

Mapa Simplificado de Controle de Riscos



RBSPREV PLANO CV 2016-05-31

31/05/2016

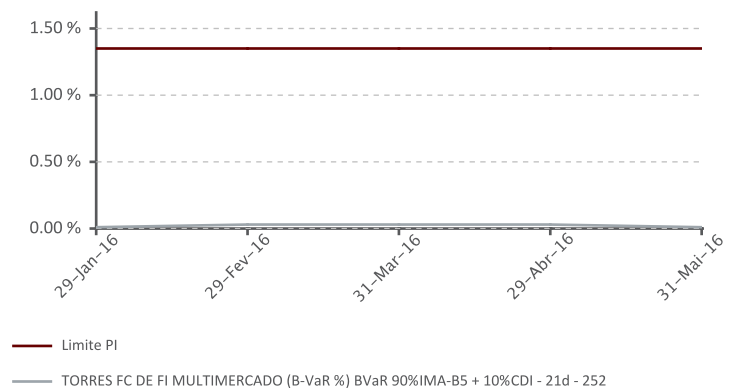
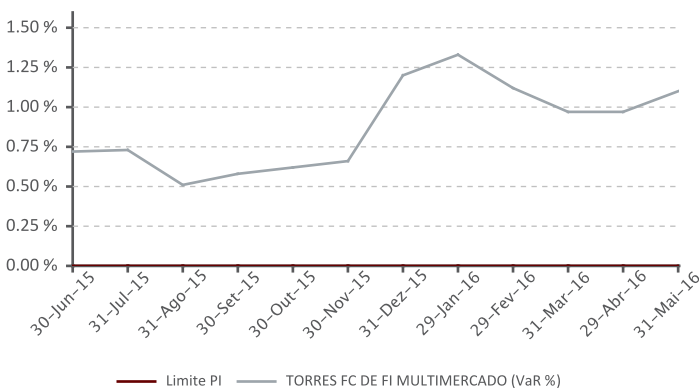
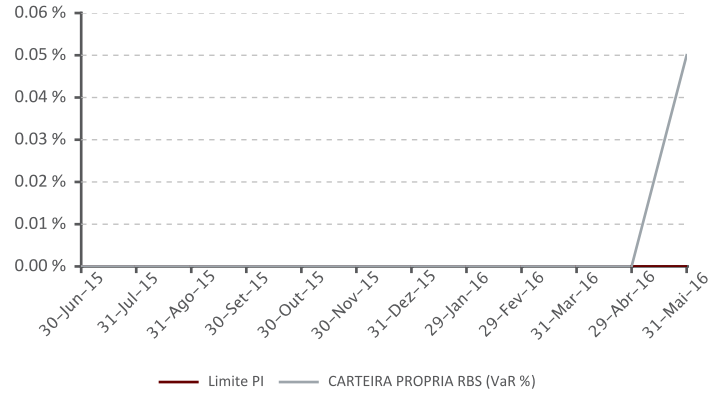
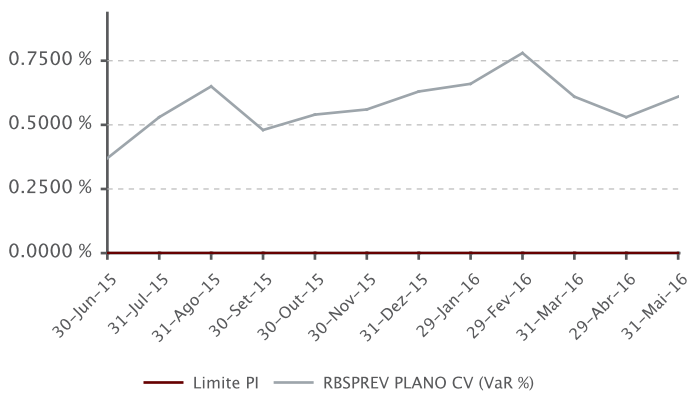
RISCO DE MERCADO

| VAR | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|--------|--------|--------|-----------|----------|---------|--------|----------|
| Mandato | PL Calculado | PL Informado | VaR | Limite | Status | Benchmark | VaR Rel. | Limite | Status | Stress |
| PREV PLANO CV | 264,025,356.33 | 264,161,252.32 | 0.61% | - | — | - | - | - | — | (1.58)% |
| CARTEIRA PROPRIA | 5,902,785.55 | 5,902,264.55 | 0.05% | - | — | - | - | - | — | (0.05)% |
| TORRES FC DE FI MULTIMERCADO (PREV - 21D) | 48,677,767.16 | 48,671,401.94 | 1.10% | - | — | - | - | - | — | (2.52)% |
| LAGOINHA FI MULTIMERCADO (PREV - 21D - | 48,489,304.45 | 48,509,415.92 | 0.99% | - | — | - | - | - | — | (2.36)% |
| ATLANTIDA FI MULTIMERCADO | 65,999,329.17 | 65,959,539.21 | 0.80% | 3.00% | ✓ | - | - | - | — | (1.31)% |
| ITAPEMA FI MULTIMERCADO | 70,066,721.48 | 70,211,701.21 | 0.32% | 3.00% | ✓ | - | - | - | — | (0.81)% |
| BTG PACTUAL EQUITY HEDGE FI | 78,826,841.03 | 80,215,147.24 | 7.78% | 6.25% | ✗ | - | - | - | — | (8.36)% |
| ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI | 1,360,881,725.00 | 1,361,868,574.82 | 0.00% | - | — | - | - | - | — | 0.00% |
| GARDE D ARTAGNAN FIC FI MULT | 1,498,187,621.78 | 1,498,610,522.50 | 5.23% | 6.25% | ✓ | - | - | - | — | (3.72)% |
| BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 6,531,043,688.09 | 6,538,328,087.85 | 0.01% | 0.30% | ✓ | - | - | - | — | (0.00)% |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 435,954,832.00 | 442,209,587.32 | 12.15% | - | — | - | 74.62% | 100.00% | ✓ | (15.19)% |
| ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI | 1,325,365,100.01 | 1,325,277,048.16 | 2.70% | 6.25% | ✓ | - | - | - | — | (1.59)% |
| CARTEIRA ALM | 5,906,294.69 | 5,905,773.69 | 0.05% | - | — | - | - | - | — | (0.05)% |

| BVAR | | | | | | |
|------------------------------|---------------|---------------|--------------------|-------|--------|--------|
| Mandato | PL Calculado | PL Informado | Benchmark | BVaR | Limite | Status |
| TORRES FC DE FI MULTIMERCADO | 48,677,767.16 | 48,671,401.94 | 90%IMA-B5 + 10%CDI | 0.01% | 1.35% | ✓ |
| LAGOINHA FI MULTIMERCADO | 48,489,304.45 | 48,509,415.92 | 90%IMA-B5 + 10%CDI | 0.14% | 1.35% | ✓ |

* VaR Rel. representa o % de valor em risco (VaR), em relação ao risco da carteira teórica (IBOVESPA, IBX, IBX50 e outros).

EVOLUÇÃO GRÁFICA



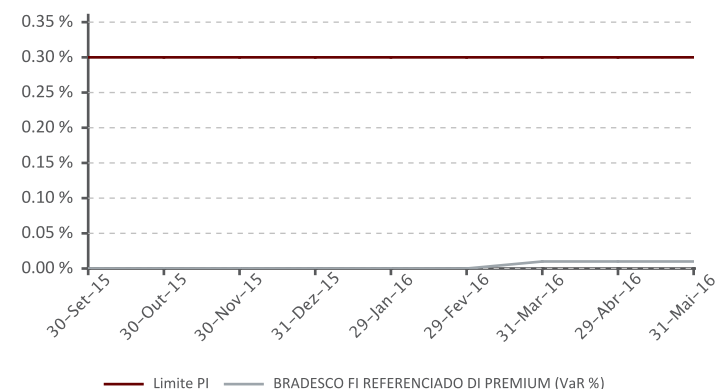
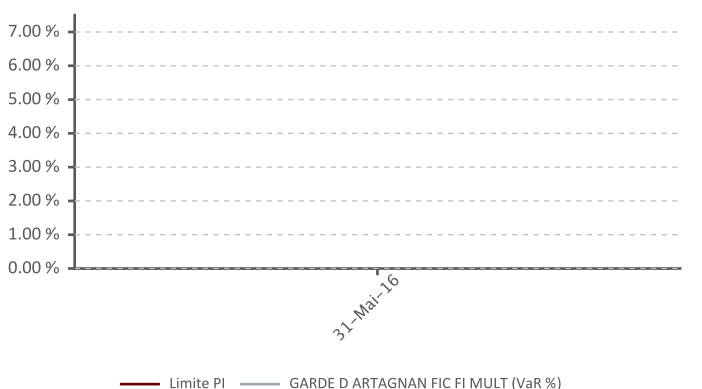
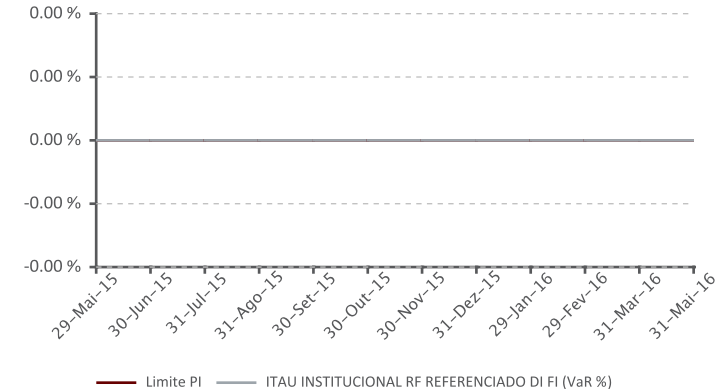
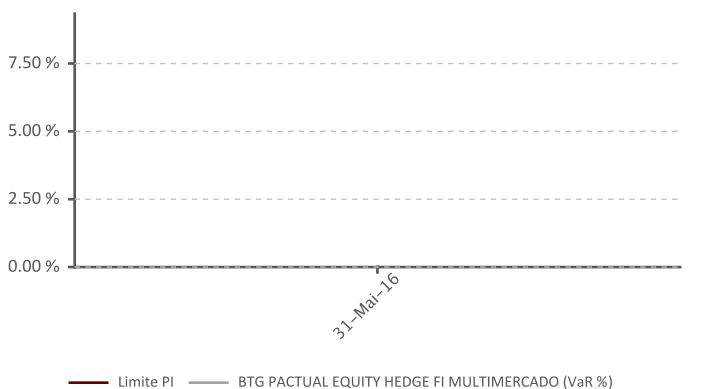
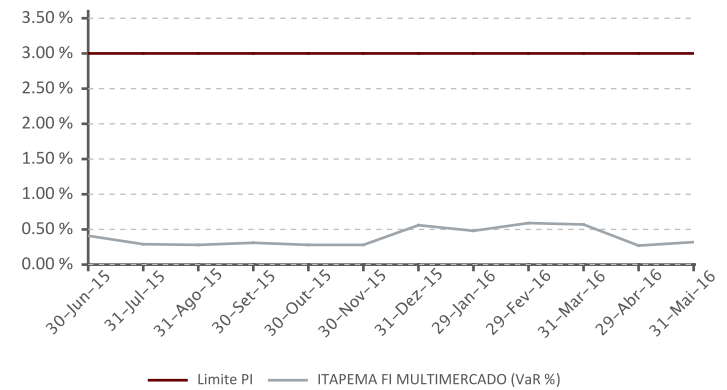
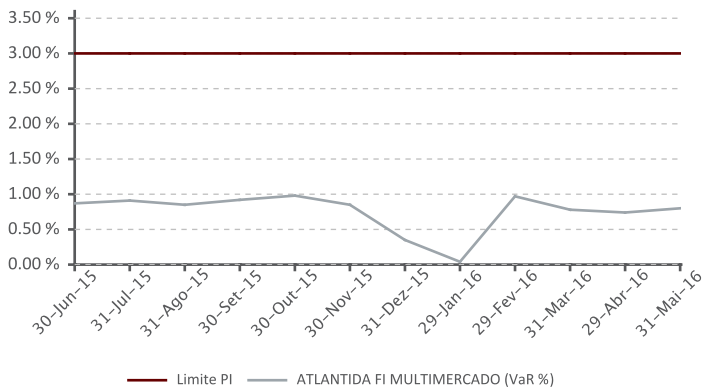
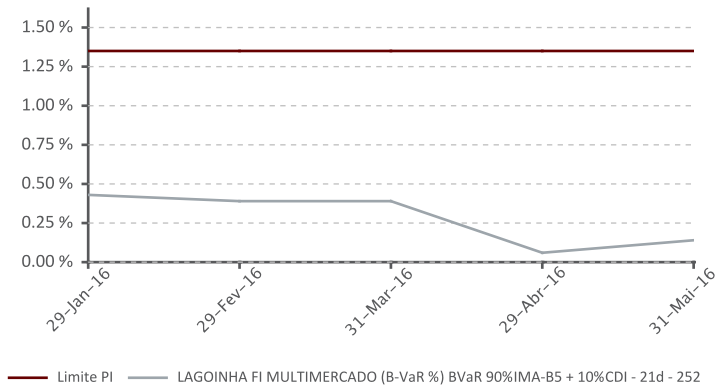
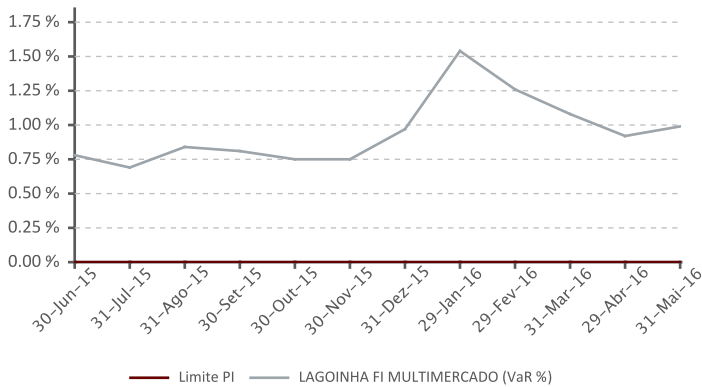
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2016-05-31

31/05/2016



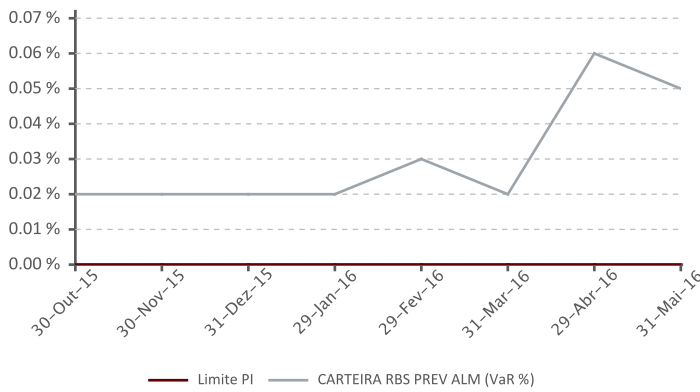
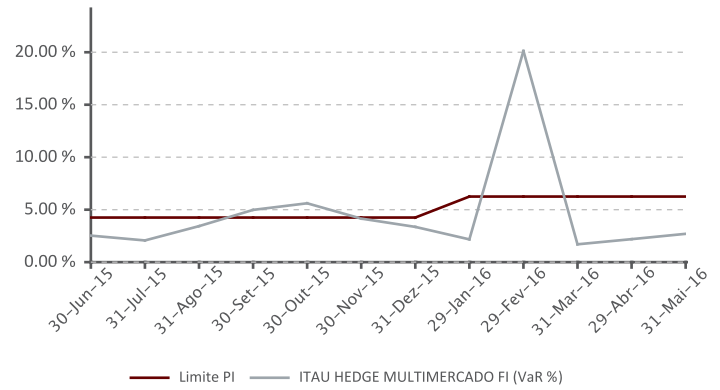
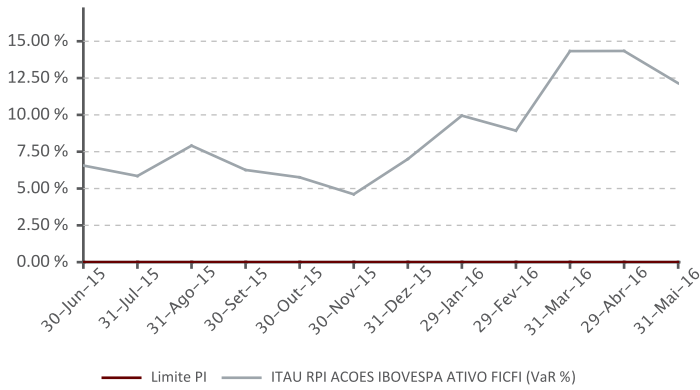
1. Este documento é de propriedade exclusiva da Risk Office e somente pode ser reproduzido mediante sua expressa autorização;
 2. Este documento tem caráter meramente informativo, cabendo única e exclusivamente ao usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização que faça ou 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 2016-05-31

31/05/2016



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 2016-05-31

31/05/2016

RISCO DE CRÉDITO

| | MtM Inf. | % Crédito Acum. | % Total Acum. | Limite | Status |
|----------------|---------------|-----------------|---------------|--------|--------|
| 1 - Faixa AAA | 51,054,619.24 | 99.94 | 19.33 | 50.00 | ✓ |
| 2 - Faixa AA+ | 43,698,387.94 | 85.54 | 16.54 | 40.00 | ✓ |
| 3 - Faixa A+ | 4,732,591.87 | 9.26 | 1.79 | 20.00 | ✓ |
| 4 - Faixa BBB+ | 131,804.33 | 0.26 | 0.05 | 10.00 | ✓ |
| 5 - Faixa BB- | 4,567.62 | 0.01 | 0.00 | 5.00 | ✓ |
| Outros (*) | - | (505,207.68) | (0.99) | (0.19) | |

Total Crédito Privado 51,085,441.25

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

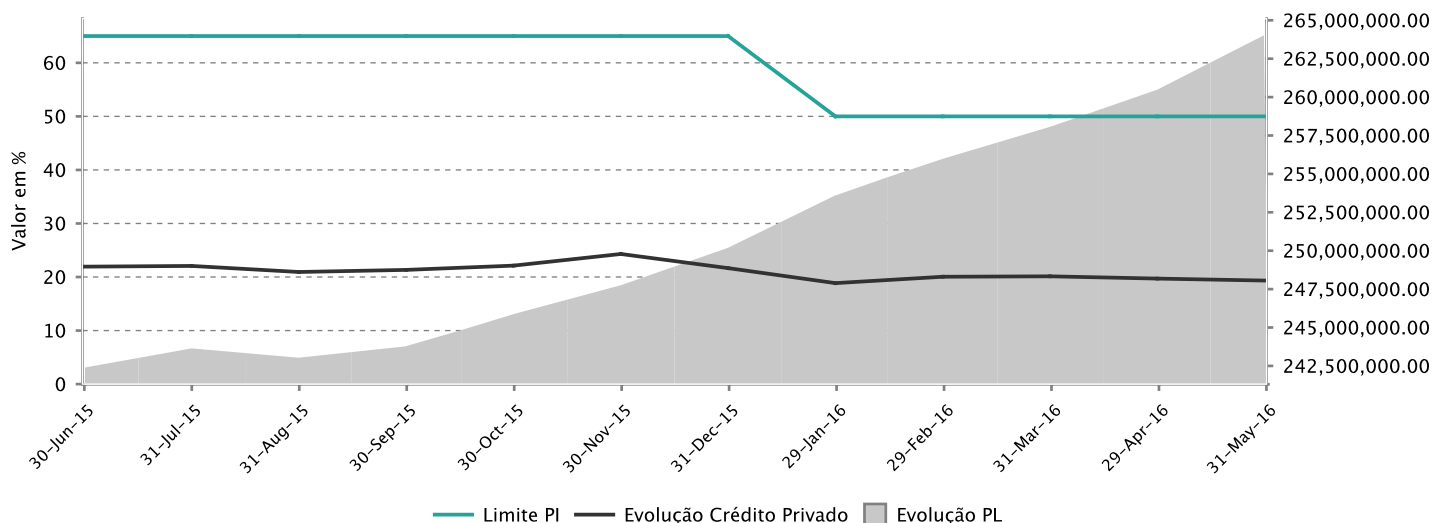
LIMITES POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

| | Total | Limite | Status |
|-----------------------|-------|--------|--------|
| Total Crédito Privado | 19.34 | 50.00 | ✓ |
| Grau Especulativo | 0.00 | 5.00 | ✓ |

ATIVOS GRAU ESPECULATIVO

| Ativo | Exposição | Origem | Nota | Agência | Veículo |
|--------|-----------|--------------------------------------|------|---------|------------------------------------|
| LF CDI | 1,141.36 | CIA CREDITO FINANC INVEST RCI BRASIL | - | - | BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM |
| LF CDI | 3,426.26 | CIA CREDITO FINANC INVEST RCI BRASIL | - | - | BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM |

EVOLUÇÃO GRÁFICA CRÉDITO PRIVADO





RISCO DE CONCENTRAÇÃO

| Emissor | MtM Inf. | % Total | Limite | Status |
|--|---------------|---------|--------|--------|
| BCO BRADESCO SA | 12,104,557.57 | 4.58% | 20.00% | ✓ |
| BCO BRASIL SA | 9,074,376.77 | 3.44% | 20.00% | ✓ |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA | 6,923,167.84 | 2.62% | 20.00% | ✓ |
| BCO VOTORANTIM SA | 5,619,301.31 | 2.13% | 20.00% | ✓ |
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA | 4,961,785.64 | 1.88% | 20.00% | ✓ |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO MULTIPLO | 4,395,935.17 | 1.66% | 20.00% | ✓ |
| BNDES PARTICIPACOES SA BNDESPAR | 1,321,787.64 | 0.50% | 10.00% | ✓ |
| SONAE SIERRA BRASIL SA | 830,392.10 | 0.31% | 10.00% | ✓ |
| CHEMICAL IX FIDC INDUSTRIA PETROQUIMICA | 808,751.76 | 0.31% | 10.00% | ✓ |
| FUNDO INVESTIMENTO DIREITOS CREDITORIOS RCI BRASIL I | 755,870.41 | 0.29% | 10.00% | ✓ |

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 2016-05-31

31/05/2016

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 INSTITUCIONAL RF | 0.00% | 0.00% |
| BRABESCO FI REFERENCIADO DI | 0.13% | 0.00% |
| ITAU CAIXA ACOES FI | 14.36% | 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 | 1.26% | 0.16% |
| TORRES FC DE 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% |
| ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO 5 | 0.00% | 0.00% |
| JGP INSTITUCIONAL FI EM ACOES | 0.00% | 0.79% |
| ITAU INSTITUCIONAL BOLSA INDEX | 0.46% | 0.00% |
| IBIUNA EQUITIES MASTER FI EM | 0.00% | 0.00% |
| SUL AMERICA RENDA FIXA ATIVO FI | 0.00% | 0.00% |
| SANT FIC FI IMA B 5 TIT PUBL RF | 0.00% | 0.00% |
| SANT FI IMA B 5 TITULOS PUBLICOS | 0.00% | 0.00% |
| PACIFICO ACOES MASTER FI ACOES | 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% | 1.62% |
| APEX ACOES FIC FI ACOES | 0.00% | 0.00% |
| JGP EXPLORER INSTITUCIONAL FI EM | 0.00% | 0.65% |
| SUL AMERICA INDICES FI RENDA FIXA | 0.00% | 0.00% |
| ITAU CAIXA RENDA FIXA LONGO | 0.00% | 0.00% |
| BNY MELLON ARX LIQUIDEZ FI RF REF | 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% |

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 2016-05-31

31/05/2016

| Ativos de Origem | % Títulos depositados como margem de garantia* | % Gasto com compra de opções* |
|---|--|-------------------------------|
| PACIFICO RV MASTER FI ACOES | 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% | 0.00% |
| 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% | 0.14% |
| 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% | 0.20% |
| 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% |
| CARTEIRA RBS PREV ALM | 0.00% | 0.00% |
| Total do percentual de títulos depositados como margem de garantia* | 0.38% | |
| Total do percentual gasto com compra de opções* | 0.05% | |

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

CONTROLE DE LIQUIDEZ

| Liquidez | Observado | Acumulado | Limite PI | Status |
|----------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 1 | 66.03% | 66.03% | 1.00% | ✓ |
| 21 | 12.84% | 78.87% | 20.00% | ✓ |
| 252 | 3.22% | 82.09% | 50.00% | ✓ |
| Longo | 17.91% | 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.



CONCENTRAÇÃO POR VEÍCULOS (PRIMEIRO NÍVEL)

| Fundos | Alocação | PL | % PL |
|--|---------------|------------------|---------|
| ITAU INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO DI FI | 1,536,460.54 | 1,361,868,574.80 | 0.11% |
| BRDESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM | 8,086,298.63 | 6,538,328,087.85 | 0.12% |
| ITAU HEDGE MULTIMERCADO FI | 2,421,634.93 | 1,326,056,227.89 | 0.18% |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 562,335.21 | 446,376,375.43 | 0.13% |
| ATLANTIDA FI MULTIMERCADO | 65,959,538.37 | 65,959,539.22 | 100.00% |
| TORRES FC DE FI MULTIMERCADO | 48,671,401.21 | 48,671,401.94 | 100.00% |
| BTG PACTUAL EQUITY HEDGE FI MULTIMERCADO | 3,398,809.41 | 80,215,147.24 | 4.24% |
| GARDE D ARTAGNAN FIC FI MULT | 3,000,871.22 | 1,498,610,522.50 | 0.20% |
| LAGOINHA FI MULTIMERCADO | 48,509,414.00 | 48,509,415.91 | 100.00% |
| ITAPEMA FI MULTIMERCADO | 70,211,699.79 | 70,211,701.19 | 100.00% |

ALOCÇÃO POR SEGMENTO

| Segmento | % Total | Mínimo PI | Máximo PI | Status |
|----------------------------|---------|-----------|-----------|--------|
| Renda Fixa | 96.47% | 73.00% | 100.00% | ✓ |
| Renda Variável | 0.19% | 0.00% | 10.00% | ✓ |
| Investimentos Estruturados | 3.34% | 0.00% | 12.00% | ✓ |
| Investimentos no Exterior | 0.00% | 0.00% | 5.00% | ✓ |

* Os valores percentuais de alocação por segmento são calculados com base na abertura dos fundos em nível de ativos (salvas exceções previstas na legislação vigente para fundos de investimento no exterior e fundos de investimento enquadrados no segmento de investimentos estruturados). Desta forma, não são consideradas as classificações dos fundos em si.

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.