

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

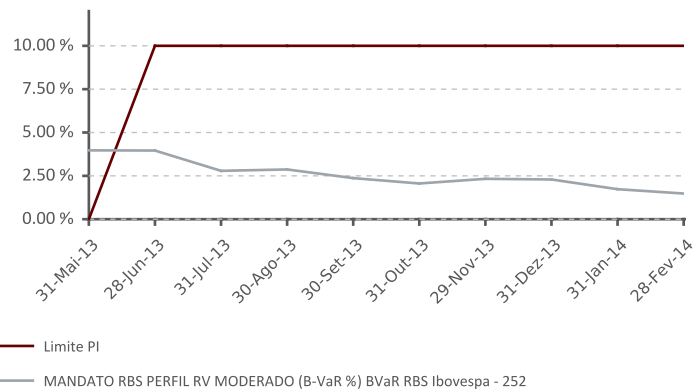
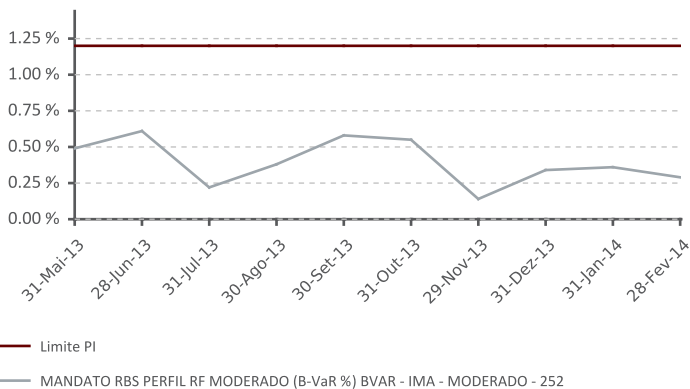
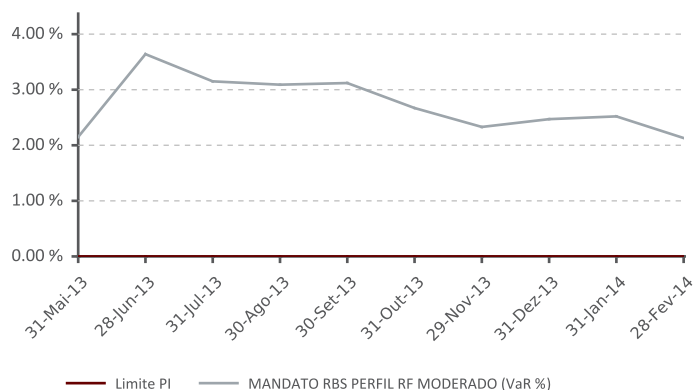
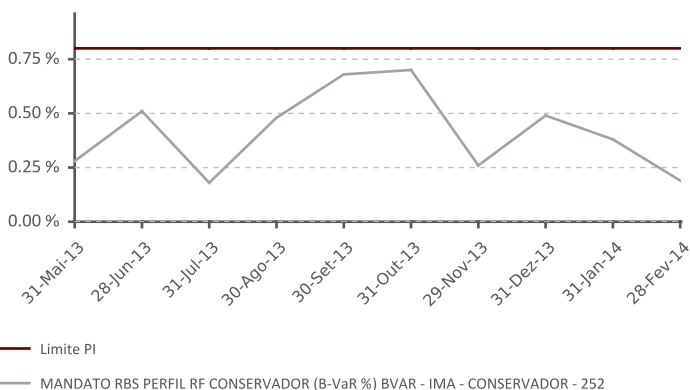
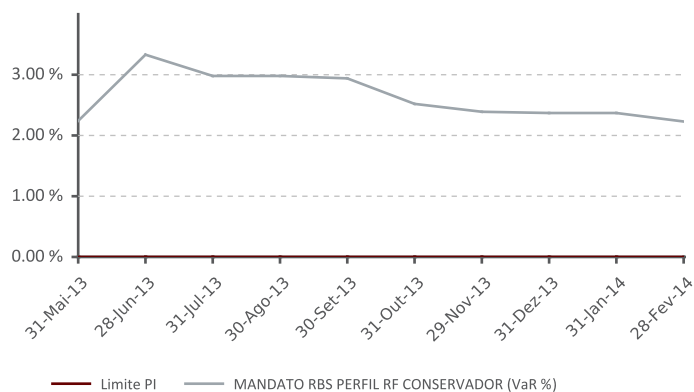
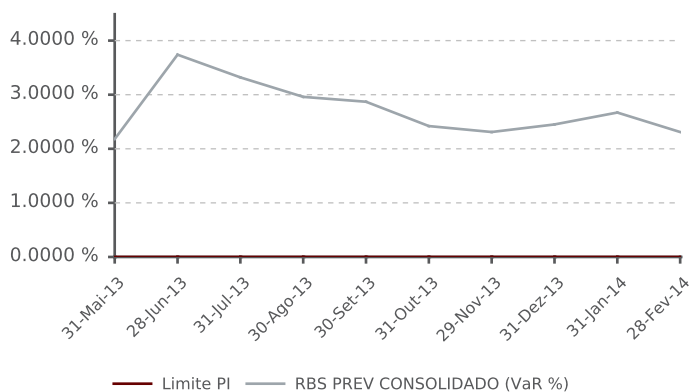
RBS PREV CONSOLIDADO 2014-02-28

28/02/2014

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	Var	Limite PI	Status	Stress	Stress %
CONSOLIDADO	-	213,024,869.70	213,102,482.58	2.31%	-	-	(9,477,856.69)	(4.45)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	-	98,085,728.57	98,128,005.58	2.23%	-	-	(3,934,603.44)	(4.01)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	IMA	98,085,728.57	98,128,005.58	0.19%	0.80%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RF MODERADO	-	104,576,431.31	104,610,152.54	2.13%	-	-	(4,024,420.73)	(3.85)%
MANDATO PERFIL RF MODERADO	IMA	104,576,431.31	104,610,152.54	0.29%	1.20%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	IBOVESPA	9,165,652.57	9,167,267.14	1.48%	10.00%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	-	10,362,709.82	10,364,324.46	6.82%	-	-	(1,518,832.51)	(14.66)%
MANDATO PERFIL MODERADO	-	114,939,141.13	114,974,477.00	2.39%	-	-	(5,543,253.24)	(4.82)%

EVOLUÇÃO GRÁFICA

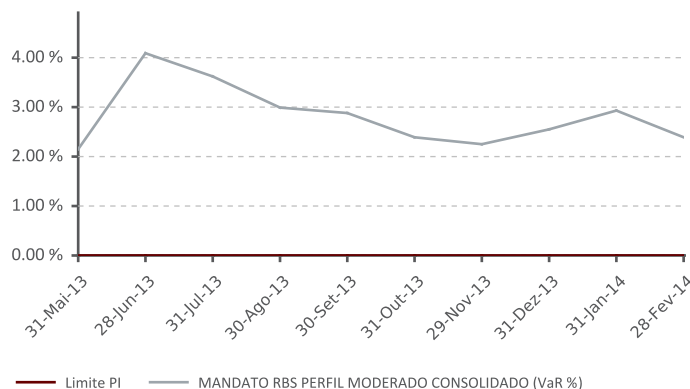
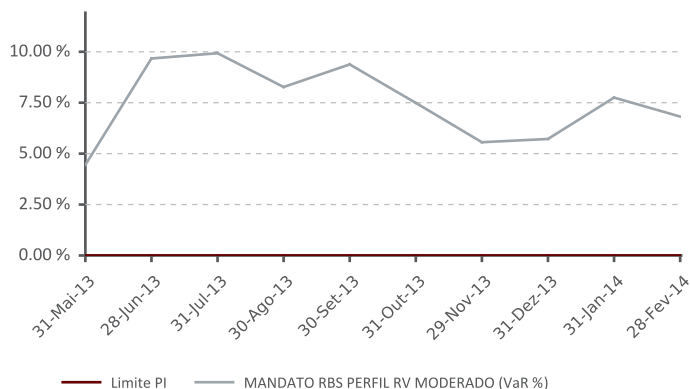


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-02-28

28/02/2014



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	33,918,335.67	68.87	15.92
Faixa 2	AA	6,442,658.00	13.08	3.02
Faixa 3	A	4,407,019.90	8.95	2.07
Faixa 4	BBB	4,475,086.27	9.09	2.10
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	7,926.74	0.02	0.00
Outros (*)	-	0.00	0.00	0.00
Total		49,251,026.58		

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

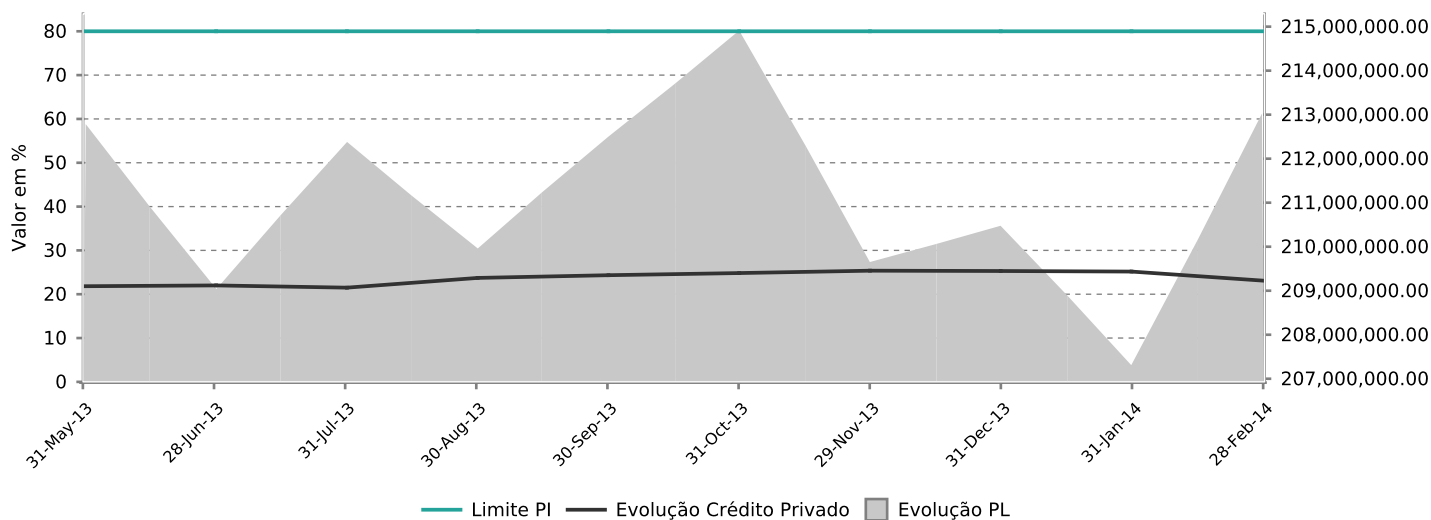
LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	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
DPGE_cdi	4,475,086.27	BCO BMG SA	brBBB-	SP
CAIXA	7,926.74	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 2014-02-28

28/02/2014

RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite Legal	Status
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	12,689,148.93	5.95%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	11,755,523.91	5.52%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,475,086.27	2.10%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	3,497,999.00	1.64%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	2,694,738.85	1.26%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,521,546.80	1.18%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2,298,534.56	1.08%	20.00%	✓
OI SA	1,939,824.56	0.91%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,615,538.73	0.76%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,494,555.21	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%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	12.74%	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%	0.31%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	0.69%	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%
STUDIO MASTER FI EM ACOES	0.00%	2.38%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.32%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.22%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
KONDOR INSTITUCIONAL FI ACOES	1.20%	0.00%
BRASIL CAPITAL LONG ONLY 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

RBS PREV CONSOLIDADO 2014-02-28

28/02/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
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%	0.22%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	1.76%
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%	0.44%
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%
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%

Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia* 0.18%

Total do percentual gasto com compra de opções* 0.10%

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	78.32%	78.32%	10.00%	✓
7	2.38%	80.70%	-	-
21	0.12%	80.82%	15.00%	✓

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 2014-02-28

28/02/2014

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
Longo	19.18%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	10,364,324.46	515,094,383.93	2.01%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	50,209,841.65	50,209,842.38	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	54,400,310.89	54,400,311.38	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	47,949,735.16	47,949,735.42	100.00%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	50,178,270.42	50,178,270.54	100.00%

ALOCÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.70%	27.00%	100.00%	✓
Renda Variável	4.30%	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.