

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-11-28

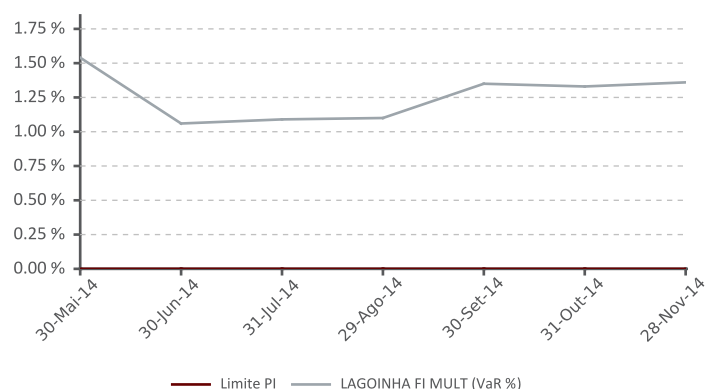
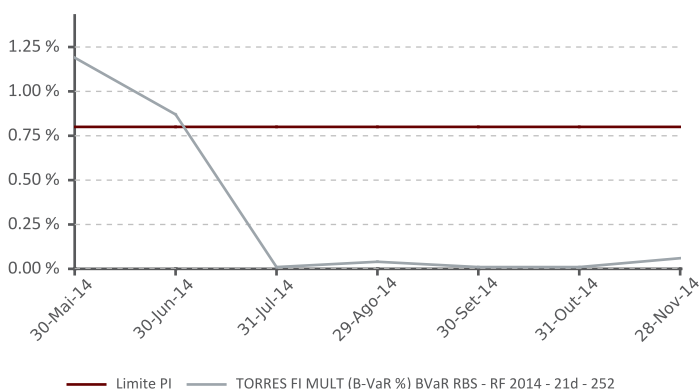
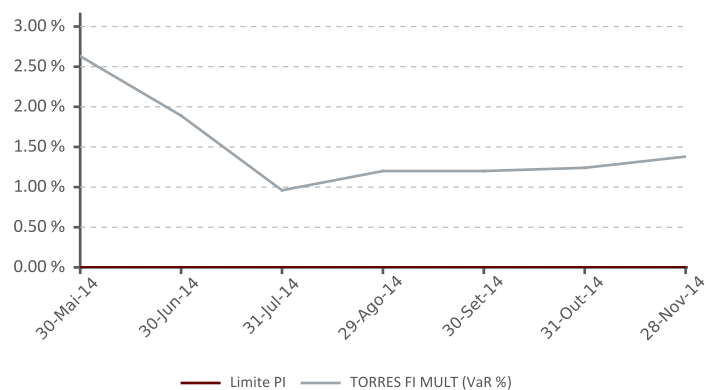
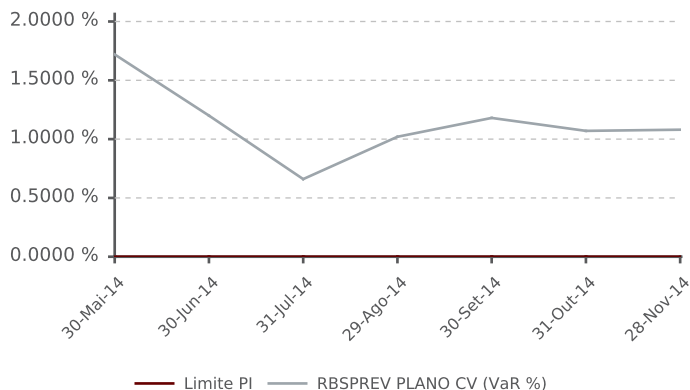
28/11/2014

## RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	232,083,033.21	232,089,745.29	1.08%	-	-	(6,381,901.70)	(2.75)%
TORRES FI MULT	-	50,696,414.24	50,693,996.24	1.38%	-	-	(1,580,213.86)	(3.12)%
TORRES FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	50,696,414.24	50,693,996.24	0.06%	0.80%	✓	-	-
LAGOINHA FI MULT	-	53,475,674.90	53,542,037.49	1.36%	-	-	(1,680,324.16)	(3.14)%
LAGOINHA FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	53,475,674.90	53,542,037.49	0.06%	0.80%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	IBOVESPA	1,002,128.17	1,002,115.54	3.63%	8.07%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	-	1,231,225.66	1,231,751.86	7.89%	-	-	(177,424.89)	(14.41)%
ATLANTIDA FI MULT	-	55,410,075.83	55,283,042.82	0.83%	3.00%	✓	(1,002,866.18)	(1.81)%
ITAPEMA FI MULT	-	58,542,554.85	58,609,659.95	0.24%	3.00%	✓	(317,070.61)	(0.54)%
BRASESCO FI MULT TACTICAL	-	1,018,336.32	1,018,336.32	2.35%	7.00%	✓	0.00	0.00%
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	IBOVESPA	6,544,385.97	6,544,342.54	2.99%	8.07%	✓	-	-
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	-	7,623,583.39	7,625,683.58	8.28%	-	-	(1,160,300.63)	(15.22)%
ITAU FOF RPI 30	IBOVESPA	2,583,224.34	2,583,293.37	2.94%	8.07%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30	-	3,078,835.17	3,078,904.20	7.90%	-	-	(463,701.37)	(15.06)%
ITAU HEDGE MULT FI	-	1,006,332.83	1,006,332.83	0.94%	7.00%	✓	0.00	0.00%

\* 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

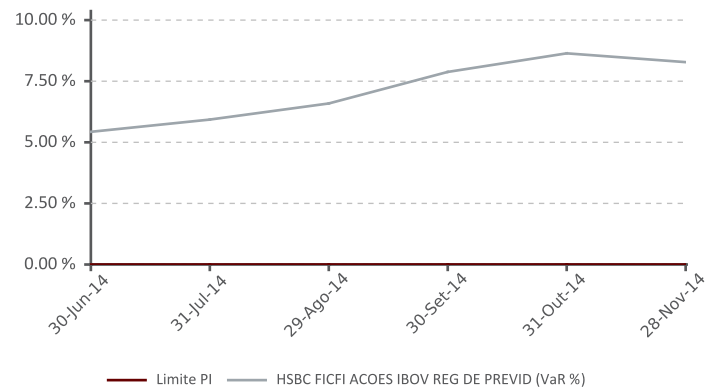
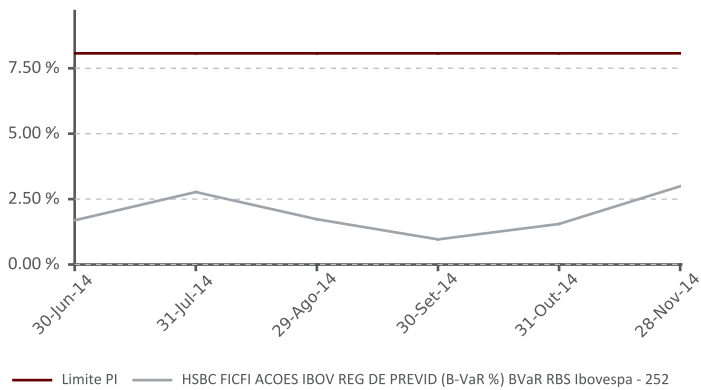
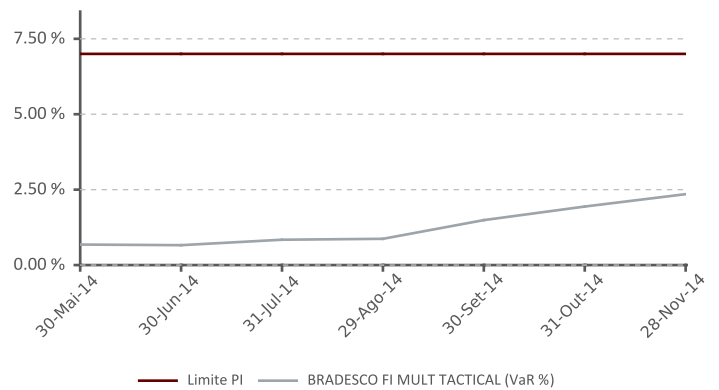
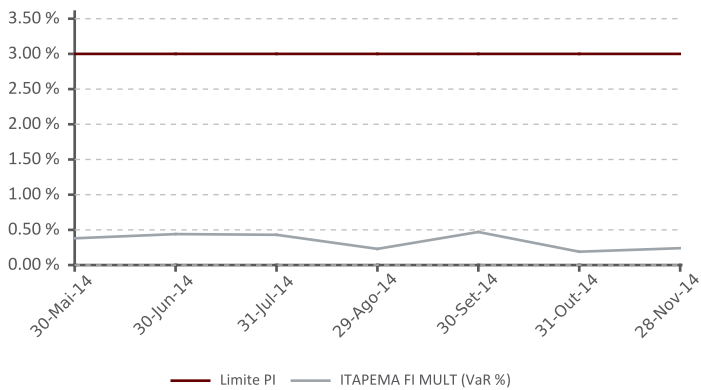
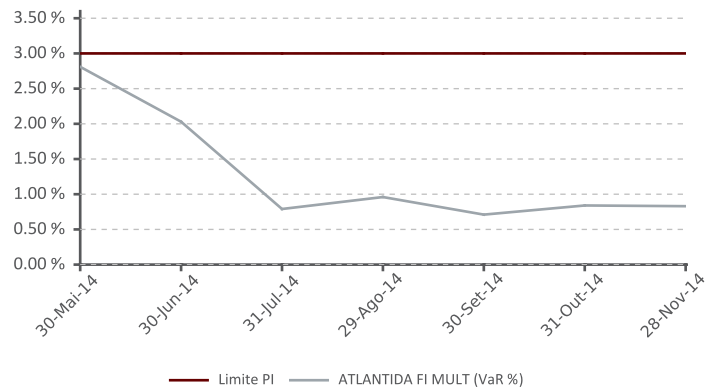
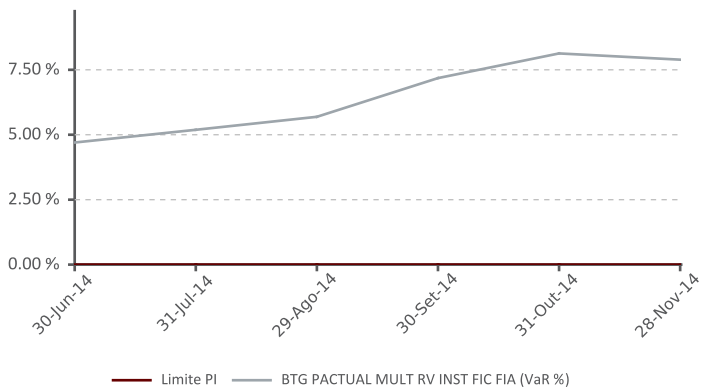
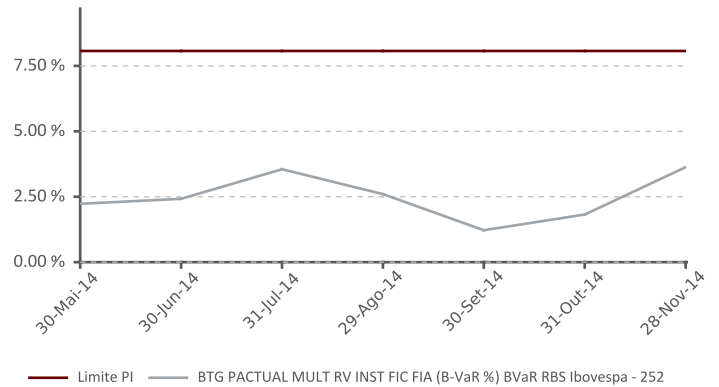
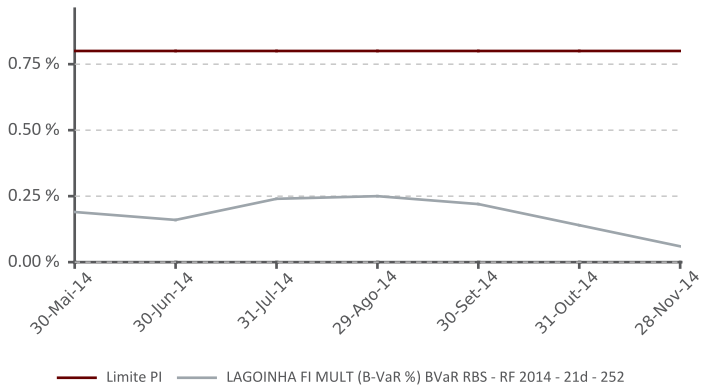


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-11-28

28/11/2014

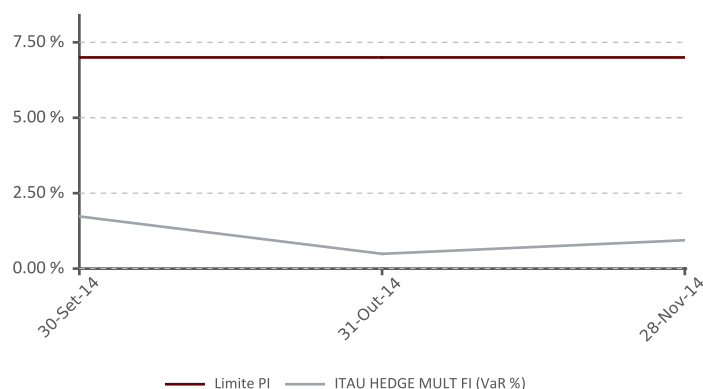
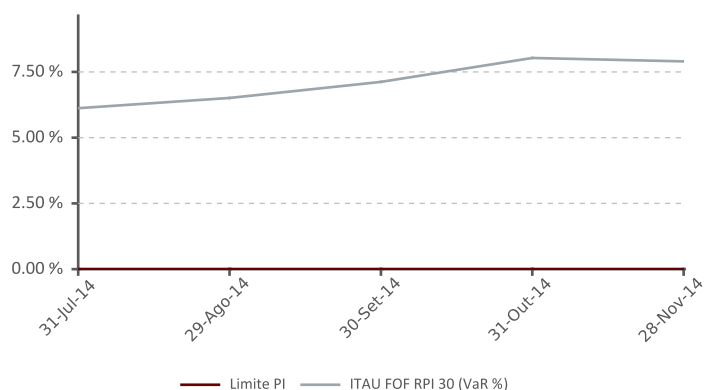
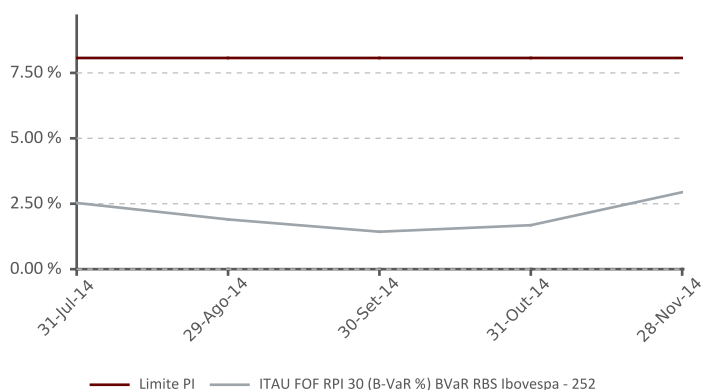


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-11-28

28/11/2014



## RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	25,222,104.08	63.85	10.87
Faixa 2	AA	8,816,520.71	22.32	3.80
Faixa 3	A	579,986.71	1.47	0.25
Faixa 4	BBB	4,883,078.00	12.36	2.10
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	<b>2,724.49</b>	0.01	0.00
Outros (*)	-	(268,307.99)	(0.68)	(0.12)
<b>Total</b>		<b>39,504,413.99</b>		

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

## LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	17.02	65.00	✓
Grau Especulativo	2.11	6.00	✓

## ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	31.24	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE ACOES
CAIXA	10.21	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE
CAIXA	0.28	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	1.04	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	2.14	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	2.14	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III

- Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
- 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;
- O conteúdo deste documento não deve ser entendido e nem interpretado como recomendação e nem garantia de resultados;
- A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

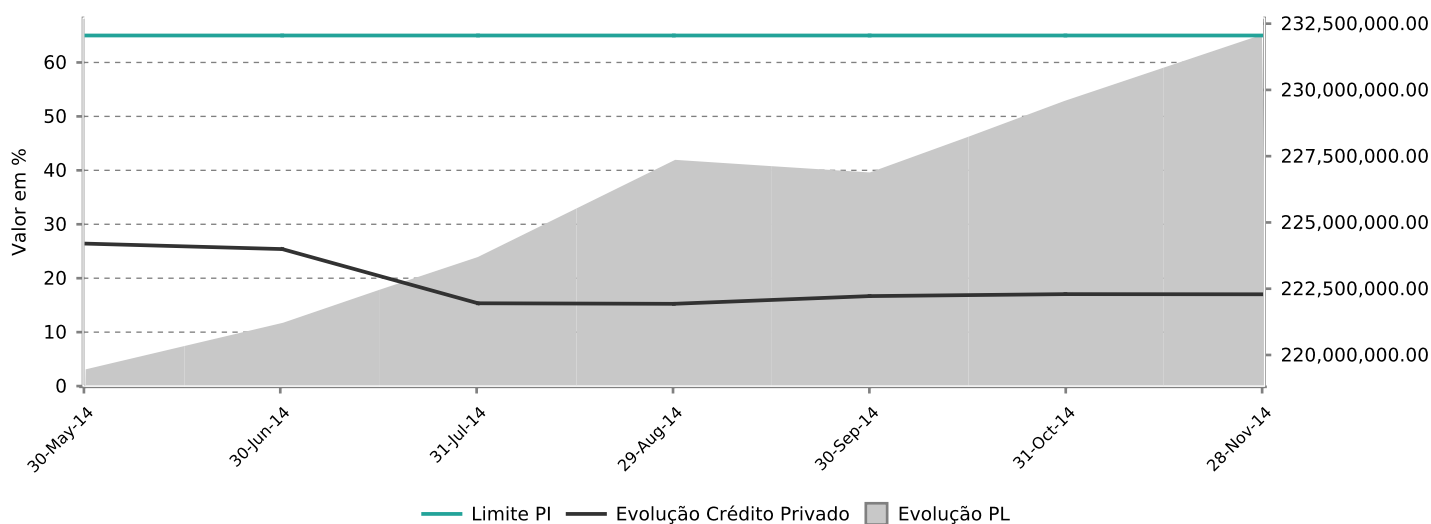
# Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-11-28

28/11/2014

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	2.14	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	2.16	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	2.18	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	2.02	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	2.08	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	2.06	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	2.17	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII
CAIXA	7.91	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	CONSTELLATION FEEDER II INST FIA
CAIXA	25.26	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	30.49	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	429.16	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	STK LONG ONLY INSTITUCIONAL FI EM
CAIXA	2,167.55	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	2.26	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
DPGE_cdi	2,441,539.00	BCO BMG SA	Baa3.br	MOODY	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	2,441,539.00	BCO BMG SA	Baa3.br	MOODY	LAGOINHA FI MULTIMERCADO

## 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

RBSPREV PLANO CV 2014-11-28

28/11/2014

## RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Emissor	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
ITAUSA INVESTS ITAU SA	8,064,067.77	3.47%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	6,874,895.64	2.96%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,251,435.50	2.69%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,883,078.00	2.10%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,761,889.74	1.19%	20.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,692,580.02	0.73%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,672,580.00	0.72%	10.00%	✓
OI SA	1,624,510.55	0.70%	10.00%	✓
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA	1,536,582.55	0.66%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,450,699.12	0.63%	10.00%	✓

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 2014-11-28

28/11/2014

## 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%	0.00%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	8.81%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
HSBC FI REFERENCIADO DI CASH	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%	0.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
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%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.70%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
BBM VALUATION MASTER FIA	19.01%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE	0.00%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE	0.00%	0.00%
BBM VALUATION II FIC DE FIA	0.00%	0.00%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.33%	0.00%
HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA	12.35%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
PACIFICO ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION	0.00%	0.00%
ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION	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%

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 2014-11-28

28/11/2014

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
NEO NAVITAS FIA	29.61%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	2.50%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	2.68%
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%
SPX APACHE MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
STK LONG ONLY INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.00%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST M FI	0.00%	0.00%
APEX ACOES FC FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU FOF RPI 30 MASTER ACOES FI	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA	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%
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%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
CONSTELLATION FEEDER II INST FIA	0.00%	1.02%
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%	0.25%
ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA	0.00%	2.22%
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	2.88%	0.00%
OCEANA VALOR MASTER FIA	0.00%	0.00%
RBSPREV PLANO CV	0.00%	0.00%
APAPORT FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
OSPREY FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
<b>Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*</b>	<b>0.78%</b>	
<b>Total do percentual gasto com compra de opções*</b>	<b>0.01%</b>	

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

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 2014-11-28

28/11/2014

## CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	85.99%	85.99%	10.00%	✓
7	1.15%	87.15%	-	-
21	0.20%	87.34%	20.00%	✓
Longo	12.66%	100.00%	-	-

## CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1,006,332.83	1,664,208,727.97	0.06%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	55,283,042.82	55,283,042.82	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	50,693,996.24	50,693,996.25	100.00%
BRDESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	1,018,336.32	202,920,726.69	0.50%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	7,625,683.58	336,757,680.00	2.26%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,231,751.86	36,702,700.02	3.36%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	3,078,904.20	63,554,125.62	4.84%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	53,542,037.49	53,542,037.48	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	58,609,659.95	58,609,659.92	100.00%

## ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total Inf.	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	94.76%	91.50%	96.00%	✓
Renda Variável	4.36%	4.00%	6.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.87%	0.00%	2.00%	✓

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.