



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	103.020.625,91
PL Informado	103.044.540,05
PL Calculado a Mercado	103.020.625,91

Value At Risk

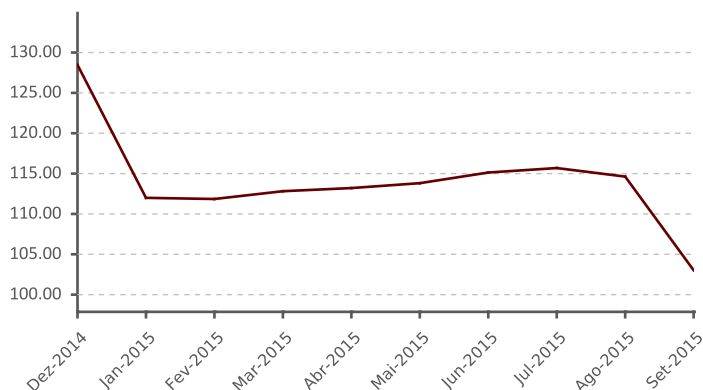
Value-at-Risk	654.940,98
Value-at-Risk (%)	0,6357

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

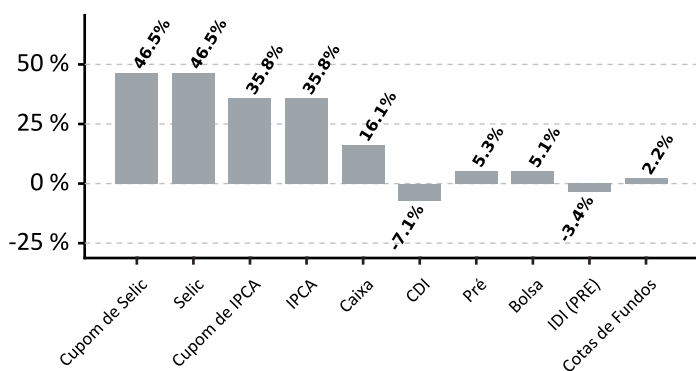
Evolução do PL

(em milhões)

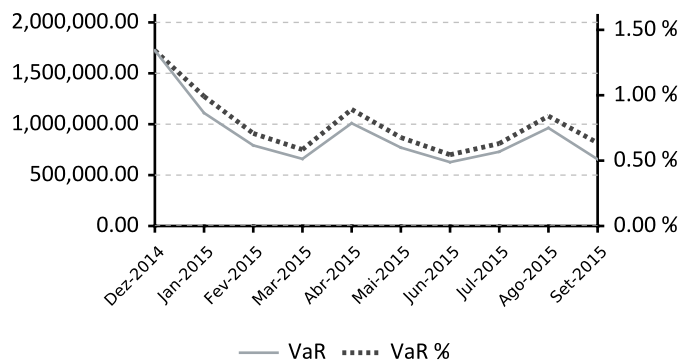


Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

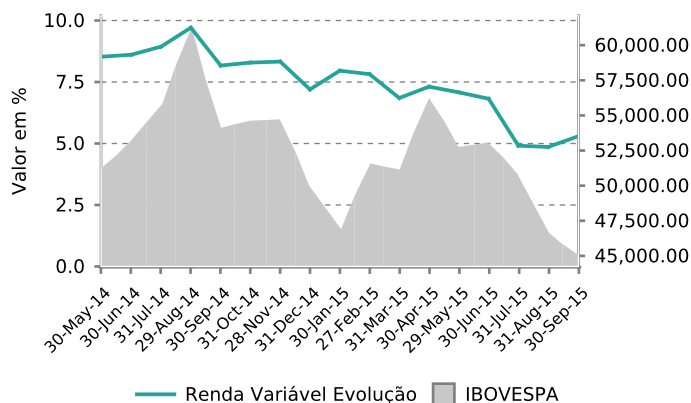
(% sobre PL Calculado)



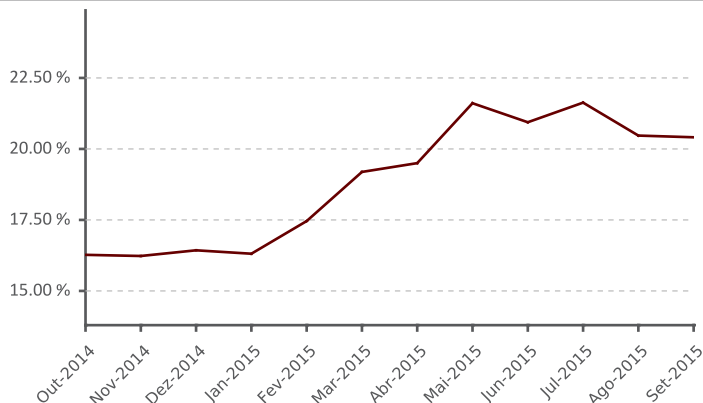
Evolução do VaR



Alocação em Renda Variável



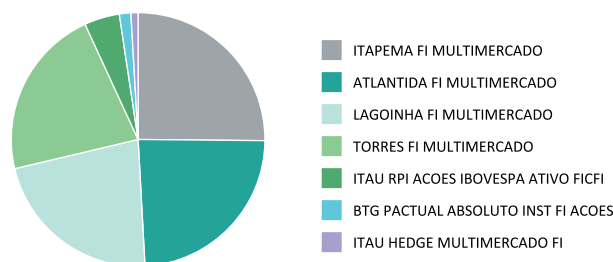
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

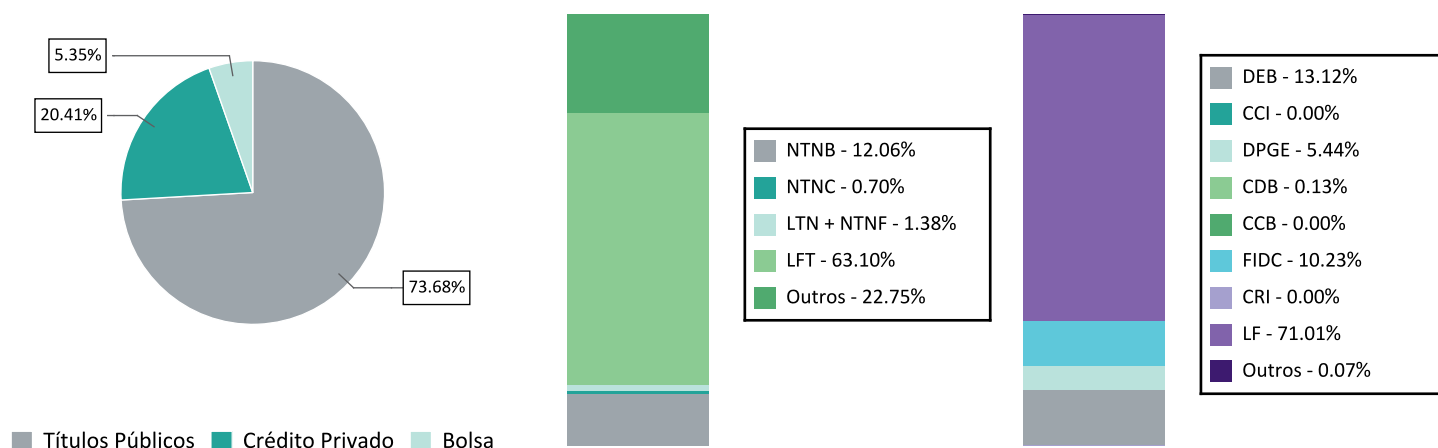
Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	25.917.464,59
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	24.713.831,11
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	22.841.406,63
TORRES FI MULTIMERCADO	22.496.636,18
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	4.631.965,10
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI ACOES	1.508.473,17
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	934.763,27



Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	30/09/2015	31/08/2015	31/07/2015	30/09/2015	31/08/2015	31/07/2015	30/09/2015	31/08/2015	31/07/2015
Bolsa	5,13%	4,67%	4,72%	-	-	-	-	-	-
CDI	(7,12)%	(5,21)%	(3,38)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	16,12%	15,81%	12,56%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	2,23%	2,24%	2,98%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	0,01%	0,01%	0,01%	536,61	598,12	658,69	0,00	0,00	0,00
Cupom de IGPM	0,52%	0,51%	0,52%	1.155,88	1.178,80	1.202,85	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	35,80%	34,91%	38,21%	515,59	536,40	635,14	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	46,49%	47,49%	46,71%	1.015,90	840,28	844,15	1.356,00	0,00	0,00
Dólar	0,01%	0,01%	0,01%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(3,38)%	(2,53)%	(0,96)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,52%	0,51%	0,52%	-	-	-	-	-	-
IPCA	35,80%	34,91%	38,21%	-	-	-	-	-	-
Pré	5,34%	3,21%	0,01%	356,71	312,31	105,56	180,37	163,80	44,01
Selic	46,49%	47,49%	46,71%	-	-	-	-	-	-

Alocação em Títulos Públicos e Privados





RBSPREV PERFIL MODERADO

30/Set/2015

Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	58.635.456,21	56,90
BCO BRADESCO SA	5.028.805,65	4,88
ITAUSA INVESTS ITAU SA	3.433.054,91	3,33
BCO BRASIL SA	2.917.192,99	2,83
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	1.630.706,43	1,58
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.593.429,73	1,55
BCO BMG SA	1.145.995,50	1,11
BCO VOTORANTIM SA	1.139.661,27	1,11
FUNDO INVEST DIREITOS	809.219,44	0,79
CIELO SA	727.018,59	0,71

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO BMG SA	26,70	1.145.995,50
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	23,22
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	1.593.429,73
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	3.433.054,91
BCO BRADESCO SA	16,50	5.028.805,65
BCO BRASIL SA	16,10	2.917.192,99
BCO VOTORANTIM SA	15,00	1.139.661,27
BCO CITIBANK SA	14,70	45,32
BCO GMAC SA	14,20	133.297,65
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	186.335,87
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	1.630.706,43

Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

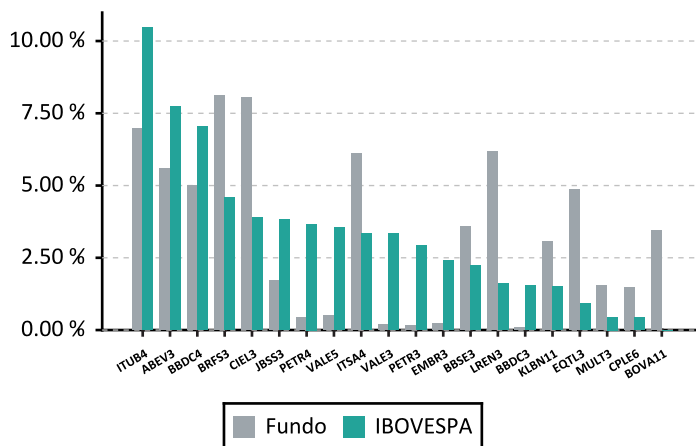
ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
-------	-------	----------	-----------	---------------

Positivos

1 LREN3	6,19%	1,60%	4,59%	(6,39)%
2 CIEL3	8,04%	3,88%	4,16%	(3,84)%
3 EQTL3	4,87%	0,93%	3,94%	(4,21)%
4 BRFS3	8,13%	4,59%	3,54%	1,54%
5 BOVA11	3,44%	0,00%	3,44%	(4,21)%
6 ITSA4	6,12%	3,35%	2,77%	(1,72)%
7 KLBN11	3,07%	1,52%	1,55%	8,00%
8 BBSE3	3,57%	2,24%	1,33%	(13,55)%
9 MULT3	1,55%	0,45%	1,10%	2,96%
10 CPLE6	1,48%	0,44%	1,04%	5,29%
Total	46,46%	19,00%	27,46%	

Negativos

1 ITUB4	6,97%	10,46%	(3,49)%	(0,09)%
2 PETR4	0,42%	3,67%	(3,25)%	(21,22)%
3 VALE3	0,18%	3,34%	(3,16)%	(7,48)%
4 VALE5	0,49%	3,55%	(3,06)%	(5,87)%
5 PETR3	0,16%	2,94%	(2,78)%	(19,59)%
6 EMBR3	0,23%	2,42%	(2,19)%	10,97%
7 ABEV3	5,58%	7,74%	(2,16)%	2,51%
8 JBSS3	1,71%	3,84%	(2,13)%	18,73%
9 BBDC4	5,01%	7,05%	(2,04)%	(6,99)%
10 BBDC3	0,08%	1,54%	(1,46)%	(6,09)%
Total	20,83%	46,55%	(25,72)%	

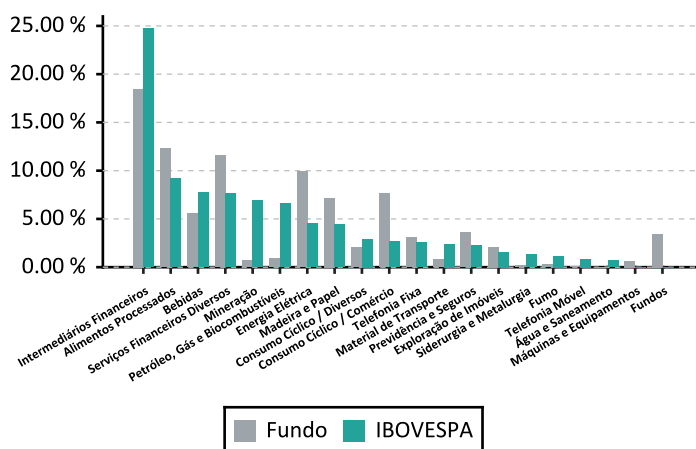




Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Energia Elétrica	9,94%	4,54%	5,40%
2 Consumo Cíclico / Comércio	7,62%	2,64%	4,98%
3 Serviços Financeiros Diversos	11,58%	7,63%	3,94%
4 Fundos	3,44%	0,00%	3,44%
5 Alimentos Processados	12,32%	9,17%	3,16%
6 Madeira e Papel	7,15%	4,40%	2,75%
7 Previdência e Seguros	3,57%	2,24%	1,33%
8 Máquinas e Equipamentos	0,64%	0,00%	0,64%
9 Exploração de Imóveis	2,09%	1,56%	0,54%
10 Telefonia Fixa	3,08%	2,54%	0,53%
Total	61,42%	34,71%	26,71%
Negativos			
1 Intermediários Financeiros	18,48%	24,74%	(6,26)%
2 Mineração	0,67%	6,89%	(6,22)%
3 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,91%	6,61%	(5,70)%
4 Bebidas	5,58%	7,74%	(2,16)%
5 Material de Transporte	0,81%	2,42%	(1,60)%
6 Siderurgia e Metalurgia	0,19%	1,34%	(1,15)%
7 Fumo	0,27%	1,16%	(0,88)%
8 Consumo Cíclico / Diversos	2,04%	2,92%	(0,88)%
9 Telefonia Móvel	0,06%	0,85%	(0,79)%
10 Água e Saneamento	0,04%	0,71%	(0,68)%
Total	29,05%	55,38%	(26,33)%





Aquisições durante o Mês

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	5.722,68	7,23	7,32	15/05/2055	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	21.340,49	7,37	7,33	15/08/2050	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	7.009,65	7,37	7,33	15/08/2050	JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM ACOES
NTNB	12.439,13	7,26	7,36	15/05/2045	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	6.994,64	7,26	7,37	15/08/2040	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	9.379,55	7,32	7,39	15/05/2035	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	6.126,58	7,37	7,39	15/08/2030	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	9.283,09	7,37	7,44	15/08/2024	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	16.327,27	7,46	7,45	15/05/2023	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	17.578,35	7,40	7,46	15/08/2022	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 + FI
NTNB	7.429,38	7,43	7,48	15/08/2020	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	25.450,69	7,43	7,48	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	33.921,91	7,30	7,49	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	26.401,71	7,22	7,45	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	24.191,17	6,85	6,80	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	42.773,30	7,20	6,73	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 - BBDC	BCO BRADESCO SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BBDC	BCO BRADESCO SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BBDC	BCO BRADESCO SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BBDC	BCO BRADESCO SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAA+	brAA	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAA+	brAA	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAA+	brAA	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF IPCA - BITA	ITAU UNIBANCO SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
LF IPCA - BITA	ITAU UNIBANCO SA	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
ECCR22	ECORODOVIAS CONCESSOES	SP	brAAA	brAA+	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO