

Relatório de Performance RPPS



BANESTES CAPITAL PROTEGIDO I FIC FI MULT

31/12/2015

Categoria RPPS: 8IV	Valor da Cota: 1.33226764	PL (R\$): 15,499,884.65
CNPJ: 20168735000136	Qtde. de Cotas: 851,318.77	% do PL (RPPS): 7.32
Cód. Anbima: 367214	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 1.10
Gestão: BANESTES DTVM SA	Saldo RPPS (%): 1.57	Tx. de Perf.: -
Adm.: BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO	Saldo RPPS (R\$): 1,134,184.45	Resgate: D+3
CNPJ Gestor: 28156057000101	Índice de Ref.: CDI	Conversão de Cotas: D+1
CNPJ Adm.: 28127603000178		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
BB MULTIMERCADO MOMENTUM PRIVATE FI	1.23% (31)	0.09% (57)	70.28% (1)	36.43% (3)	36.43% (3)	DESENQUADRADO
INFINITY UNIQUE FI MULTIMERCADO	1.79% (6)	6.11% (3)	15.23% (2)	41.02% (2)	41.02% (2)	DESENQUADRADO
INFINITY EAGLE FI MULTIMERCADO	1.91% (4)	5.52% (4)	14.26% (3)	43.96% (1)	43.96% (1)	DESENQUADRADO
FRAM CAPITAL NANSEN FC FI MULTIMERCADO	2.66% (2)	4.11% (15)	11.17% (4)	12.20% (38)	12.20% (38)	DESENQUADRADO
ITAU MASTER RETORNO TOTAL FI MULTI	7.42% (1)	9.79% (2)	9.95% (5)	7.66% (50)	7.66% (50)	DESENQUADRADO
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.49% (21)	4.41% (8)	9.36% (6)	26.51% (4)	26.51% (4)	ENQUADRADO
ITAU EQUITY HEDGE ADVANCED MULT FI	1.69% (8)	5.51% (5)	8.47% (7)	8.41% (47)	8.41% (47)	DESENQUADRADO
GAP CRED PRIV INSTIT II FIC FI MULTIMER	1.63% (9)	4.55% (7)	8.26% (8)	17.02% (7)	17.02% (7)	ENQUADRADO
PLURAL CAPITAL INST. FI MULTIMERCADO	1.54% (16)	2.34% (44)	8.08% (9)	15.88% (17)	15.88% (17)	ENQUADRADO
MODAL INST FI MULTIMERCADO	1.18% (37)	3.40% (29)	7.92% (10)	17.15% (6)	17.15% (6)	ENQUADRADO
BANESTES CAPITAL PROTEGIDO I FIC FI MULT	1.09% (41)	1.52% (54)	6.10% (41)	16.82% (12)	16.82% (12)	ENQUADRADO

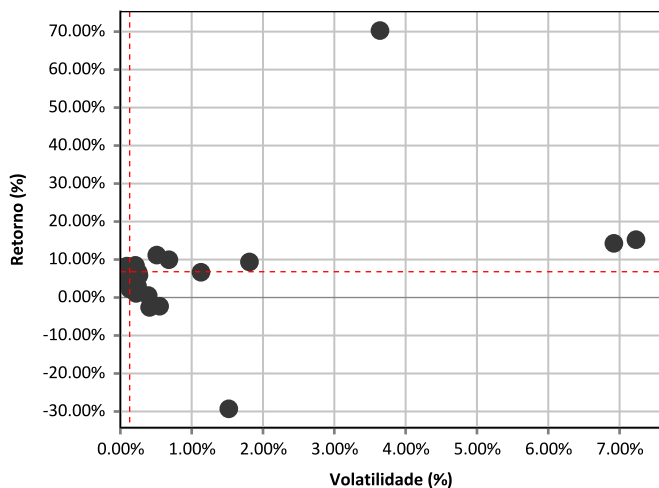
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

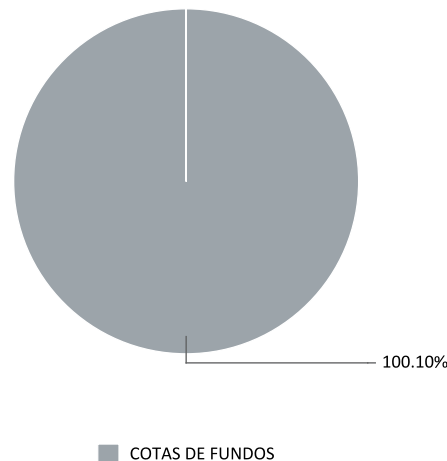
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	1.09%	1.52%	6.10%	16.82%	16.82%
	CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
	Performance	93.76%	45.22%	88.34%	127.12%	127.12%
	Sucesso	4.55%	6.35%	3.91%	24.40%	24.40%
Vol.	Fundo	0.00%	0.13%	0.17%	0.48%	0.48%
	CDI	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Perf.	Sharpe	-1.47	-0.22	-0.03	0.03	0.03
	Semi-Sharpe	-3.50	-0.22	-0.06	0.04	0.04
	Beta	-0.11	3,012.71	3.33	-6.76	-6.76

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



Relatório de Performance RPPS



BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA

31/12/2015

Categoria RPPS: 7III IMA-B
CNPJ: 05357507000110
Cód. Anbima: 247960
Gestão: BANESTES DTVM SA
Adm.: BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO ESPIRITO
CNPJ Gestor: 28156057000101
CNPJ Adm.: 28127603000178

Valor da Cota: 4.43154764
Qtde. de Cotas: 652,195.29
Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39
Saldo RPPS (%): 4.00
Saldo RPPS (R\$): 2,890,234.48
Índice de Ref.: IMA-B

PL (R\$): 97,921,301.19
% do PL (RPPS): 2.95
Tx. de Adm.: 0.20
Tx. de Perf.: -
Resgate: D0
Conversão de Cotas: D0

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
RIO BRAVO CRED PRIV INFLACAO FI RF LP	1.53% (5)	4.14% (16)	5.60% (1)	12.24% (2)	12.24% (2)	ENQUADRADO
LMX IMA B FI RENDA FIXA	-1.08% (22)	3.82% (18)	5.46% (2)	13.38% (1)	13.38% (1)	ENQUADRADO
BRA1 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1.51% (6)	3.76% (19)	4.95% (3)	11.92% (3)	11.92% (3)	ENQUADRADO
WESTERN ASSET RF INDICES RPPS FICFI	1.00% (19)	3.45% (20)	1.86% (4)	8.75% (6)	8.75% (6)	ENQUADRADO
FI EM RF BRB SOLIDEZ	1.83% (2)	4.80% (14)	0.81% (5)	8.56% (13)	8.56% (13)	ENQUADRADO
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP	1.37% (13)	5.23% (4)	0.51% (6)	8.76% (5)	8.76% (5)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	1.50% (7)	5.04% (10)	0.39% (7)	8.62% (10)	8.62% (10)	ENQUADRADO
UNIBANCO INDICE DE PRECOS FI RF	1.45% (8)	5.08% (5)	0.29% (8)	8.62% (11)	8.62% (11)	ENQUADRADO
SUL AMERICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.78% (3)	5.49% (3)	0.27% (9)	8.27% (15)	8.27% (15)	ENQUADRADO
HSBC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO PRECOS	3.25% (1)	7.23% (1)	0.20% (10)	9.04% (4)	9.04% (4)	ENQUADRADO
BANESTES INSTITUCIONAL RENDA FIXA	1.44% (9)	6.07% (2)	-0.22% (16)	8.35% (14)	8.35% (14)	ENQUADRADO

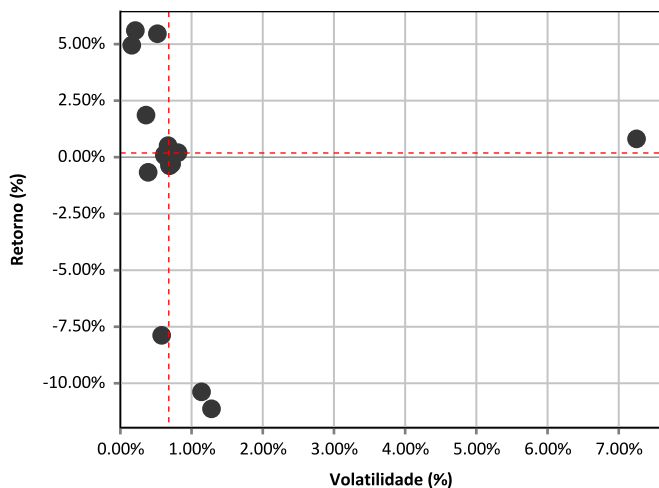
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	1.44%	6.07%	-0.22%	8.35%	8.35%
	IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
	Performance	-0.08%	0.81%	-0.72%	-0.49%	-0.49%
	Sucesso	45.45%	49.21%	49.22%	49.60%	49.60%
Vol.	Fundo	0.19%	0.42%	0.69%	0.58%	0.58%
	IMA-B	0.19%	0.42%	0.68%	0.58%	0.58%
Perf.	Sharpe	-0.02	0.03	-0.01	-0.00	-0.00
	Semi-Sharpe	-0.03	0.04	-0.01	-0.00	-0.00
	Beta	0.07	0.16	0.01	0.00	0.00

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



As informações utilizadas na geração do enquadramento foram obtidas junto ao RPPS e aos seus prestadores de serviço. Não são de responsabilidade da Risk Office, portanto, quaisquer erros decorrentes de ruído ou falhas de informação.

Os dados de mercado utilizados para verificação do enquadramento foram obtidos junto a fontes públicas nas quais a Risk Office deposita confiança. Entretanto, a Risk Office não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

Adicionalmente, é preciso ressaltar que os relatórios aqui apresentados são confidenciais, de uso restrito dos contratantes e de caráter informativo. Não devem, portanto, ser utilizados para embasar quaisquer procedimentos junto aos órgãos reguladores ou fiscalizadores sem prévia autorização.

Relatório de Performance RPPS



BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI

31/12/2015

Categoria RPPS: 7IB IMA-B	Valor da Cota: 3.18081816	PL (R\$): 4,146,386,511.11
CNPJ: 07442078000105	Qtde. de Cotas: 10,493,545.48	% do PL (RPPS): 0.80
Cód. Anbima: 242901	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 0.20
Gestão: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Saldo RPPS (%): 46.22	Tx. de Perf.: -
Adm.: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Saldo RPPS (R\$): 33,378,060.08	Resgate: 1
CNPJ Gestor: 30822936000169	Índice de Ref.: IMA-B	Conversão de Cotas: 1
CNPJ Adm.: 30822936000169		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL VII FI	2.06% (14)	5.13% (15)	6.67% (1)	- -	- -	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2016 III TP RF	1.67% (17)	4.75% (25)	5.41% (2)	- -	- -	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	2.09% (13)	5.70% (2)	3.95% (3)	- -	- -	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA I FI	2.86% (1)	5.25% (6)	2.96% (4)	10.35% (2)	10.35% (2)	ENQUADRADO
SAFRA IMA FIC FI RF	1.58% (21)	4.92% (22)	2.86% (5)	10.40% (1)	10.40% (1)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA VI FI	2.70% (3)	5.24% (7)	2.74% (6)	10.15% (3)	10.15% (3)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI	2.73% (2)	4.98% (20)	2.55% (7)	9.43% (4)	9.43% (4)	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2020 II TP RF	2.68% (4)	5.43% (4)	2.10% (8)	6.20% (15)	6.20% (15)	ENQUADRADO
SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP	1.51% (22)	5.20% (9)	0.48% (9)	8.93% (5)	8.93% (5)	ENQUADRADO
BTG PACTUAL FI RF IMA B	1.68% (16)	5.17% (13)	0.46% (10)	8.42% (10)	8.42% (10)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B TIT PUBL FI	1.48% (25)	5.08% (18)	0.23% (14)	8.53% (8)	8.53% (8)	ENQUADRADO

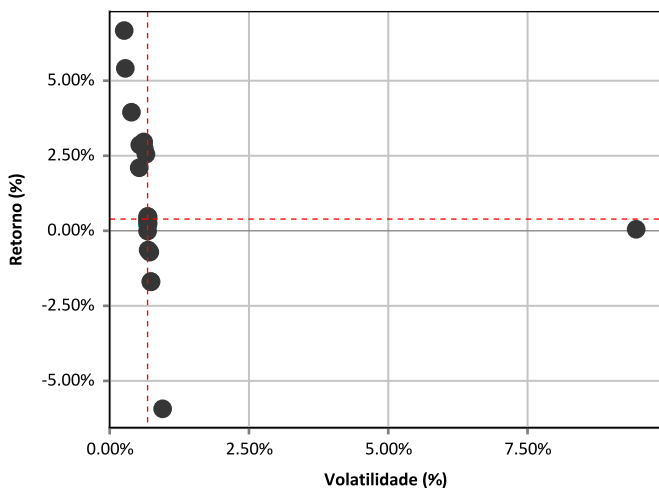
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

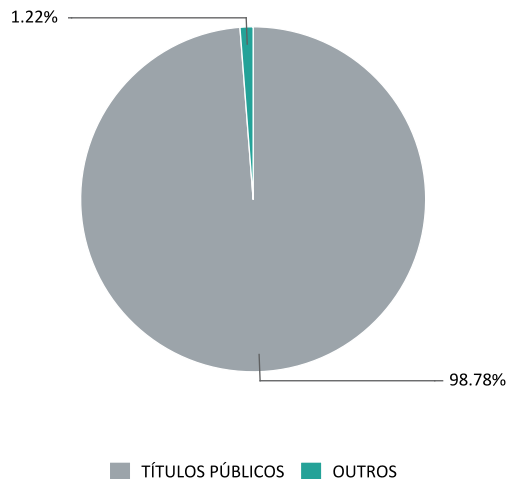
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	1.48%	5.08%	0.23%	8.53%	8.53%
	IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
	Performance	-0.04%	-0.12%	-0.27%	-0.33%	-0.33%
	Sucesso	27.27%	33.33%	35.94%	38.40%	38.40%
Vol.	Fundo	0.19%	0.41%	0.68%	0.58%	0.58%
	IMA-B	0.19%	0.42%	0.68%	0.58%	0.58%
Perf.	Sharpe	-0.01	-0.00	-0.00	-0.00	-0.00
	Semi-Sharpe	-0.02	-0.01	-0.00	-0.00	-0.00
	Beta	0.88	0.99	1.00	1.00	1.00

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



As informações utilizadas na geração do enquadramento foram obtidas junto ao RPPS e aos seus prestadores de serviço. Não são de responsabilidade da Risk Office, portanto, quaisquer erros decorrentes de ruído ou falhas de informação. Os dados de mercado utilizados para verificação do enquadramento foram obtidos junto a fontes públicas nas quais a Risk Office deposita confiança. Entretanto, a Risk Office não se responsabiliza pela acurácia desses dados. Adicionalmente, é preciso ressaltar que os relatórios aqui apresentados são confidenciais, de uso restrito dos contratantes e de caráter informativo. Não devem, portanto, ser utilizados para embasar quaisquer procedimentos junto aos órgãos reguladores ou fiscalizadores sem prévia autorização.

Relatório de Performance RPPS



CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF

31/12/2015

Categoria RPPS: 7IB IMA-B	Valor da Cota: 1.144575	PL (R\$): 305,887,311.29
CNPJ: 18598288000103	Qtde. de Cotas: 816,910.12	% do PL (RPPS): 0.31
Cód. Anbima: 359947	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 0.20
Gestão: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Saldo RPPS (%): 1.29	Tx. de Perf.: -
Adm.: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Saldo RPPS (R\$): 935,014.90	Resgate: 0
CNPJ Gestor: 360305000104	Índice de Ref.: IMA-B	Conversão de Cotas: 0
CNPJ Adm.: 360305000104		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL VII FI	2.06% (14)	5.13% (15)	6.67% (1)	- -	- -	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2016 III TP RF	1.67% (17)	4.75% (25)	5.41% (2)	- -	- -	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	2.09% (13)	5.70% (2)	3.95% (3)	- -	- -	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA I FI	2.86% (1)	5.25% (6)	2.96% (4)	10.35% (2)	10.35% (2)	ENQUADRADO
SAFRA IMA FIC FI RF	1.58% (21)	4.92% (22)	2.86% (5)	10.40% (1)	10.40% (1)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA VI FI	2.70% (3)	5.24% (7)	2.74% (6)	10.15% (3)	10.15% (3)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI	2.73% (2)	4.98% (20)	2.55% (7)	9.43% (4)	9.43% (4)	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2020 II TP RF	2.68% (4)	5.43% (4)	2.10% (8)	6.20% (15)	6.20% (15)	ENQUADRADO
SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP	1.51% (22)	5.20% (9)	0.48% (9)	8.93% (5)	8.93% (5)	ENQUADRADO
BTG PACTUAL FI RF IMA B	1.68% (16)	5.17% (13)	0.46% (10)	8.42% (10)	8.42% (10)	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2024 I TP RF	2.31% (10)	5.20% (10)	-1.70% (20)	2.62% (17)	2.62% (17)	ENQUADRADO

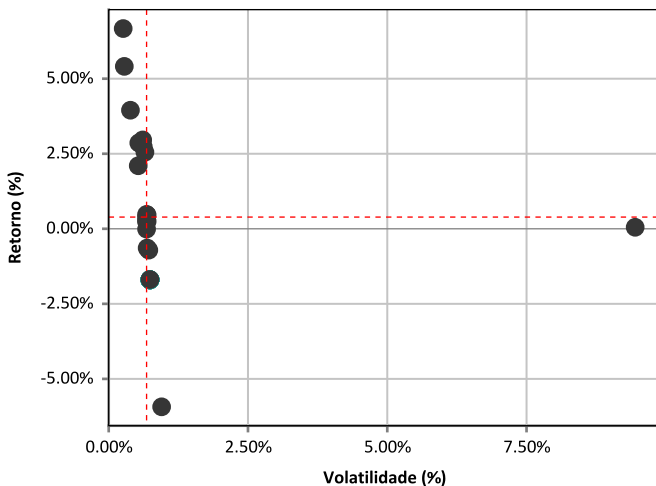
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

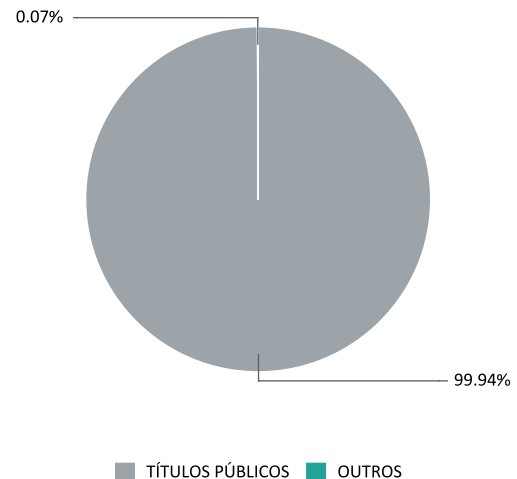
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	2.31%	5.20%	-1.70%	2.62%	2.62%
	IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
	Performance	0.78%	-0.01%	-2.19%	-5.75%	-5.75%
	Sucesso	72.73%	53.97%	51.56%	52.40%	52.40%
Vol.	Fundo	0.20%	0.47%	0.74%	0.66%	0.66%
	IMA-B	0.19%	0.42%	0.68%	0.58%	0.58%
Perf.	Sharpe	0.17	-0.00	-0.02	-0.04	-0.04
	Semi-Sharpe	0.28	-0.00	-0.03	-0.05	-0.05
	Beta	0.98	1.07	1.01	1.04	1.04

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



As informações utilizadas na geração do enquadramento foram obtidas junto ao RPPS e aos seus prestadores de serviço. Não são de responsabilidade da Risk Office, portanto, quaisquer erros decorrentes de ruído ou falhas de informação. Os dados de mercado utilizados para verificação do enquadramento foram obtidos junto a fontes públicas nas quais a Risk Office deposita confiança. Entretanto, a Risk Office não se responsabiliza pela acurácia desses dados. Adicionalmente, é preciso ressaltar que os relatórios aqui apresentados são confidenciais, de uso restrito dos contratantes e de caráter informativo. Não devem, portanto, ser utilizados para embasar quaisquer procedimentos junto aos órgãos reguladores ou fiscalizadores sem prévia autorização.

Relatório de Performance RPPS



CAIXA FIA BRASIL IBOVESPA

31/12/2015

Categoria RPPS: 81 IBOVESPA
CNPJ: 13058816000118
Cód. Anbima: 344672
Gestão: CAIXA ECONOMICA FEDERAL
Adm.: CAIXA ECONOMICA FEDERAL
CNPJ Gestor: 360305000104
CNPJ Adm.: 360305000104

Valor da Cota: 1.005837
Qtde. de Cotas: 1,000,000.00
Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39
Saldo RPPS (%): 1.39
Saldo RPPS (R\$): 1,005,837.00
Índice de Ref.: IBOVESPA

PL (R\$): 32,727,481.55
% do PL (RPPS): 3.07
Tx. de Adm.: 0.50
Tx. de Perf.: -
Resgate: 4
Conversão de Cotas: 1

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
GERACAO FIA PROGRAMADO	-1.14% (1)	1.00% (2)	-0.94% (1)	0.69% (1)	0.69% (1)	ENQUADRADO
BTG PACTUAL MULTI RV INST FIC FI ACOES	-1.40% (2)	-0.75% (5)	-9.64% (2)	-4.48% (2)	-4.48% (2)	ENQUADRADO
ITAU FOF RPI 30 MASTER ACOES FI	-2.08% (3)	-0.34% (3)	-10.37% (3)	-6.96% (3)	-6.96% (3)	ENQUADRADO
ITAU FOF RPI 30 ACOES FICFI	-2.20% (5)	-0.66% (4)	-10.97% (4)	-8.01% (4)	-8.01% (4)	ENQUADRADO
ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-2.14% (4)	-2.34% (6)	-12.20% (5)	-9.20% (6)	-9.20% (6)	ENQUADRADO
HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV	-2.30% (6)	-2.95% (7)	-12.52% (6)	-8.69% (5)	-8.69% (5)	ENQUADRADO
SANTANDER FI IBOVESPA ATIVO INSTIT ACOES	-3.58% (9)	-3.49% (8)	-17.07% (7)	-12.88% (7)	-12.88% (7)	ENQUADRADO
CAIXA FIA BRASIL IBOVESPA	-4.01% (14)	-3.62% (10)	-17.94% (8)	-14.17% (9)	-14.17% (9)	ENQUADRADO
CAIXA FI ACOES BRASIL ETF IBOVESPA	-4.03% (15)	-3.73% (11)	-17.98% (9)	-14.35% (10)	-14.35% (10)	ENQUADRADO
BRDESCO FIA IBOVESPA PLUS	-3.81% (10)	-3.60% (9)	-18.11% (10)	-12.99% (8)	-12.99% (8)	ENQUADRADO

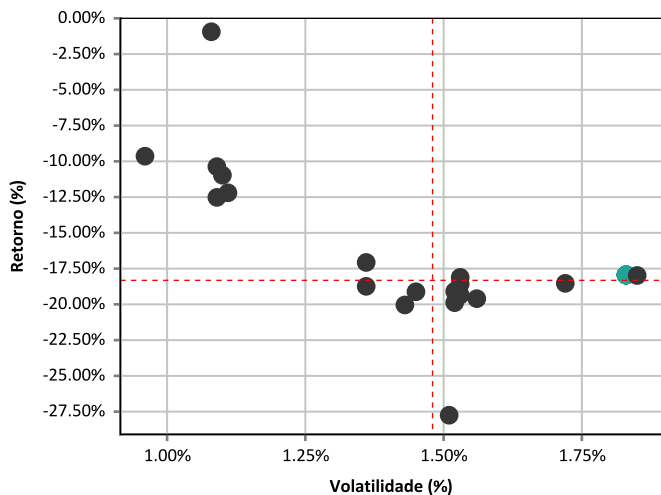
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

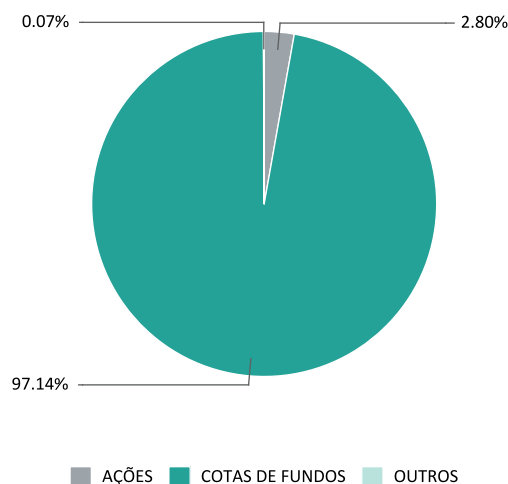
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	-4.01%	-3.62%	-17.94%	-14.17%	-14.17%
	IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
	Performance	-0.09%	0.18%	0.48%	-0.98%	-0.98%
	Sucesso	45.45%	47.62%	49.22%	50.40%	50.40%
Vol.	Fundo	2.88%	2.16%	1.83%	1.59%	1.59%
	IBOVESPA	1.50%	1.60%	1.53%	1.45%	1.45%
Perf.	Sharpe	-0.00	0.00	0.00	-0.00	-0.00
	Semi-Sharpe	-0.00	0.00	0.00	-0.00	-0.00
	Beta	1.55	1.18	1.07	1.00	1.00

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



Relatório de Performance RPPS



CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS

31/12/2015

Categoria RPPS: 8III IDIV	Valor da Cota: 1.005698	PL (R\$): 307,949,066.22
CNPJ: 15154441000115	Qtde. de Cotas: 3,497,256.96	% do PL (RPPS): 1.14
Cód. Anbima: 311383	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 1.72
Gestão: VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	Saldo RPPS (%): 4.87	Tx. de Perf.: 20% que exceder 100% do Outros
Adm.: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Saldo RPPS (R\$): 3,517,184.33	Resgate: 33
CNPJ Gestor: 10917835000164	Índice de Ref.: IDIV	Conversão de Cotas: 30
CNPJ Adm.: 360305000104		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS FIA	0.27% (1)	6.94% (1)	-2.41% (1)	-1.55% (3)	-1.55% (3)	ENQUADRADO
GERACAO FUTURO DIVIDENDOS FIA	-3.11% (20)	-0.82% (9)	-3.03% (2)	-1.23% (2)	-1.23% (2)	ENQUADRADO
CAIXA FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	0.11% (2)	6.48% (2)	-3.27% (3)	-3.22% (7)	-3.22% (7)	ENQUADRADO
VINCI GAS DIVIDENDOS FI EM ACOES	-1.55% (5)	1.86% (3)	-4.32% (4)	-2.96% (6)	-2.96% (6)	ENQUADRADO
FI FATOR ACOES DIVIDENDOS	-2.42% (13)	0.83% (6)	-8.28% (5)	-0.84% (1)	-0.84% (1)	ENQUADRADO
CSHG DIVIDENDOS FIC FI EM ACOES	-0.96% (3)	1.06% (5)	-8.78% (6)	-10.12% (10)	-10.12% (10)	DESENQUADRADO
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FI ACOES	-2.05% (6)	-1.81% (11)	-11.49% (7)	-2.20% (4)	-2.20% (4)	ENQUADRADO
FIC BANESTES FIA BTG PACTUAL DIVIDENDOS	-2.05% (7)	-1.83% (12)	-11.53% (8)	-2.29% (5)	-2.29% (5)	ENQUADRADO
BB TOP ACOES DIVIDENDOS FIA	-2.30% (10)	-1.44% (10)	-12.01% (9)	-7.61% (8)	-7.61% (8)	ENQUADRADO
BB ACOES DIVIDENDOS MIDCAPS FIC FI	-4.27% (24)	0.26% (7)	-12.68% (10)	-12.75% (13)	-12.75% (13)	ENQUADRADO

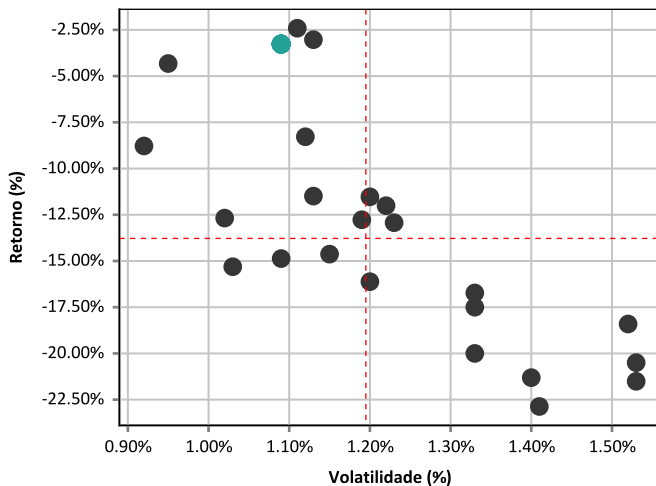
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	0.11%	6.48%	-3.27%	-3.22%	-3.22%
	IDIV	-3.75%	-5.33%	-23.76%	-27.45%	-27.45%
	Performance	4.02%	12.47%	26.87%	33.39%	33.39%
	Sucesso	45.45%	52.38%	53.12%	55.20%	55.20%
Vol.	Fundo	1.27%	1.15%	1.09%	0.94%	0.94%
	IDIV	1.58%	1.79%	1.70%	1.65%	1.65%
Perf.	Sharpe	0.14	0.16	0.17	0.12	0.12
	Semi-Sharpe	0.20	0.23	0.25	0.18	0.18
	Beta	0.56	0.52	0.50	0.40	0.40

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



As informações utilizadas na geração do enquadramento foram obtidas junto ao RPPS e aos seus prestadores de serviço. Não são de responsabilidade da Risk Office, portanto, quaisquer erros decorrentes de ruído ou falhas de informação. Os dados de mercado utilizados para verificação do enquadramento foram obtidos junto a fontes públicas nas quais a Risk Office deposita confiança. Entretanto, a Risk Office não se responsabiliza pela acurácia desses dados. Adicionalmente, é preciso ressaltar que os relatórios aqui apresentados são confidenciais, de uso restrito dos contratantes e de caráter informativo. Não devem, portanto, ser utilizados para embasar quaisquer procedimentos junto aos órgãos reguladores ou fiscalizadores sem prévia autorização.

Relatório de Performance RPPS



BB RPPS RENDA FIXA PERFIL FIC FI

31/12/2015

Categoria RPPS: 7IV CDI	Valor da Cota: 1.594734	PL (R\$): 5,926,736,811.87
CNPJ: 13077418000149	Qtde. de Cotas: 7,234,867.29	% do PL (RPPS): 0.19
Cód. Anbima: 272493	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 0.30
Gestão: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Saldo RPPS (%): 15.98	Tx. de Perf.: -
Adm.: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Saldo RPPS (R\$): 11,537,688.85	Resgate: 0
CNPJ Gestor: 30822936000169	Índice de Ref.: CDI	Conversão de Cotas: 0
CNPJ Adm.: 30822936000169		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
INFINITY LOTUS FIRF	1.40% (2)	3.87% (2)	7.72% (1)	17.21% (1)	17.21% (1)	ENQUADRADO
MAPFRE RF PLUS FC DE FI	1.22% (7)	3.34% (20)	7.57% (2)	14.00% (3)	14.00% (3)	ENQUADRADO
FICFI RF DI LP 1 MILHAO	1.24% (5)	3.51% (4)	7.19% (3)	14.19% (2)	14.19% (2)	ENQUADRADO
SANTANDER FICFI INSTITUCIONAL REF DI	1.17% (14)	3.39% (7)	7.02% (4)	13.47% (4)	13.47% (4)	ENQUADRADO
BNP PARIBAS TARGUS DI FIC FI REFER	1.17% (18)	3.37% (10)	7.01% (5)	13.40% (9)	13.40% (9)	ENQUADRADO
ITAU RF REFERENCIADO DI FI	1.18% (11)	3.40% (6)	7.00% (6)	13.43% (6)	13.43% (6)	ENQUADRADO
CAIXA FI MEGA REF DI LP	1.16% (24)	3.37% (14)	6.99% (7)	13.42% (8)	13.42% (8)	ENQUADRADO
AVANTI FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.16% (25)	3.37% (15)	6.99% (8)	13.40% (10)	13.40% (10)	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	1.17% (19)	3.37% (9)	6.99% (9)	13.38% (11)	13.38% (11)	ENQUADRADO
BB RPPS RENDA FIXA PERFIL FIC FI	1.18% (10)	3.39% (8)	6.98% (10)	13.46% (5)	13.46% (5)	ENQUADRADO

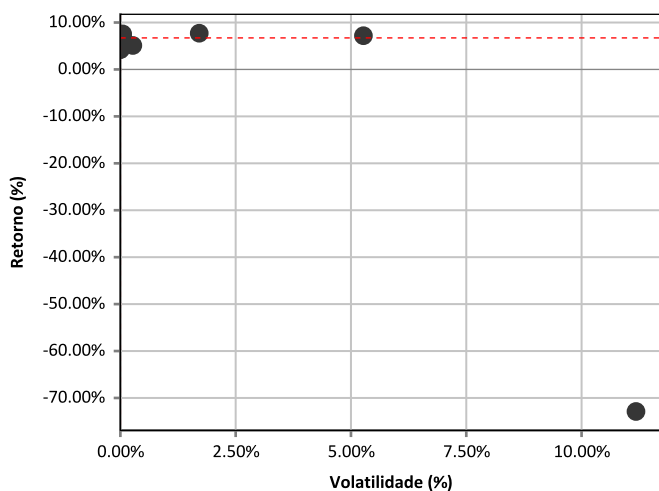
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

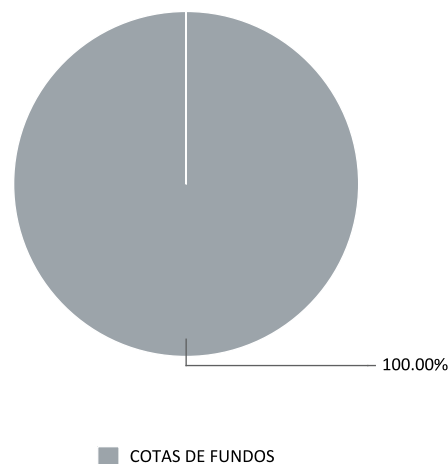
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
Rent. (%)	Fundo	1.18%	3.39%	6.98%	13.46%
	CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%
	Performance	101.66%	100.92%	101.10%	101.75%
	Sucesso	77.27%	57.14%	61.72%	66.00%
Vol.	Fundo	0.03%	0.02%	0.01%	0.01%
	CDI	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Perf.	Sharpe	0.02	0.02	0.04	0.07
	Semi-Sharpe	0.03	0.03	0.05	0.10
	Beta	1.50	-6.36	0.78	0.97

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



Relatório de Performance RPPS



BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI

31/12/2015

Categoria RPPS: 7IB IDKA IPCA 3A	Valor da Cota: 1.29527149	PL (R\$): 987,543,968.90
CNPJ: 19303794000190	Qtde. de Cotas: 2,743,519.09	% do PL (RPPS): 0.36
Cód. Anbima: 359831	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 0.15
Gestão: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Saldo RPPS (%): 4.92	Tx. de Perf.: -
Adm.: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	Saldo RPPS (R\$): 3,553,602.05	Resgate: 0
CNPJ Gestor: 30822936000169	Índice de Ref.: IDKA IPCA 3A	Conversão de Cotas: 0
CNPJ Adm.: 30822936000169		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUB IPCA II FI	2.20% (1)	5.37% (1)	6.79% (1)	14.68% (1)	14.68% (1)	ENQUADRADO

DADOS DE MERCADO

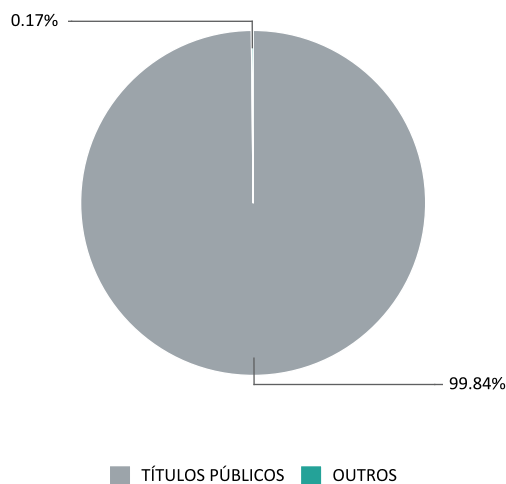
INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	2.20%	5.37%	6.79%	14.68%	14.68%
	IDKA IPCA 3A	2.43%	5.73%	7.02%	15.17%	15.17%
	Performance	-0.23%	-0.33%	-0.21%	-0.42%	-0.42%
	Sucesso	40.91%	49.21%	50.00%	50.80%	50.80%
Vol.	Fundo	0.13%	0.22%	0.30%	0.26%	0.26%
	IDKA IPCA 3A	0.17%	0.27%	0.35%	0.30%	0.30%
Perf.	Sharpe	-0.08	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01
	Semi-Sharpe	-0.11	-0.03	-0.01	-0.01	-0.01
	Beta	0.65	0.80	0.85	0.84	0.84

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)

COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



Relatório de Performance RPPS



CAIXA FI ALIANCA TITULOS PUBLICOS RF

31/12/2015

Categoria RPPS: 7IV CDI	Valor da Cota: 2.949982	PL (R\$): 387,646,890.78
CNPJ: 05164358000173	Qtde. de Cotas: 418,041.85	% do PL (RPPS): 0.32
Cód. Anbima: 157252	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 0.20
Gestão: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Saldo RPPS (%): 1.71	Tx. de Perf.: -
Adm.: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Saldo RPPS (R\$): 1,233,215.94	Resgate: 0
CNPJ Gestor: 360305000104	Índice de Ref.: CDI	Conversão de Cotas: 0
CNPJ Adm.: 360305000104		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
INFINITY LOTUS FIRF	1.40% (2)	3.87% (2)	7.72% (1)	17.21% (1)	17.21% (1)	ENQUADRADO
MAPFRE RF PLUS FC DE FI	1.22% (7)	3.34% (20)	7.57% (2)	14.00% (3)	14.00% (3)	ENQUADRADO
FICFI RF DI LP 1 MILHAO	1.24% (5)	3.51% (4)	7.19% (3)	14.19% (2)	14.19% (2)	ENQUADRADO
SANTANDER FICFI INSTITUCIONAL REF DI	1.17% (14)	3.39% (7)	7.02% (4)	13.47% (4)	13.47% (4)	ENQUADRADO
BNP PARIBAS TARGUS DI FIC FI REFER	1.17% (18)	3.37% (10)	7.01% (5)	13.40% (9)	13.40% (9)	ENQUADRADO
ITAU RF REFERENCIADO DI FI	1.18% (11)	3.40% (6)	7.00% (6)	13.43% (6)	13.43% (6)	ENQUADRADO
CAIXA FI MEGA REF DI LP	1.16% (24)	3.37% (14)	6.99% (7)	13.42% (8)	13.42% (8)	ENQUADRADO
AVANTI FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.16% (25)	3.37% (15)	6.99% (8)	13.40% (10)	13.40% (10)	ENQUADRADO
ITAU INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	1.17% (19)	3.37% (9)	6.99% (9)	13.38% (11)	13.38% (11)	ENQUADRADO
BB RPPS RENDA FIXA PERFIL FIC FI	1.18% (10)	3.39% (8)	6.98% (10)	13.46% (5)	13.46% (5)	ENQUADRADO
CAIXA FI ALIANCA TITULOS PUBLICOS RF	1.13% (54)	3.26% (48)	6.60% (51)	12.77% (49)	12.77% (49)	ENQUADRADO

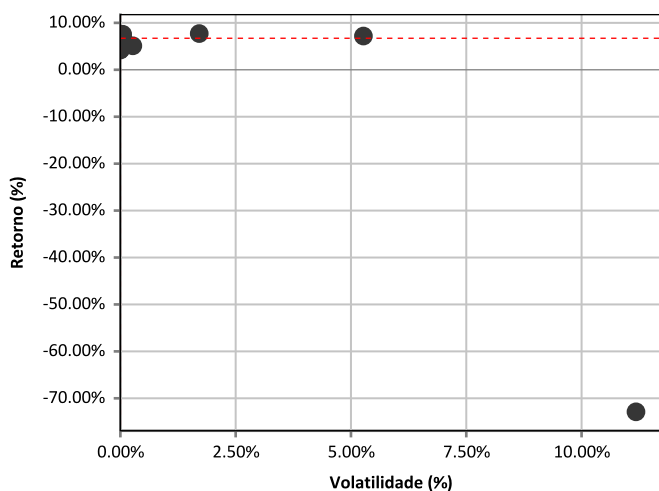
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

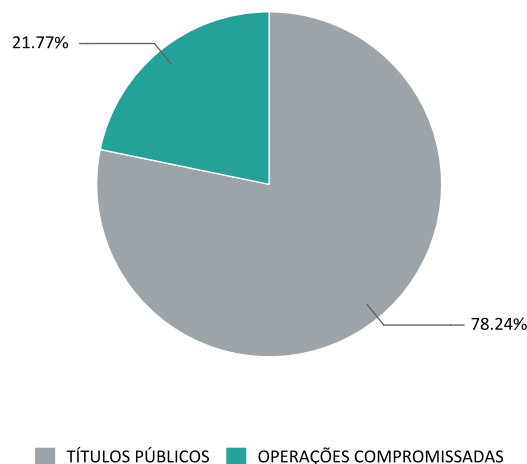
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	1.13%	3.26%	6.60%	12.77%	12.77%
	CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
	Performance	97.03%	96.97%	95.61%	96.56%	96.56%
	Sucesso	31.82%	38.10%	40.62%	43.60%	43.60%
Vol.	Fundo	0.01%	0.01%	0.02%	0.01%	0.01%
	CDI	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Perf.	Sharpe	-0.17	-0.12	-0.13	-0.12	-0.12
	Semi-Sharpe	-0.22	-0.17	-0.18	-0.17	-0.17
	Beta	-0.50	-16.32	-1.43	0.64	0.64

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



As informações utilizadas na geração do enquadramento foram obtidas junto ao RPPS e aos seus prestadores de serviço. Não são de responsabilidade da Risk Office, portanto, quaisquer erros decorrentes de ruído ou falhas de informação. Os dados de mercado utilizados para verificação do enquadramento foram obtidos junto a fontes públicas nas quais a Risk Office deposita confiança. Entretanto, a Risk Office não se responsabiliza pela acurácia desses dados. Adicionalmente, é preciso ressaltar que os relatórios aqui apresentados são confidenciais, de uso restrito dos contratantes e de caráter informativo. Não devem, portanto, ser utilizados para embasar quaisquer procedimentos junto aos órgãos reguladores ou fiscalizadores sem prévia autorização.

Relatório de Performance RPPS



FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF

31/12/2015

Categoria RPPS: 7IB IMA-B	Valor da Cota: 1.060389	PL (R\$): 251,153,622.60
CNPJ: 21918953000103	Qtde. de Cotas: 4,193,311.89	% do PL (RPPS): 1.77
Cód. Anbima: 394769	Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39	Tx. de Adm.: 0.20
Gestão: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Saldo RPPS (%): 6.16	Tx. de Perf.: -
Adm.: CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Saldo RPPS (R\$): 4,446,541.80	Resgate: 0
CNPJ Gestor: 360305000104	Índice de Ref.: IMA-B	Conversão de Cotas: 0
CNPJ Adm.: 360305000104		

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL VII FI	2.06% (14)	5.13% (15)	6.67% (1)	- -	- -	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2016 III TP RF	1.67% (17)	4.75% (25)	5.41% (2)	- -	- -	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	2.09% (13)	5.70% (2)	3.95% (3)	- -	- -	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA I FI	2.86% (1)	5.25% (6)	2.96% (4)	10.35% (2)	10.35% (2)	ENQUADRADO
SAFRA IMA FIC FI RF	1.58% (21)	4.92% (22)	2.86% (5)	10.40% (1)	10.40% (1)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA VI FI	2.70% (3)	5.24% (7)	2.74% (6)	10.15% (3)	10.15% (3)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI	2.73% (2)	4.98% (20)	2.55% (7)	9.43% (4)	9.43% (4)	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2020 II TP RF	2.68% (4)	5.43% (4)	2.10% (8)	6.20% (15)	6.20% (15)	ENQUADRADO
SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP	1.51% (22)	5.20% (9)	0.48% (9)	8.93% (5)	8.93% (5)	ENQUADRADO
BTG PACTUAL FI RF IMA B	1.68% (16)	5.17% (13)	0.46% (10)	8.42% (10)	8.42% (10)	ENQUADRADO

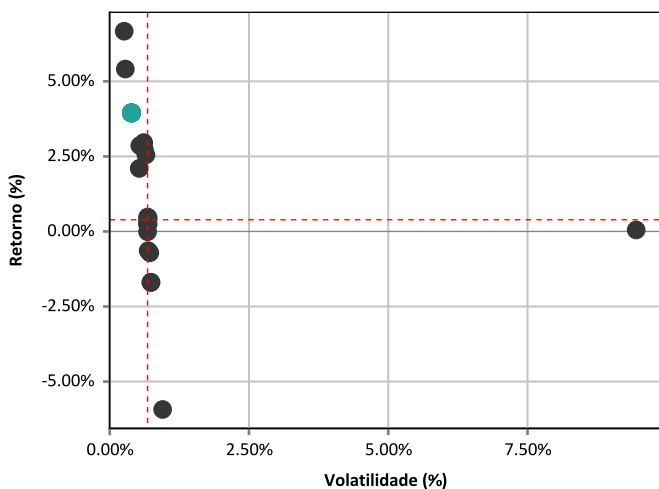
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

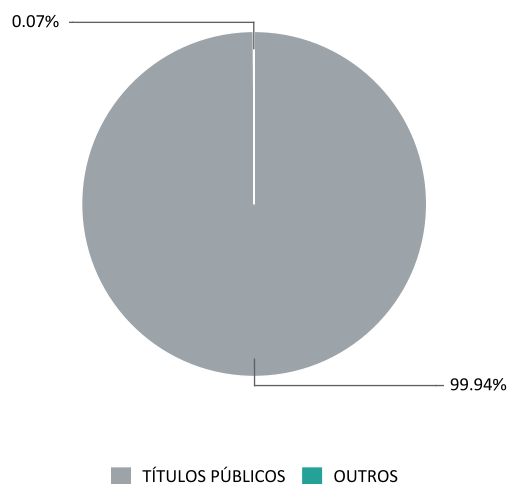
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
Rent. (%)	Fundo	2.09%	5.70%	3.95%	
	IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%
	Performance	0.56%	0.47%	3.43%	
	Sucesso	54.55%	50.79%	53.91%	35.60%
Vol.	Fundo	0.13%	0.23%	0.39%	
	IMA-B	0.19%	0.42%	0.68%	0.58%
Perf.	Sharpe	0.19	0.03	0.07	
	Semi-Sharpe	0.24	0.05	0.08	
	Beta	0.56	0.49	0.37	

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 31/12/2015



As informações utilizadas na geração do enquadramento foram obtidas junto ao RPPS e aos seus prestadores de serviço. Não são de responsabilidade da Risk Office, portanto, quaisquer erros decorrentes de ruído ou falhas de informação.

Os dados de mercado utilizados para verificação do enquadramento foram obtidos junto a fontes públicas nas quais a Risk Office deposita confiança. Entretanto, a Risk Office não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

Adicionalmente, é preciso ressaltar que os relatórios aqui apresentados são confidenciais, de uso restrito dos contratantes e de caráter informativo. Não devem, portanto, ser utilizados para embasar quaisquer procedimentos junto aos órgãos reguladores ou fiscalizadores sem prévia autorização.

Relatório de Performance RPPS



FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LP

31/12/2015

Categoria RPPS: 7IB IMA-B

CNPJ: 10740658000193

Cód. Anbima: 244120

Gestão: CAIXA ECONOMICA FEDERAL

Adm.: CAIXA ECONOMICA FEDERAL

CNPJ Gestor: 360305000104

CNPJ Adm.: 360305000104

Valor da Cota: 1.796033

Qtde. de Cotas: 4,128,168.29

Patrim. RPPS (R\$): 72,213,299.39

Saldo RPPS (%): 10.27

Saldo RPPS (R\$): 7,414,326.48

Índice de Ref.: IMA-B

PL (R\$): 3,317,951,442.96

% do PL (RPPS): 0.22

Tx. de Adm.: 0.20

Tx. de Perf.: -

Resgate: 0

Conversão de Cotas: 0

FUNDOS DA CATEGORIA

FUNDO	No Mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	Status
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL VII FI	2.06% (14)	5.13% (15)	6.67% (1)	- -	- -	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2016 III TP RF	1.67% (17)	4.75% (25)	5.41% (2)	- -	- -	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	2.09% (13)	5.70% (2)	3.95% (3)	- -	- -	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA I FI	2.86% (1)	5.25% (6)	2.96% (4)	10.35% (2)	10.35% (2)	ENQUADRADO
SAFRA IMA FIC FI RF	1.58% (21)	4.92% (22)	2.86% (5)	10.40% (1)	10.40% (1)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA VI FI	2.70% (3)	5.24% (7)	2.74% (6)	10.15% (3)	10.15% (3)	ENQUADRADO
BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI	2.73% (2)	4.98% (20)	2.55% (7)	9.43% (4)	9.43% (4)	ENQUADRADO
CAIXA FI BRASIL 2020 II TP RF	2.68% (4)	5.43% (4)	2.10% (8)	6.20% (15)	6.20% (15)	ENQUADRADO
SANT FI IMA B TITULOS PUBLICOS RF LP	1.51% (22)	5.20% (9)	0.48% (9)	8.93% (5)	8.93% (5)	ENQUADRADO
BTG PACTUAL FI RF IMA B	1.68% (16)	5.17% (13)	0.46% (10)	8.42% (10)	8.42% (10)	ENQUADRADO
FI CAIXA BRASIL IMA B TP RF LP	1.46% (28)	4.88% (23)	-0.64% (17)	7.27% (14)	7.27% (14)	ENQUADRADO

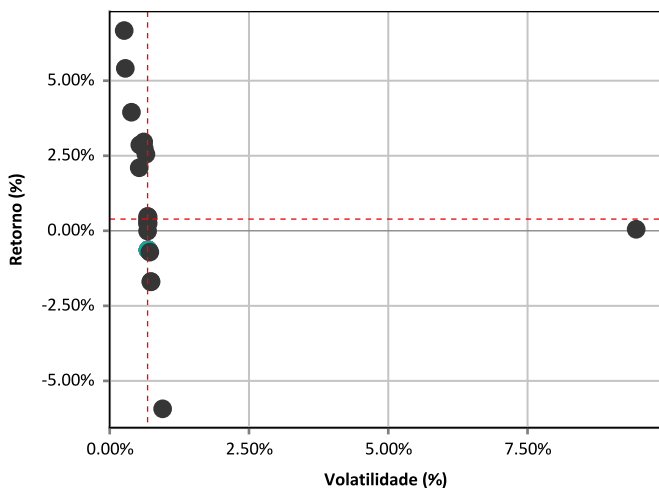
DADOS DE MERCADO

INDICADORES	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano
CDI	1.16%	3.36%	6.91%	13.23%	13.23%
IBOVESPA	-3.93%	-3.80%	-18.33%	-13.31%	-13.31%
IBRX	-3.79%	-4.10%	-17.68%	-12.41%	-12.41%
IBRX50	-4.04%	-4.95%	-18.55%	-13.09%	-13.09%
IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
IRF-M	0.57%	2.43%	1.85%	7.13%	7.13%

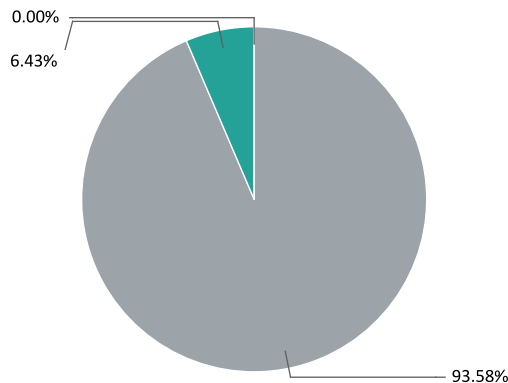
QUADRO DE INDICADORES

	No mês	Em 3 meses	Em 6 meses	Em 12 meses	No ano	
Rent. (%)	Fundo	1.46%	4.88%	-0.64%	7.27%	7.27%
	IMA-B	1.52%	5.21%	0.50%	8.88%	8.88%
	Performance	-0.06%	-0.31%	-1.14%	-1.48%	-1.48%
	Sucesso	40.91%	42.86%	41.41%	45.20%	45.20%
Vol.	Fundo	0.18%	0.43%	0.69%	0.58%	0.58%
	IMA-B	0.19%	0.42%	0.68%	0.58%	0.58%
Perf.	Sharpe	-0.02	-0.01	-0.01	-0.01	-0.01
	Semi-Sharpe	-0.02	-0.02	-0.02	-0.01	-0.01
	Beta	0.96	1.03	1.00	1.00	1.00

DISPERSÃO: FUNDO X CATEGORIA (Em 6 Meses)



COMPOSIÇÃO CARTEIRA CVM - 30/11/2015



■ TÍTULOS PÚBLICOS ■ OPERAÇÕES COMPROMISSADAS ■ OUTROS

As informações utilizadas na geração do enquadramento foram obtidas junto ao RPPS e aos seus prestadores de serviço. Não são de responsabilidade da Risk Office, portanto, quaisquer erros decorrentes de ruído ou falhas de informação.

Os dados de mercado utilizados para verificação do enquadramento foram obtidos junto a fontes públicas nas quais a Risk Office deposita confiança. Entretanto, a Risk Office não se responsabiliza pela acurácia desses dados.

Adicionalmente, é preciso ressaltar que os relatórios aqui apresentados são confidenciais, de uso restrito dos contratantes e de caráter informativo. Não devem, portanto, ser utilizados para embasar quaisquer procedimentos junto aos órgãos reguladores ou fiscalizadores sem prévia autorização.