

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

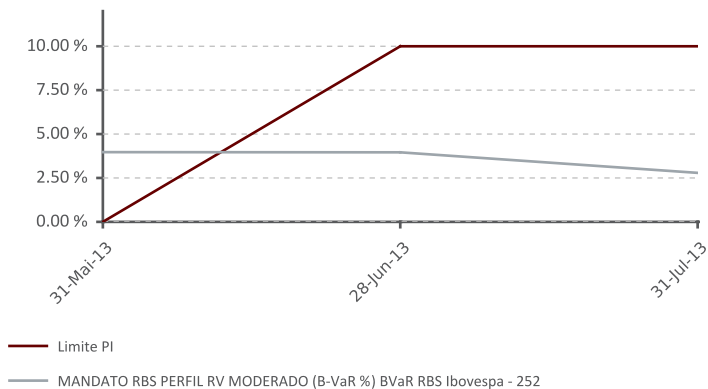
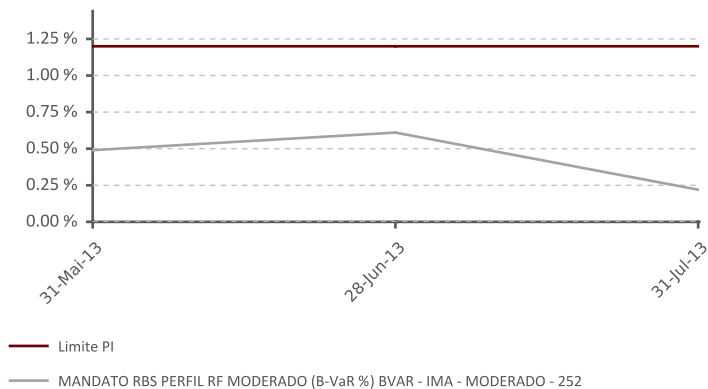
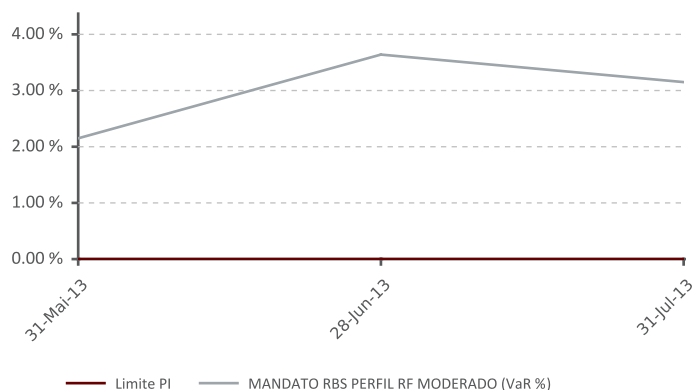
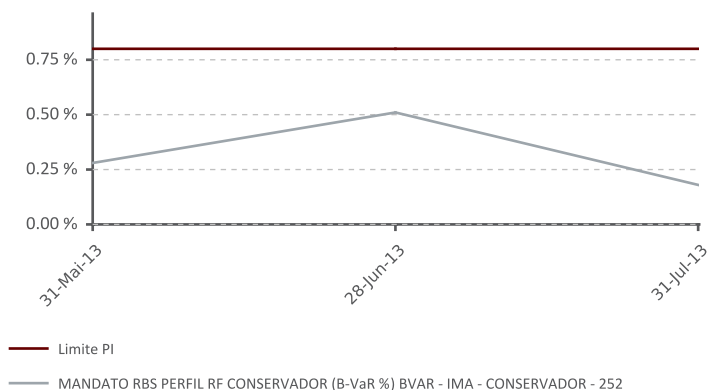
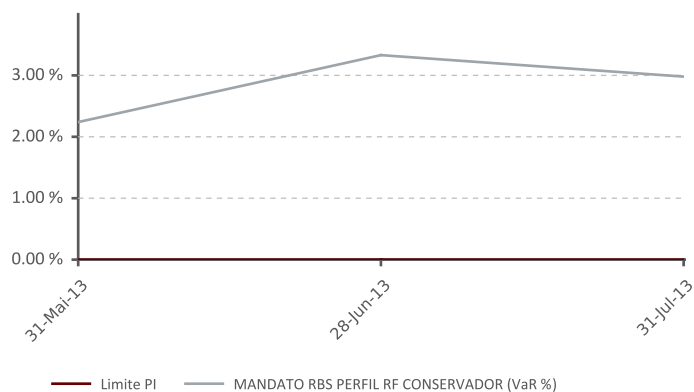
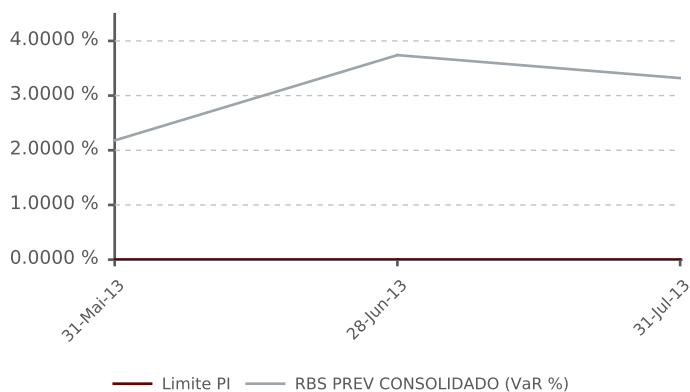
RBS PREV CONSOLIDADO 2013-07-31

31/07/2013

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	Var	Limite PI	Status	Stress	Stress %
CONSOLIDADO	-	212,380,138.77	212,315,964.29	3.32%	-	-	(12,911,148.70)	(6.08)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	-	97,538,576.63	97,529,344.80	2.98%	-	-	(5,307,829.30)	(5.44)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	IMA	97,538,576.63	97,529,344.80	0.18%	0.80%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RF MODERADO	-	104,553,356.05	104,485,149.33	3.15%	-	-	(6,043,397.48)	(5.78)%
MANDATO PERFIL RF MODERADO	IMA	104,553,356.05	104,485,149.33	0.22%	1.20%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	IBOVESPA	8,972,230.16	8,972,242.15	2.79%	10.00%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	-	10,301,458.10	10,301,470.16	9.93%	-	-	(1,559,921.93)	(15.14)%
MANDATO PERFIL MODERADO	-	114,854,814.15	114,786,619.49	3.62%	-	-	(7,603,319.40)	(6.62)%

EVOLUÇÃO GRÁFICA

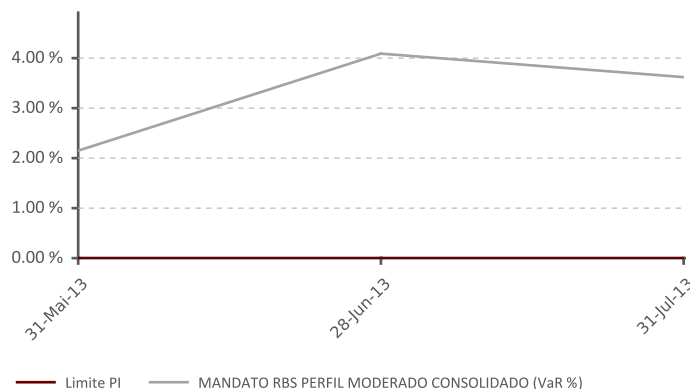
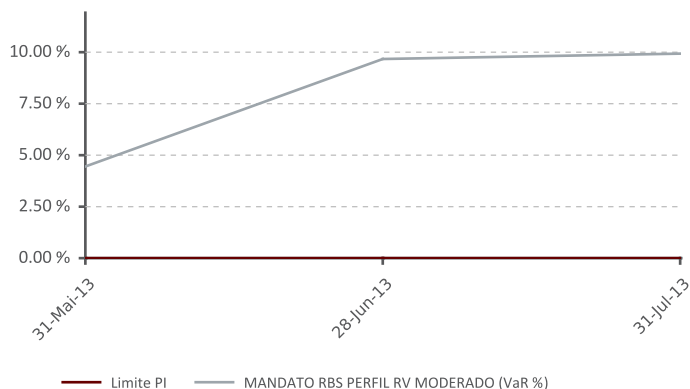


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2013-07-31

31/07/2013



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	29,275,138.46	64.14	13.79
Faixa 2	AA	11,283,871.14	24.72	5.31
Faixa 3	A	876,433.00	1.92	0.41
Faixa 4	BBB	0.00	0.00	0.00
Faixa 5	< BBB-	4,208,241.08	9.22	1.98
Sem Nota	-	0.00	0.00	0.00
Outros (*)	-	0.00	0.00	0.00
Total		45,643,683.67		

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

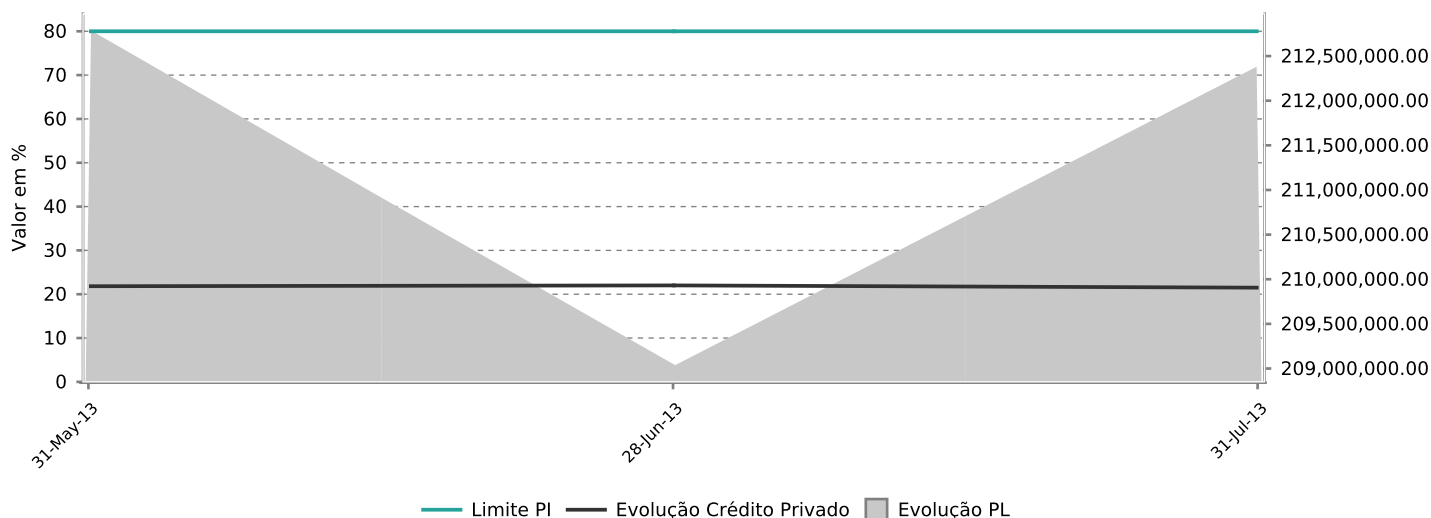
LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite PI	Status
Total Crédito Privado	21.50	80.00	✓
Grau Especulativo	1.98	20.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência
DPGE_cdi	4,208,241.08	BCO BMG SA	brBB+	SP

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 2013-07-31

31/07/2013

RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite Legal	Status
ITAUSA INVESTS ITAU SA	11,529,994.40	5.43%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	6,358,807.97	2.99%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,192,729.08	2.92%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,208,241.08	1.98%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	4,049,021.74	1.91%	20.00%	✓
BCO SAFRA SA	3,369,621.23	1.59%	20.00%	✓
OI SA	1,956,114.74	0.92%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,683,218.52	0.79%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,567,519.14	0.74%	10.00%	✓
BRASIL PHARMA SA	1,128,638.89	0.53%	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%
ARX FUNDO DE INVESTIMENTO EM	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	4.76%	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%	0.13%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	0.51%	0.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	0.00%	0.05%
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%
OCEANA VALOR FI DE ACOES	0.00%	0.00%
STUDIO MASTER FI EM ACOES	0.00%	0.98%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	4.55%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE	0.00%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE	0.00%	0.00%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
PACIFICO ACOES FIC FI ACOES	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 2013-07-31

31/07/2013

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
KONDOR INSTITUCIONAL FI ACOES	5.11%	0.00%
BRASIL CAPITAL LONG ONLY FIC FI	0.00%	0.00%
BRASIL CAPITAL LONG ONLY MASTER	0.00%	0.00%
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%
BEHAVIOR IBOVESPA PLUS FI DE	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	1.46%
BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI	0.00%	0.00%
EXPLORA OPORTUNIDADES II FI DE	0.00%	2.75%
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%
STUDIO 30 INST FI EM COTAS DE FI	0.00%	0.00%
BOGARI VALUE INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
STI INSTITUCIONAL FIC FIA	0.00%	0.00%
Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*	1.22%	
Total do percentual gasto com compra de opções*		0.05%

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	79.42%	79.42%	10.00%	✓
7	3.76%	83.19%	-	-
21	0.07%	83.26%	15.00%	✓
Longo	16.74%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	10,301,470.16	620,306,697.04	1.66%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	49,807,982.48	49,807,982.69	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	54,677,166.85	54,677,168.32	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	47,505,182.80	47,505,183.14	100.00%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	50,024,162.00	50,024,165.50	100.00%

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.78%	27.00%	100.00%	✓
Renda Variável	4.22%	0.00%	70.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.00%	-	-	-
Investimentos no Exterior	0.00%	0.00%	10.00%	✓
Imóveis	0.00%	0.00%	8.00%	✓

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 2013-07-31

31/07/2013

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
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.

5. Os valores informados nos segmentos de imóveis e empréstimos são considerados como parte do total dos recursos garantidores do plano quando verificamos os limites de concentração estipulados na Resolução CMN 3.792.