

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

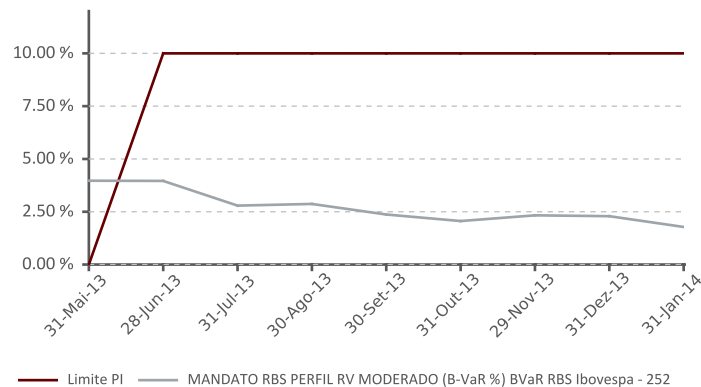
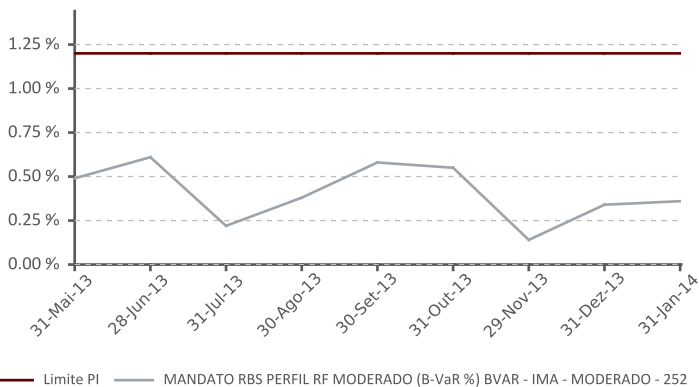
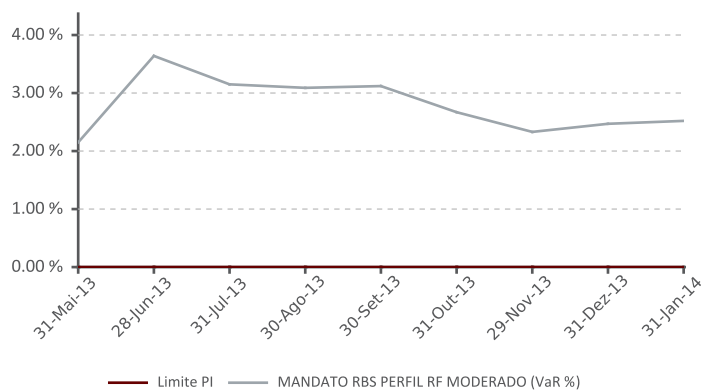
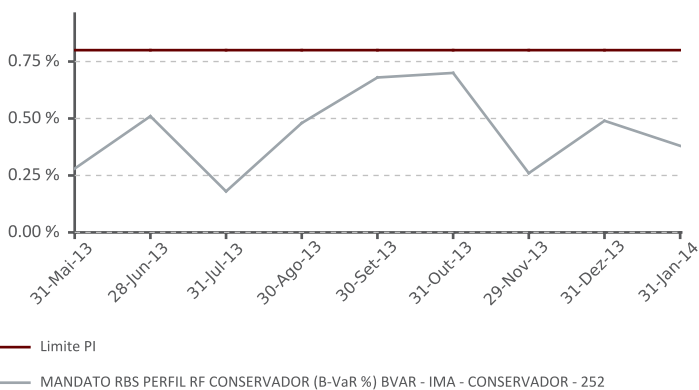
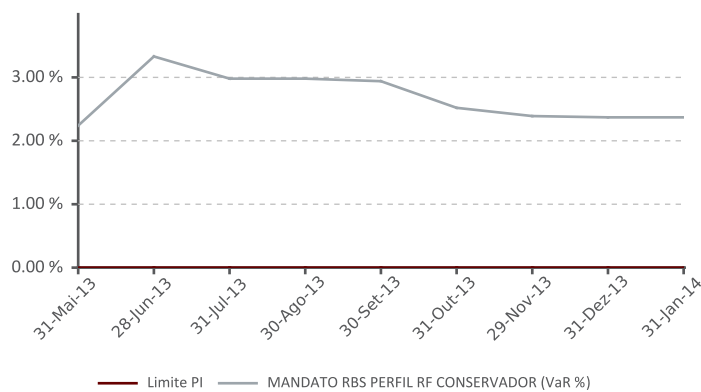
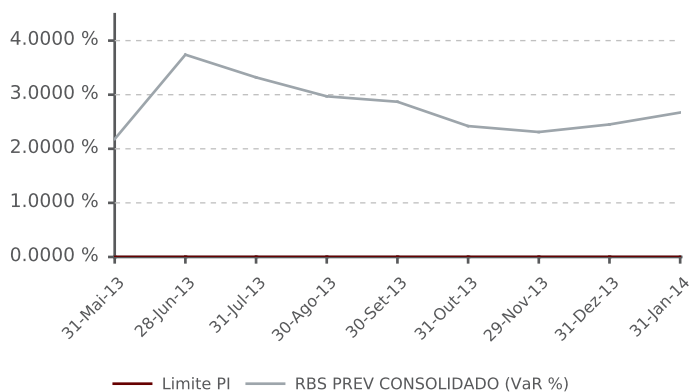
RBS PREV CONSOLIDADO 2014-01-31

31/01/2014

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	Var	Limite PI	Status	Stress	Stress %
CONSOLIDADO	-	207,309,258.86	207,387,123.62	2.67%	-	-	(11,718,864.55)	(5.65)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	-	95,645,041.10	95,691,821.57	2.37%	-	-	(4,853,367.86)	(5.07)%
MANDATO PERFIL RF CONSERVADOR	IMA	95,645,041.10	95,691,821.57	0.38%	0.80%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RF MODERADO	-	101,312,035.55	101,342,516.33	2.52%	-	-	(5,437,649.27)	(5.37)%
MANDATO PERFIL RF MODERADO	IMA	101,312,035.55	101,342,516.33	0.36%	1.20%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	IBOVESPA	8,600,541.36	8,601,144.82	1.78%	10.00%	✓	-	-
MANDATO PERFIL RV MODERADO	-	10,352,182.21	10,352,785.72	7.66%	-	-	(1,427,847.41)	(13.79)%
MANDATO PERFIL MODERADO	-	111,664,217.76	111,695,302.05	2.93%	-	-	(6,865,496.69)	(6.15)%

EVOLUÇÃO GRÁFICA

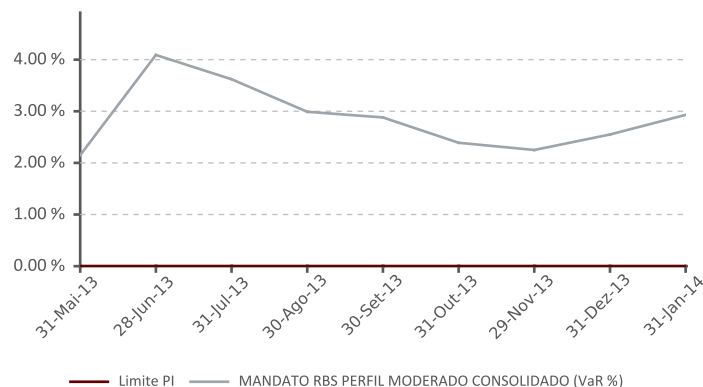
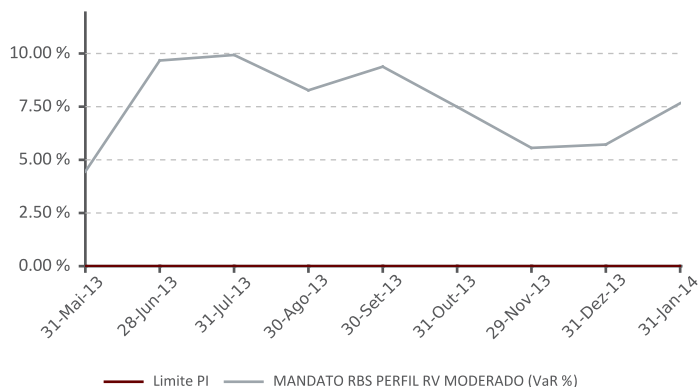


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-01-31

31/01/2014



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	33,275,046.25	63.75	16.04
Faixa 2	AA	10,084,218.64	19.32	4.86
Faixa 3	A	4,391,624.35	8.41	2.12
Faixa 4	BBB	4,437,360.01	8.50	2.14
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	7,749.08	0.01	0.00
Outros (*)	-	0.00	0.00	0.00
Total		52,195,998.33		

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

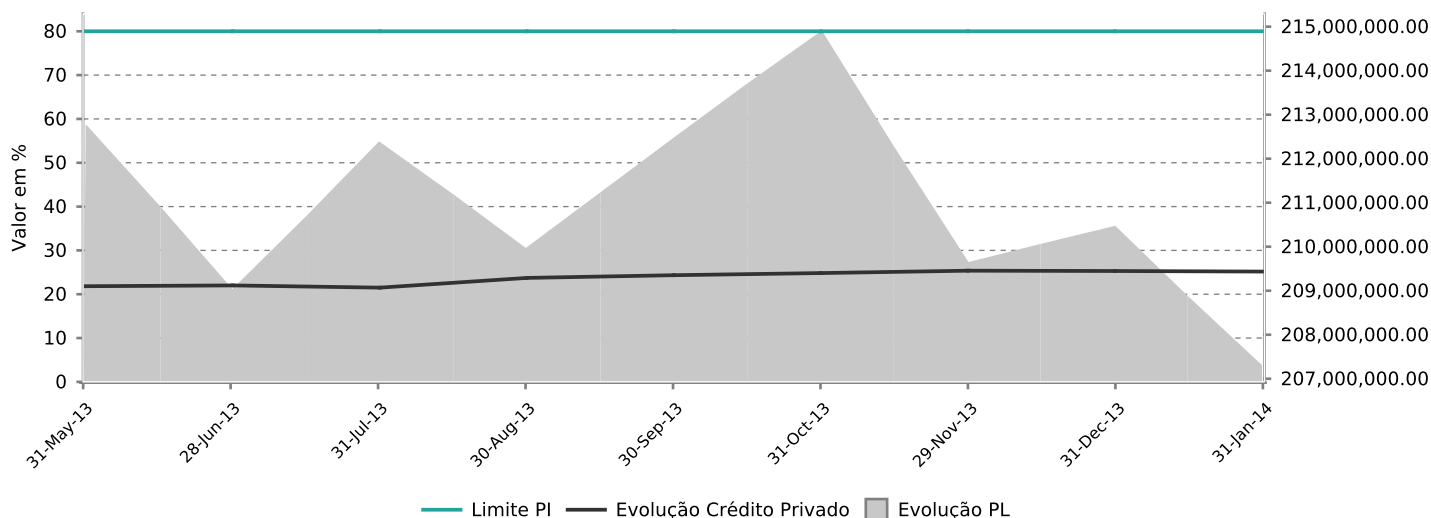
LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite PI	Status
Total Crédito Privado	25.17	80.00	✓
Grau Especulativo	2.14	20.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência
CAIXA	7,749.08	BNY MELLON BANCO S.	-	-
DPGE_cdi	4,437,360.01	BCO BMG SA	brBBB-	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 2014-01-31

31/01/2014

RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite Legal	Status
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	12,585,001.15	6.07%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	11,232,132.07	5.42%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,437,360.01	2.14%	20.00%	✓
BCO SAFRA SA	3,534,430.01	1.70%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	3,169,828.97	1.53%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	2,694,137.80	1.30%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,497,827.24	1.20%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2,278,980.73	1.10%	20.00%	✓
OI SA	1,923,711.49	0.93%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,682,522.98	0.81%	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	13.30%	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%	0.33%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	0.71%	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%	1.38%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.19%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.18%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
KONDOR INSTITUCIONAL FI ACOES	1.08%	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 2014-01-31

31/01/2014

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%	0.27%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.79%
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%	0.00%
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%
VENOM FIC FIA	0.00%	0.00%

Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia* 0.19%

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	76.61%	76.61%	10.00%	✓
7	2.51%	79.11%	-	-
21	1.85%	80.97%	15.00%	✓
Longo	19.03%	100.00%	-	-

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 2014-01-31

31/01/2014

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	10,352,785.72	521,581,269.92	1.98%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	48,640,012.90	48,640,013.77	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	52,702,503.43	52,702,504.74	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	46,791,562.34	46,791,563.36	100.00%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	48,900,259.23	48,900,261.75	100.00%

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.85%	27.00%	100.00%	✓
Renda Variável	4.15%	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.