



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	126.400.034,12
PL Informado	126.345.285,39
PL Calculado a Mercado	126.400.034,12

Value At Risk

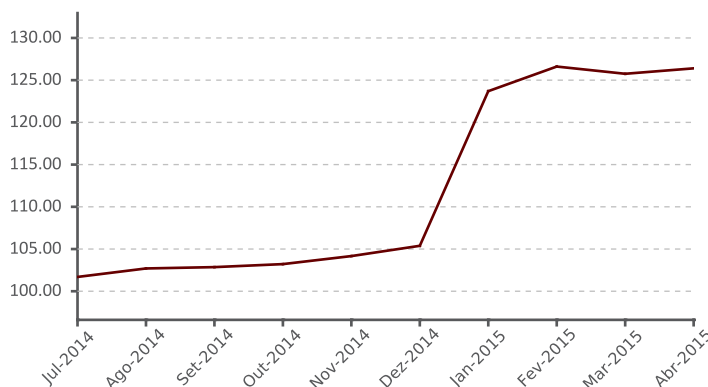
Value-at-Risk	579.310,23
Value-at-Risk (%)	0,4583

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

Modelo	Non-Parametric
Nível de Confiança	95%
Horizonte de Tempo	21

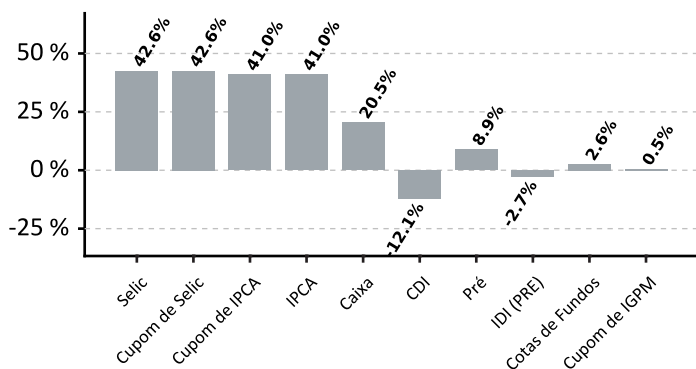
Evolução do PL

(em milhões)

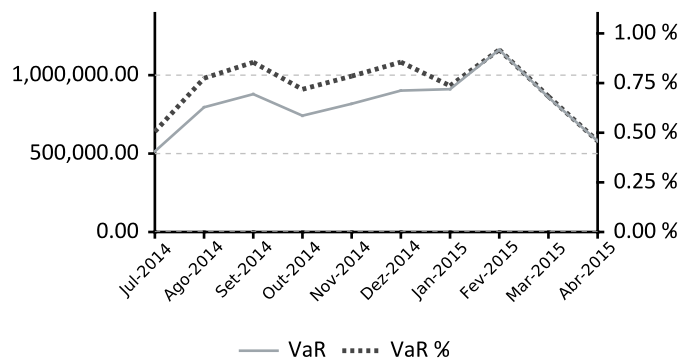


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

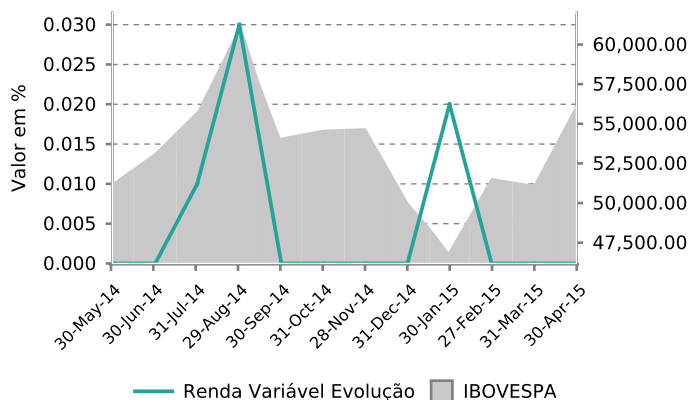
(% sobre PL Calculado)



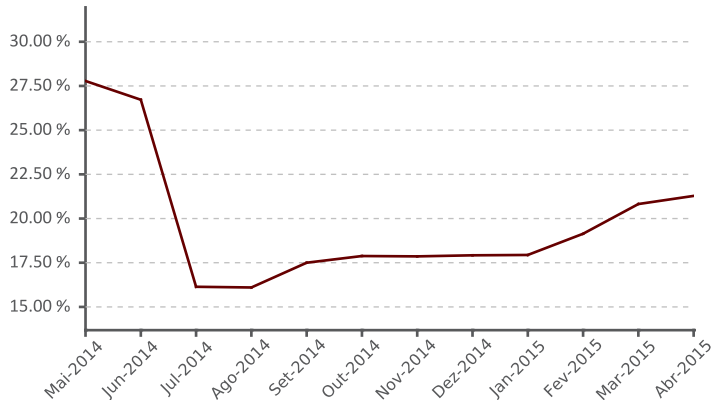
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



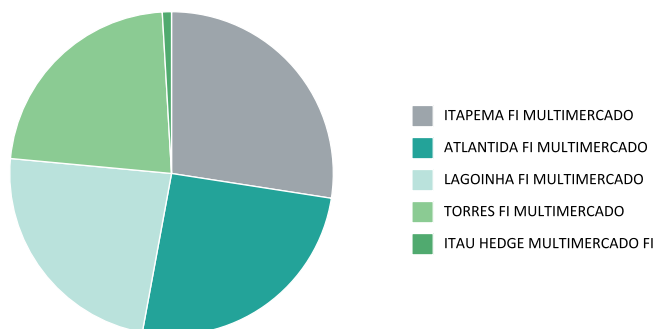
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

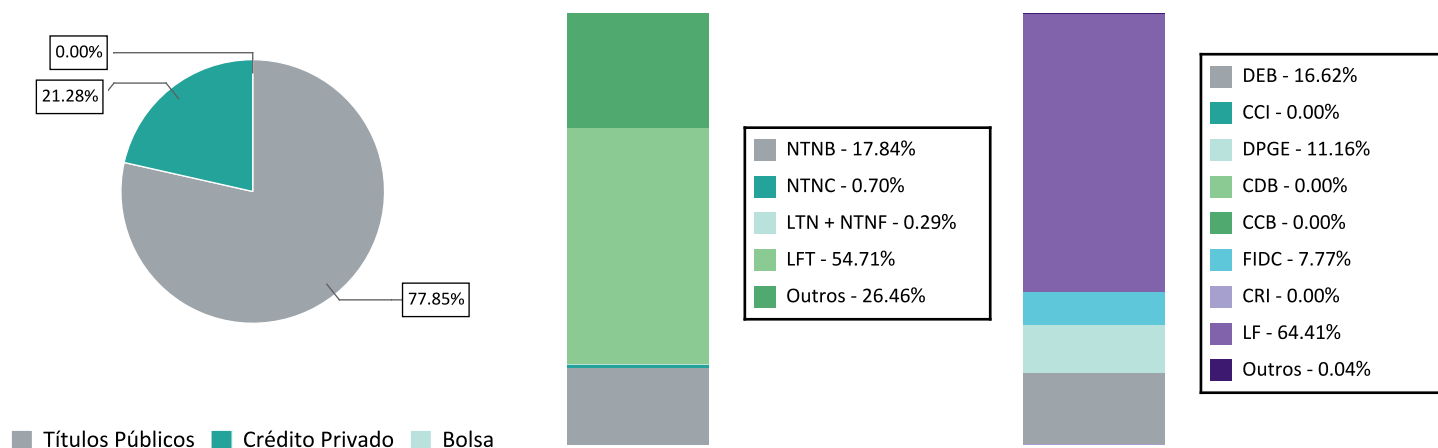
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	34.682.363,55
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	32.152.805,11
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	29.788.108,84
TORRES FI MULTIMERCADO	28.565.916,70
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1.156.091,19



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/04/2015	31/03/2015	27/02/2015	30/04/2015	31/03/2015	27/02/2015	30/04/2015	31/03/2015	27/02/2015
CDI	(12,15)%	(11,05)%	(12,22)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	20,52%	18,96%	9,72%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,57%	2,56%	2,59%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IGPM	0,55%	0,56%	0,56%	1.269,30	1.251,68	1.276,34	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	41,05%	41,96%	45,16%	695,87	704,78	898,13	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	42,59%	43,48%	51,11%	708,65	714,97	621,50	0,00	0,00	0,00
IDI (PRE)	(2,69)%	(0,16)%	0,74%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,55%	0,56%	0,56%	-	-	-	-	-	-
IPCA	41,05%	41,96%	45,16%	-	-	-	-	-	-
Pré	8,90%	5,02%	3,60%	345,15	443,23	621,60	209,62	186,34	339,56
Selic	42,59%	43,48%	51,11%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

30/Abr/2015

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	72.364.958,57	57,28
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.184.084,60	4,89
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.593.102,00	2,84
BCO BRASIL SA	3.544.677,14	2,81
BCO BRADESCO SA	1.943.713,50	1,54
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.595.615,37	1,26
BCO BMG SA	1.414.305,42	1,12
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.145.699,10	0,91
FUNDO INVEST DIREITOS	988.378,08	0,78
SONAE SIERRA BRASIL SA	903.047,84	0,71

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO BMG SA	26,70	1.414.305,42
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	1.145.699,10
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	3.593.102,00
BCO BRADESCO SA	16,50	1.943.713,50
BCO BRASIL SA	16,10	3.544.677,14
BCO VOTORANTIM SA	15,00	747.314,43
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	229.887,48
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	1.595.615,37
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	6.184.084,60



Aquisições durante o Mês

Debêntures

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CIEL14	CIEL	353.874,84	0,00	109.00	13/04/2018	AAA(bra)	FR	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	10.727,12	6,12	6,13	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	7.797,33	6,15	6,11	15/08/2050	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	27.921,60	6,15	6,11	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	17.192,31	6,18	6,12	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	8.616,89	6,17	6,12	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	12.141,24	6,18	6,15	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	7.305,28	6,21	6,13	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	10.307,37	6,23	6,33	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	45.031,98	6,17	6,36	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	19.078,10	6,21	6,35	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.295,32	6,27	6,50	15/08/2020	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	10.255,60	6,27	6,50	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	107.309,43	6,38	6,68	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	28.102,13	6,32	6,78	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	16.636,41	6,21	6,81	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	31.516,57	6,51	7,34	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	33.206,02	2,99	3,05	15/05/2015	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI

Alterações de Ratings

Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
DPGE_cdi - BICB	BCO INDL COML SA BICBANCO	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi - BICB	BCO INDL COML SA BICBANCO	SP	brAAA	brAA+	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO