



Risco de Mercado

Patrimônio Líquido

PL Calculado	256.006.081,38
PL Informado	256.095.401,82
PL Calculado a Mercado	256.043.792,05

Value At Risk

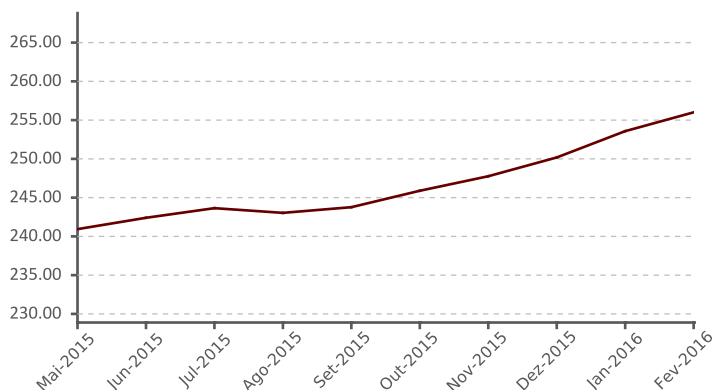
Value-at-Risk	1.984.742,56
Value-at-Risk (%)	0,7753

Parâmetros Para Cálculo Do VaR

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

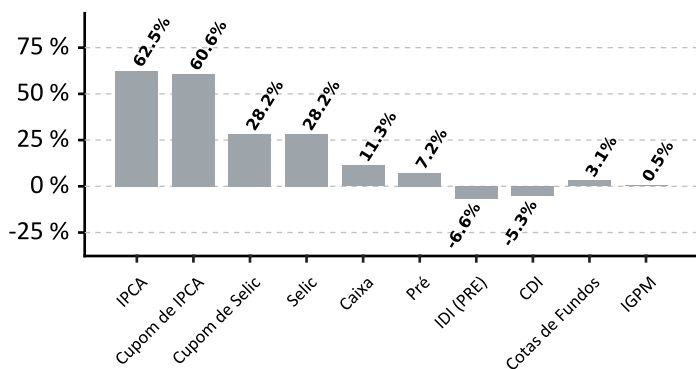
Evolução do PL

(em milhões)



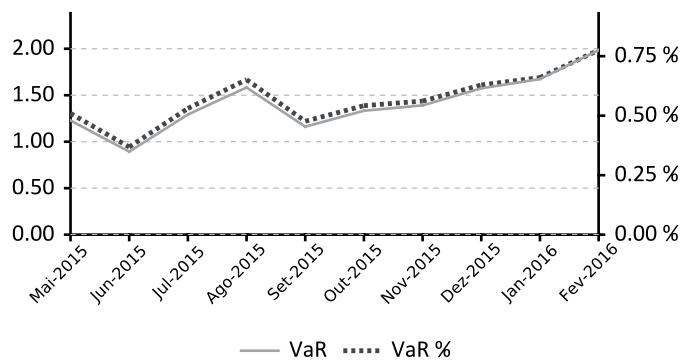
Distribuição Percentual da Carteira por Fator de Risco

(% sobre PL Calculado)

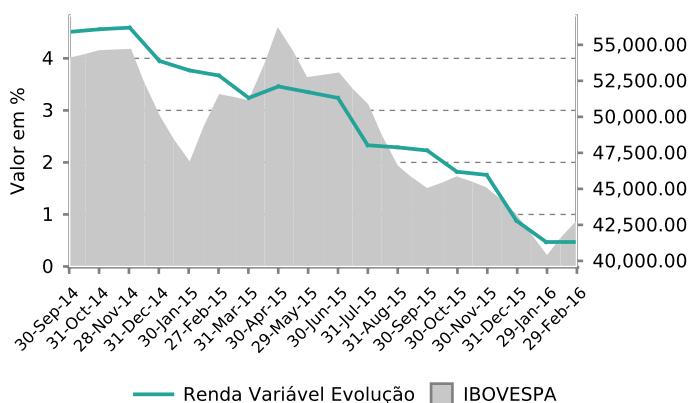


Evolução do VaR

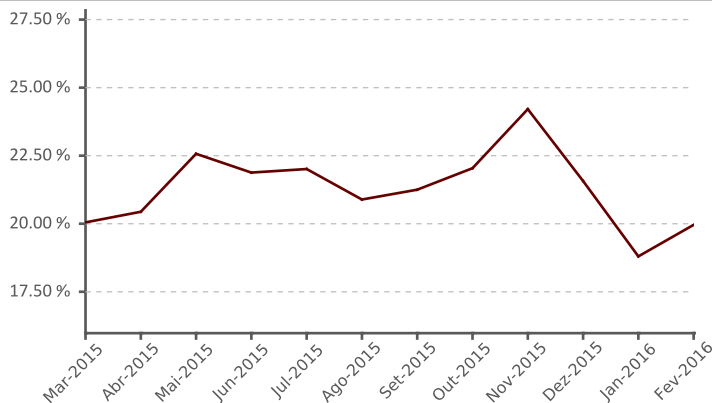
(em milhões)



Alocação em Renda Variável



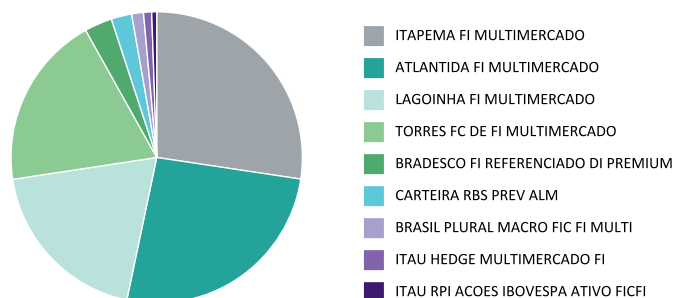
Evolução de Crédito Privado





Composição do Plano

Book	Valor
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	70.093.888,96
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	66.381.617,28
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	49.448.686,39
TORRES FC DE FI MULTIMERCADO	49.409.010,93
BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	7.868.575,73
CARTEIRA RBS PREV ALM	5.841.059,01
BRASIL PLURAL MACRO FIC FI MULTI	3.335.746,72
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2.310.323,15
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	1.408.755,55
CARTEIRA PROPRIA RBS	(2.261,90)

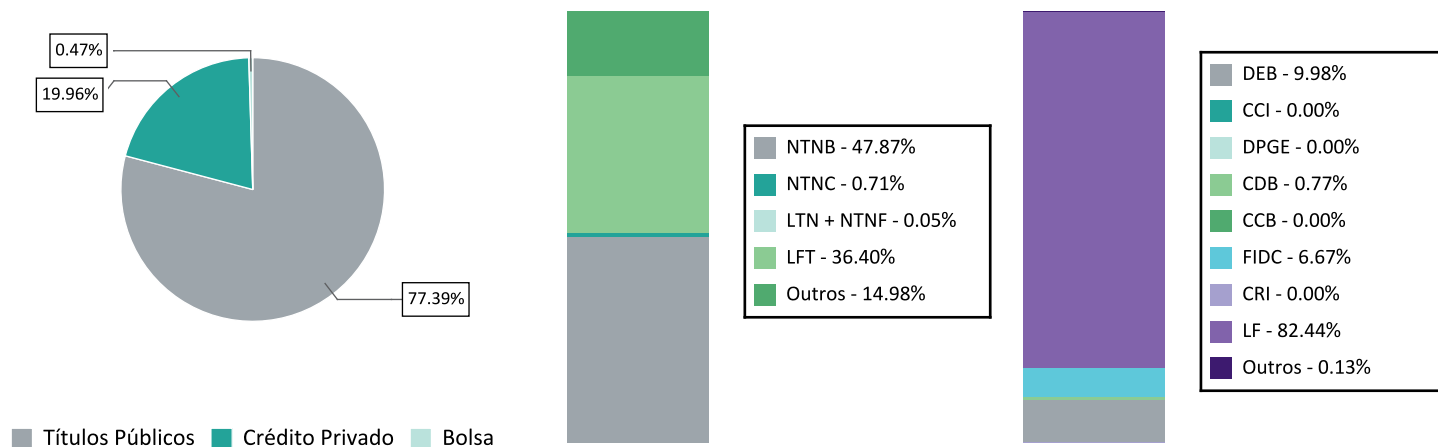


Participação por Classe de Ativos

Fatores de Risco	(%)			Dur. Ativa (du)			Dur. Passiva (du)		
	29/02/2016	29/01/2016	31/12/2015	29/02/2016	29/01/2016	31/12/2015	29/02/2016	29/01/2016	31/12/2015
Bolsa	0,45%	0,45%	0,86%	-	-	-	-	-	-
Bolsa Exterior	-	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
CDI	(5,26)%	16,53%	(4,39)%	-	-	-	-	-	-
Caixa	11,32%	5,97%	6,26%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos	3,11%	3,14%	1,78%	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos no Exterior	-	-	0,06%	-	-	-	-	-	-
Cupom de Dólar	-	-	0,00%	-	-	1,00	-	-	0,00
Cupom de Euro	-	-	0,01%	-	-	-	-	-	-
Cupom de IGPM	0,55%	0,54%	0,53%	1.094,67	1.110,71	1.130,11	0,00	0,00	0,00
Cupom de IPCA	60,59%	36,70%	51,39%	474,73	618,78	414,58	0,00	0,00	0,00
Cupom de Selic	28,17%	33,94%	41,78%	844,02	782,99	918,22	0,00	1.273,00	1.293,00
Curva libor em dolar - BM&F	-	(0,00)%	-	-	-	-	-	-	-
Dólar	-	0,00%	0,06%	-	-	-	-	-	-
Euro	-	-	0,01%	-	-	-	-	-	-
IDI (PRE)	(6,64)%	0,08%	(1,10)%	-	-	-	-	-	-
IGPM	0,55%	0,54%	0,53%	-	-	-	-	-	-
IPCA	62,51%	38,65%	53,34%	-	-	-	-	-	-
Pré	7,23%	1,96%	2,33%	431,50	427,44	413,11	412,14	179,61	621,75
Selic	28,17%	33,94%	41,78%	-	-	-	-	-	-



Alocação em Títulos Públicos e Privados



Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Info	MtM Info (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	168.466.191,27	65,78
BCO BRADESCO SA	12.241.961,39	4,78
BCO BRASIL SA	8.740.028,15	3,41
ITAUSA INVESTS ITAU SA	6.578.034,15	2,57
BCO VOTORANTIM SA	5.383.064,12	2,10
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	4.669.485,82	1,82
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	4.179.080,58	1,63
FUNDO INVEST DIREITOS	1.551.173,62	0,61
BNDES PARTICIPACOES SA	1.283.105,28	0,50
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA	836.564,91	0,33

Basiléia Emissores

Contraparte	Basiléia	MtM Info
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,80	5.261,55
BCO CNH CAPITAL SA	18,20	2.342,92
BCO DAYCOVAL SA	17,80	9.908,41
BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA	17,80	4.957,23
BCO DESENVOLVIMENTO MINAS	17,60	5.417,55
BCO BTG PACTUAL SA	17,50	23.755,62
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	17,50	4.669.485,82
ITAUSA INVESTS ITAU SA	16,90	6.578.034,15
BCO TRIANGULO SA	16,80	3.553,62
BCO BRADESCO SA	16,50	12.241.961,39
BCO FIDIS INVEST SA (EX BCO FIAT	16,10	6.455,87
BCO BRASIL SA	16,10	8.740.028,15
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	16,10	300.647,28
BCO VOTORANTIM SA	15,00	5.383.064,12
BCO VOLKSWAGEN SA	14,90	11.906,75
BCO GMAC SA	14,20	338.236,44
BCO SAFRA SA	14,00	11.696,09
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	13,60	441.947,50
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,10	4.179.080,58

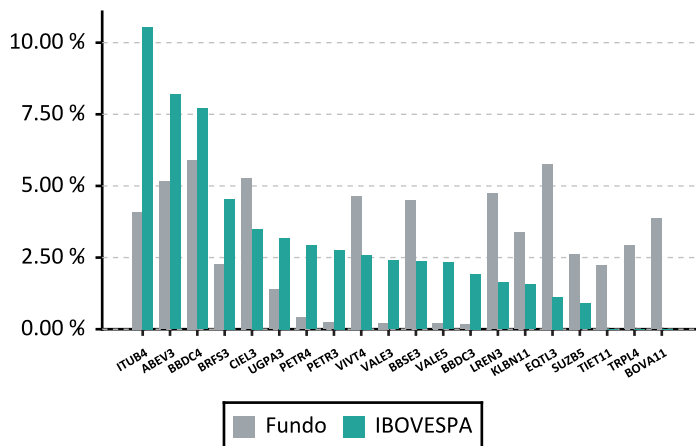


Exposições

Exposição Individual (10+) / Total Ações

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença	Rentabilidade
Positivos				
1 EQTL3	5,77%	1,12%	4,65%	5,86%
2 BOVA11	3,87%	0,00%	3,87%	5,77%
3 IREN3	4,74%	1,63%	3,11%	1,47%
4 TRPL4	2,93%	0,00%	2,93%	2,26%
5 TIET11	2,24%	0,00%	2,24%	12,34%
6 BBSE3	4,49%	2,36%	2,13%	7,87%
7 VIVT4	4,65%	2,59%	2,06%	10,25%
8 KLBN11	3,38%	1,56%	1,82%	3,05%
9 CIEL3	5,25%	3,49%	1,76%	(8,44)%
10 SUZB5	2,62%	0,89%	1,73%	3,45%
Total	39,94%	13,64%	26,30%	



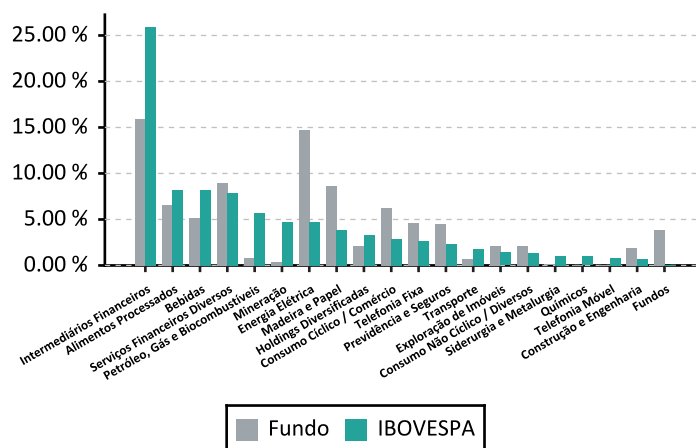
Negativos

1 ITUB4	4,09%	10,55%	(6,46)%	4,71%
2 ABEV3	5,16%	8,19%	(3,03)%	(4,80)%
3 PETR3	0,24%	2,77%	(2,53)%	6,06%
4 PETR4	0,41%	2,92%	(2,51)%	6,20%
5 BRFS3	2,27%	4,54%	(2,27)%	6,57%
6 VALE3	0,21%	2,40%	(2,19)%	21,50%
7 VALE5	0,20%	2,33%	(2,13)%	18,23%
8 BBDC4	5,91%	7,70%	(1,79)%	17,70%
9 UGPA3	1,39%	3,18%	(1,79)%	7,22%
10 BBDC3	0,17%	1,93%	(1,76)%	18,89%
Total	20,05%	46,51%	(26,46)%	

Exposição Setorial (10+)

Deslocamento do Benchmark

ATIVO	FUNDO	IBOVESPA	Diferença
Positivos			
1 Energia Elétrica	14,76%	4,70%	10,06%
2 Madeira e Papel	8,61%	3,84%	4,77%
3 Fundos	3,87%	0,00%	3,87%
4 Consumo Cíclico / Comércio	6,27%	2,86%	3,42%
5 Previdência e Seguros	4,49%	2,36%	2,13%
6 Telefonia Fixa	4,66%	2,70%	1,96%
7 Serviços Financeiros Diversos	9,01%	7,85%	1,16%
8 Construção e Engenharia	1,86%	0,70%	1,15%
9 Consumo Não Cíclico / Diversos	2,13%	1,37%	0,76%
10 Exploração de Imóveis	2,12%	1,41%	0,71%
Total	57,78%	27,79%	29,99%



Negativos

1 Intermediários Financeiros	15,88%	25,96%	(10,08)%
2 Petróleo, Gás e Biocombustíveis	0,86%	5,68%	(4,82)%
3 Mineração	0,42%	4,73%	(4,31)%
4 Bebidas	5,16%	8,19%	(3,03)%
5 Alimentos Processados	6,53%	8,20%	(1,67)%
6 Holdings Diversificadas	2,08%	3,30%	(1,22)%
7 Transporte	0,67%	1,78%	(1,11)%
8 Siderurgia e Metalurgia	0,10%	1,05%	(0,95)%
9 Químicos	0,08%	0,98%	(0,90)%
10 Telefonia Móvel	0,07%	0,80%	(0,73)%
Total	31,86%	60,68%	(28,82)%



Aquisições durante o Mês

Títulos Privados

Produto	Emissor	Inf.	Taxa	(%)	Vencimento	Rating	Agência	Fundo de Origem
CDB_cdi - BCGM	BCGM	462,03	0,29	110.00	16/05/2016	F1+(bra)	FR	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CDB_cdi - BCGM	BCGM	461,95	0,30	110.00	25/04/2016	F1+(bra)	FR	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BBAS	BBAS	3.896.056,76	0,00	111.00	15/01/2019	Aa2.br	MOODY	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - BBDC	BBDC	9.002,70	0,00	106.25	05/08/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BCEF	BCEF	6.867,88	0,00	107.70	01/07/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BCEF	BCEF	2.764,40	0,00	107.00	14/03/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BCEF	BCEF	3.583,24	0,00	107.70	01/07/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BITA	BITA	3.192,35	0,00	105.25	06/04/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BITA	BITA	61.566,75	0,00	105.25	06/04/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BITA	BITA	5.016,55	0,00	105.25	06/04/2016	brA-1	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BRIV	BRIV	3.585,27	0,00	107.50	20/06/2016	F1+(bra)	FR	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - BRIV	BRIV	781,50	0,00	107.00	04/08/2017	AA(bra)	FR	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - HSBC	HSBC	7.989,31	0,00	107.00	11/12/2017	Aa1.br	MOODY	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - HSBC	HSBC	19.009,24	0,00	106.80	15/09/2017	Aa1.br	MOODY	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	SANB	1.061.360,22	0,00	107.25	11/12/2017	brAA-	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - SANB	SANB	16.250,60	0,00	107.00	30/10/2017	brAA-	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	SANB	9.663,25	0,00	107.00	11/09/2017	brAA-	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	SANB	1.710,30	0,00	107.00	24/05/2017	brAA-	SP	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - ZXSZ	ZXSZ	2.450.137,84	0,03	106.90	11/01/2018	brAA-	SP	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO

Títulos Públicos

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	976,27	7,32	7,32	15/08/2050	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	18.734,26	7,29	7,34	15/05/2045	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	901,29	7,30	7,30	15/05/2035	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	637.175,44	7,30	7,30	15/05/2035	CARTEIRA RBS PREV ALM
NTNB	691,24	7,21	6,97	15/08/2022	SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP
NTNB	58.137,84	6,55	6,41	15/08/2020	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	530.384,04	6,55	6,41	15/08/2020	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	221.114,02	6,55	6,41	15/08/2020	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	1.860,91	6,55	6,41	15/08/2020	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	80.793,49	6,28	6,28	15/05/2019	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	644.014,21	6,28	6,28	15/05/2019	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	271.779,63	6,28	6,28	15/05/2019	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	2.336,11	6,28	6,28	15/05/2019	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	74.270,19	6,19	6,25	15/08/2018	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	546.278,48	6,19	6,25	15/08/2018	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	238.786,69	6,19	6,25	15/08/2018	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	1.921,45	6,19	6,25	15/08/2018	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	53.932,36	5,27	5,68	15/05/2017	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	434.711,85	5,27	5,68	15/05/2017	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI
NTNB	168.595,41	5,27	5,68	15/05/2017	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	1.573,70	5,27	5,68	15/05/2017	ITAU RF JUROS OCEAN FI
NTNB	97.775,14	6,48	7,11	15/08/2016	SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS RF
NTNB	763.169,96	6,48	7,11	15/08/2016	ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION 5 FI



RBSPREV PLANO CV

29/Fev/2016

Produto	Inf.	Tx. Média	Tx. ANBIMA	Vencimento	Fundo de Origem
NTNB	306.295,67	6,48	7,11	15/08/2016	SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA LP
NTNB	2.775,33	6,48	7,11	15/08/2016	ITAU RF JUROS OCEAN FI

Alterações de Ratings



Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	MOODY	Aaa.br	Aa1.br	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - SANB	BCO SANTANDER (BRASIL) SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAA	brAA-	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAA	brAA-	Emissão	ATLANTIDA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAA	brAA-	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF CDI - ZXSZ	BCO VOTORANTIM SA	SP	brAA	brAA-	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF IPCA - BITA	ITAU UNIBANCO SA	MOODY	Aaa.br	Aa2.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
LF IPCA - BITA	ITAU UNIBANCO SA	SP	brAA+	brAA-	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

Debêntures

Produto	Contraparte	Agência	Rating Anterior	Rating Atual	Emissor/Emissão	Fundo de Origem
ECCR22	ECORODOVIAS CONCESSOES	SP	brAA+	brAA-	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
FLRY21	FLEURY SA	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
FLRY21	FLEURY SA	MOODY	Aa1.br	Aa2.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
VOES15	CONCESSIONARIA RODOVIAS OESTE	MOODY	Aaa.br	Aa2.br	Emissão	ITAPEMA FI MULTIMERCADO