



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	114.629.164,08
PL Informado	114.676.539,62
PL Calculado a Mercado	114.629.164,08

Value At Risk

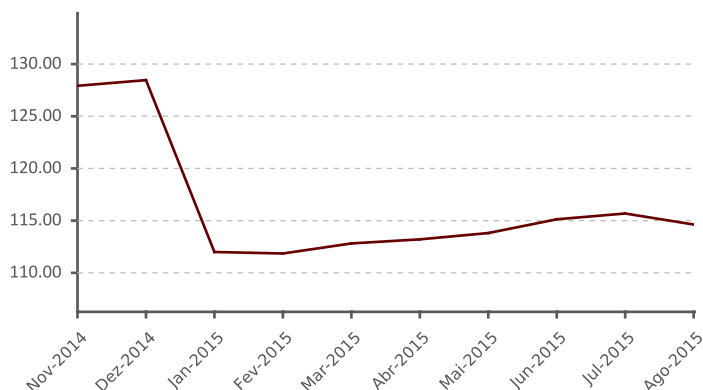
Value-at-Risk	963.475,04
Value-at-Risk (%)	0,8405

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

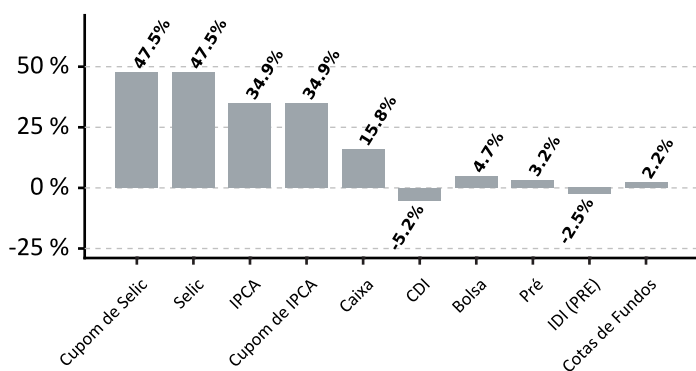
Evolução do PL

(em milhões)

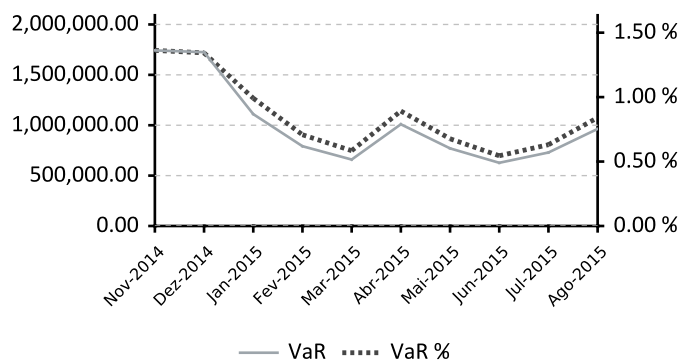


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

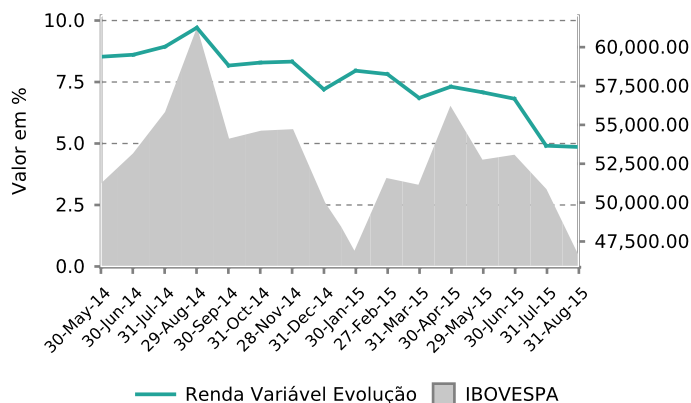
(% sobre PL Calculado)



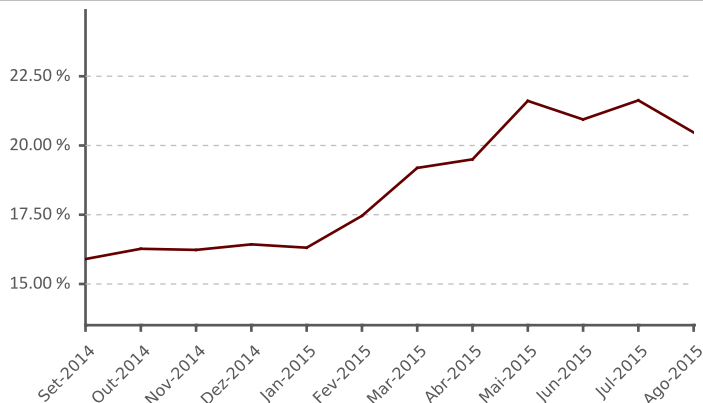
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



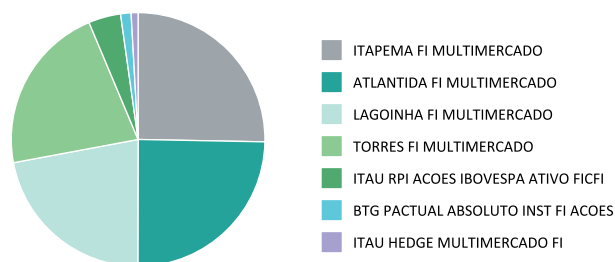
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

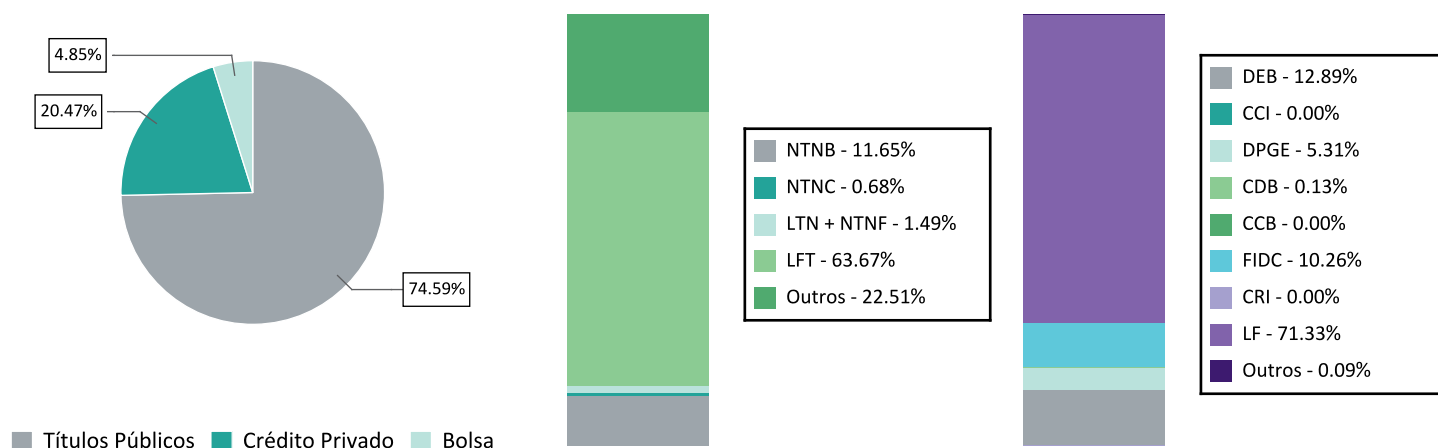
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	29.013.887,78
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	28.364.763,08
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	25.264.022,09
TORRES FI MULTIMERCADO	24.784.010,10
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	4.710.462,01
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI ACOES	1.530.934,29
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1.008.460,28



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/08/2015	31/07/2015	30/06/2015	31/08/2015	31/07/2015	30/06/2015	31/08/2015	31/07/2015	30/06/2015
Bolsa	4,67%	4,72%	6,49%	-	-	-	-	-	-
CDI	(5,21)%	(3,38)%	(4,85)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	15,81%	12,56%	11,36%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,24%	2,98%	2,88%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	0,01%	0,01%	0,01%	598,12	658,69	440,44	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	0,51%	0,52%	0,50%	1.178,80	1.202,85	1.227,58	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	34,91%	38,21%	38,41%	536,40	635,14	713,38	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	47,49%	46,71%	46,23%	840,28	844,15	846,60	0,00	0,00	0,00
Dólar	0,01%	0,01%	0,01%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(2,53)%	(0,96)%	(1,49)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,51%	0,52%	0,50%	-	-	-	-	-	-
IPCA	34,91%	38,21%	38,41%	-	-	-	-	-	-
Pré	3,21%	0,01%	1,78%	312,31	105,56	224,61	163,80	44,01	99,12
Selic	47,49%	46,71%	46,23%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





RBSPREV PERFIL MODERADO

31/Ago/2015

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	66.248.208,96	57,77
BCO BRADESCO SA	5.711.528,38	4,98
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.822.823,19	3,33
BCO BRASIL SA	3.166.515,04	2,76
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	1.950.484,85	1,70
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.735.011,14	1,51
BCO BMG SA	1.247.052,07	1,09
BCO VOTORANTIM SA	1.238.591,09	1,08
FUNDO INVEST DIREITOS	878.655,45	0,77
SONAE SIERRA BRASIL SA	744.441,27	0,65

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO BMG SA	26,70	1.247.052,07
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	28,39
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	1.735.011,14
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	3.822.823,19
BCO BRADESCO SA	16,50	5.711.528,38
BCO BRASIL SA	16,10	3.166.515,04
BCO VOTORANTIM SA	15,00	1.238.591,09
BCO CITIBANK SA	14,70	43,61
BCO GMAC SA	14,20	144.966,80
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	202.831,18
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	1.950.484,85

Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

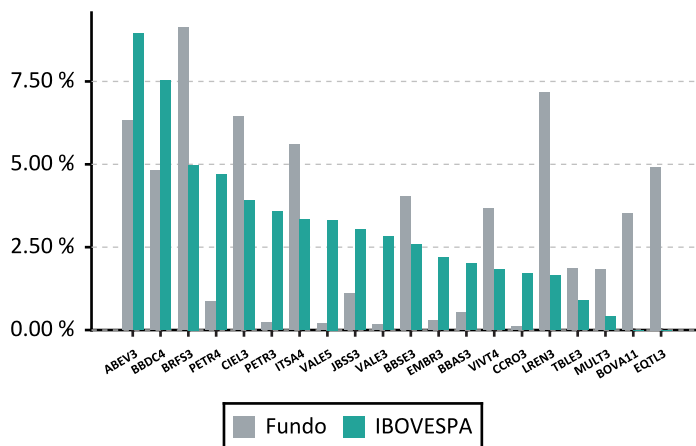
ATIVOS FUNDO IBOVESPA Diferença Rentabilidade

Positivos

1 LREN3	7,17%	1,65%	5,52%	(9,52)%
2 EQTL3	4,92%	0,00%	4,92%	1,00%
3 BRFS3	9,12%	4,98%	4,14%	(3,27)%
4 BOVA11	3,51%	0,00%	3,51%	(8,16)%
5 CIEL3	6,45%	3,91%	2,54%	(12,30)%
6 ITSA4	5,60%	3,33%	2,27%	(12,35)%
7 VIVT4	3,68%	1,82%	1,86%	(10,23)%
8 BBSE3	4,04%	2,59%	1,45%	(8,46)%
9 MULT3	1,82%	0,42%	1,40%	(11,73)%
10 TBLE3	1,85%	0,88%	0,97%	(7,48)%
Total	48,16%	19,58%	28,58%	

Negativos

1 PETR4	0,85%	4,69%	(3,84)%	(12,48)%
2 PETR3	0,22%	3,59%	(3,37)%	(8,29)%
3 VALE5	0,21%	3,32%	(3,11)%	(3,41)%
4 BBDC4	4,82%	7,54%	(2,72)%	(15,45)%
5 VALE3	0,17%	2,82%	(2,65)%	0,28%
6 ABEV3	6,32%	8,94%	(2,62)%	(1,90)%
7 JBSS3	1,11%	3,03%	(1,92)%	(8,18)%
8 EMBR3	0,28%	2,18%	(1,90)%	(3,85)%
9 CCRO3	0,10%	1,71%	(1,61)%	(2,23)%
10 BBAS3	0,53%	2,01%	(1,48)%	(19,14)%
Total	14,61%	39,83%	(25,22)%	

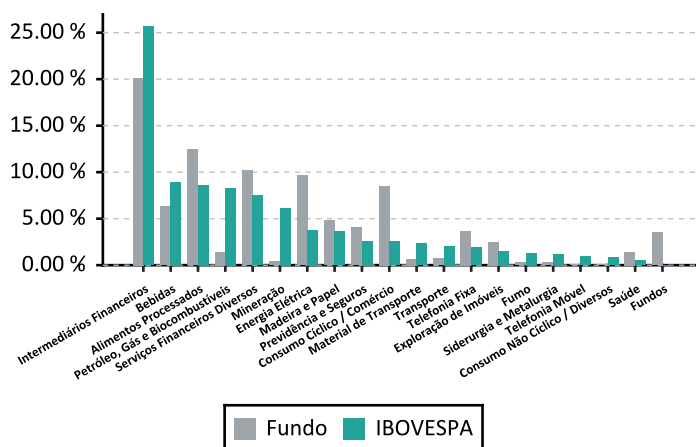




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Consumo Cíclico / Comércio	8,52%	2,56%	5,96%
2 Energia Elétrica	9,64%	3,77%	5,87%
3 Alimentos Processados	12,41%	8,62%	3,79%
4 Fundos	3,51%	0,00%	3,51%
5 Serviços Financeiros Diversos	10,19%	7,52%	2,67%
6 Telefonia Fixa	3,69%	1,93%	1,75%
7 Previdência e Seguros	4,05%	2,59%	1,46%
8 Madeira e Papel	4,83%	3,63%	1,19%
9 Exploração de Imóveis	2,51%	1,51%	1,00%
10 Saúde	1,42%	0,50%	0,92%
Total	60,76%	32,64%	28,12%
Negativos			
1 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	1,43%	8,28%	(6,86)%
2 Mineração	0,38%	6,15%	(5,76)%
3 Intermediários Financeiros	20,14%	25,68%	(5,54)%
4 Bebidas	6,32%	8,94%	(2,62)%
5 Material de Transporte	0,65%	2,32%	(1,67)%
6 Transporte	0,72%	2,08%	(1,35)%
7 Fumo	0,29%	1,30%	(1,01)%
8 Siderurgia e Metalurgia	0,28%	1,19%	(0,91)%
9 Telefonia Móvel	0,08%	0,92%	(0,84)%
10 Consumo Não Cíclico / Diversos	0,05%	0,82%	(0,77)%
Total	30,33%	57,67%	(27,34)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BBDC	BBDC	1.760.572,73	0,00	105.25	20/02/2018	Aaa.br	MOODY	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BBDC	BBDC	1.760.572,73	0,00	105.25	20/02/2018	Aaa.br	MOODY	LAGOINHA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	16.622,45	6,80	7,05	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	29.511,20	6,81	7,05	15/08/2050	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	56.012,75	6,81	7,05	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	108.377,26	6,81	7,05	15/08/2050	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	36.936,14	6,78	7,05	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	18.099,51	6,78	7,05	15/08/2040	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	20.560,50	6,78	7,05	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	21.866,16	6,90	7,16	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	38.116,60	6,87	7,11	15/08/2030	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	15.912,09	6,87	7,11	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	23.332,05	6,98	7,19	15/08/2024	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	22.969,07	6,98	7,19	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	28.616,03	7,01	7,23	15/05/2023	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	469.643,65	7,01	7,23	15/05/2023	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	29.988,23	7,01	7,23	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	88.439,98	7,01	7,23	15/05/2023	ITAU VERSO J RF FI
NTNB	10.496,17	6,99	7,23	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	47.399,20	6,99	7,23	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	3.698,35	7,06	7,23	15/08/2020	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	858.639,72	7,06	7,23	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	467.875,91	7,12	7,30	15/05/2019	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	27.156,34	7,12	7,30	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	568,43	7,12	7,30	15/05/2019	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	21.552,26	7,05	7,25	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	51.161,44	6,84	7,06	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	23.815,38	7,28	7,42	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI