

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-08-29

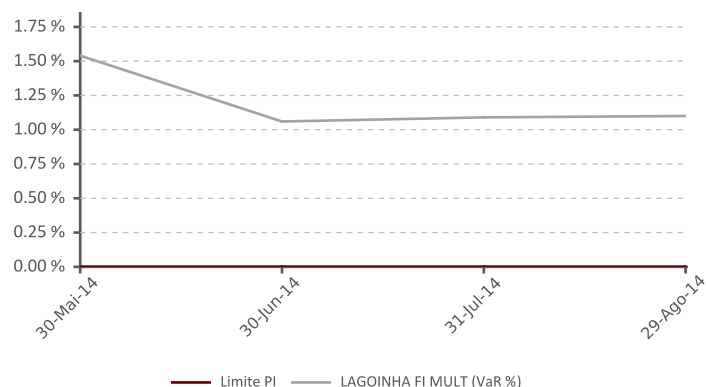
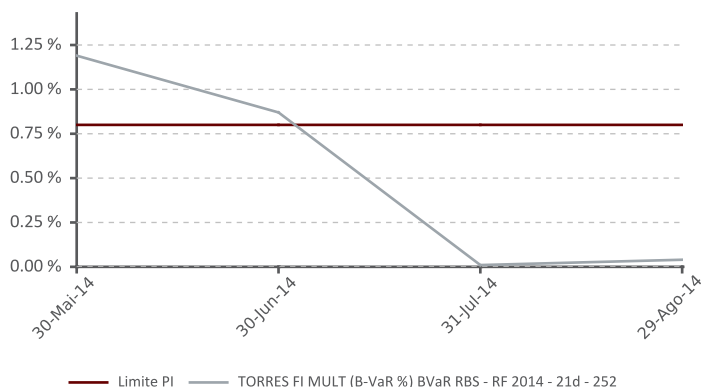
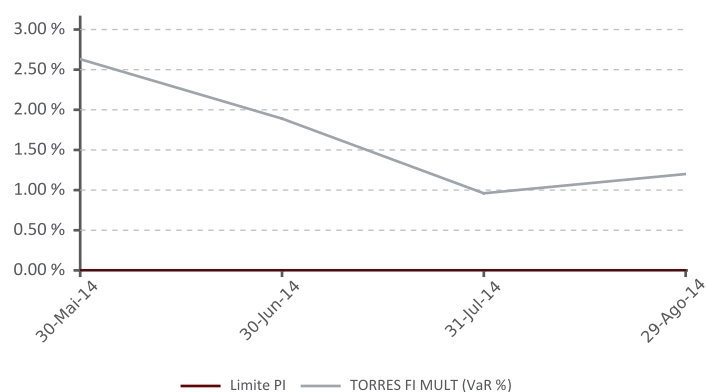
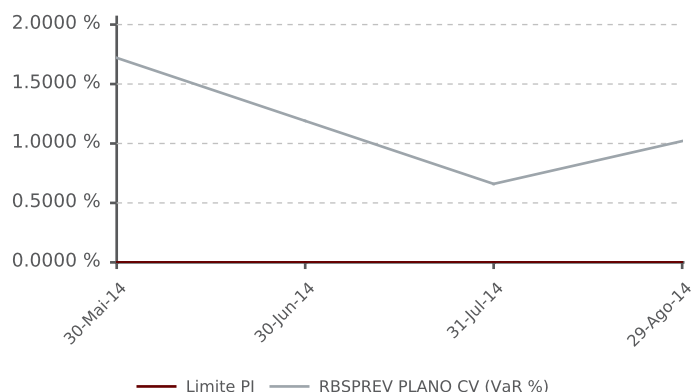
29/08/2014

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	227,361,567.15	227,407,619.50	1.02%	-	-	(8,251,877.21)	(3.63)%
TORRES FI MULT	-	49,925,890.85	49,923,441.27	1.20%	-	-	(1,949,974.21)	(3.91)%
TORRES FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	49,925,890.85	49,923,441.27	0.04%	0.80%	✓	-	-
LAGOINHA FI MULT	-	52,551,888.07	52,603,390.45	1.10%	-	-	(2,105,333.15)	(4.01)%
LAGOINHA FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	52,551,888.07	52,603,390.45	0.25%	0.80%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	IBOVESPA	1,141,119.29	1,141,129.45	2.60%	8.07%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	-	1,325,386.44	1,325,645.03	5.69%	-	-	(264,952.29)	(19.99)%
ATLANTIDA FI MULT	-	53,995,618.17	53,932,213.86	0.96%	3.00%	✓	(1,187,501.45)	(2.20)%
ITAPEMA FI MULT	-	56,948,395.58	57,001,589.53	0.23%	3.00%	✓	(264,488.01)	(0.46)%
BRDESCO FI MULT TACTICAL	-	1,024,850.31	1,027,871.20	0.87%	7.00%	✓	(26,475.68)	(2.58)%
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	IBOVESPA	7,433,409.29	7,433,729.69	1.73%	8.07%	✓	-	-
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	-	8,276,041.07	8,277,332.55	6.59%	-	-	(1,754,167.08)	(21.20)%
ITAU FOF RPI 30	IBOVESPA	3,009,911.82	3,012,551.12	1.90%	8.07%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30	-	3,313,496.67	3,316,135.61	6.51%	-	-	(698,985.34)	(21.10)%

* Quando o campo Benchmark estiver preenchido, o valor apresentado na coluna VaR/BVaR será o Benchmark VaR. Caso contrário o valor apresentado será o Value at Risk.

EVOLUÇÃO GRÁFICA

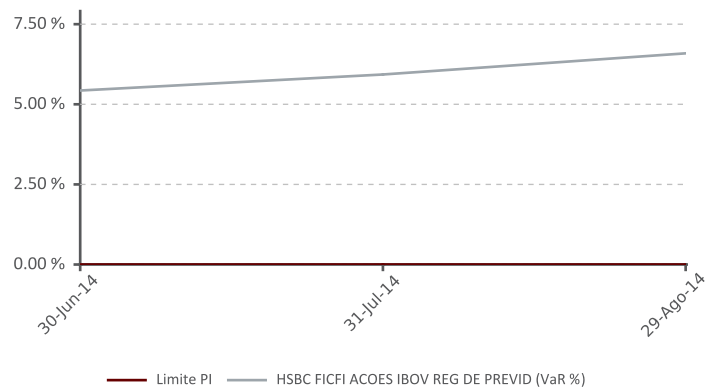
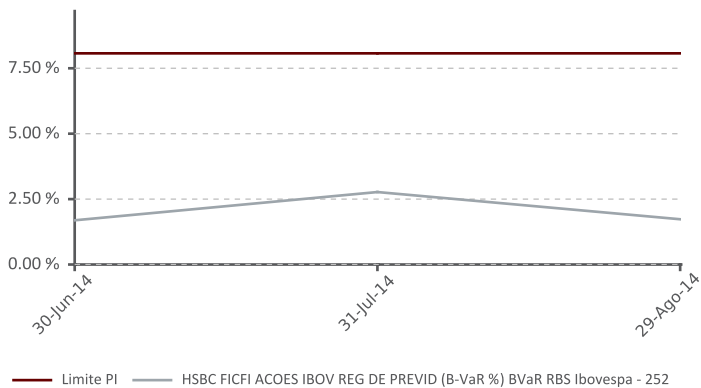
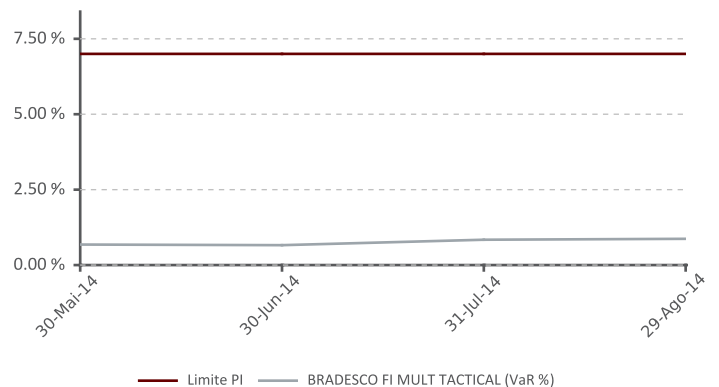
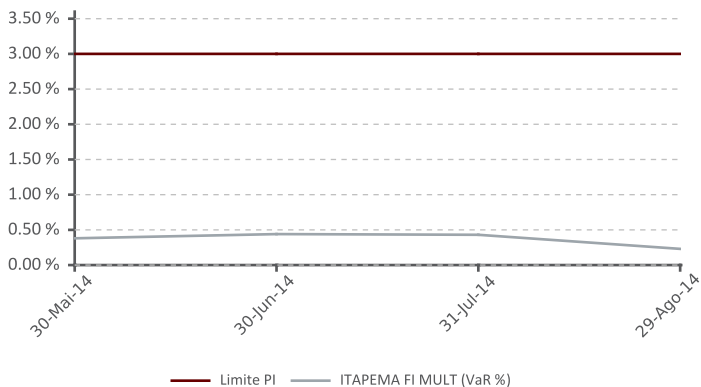
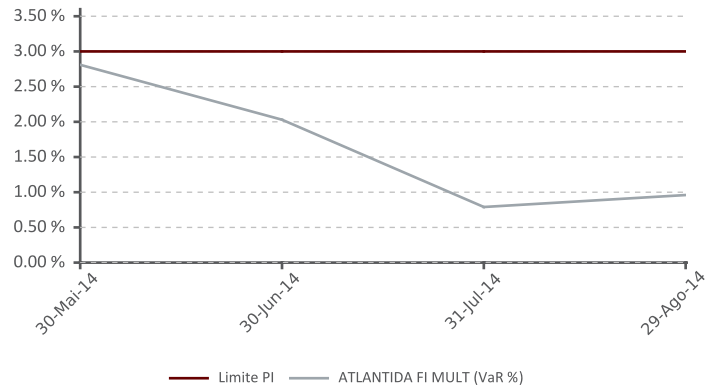
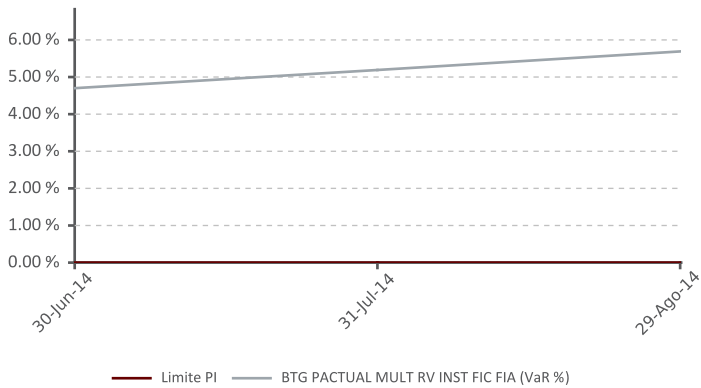
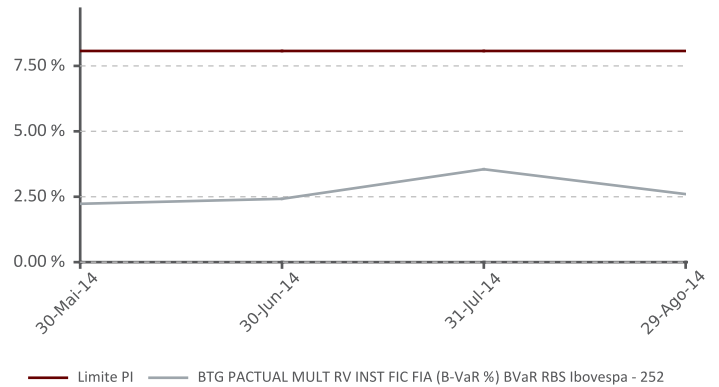
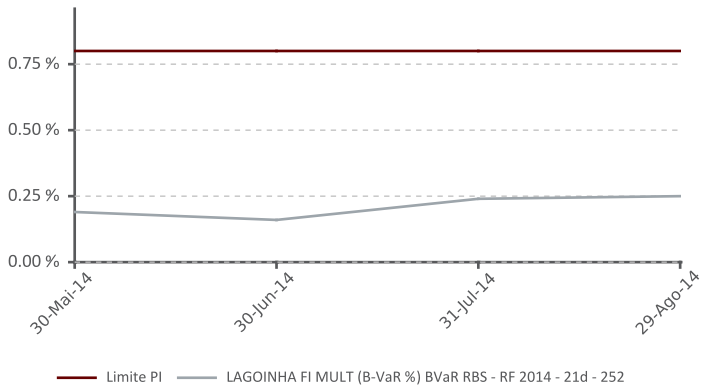


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou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

RBSPREV PLANO CV 2014-08-29

29/08/2014

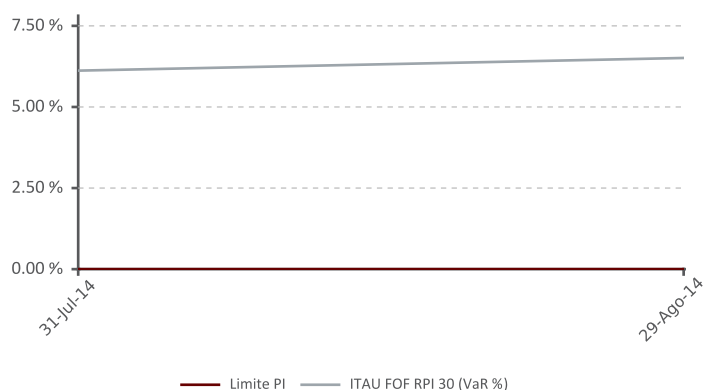
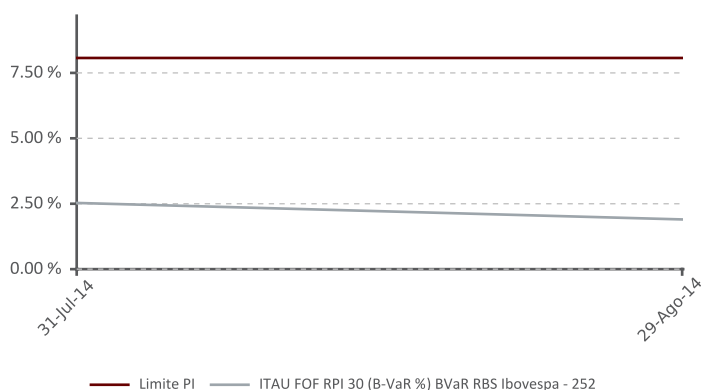


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou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

RBSPREV PLANO CV 2014-08-29

29/08/2014



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	20,066,842.70	57.88	8.82
Faixa 2	AA	6,544,851.35	18.88	2.88
Faixa 3	A	3,319,777.96	9.58	1.46
Faixa 4	BBB	4,735,092.42	13.66	2.08
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	1,982.96	0.01	0.00
Outros (*)	-	(404,701.25)	(1.17)	(0.18)
Total		34,668,547.39		

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

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite PI	Status
Total Crédito Privado	15.25	65.00	✓
Grau Especulativo	2.08	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
DPGE_cdi	2,367,546.21	BCO BMG SA	Baa3.br	MOODY	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	2,367,546.21	BCO BMG SA	Baa3.br	MOODY	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
CAIXA	13.32	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BBM VALUATION II FIC DE FIA
CAIXA	72.51	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE ACOES
CAIXA	8.65	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE
CAIXA	0.26	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	0.19	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	0.62	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	0.62	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	0.62	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	0.52	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	0.58	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	0.49	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	0.52	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	0.54	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	0.53	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII

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.

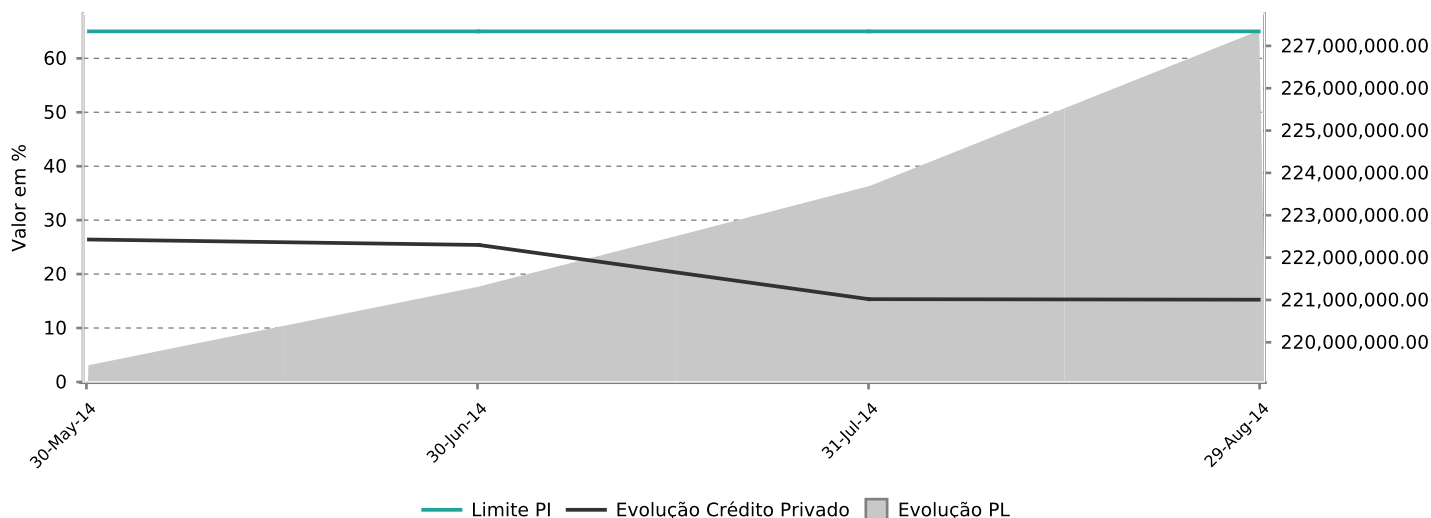
Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-08-29

29/08/2014

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	9.94	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	CONSTELLATION FEEDER II INST FIA
CAIXA	12.06	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	32.89	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	1,825.67	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	2.43	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
ITAUSA INVESTS ITAU SA	8,065,916.96	3.55%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	6,681,329.89	2.94%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,090,798.95	2.68%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,735,092.42	2.08%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,691,727.93	1.18%	20.00%	✓
OI SA	1,673,064.67	0.74%	3.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,626,268.29	0.72%	3.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,364,189.60	0.60%	3.00%	✓
BCO VOTORANTIM SA	1,237,794.16	0.54%	20.00%	✓
BNDES PARTICIPACOES SA BNDESPAR	1,171,683.61	0.52%	3.00%	✓

DERIVATIVOS

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
ARX INCOME FI EM ACOES	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX CASH FI CURTO	0.00%	0.00%
ARX FUNDO DE INVESTIMENTO EM	0.00%	0.61%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	13.99%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	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

RBSPREV PLANO CV 2014-08-29

29/08/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
HSBC FI REFERENCIADO DI CASH	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%	0.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
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%
OCEANA VALOR FI DE ACOES	0.00%	0.00%
BRADESCO FI MULTIMERCADO	5.85%	0.25%
STUDIO MASTER FI EM ACOES	0.00%	2.66%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	1.12%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
BBM VALUATION MASTER FIA	0.00%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE	0.00%	1.08%
POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE	0.00%	0.00%
BBM VALUATION II FIC DE FIA	0.00%	0.00%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.71%	0.00%
HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA	14.39%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
PACIFICO ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION	0.00%	0.00%
ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION	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%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI	0.00%	0.00%
NEO NAVITAS FIA	31.39%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	1.39%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.96%
EQUITAS SELEC INST MASTER FI	0.00%	0.00%
EQUITAS SELECTION INST FIC FI	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

RBSPREV PLANO CV 2014-08-29

29/08/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
ATMOS INSTITUCIONAL FI DE ACOES	0.00%	0.00%
SPX APACHE MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
STK LONG ONLY INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.00%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST M FI	0.00%	0.00%
APEX ACOES FC FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU FOF RPI 30 MASTER ACOES 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%
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%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
CONSTELLATION FEEDER II INST FIA	0.00%	1.24%
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%
ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA	0.00%	1.81%
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%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	5.12%	0.00%
OCEANA VALOR MASTER FIA	0.00%	0.00%
APAPORT FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
OSPREY FIC FI ACOES	0.00%	0.00%

Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia* 0.93%

Total do percentual gasto com compra de opções* 0.02%

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	86.51%	86.51%	10.00%	✓
7	1.15%	87.66%	-	-
21	0.17%	87.84%	20.00%	✓

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

RBSPREV PLANO CV 2014-08-29

29/08/2014

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
Longo	12.16%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	53,932,213.86	53,932,213.85	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	49,923,441.27	49,923,441.28	100.00%
BRDESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	1,027,871.20	255,920,759.92	0.40%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	8,277,332.55	345,605,623.06	2.40%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,325,645.03	41,665,480.79	3.18%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	3,316,135.61	63,574,386.56	5.22%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	52,603,390.45	52,603,390.44	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	57,001,589.53	57,001,589.52	100.00%

ALOCÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total Inf.	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	94.88%	91.50%	96.00%	✓
Renda Variável	5.12%	4.00%	6.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.00%	-	-	-
Investimentos no Exterior	0.00%	-	-	-
Imóveis	0.00%	-	-	-
Empréstimos	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.

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.