



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	127.956.372,60
PL Informado	127.928.290,06
PL Calculado a Mercado	127.956.372,60

Value At Risk

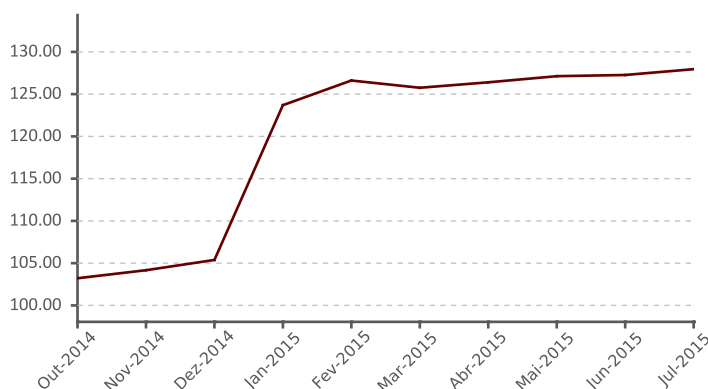
Value-at-Risk	592.640,10
Value-at-Risk (%)	0,4632

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

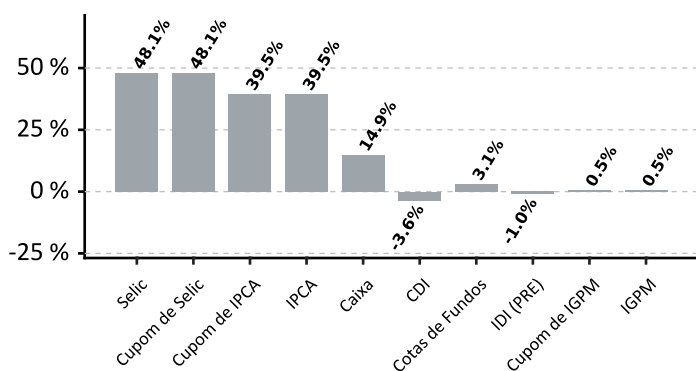
Evolução do PL

(em milhões)

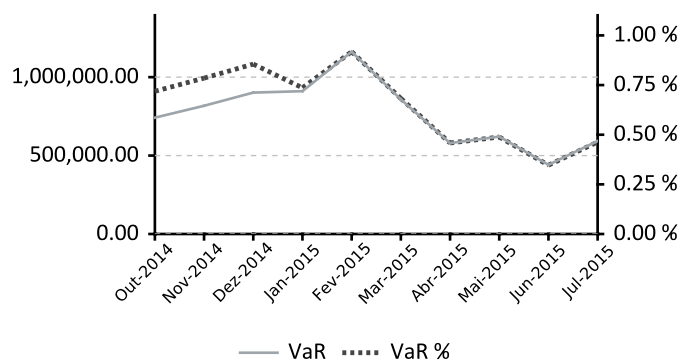


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

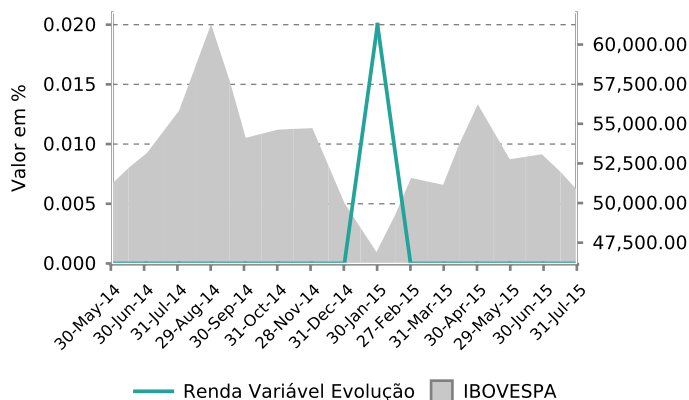
(% sobre PL Calculado)



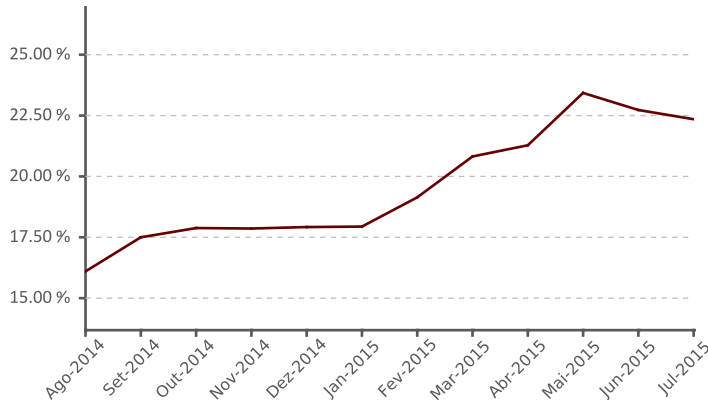
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



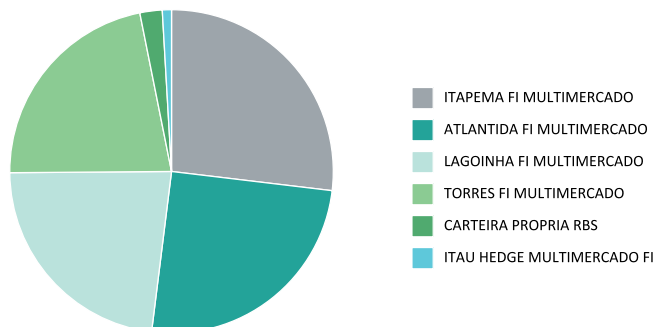
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

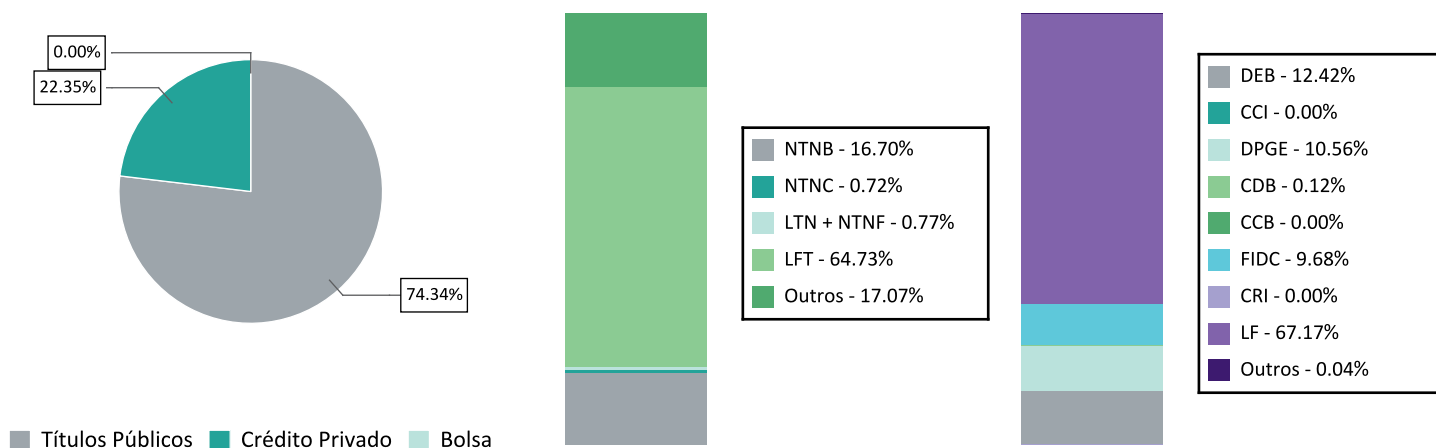
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	34.404.358,64
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	32.084.506,00
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	29.304.552,97
TORRES FI MULTIMERCADO	28.109.702,70
CARTEIRA PROPRIA RBS	2.857.039,19
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1.168.130,55



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	%			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	31/07/2015	30/06/2015	29/05/2015	31/07/2015	30/06/2015	29/05/2015	31/07/2015	30/06/2015	29/05/2015
CDI	(3,56)%	(5,39)%	(10,54)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	14,91%	11,33%	19,86%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	3,08%	3,14%	3,14%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IGPM	0,54%	0,55%	0,55%	1.202,85	1.227,58	1.249,35	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	39,49%	41,80%	41,14%	635,14	713,38	737,99	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	48,12%	50,06%	41,11%	844,01	846,52	723,04	0,00	0,00	0,00
IDI (PRE)	(0,99)%	(1,62)%	(0,09)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,54%	0,55%	0,55%	-	-	-	-	-	-
IPCA	39,49%	41,80%	41,14%	-	-	-	-	-	-
Pré	(0,17)%	1,58%	6,28%	104,87	224,60	538,45	42,97	98,85	292,92
Selic	48,12%	50,06%	41,11%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

31/Jul/2015

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	78.878.125,01	61,66
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.207.028,12	4,85
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.575.854,80	2,80
BCO BRASIL SA	3.570.889,81	2,79
BCO BRADESCO SA	2.144.959,56	1,68
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.976.975,93	1,55
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.601.826,08	1,25
BCO BMG SA	1.422.417,67	1,11
BCO VOTORANTIM SA	1.411.137,68	1,10
FUNDO INVEST DIREITOS	1.000.021,32	0,78

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO BMG SA	26,70	1.422.417,67
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	1.976.975,93
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	3.575.854,80
BCO BRADESCO SA	16,50	2.144.959,56
BCO BRASIL SA	16,10	3.570.889,81
BCO VOTORANTIM SA	15,00	1.411.137,68
BCO GMAC SA	14,20	165.272,31
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	231.442,28
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	1.601.826,08
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	6.207.028,12



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - PRBC	PRBC	34.623,02	0,00	112.00	24/06/2016	brAA-	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	10.327,95	6,27	6,48	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	79.760,64	6,24	6,47	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	50.008,14	6,29	6,48	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	26.430,20	6,24	6,47	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	29.967,35	6,34	6,57	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	20.695,25	6,34	6,55	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	31.676,61	6,46	6,60	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	56.438,22	6,47	6,62	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	57.826,37	6,52	6,59	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	183.018,99	6,53	6,54	15/08/2020	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	34.722,09	6,53	6,54	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.842.050,59	6,56	6,48	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	8.016,07	6,52	6,43	15/08/2018	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	1.971.367,06	6,52	6,43	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	1.559.072,41	6,52	6,39	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	2.756.001,28	7,09	7,11	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
LTN	466.249,76	14,09	14,21	01/10/2015	ITAU VERSO J RF 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	brAA+	brA+	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi - BICB	BCO INDL COML SA BICBANCO	SP	brAA+	brA+	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO