

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

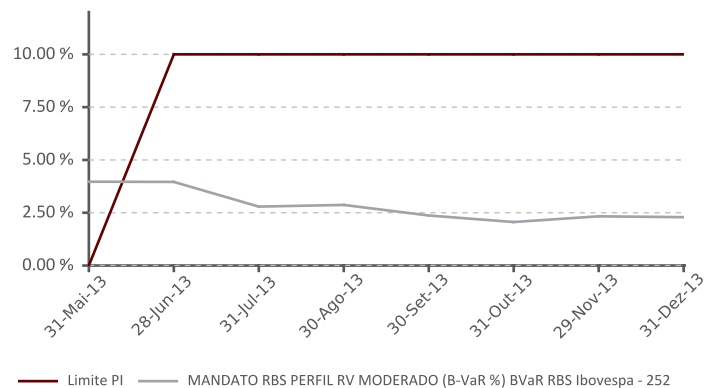
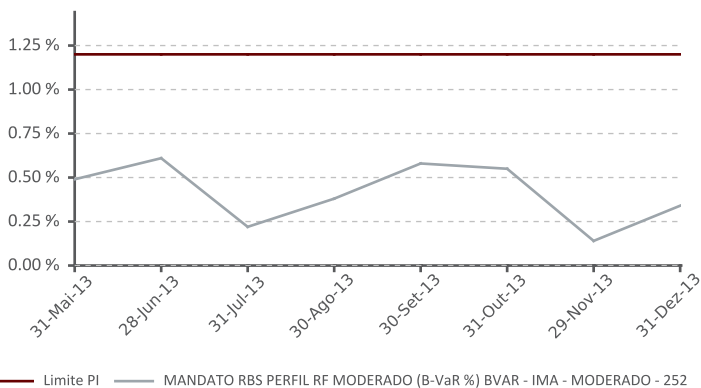
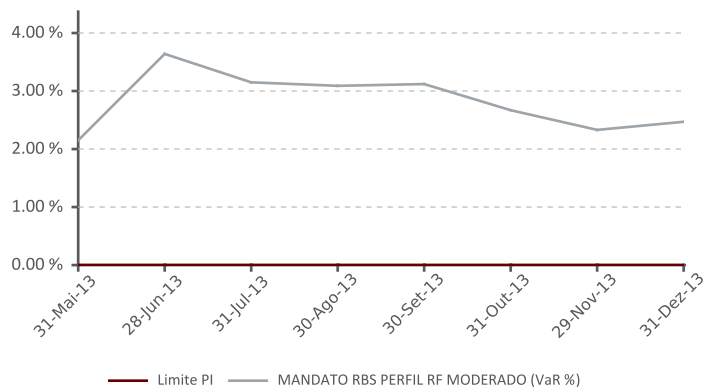
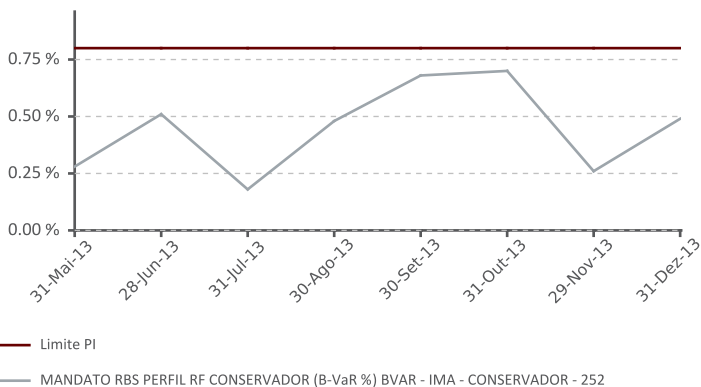
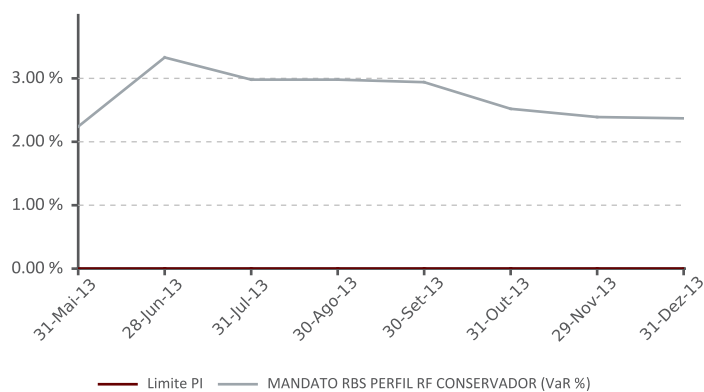
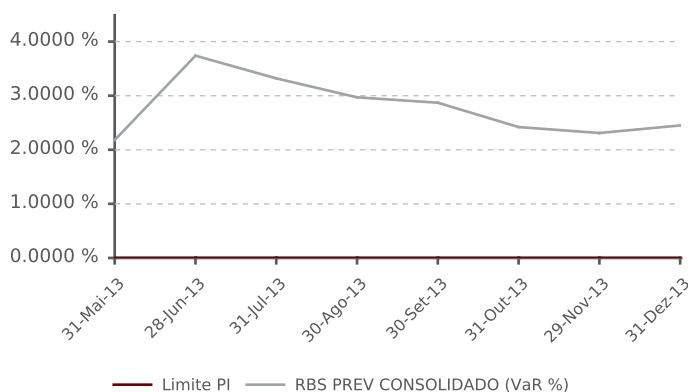
RBS PREV CONSOLIDADO 2013-12-31

31/12/2013

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	Var	Limite PI	Status	Stress	Stress %
CONSOLIDADO	-	210,475,900.19	210,399,176.87	2.45%	-	-	(10,599,513.26)	(5.04)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	-	96,862,926.00	96,857,579.03	2.37%	-	-	(4,208,655.98)	(4.34)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	IMA	96,862,926.00	96,857,579.03	0.49%	0.80%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RF MODERADO	-	102,453,716.22	102,381,487.05	2.47%	-	-	(4,635,948.36)	(4.52)%
MANDATO PERFIL RF MODERADO	IMA	102,453,716.22	102,381,487.05	0.34%	1.20%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	IBOVESPA	9,985,102.86	9,985,958.01	2.29%	10.00%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	-	11,159,257.98	11,160,110.79	5.72%	-	-	(1,754,908.92)	(15.73)%

EVOLUÇÃO GRÁFICA

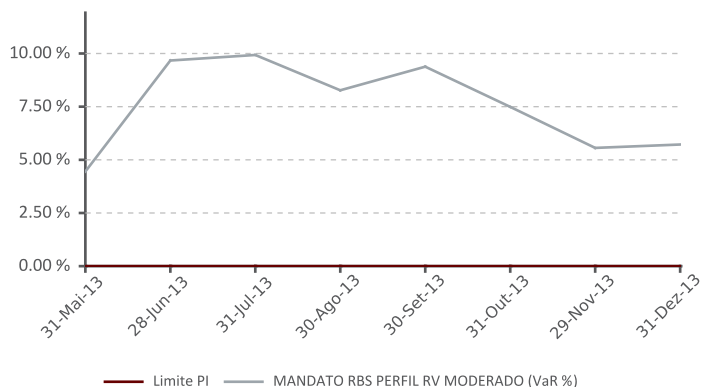


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;
3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;
4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros;

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBS PREV CONSOLIDADO 2013-12-31

31/12/2013



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	33,386,423.69	62.71	15.87
Faixa 2	AA	11,072,891.75	20.80	5.26
Faixa 3	A	4,373,056.08	8.21	2.08
Faixa 4	BBB	4,394,771.29	8.26	2.09
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	10,112.50	0.02	0.00
Outros (*)	-	0.00	0.00	0.00
Total		53,237,255.31		

*Os valores apresentados em crédito privado não contemplam o financeiro dos swaps.

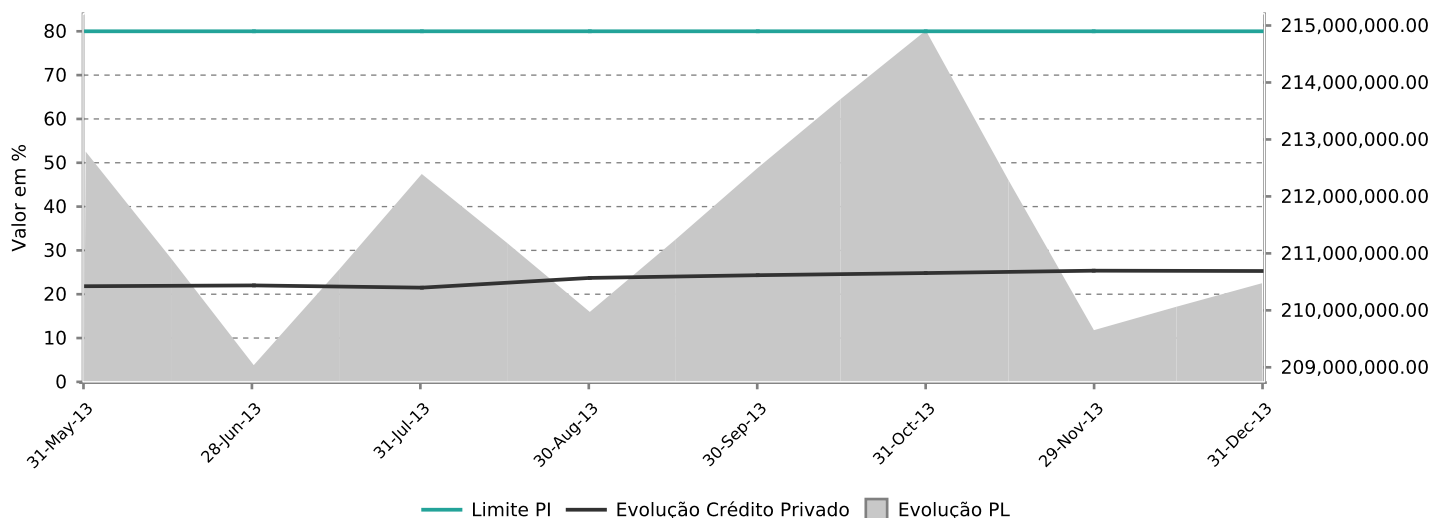
LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite PI	Status
Total Crédito Privado	25.30	80.00	✓
Grau Especulativo	2.09	20.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência
DPGE_cdi	4,394,771.29	BCO BMG SA	brBBB-	SP
CAIXA	10,112.50	BNY MELLON BANCO S.	-	-

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;
3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;
4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros;

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBS PREV CONSOLIDADO 2013-12-31

31/12/2013

RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite Legal	Status
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	12,471,617.05	5.93%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	11,495,690.89	5.46%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,394,771.29	2.09%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	4,369,345.85	2.08%	20.00%	✓
BCO SAFRA SA	3,503,365.60	1.67%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	2,671,049.41	1.27%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,474,057.24	1.18%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2,257,030.58	1.07%	20.00%	✓
OI SA	1,924,623.05	0.91%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,672,549.18	0.79%	10.00%	✓

DERIVATIVOS

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
BNY MELLON ARX CASH FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI DE ACOES	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	8.97%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO	0.00%	0.00%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.36%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	0.72%	0.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	0.00%	0.07%
BNY MELLON ARX CASH V FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH IV FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH II FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH III FI CURTO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
OCEANA VALOR FI DE ACOES	0.00%	0.00%
STUDIO MASTER FI EM ACOES	0.00%	0.63%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.22%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.40%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
KONDOR INSTITUCIONAL FI ACOES	0.86%	0.00%
BRASIL CAPITAL LONG ONLY FIC FI	0.00%	0.00%
BRASIL CAPITAL LONG ONLY MASTER	0.00%	0.00%

1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;

2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;

4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros;

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBS PREV CONSOLIDADO 2013-12-31

31/12/2013

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
ITAU INST ACOES FOF MULTIGESTOR	0.00%	0.00%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.00%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.43%
BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI	0.00%	0.00%
ATMOS INSTITUCIONAL FI DE ACOES	0.00%	0.00%
DUNA INSTITUCIONAL MASTER FI DE	0.00%	0.00%
DUNA INSTITUCIONAL FIC DE FI DE	0.00%	0.00%
SPX APACHE FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
SPX APACHE MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
STK LONG ONLY INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.00%
BOGARI VALUE INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX OVER FI CURTO	0.00%	0.00%
STI INSTITUCIONAL FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
PACIFICO RV FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
PACIFICO RV MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU VERTICE IBOVESPA INDEX FICFI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES	0.00%	0.00%
VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI	0.00%	0.00%
ITAU FOF RPI MASTER ACOES IBOV	0.00%	0.00%
ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%

Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia* 0.19%

Total do percentual gasto com compra de opções* 0.11%

* Valores colhidos de forma bruta a partir das informações apresentadas pelo arquivo XML.

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	76.50%	76.50%	10.00%	✓
7	2.99%	79.49%	-	-
21	0.19%	79.68%	15.00%	✓
Longo	20.32%	100.00%	-	-

1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;

2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;

4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros;

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBS PREV CONSOLIDADO 2013-12-31

31/12/2013

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	11,160,110.79	668,696,523.41	1.67%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	49,067,407.54	49,067,408.31	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	53,314,079.51	53,314,080.03	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	47,328,803.56	47,328,804.83	100.00%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	49,528,775.47	49,528,777.51	100.00%

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.26%	27.00%	100.00%	✓
Renda Variável	4.74%	0.00%	70.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.00%	-	-	-
Investimentos no Exterior	0.00%	-	-	-
Imóveis	0.00%	0.00%	8.00%	✓
Empréstimos	0.00%	0.00%	5.00%	✓

1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;

2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

3. O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;

4. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros;