5,69%	5,59%	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI
NTN-B 2027-05-15	15-mai-27	8.423	0,01%	IPCA		08-mar-23	5,97%	0,00%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	2.732.334	2,08%	IPCA		16-mar-23	6,00%	5,96%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (
NTN-B 2028-08-15	15-ago-28	4.127	0,00%	IPCA		31-mar-23	5,91%	5,93%	RBSPREV PERFIL CONSERVADOR RAI (