



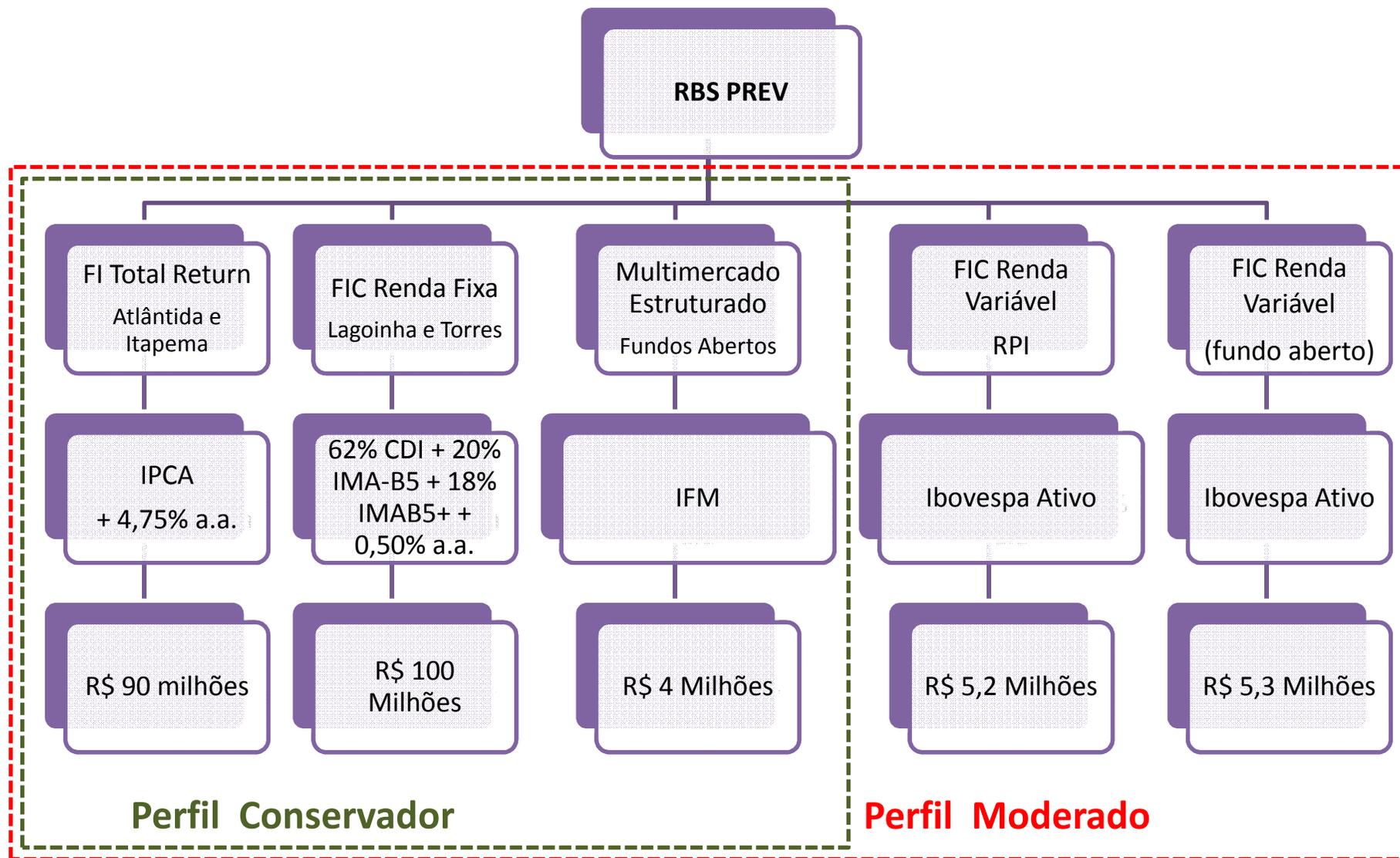
## PERFORMANCE RBS PREV

PERFORMANCE RBS PREV

## PREMISSAS

- A análise foi feita de 31/12/2013 a 31/07/2014
- Base de dados Anbima e Risk Office.
- O plano RBSPrev é de contribuição variável.
- A meta atuarial é de INPC + 4% a.a.
- O Benchmark dos fundos Total Return é IPCA + 4,75% a.a., o dos fundos Renda Fixa é 62% CDI + 20% IMA-B5 + 18% IMAB5+ + 0,50% a.a.
- Todas informações do Relatório pertencem a análise da Risk Office.

# ORGANOGRAMA

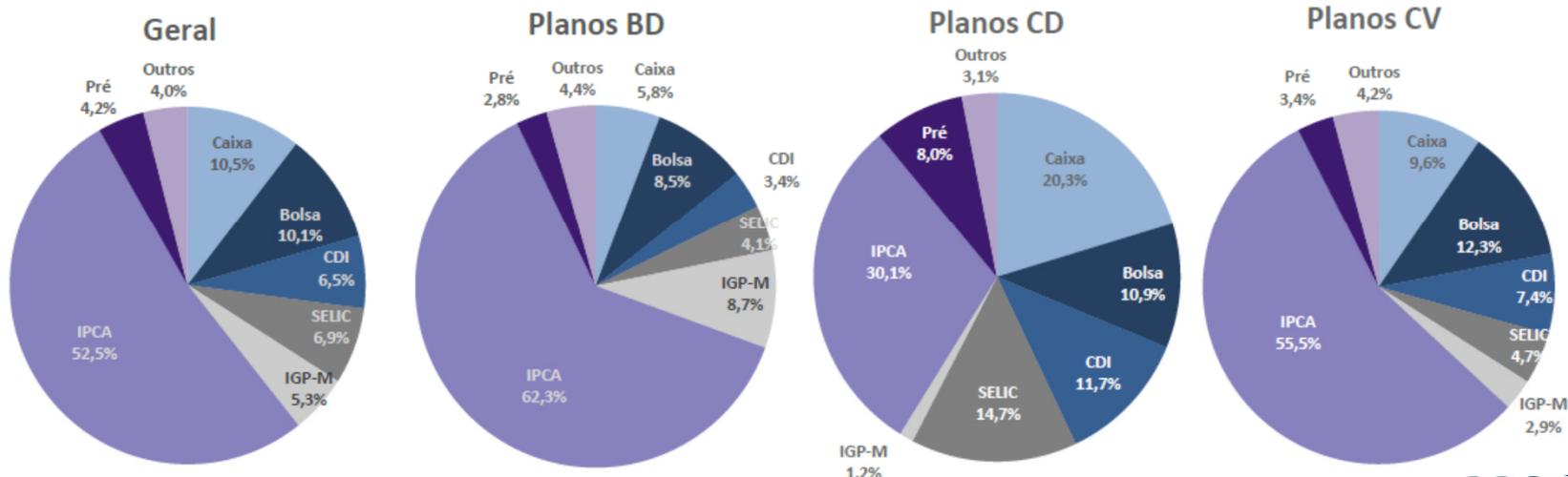


# DESEMPENHO DO MERCADO

Na tabela abaixo, apresenta-se o índice de sucesso dos planos de amostra, ou seja, o percentual dos planos cujo desempenho no mês ou no ano, em cada segmento de aplicação, conseguiu superar os benchmarks definidos em suas políticas de investimento. Apresenta-se, ainda, para cada segmento, o índice de sucesso em relação a um benchmark “geral”, para fins comparativos.

|                        | Renda Fixa           |      | Renda Variável |      | Investimento Estruturado |      | Investimento Exterior |      | Agregado |      |
|------------------------|----------------------|------|----------------|------|--------------------------|------|-----------------------|------|----------|------|
|                        | Benchmark (Definido) |      |                |      |                          |      |                       |      |          |      |
|                        | jul-14               | 2014 | jul-14         | 2014 | jul-14                   | 2014 | jul-14                | 2014 | jul-14   | 2014 |
| <b>Todos os Planos</b> | 65%                  | 61%  | 14%            | 5%   | 34%                      | 39%  | 83%                   | 17%  | 91%      | 48%  |
| <b>Planos BD</b>       | 68%                  | 65%  | 15%            | 8%   | 46%                      | 38%  | 75%                   | 50%  | 87%      | 42%  |
| <b>Planos CD</b>       | 59%                  | 60%  | 2%             | 5%   | 29%                      | 48%  | 100%                  | 0%   | 96%      | 60%  |
| <b>Planos CV</b>       | 59%                  | 57%  | 23%            | 2%   | 15%                      | 33%  | 80%                   | 0%   | 95%      | 47%  |

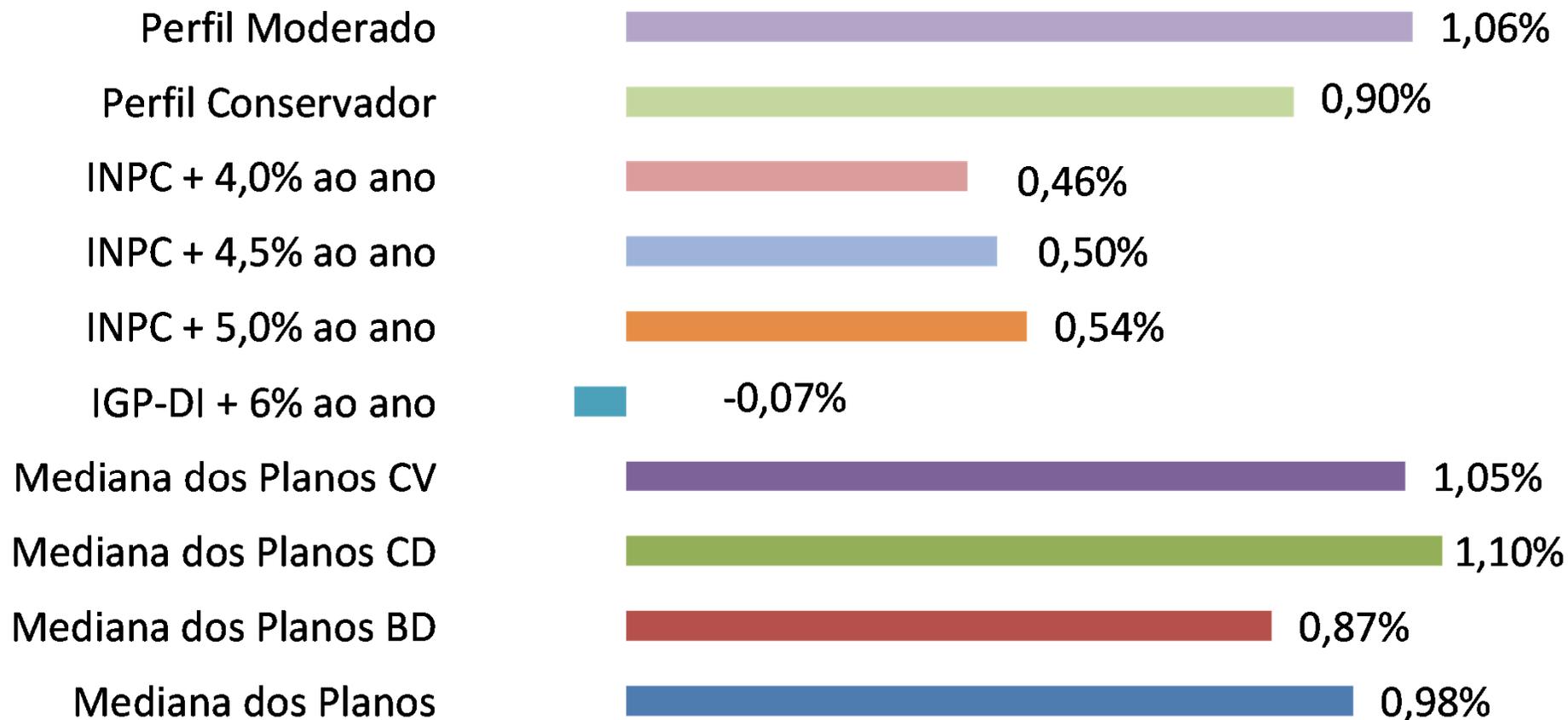
## EXPOSIÇÃO AOS FATORES DE RISCO



# DESEMPENHO DO MERCADO

## DESEMPENHO DOS PLANOS

### Rentabilidade no mês



# RENTABILIDADES

| Referência | LAGOINHA | TORRES | ATLÂNTIDA | ITAPEMA | Itau RPI** | Brad. Tactical | BTG Multi | HSBC IBOV* | HSBC PGA* |
|------------|----------|--------|-----------|---------|------------|----------------|-----------|------------|-----------|
| Mês        | 0,94%    | 1,06%  | 0,88%     | 0,75%   | 2,37%      | 1,08%          | 1,57%     | 2,68%      | 0,96%     |
| Ano        | 7,86%    | 8,54%  | 8,56%     | 6,29%   | 5,02%      | 1,71%          | 14,94%    | 1,09%      | 1,99%     |
| 6 meses    | 8,98%    | 9,50%  | 9,53%     | 7,49%   | 13,20%     | -              | -         | -          | -         |
| 12 meses   | 7,37%    | 8,67%  | 8,72%     | 5,44%   | 13,76%     | -              | -         | -          | -         |
| 24 meses   | 12,20%   | 12,80% | 13,03%    | 9,87%   | 13,97%     | -              | -         | -          | -         |
| 36 meses   | 32,09%   | 31,89% | 34,11%    | 31,41%  | 22,77%     | -              | -         | -          | -         |

| Referência | CONSERVADOR | MODERADO | Meta Atuarial | CDI    | Ibovespa |
|------------|-------------|----------|---------------|--------|----------|
| Mês        | 0,90%       | 1,06%    | 0,59%         | 0,94%  | 5,00%    |
| Ano        | 7,86%       | 7,30%    | 6,33%         | 5,97%  | 8,39%    |
| 6 meses    | 8,91%       | 9,09%    | 5,32%         | 5,08%  | 17,19%   |
| 12 meses   | 7,67%       | 7,80%    | 10,59%        | 9,96%  | 15,74%   |
| 24 meses   | 12,14%      | 11,87%   | 22,84%        | 17,91% | -0,48%   |
| 36 meses   | 31,57%      | 32,25%   | 35,89%        | 29,80% | -5,09%   |

\* Rentabilidade desde a aplicação.

\*\* Rentabilidade até 28/julho RPI, a partir de 29/julho RPI 30

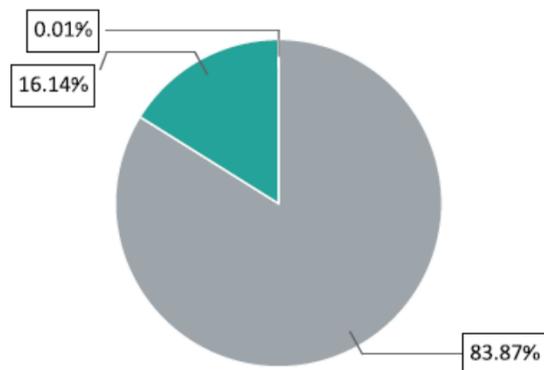
# MAPA CONTROLE DE RISCOS

## RISCO DE MERCADO

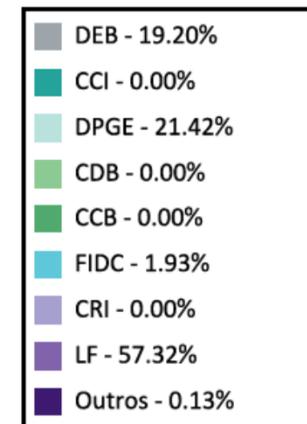
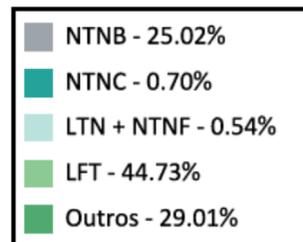
| Mandato                             | Benchmark                       | PL Calculado   | PL Informado   | Var   | Limite PI | Status | Stress         | Stress % |
|-------------------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|-------|-----------|--------|----------------|----------|
| PREV PLANO CV                       | -                               | 223,694,129.38 | 223,805,024.69 | 0.66% | -         | -      | (6,079,819.73) | (2.72)%  |
| TORRES FI MULT                      | -                               | 48,937,418.18  | 48,935,128.85  | 0.96% | -         | -      | (1,620,749.74) | (3.31)%  |
| TORRES FI MULT                      | 62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+ | 48,937,418.18  | 48,935,128.85  | 0.01% | 0.80%     | ✓      | -              | -        |
| LAGOINHA FI MULT                    | -                               | 51,540,511.53  | 51,613,118.09  | 1.09% | -         | -      | (1,791,709.17) | (3.48)%  |
| LAGOINHA FI MULT                    | 62%CDI + 20%IMA-B5 + 18%IMAB 5+ | 51,540,511.53  | 51,613,118.09  | 0.24% | 0.80%     | ✓      | -              | -        |
| BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA    | IBOVESPA                        | 1,042,721.95   | 1,042,955.41   | 3.55% | 8.07%     | ✓      | -              | -        |
| BTG PACTUAL MULT RV INST FIC FIA    | -                               | 1,230,705.19   | 1,231,120.71   | 5.19% | -         | -      | (178,928.63)   | (14.54)% |
| ATLANTIDA FI MULT                   | -                               | 53,769,869.64  | 53,734,894.03  | 0.79% | 3.00%     | ✓      | (1,025,925.46) | (1.91)%  |
| ITAPEMA FI MULT                     | -                               | 56,529,481.21  | 56,604,598.75  | 0.43% | 3.00%     | ✓      | 165,093.79     | 0.29%    |
| BRADESCO FI MULT TACTICAL           | -                               | 1,017,680.59   | 1,017,101.12   | 0.84% | 7.00%     | ✓      | 61.80          | 0.01%    |
| HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID | IBOVESPA                        | 6,612,187.77   | 6,611,278.92   | 2.77% | 8.07%     | ✓      | -              | -        |
| HSBC FICFI ACOES IBOV REG DE PREVID | -                               | 7,592,419.87   | 7,592,407.42   | 5.93% | -         | -      | (1,153,837.06) | (15.20)% |
| ITAU FOF RPI 30                     | IBOVESPA                        | 2,773,942.18   | 2,774,555.27   | 2.53% | 8.07%     | ✓      | -              | -        |
| ITAU FOF RPI 30                     | -                               | 3,076,043.17   | 3,076,655.72   | 6.11% | -         | -      | (473,825.25)   | (15.40)% |

# MANDATO RBS PERFIL CONSERVADOR

## Alocação em Títulos Públicos e Privados



■ Títulos Públicos ■ Crédito Privado ■ Bolsa



### Maiores Exposições Consolidado 10+

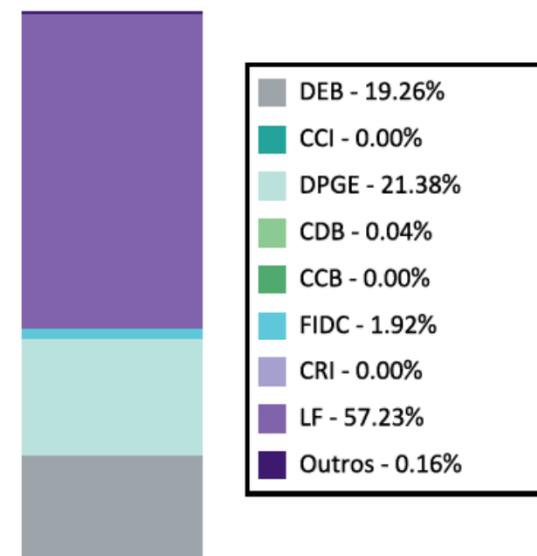
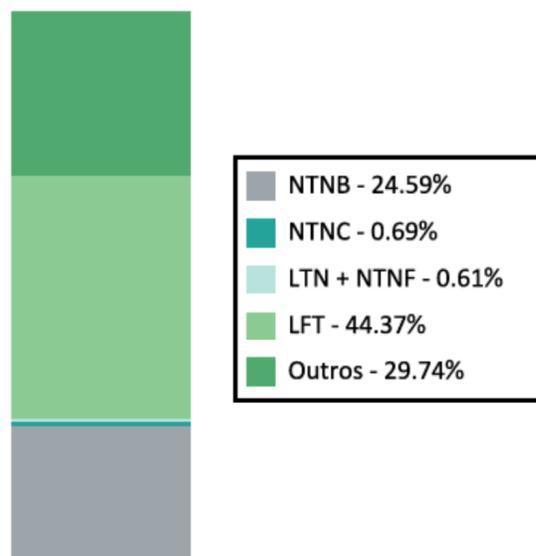
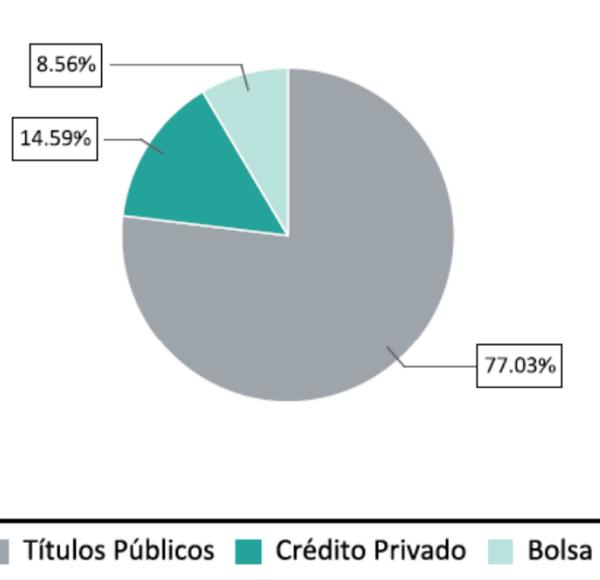
| Contraparte                 | MtM Calc      | MtM Calc (%) |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| SECRETARIA TESOIRO NACIONAL | 60.549.327,07 | 59,54        |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO   | 3.179.080,63  | 3,13         |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA      | 2.892.911,54  | 2,84         |
| BCO BRASIL SA               | 2.812.756,88  | 2,77         |
| BCO BMG SA                  | 2.251.482,46  | 2,21         |
| BCO INDL COML SA BICBANCO   | 1.278.818,30  | 1,26         |
| SONAE SIERRA BRASIL SA      | 808.673,32    | 0,80         |
| OI SA                       | 794.643,09    | 0,78         |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA   | 677.745,94    | 0,67         |
| BCO VOTORANTIM SA           | 588.316,60    | 0,58         |

### Basiléia Emissores Crédito Privado

| Contraparte               | Basiléia |
|---------------------------|----------|
| BCO INDL COML SA BICBANCO | 17,30    |
| BCO BRADESCO SA           | 15,70    |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA    | 15,70    |
| BCO VOTORANTIM SA         | 14,50    |
| BCO BRASIL SA             | 13,80    |
| BCO BMG SA                | 13,30    |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO | 13,20    |

# MANDATO RBS PERFIL MODERADO

## Alocação em Títulos Públicos e Privados



### Maiores Exposições Consolidado 10+

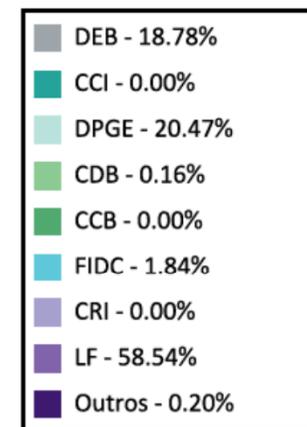
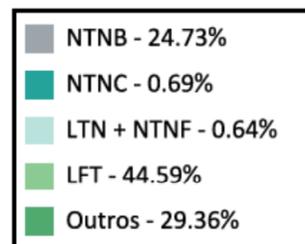
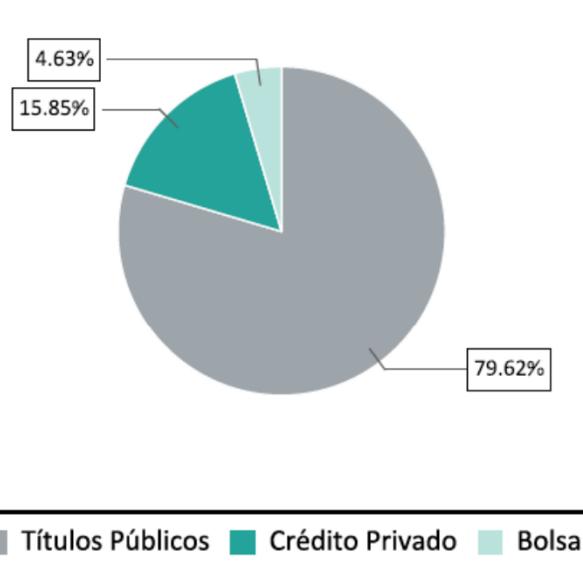
| Contraparte                 | MtM Calc      | MtM Calc (%) |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| SECRETARIA TESOIRO NACIONAL | 66.019.212,58 | 54,11        |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA      | 4.585.433,33  | 3,76         |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO   | 3.441.805,80  | 2,82         |
| BCO BRASIL SA               | 3.152.057,54  | 2,58         |
| BCO BMG SA                  | 2.437.547,74  | 2,00         |
| BCO INDL COML SA BICBANCO   | 1.384.501,41  | 1,13         |
| SONAE SIERRA BRASIL SA      | 890.635,85    | 0,73         |
| BCO BRADESCO SA             | 881.848,80    | 0,72         |
| OI SA                       | 864.286,91    | 0,71         |
| PETROLEO BRASILEIRO SA      | 757.243,84    | 0,62         |

### Basiléia Emissores Crédito Privado

| Contraparte               | Basiléia |
|---------------------------|----------|
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA | 18,30    |
| BCO INDL COML SA BICBANCO | 17,30    |
| BCO BTG PACTUAL SA        | 17,10    |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA    | 15,70    |
| BCO BRADESCO SA           | 15,70    |
| BCO VOTORANTIM SA         | 14,50    |
| BCO BRASIL SA             | 13,80    |
| BCO BMG SA                | 13,30    |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO | 13,20    |

# RBS PREV CONSOLIDADO

## Alocação em Títulos Públicos e Privados



### Maiores Exposições Consolidado 10+

| Contraparte                 | MtM Calc       | MtM Calc (%) |
|-----------------------------|----------------|--------------|
| SECRETARIA TESOIRO NACIONAL | 126.984.200,62 | 56,24        |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA      | 7.666.925,65   | 3,40         |
| HSBC BANK BRASIL SA BANCO   | 6.944.904,59   | 3,08         |
| BCO BRASIL SA               | 6.042.253,05   | 2,68         |
| BCO BMG SA                  | 4.689.030,20   | 2,08         |
| BCO INDL COML SA BICBANCO   | 2.666.844,72   | 1,18         |
| SONAE SIERRA BRASIL SA      | 1.699.309,18   | 0,75         |
| OI SA                       | 1.658.930,00   | 0,73         |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA   | 1.426.666,99   | 0,63         |
| BCO VOTORANTIM SA           | 1.278.163,09   | 0,57         |

### Basiléia Emissores Crédito Privado

| Contraparte                     | Basiléia |
|---------------------------------|----------|
| BCO ALFA INVEST SA (EX BCO REAL | 19,90    |
| BCO BONSUCESSO SA               | 18,30    |
| BCO SANTANDER (BRASIL) SA       | 18,30    |
| BCO INDL COML SA BICBANCO       | 17,30    |
| BCO BTG PACTUAL SA              | 17,10    |
| BCO ESTADO RIO GRANDE SUL SA    | 16,80    |
| BCO SOFISA SA                   | 16,70    |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA          | 15,70    |
| BCO BRADESCO SA                 | 15,70    |
| BCO VOTORANTIM SA               | 14,50    |