

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2014-12-31

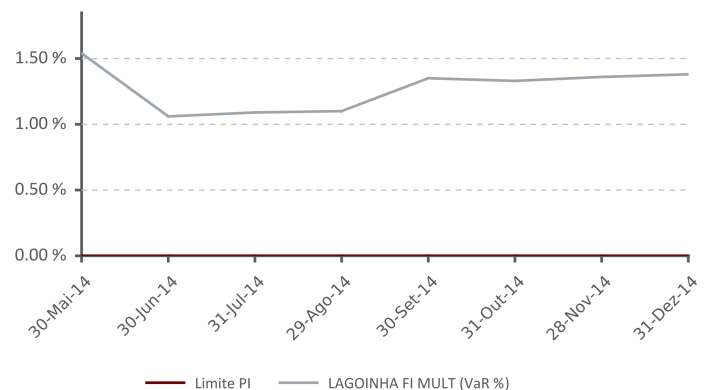
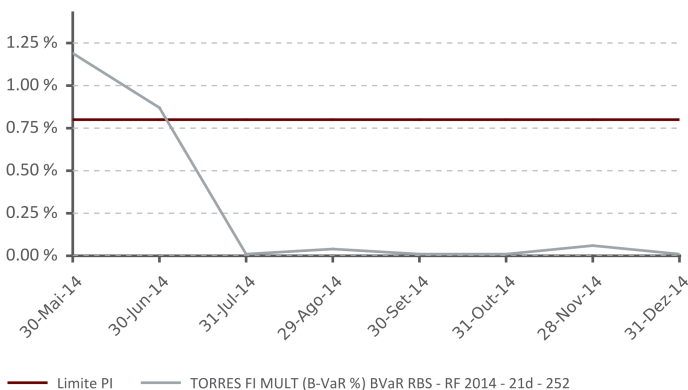
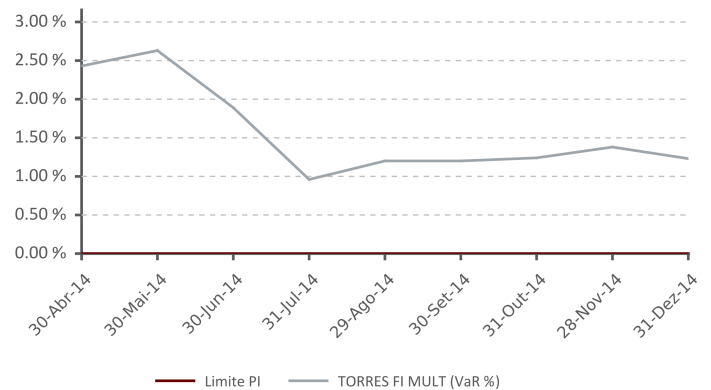
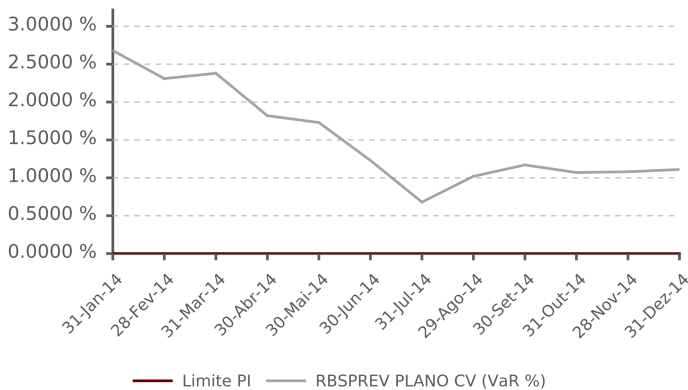
31/12/2014

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	233,823,271.07	233,748,225.16	1.11%	-	-	(6,667,845.49)	(2.85)%
TORRES FI MULT (PREV - 21D - 252)	-	51,119,100.30	51,116,685.42	1.23%	-	-	(1,500,070.08)	(2.93)%
TORRES FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	51,119,100.30	51,116,685.42	0.01%	0.80%	✓	(1,500,070.08)	(2.93)%
LAGOINHA FI MULT (PREV - 21D - 252)	-	53,937,429.63	53,999,008.45	1.38%	-	-	(1,839,779.34)	(3.41)%
LAGOINHA FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	53,937,429.63	53,999,008.45	0.18%	0.80%	✓	(1,839,779.34)	(3.41)%
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	IBOVESPA	942,115.32	942,096.96	3.64%	8.07%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA (PREV -	-	1,158,168.88	1,158,736.82	7.60%	-	-	(164,006.37)	(14.16)%
ATLANTIDA FI MULT	-	56,255,217.39	56,055,054.48	0.80%	3.00%	✓	(967,958.80)	(1.72)%
ITAPEMA FI MULT	-	59,384,794.48	59,447,276.00	0.55%	3.00%	✓	(791,742.49)	(1.33)%
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	IBOVESPA	5,942,170.20	5,942,170.20	3.21%	8.07%	✓	-	-
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID (PREV	-	7,110,925.81	7,113,669.57	7.85%	-	-	(1,033,735.68)	(14.54)%
ITAU FOF RPI 30	IBOVESPA	2,118,786.24	2,118,946.08	2.90%	8.07%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30 (PREV - 21D - 252)	-	2,851,337.98	2,851,497.81	7.14%	-	-	(370,552.83)	(13.00)%
ITAU HEDGE MULT FI	-	2,024,592.38	2,030,742.74	4.89%	7.00%	✓	33,644.69	1.66%

* 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

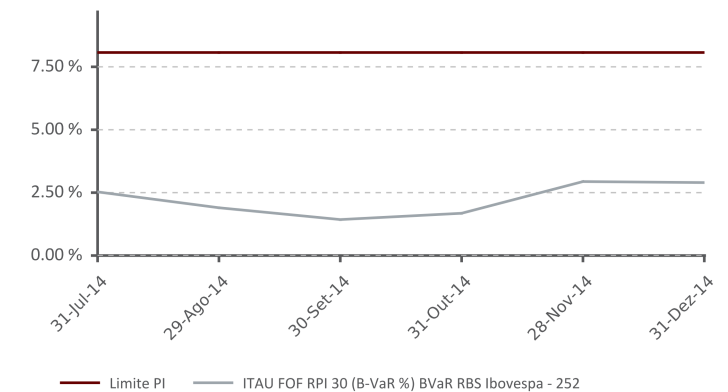
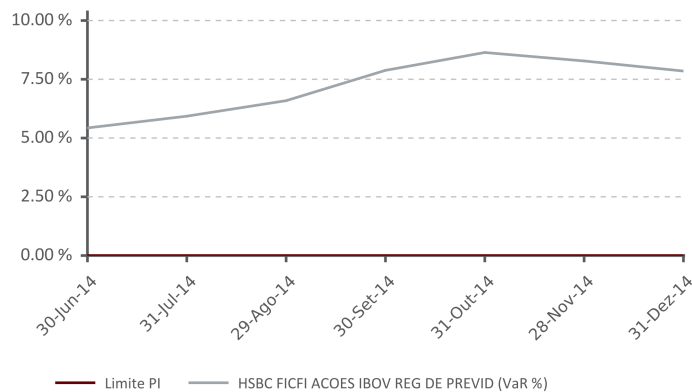
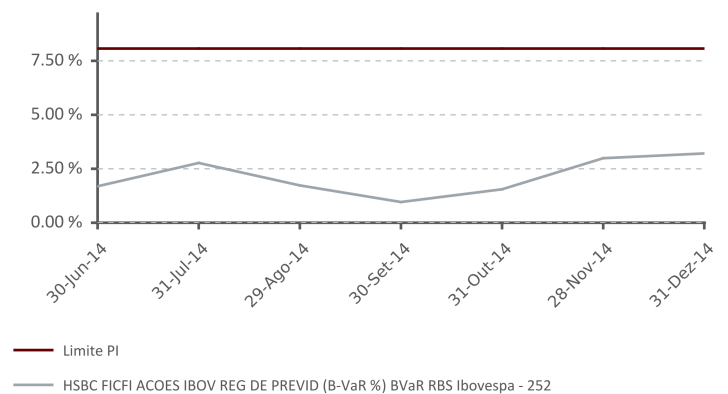
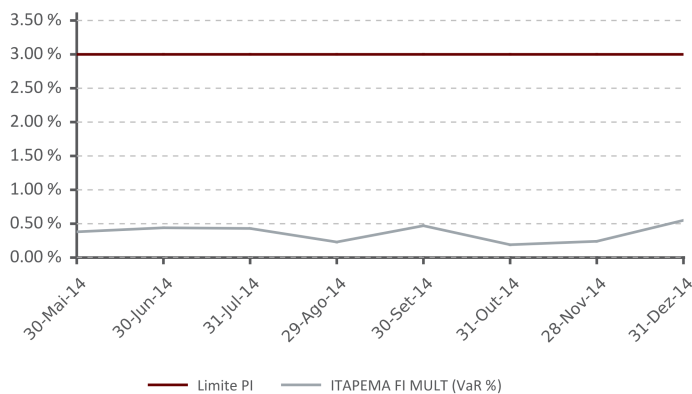
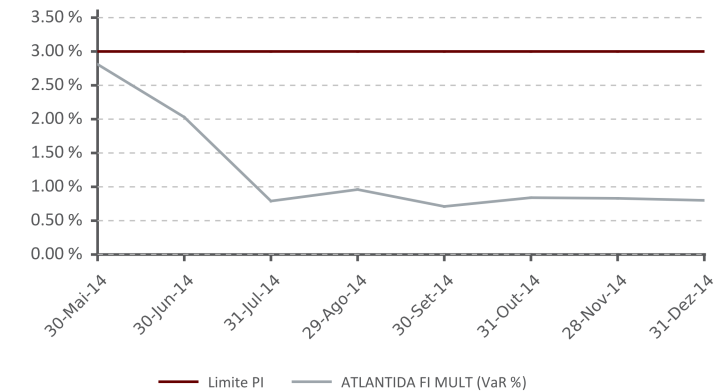
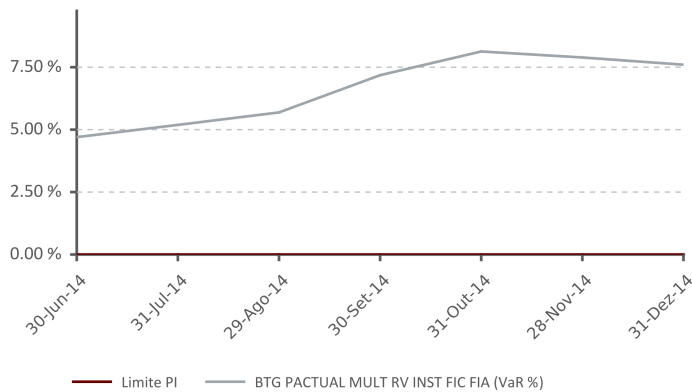
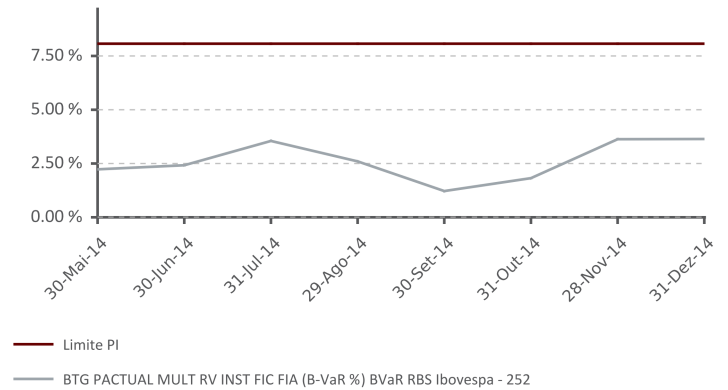
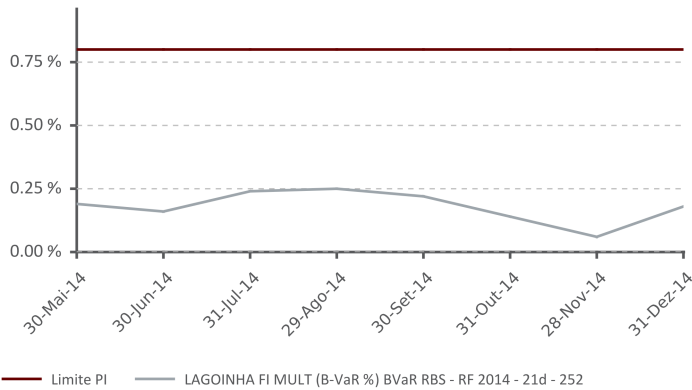


Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2014-12-31

31/12/2014



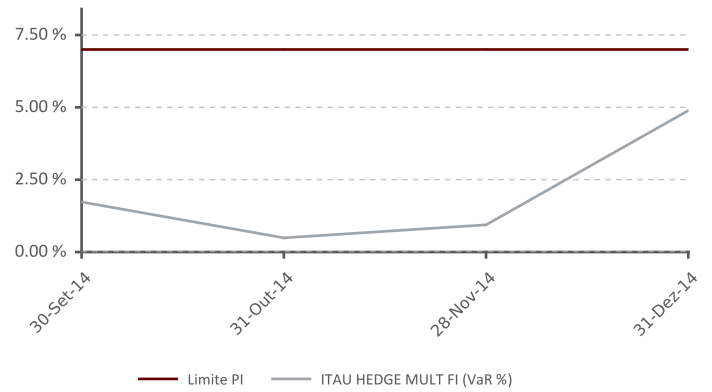
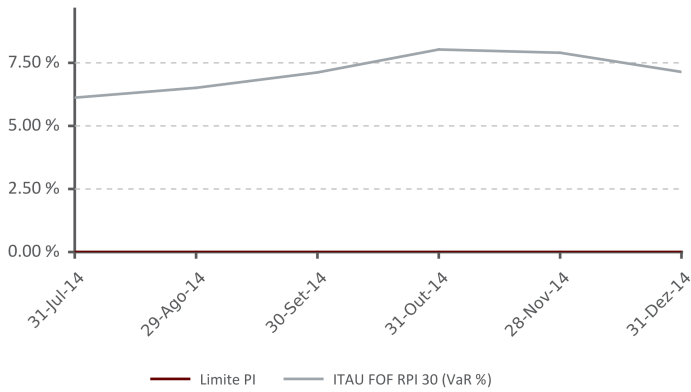
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-12-31

31/12/2014



Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2014-12-31

31/12/2014

RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	25,683,431.59	64.12	10.99
Faixa 2	AA	8,874,383.13	22.16	3.80
Faixa 3	A	560,088.40	1.40	0.24
Faixa 4	BBB	4,936,411.34	12.32	2.11
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	0.00	0.00	0.00
Outros (*)	-	(432,867.36)	(1.08)	(0.19)
Total		40,054,314.46		

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

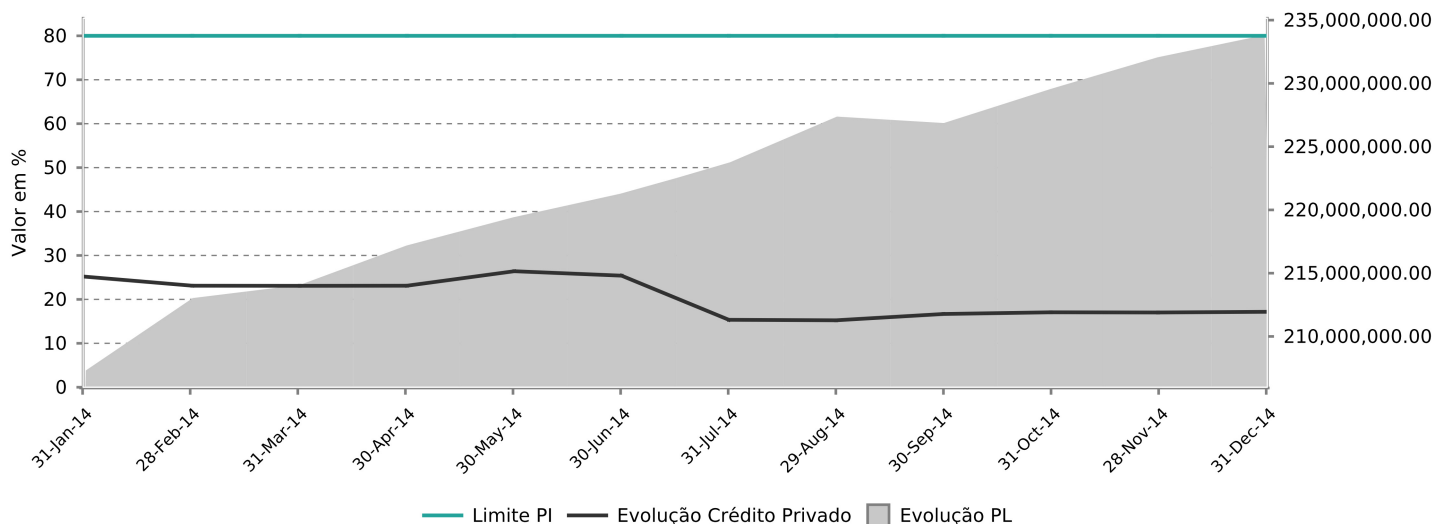
LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	17.14	80.00	✓
Grau Especulativo	2.11	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
DPGE_cdi	2,468,205.63	BCO BMG SA	RETIRADO	SP	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	2,468,205.71	BCO BMG SA	RETIRADO	SP	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Emissor	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
ITAUSA INVESTS ITAU SA	7,841,388.34	3.35%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	6,944,566.09	2.97%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,286,699.18	2.69%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,936,411.34	2.11%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,790,516.37	1.19%	20.00%	✓

1. Este documento é de propriedade exclusiva da 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 2014-12-31

31/12/2014

Emissor	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,713,600.09	0.73%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,689,812.19	0.72%	10.00%	✓
OI SA	1,635,884.80	0.70%	10.00%	✓
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA	1,552,562.88	0.66%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,473,383.18	0.63%	10.00%	✓

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%	0.00%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	10.73%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
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%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
BBM VALUATION MASTER FIA	21.87%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE	0.00%	0.00%
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	1.44%	0.00%
HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA	23.82%	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 da 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 2014-12-31

31/12/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
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%
CARTEIRA PROPRIA RBS	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	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	1.05%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	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%
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%
BOGARI VALUE INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.03%
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%	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%
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%
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	2.88%	0.00%

1. Este documento é de propriedade exclusiva da 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 2014-12-31

31/12/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
OCEANA VALOR MASTER FIA	0.00%	0.00%
RBSPREV PLANO CV	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*	0.77%	
Total do percentual gasto com compra de opções*	0.00%	

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	85.90%	85.90%	10.00%	✓
7	1.14%	87.04%	-	-
21	0.17%	87.21%	15.00%	✓
Longo	12.79%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,027,777.91	1,661,572,084.77	0.12%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	56,055,053.28	56,055,054.47	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	51,116,685.08	51,116,685.42	100.00%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	7,113,669.60	266,588,803.41	2.67%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,158,736.82	34,527,059.06	3.36%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	2,851,497.81	67,155,715.38	4.25%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	53,999,006.45	53,999,008.45	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	59,447,275.82	59,447,275.99	100.00%

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.28%	27.00%	100.00%	✓
Renda Variável	3.85%	0.00%	70.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.87%	0.00%	20.00%	✓
Imóveis	0.00%	0.00%	8.00%	✓
Empréstimos	0.00%	0.00%	5.00%	✓

1. Este documento é de propriedade exclusiva da 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.