

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2015-02-27

27/02/2015

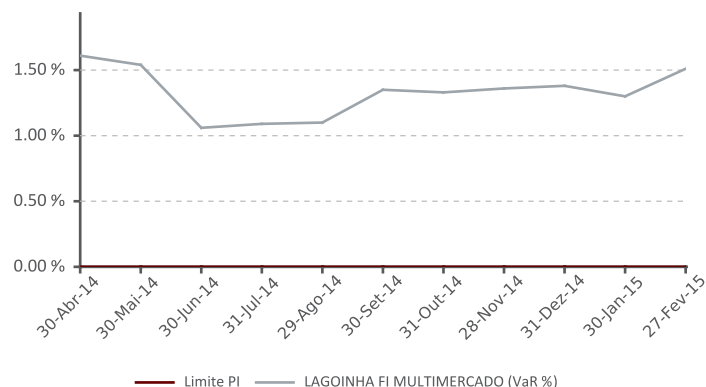
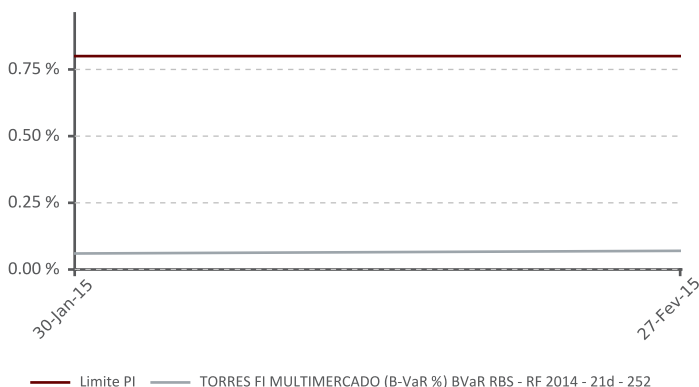
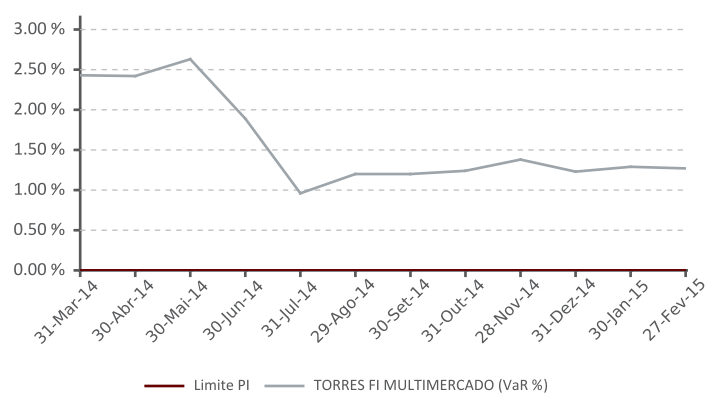
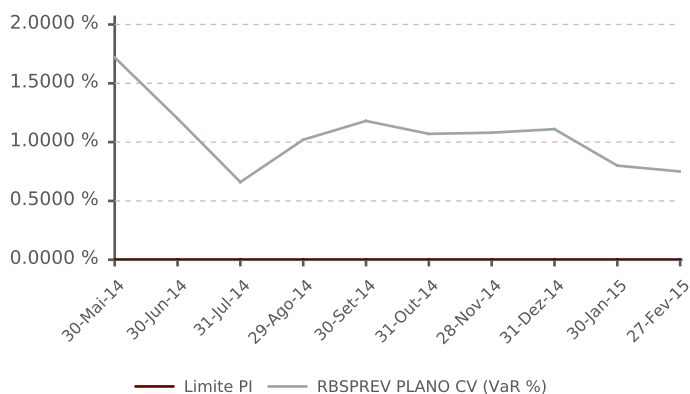
RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	238,466,506.11	238,370,821.48	0.75%	-	-	(7,012,768.81)	(2.94)%
TORRES FI MULTIMERCADO	-	52,092,945.60	52,088,840.71	1.27%	-	-	(1,599,614.80)	(3.07)%
TORRES FI MULTIMERCADO	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	52,092,945.60	52,088,840.71	0.07%	0.80%	✓	-	-
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	-	54,927,500.09	54,989,289.79	1.51%	-	-	(1,990,654.55)	(3.62)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+	54,927,500.09	54,989,289.79	0.31%	0.80%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	IBOVESPA	56,002,236.59	56,020,087.71	1.75%	5.40%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	-	69,432,164.06	69,450,020.45	6.60%	-	-	(9,398,497.18)	(13.54)%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	IBOVESPA	22,470,216.80	22,474,797.88	2.43%	5.40%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	-	27,877,200.52	27,897,427.86	6.62%	-	-	(3,789,689.61)	(13.59)%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	-	57,915,682.45	57,694,606.69	0.67%	3.00%	✓	(892,958.01)	(1.54)%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	-	61,367,501.80	61,431,409.55	0.70%	3.00%	✓	(1,067,775.34)	(1.74)%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	IBOVESPA	208,123,069.53	208,118,898.42	2.13%	5.40%	✓	-	-
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	-	240,471,831.06	240,559,640.74	7.46%	-	-	(36,324,635.18)	(15.11)%
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	-	1,651,186,058.23	1,632,280,972.26	** 2.79%	4.25%	✓	143,051,548.5	8.66%

* 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.

** O controle de VaR do Fundo Itaú Hedge Multimercado FI é feito com defasagem de um mês, dado que o gestor disponibiliza a abertura da carteira apenas em D-30.

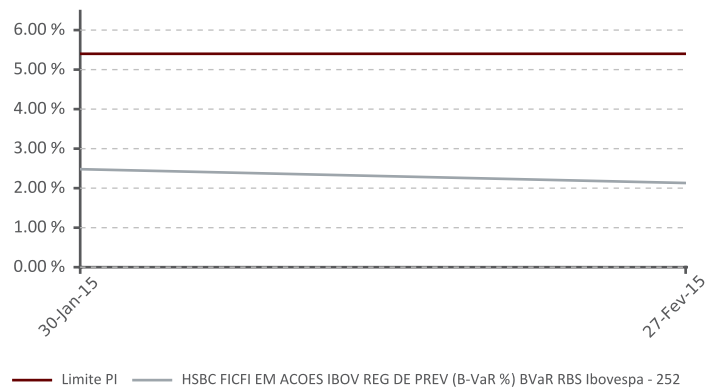
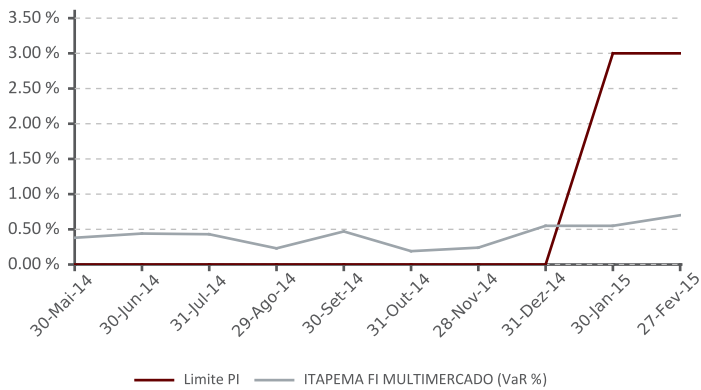
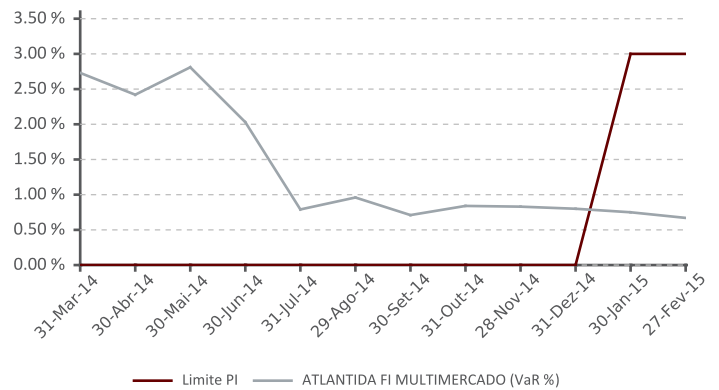
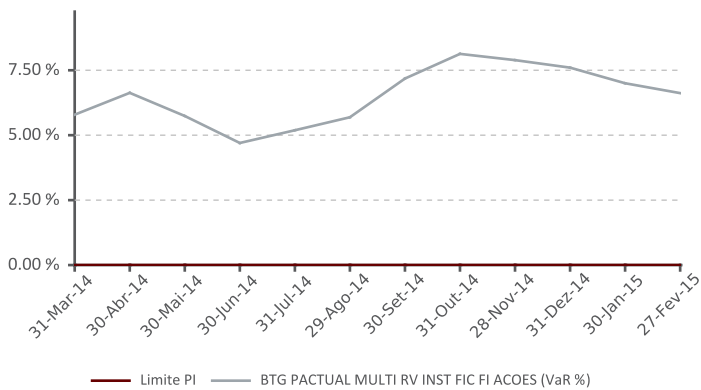
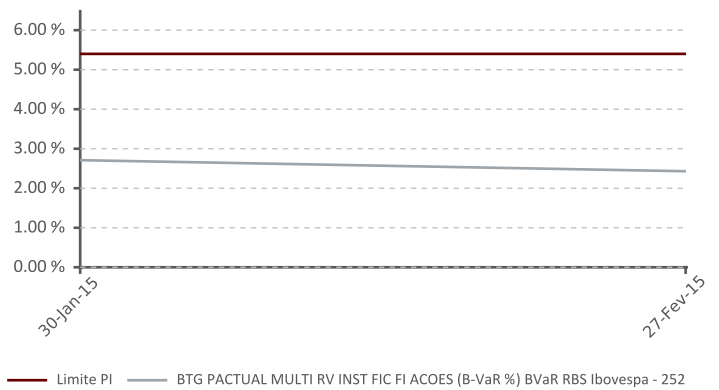
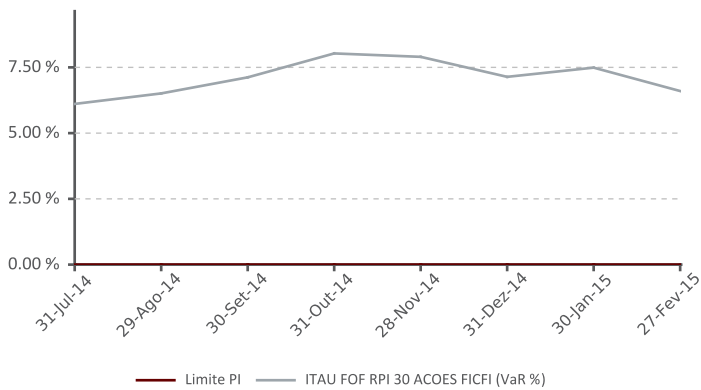
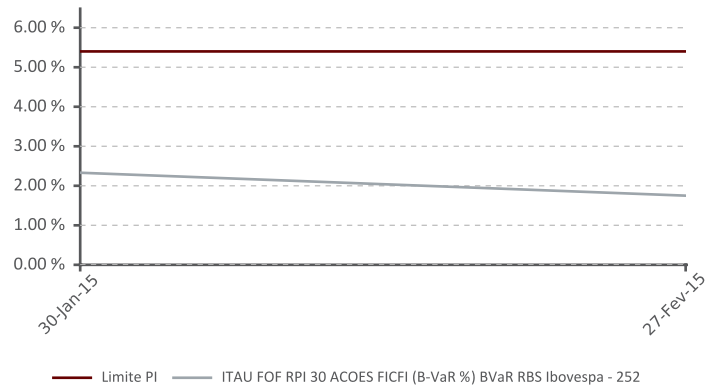
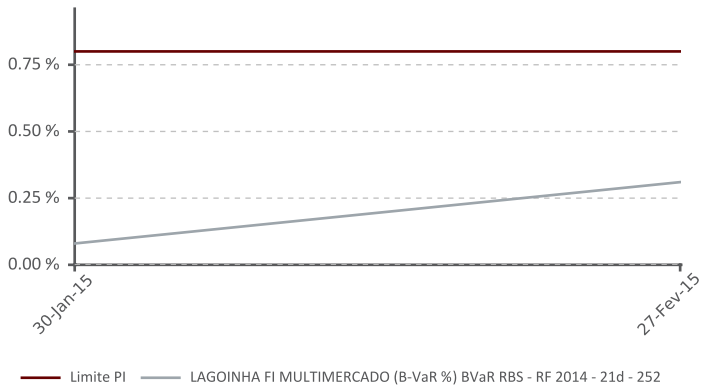
EVOLUÇÃO GRÁFICA



Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2015-02-27

27/02/2015

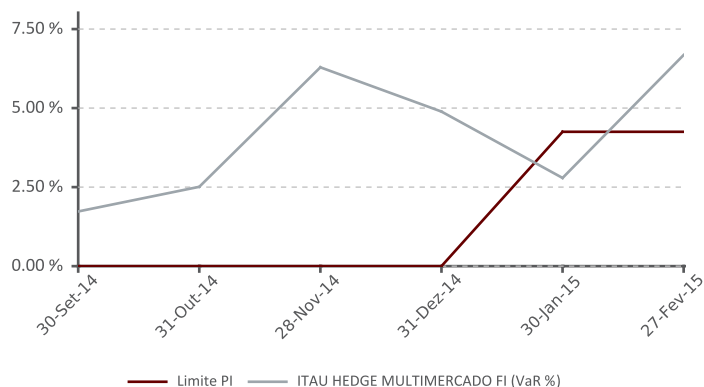
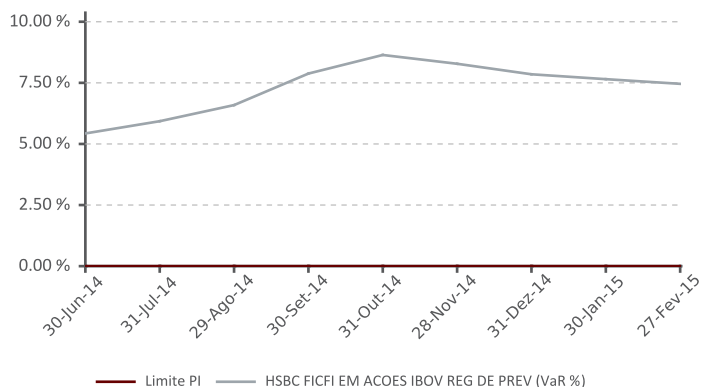


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2015-02-27

27/02/2015



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	28,037,318.63	63.91	11.76
Faixa 2	AA	10,279,709.22	23.43	4.31
Faixa 3	A	517,765.00	1.18	0.22
Faixa 4	BBB	5,033,422.36	11.47	2.11
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	0.00	0.00	0.00
Outros (*)	-	(162,494.15)	(0.37)	(0.07)
Total		43,868,215.21		

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

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	18.40	65.00	✓
Grau Especulativo	2.11	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	66.82	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE ACOES
CAIXA	11.93	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE
CAIXA	0.22	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	6.33	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	6.33	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	6.33	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	6.88	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	6.81	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	6.59	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	6.65	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	6.90	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	6.93	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII
CAIXA	7.01	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	26.39	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	0.19	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	42.54	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	ATMOS INSTITUCIONAL FI DE ACOES

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.

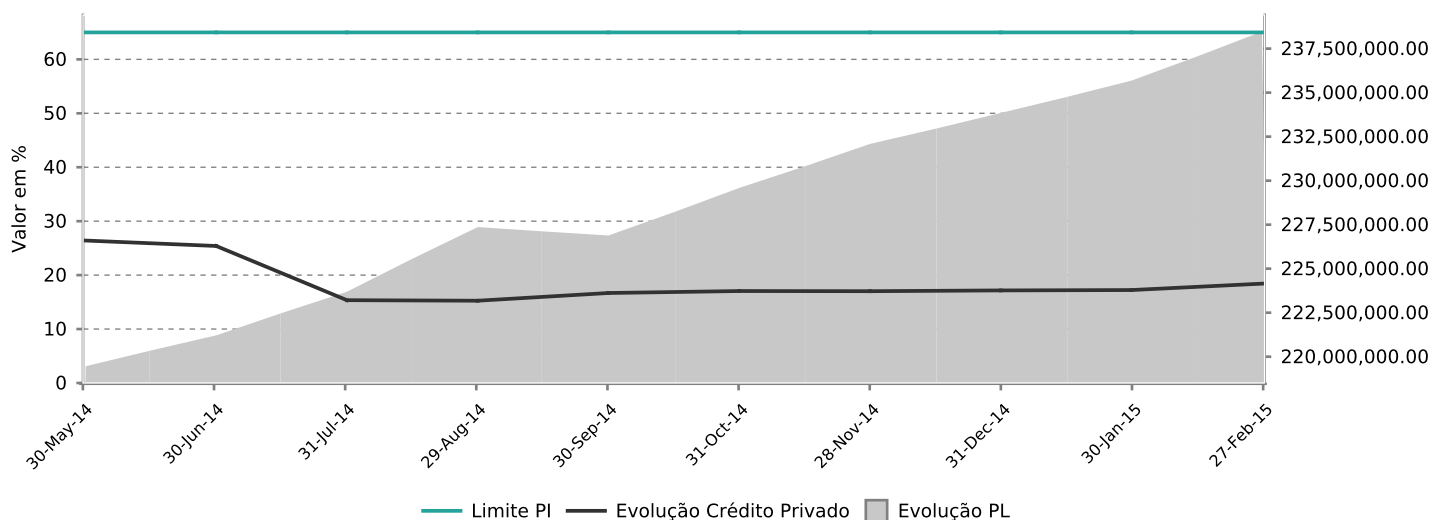
Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2015-02-27

27/02/2015

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	0.25	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA
CAIXA	1.57	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	STK LONG ONLY INSTITUCIONAL FI EM
CAIXA	819.72	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	2.63	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	1,026.20	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FC FI ACOES INSTITUCIONAL
DPGE_cdi	2,516,711.18	BCO BMG SA	RETIRADO	SP	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	2,516,711.18	BCO BMG SA	RETIRADO	SP	LAGOINHA FI MULTIMERCADO

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Emissor	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
ITAUSA INVESTS ITAU SA	8,031,053.70	3.37%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	7,072,275.15	2.97%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,415,385.77	2.69%	20.00%	✓
BCO BMG SA	5,033,422.36	2.11%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	3,357,270.04	1.41%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,843,117.38	1.19%	20.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,752,764.41	0.74%	10.00%	✓
OI SA	1,670,357.65	0.70%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,621,098.59	0.68%	10.00%	✓
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA	1,582,174.80	0.66%	10.00%	✓

Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2015-02-27

27/02/2015

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%
ARX FUNDO DE INVESTIMENTO EM	51.55%	0.00%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	38.53%	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%	0.16%
SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA	0.00%	0.00%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	0.00%	0.02%
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%	0.69%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
BBM VALUATION MASTER FIA	24.09%	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	67.28%	0.00%
SUL AMERICA RENDA FIXA ATIVO FI	0.00%	0.00%
HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA	10.03%	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%
ITAU INST ACOES FOF MULTIGESTOR	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI	0.00%	0.00%
NEO NAVITAS FIA	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	1.19%

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 2015-02-27

27/02/2015

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	3.58%
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	27.91%	0.00%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST M FI	38.73%	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%	0.22%
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%
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%	0.96%
ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA	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%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS MASTER	45.19%	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	2.85%	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%
NEO NAVITAS MASTER FIA	45.41%	0.00%
Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*	1.21%	
Total do percentual gasto com compra de opções*	0.02%	

* 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 2015-02-27

27/02/2015

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	84.70%	84.70%	10.00%	✓
7	1.28%	85.98%	-	-
21	0.19%	86.17%	20.00%	✓
Longo	13.83%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,068,224.48	1,598,506,731.54	0.13%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	57,694,606.69	57,694,606.68	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	52,088,840.71	52,088,840.71	100.00%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	6,033,304.14	240,559,640.74	2.51%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,177,657.16	27,897,427.86	4.22%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	2,887,488.96	69,450,020.44	4.16%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	54,989,289.79	54,989,289.78	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	61,431,409.55	61,431,409.55	100.00%

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total Inf.	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.57%	90.00%	99.00%	✓
Renda Variável	3.56%	1.00%	5.00%	✓
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.