



MUNICÍPIO DE
BARUERI



RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL DE INVESTIMENTOS
ABRIL DE 2017

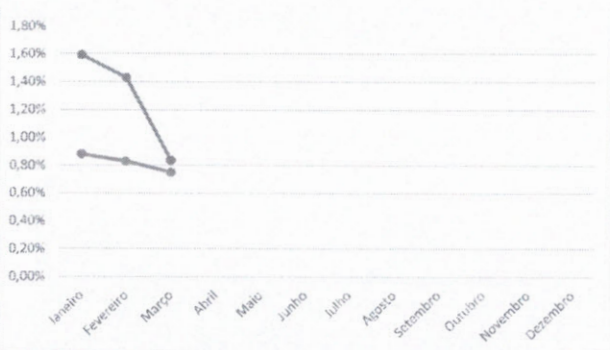
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE BARUERI								ABRIL DE 2017					RENTABILIDADE				
CLASSE DE ATIVOS	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	31/03/2017	REALOCAÇÃO NO MÊS	30/04/2017	% DA CARTEIRA	RENT. MÊS	CUPOM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS					
RENDA FIXA																	
Titulos do Tesouro Nacional																	
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	10740670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF	R\$ 178.274.099,12	R\$ 28.834.193,02	R\$ 204.147.287,62	14,6833	R\$ 2.134.603,09		1,197371408	187,0892824	159,649521					
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	10577519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+	R\$ 167.243.566,58		R\$ 167.802.662,70	12,0693	R\$ 559.096,12		0,334300524	38,42534763	44,57340325					
	JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2	R\$ 24.245.454,38		R\$ 24.425.795,97	1,7568	R\$ 180.341,59		0,743816087	-232,442527	99,17547824					
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	07111384/0001-69	BB PREVID RF IRF-M	R\$ 74.773.722,94		R\$ 75.148.638,43	5,4051	R\$ 374.915,49		0,501400058	70,61972644	66,85334103					
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	11328882/0001-35	BB PREVID IRF-M1	R\$ 17.299.175,12		R\$ 17.447.281,62	1,2549	R\$ 148.106,50		0,856147758	91,07954876	114,1530344					
	ITAU UNIBANCO S.A.	103963810001-23	ITAU INSTITUCIONAL RF PRE LP FICFI	R\$ 109.770.833,04	-R\$ 30.000.000,00	R\$ 80.298.785,49	5,7755	R\$ 527.952,45		0,480958771	64,12783619	64,12783619					
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	19768733/0001-07	FI BRASIL 2018 II TP RF	R\$ 41.231.835,76		R\$ 41.557.559,97	2,9890	R\$ 399.419,07		0,968715224	-302,723507	129,1620298					
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	21919861/0001-28	FI BRASIL 2020 IV TP RF	R\$ 21.060.296,22		R\$ 21.204.317,72	1,5251	R\$ 394.341,61		1,872440947	263,7240771	249,6587929					
Referenciado (IMA ou IDKA)																	
	BRL TRUST SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS E PAR	11212322/0001-10	ULTRA RI RF CREDITO PRIVADO	R\$ 4.777.565,68		R\$ 4.825.446,95	0,3471	R\$ 47.881,27		1,002210607	-313,190815	133,6280809					
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTV	13594673/0001-69	TMJ IMA-B FI RF	R\$ 11.722.707,79		R\$ 11.662.264,90	0,8388	-R\$ 60.442,89		-0,515605192	161,1266225	-68,74735892					
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-49	BB PREVID RF IDKA 2	R\$ 108.123.742,78		R\$ 108.948.119,64	7,8361	R\$ 824.376,86		0,762438331	81,11046076	101,6584441					
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14386926/0001-71	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF L	R\$ 98.907.892,37		R\$ 99.686.149,12	7,1700	R\$ 778.256,75		0,786849999	104,9133332	104,9133332					
	BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	23954899/0001-87	TOWER BRIDGE RENDA FIXA II	R\$ 13.780.890,57		R\$ 13.864.174,43	0,9972	R\$ 83.283,86		0,604343091	80,57907876	80,57907876					
	BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	12845801/0001-37	TOWER BRIDGE RENDA FIXA	R\$ 49.787.021,09		R\$ 49.970.239,69	3,5941	R\$ 183.218,60		0,368004745	51,83165422	49,06729933					
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-49	BB PERFIL FI RF PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.022.895,61		R\$ 2.038.729,74	0,1466	R\$ 284.725,36		14,07513856	1781,663109	1876,685141					
	BANCO BNP PARIBAS	05862906/0001-39	BNPP TARGUS DI FIC REFERENCIAL	R\$ 20.516.582,00		R\$ 20.682.440,67	1,4876	R\$ 165.858,67		0,808412776	126,3144962	107,7883701					
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	23215097/0001-55	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRAT	R\$ 21.000.768,94		R\$ 21.087.333,93	1,5167	R\$ 86.564,99		0,412199145	47,37921206	54,95988599					
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	03737206/0001-97	FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO D	R\$ 1.256.571,45		R\$ 1.266.535,85	0,0911	R\$ 162.390,32		12,92328582	1635,858964	1723,104776					
	BANCO ITAUCARD S/A	21838150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DI	R\$ 16.649.816,77		R\$ 16.684.505,18	1,2000	R\$ 34.688,41		0,208341092	32,55329555	27,77881221					
	BANCO ITAUCARD S/A	25306703/0001-73	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DI	R\$ 5.432.919,06	R\$ 30.000.000,00	R\$ 35.441.240,71	2,5491	R\$ 8.321,65		0,153170881	17,60584842	20,42278416					
	BANCO ITAUCARD S/A	00832435/0001-00	ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENC	R\$ 1.994.541,21		R\$ 2.010.199,28	0,1446	R\$ 15.658,07		0,785046201	99,37293686	104,6728268					
	INTRAG DTVM LTDA	18687230/0001-36	ITAÚ INSTITUCIONAL TITULOS PÚBL	R\$ 6.128.290,34		R\$ 6.183.036,85	0,4447	R\$ 54.746,51	R\$ 173.928,64	3,731467299	583,0417654	497,5289731					
	GRADUAL CCTVM S/A	23431871/0001-65	TRX FIDC SENIOR	R\$ 2.505.324,07		R\$ 2.223.620,07	0,1599	R\$ 16.978,36	R\$ 264.725,64	11,24421401	1292,438392	1499,228534					
	SANTANDER	17013985/0001-92	GGR PRIME I FIDC	R\$ 42.540.375,63		R\$ 42.865.286,86	3,0831	R\$ 324.911,23		0,763771418	-238,678568	101,836189					
	GRADUAL CCTVM S/A	13344834/0001-66	INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIA	R\$ 15.490.325,09		R\$ 15.506.460,52	1,1153	R\$ 16.135,43		0,104164567	13,18538818	13,88860888					
	GRADUAL CCTVM S/A	33918160/0001-73	SUL INVEST FIDC MULTISSETORIA	R\$ 20.269.803,67		R\$ 20.409.733,47	1,4680	R\$ 139.929,80									
	SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	62285390/0001-40	FIDC BMC	R\$ 4.662.991,22		R\$ 3.945.000,00	0,2837	R\$ 55.280,59	R\$ 773.271,81	17,76868883	2776,35763	2369,158511					

RENTABILIDADE

[Handwritten signature]

CLASSE DE ATIVOS	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	31/03/2017	REALOCAÇÃO NO MÊS	30/04/2017	% DA CARTEIRA	RENT. MÊS	CUPOM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS
RENDA VARIÁVEL												
	JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	17.253.869/0001-40	SAFRA CARTEIRA PREMIUM MULTIM	R\$ 15.617.473,39		R\$ 15.709.396,27	1,1299	R\$ 91.922,88		0,588589958	74,50505792	78,47866101
	XP INVESTIMENTOS	21.827.663/0001-54	XP LONG SHORT 60 FIC FIM	R\$ 10.736.633,74		R\$ 10.598.334,30	0,7623	-R\$ 138.299,44		-1,288108017	-201,266878	-171,7477356
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A	12430167/0001-71	CAPITANIA MULTI CREDITO PRIVAD	R\$ 22.669.705,86		R\$ 22.804.606,68	1,6402	R\$ 134.900,82		0,595070888	68,39895266	79,34278509
FIA indexado												
Fundo de Ações	BANCO ITAUCARD S/A	17073556/0001-00	KINEA PIPE FIA	R\$ 13.030.759,16		R\$ 13.634.175,04	0,9806	R\$ 603.415,88		4,630703957	723,5474932	617,4271942
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTV	02895694/0001-06	FRANKLIN TEMPLETON FVL FI AÇÕES	R\$ 18.251.952,85		R\$ 18.434.130,43	1,3259	R\$ 182.177,58		0,99812651	155,9572672	133,0835347
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTV	15862830000103	APEX AÇÕES 30 FIC FIA	R\$ 26.994.627,32		R\$ 27.263.756,17	1,9610	R\$ 269.128,85		0,996971904	114,5944717	132,9295872
	BEM DTVM	08621010/0001-56	JPM AÇÕES FIC DE FIA	R\$ 30.791.791,62	-R\$ 16.000.000,00	R\$ 14.946.620,62	1,0750	R\$ 154.829,00		0,502825564	-157,132989	67,04340859
	BEM DTVM	09289072/0001-72	QUELUZ VL FIA	R\$ 6.635.467,20		R\$ 6.757.581,01	0,4860	R\$ 122.113,81		1,840319699	259,1999576	245,3759599
	BEM DTVM	14550994/0001-24	AZ LEGAN BRASIL FIA	R\$ 6.619.794,59		R\$ 6.652.159,30	0,4785	R\$ 32.364,71		0,48890807	52,01149686	65,18774273
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTV	11182064/0001-77	CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	R\$ 2.867.877,27		R\$ 2.884.116,74	0,2074	R\$ 16.241,47		0,566323746	75,50983286	75,50983286
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTV	14083797/0001-42	PACÍFICO AÇÕES FIC FI	R\$ 46.378.302,66		R\$ 47.359.964,13	3,4064	R\$ 981.661,47		2,116639492	330,7249207	262,218599
Fundo de Investimento em Participações	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTV	12312767/0001-35	ÁTICO FLORESTAL FIP	R\$ 12.059.922,39		R\$ 12.046.276,19	0,8664	-R\$ 13.646,20		-0,113153299	-15,9370843	-15,08710649
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A	15711367/0001-90	W7 FIP	R\$ 14.373.905,31		R\$ 14.350.067,34	1,0321	-R\$ 23.837,97		-0,165841986	-23,3580262	-22,11226477
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	16676620/0001-85	CAIXA FIP CYRELA	R\$ 4.127.863,53		R\$ 4.122.604,93	0,2965	-R\$ 5.258,60		-0,127392777	-17,9426447	-16,98570366
	GRADUAL INVESTIMENTOS	14721044/0001-15	INFRA SANEAMENTO FIP	R\$ 15.949.710,26		R\$ 15.929.774,33	1,1458	-R\$ 19.935,93		-0,124992427		-16,66565697
	CITIBANK DTVM S/A	14584094/0001-06	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II	R\$ 3.783.002,41		R\$ 3.763.877,29	0,2707	-R\$ 23.265,64		-0,615004631	-82,00061742	-82,00061742
Fundo de Investimento Imobiliário	PLANNER CORRETORA	18369510/0001-04	INFRA FII	R\$ 21.048.083,23		R\$ 21.049.525,78	1,5140	R\$ 1.442,55		0,006853593	#DIV/0!	0,913812426
	INTRAG DTVM LTDA	14723780/0001-97	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	R\$ 5.023.268,79		R\$ 4.411.736,23	0,3173	-R\$ 75.513,15	R\$ 536.019,41	9,16746205	#DIV/0!	1222,328273
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	12887506/0001-43	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CAIXA TRX LOGÍSTICA	R\$ 599.950,00		R\$ 600.010,00	0,0432	R\$ 60,00	R\$ 4.365,13	0,737583132	#DIV/0!	98,34441759
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	15461076/0001-91	FII BR HOTEIS	R\$ 15.677.920,18		R\$ 15.680.365,48	1,1278	R\$ 2.445,30		0,015597094	#DIV/0!	2,079612578
Total da carteira previdenciária				R\$ 1.374.708.020,26		R\$ 1.390.331.927,64	100,0000	R\$ 10.234.487,15	R\$ 1.752.310,63	0,8719522	116,26%	116,26%
Aporte líquido do mês no fundo previdenciário						R\$ 5.389.420,23		R\$ 11.986.797,78	Total Geral			
Saldo Patrimonial da carteira previdenciária						R\$ 1.390.331.927,64						

Indicadores		Janeiro	0,88%	1,59%
Meta	0,75%	Fevereiro	0,83%	1,43%
CDI	0,79%	Março	0,75%	0,87%
IBOVESPA	0,64%	Abril	0,14%	0,87%
IRF-m1	0,87%	Maio		
IMA-B	-0,32%	Junho		
IMA-B 5	0,71%	Julho		
IDKA 2	0,94%	Agosto		
Mediana	0,75%	Setembro		
		Outubro		
		Novembro		
		Dezembro		
		Total	2,46%	3,91%



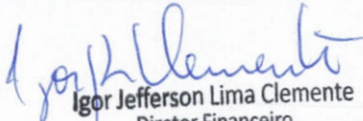
Histórico:

No Brasil, o Copom reduziu a taxa de juros em 100bps em abril, em linha com a maioria das projeções. O comunicado e os discursos qualificaram o ritmo de queda da Selic em 100bps por reunião como adequado no momento, com a ata dizendo, no entanto, que a conjuntura econômica já permitiria uma aceleração maior na reunião de abril, mas que o Copom não optou por fazer isso devido às incertezas e fatores de risco que ainda pesam sobre as reformas estruturais e a economia.

Análise de Risco

No mês de março, a Carteira não apresentou risco de mercado, liquidez ou crédito. Os movimentos de mercado garantiram a obtenção de ganho no mercado, com pouca volatilidade. A composição da Carteira evidencia aderência à Política de Investimentos.

[Assinatura]

para o 2016 e as reformas estruturais e a economia.			
Moedas:	Bolsa:	Internacional:	Renda Fixa:
O real desvalorizou-se em relação ao dólar e teve performance relativa decepcionante em um mês de forte fluxo cambial.	A melhora de percepção política na Europa, somada a melhora da atividade dos países Europeus, sustentou o otimismo do cenário global.	A economia americana segue sua trajetória de crescimento, mas alternando momentos de altos e baixos. No 3º trimestre de 2016, o PIB dos EUA cresceu 3,5%, em termos anualizados. Avançou 2,1% no 4º trimestre e perdeu força nos primeiros três meses deste ano, registrando expansão de apenas 0,7%. Esse resultado decorreu principalmente da desaceleração do consumo, que cresceu 0,3% após alta de 3,5% no 4T16, captando as menores despesas com serviços públicos de energia e com bens duráveis.	As taxas de até um ano cederam em torno de 10 pbs e as taxas mais longas, na região de 5 anos, subiram 15 pbs. Nos juros reais, os vencimentos intermediários e longos subiram 15 pbs de forma paralela..
Enquadramento - Política de Investimentos		O presente relatório será encaminhado ao Conselho Fiscal e ao Conselho Administrativo  Igor Jefferson Lima Clemente Diretor Financeiro IPRESB	
Os percentuais alocados no art. 7o, inciso I, alínea b, correspondem a Fundos de títulos públicos com vistas à preservação de capital e realocação de acordo com pesquisas e análises do Comitê.			