

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2015-09-30

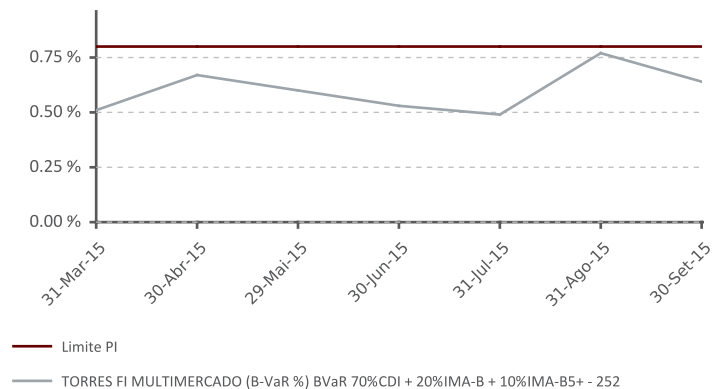
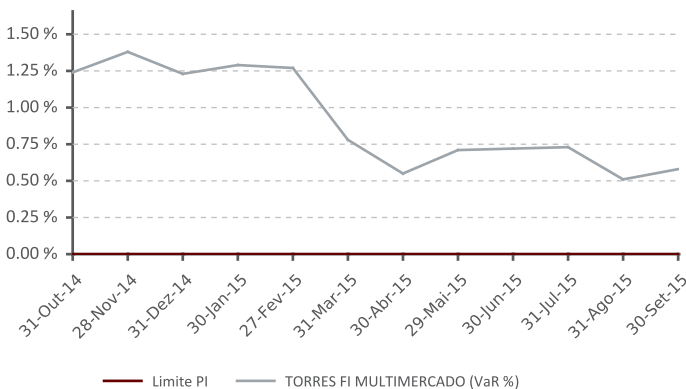
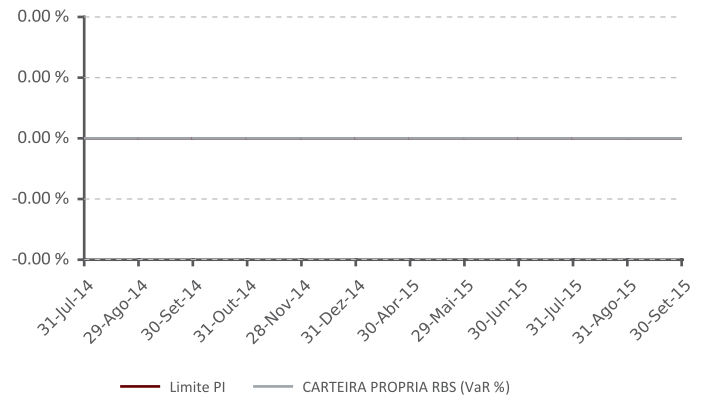
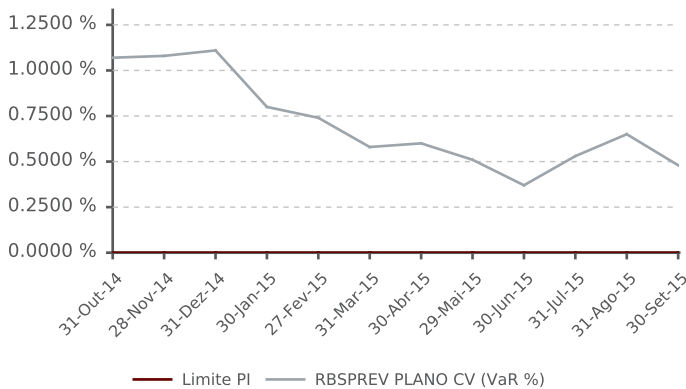
30/09/2015

RISCO DE MERCADO

Mandato	Benchmark	PL Calculado	PL Informado	VaR/BVaR	Limite PI	Status	Stress	Stress %
PREV PLANO CV	-	243,769,248.86	243,817,052.90	0.48%	-	-	(3,760,268.17)	(1.54)%
CARTEIRA PROPRIA	-	1,566,627.85	1,566,627.85	0.00%	-	-	0.00	0.00%
TORRES FI MULTIMERCADO (PREV - 21D - 252)	-	53,635,561.82	53,633,655.69	0.58%	-	-	(884,261.84)	(1.65)%
TORRES FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	53,635,561.82	53,633,655.69	0.64%	0.80%	✓	(884,261.84)	(1.65)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO (PREV - 21D -	-	54,379,174.41	54,455,614.13	0.81%	-	-	(1,124,716.60)	(2.07)%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	70%CDI + 20%IMA-B + 10%IMA-B5+	54,379,174.41	54,455,614.13	0.42%	0.80%	✓	(1,124,716.60)	(2.07)%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI ACOES	-	1,450,218,989.14	1,458,410,132.34	5.65%	-	-	(213,456,006.7)	(14.72)%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	-	59,056,738.24	58,919,613.50	0.92%	3.00%	✓	(340,071.81)	(0.58)%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	-	61,702,953.11	61,789,165.34	0.31%	3.00%	✓	(504,429.13)	(0.82)%
BRANCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	-	6,584,827,027.09	6,598,035,938.55	0.00%	0.30%	✓	52,223.82	0.00%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI (PREV -	-	447,722,977.40	448,258,525.39	6.26%	-	-	(66,392,086.73)	(14.83)%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	IBOVESPA	402,437,139.25	402,972,779.78	2.31%	5.40%	✓	-	-
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	-	1,447,947,373.73	1,447,378,447.11	4.98%	4.25%	✗	195,574,955.9	13.51%

* 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



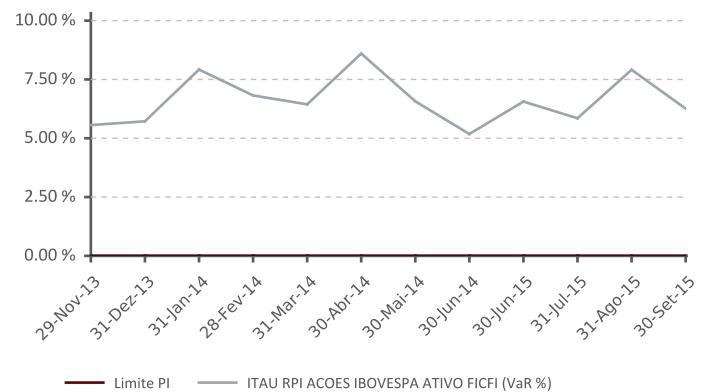
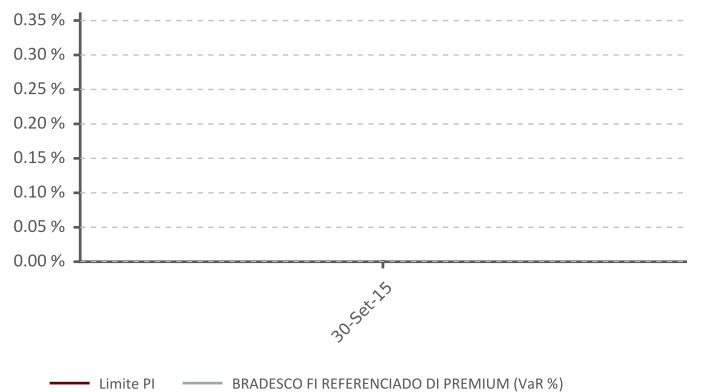
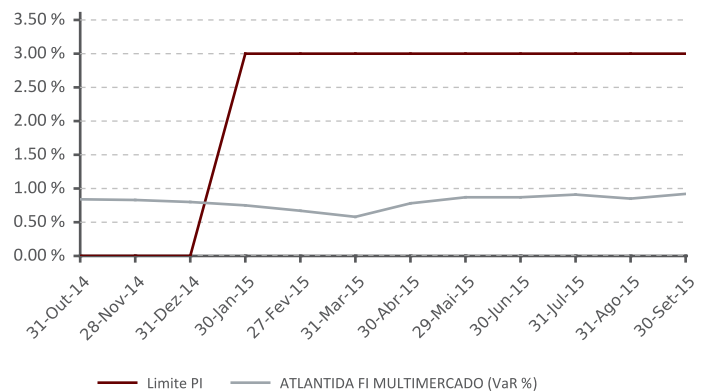
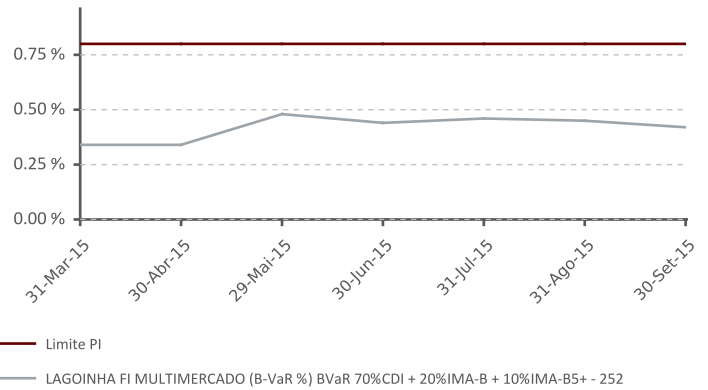
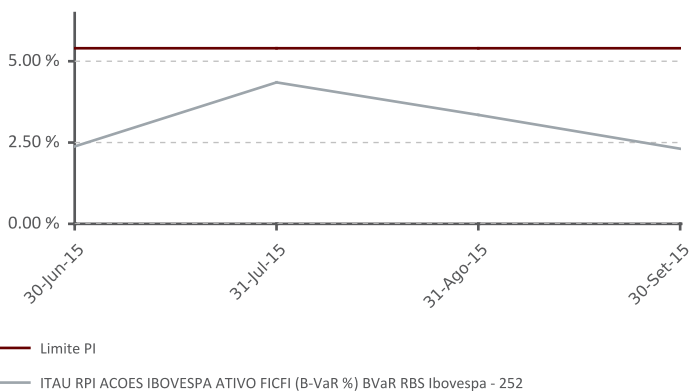
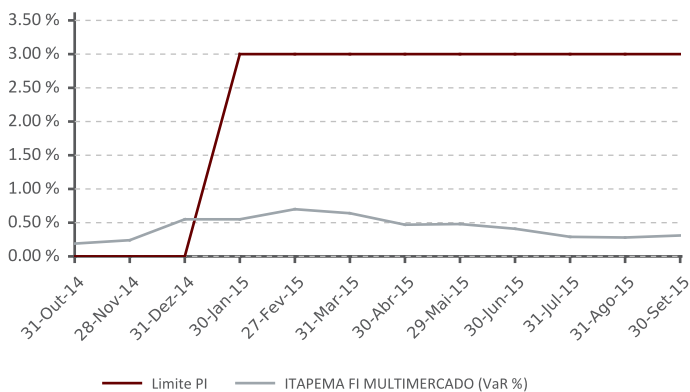
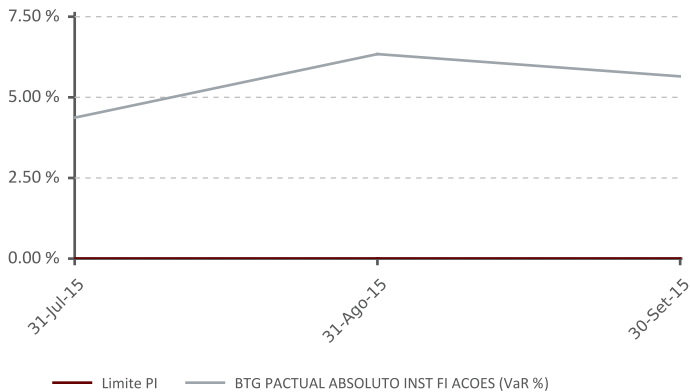
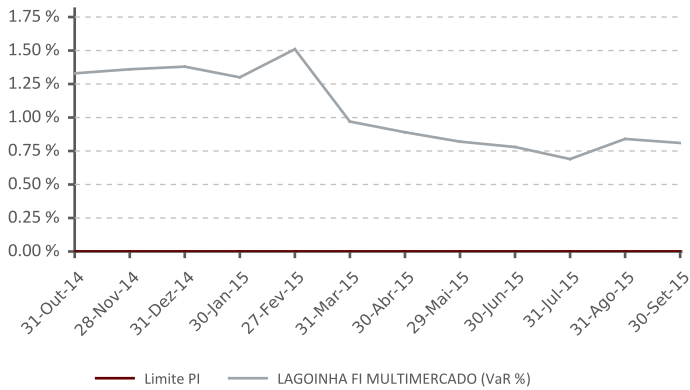
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2015-09-30

30/09/2015



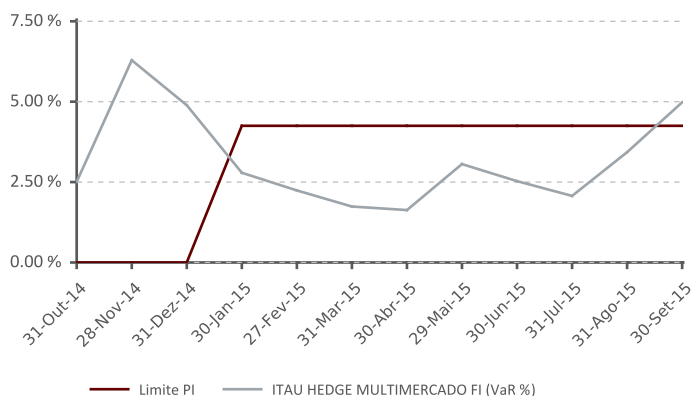
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2015-09-30

30/09/2015



RISCO DE CRÉDITO

	Rating	MtM Inf.	% Crédito Acum.	% Total Acum.
Faixa 1	<= AAA	51,998,937.35	100.00	21.33
Faixa 2	<= AA+	35,397,403.89	68.07	14.52
Faixa 3	<= A+	3,436,203.69	6.61	1.41
Faixa 4	<= BBB+	2,737,929.99	5.27	1.12
Faixa 5	<= BB+	5,791.40	0.01	0.00
-	Sem Nota	4,254.24	0.01	0.00
Outros (*)	-	556,938.25	1.07	0.23
Total Crédito Privado		51,998,937.35		

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

LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

	Total	Limite	Status
Total Crédito Privado	21.33	65.00	✓
Grau Especulativo	0.00	6.00	✓

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

Ativo	Exposição	Origem	Nota	Agência	Veículo
CDB_cdi	1,537.16	BCO INDUSVAL SA	RETIRADO	MOODY	BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM
CAIXA	25.50	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL FC FI ACOES
CAIXA	46.09	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	VERTRA INSTITUCIONAL MASTER FI ACOES
CAIXA	1.06	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX OVER FI CURTO PRAZO
CAIXA	4,166.38	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX ACOES FIC FI ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	4.20	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	APEX MASTER FI DE ACOES INSTITUCIONAL
CAIXA	0.18	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	1.15	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP II
CAIXA	1.08	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP III
CAIXA	1.16	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IV
CAIXA	1.27	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP IX
CAIXA	1.26	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP V
CAIXA	1.18	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP VI
CAIXA	1.20	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP
CAIXA	1.27	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI REF DI LP X
CAIXA	1.27	BNY MELLON BANCO S.A	-	-	BNY MELLON ARX LIQUID FI REF DI LP VIII

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

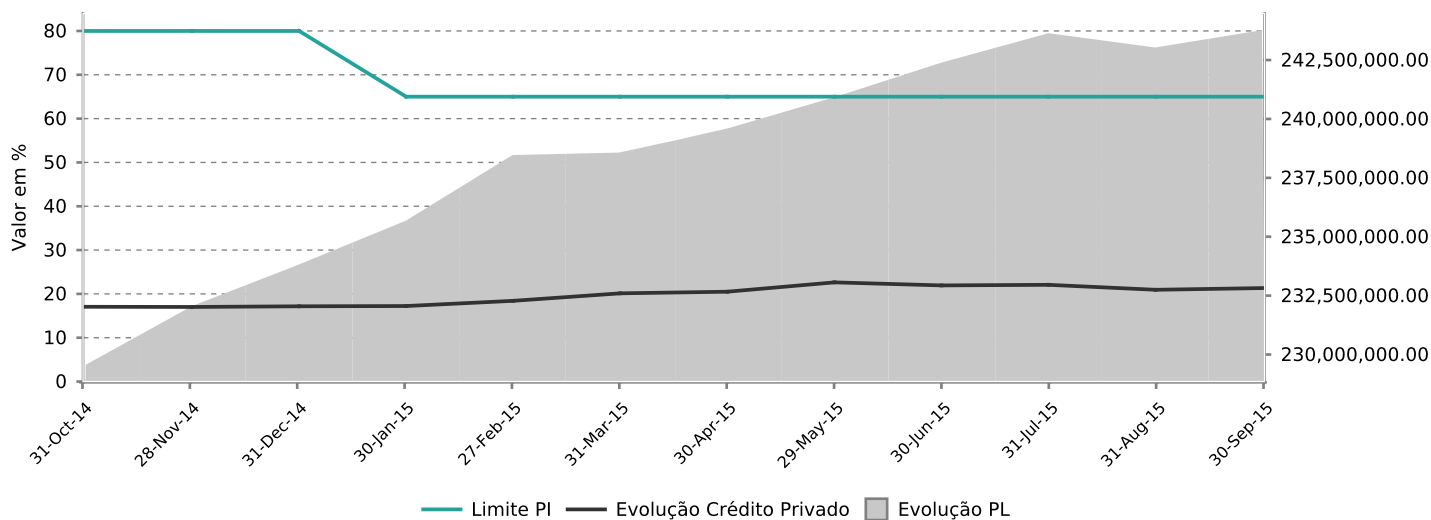
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou venha a fazer das informações nele contidas;

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	12,396,116.01	5.08%	20.00%	✓
ITAUSA INVESTS ITAU SA	7,337,403.45	3.01%	20.00%	✓
BCO BRASIL SA	7,035,516.25	2.89%	20.00%	✓
HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO	3,967,086.12	1.63%	20.00%	✓
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	3,964,104.87	1.63%	20.00%	✓
BCO BMG SA	2,732,138.59	1.12%	20.00%	✓
BCO VOTORANTIM SA	2,717,037.33	1.11%	20.00%	✓
FUNDO INVEST DIREITOS CREDITORIOS MULTISSETORIAL SILVERADO	1,929,239.39	0.79%	10.00%	✓
SONAE SIERRA BRASIL SA	1,630,210.66	0.67%	10.00%	✓
CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA	1,509,911.49	0.62%	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%
BRABESCO FI REFERENCIADO DI	0.10%	0.00%
ITAU CAIXA ACOES FI	12.75%	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%	0.02%
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%
BNY MELLON ARX FI REFERENCIADO	0.00%	0.00%
JGP INSTITUCIONAL FIA	0.00%	1.66%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI	0.00%	0.00%
ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX	0.44%	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%
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%	2.72%
BLACKROCK INST IBOVESPA YIELD FI	0.00%	0.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST M 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%

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 2015-09-30

30/09/2015

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%
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%	1.80%
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%
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%
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%
Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia*	0.01%	
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	81.67%	81.67%	10.00%	✓
21	1.68%	83.35%	20.00%	✓
Longo	16.65%	100.00%	-	-

CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

Fundos	Alocação	PL	% PL
BRABESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	5,083,392.89	6,598,035,938.54	0.08%
ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI	2,228,545.23	1,440,622,339.82	0.15%
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	4,631,965.10	448,258,525.40	1.03%
ATLANTIDA FI MULTIMERCADO	58,919,613.50	58,919,613.50	100.00%
TORRES FI MULTIMERCADO	53,633,655.69	53,633,655.69	100.00%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FI ACOES	1,508,473.17	1,458,410,132.34	0.10%
LAGOINHA FI MULTIMERCADO	54,455,614.13	54,455,614.13	100.00%
ITAPEMA FI MULTIMERCADO	61,789,165.34	61,789,165.34	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	96.82%	90.00%	99.00%	✓
Renda Variável	2.26%	1.00%	5.00%	✓
Investimentos Estruturados	0.91%	0.00%	2.00%	✓