

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

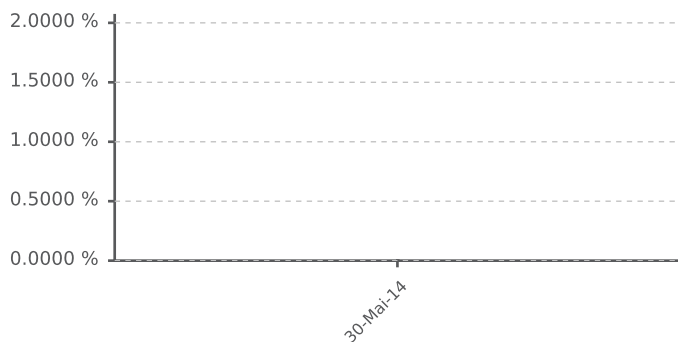
RBSPREV PLANO CV 2014-05-30

30/05/2014

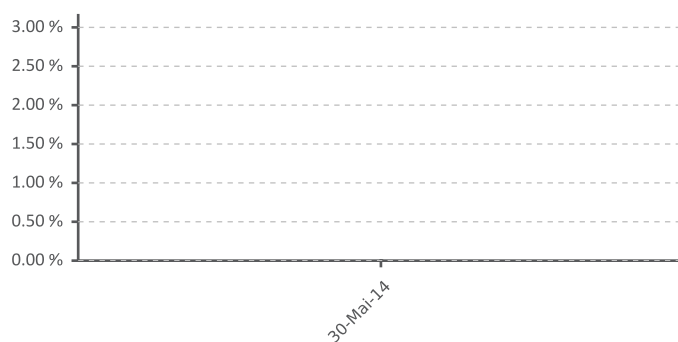
RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	Var	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	219,458,089.17	219,602,601.20	1.72%	-	-	(9,450,643.39)	(4.31)%
TORRES FI MULT	-	48,171,117.48	48,212,888.41	2.63%	-	-	-	-
TORRES FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	48,171,117.48	48,212,888.41	1.19%	0.80%	✘	-	-
LAGOINHA FI MULT	-	50,731,211.19	50,758,634.47	1.54%	-	-	-	-
LAGOINHA FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	50,731,211.19	50,758,634.47	0.19%	0.80%	✔	-	-
ITAU RPI ACOES IBOV ATIVO FI	IBOVESPA	9,582,063.39	9,585,768.50	1.64%	8.07%	✔	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	IBOVESPA	178,814.61	178,872.40	2.23%	8.07%	✔	-	-
ATLANTIDA FI MULT	-	52,731,019.67	52,760,375.39	2.81%	3.00%	✔	-	-
ITAPEMA FI MULT	-	55,489,036.51	55,530,199.36	0.38%	3.00%	✔	-	-
BRDESCO FI MULT TACTICAL	-	1,001,358.98	1,002,338.43	0.68%	7.00%	✔	-	-

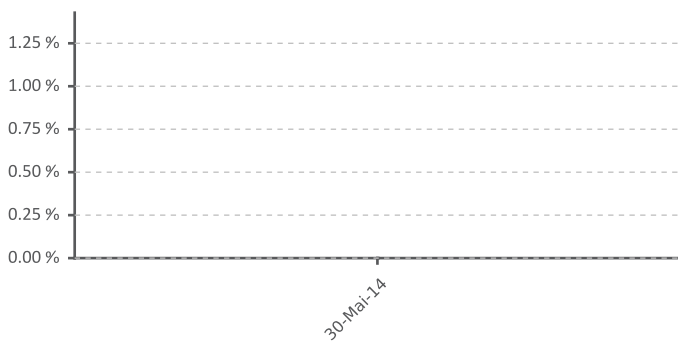
EVOLUÇÃO GRÁFICA



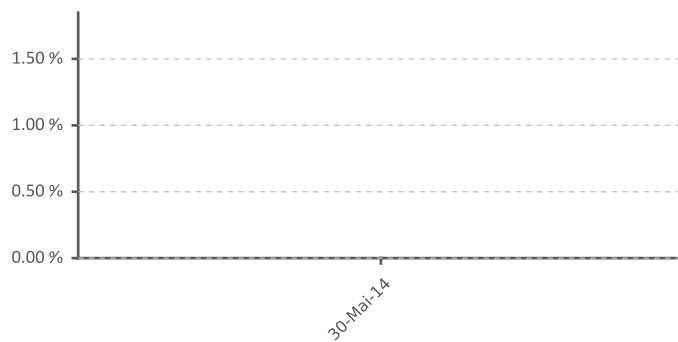
— Limite PI — RBSPREV PLANO CV (VaR %)



— Limite PI — TORRES FI MULT (VaR %)



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



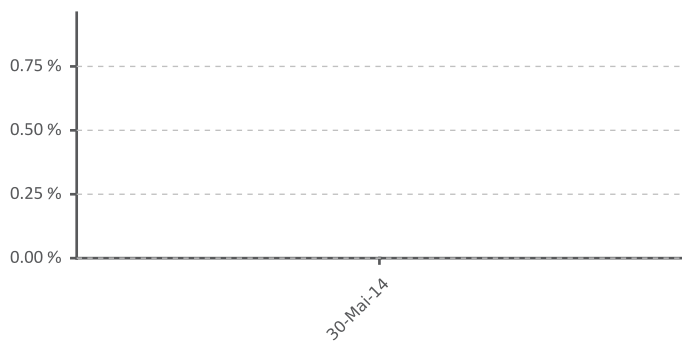
— Limite PI — LAGOINHA FI MULT (VaR %)

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.

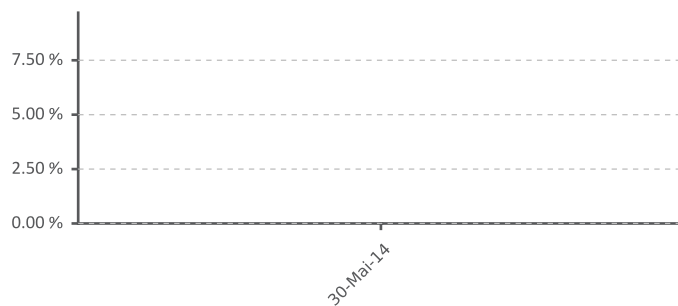
Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-05-30

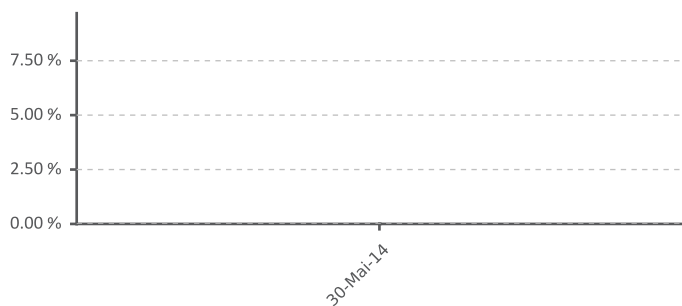
30/05/2014



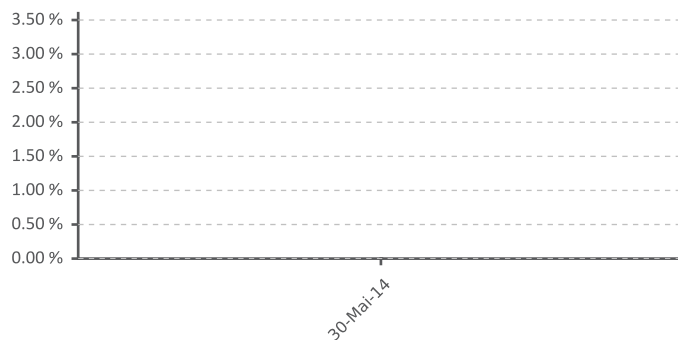
— Limite PI — LAGOINHA FI MULT (B-VaR %) BVaR RBS - RF 2014 - 21d - 252



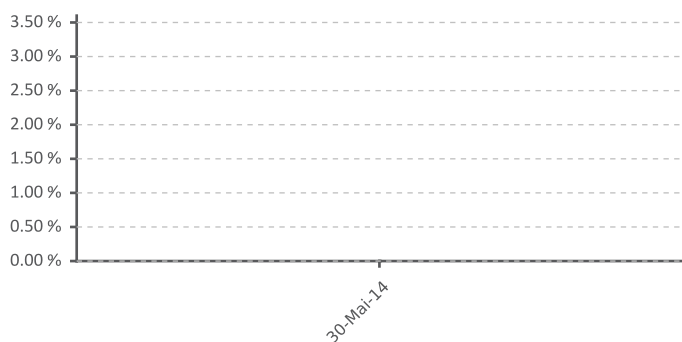
— Limite PI — ITAU RPI ACOES IBOV ATIVO FI (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252



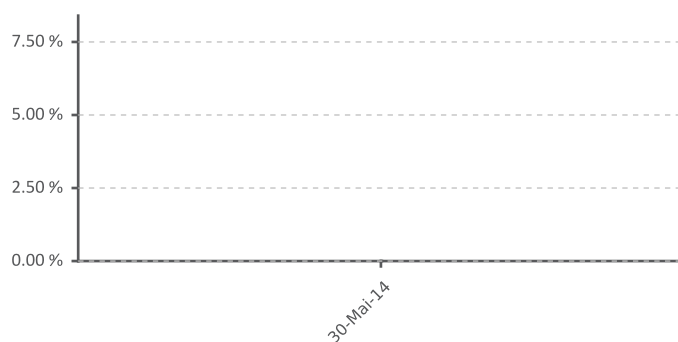
— Limite PI — BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252



— Limite PI — ATLANTIDA FI MULT (VaR %)



— Limite PI — ITAPEMA FI MULT (VaR %)



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

RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	41,081,646.26	70.85	18.71
Faixa 2	AA	7,904,693.11	13.63	3.60
Faixa 3	A	4,393,717.14	7.58	2.00
Faixa 4	BBB	4,597,339.52	7.93	2.09
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	9,171.52	0.02	0.00
Outros (*)	-	0.00	0.00	0.00
Total		57,986,567.55		

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

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 2014-05-30

30/05/2014

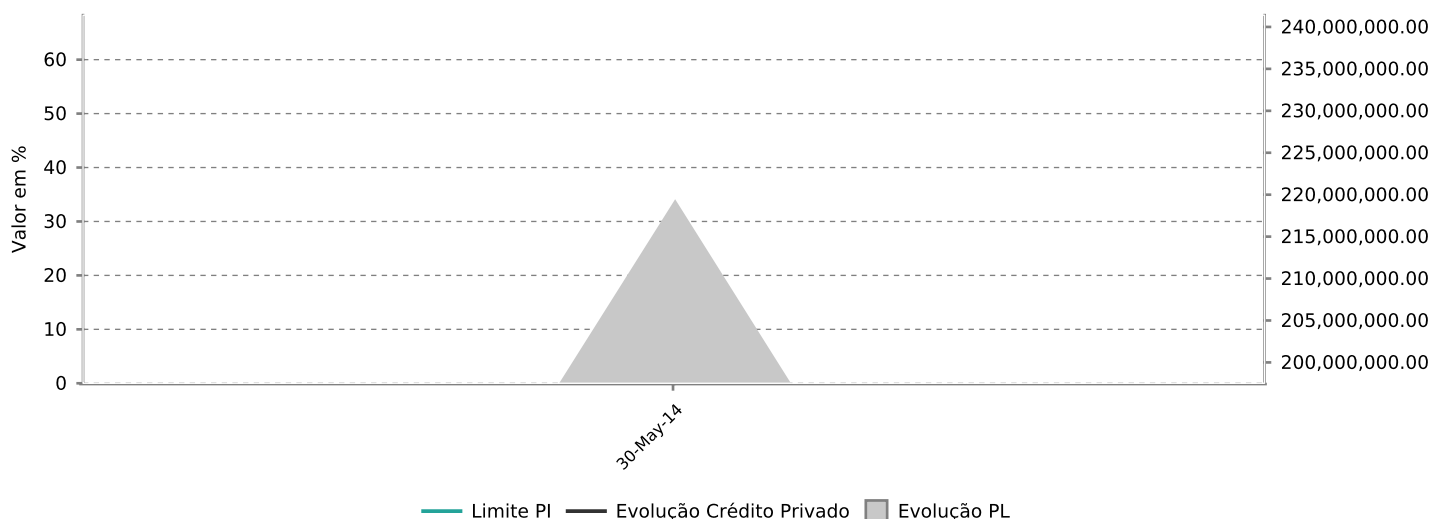
LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite PI	Status
Total Crédito Privado	26.41	65.00	✓
Grau Especulativo	2.10	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência
CAIXA	9,171.52	BNY MELLON BANCO S.	-	-
DPGE_cdi	4,597,339.52	BCO BMG SA	Baa3.br	MOODY

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	13,019,467.23	5.93%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	12,309,764.52	5.61%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	8,531,772.15	3.89%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,597,339.52	2.09%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	3,617,129.44	1.65%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	2,942,739.60	1.34%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,596,788.87	1.18%	20.00%	✓
OI SA	1,897,266.15	0.86%	3.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,652,586.36	0.75%	3.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,539,003.36	0.70%	3.00%	✓

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%	0.86%
ITAU CAIXA ACOES FI	10.93%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	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%	0.29%

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 2014-05-30

30/05/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
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	0.27%	0.10%
STUDIO MASTER FI EM ACOES	0.00%	2.05%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.51%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.33%	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%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.01%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.00%
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%
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%

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 2014-05-30

30/05/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
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%	0.15%
ITAU FOF RPI MASTER ACOES IBOV	0.00%	0.00%
ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA	0.00%	1.46%
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%
APAPORT FIC FIA	0.00%	0.00%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	5.14%	0.00%
OCEANA VALOR MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*	0.75%	
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	74.96%	74.96%	10.00%	✓
7	2.58%	77.54%	-	-
21	0.15%	77.69%	20.00%	✓
Longo	22.31%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	11,113,899.37	499,315,197.92	2.23%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	52,760,375.39	52,760,376.01	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	48,212,888.41	48,212,888.66	100.00%
BRADESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	1,002,338.43	313,116,195.59	0.32%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	224,265.77	35,901,747.75	0.62%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	50,758,634.47	50,758,634.46	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	55,530,199.36	55,530,199.35	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

RBSPREV PLANO CV 2014-05-30

30/05/2014

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.55%	91.50%	96.00%	✓
Renda Variável	4.45%	4.00%	6.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.00%	-	-	-
Investimentos no Exterior	0.00%	-	-	-
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.