

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-12-31

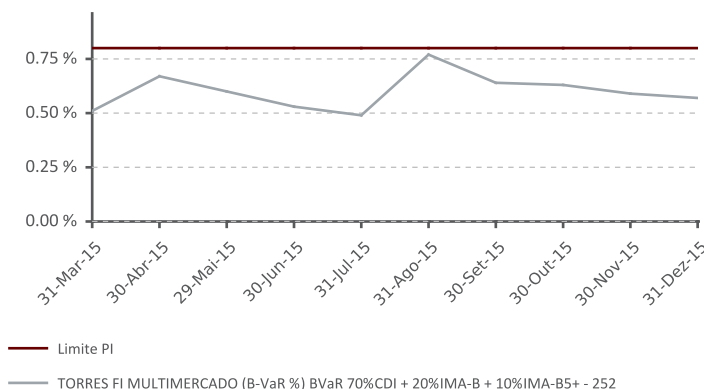
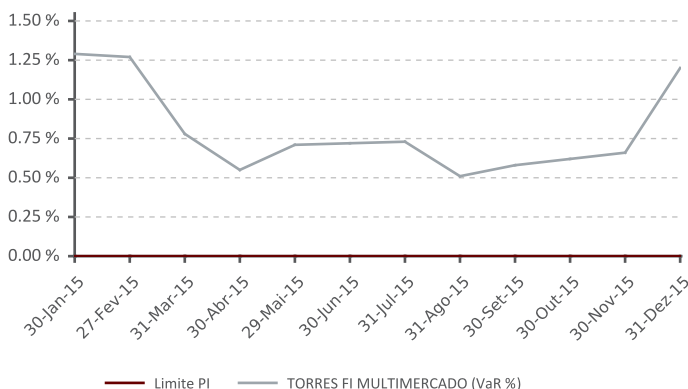
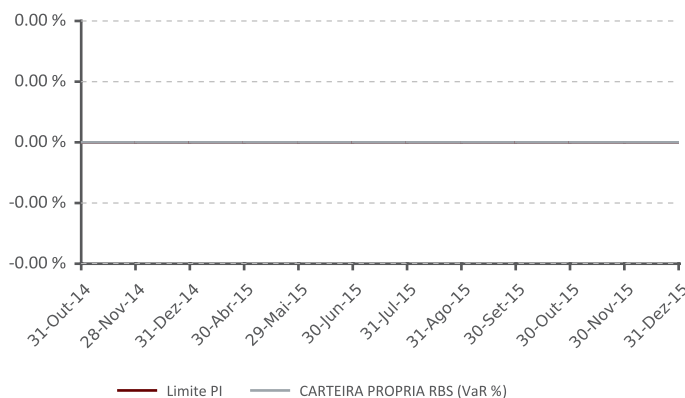
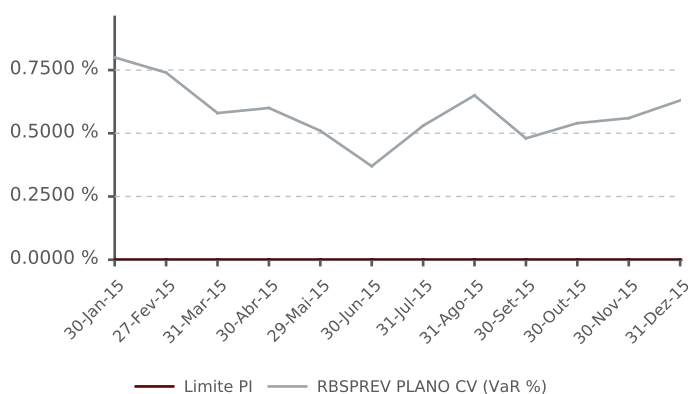
31/12/2015

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	250,183,318.12	250,187,131.26	0.63%	-	-	(3,196,642.31)	(1.28)%
CARTEIRA PROPRIA	-	1,765,321.51	1,765,321.51	0.00%	-	-	0.00	0.00%
TORRES FI MULTIMERCADO (PREV - 21D - 252)	-	53,637,460.52	53,651,347.38	1.20%	-	-	(1,445,587.81)	(2.70)%
TORRES FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	53,637,460.52	53,651,347.38	0.57%	0.80%	✓	(1,445,587.81)	(2.70)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO (PREV - 21D -	-	54,351,756.68	54,457,998.26	0.97%	-	-	(894,740.53)	(1.65)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	54,351,756.68	54,457,998.26	0.40%	0.80%	✓	(894,740.53)	(1.65)%
BRASIL PLURAL MACRO FIC FI MULTI	-	57,074,402.50	57,159,699.13	1.91%	-	-	(760,532.22)	(1.33)%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	-	59,727,529.11	59,481,263.58	0.35%	3.00%	✓	(38,824.04)	(0.07)%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	-	62,507,939.42	62,618,747.48	0.56%	3.00%	✓	(449,547.54)	(0.72)%
BRANDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	-	6,608,984,210.01	6,619,747,173.46	0.00%	0.30%	✓	12,642.99	0.00%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI (PREV -	-	420,921,434.31	421,793,955.72	7.00%	-	-	(60,212,186.01)	(14.30)%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	IBOVESPA	360,944,404.80	361,859,381.47	2.46%	5.40%	✓	-	-
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	-	1,583,303,064.40	1,590,120,139.22	3.36%	4.25%	✓	22,068,336.26	1.39%
CARTEIRA ALM	-	5,714,290.75	5,715,685.96	0.02%	-	-	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



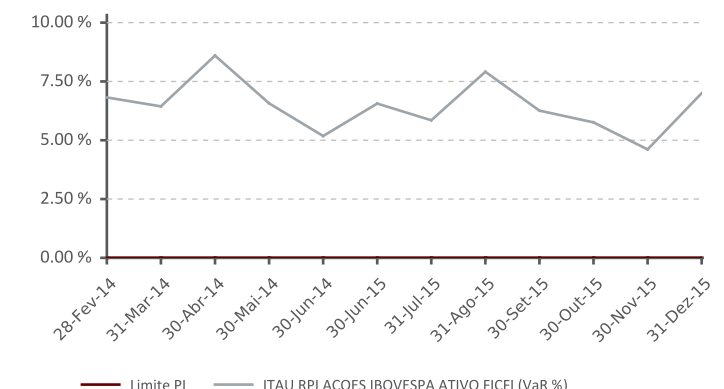
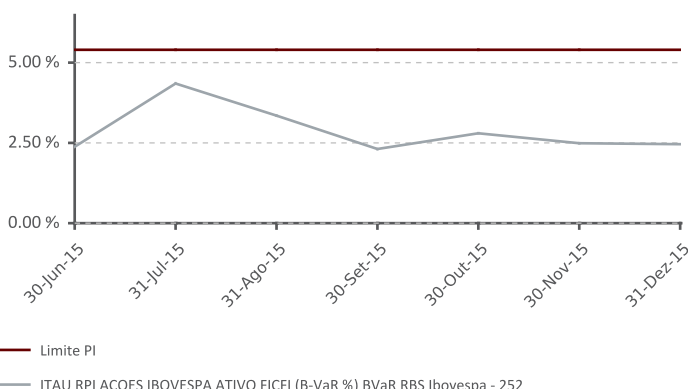
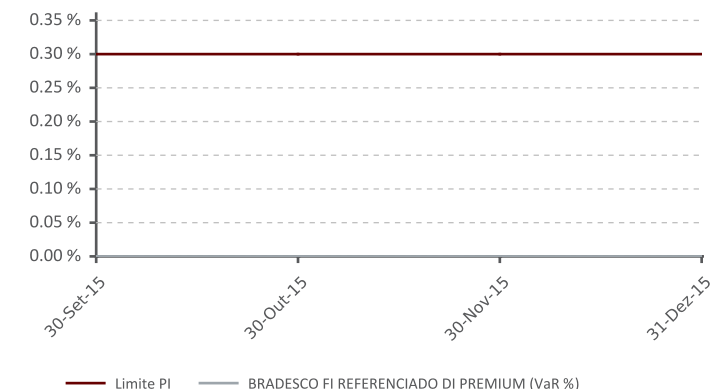
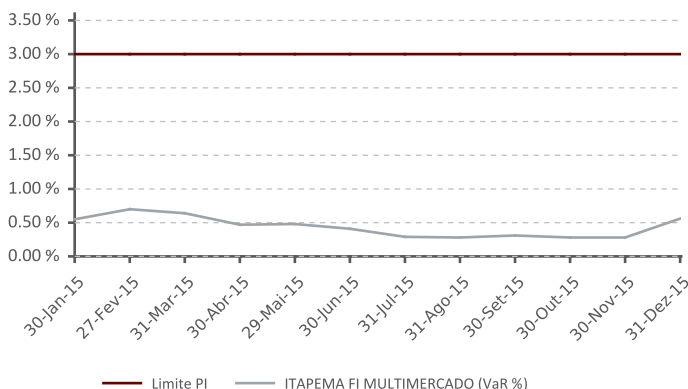
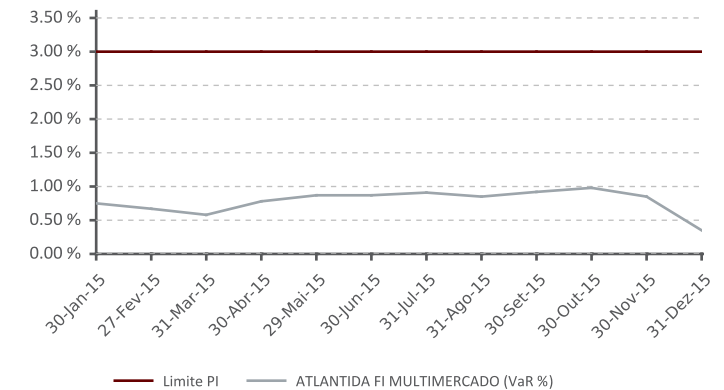
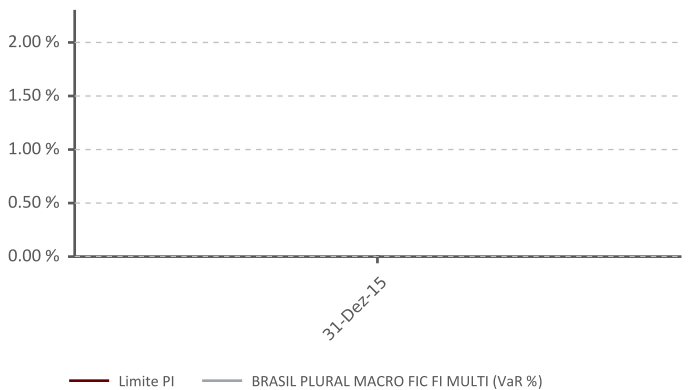
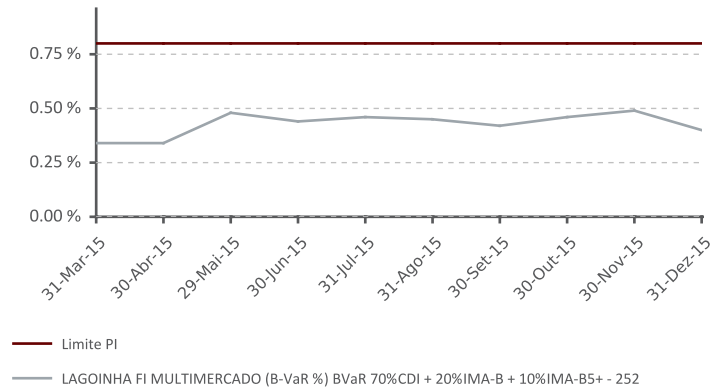
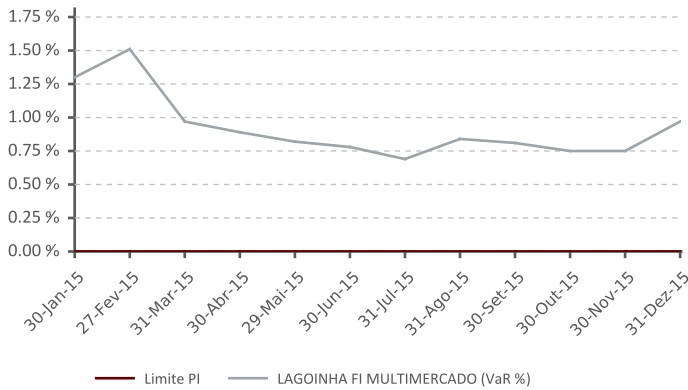
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2015-12-31

31/12/2015



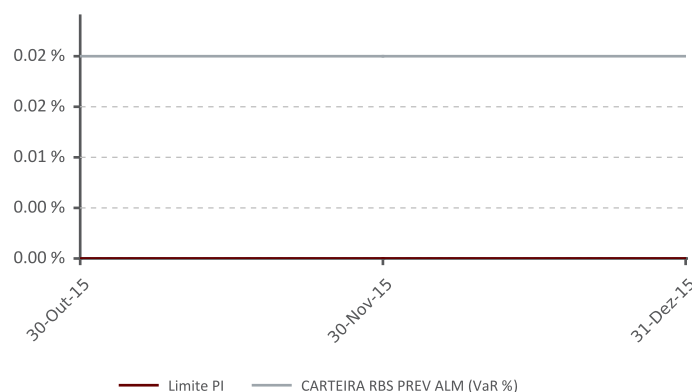
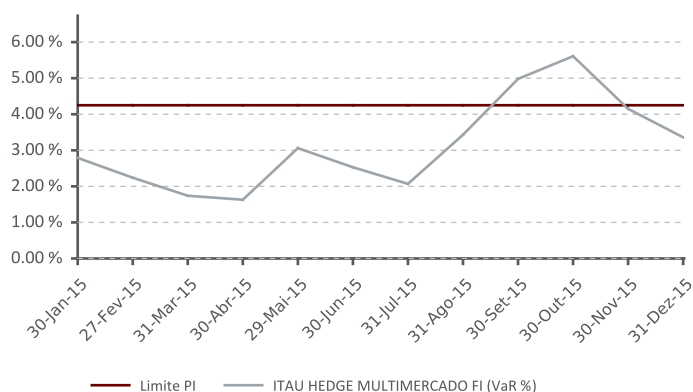
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2015-12-31

31/12/2015



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito Acum.	% Total Acum.
Faixa 1	<= AAA	54,196,865.30	100.00	21.66
Faixa 2	<= AA+	38,314,974.74	70.70	15.31
Faixa 3	<= A+	687,020.61	1.27	0.27
Faixa 4	<= BBB+	4,174.54	0.01	0.00
Faixa 5	<= BB+	4,174.54	0.01	0.00
-	Sem Nota	4,174.54	0.01	0.00
Outros (*)	-	983,057.56	1.81	0.39
Total Crédito Privado		54,196,865.30		

*Contempla o financeiro dos Swaps intermediados pela BM&FBovespa e/ou com garantia.

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	21.66	65.00	✓
Grau Especulativo	0.00	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	32.75	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	607.35	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	0.99	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	3,533.49	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	3.71	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	0.24	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	0.72	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	0.72	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	0.77	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	0.84	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	0.83	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	0.79	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	0.80	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	0.84	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	0.85	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII
CAIXA	(11.15)	EQUATORIAL ENERGIA SA	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES

1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;

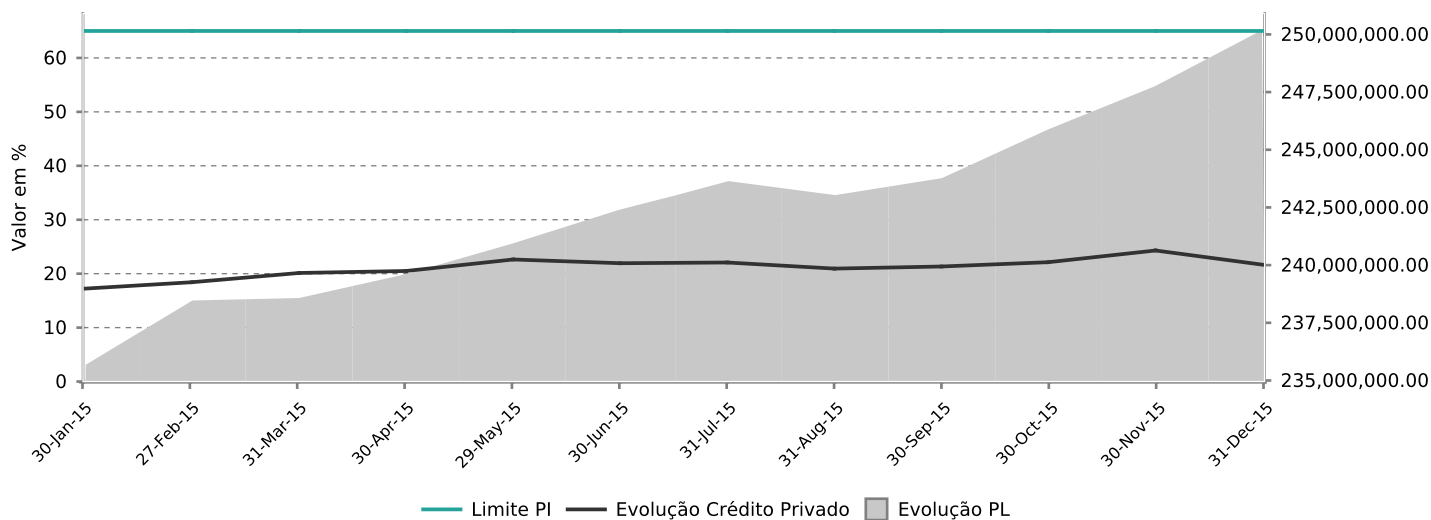
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

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.



EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Emissor	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
BCO BRADESCO SA	12,423,055.50	4.97%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	9,869,014.70	3.94%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	7,371,391.61	2.95%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	4,141,518.78	1.66%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3,468,106.31	1.39%	20.00%	✓
CAIXA ECONOMICA FEDERAL CEF	3,395,563.48	1.36%	20.00%	✓
BCO VOTORANTIM SA	2,859,094.31	1.14%	20.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,684,495.58	0.67%	10.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,510,463.65	0.60%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,424,067.26	0.57%	10.00%	✓

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-12-31

31/12/2015

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%
BRDESCO FI REFERENCIADO DI	0.10%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	11.32%	0.00%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA	0.00%	0.00%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	1.37%	0.01%
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%
ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO 5	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.56%	0.00%
IBIUNA EQUITIES MASTER FI EM	0.00%	0.00%
PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU RENDA FIXA VERTICE INFLATION	0.00%	0.00%
CARTEIRA PROPRIA RBS	0.00%	0.00%
ITAU INST ACOES FOF MULTIGESTOR	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.68%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	2.71%
BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA	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%
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%

1. Este documento é de propriedade exclusiva da 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 2015-12-31

31/12/2015

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
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%	0.55%
ITAU FOF RPI MASTER ACOES IBOV	0.00%	0.00%
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%
INDIE INSTITUCIONAL FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
INDIE INSTITUCIONAL MASTER FI	0.00%	0.00%
BRASIL PLURAL MACRO FIC FI MULTI	0.00%	0.00%
BRASIL PLURAL MACRO FI MULTI	0.00%	6.04%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.00%
OCEANA VALOR MASTER FIA	0.00%	0.05%
RBSPREV PLANO CV	0.00%	0.00%
BRASIL PLURAL FI DE ACOES	0.00%	0.00%
BRASIL PLURAL FC FI DE ACOES	0.00%	0.00%
OCEANA VALOR A FIC FI DE ACOES	0.00%	0.00%
ITAU RF JUROS OCEAN FI	0.00%	0.00%
ITAU VERSO J RF FI	0.00%	0.00%
IBIUNA EQUITIES A FC DE FI EM	0.00%	0.00%
NORMANDIE MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
NORMANDIE FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
CARTEIRA RBS PREV ALM	0.00%	0.00%

Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia* 0.36%

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	78.79%	78.79%	10.00%	✓
21	3.31%	82.10%	20.00%	✓
Longo	17.90%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
BRADERCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	6,823,947.56	6,619,747,173.44	0.10%
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,174,097.92	1,597,210,877.75	0.14%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	2,485,247.67	422,194,003.63	0.59%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	59,481,262.73	59,481,263.58	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	53,651,346.43	53,651,347.38	100.00%
BRASIL PLURAL MACRO FIC FI MULTI	1,015,832.35	57,159,699.13	1.78%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	54,457,997.56	54,457,998.25	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	62,618,746.45	62,618,747.50	100.00%

1. Este documento é de propriedade exclusiva da 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.



ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	98.09%	90.00%	99.00%	✓
Renda Variável	0.99%	1.00%	5.00%	✗
Investimentos Estruturados	0.87%	0.00%	2.00%	✓
Investimentos no Exterior	0.05%	0.00%	2.00%	✓