

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-06-30

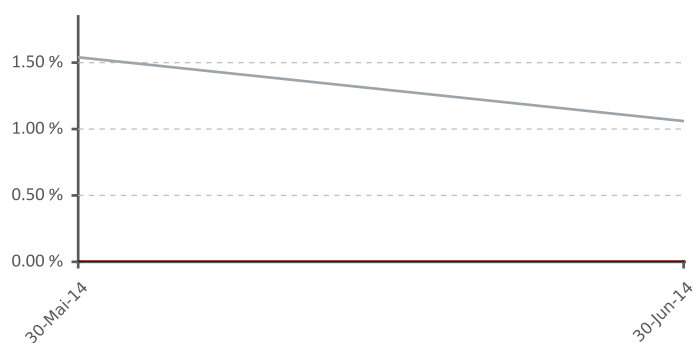
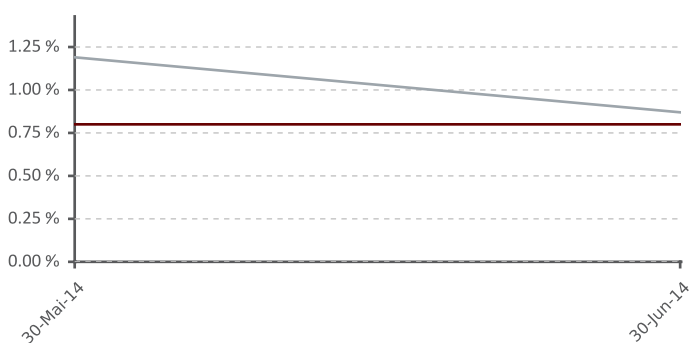
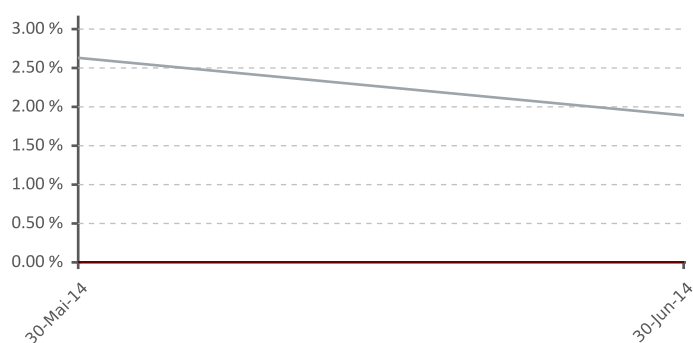
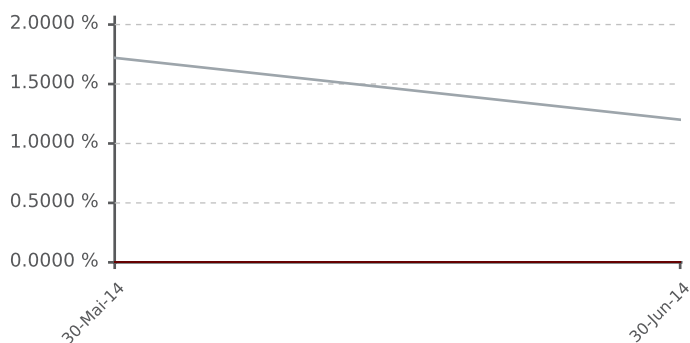
30/06/2014

RISCO DE MERCADO

| Mandato | Benchmark | PL Calculado | PL Informado | VaR/BVaR | Limite PI | Status | Stress | Stress % |
|-------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|----------|-----------|--------|----------------|----------|
| PREV PLANO CV | - | 221,215,693.15 | 221,534,556.70 | 1.20% | - | - | (8,761,081.20) | (3.96)% |
| TORRES FI MULT | - | 48,319,265.71 | 48,364,754.93 | 1.89% | - | - | - | - |
| 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 | - | 51,028,286.43 | 51,098,086.14 | 1.06% | - | - | - | - |
| 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% | ✔ | - | - |
| BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA | - | 1,211,675.46 | 1,212,135.61 | 4.70% | - | - | - | - |
| 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% | ✔ | - | - |
| BRDESCO 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% | ✔ | - | - |
| HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID | - | 4,398,356.62 | 4,398,831.60 | 5.43% | - | - | - | - |

* 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 2014-06-30

30/06/2014



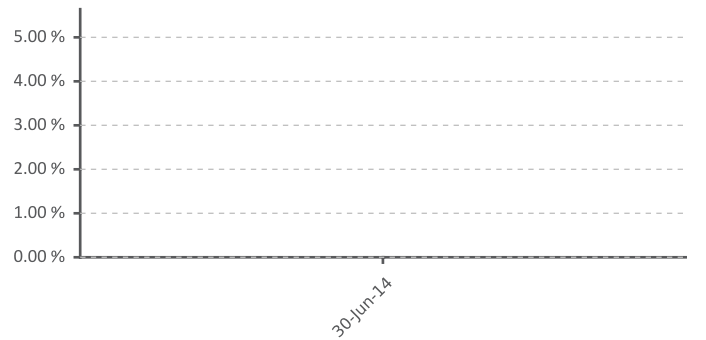
— Limite PI — LAGOINHA FI MULT (B-VaR %) BVaR RBS - RF 2014 - 21d - 252



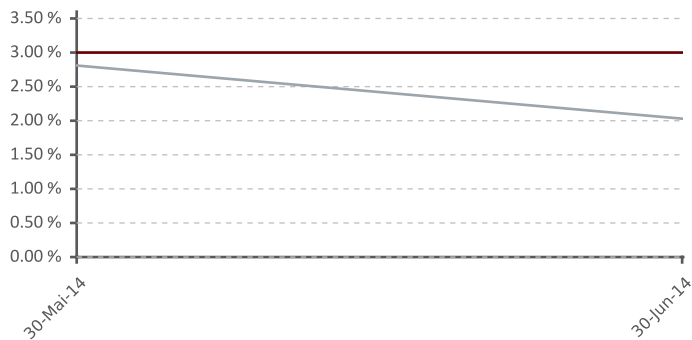
— Limite PI — ITAU RPI ACOES IBOV ATIVO FI (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252



— Limite PI — BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252



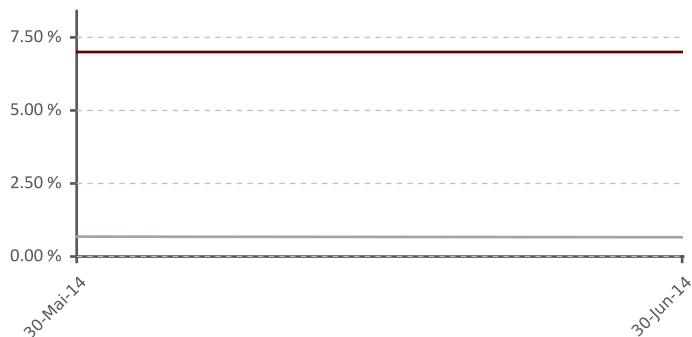
— Limite PI — BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA (VaR %)



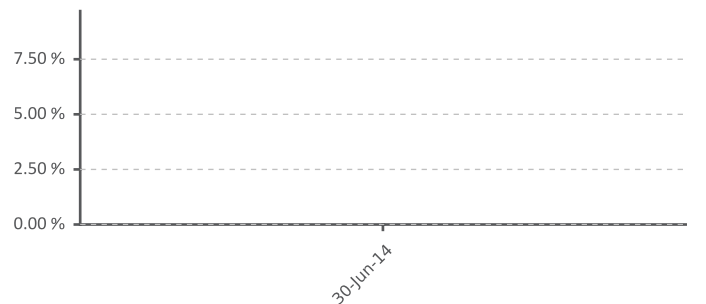
— Limite PI — ATLANTIDA FI MULT (VaR %)



— Limite PI — ITAPEMA FI MULT (VaR %)



— Limite PI — BRADESCO FI MULT TACTICAL (VaR %)



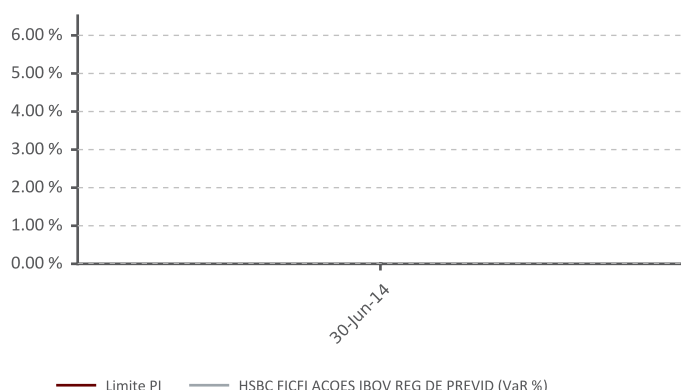
— Limite PI — HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252

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 2014-06-30

30/06/2014



RISCO DE CRÉDITO

| | Rating | MtM Inf. | % Crédito | % Total |
|--------------|--------|----------------------|-----------|---------|
| Faixa 1 | AAA | 38,559,765.12 | 68.52 | 17.41 |
| Faixa 2 | AA | 9,773,409.22 | 17.37 | 4.41 |
| Faixa 3 | A | 3,298,168.40 | 5.86 | 1.49 |
| Faixa 4 | BBB | 4,639,280.00 | 8.24 | 2.09 |
| Faixa 5 | < BBB- | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Sem Nota | - | 4,749.49 | 0.01 | 0.00 |
| Outros (*) | - | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Total | | 56,275,372.23 | | |

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

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| | Total | Limite | Status |
|-----------------------|-------|--------|--------|
| Total Crédito Privado | 25.40 | 65.00 | ✓ |
| Grau Especulativo | 2.10 | 6.00 | ✓ |

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

| Ativo | Exposição | Origem | Nota | Agência | Veículo |
|----------|--------------|----------------------|---------|---------|--|
| DPGE_cdi | 2,319,640.00 | BCO BMG SA | Baa3.br | MOODY | ITAPEMA FI MULTIMERCADO |
| DPGE_cdi | 2,319,640.00 | BCO BMG SA | Baa3.br | MOODY | LAGOINHA FI MULTIMERCADO |
| CAIXA | 16.50 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE ACOES |
| CAIXA | 5.92 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE |
| CAIXA | 3.08 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO |
| CAIXA | 18.99 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES |
| CAIXA | 64.69 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES |
| CAIXA | 2,297.79 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL |
| CAIXA | 5.55 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL |
| CAIXA | 1.18 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP |
| CAIXA | 2.97 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II |
| CAIXA | 2.94 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III |
| CAIXA | 2.86 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV |
| CAIXA | 2.65 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX |
| CAIXA | 3.11 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V |
| CAIXA | 2.94 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI |

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.

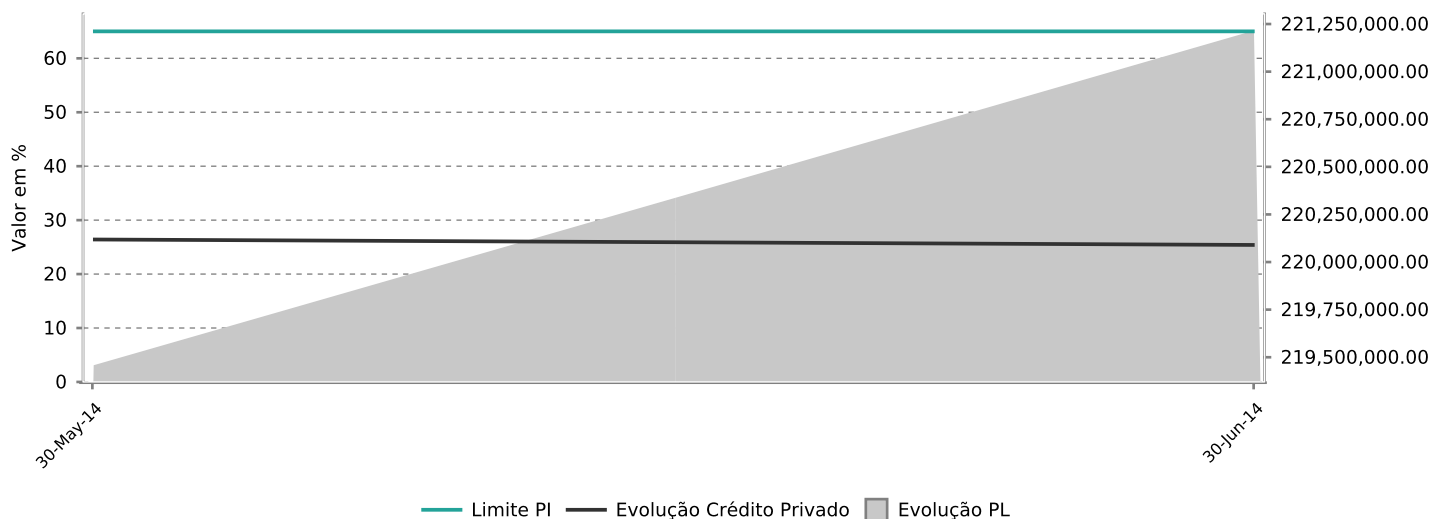
Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-06-30

30/06/2014

| Ativo | Exposição | Origem | Nota | Agência | Veículo |
|-------|-----------|----------------------|------|---------|---|
| CAIXA | 3.00 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP |
| CAIXA | 3.12 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X |
| CAIXA | 2.66 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII |
| CAIXA | 2,309.56 | BNY MELLON BANCO S.A | - | - | APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL |

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



RISCO DE CONCENTRAÇÃO

| Emissor | MtM Inf. | % Total | Limite | Status |
|------------------------------------|---------------|---------|--------|--------|
| ITAUSA INVESTS ITAU SA | 12,489,433.53 | 5.64% | 20.00% | ✓ |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO | 12,357,538.95 | 5.58% | 20.00% | ✓ |
| BCO BRASIL SA | 8,662,884.32 | 3.91% | 20.00% | ✓ |
| BCO BMG SA | 4,639,280.00 | 2.09% | 20.00% | ✓ |
| BCO BRADESCO SA | 3,710,327.09 | 1.67% | 20.00% | ✓ |
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA | 2,976,737.56 | 1.34% | 20.00% | ✓ |
| BCO INDL COML SA BICBANCO | 2,628,491.49 | 1.19% | 20.00% | ✓ |
| OI SA | 1,915,073.19 | 0.86% | 10.00% | ✓ |
| SONAE SIERRA BRASIL SA | 1,674,571.37 | 0.76% | 10.00% | ✓ |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA | 1,560,240.67 | 0.70% | 10.00% | ✓ |

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-06-30

30/06/2014

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% | 0.82% |
| ITAU CAIXA ACOES FI | 11.12% | 0.00% |
| BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO | 0.00% | 0.00% |
| HSBC FI REFERENCIADO DI CASH | 0.00% | 0.00% |
| FRANKLIN TEMPLETON IBX FI DE | 0.00% | 0.00% |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO | 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% | 0.32% |
| 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% |
| OCEANA VALOR FI DE ACOES | 0.00% | 0.00% |
| BRADESCO FI MULTIMERCADO | 0.00% | 0.00% |
| STUDIO MASTER FI EM ACOES | 0.00% | 1.04% |
| 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% |
| POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE | 0.00% | 0.00% |
| POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE | 0.00% | 0.00% |
| SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE | 0.00% | 0.00% |
| ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX | 0.30% | 0.00% |
| HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA | 6.12% | 0.00% |
| PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES | 0.00% | 0.00% |
| PACIFICO ACOES FIC FI ACOES | 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 | 68.15% | 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 2014-06-30

30/06/2014

| <u>Ativos de Origem</u> | <u>% Títulos depositados como margem de garantia*</u> | <u>% Gasto com compra de opções*</u> |
|------------------------------------|---|--------------------------------------|
| APEX ACOES FIC FI ACOES | 0.00% | 0.00% |
| APEX MASTER FI DE ACOES | 0.00% | 0.00% |
| APEX ACOES FIC FI ACOES | 0.00% | 0.00% |
| JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM | 0.00% | 1.59% |
| BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI | 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% |
| 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% |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INST M 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% |
| 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% | 1.15% |
| 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 | 5.14% | 0.00% |
| OCEANA VALOR MASTER FIA | 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 2014-06-30

30/06/2014

| Ativos de Origem | % Títulos depositados como margem de garantia* | % Gasto com compra de opções* |
|---|--|-------------------------------|
| APAPORT FIC FI ACOES | 0.00% | 0.00% |
| OSPNEY FIC FI ACOES | 0.00% | 0.00% |
| Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia* | 0.78% | |
| Total do percentual gasto com compra de opções* | 0.11% | |

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

| Liquidez | Observado | Acumulado | Limite PI | Status |
|----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 1 | 76.10% | 76.10% | 10.00% | ✓ |
| 7 | 2.10% | 78.20% | - | - |
| 21 | 0.17% | 78.37% | 20.00% | ✓ |
| Longo | 21.63% | 100.00% | - | - |

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

| Fundos | Alocação | PL | % PL |
|--|---------------|----------------|---------|
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 6,086,883.38 | 530,320,064.94 | 1.15% |
| ATLANTIDA FI MULTIMERCADO | 53,205,115.09 | 53,205,115.09 | 100.00% |
| TORRES FI MULTIMERCADO | 48,364,754.93 | 48,364,754.93 | 100.00% |
| BRADESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL | 1,006,265.38 | 278,921,042.42 | 0.36% |
| HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV | 4,398,831.60 | 298,909,238.46 | 1.47% |
| BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES | 1,212,135.61 | 38,097,838.42 | 3.18% |
| LAGOINHA FI MULTIMERCADO | 51,098,086.14 | 51,098,086.13 | 100.00% |
| ITAPEMA FI MULTIMERCADO | 56,162,484.57 | 56,162,484.56 | 100.00% |

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

| Segmento | % Total Inf. | Mínimo PI | Máximo PI | Status |
|----------------------------|--------------|-----------|-----------|--------|
| Renda Fixa | 95.44% | 91.50% | 96.00% | ✓ |
| Renda Variável | 4.53% | 4.00% | 6.00% | ✓ |
| Investimentos Estruturados | 0.00% | 0.00% | 2.00% | ✓ |
| Investimentos no Exterior | 0.03% | - | - | - |
| 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.