



PERFORMANCE RBS PREV

PREMISSAS

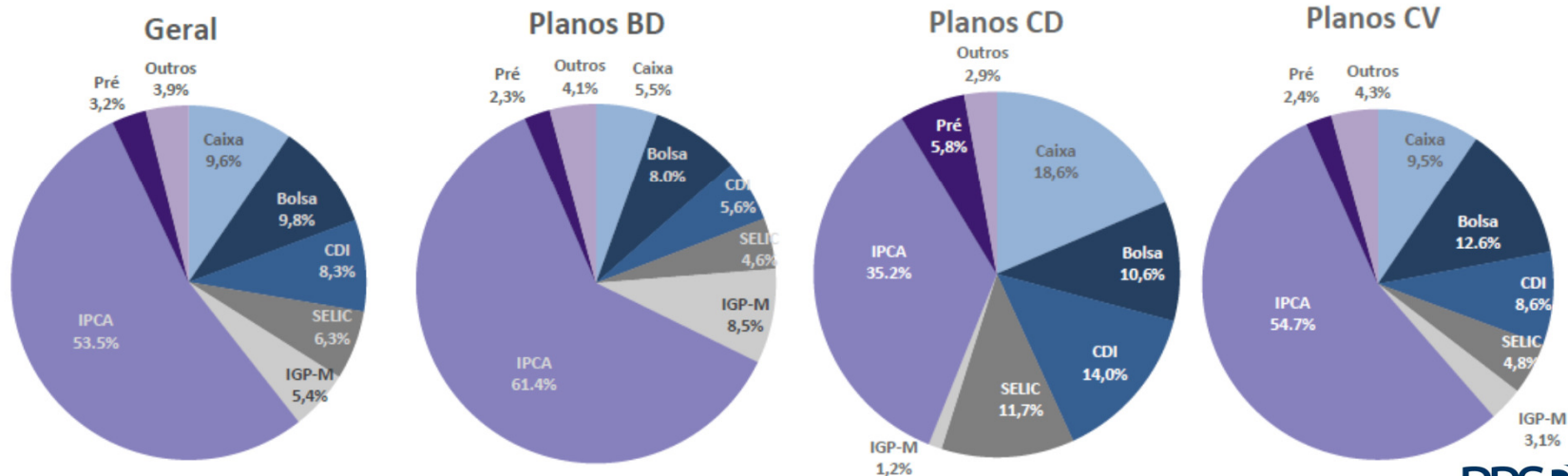
- A análise foi feita de 31/12/2013 a 30/06/2014
- Base de dados Anbima e Risk Office.
- O plano RBSPrev é de contribuição variável.
- A meta atuarial é de INPC + 4% a.a.
- O Benchmark dos fundos Total Return é IPCA + 4,75% a.a., o dos fundos Renda Fixa é 62% CDI + 20% IMA-B5 + 18% IMAB5+ + 0,50% a.a.
- Todas informações do Relatório pertencem a análise da Risk Office.

DESEMPENHO DO MERCADO

Na tabela abaixo, apresenta-se o índice de sucesso dos planos de amostra, ou seja, o percentual dos planos cujo desempenho no mês ou no ano, em cada segmento de aplicação, conseguiu superar os benchmarks definidos em suas políticas de investimento. Apresenta-se, ainda, para cada segmento, o índice de sucesso em relação a um benchmark "geral", para fins comparativos.

	Renda Fixa		Renda Variável		Investimento Estruturado		Investimento Exterior		Agregado	
	Benchmark (Definido)									
	jun-14	2014	jun-14	2014	jun-14	2014	jun-14	2014	jun-14	2014
Todos os Planos	64%	62%	29%	16%	33%	31%	8%	8%	87%	34%
Planos BD	70%	69%	32%	16%	26%	22%	25%	25%	84%	27%
Planos CD	43%	57%	30%	21%	50%	36%	0%	0%	86%	41%
Planos CV	69%	53%	25%	11%	32%	43%	0%	0%	93%	40%

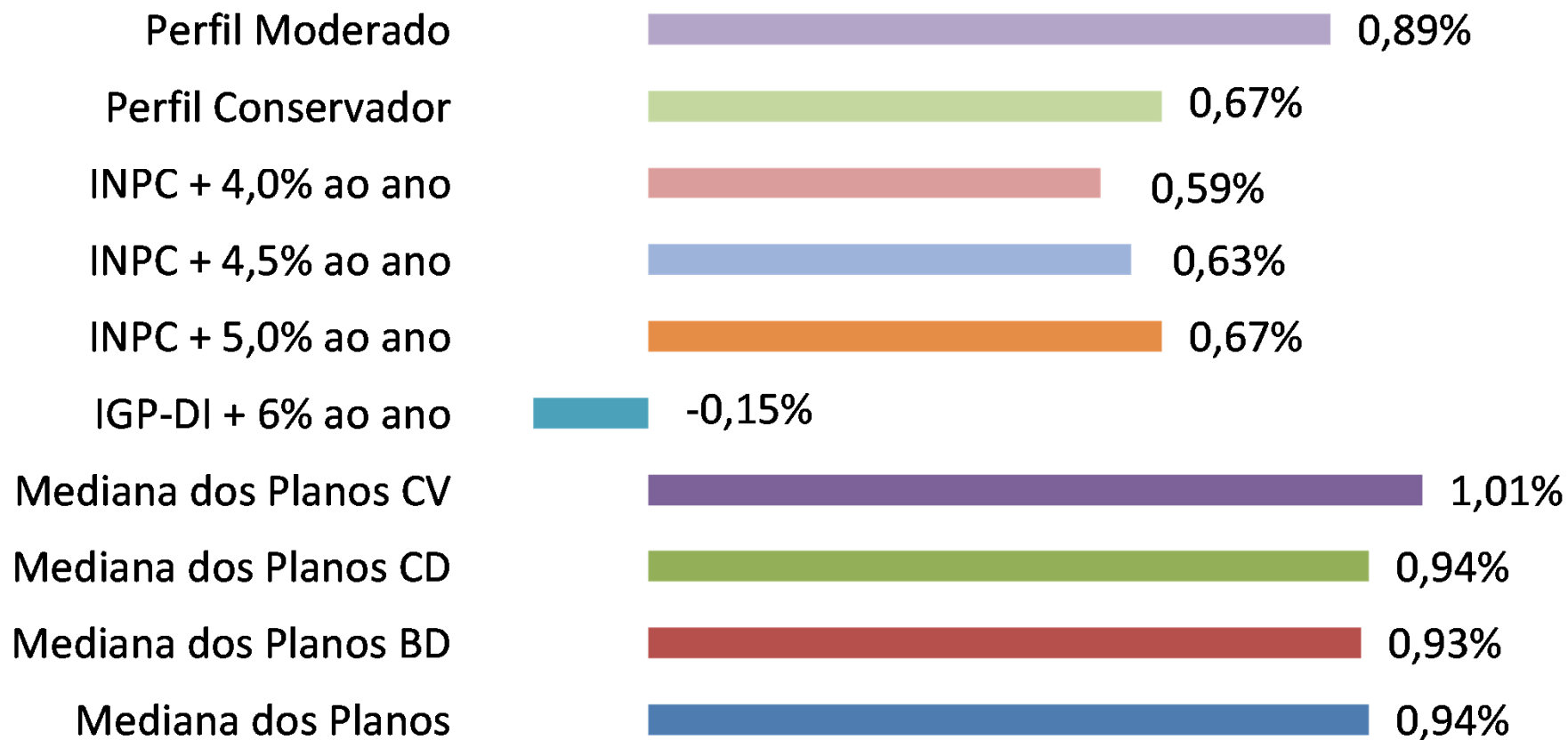
EXPOSIÇÃO AOS FATORES DE RISCO



DESEMPENHO DO MERCADO

DESEMPENHO DOS PLANOS

Rentabilidade no mês



RENTABILIDADES

Referência	LAGOINHA	TORRES	ATLÂNTIDA	ITAPEMA	Itau RPI	Brad. Tactical	BTG Multi	HSBC IBOV*	HSBC PGA*
Mês	0,83%	0,53%	0,55%	0,81%	3,01%	0,39%	3,39%	-1,55%	0,82%
Ano	6,86%	7,40%	7,60%	5,50%	2,59%	0,63%	13,17%	-1,55%	1,02%
6 meses	6,86%	7,40%	7,60%	5,50%	2,59%	-	-	-	-
12 meses	7,80%	8,78%	9,04%	6,23%	13,43%	-	-	-	-
24 meses	13,40%	13,75%	14,22%	11,32%	14,69%	-	-	-	-
36 meses	31,99%	31,52%	33,86%	31,52%	14,02%	-	-	-	-

Referência	CONSERVADOR	MODERADO	Meta Atuarial	CDI	Ibovespa
Mês	0,67%	0,89%	0,59%	0,82%	3,76%
Ano	6,89%	6,17%	5,84%	4,98%	3,23%
6 meses	6,89%	6,17%	5,84%	4,98%	3,23%
12 meses	8,21%	7,73%	10,30%	9,68%	12,04%
24 meses	13,49%	12,17%	23,30%	17,60%	-2,18%
36 meses	31,18%	29,66%	35,82%	29,81%	-14,80%

* Rentabilidade desde a aplicação.

MAPA CONTROLE DE RISCOS

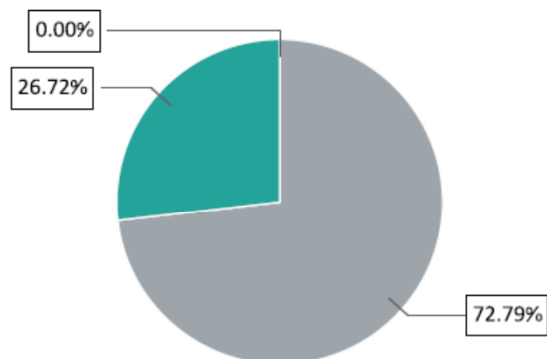
RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	Var	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	221,309,727.35	221,534,556.70	1.19%	-	-	(8,761,081.20)	(3.96)%
TORRES FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	48,319,265.71	48,364,754.93	0.87%	0.80%	✘*	-	-
LAGOINHA FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	51,028,286.43	51,098,086.14	0.16%	0.80%	✔	-	-
ITAU RPI ACOES IBOV ATIVO FI	IBOVESPA	5,325,861.00	5,326,977.95	1.61%	8.07%	✔	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	IBOVESPA	1,014,290.74	1,014,494.51	2.42%	8.07%	✔	-	-
ATLANTIDA FI MULT	-	53,170,414.04	53,205,115.09	2.03%	3.00%	✔	-	-
ITAPEMA FI MULT	-	56,090,317.87	56,162,484.57	0.44%	3.00%	✔	-	-
BRADESCO FI MULT TACTICAL	-	1,005,644.02	1,006,265.38	0.66%	7.00%	✔	-	-
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	IBOVESPA	3,674,789.81	3,674,637.45	1.69%	8.07%	✔	-	-

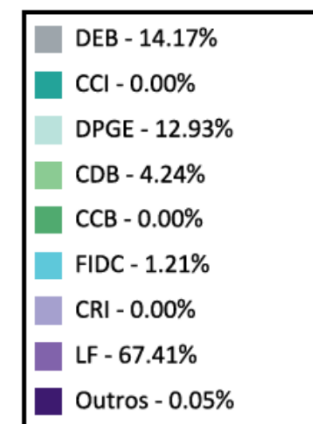
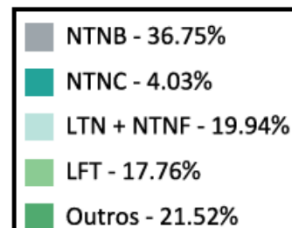
* Limite de Var estourado, devido a adaptação do novo gestor a nova Política de Investimentos. Solucionado dentro do prazo legal.

MANDATO RBS PERFIL CONSERVADOR

Alocação em Títulos Públicos e Privados



■ Títulos Públicos ■ Crédito Privado ■ Bolsa



Maiores Exposições Consolidado 10+

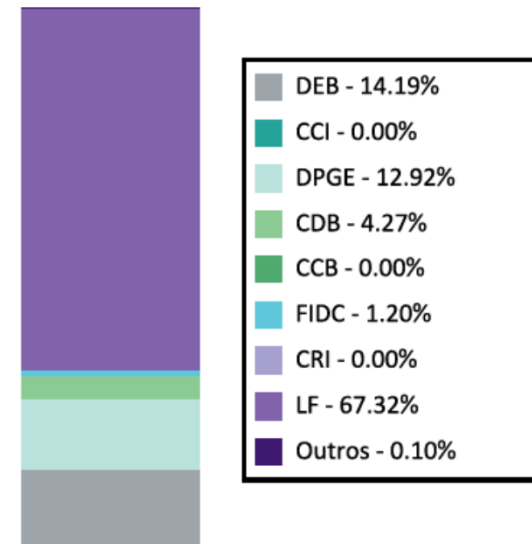
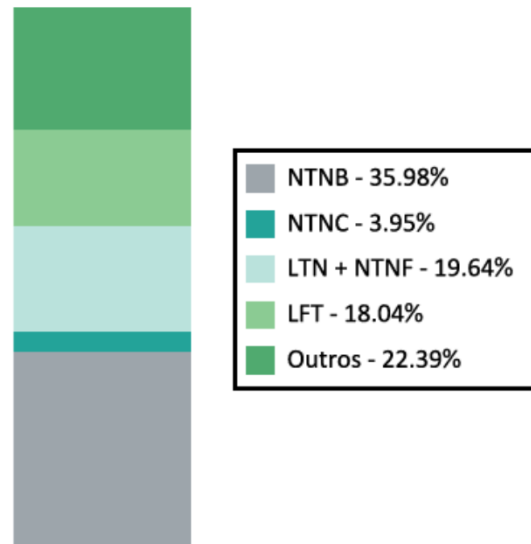
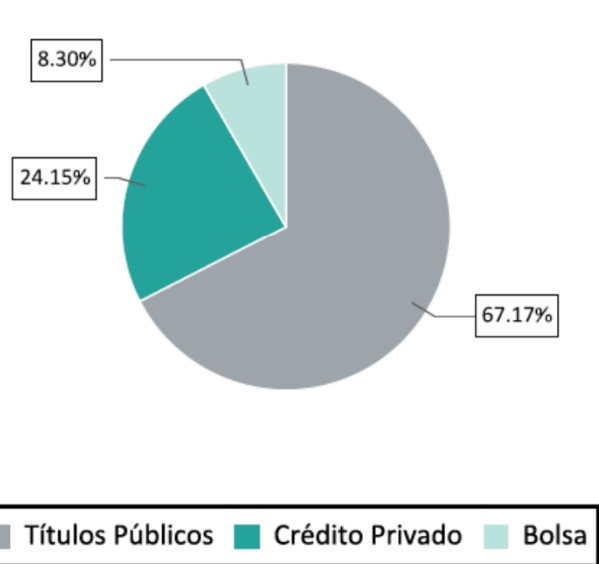
Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	57.596.534,62	57,12
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	5.944.139,56	5,90
ITAUSA INVESTS ITAU SA	5.357.528,60	5,31
BCO BRASIL SA	4.112.339,26	4,08
BCO BMG SA	2.231.555,32	2,21
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.424.390,41	1,41
BCO BRADESCO SA	1.399.430,38	1,39
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.261.784,45	1,25
OI SA	918.799,35	0,91
SONAE SIERRA BRASIL SA	801.874,71	0,80

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL)	19,90
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	18,30
BCO INDL COML SA BICBANCO	17,30
BCO BRADESCO SA	15,70
ITAUSA INVESTS ITAU SA	15,70
BCO VOTORANTIM SA	14,50
BCO BRASIL SA	13,80
BCO VOLKSWAGEN SA	13,50
BCO BMG SA	13,30
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	13,20

MANDATO RBS PERFIL MODERADO

Alocação em Títulos Públicos e Privados



Maiores Exposições Consolidado 10+

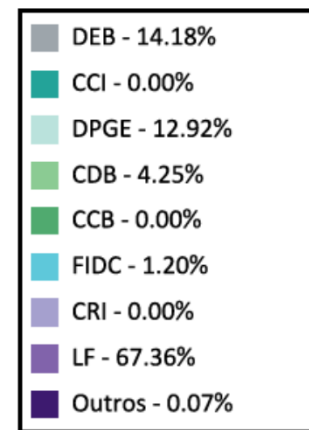
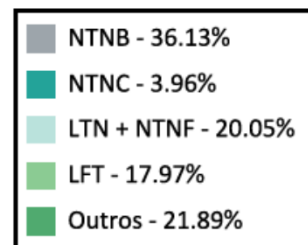
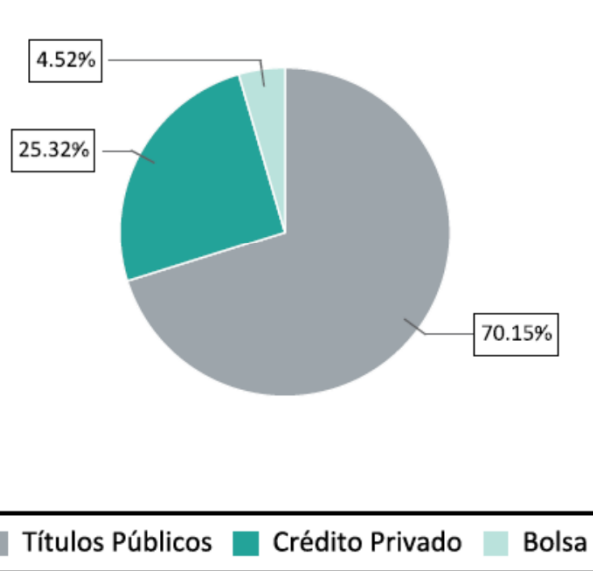
Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	62.795.476,67	52,12
ITAUSA INVESTS ITAU SA	7.131.904,93	5,92
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	6.413.399,40	5,32
BCO BRASIL SA	4.549.235,03	3,78
BCO BMG SA	2.407.724,68	2,00
BCO BRADESCO SA	2.310.889,49	1,92
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	1.552.347,15	1,29
BCO INDL COML SA BICBANCO	1.361.395,59	1,13
OI SA	996.273,84	0,83
SONAE SIERRA BRASIL SA	872.696,66	0,72

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,90
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	18,30
BCO INDL COML SA BICBANCO	17,30
BCO BTG PACTUAL SA	17,10
ITAUSA INVESTS ITAU SA	15,70
BCO BRADESCO SA	15,70
BCO CITIBANK SA	14,50
BCO VOTORANTIM SA	14,50
BCO BRASIL SA	13,80
BCO VOLKSWAGEN SA	13,50
BCO BMG SA	13,30

RBS PREV CONSOLIDADO

Alocação em Títulos Públicos e Privados



Maiores Exposições Consolidado 10+

Contraparte	MtM Calc	MtM Calc (%)
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	121.245.903,27	54,79
ITAUSA INVESTS ITAU SA	12.489.433,53	5,64
HSBC BANK BRASIL SA BANCO	12.357.538,95	5,58
BCO BRASIL SA	8.662.884,32	3,91
BCO BMG SA	4.639.280,00	2,10
BCO BRADESCO SA	3.710.327,09	1,68
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2.976.737,56	1,35
BCO INDL COML SA BICBANCO	2.628.491,49	1,19
OI SA	1.915.073,19	0,87
SONAE SIERRA BRASIL SA	1.674.571,37	0,76

Basiléia Emissores Crédito Privado

Contraparte	Basiléia
BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL	19,90
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	18,30
BCO INDL COML SA BICBANCO	17,30
BCO BTG PACTUAL SA	17,10
ITAUSA INVESTS ITAU SA	15,70
BCO BRADESCO SA	15,70
BCO CITIBANK SA	14,50
BCO VOTORANTIM SA	14,50
BCO BRASIL SA	13,80
BCO VOLKSWAGEN SA	13,50