



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	127.125.328,81
PL Informado	127.108.294,30
PL Calculado a Mercado	127.125.328,81

Value At Risk

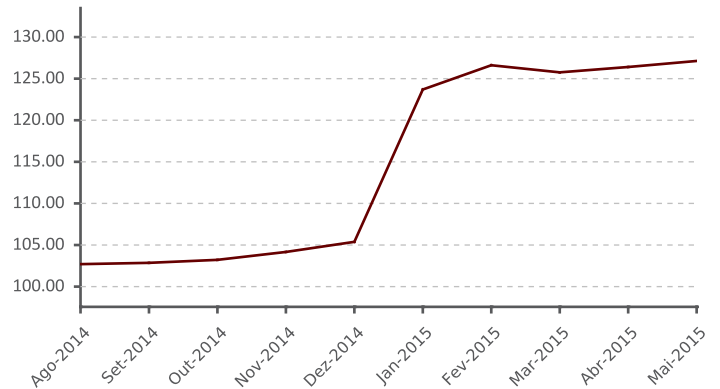
Value-at-Risk	620.908,74
Value-at-Risk (%)	0,4884

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

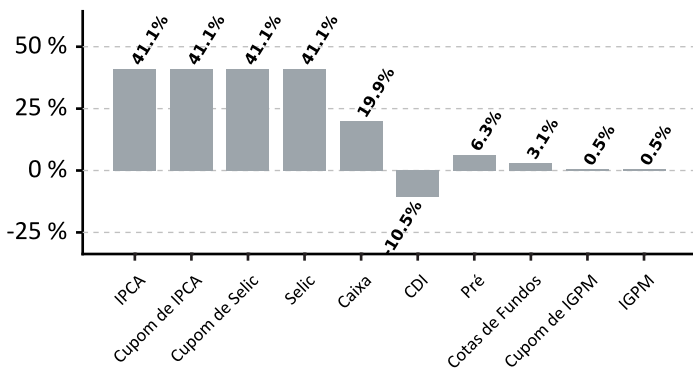
Evolução do PL

(em milhões)

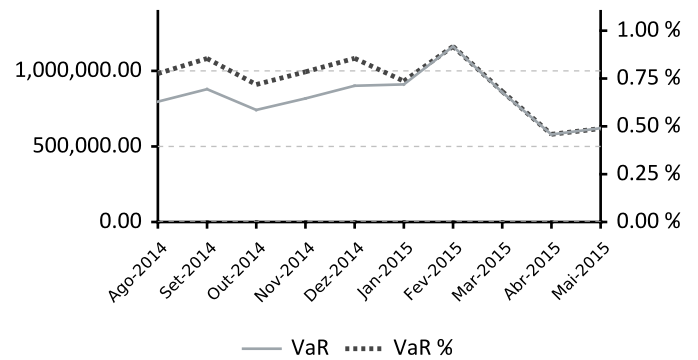


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

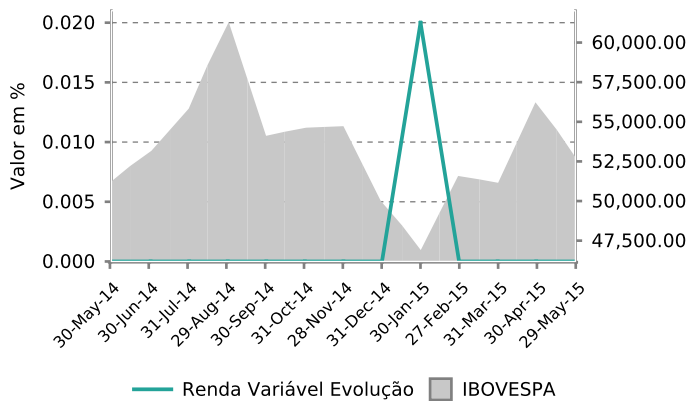
(% sobre PL Calculado)



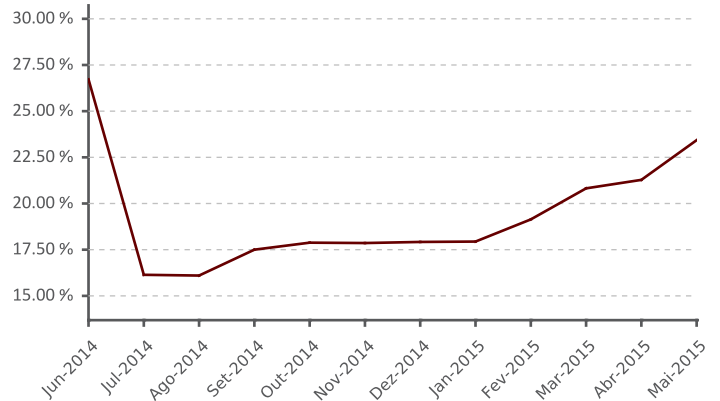
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



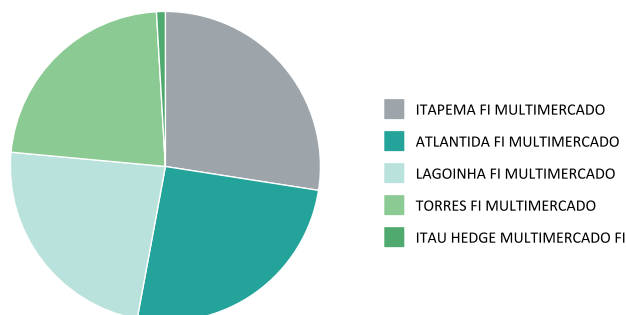
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

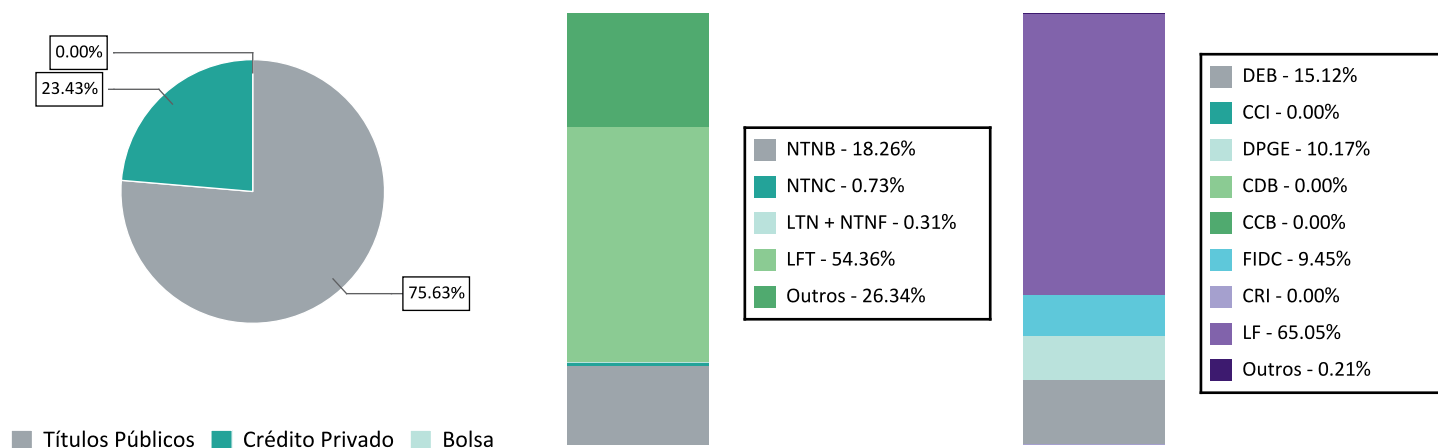
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	34.907.302,01
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	32.354.808,90
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	29.936.402,41
TORRES FI MULTIMERCADO	28.738.756,85
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1.171.024,13



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015	29/05/2015	30/04/2015	31/03/2015
CDI	(10,54)%	(12,15)%	(11,05)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	19,86%	20,52%	18,96%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	3,14%	2,57%	2,56%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IGPM	0,55%	0,55%	0,56%	1.249,35	1.269,30	1.251,68	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	41,14%	41,05%	41,96%	737,99	695,87	704,78	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	41,11%	42,59%	43,48%	723,04	708,65	714,97	0,00	0,00	0,00
IDI (PRE)	(0,09)%	(2,69)%	(0,16)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,55%	0,55%	0,56%	-	-	-	-	-	-
IPCA	41,14%	41,05%	41,96%	-	-	-	-	-	-
Pré	6,28%	8,90%	5,02%	538,45	345,15	443,23	292,92	209,62	186,34
Selic	41,11%	42,59%	43,48%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





RBSPREV PERFIL CONSERVADOR

29/Mai/2015

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOUREIRO NACIONAL	70.818.893,79	55,72
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.236.092,56	4,91
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.726.286,48	2,93
BCO BRASIL SA	3.577.603,27	2,81
BCO BRADESCO SA	2.152.334,17	1,69
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.984.958,42	1,56
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.609.105,22	1,27
BCO BMG SA	1.427.191,73	1,12
BCO VOTORANTIM SA	1.414.941,86	1,11
FUNDO INVEST DIREITOS	999.115,76	0,79

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO BMG SA	26,70	1.427.191,73
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	1.984.958,42
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	3.726.286,48
BCO BRADESCO SA	16,50	2.152.334,17
BCO BRASIL SA	16,10	3.577.603,27
BCO VOTORANTIM SA	15,00	1.414.941,86
BCO GMAC SA	14,20	165.649,89
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	231.911,90
BCO INDL COML SA BICBANCO	13,60	1.609.105,22
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	6.236.092,56



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BBDC	BBDC	991.897,60	0,00	105.00	18/05/2017	Aaa.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BCGM	BCGM	165.649,89	0,00	113.60	22/05/2017	A1.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - SANB	SANB	829.604,18	0,00	107.00	07/05/2018	Aaa.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	ZXSZ	660.552,08	0,00	106.00	22/05/2017	AA+(bra)	FR	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	1.853,12	5,80	5,91	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	52.529,37	5,89	5,88	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	3.615,93	5,89	5,88	15/08/2050	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	39.162,08	5,93	5,90	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	2.218,37	5,93	5,90	15/05/2045	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	9.878,86	5,86	5,91	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.077,37	5,86	5,91	15/08/2040	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	40.279,29	5,97	5,95	15/05/2035	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	22.476,69	5,97	5,95	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.320,06	5,97	5,95	15/05/2035	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	264.564,15	5,97	5,95	15/05/2035	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	15.415,31	5,96	5,91	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	894,79	5,96	5,91	15/08/2030	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	22.668,51	6,22	6,20	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	875,16	6,22	6,20	15/08/2024	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	319.506,76	6,26	6,24	15/05/2023	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	33.951,38	6,26	6,24	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	3.878,17	6,26	6,24	15/05/2023	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	41.853,36	6,25	6,18	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	2.195,06	6,25	6,18	15/08/2022	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	599,16	6,40	6,37	15/08/2020	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	27.336,16	6,40	6,37	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	1.309,06	6,40	6,37	15/08/2020	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	358.543,86	6,50	6,46	15/05/2019	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	550.991,87	6,50	6,46	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	3.012,92	6,50	6,46	15/05/2019	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	623.267,72	6,49	6,39	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	2.630,09	6,49	6,39	15/08/2018	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	291.226,43	6,49	6,39	15/08/2018	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
NTNB	464.836,57	6,57	6,39	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	3.469,69	6,57	6,39	15/05/2017	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	770.817,46	7,10	6,98	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI

Alterações de Ratings



Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO