

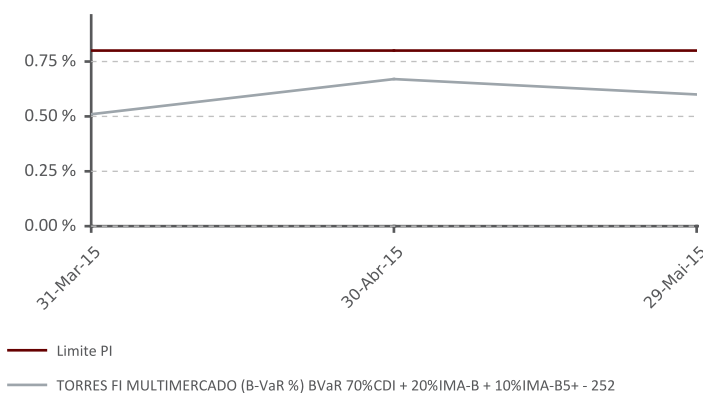
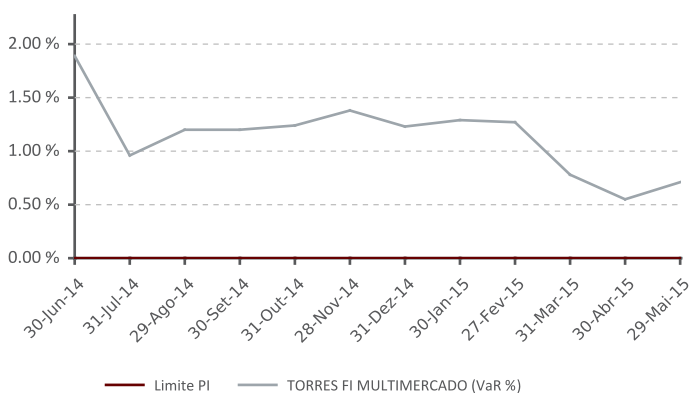
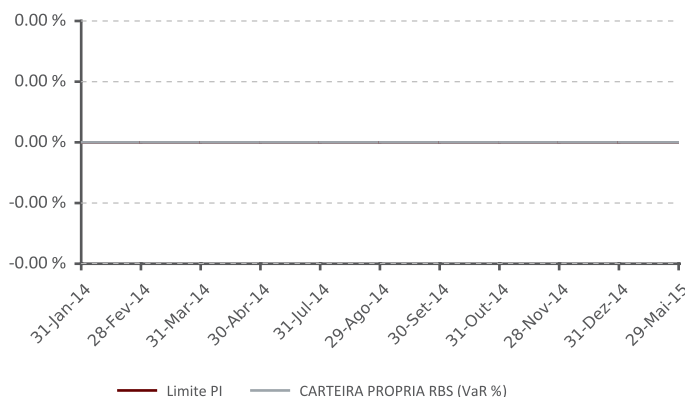
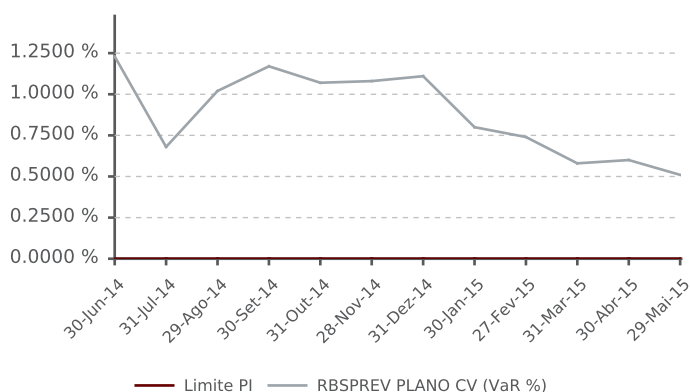


RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	240,934,489.63	240,908,103.06	0.51%	-	-	(6,026,940.77)	(2.50)%
CARTEIRA PROPRIA	-	(2,175.33)	(2,175.33)	0.00%	-	-	0.00	(0.00)%
TORRES FI MULTIMERCADO (PREV - 21D - 252)	-	52,390,322.25	52,387,727.56	0.71%	-	-	(1,422,129.54)	(2.71)%
TORRES FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	52,390,322.25	52,387,727.56	0.60%	0.80%	✓	(1,422,129.54)	(2.71)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO (PREV - 21D -	-	54,519,797.81	54,570,909.31	0.82%	-	-	(1,451,614.92)	(2.66)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	54,519,797.81	54,570,909.31	0.48%	0.80%	✓	(1,451,614.92)	(2.66)%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI (PREV - 21D -	-	71,296,065.58	71,305,784.64	7.36%	-	-	(10,789,536.18)	(15.13)%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	IBOVESPA	63,600,530.72	63,610,333.10	2.49%	5.40%	✓	-	-
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	-	27,129,543.23	27,151,492.56	6.21%	-	-	(3,662,985.78)	(13.50)%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	IBOVESPA	22,089,390.16	22,087,994.71	2.90%	5.40%	✓	-	-
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	-	59,118,828.62	58,979,409.69	0.87%	3.00%	✓	(833,683.87)	(1.41)%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	-	63,572,485.84	63,632,335.85	0.48%	3.00%	✓	(954,511.74)	(1.50)%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	-	184,744,926.87	184,864,924.84	7.08%	-	-	(27,680,672.53)	(14.98)%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	IBOVESPA	158,953,223.43	158,985,510.67	2.22%	5.40%	✓	-	-
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	-	1,505,045,173.19	1,506,811,191.95	3.06%	4.25%	✓	76,431,871.73	5.08%

* 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

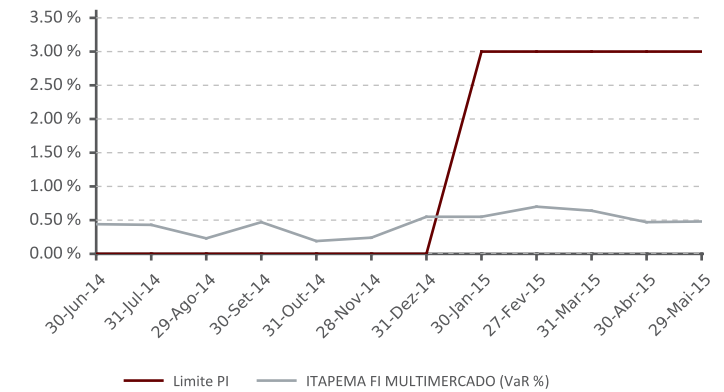
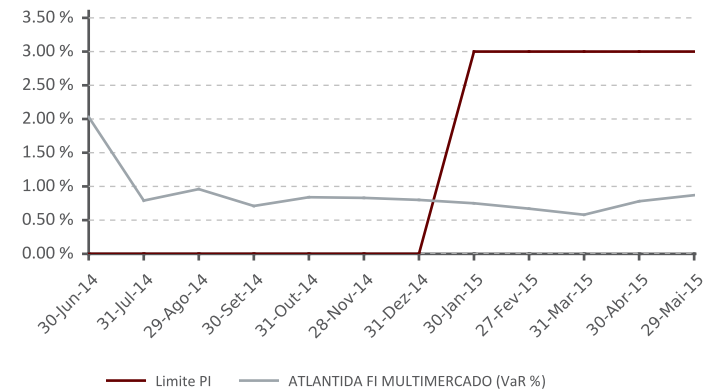
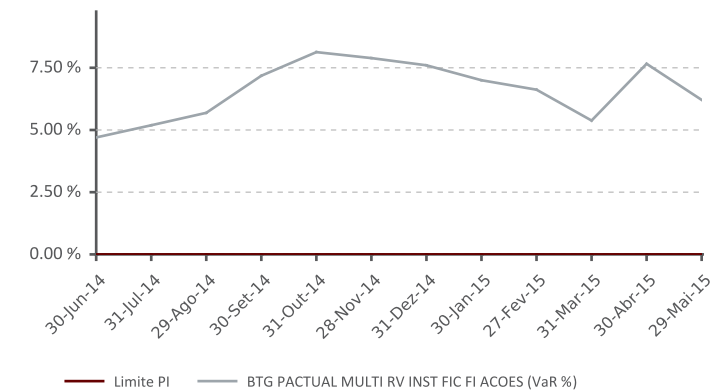
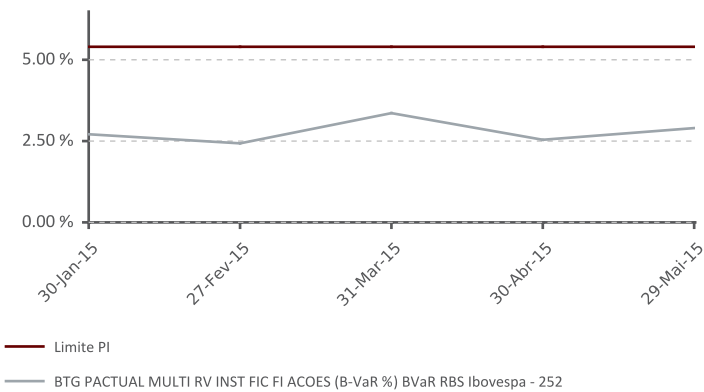
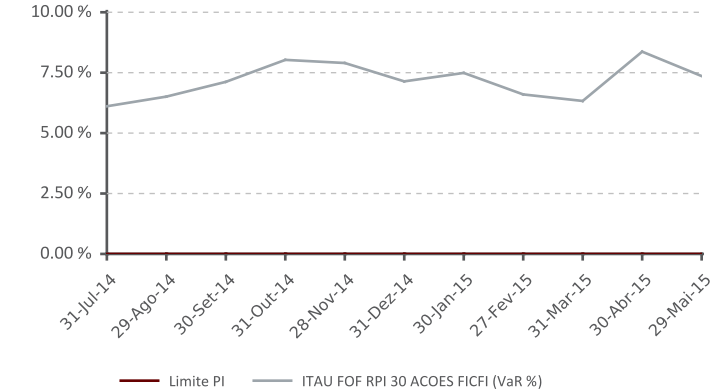
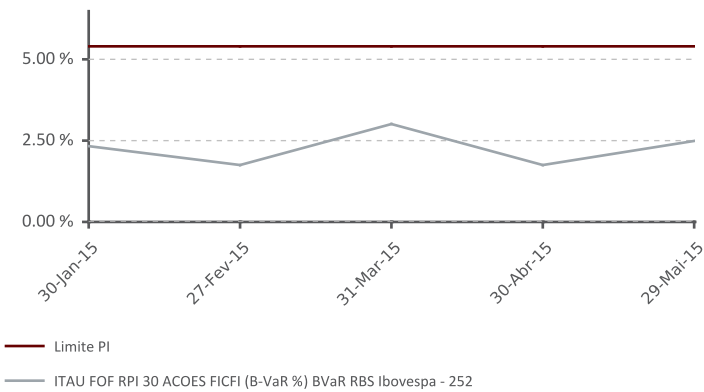
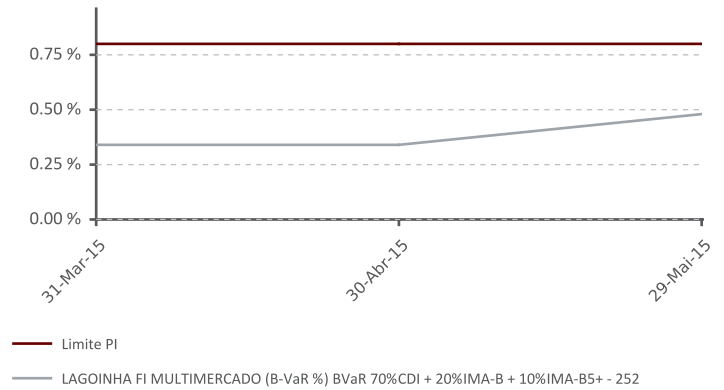
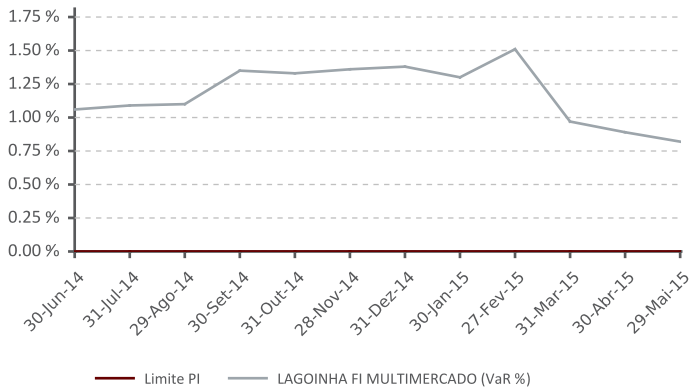


Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-05-29

29/05/2015



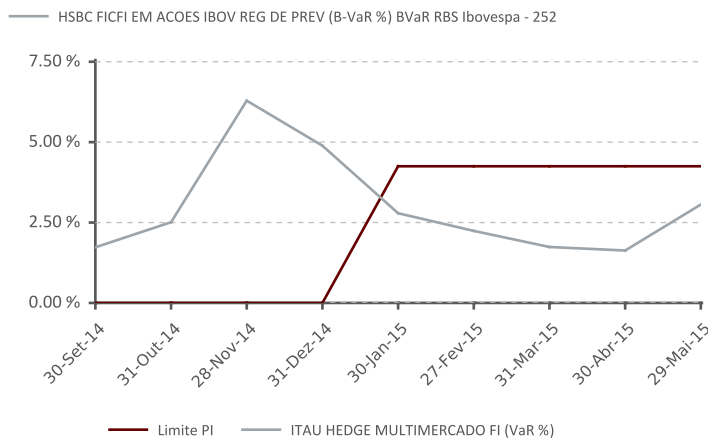
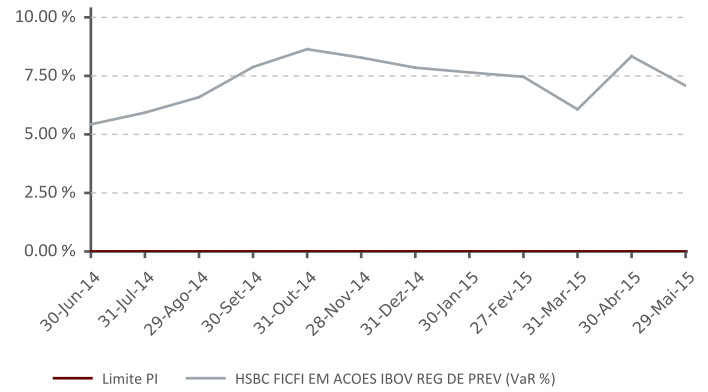
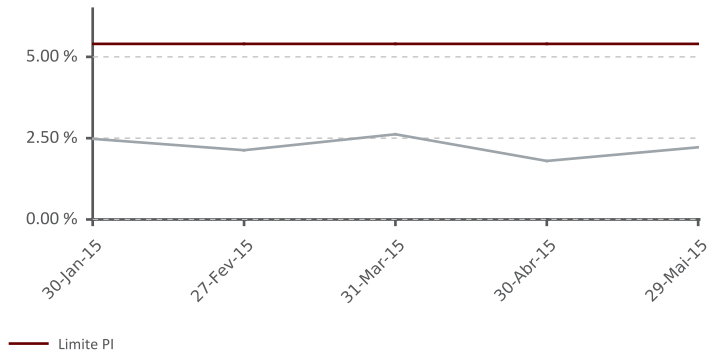
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2015-05-29

29/05/2015





RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito	% Total
Faixa 1	AAA	35,297,483.35	64.96	14.65
Faixa 2	AA	15,678,575.26	28.85	6.51
Faixa 3	A	761,875.75	1.40	0.32
Faixa 4	BBB	2,601,620.24	4.79	1.08
Faixa 5	< BBB-	0.00	0.00	0.00
Sem Nota	-	0.00	0.00	0.00
Outros (*)	-	75,735.49	0.14	0.03
Total		54,339,554.61		

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

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	22.56	65.00	✓
Grau Especulativo	0.00	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CAIXA	43.75	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. I FIC FI DE ACOES
CAIXA	13.51	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE
CAIXA	0.84	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	0.94	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	0.94	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	0.94	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	0.87	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	0.91	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	0.99	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	1.00	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	0.91	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	0.92	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII
CAIXA	28.25	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	31.47	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	0.21	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	2.83	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	ATMOS INSTITUCIONAL FI DE ACOES
CAIXA	0.20	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA
CAIXA	2,914.18	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	2.82	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL

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

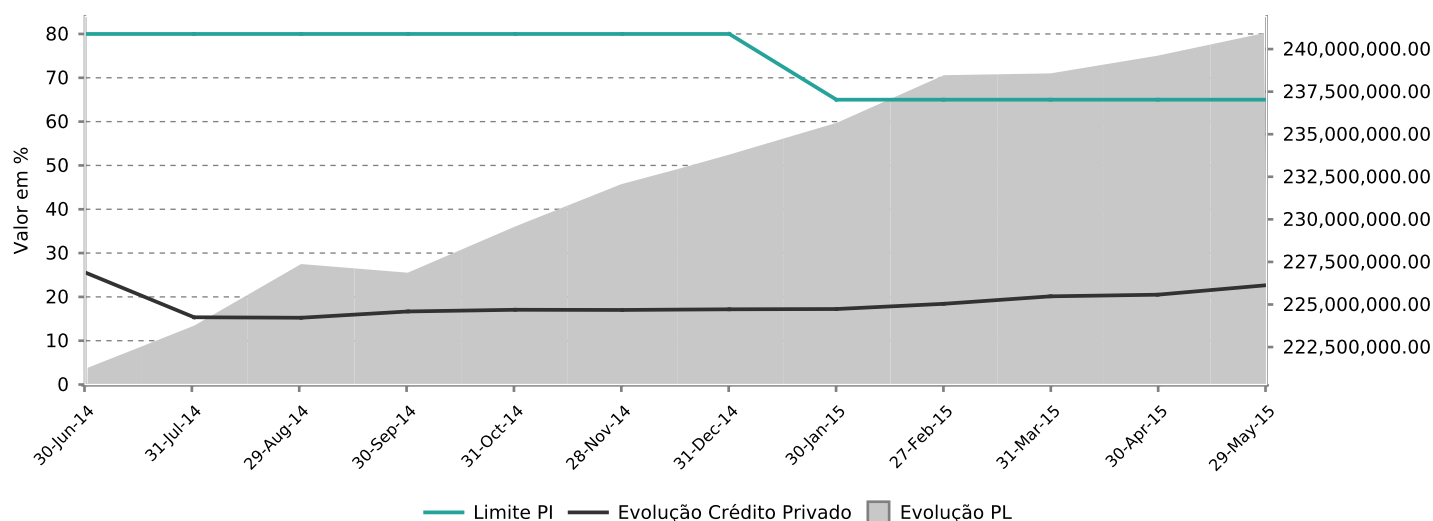
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

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	11,367,740.82	4.72%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	8,052,087.21	3.34%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	6,582,538.72	2.73%	20.00%	✓
BCO BRADESCO SA	4,527,366.24	1.88%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3,621,910.83	1.50%	20.00%	✓
BCO INDL COML SA BICBANCO	2,933,229.37	1.22%	20.00%	✓
BCO BMG SA	2,601,620.24	1.08%	20.00%	✓
BCO VOTORANTIM SA	2,579,290.01	1.07%	20.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,821,282.82	0.76%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,674,630.96	0.70%	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%
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP	0.00%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	12.93%	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%	0.28%
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 2015-05-29

29/05/2015

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%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	0.20%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
BBM VALUATION MASTER FIA	28.44%	0.00%
POLLUX ACOES INSTIT. MASTER FI DE	0.00%	0.58%
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	0.47%	0.00%
SUL AMERICA RENDA FIXA ATIVO FI	0.00%	0.00%
HSBC FI EM EM ACOES IBOVESPA	6.89%	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%
NEO NAVITAS FIA	0.00%	0.00%
APEX MASTER FI DE ACOES	0.00%	0.05%
JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM	0.00%	0.56%
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%
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%	0.00%
BOGARI VALUE INSTITUCIONAL FI DE	0.00%	0.76%
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%	0.17%
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 2015-05-29

29/05/2015

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%
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%	1.99%
ATMOS INSTITUCIONAL MASTER FIA	0.00%	0.62%
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%
OSPREY FIC FI ACOES	0.00%	0.00%
NEO NAVITAS MASTER FIA	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*	0.08%	
Total do percentual gasto com compra de opções*		0.02%

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

Liquidez	Observado	Acumulado	Limite PI	Status
1	81.26%	81.26%	10.00%	✓
21	1.67%	82.94%	20.00%	✓
Longo	17.06%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,134,653.70	1,515,556,514.13	0.14%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	58,979,409.69	58,979,409.69	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	52,387,727.56	52,387,727.56	100.00%
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	5,062,717.58	184,864,924.83	2.74%
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	1,212,086.80	27,151,492.56	4.46%
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	2,930,437.90	71,305,784.64	4.11%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	54,570,909.31	54,570,909.29	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.

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-05-29

29/05/2015

Fundos	Alocação	PL	% PL
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	63,632,335.85	63,632,335.84	100.00%

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

Segmento	% Total	Mínimo PI	Máximo PI	Status
Renda Fixa	95.81%	90.00%	99.00%	✓
Renda Variável	3.30%	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.