

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-06-30

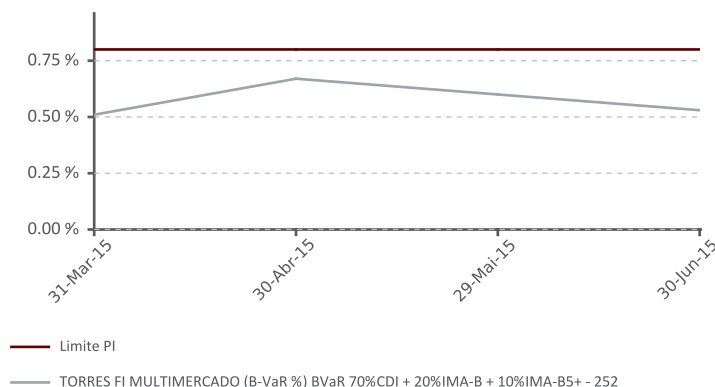
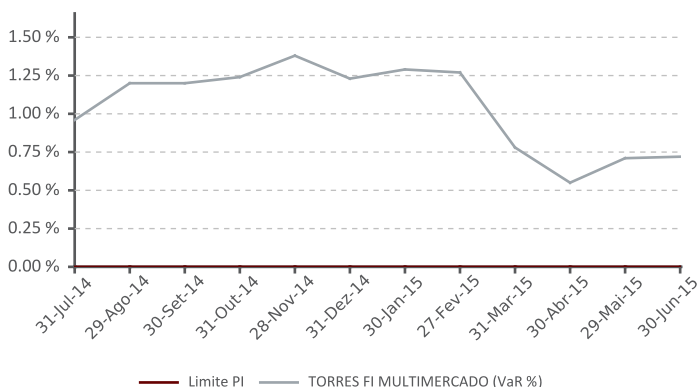
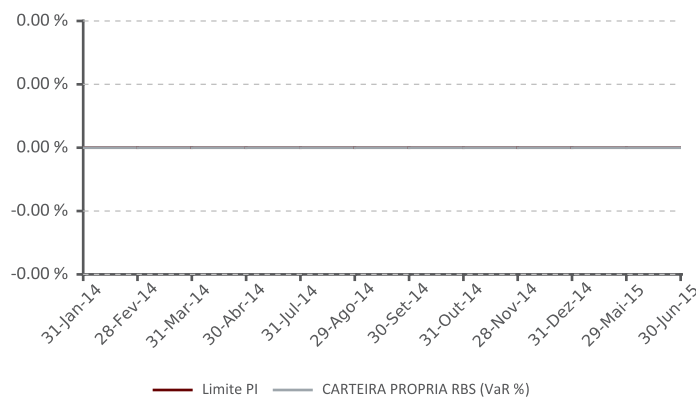
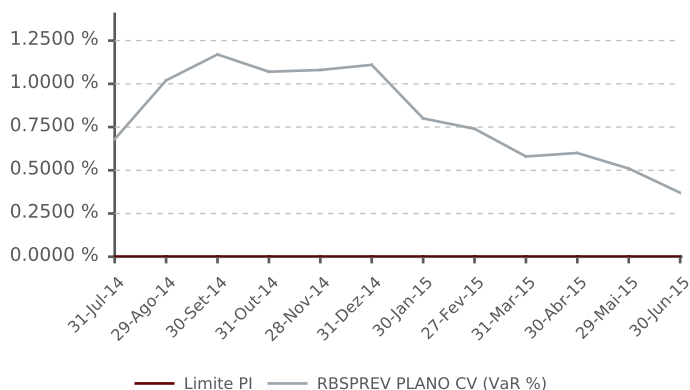
30/06/2015

## RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	242,396,714.82	242,193,059.78	0.37%	-	-	(5,499,431.64)	(2.27)%
CARTEIRA PROPRIA	-	(2,118.68)	(2,118.68)	0.00%	-	-	0.00	(0.00)%
TORRES FI MULTIMERCADO (PREV - 21D - 252)	-	52,476,430.26	52,473,183.90	0.72%	-	-	(1,251,847.17)	(2.39)%
TORRES FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	52,476,430.26	52,473,183.90	0.53%	0.80%	✓	(1,251,847.17)	(2.39)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO (PREV - 21D -	-	54,683,355.71	54,676,515.51	0.78%	-	-	(1,320,293.53)	(2.41)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	54,683,355.71	54,676,515.51	0.44%	0.80%	✓	(1,320,293.53)	(2.41)%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI (PREV - 21D -	-	71,965,534.30	71,951,676.83	6.59%	-	-	(9,770,556.68)	(13.58)%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	IBOVESPA	60,307,259.05	60,293,402.40	2.22%	5.40%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	-	27,415,816.48	27,440,682.71	5.20%	-	-	(3,465,263.02)	(12.64)%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	IBOVESPA	21,426,607.82	21,426,548.01	3.64%	5.40%	✓	-	-
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	-	59,703,457.04	59,494,301.59	0.87%	3.00%	✓	(878,747.91)	(1.47)%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	-	64,056,317.44	64,071,773.01	0.41%	3.00%	✓	(774,318.70)	(1.21)%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI (PREV -	-	486,192,039.31	486,153,234.91	6.56%	-	-	(67,887,179.31)	(13.96)%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	IBOVESPA	418,037,972.87	418,002,138.22	2.38%	5.40%	✓	-	-
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	-	1,508,359,052.87	1,503,858,971.13	2.53%	4.25%	✓	55,527,517.29	3.68%

\* 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



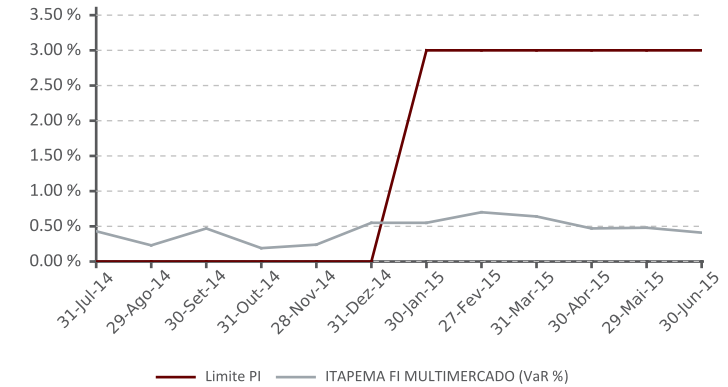
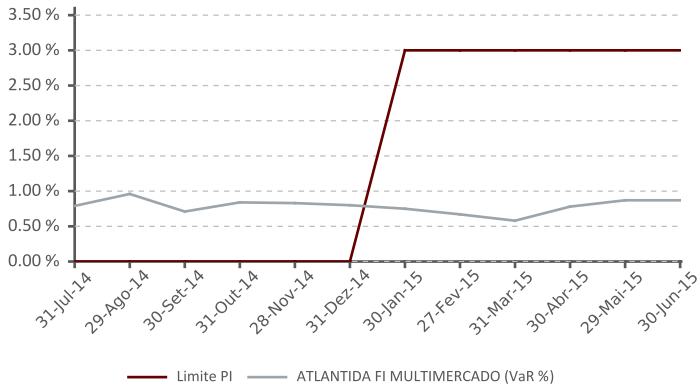
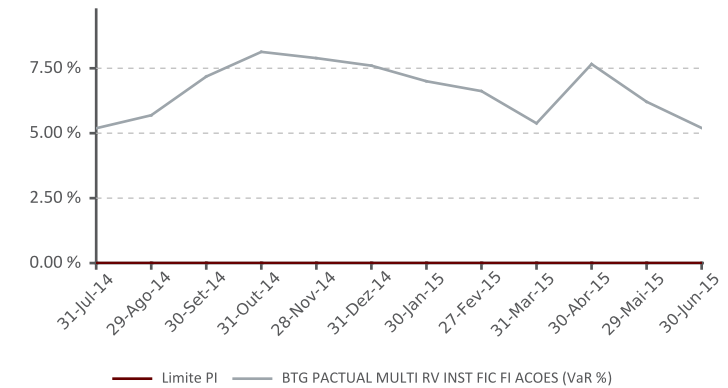
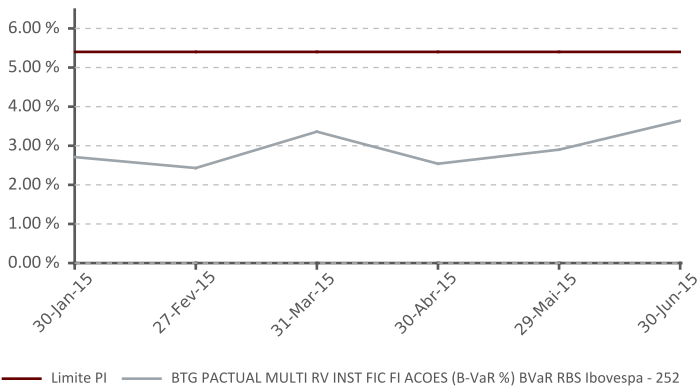
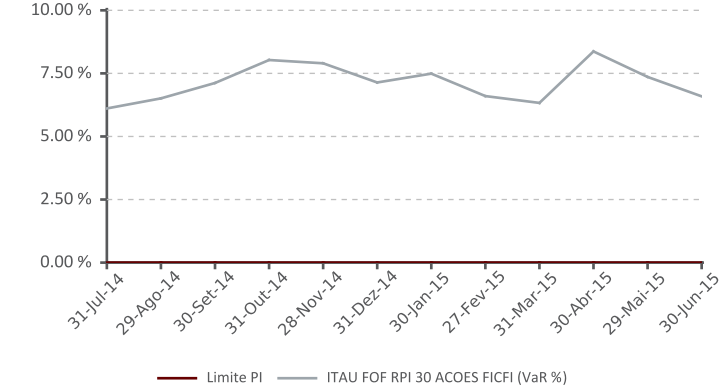
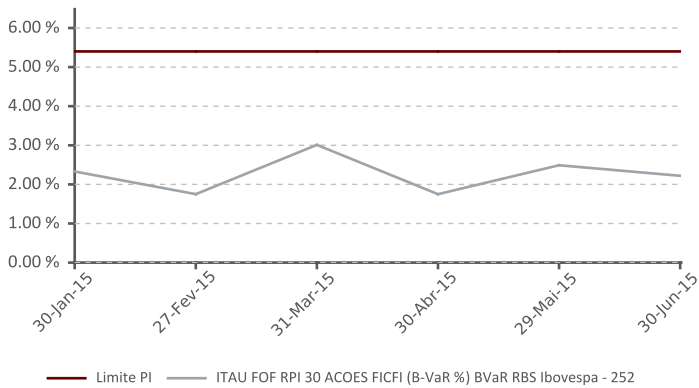
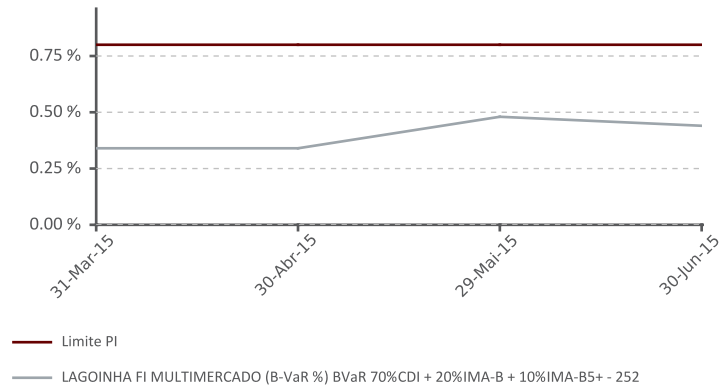
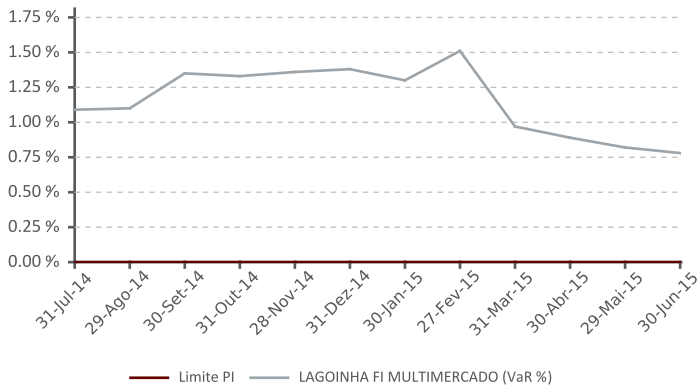
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2015-06-30

30/06/2015



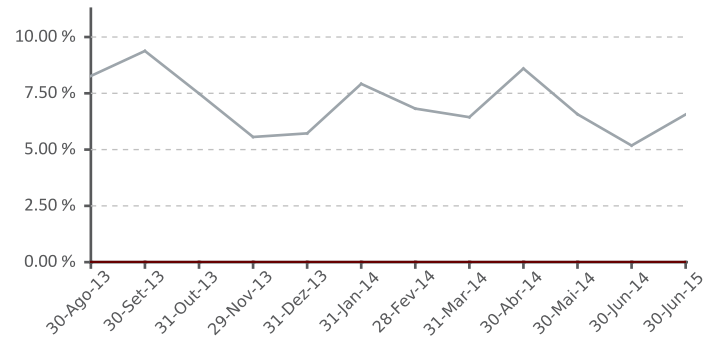
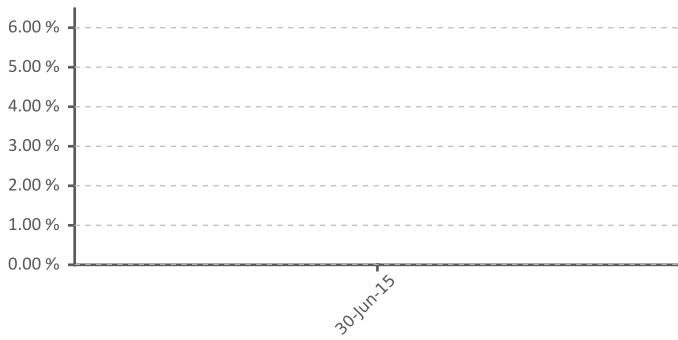
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;  
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça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



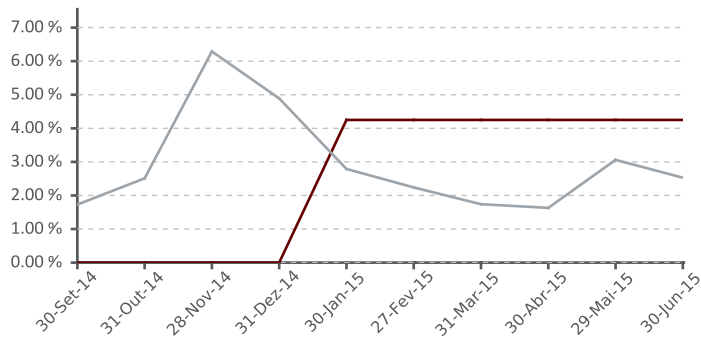
RBSPREV PLANO CV 2015-06-30

30/06/2015



— Limite PI — ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI (B-VaR %) BVar RBS Ibovespa - 252

— Limite PI — ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI (VaR %)



— Limite PI — ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI (VaR %)

# Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-06-30

30/06/2015

## RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	34,802,050.39	65.58	14.37
Faixa 2	AA	14,886,930.01	28.05	6.15
Faixa 3	A	743,747.52	1.40	0.31
Faixa 4	BBB	2,632,664.17	4.96	1.09
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	0.00	0.00	0.00
Outros (*)	-	270,462.45	0.51	0.11
<b>Total</b>		<b>53,065,392.09</b>		

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

## LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	21.91	65.00	✓
Grau Especulativo	0.00	6.00	✓

## ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	62.42	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	78.19	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	0.63	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	3,552.09	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	7.13	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	0.29	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	1.33	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	1.33	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	1.33	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	1.67	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	1.66	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	1.55	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	1.58	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	1.67	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	1.68	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII
CAIXA	17.96	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	GAP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FI
CAIXA	4,600.98	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL

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

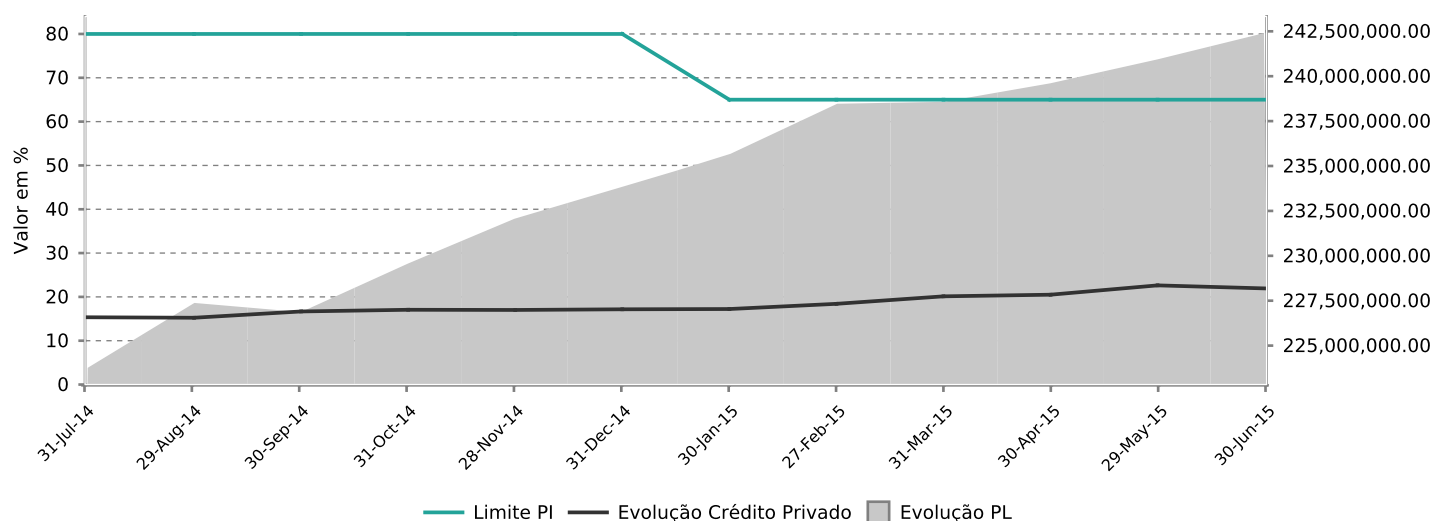
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

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
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	11,494,928.42	4.75%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	7,886,576.92	3.26%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,695,969.76	2.76%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	4,639,454.92	1.92%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3,667,027.01	1.51%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,966,201.63	1.22%	20.00%	✓
BCO BMG SA	2,632,664.17	1.09%	20.00%	✓
BCO VOTORANTIM SA	2,610,526.93	1.08%	20.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,846,513.58	0.76%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,679,097.49	0.69%	10.00%	✓

## 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	0.00%	0.54%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	12.31%	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	0.00%	0.05%
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%

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 2015-06-30

30/06/2015

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
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%	1.10%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	1.32%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
ITAU FIDELIDADE LC FI	0.00%	0.00%
SQUADRA INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.45%	0.00%
IBIUNA EQUITIES MASTER FI EM	0.00%	0.00%
SUL AMERICA RENDA FIXA ATIVO FI	0.00%	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%
CARTEIRA PROPRIA RBS	0.00%	0.00%
ITAU INST ACOES FOF MULTIGESTOR	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.60%
APEX ACOES FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	1.90%
BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI	0.00%	0.00%
SPX APACHE MASTER FI ACOES	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%
BNY MELLON ARX LONG TERM INSTIT	0.00%	0.59%
BOGARI VALUE INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.73%
BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI	0.00%	0.00%
BNY MELLON ARX OVER FI CURTO	0.00%	0.00%
GAP EQUITY VALUE INSTITUCIONAL FI	0.00%	0.16%
STI INSTITUCIONAL FIC FI ACOES	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%

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 2015-06-30

30/06/2015

Ativos de Origem	% Títulos depositados como margem de garantia*	% Gasto com compra de opções*
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%
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%	1.78%
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%
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	0.00%	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%
OCEANA VALOR A FIC FI DE ACOES	0.00%	0.00%
NORMANDIE FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
ITAU RF JUROS OCEAN FI	0.00%	0.00%
NORMANDIE MASTER FI ACOES	0.00%	0.00%
Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*	0.01%	
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	81.60%	81.60%	10.00%	✓
21	1.19%	82.78%	20.00%	✓
Longo	17.22%	100.00%	-	-

## CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,156,050.66	1,487,172,990.41	0.14%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	5,152,035.48	486,150,926.00	1.06%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	59,494,300.99	59,494,301.59	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	52,473,183.08	52,473,183.89	100.00%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,224,996.67	27,440,682.71	4.46%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	2,946,300.52	71,951,676.83	4.09%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	54,676,514.65	54,676,515.49	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	64,071,771.94	64,071,773.01	100.00%

## ALOCÇÃO POR SEGMENTO

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 2015-06-30

30/06/2015

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.87%	90.00%	99.00%	✓
Renda Variável	3.24%	1.00%	5.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.89%	0.00%	2.00%	✓

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.
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.