

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos

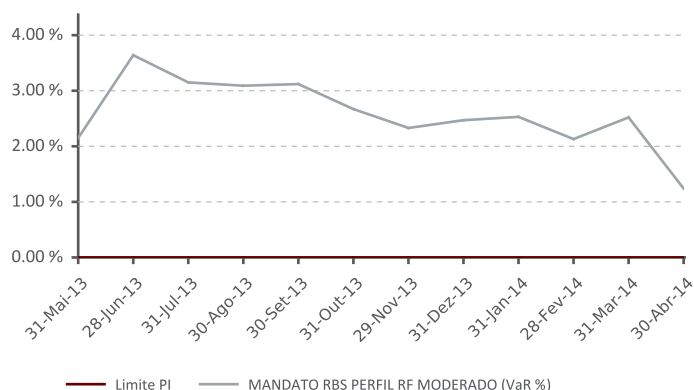
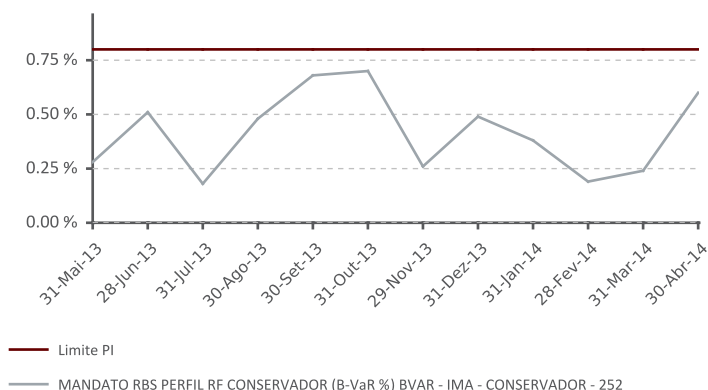
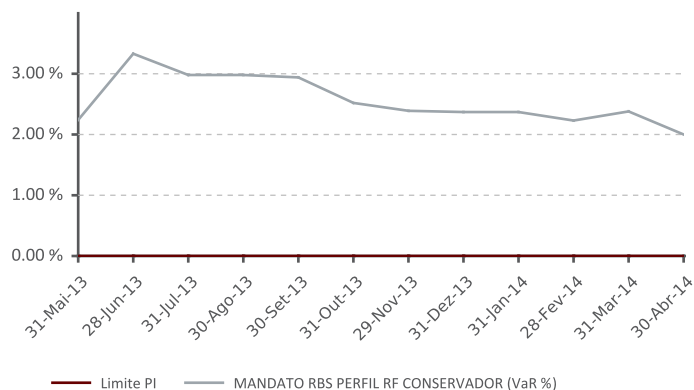
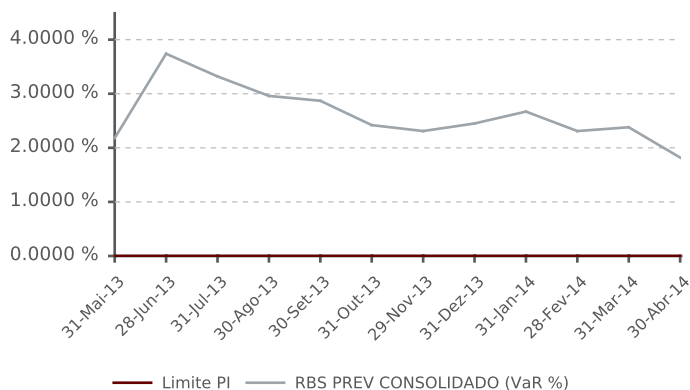
RBS PREV CONSOLIDADO 2014-04-30

30/04/2014

## RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	Var	Limite PI	Status	Stress	Stress %
CONSOLIDADO	-	217,181,554.45	217,254,559.56	1.82%	-	-	4,376,196.69	2.01%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	-	99,242,492.85	99,281,366.31	2.00%	-	-	2,101,859.56	2.12%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	IMA	99,242,492.85	99,281,366.31	0.60%	0.80%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RF MODERADO	-	105,584,099.05	105,618,322.35	1.24%	-	-	3,920,604.88	3.71%
MANDATO PERFIL RF MODERADO	IMA	105,584,099.05	105,618,322.35	1.21%	1.20%	✗	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	IBOVESPA	9,671,671.77	9,672,174.87	1.41%	10.00%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	-	11,359,801.50	11,360,268.14	8.56%	-	-	(1,640,679.36)	(14.44)%
MANDATO ESTRUTURADO CONSERVADOR	-	497,580.53	497,301.38	1.08%	7.00%	✓	(4,702.15)	(0.95)%
MANDATO ESTRUTURADO MODERADO	-	497,580.53	497,301.38	1.08%	7.00%	✓	(4,702.15)	(0.95)%
PERFIL MODERADO CONSOLIDADO	-	117,939,061.60	117,973,193.25	1.73%	-	-	2,274,337.12	1.93%
PERFIL CONSERVADOR CONSOLIDADO	-	100,237,653.90	100,275,969.07	1.99%	-	-	2,092,455.26	2.09%

## EVOLUÇÃO GRÁFICA

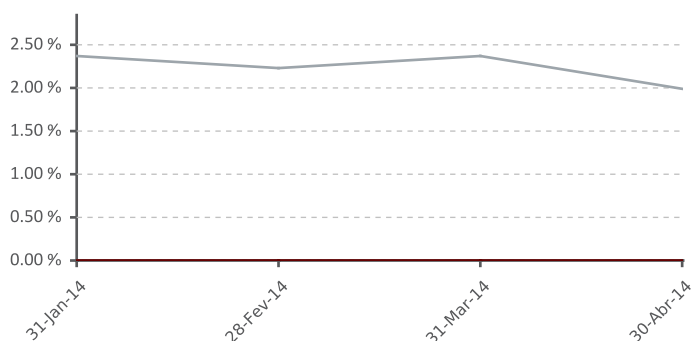
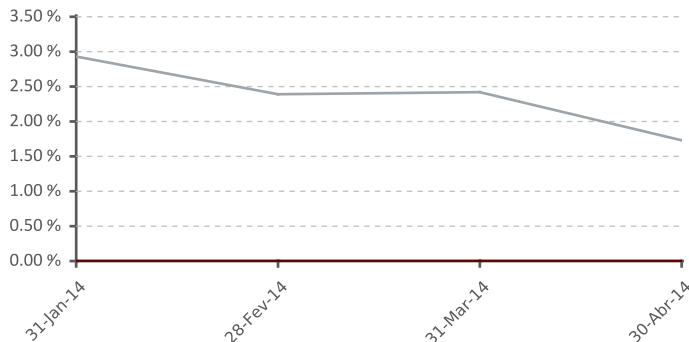
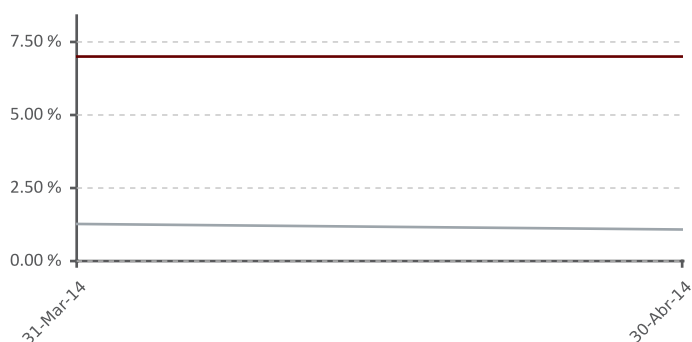
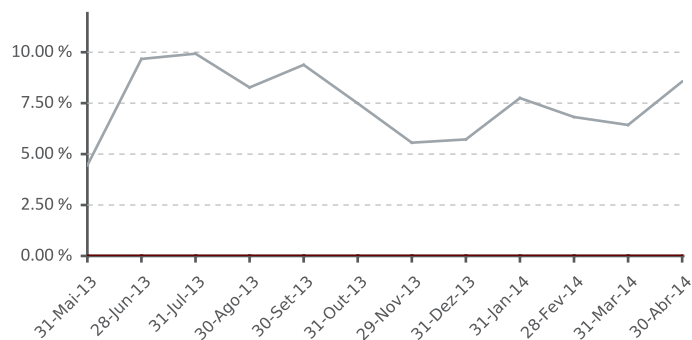
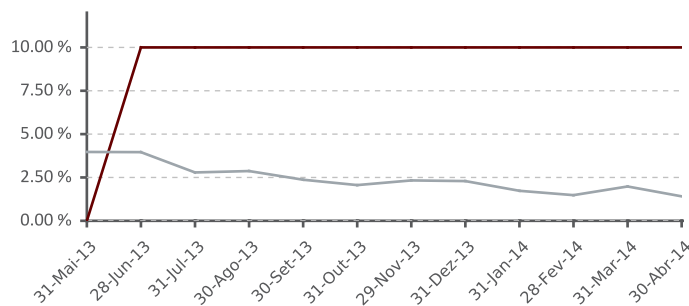
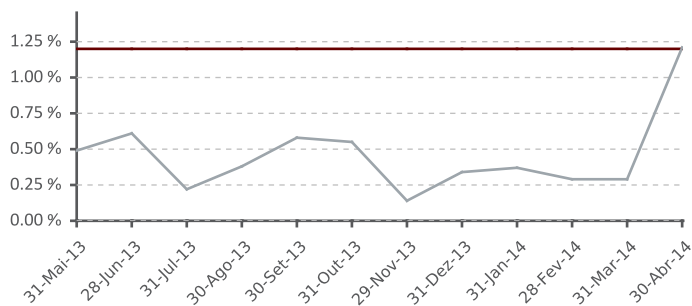


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-04-30

30/04/2014



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 2014-04-30

30/04/2014

## RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	34,753,500.45	69.21	16.00
Faixa 2	AA	6,517,927.36	12.98	3.00
Faixa 3	A	4,378,891.05	8.72	2.02
Faixa 4	BBB	4,554,288.74	9.07	2.10
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	<b>8,172.12</b>	0.02	0.00
Outros (*)	-	0.00	0.00	0.00
<b>Total</b>		<b>50,212,779.72</b>		

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

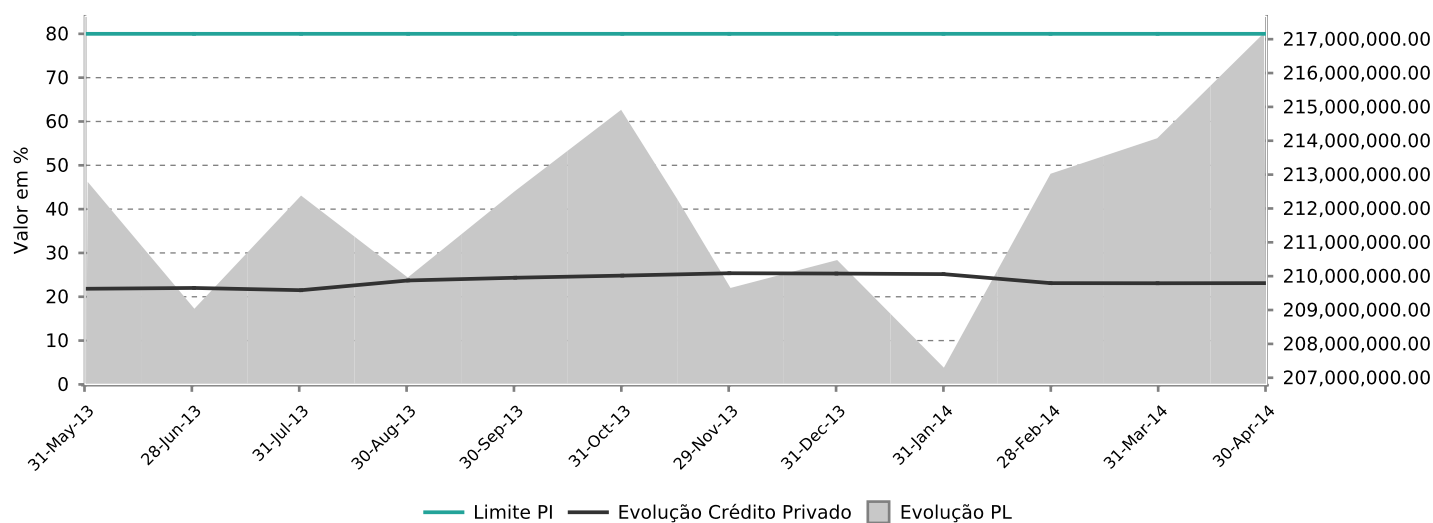
### LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite PI	Status
Total Crédito Privado	23.11	80.00	✓
Grau Especulativo	2.10	20.00	✓

### ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

	Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência
	CAIXA	8,172.12	BNY MELLON BANCO S.	-	-
	DPGE_cdi	4,554,288.74	BCO BMG SA	brBBB-	SP

## EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



## RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	12,902,104.38	5.94%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	11,951,092.44	5.50%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,554,288.74	2.10%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	3,507,063.30	1.61%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2,915,069.08	1.34%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	2,770,995.55	1.28%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,571,178.96	1.18%	20.00%	✓
OI SA	1,876,390.70	0.86%	10.00%	✓

- Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
- 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;
- O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;
- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBS PREV CONSOLIDADO 2014-04-30

30/04/2014

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,637,426.14	0.75%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,524,795.07	0.70%	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%	0.73%
ITAU CAIXA ACOES FI	11.34%	0.00%
QUEST ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL IBRX 50 DINAMICO FI	0.00%	0.00%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO	0.00%	0.00%
GAP ACOES FUNDO DE	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA	0.00%	0.00%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.30%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	6.05%	0.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	0.00%	0.04%
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%
BRADESCO FI MULTIMERCADO	0.27%	0.20%
STUDIO FIC DE FI EM ACOES	0.00%	0.00%
STUDIO MASTER FI EM ACOES	0.00%	2.24%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.00%
QUEST MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.46%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
PACIFICO ACOES FIC FI ACOES	0.00%	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%

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 2014-04-30

30/04/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI	0.00%	0.00%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.01%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.00%
BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI	0.00%	0.00%
EQUITAS SELEC INST MASTER FI	0.00%	0.00%
EQUITAS SELECTION INST FIC 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%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST M FI	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA	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%
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%	0.84%
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%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS MASTER	0.00%	0.00%
INDIE INSTITUCIONAL FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
INDIE INSTITUCIONAL MASTER FI	0.00%	0.00%
VENOM FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS II FIC FI	0.00%	0.00%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
<b>Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*</b>	<b>0.79%</b>	

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 2014-04-30

30/04/2014

Total do percentual gasto com compra de opções\* 0.12%

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

## CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	78.58%	78.58%	10.00%	✓
7	2.04%	80.62%	-	-
21	0.36%	80.97%	15.00%	✓
Longo	19.03%	100.00%	-	-

## CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	11,137,371.97	544,703,339.08	2.04%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	51,015,484.22	51,015,484.73	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	54,602,838.13	54,602,838.11	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	48,349,647.45	48,349,647.83	100.00%
BRDESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	994,602.76	284,072,353.51	0.35%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	222,896.17	35,682,494.10	0.62%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	50,931,718.86	50,931,718.85	100.00%

## ALOCÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.55%	27.00%	100.00%	✓
Renda Variável	4.45%	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.

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.