

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2015-01-30

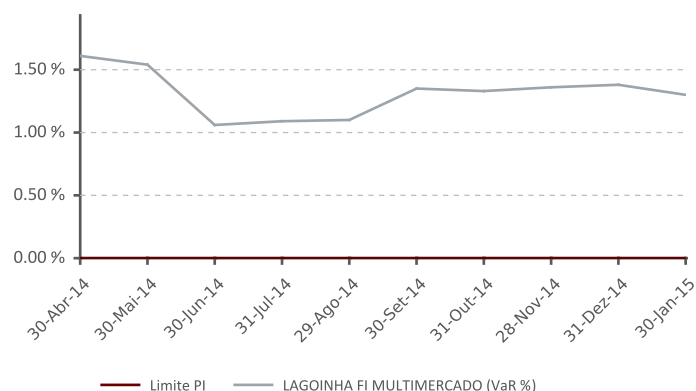
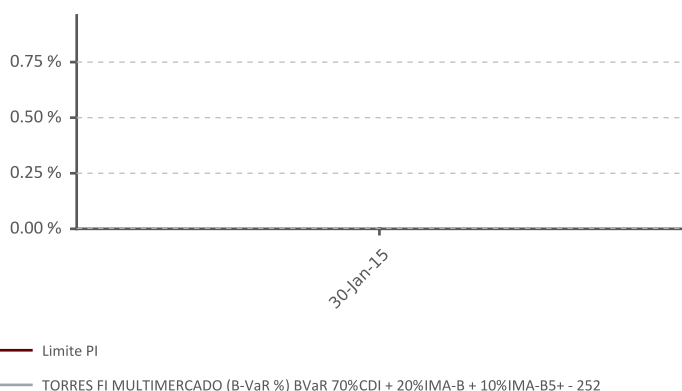
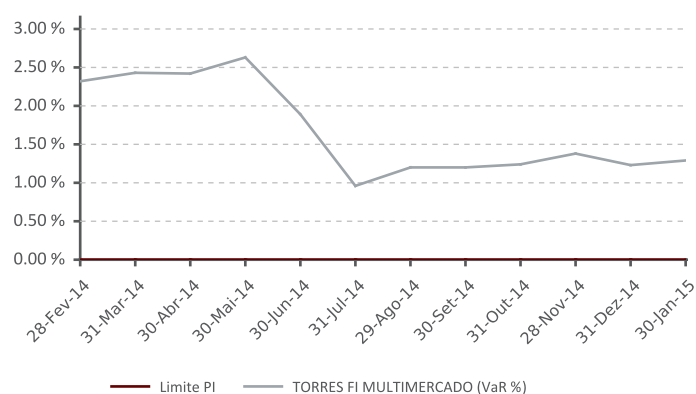
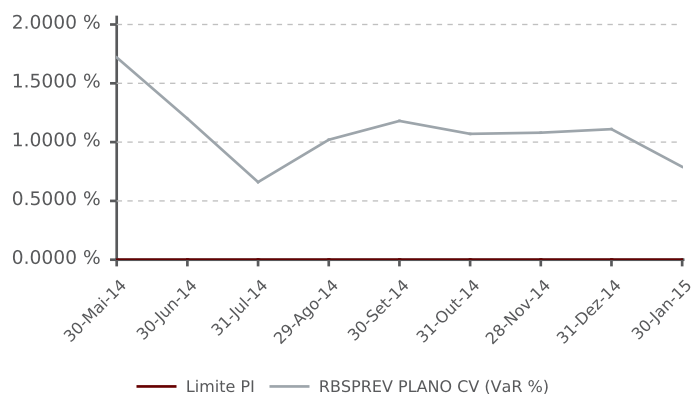
30/01/2015

## RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	235,691,419.12	235,505,305.82	0.79%	-	-	(6,448,059.09)	(2.74)%
TORRES FI MULTIMERCADO	-	51,738,589.60	51,739,967.33	1.29%	-	-	(1,567,600.64)	(3.03)%
TORRES FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	51,738,589.60	51,739,967.33	0.13%	0.80%	✓	-	-
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	-	54,582,203.11	54,647,160.73	1.30%	-	-	(1,733,012.69)	(3.18)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	54,582,203.11	54,647,160.73	0.13%	0.80%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	IBOVESPA	53,258,208.48	53,310,422.44	2.33%	5.40%	✓	-	-
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	-	63,376,789.77	63,429,003.94	7.49%	-	-	(9,011,887.77)	(14.22)%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	IBOVESPA	24,528,317.50	24,522,300.04	2.71%	5.40%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	-	30,383,978.37	30,385,905.03	7.00%	-	-	(4,143,290.41)	(13.64)%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	-	56,716,710.49	56,413,737.11	0.75%	3.00%	✓	(888,062.14)	(1.57)%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	-	60,217,210.81	60,280,871.20	0.55%	3.00%	✓	(813,473.18)	(1.35)%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	IBOVESPA	203,759,041.40	203,674,822.07	2.49%	5.40%	✓	-	-
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	-	240,528,708.77	240,493,711.48	7.67%	-	-	(35,226,224.72)	(14.65)%
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	-	1,671,667,401.70	1,659,927,247.44	1.49%	4.25%	✓	42,248,693.35	2.53%

\* 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

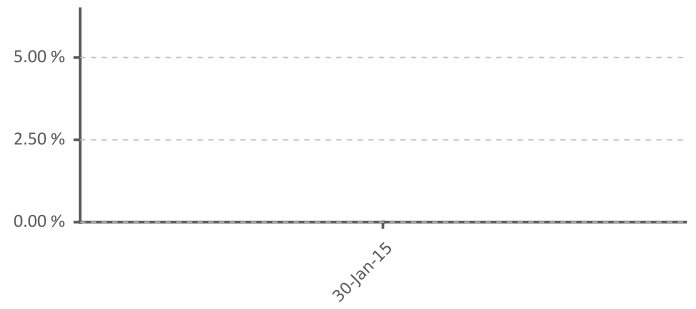
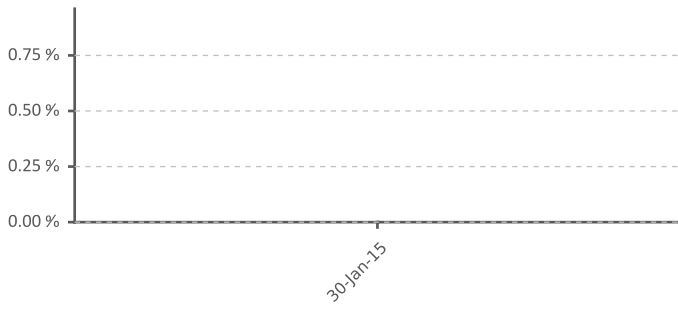


1. Este documento é de propriedade exclusiva do Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou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

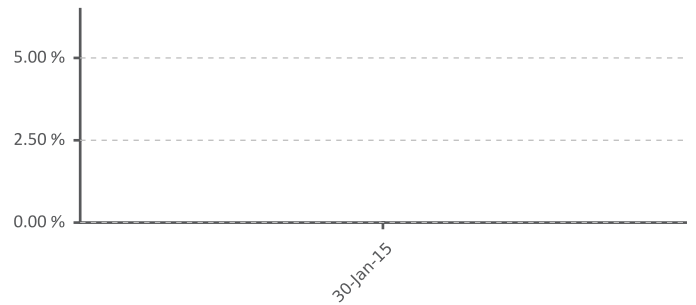
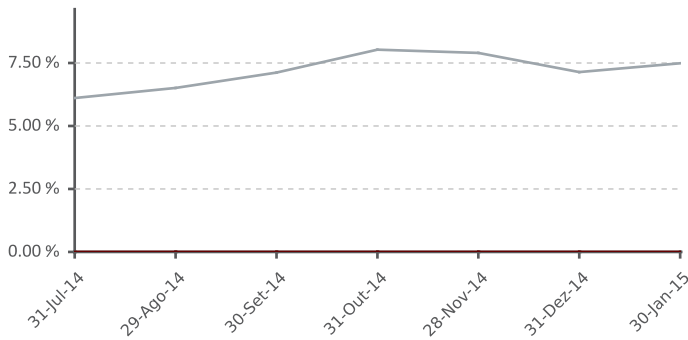
RBSPREV PLANO CV 2015-01-30

30/01/2015



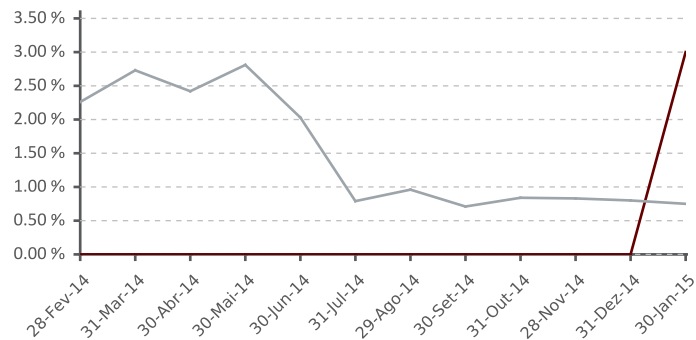
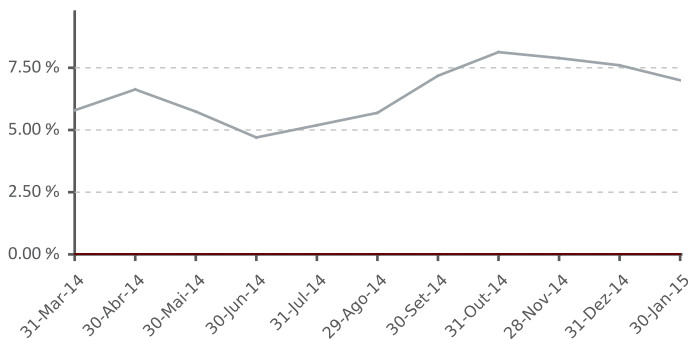
— Limite PI  
— LAGOINHA FI MULTIMERCADO (B-VaR %) BVaR 70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+ - 252

— Limite PI  
— ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252



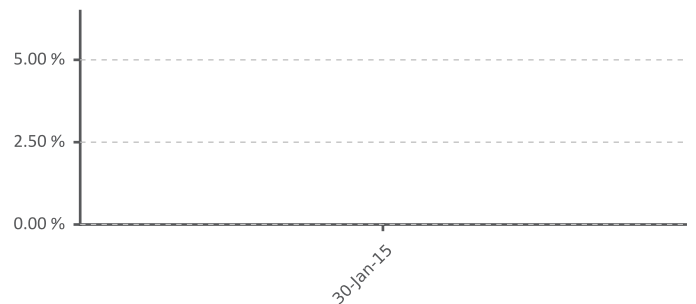
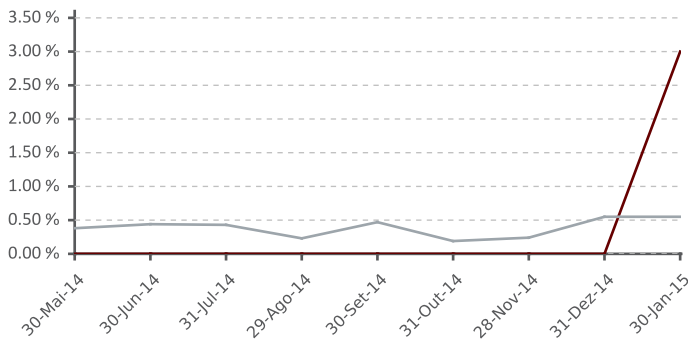
— Limite PI — ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI (VaR %)

— Limite PI  
— BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252



— Limite PI — BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES (VaR %)

— Limite PI — ATLANTIDA FI MULTIMERCADO (VaR %)



— Limite PI — ITAPEMA FI MULTIMERCADO (VaR %)

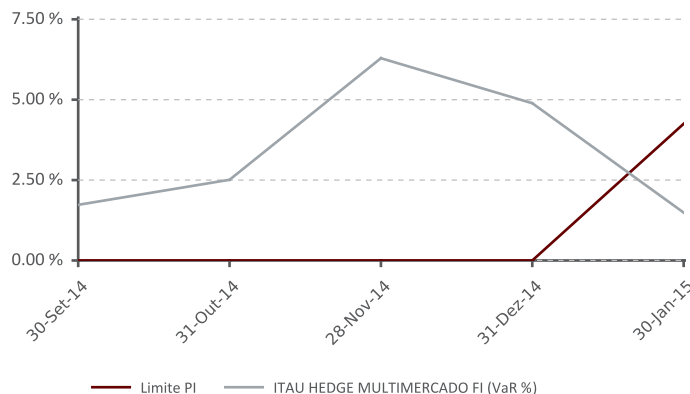
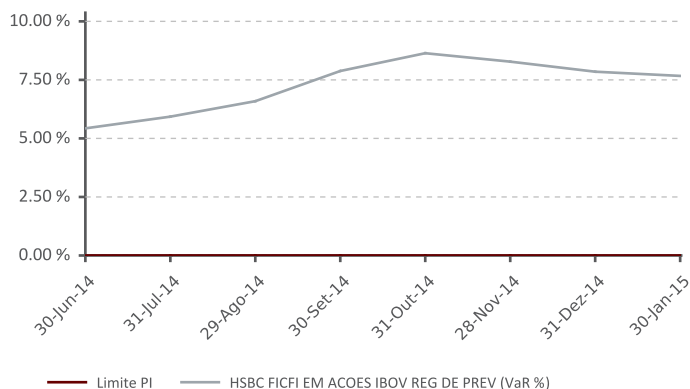
— Limite PI  
— HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV (B-VaR %) BVaR RBS Ibovespa - 252

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 2015-01-30

30/01/2015



## RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	26,083,090.26	64.28	11.08
Faixa 2	AA	8,969,443.02	22.10	3.81
Faixa 3	A	540,622.08	1.33	0.23
Faixa 4	BBB	4,987,406.72	12.29	2.12
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	<b>1,991.31</b>	0.00	0.00
Outros (*)	-	(371,656.20)	(0.92)	(0.16)
<b>Total</b>		<b>40,579,123.64</b>		

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

## LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	17.23	65.00	✓
Grau Especulativo	2.12	6.00	✓

## ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
DPGE_cdi	2,493,703.36	BCO BMG SA	RETIRADO	SP	LAGOINHA FI MULTIMERCADO
DPGE_cdi	2,493,703.36	BCO BMG SA	RETIRADO	SP	ITAPEMA FI MULTIMERCADO
CAIXA	10.09	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	27.42	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	0.15	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	0.87	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	STK LONG ONLY INSTITUCIONAL FI EM
CAIXA	1,910.39	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	2.18	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	0.52	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	1.69	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	1.69	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	1.69	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	1.86	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	1.61	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	1.82	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	1.84	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP

- 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.

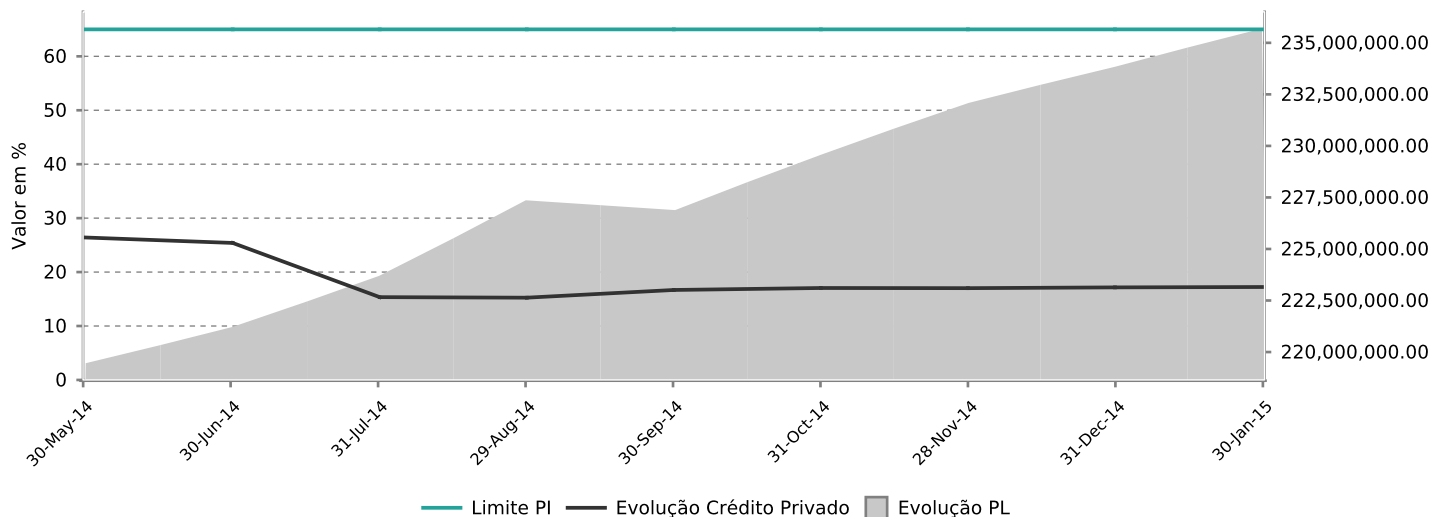
# Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2015-01-30

30/01/2015

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	1.74	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	1.87	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII
CAIXA	12.87	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE ACOES
CAIXA	11.01	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE

## EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO



## RISCO DE CONCENTRAÇÃO

Emissor	MtM Inf.	% Total	Limite	Status
ITAUSA INVESTS ITAU SA	7,995,290.39	3.39%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	7,011,915.79	2.98%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,351,341.06	2.70%	20.00%	✓
BCO BMG SA	4,987,406.72	2.12%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,818,175.74	1.20%	20.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,734,289.60	0.74%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,704,583.57	0.72%	10.00%	✓
OI SA	1,659,769.29	0.70%	10.00%	✓
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA	1,568,237.21	0.67%	10.00%	✓
BR MALLS PARTICIPACOES SA	1,495,224.61	0.63%	10.00%	✓

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos

RBSPREV PLANO CV 2015-01-30

30/01/2015

## 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	8.33%	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%	5.03%
GAP ACOES FUNDO DE	0.00%	0.19%
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%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
BBM VALUATION MASTER FIA	0.00%	0.29%
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	0.38%	0.00%
HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA	6.69%	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	64.80%	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 2015-01-30

30/01/2015

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.75%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	1.16%
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%
ITAU FOF RPI 30 MASTER ACOES FI	0.00%	0.00%
SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA	0.00%	0.00%
ITAU LONG AND SHORT PLUS	0.00%	0.00%
BOGARI VALUE INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.10%
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%
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%	0.74%
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	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	2.87%	0.00%
OCEANA VALOR MASTER FIA	0.00%	0.02%
APAPORT FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
OSPREY FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*	0.74%	
Total do percentual gasto com compra de opções*	0.03%	

\* 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 2015-01-30

30/01/2015

## CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	85.78%	85.78%	10.00%	✓
7	1.45%	87.23%	-	-
21	0.18%	87.41%	20.00%	✓
Longo	12.59%	100.00%	-	-

## CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,043,955.63	1,632,811,336.67	0.13%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	56,413,737.11	56,413,737.11	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	51,739,967.33	51,739,967.33	100.00%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	6,620,074.15	240,493,711.47	2.75%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,088,215.30	30,385,905.03	3.58%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	2,673,347.74	63,429,003.94	4.21%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	54,647,160.73	54,647,160.73	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	60,280,871.20	60,280,871.20	100.00%

## ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total Inf.	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	96.19%	90.00%	99.00%	✓
Renda Variável	3.74%	1.00%	5.00%	✓
Investimentos no Exterior	0.07%	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.