



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	247.758.915,08
PL Informado	247.875.434,29
PL Calculado a Mercado	247.754.472,73

Value At Risk

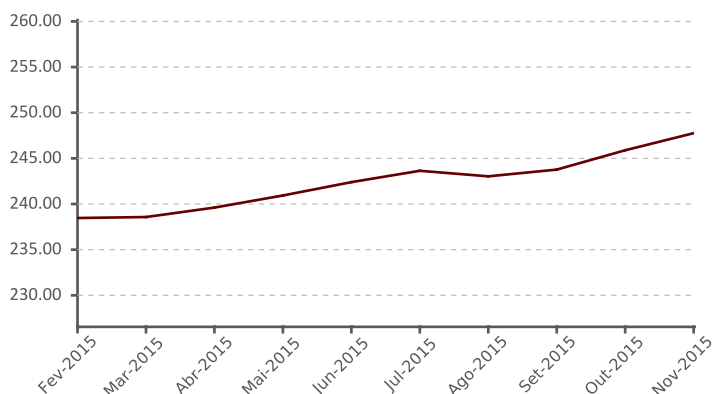
Value-at-Risk	1.390.774,55
Value-at-Risk (%)	0,5613

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

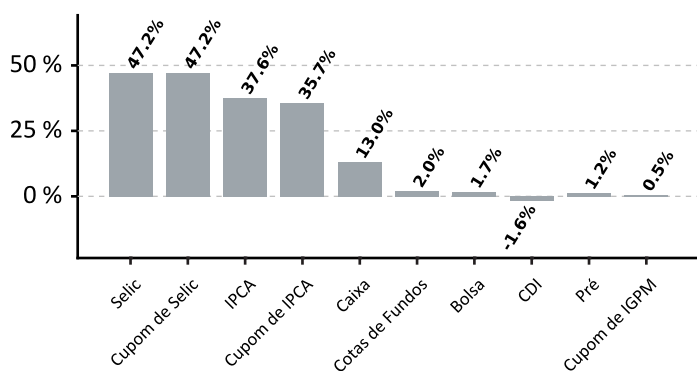
Evolução do PL

(em milhões)



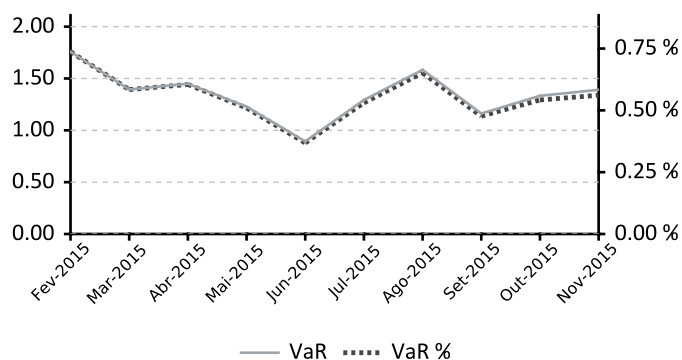
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

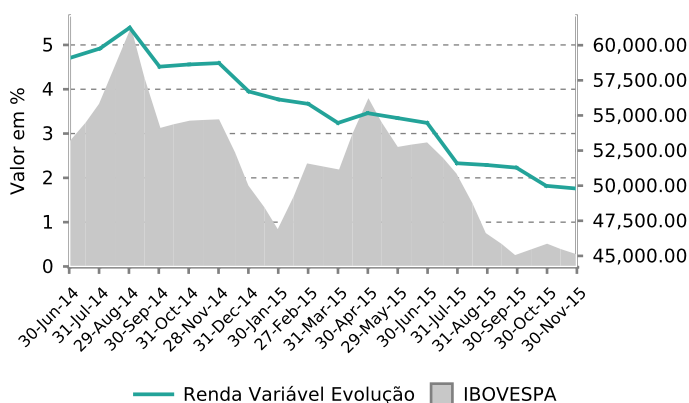


Evolução do VaR

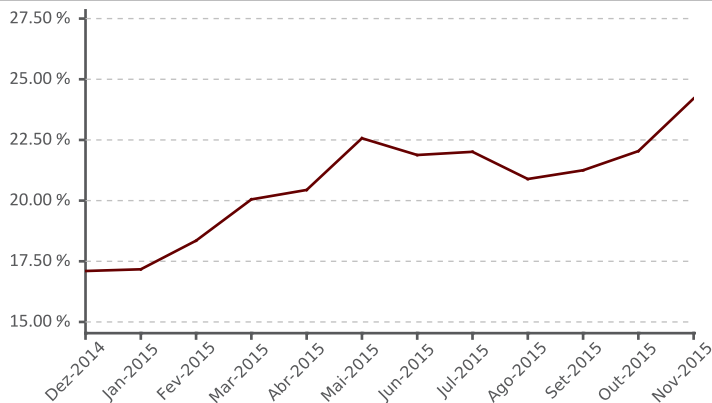
(em milhões)



Alocação em Renda Variável



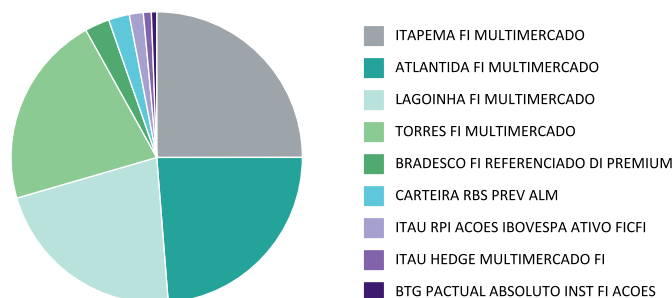
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

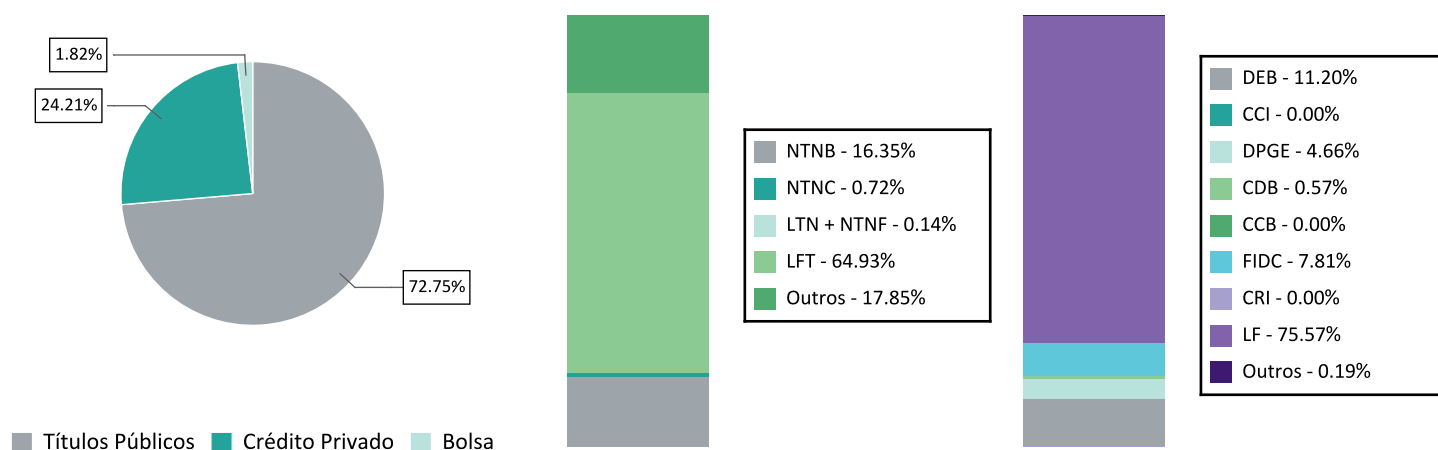
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	61.943.979,95
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	58.852.933,78
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	53.958.725,95
TORRES FI MULTIMERCADO	53.095.726,90
BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	6.790.255,53
CARTEIRA RBS PREV ALM	5.736.545,93
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	3.852.809,19
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2.187.998,39
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI ACOES	1.452.392,52
CARTEIRA PROPRIA RBS	(2.324,49)



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/11/2015	30/10/2015	30/09/2015	30/11/2015	30/10/2015	30/09/2015	30/11/2015	30/10/2015	30/09/2015
Bolsa	1,73%	1,78%	2,17%	-	-	-	-	-	-
CDI	(1,63)%	(4,52)%	(6,44)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	12,99%	15,10%	17,30%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,01%	2,24%	2,25%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	0,01%	0,01%	0,01%	516,67	531,82	536,61	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	0,53%	0,52%	0,52%	1.151,15	1.170,58	1.155,88	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	35,69%	34,78%	36,07%	567,47	580,49	515,27	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	47,24%	48,02%	47,48%	982,86	999,48	1.021,46	1.315,00	1.335,00	1.356,00
Dólar	0,01%	0,01%	0,01%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(0,02)%	(0,02)%	(3,41)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,53%	0,52%	0,52%	-	-	-	-	-	-
IPCA	37,62%	36,71%	36,07%	-	-	-	-	-	-
Pré	1,20%	1,40%	5,25%	617,56	463,63	359,68	492,39	368,91	181,69
Selic	47,24%	48,02%	47,48%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOUREO NACIONAL	148.093.503,17	59,75
BCO BRADESCO SA	12.376.880,34	4,99
ITAUSA INVESTS ITAU SA	9.762.676,78	3,94
BCO BRASIL SA	7.262.385,59	2,93
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	5.834.440,87	2,35
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	4.089.457,68	1,65
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3.397.392,78	1,37
BCO VOTORANTIM SA	2.819.696,42	1,14
BCO BMG SA	2.797.468,45	1,13
SONAE SIERRA BRASIL SA	1.663.378,78	0,67

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO BMG SA	26,70	2.797.468,45
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	15.136,27
BCO CNH CAPITAL SA	18,20	1.916,94
BCO DAYCOVAL SA	17,80	8.111,11
BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	17,80	10.547,31
BCO DESENVOLVIMENTO MINAS	17,60	4.435,98
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	19.522,41
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	3.397.392,78
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	9.762.676,78
BCO TRIANGULO SA	16,80	2.908,86
BCO BRADESCO SA	16,50	12.376.880,34
BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT	16,10	5.282,19
BCO BRASIL SA	16,10	7.262.385,59
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	5.834.440,87
BCO VOTORANTIM SA	15,00	2.819.696,42
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	9.769,99
BCO CITIBANK SA	14,70	38,54
BCO GMAC SA	14,20	325.553,01
BCO SAFRA SA	14,00	20.091,34
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	654.446,73
BCO BNP PARIBAS BRASIL SA	13,10	29.885,74
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	4.089.457,68

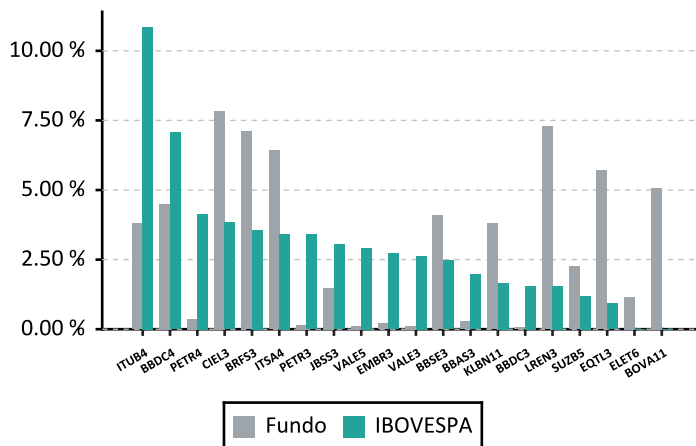


Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 LREN3	7,28%	1,56%	5,72%	(5,41)%
2 BOVA11	5,07%	0,00%	5,07%	(1,58)%
3 EQTL3	5,71%	0,93%	4,78%	2,06%
4 CIEL3	7,84%	3,84%	4,00%	(4,10)%
5 BRFS3	7,10%	3,56%	3,54%	(8,42)%
6 ITSA4	6,42%	3,42%	3,00%	0,69%
7 KLB11	3,79%	1,66%	2,13%	8,21%
8 BBSE3	4,09%	2,46%	1,63%	(2,37)%
9 ELET6	1,15%	0,00%	1,15%	10,07%
10 SUZB5	2,26%	1,20%	1,06%	15,53%
Total	50,71%	18,63%	32,08%	



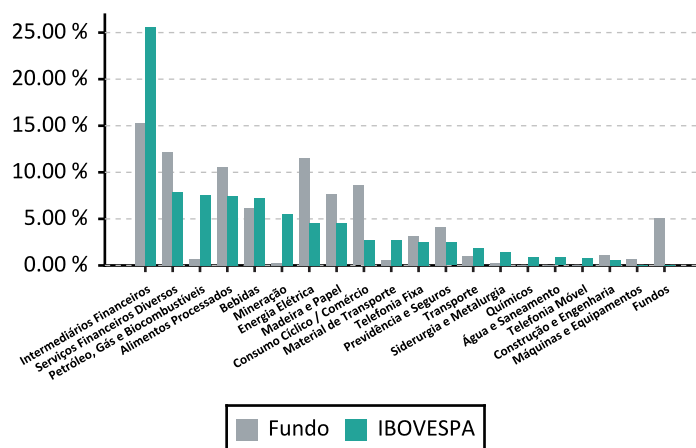
Negativos

1 ITUB4	3,79%	10,86%	(7,07)%	5,05%
2 PETRA	0,36%	4,14%	(3,78)%	(0,52)%
3 PETR3	0,15%	3,41%	(3,26)%	0,32%
4 VALE5	0,12%	2,91%	(2,79)%	(24,23)%
5 BBDC4	4,50%	7,06%	(2,56)%	0,66%
6 VALE3	0,12%	2,63%	(2,51)%	(22,80)%
7 EMBR3	0,20%	2,71%	(2,51)%	7,50%
8 BBAS3	0,27%	1,96%	(1,69)%	2,00%
9 JBSS3	1,48%	3,04%	(1,56)%	(12,84)%
10 BBDC3	0,07%	1,56%	(1,49)%	2,55%
Total	11,06%	40,28%	(29,22)%	

Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Energia Elétrica	11,52%	4,57%	6,95%
2 Consumo Cíclico / Comércio	8,58%	2,72%	5,86%
3 Fundos	5,07%	0,00%	5,07%
4 Serviços Financeiros Diversos	12,20%	7,93%	4,27%
5 Alimentos Processados	10,59%	7,42%	3,18%
6 Madeira e Papel	7,72%	4,57%	3,15%
7 Previdência e Seguros	4,09%	2,46%	1,63%
8 Máquinas e Equipamentos	0,65%	0,00%	0,65%
9 Telefonia Fixa	3,19%	2,54%	0,65%
10 Construção e Engenharia	1,14%	0,58%	0,56%
Total	64,76%	32,79%	31,97%



Negativos

1 Intermediários Financeiros	15,32%	25,64%	(10,32)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,73%	7,54%	(6,81)%
3 Mineração	0,24%	5,54%	(5,30)%
4 Material de Transporte	0,61%	2,71%	(2,09)%
5 Siderurgia e Metalurgia	0,27%	1,49%	(1,22)%
6 Bebidas	6,16%	7,24%	(1,08)%
7 Químicos	0,04%	0,91%	(0,87)%
8 Transporte	1,00%	1,86%	(0,87)%
9 Água e Saneamento	0,04%	0,86%	(0,82)%
10 Telefonia Móvel	0,10%	0,85%	(0,75)%
Total	24,51%	54,64%	(30,13)%



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
LF CDI - BBDC	BBDC	3.618.834,66	0,00	115.00	18/11/2022	brAA+	SP	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BBDC	BBDC	43.975,29	100,00	106.25	30/11/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	2.534,03	0,00	106.25	06/09/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	11.572,39	0,05	106.25	30/10/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	9.299,24	0,05	106.25	30/10/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	3.350,38	0,00	112.15	04/12/2019	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	336.984,20	2,15	100.00	24/11/2023	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	15.292,09	0,05	106.25	30/10/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	316,75	0,00	106.25	06/09/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	5.166,25	0,05	106.25	30/10/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBDC	BBDC	3.920.404,22	0,00	115.00	18/11/2022	brAA+	SP	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BCEF	BCEF	2.493.741,70	0,00	106.20	01/02/2016	brA-1	SP	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BCEF	BCEF	2.696,20	0,00	107.70	01/07/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BCEF	BCEF	252,20	0,00	107.00	14/03/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BCEF	BCEF	3.117.177,12	0,00	106.20	01/02/2016	brA-1	SP	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BITA	BITA	24.735,42	1,01	100.00	26/10/2018	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - DCLS	DCLS	199.953,15	0,00	105.50	30/12/2017	AAA(bra)	FR	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - HSBC	HSBC	243,06	0,00	107.00	01/02/2017	Aaa.br	MOODY	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - HSBC	HSBC	242,32	0,00	107.00	01/02/2017	Aaa.br	MOODY	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	SANB	31.563,62	0,00	107.00	24/05/2017	brAA+	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	9.580,03	6,76	7,06	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	6.082,55	6,72	7,10	15/08/2050	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	28.357,22	6,72	7,10	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	17.066,32	6,67	7,19	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	7.593,26	6,43	7,20	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	276.276,30	6,82	7,24	15/05/2035	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	14.905,26	6,82	7,24	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	7.083,39	6,61	7,24	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	13.292,57	6,95	7,42	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	454.749,79	7,13	7,53	15/05/2023	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	22.543,20	7,13	7,53	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	4.532,73	7,13	7,52	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	26.639,19	7,13	7,52	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	57.935,97	7,04	7,48	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	41.731,07	7,04	7,48	15/08/2020	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	1.168.912,70	6,88	7,42	15/05/2019	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
NTNB	138.877,16	6,88	7,42	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	43.827,64	6,88	7,42	15/05/2019	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	48.645,15	6,88	7,42	15/05/2019	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	270.255,54	6,88	7,42	15/05/2019	ITAU VERSO J RF FI
NTNB	50.599,35	6,51	7,09	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	1.700,41	6,51	7,09	15/08/2018	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP



RBSPREV PLANO CV

30/Nov/2015

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	44.693,35	6,51	7,09	15/08/2018	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	47.867,21	5,92	6,49	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	36.175,67	5,92	6,49	15/05/2017	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	103.413,92	5,63	6,04	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	66.022,91	5,63	6,04	15/08/2016	ITAU RF JUROS OCEAN FI

Alterações de Ratings

Títulos Privados

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LF CDI - BDMG	BCO DESENVOLVIMENTO MINAS	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BDMG	BCO DESENVOLVIMENTO MINAS	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM