

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-09-30

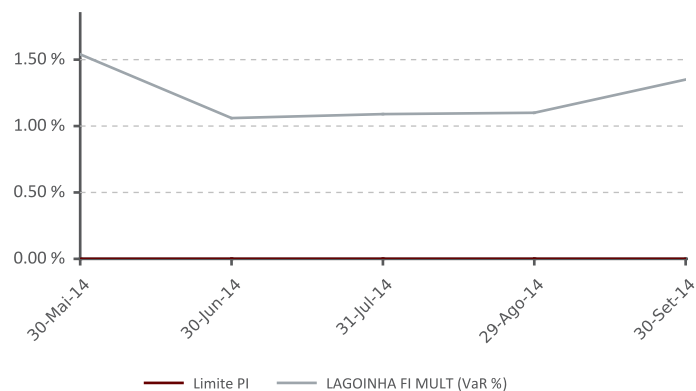
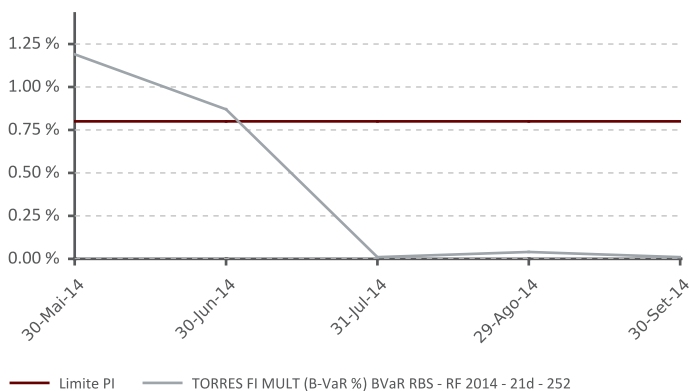
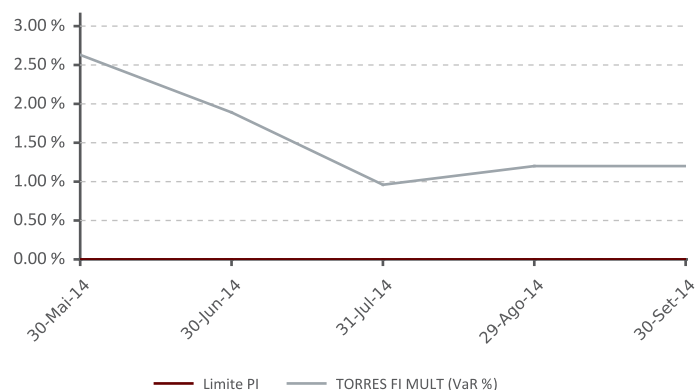
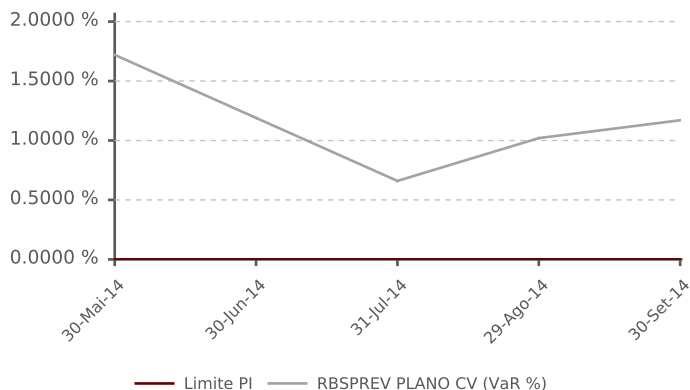
30/09/2014

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	226,886,341.96	226,894,302.88	1.17%	-	-	(6,753,979.66)	(2.98)%
TORRES FI MULT	-	49,294,646.26	49,293,121.05	1.20%	-	-	(1,458,792.06)	(2.96)%
TORRES FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	49,294,646.26	49,293,121.05	0.01%	0.80%	✓	-	-
LAGOINHA FI MULT	-	52,323,492.93	52,388,429.25	1.35%	-	-	(1,882,190.63)	(3.60)%
LAGOINHA FI MULT	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	52,323,492.93	52,388,429.25	0.22%	0.80%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	IBOVESPA	964,615.96	964,525.79	1.22%	8.07%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA	-	1,190,997.64	1,191,050.37	7.18%	-	-	(164,618.30)	(13.82)%
ATLANTIDA FI MULT	-	54,221,488.68	54,098,758.78	0.71%	-	-	(1,042,686.16)	(1.92)%
ITAPEMA FI MULT	-	57,449,442.75	57,516,841.41	0.47%	3.00%	✓	(676,166.93)	(1.18)%
BRANDESCO FI MULT TACTICAL	-	1,026,435.91	1,026,435.91	1.49%	7.00%	✓	0.00	0.00%
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	IBOVESPA	6,444,643.45	6,444,692.86	0.96%	8.07%	✓	-	-
HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID	-	7,395,218.14	7,395,794.96	7.88%	-	-	(1,118,805.71)	(15.13)%
ITAU FOF RPI 30	IBOVESPA	2,447,524.18	2,447,455.02	1.43%	8.07%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30	-	2,983,887.82	2,983,818.47	7.12%	-	-	(410,975.96)	(13.77)%
ITAU HEDGE MULT FI	-	1,000,731.83	1,000,052.68	1.73%	7.00%	✓	256.09	0.03%

* 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

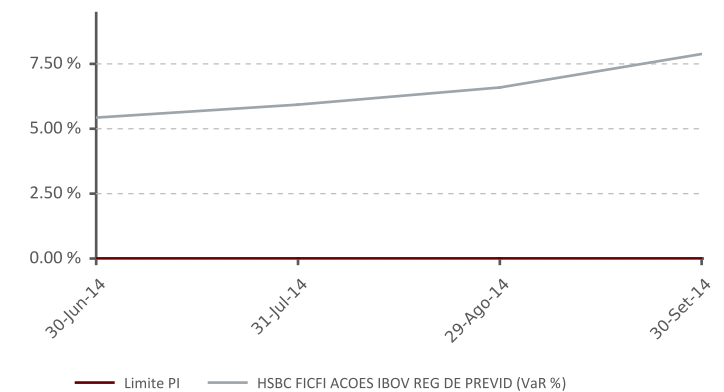
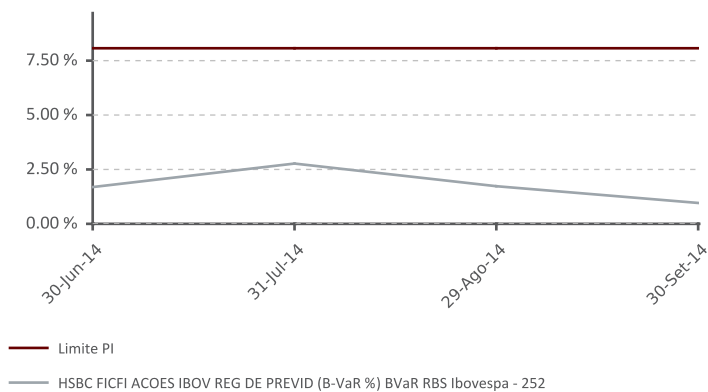
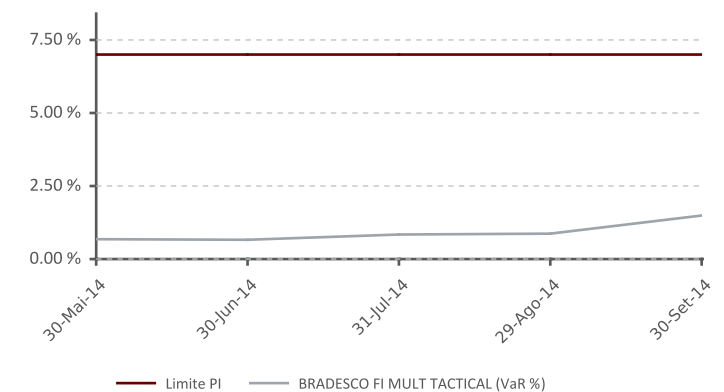
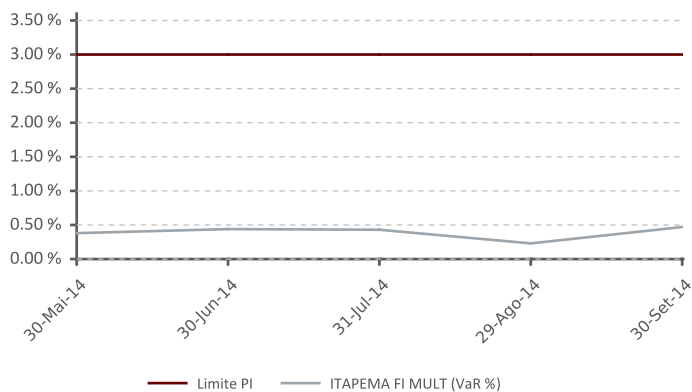
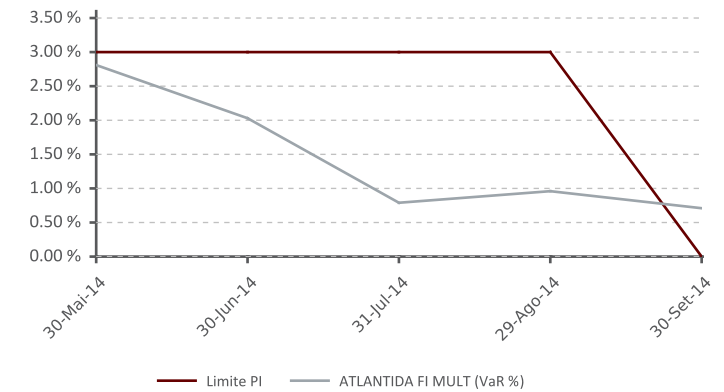
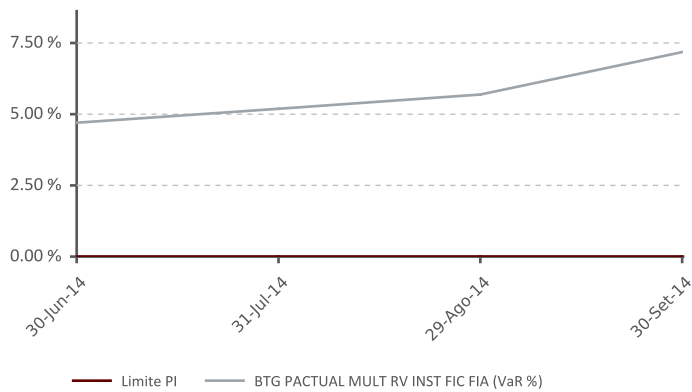
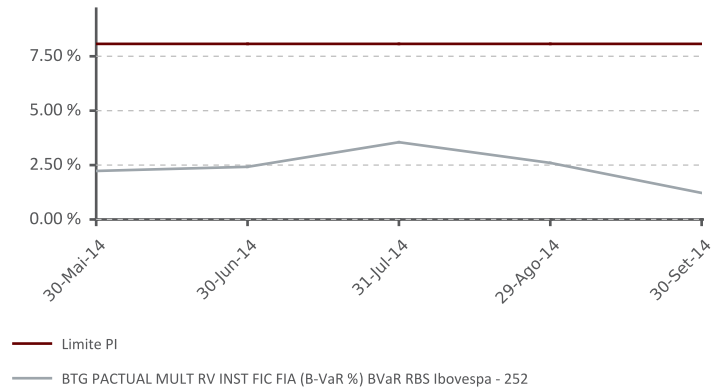
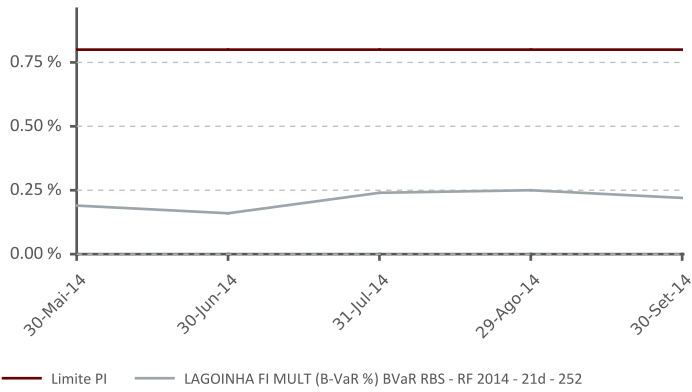


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-09-30

30/09/2014

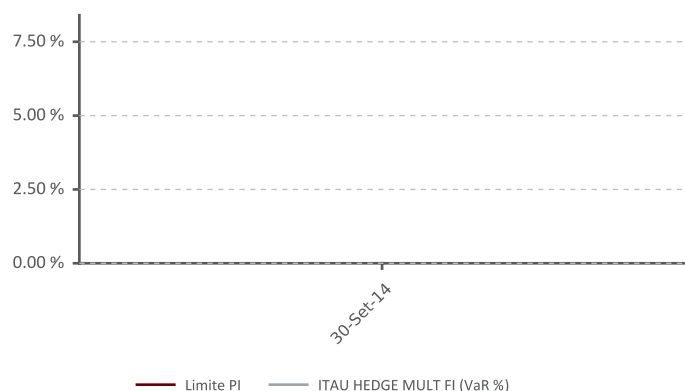
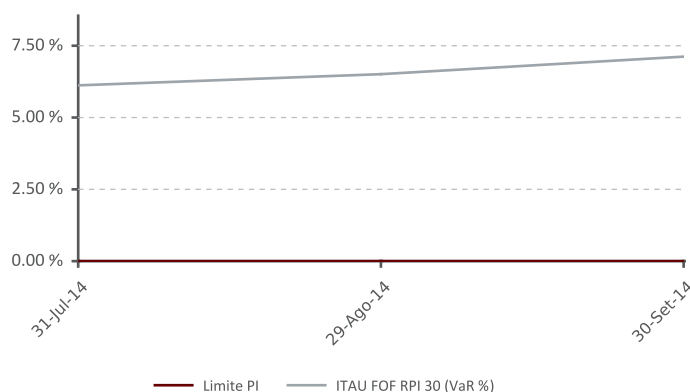
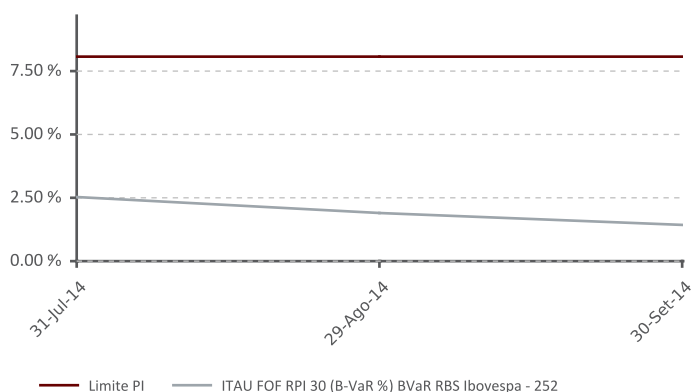


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2014-09-30

30/09/2014



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	21,556,505.16	56.96	9.50
Faixa 2	AA	10,882,611.22	28.76	4.80
Faixa 3	A	618,280.17	1.63	0.27
Faixa 4	BBB	4,784,664.28	12.64	2.11
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	3,358.18	0.01	0.00
Outros (*)	-	(329,496.74)	(0.87)	(0.15)
Total		37,845,419.01		

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

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite PI	Status
Total Crédito Privado	16.68	65.00	✓
Grau Especulativo	2.11	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	42.67	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE ACOES
CAIXA	8.96	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	1.07	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	6.75	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	6.75	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III

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.

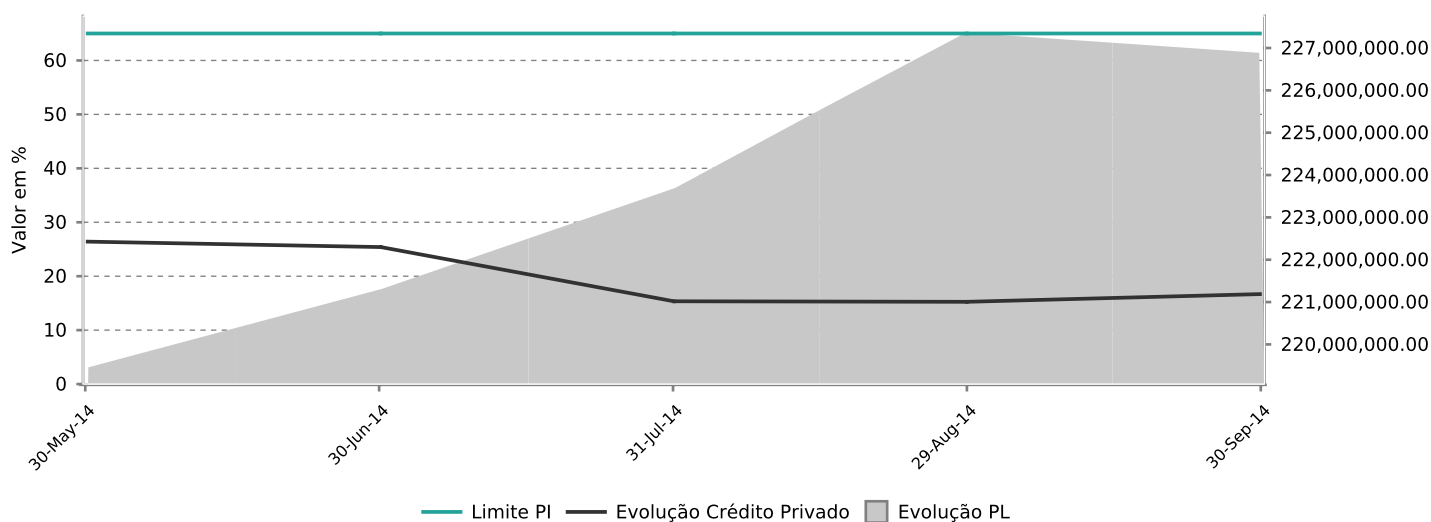
Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-09-30

30/09/2014

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	6.75	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	6.89	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	6.98	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	6.85	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	6.90	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	6.91	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	6.91	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII
CAIXA	8.21	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	CONSTELLATION FEEDER II INST FIA
CAIXA	10.04	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	33.46	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	2.09	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	STK LONG ONLY INSTITUCIONAL FI EM
CAIXA	3,184.27	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	5.45	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
DPGE_cdi	2,392,332.14	BCO BMG SA	Baa3.br	MOODY	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	2,392,332.14	BCO BMG SA	Baa3.br	MOODY	ITAPEMA FI MULTIMERCADO

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2014-09-30

30/09/2014

RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Contraparte	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
ITAUSA INVESTS ITAU SA	7,559,460.52	3.33%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	6,746,147.19	2.97%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,116,081.72	2.70%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,784,664.28	2.11%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,709,256.51	1.19%	20.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,653,998.34	0.73%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,638,972.54	0.72%	10.00%	✓
OI SA	1,599,868.99	0.71%	10.00%	✓
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA	1,507,056.50	0.66%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,376,091.00	0.61%	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 2014-09-30

30/09/2014

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%	0.79%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	17.26%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
HSBC FI REFERENCIADO DI CASH	0.00%	0.00%
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	0.00%	3.01%
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%
STUDIO MASTER FI EM ACOES	0.00%	3.74%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.48%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
BBM VALUATION MASTER FIA	40.39%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE	0.00%	4.47%
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	0.78%	0.00%
HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA	17.28%	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%

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 2014-09-30

30/09/2014

<u>Ativos de Origem</u>	<u>% Títulos depositados como margem de garantia*</u>	<u>% Gasto com compra de opções*</u>
ITAU INST ACOES FOF MULTIGESTOR	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI	0.00%	0.00%
NEO NAVITAS FIA	5.08%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	2.19%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	1.23%
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%
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%
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%	1.45%
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%	0.05%
ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA	0.00%	2.25%
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	3.22%	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%

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 2014-09-30

30/09/2014

Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*	0.87%
Total do percentual gasto com compra de opções*	0.03%

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	86.37%	86.37%	10.00%	✓
7	1.14%	87.50%	-	-
21	0.17%	87.68%	20.00%	✓
Longo	12.32%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	1,000,052.68	1,691,088,870.66	0.06%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	54,098,758.78	54,098,758.78	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	49,293,121.05	49,293,121.06	100.00%
BRDESCO FI MULTIMERCADO TACTICAL	1,026,435.91	242,311,725.69	0.42%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	7,395,794.96	313,584,986.37	2.36%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,191,050.37	35,489,909.92	3.36%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	2,983,818.47	56,952,197.05	5.24%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	52,388,429.25	52,388,429.22	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	57,516,841.41	57,516,841.39	100.00%

ALOCÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total Inf.	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.17%	91.50%	96.00%	✓
Renda Variável	4.34%	4.00%	6.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.49%	0.00%	2.00%	✓
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.