

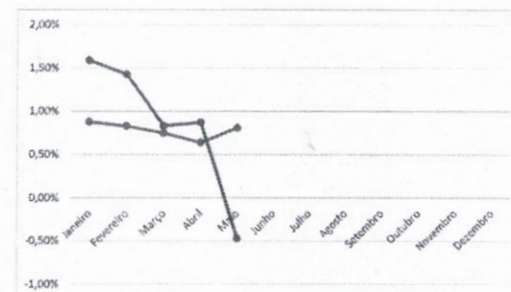
RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL DE INVESTIMENTOS
MAIO DE 2017

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL CITY SERVIDORES MUNICIPAIS DE BARUERI				MAIO DE 2017				RENTABILIDADE				
CLASSE DE ATIVOS	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	30/04/2017	REALOCAÇÃO NO MÊS	31/05/2017	% DA CARTEIRA	RENT. MÊS	CUPOM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS
RENTA FIXA												
Títulos do Tesouro Nacional				R\$ 204.147.287,62	-R\$ 161.117.129,57	R\$ 43.613.282,35	3,1367	R\$ 583.124,30		0,285639014	-6,93298578	35,26407583
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	10740670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF		R\$ 167.802.662,70	R\$ 80.000.000,00	R\$ 247.868.364,06	17,8269	R\$ 65.701,36		0,039153944	4,302631171	4,833820204
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	10577519/0001-00	CAIXA FI BRASIL IMA-B5+ TP RF LP		R\$ -	R\$ 120.000.000,00	R\$ 117.519.241,80	8,4521	-R\$ 2.480.758,40				
JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2		R\$ 24.425.795,97		R\$ 24.608.779,17	1,7699	R\$ 182.983,20		0,749139149	-62,9526896	92,48531466
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	07111384/0001-69	BB PREVID RF IRF-M		R\$ 75.148.638,43	-R\$ 30.000.000,00	R\$ 45.298.069,46	3,2579	R\$ 149.431,03		0,198847289	248,5991109	24,54904799
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	11328882/0001-35	BB PREVID IRF-M1		R\$ 17.447.281,62		R\$ 17.602.028,08	1,2690	R\$ 154.748,46		0,886937366	201,576674	109,4984402
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A		BB PREVID RF IMAB 5+		R\$ -	R\$ 110.000.000,00	R\$ 107.689.828,99	7,7452	-R\$ 2.310.171,01		#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
ITAU UNIBANCO S.A.	10396391/0001-23	ITAU INSTITUCIONAL RF PRE LP FICFI		R\$ 80.298.785,49		R\$ 80.502.974,43	5,7898	R\$ 204.188,94		0,254286461	57,79237754	31,39339027
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	19768733/0001-07	FI BRASIL 2018 II TP RF		R\$ 41.557.559,97		R\$ 41.852.296,44	3,0101	R\$ 294.736,47		0,709224676	-59,5987123	87,55850196
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	21919861/0001-28	FI BRASIL 2020 IV TP RF		R\$ 21.204.317,72		R\$ 21.213.008,68	1,5257	R\$ 8.690,96		0,040986747	51,23343341	5,060052189
Referenciado (IMA ou IDCA)												
BRL TRUST SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS E PART. LTDA	11212322/0001-10	ULTRA RI RF CREDITO PRIVADO		R\$ 4.825.446,95		R\$ 4.879.551,18	0,3509	R\$ 54.104,23		1,12122733	-94,220784	138,4231272
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	13594673/0001-69	TMJ IMA-B FI RF		R\$ 11.662.264,90		R\$ 11.729.702,50	0,8436	R\$ 67.437,60		0,578254744	-48,5928356	71,38947452
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-49	BB PREVID RF IDKA 2		R\$ 108.948.119,64	-R\$ 80.000.000,00	R\$ 29.091.013,27	2,0923	R\$ 142.893,63		0,1311575	29,80852272	16,19228395
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14386925/0001-71	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP		R\$ 99.686.149,12	-R\$ 30.000.000,00	R\$ 70.003.907,46	5,0347	R\$ 317.758,34		0,316758767	72,44517436	39,35293422
BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	23954899/0001-87	TOWER BRIDGE RENDA FIXA II		R\$ 13.864.174,43		R\$ 13.882.153,86	0,9984	R\$ 17.979,43		0,129682659	28,47333151	16,01020477
BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	12845801/0001-37	TOWER BRIDGE RENDA FIXA		R\$ 49.970.239,69		R\$ 49.915.566,82	3,5900	-R\$ 54.672,87		-0,109410069	-136,763578	-13,50751383
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-49	BB PERFIL FI RF PREVIDENCIÁRIO		R\$ 2.038.729,74		R\$ 2.057.533,23	0,1480	R\$ 18.803,49		0,922314099	99,17354937	113,8659271
BANCO BNP PARIBAS	05962905/0001-39	BNPP TARGUS DI FIC REFERENCIADO		R\$ 20.682.440,67		R\$ 20.875.725,03	1,5014	R\$ 193.284,36		0,934533613	-22,8628547	115,374520
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	23215097/0001-55	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA		R\$ 21.067.333,93		R\$ 21.146.886,99	1,5209	R\$ 59.553,06		0,282411519	31,03423282	34,86561959
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	03737205/0001-97	FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI		R\$ 1.266.535,85		R\$ 1.278.336,17	0,0919	R\$ 11.803,32		0,9319373	100,2083116	115,0539876
BANCO ITAUCARD S/A	21838150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		R\$ 16.684.505,18		R\$ 16.493.694,05	1,1866	-R\$ 185.611,13		-1,113674802	27,03094119	-137,4907163
BANCO ITAUCARD S/A	25306703/0001-73	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FICFI		R\$ 35.441.240,71		R\$ 35.047.152,64	2,5206	-R\$ 394.098,07		-1,11947726	-122,192058	-137,277497
BANCO ITAUCARD S/A	00832435/0001-00	ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI		R\$ 2.010.199,28		R\$ 2.826.130,01	0,2034	R\$ 817.930,73		40,69903708	4375,165275	5023,337909
BANCO ITAUCARD S/A	25306703/0001-73	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FICFI		R\$ 6.183.036,85		R\$ 6.034.867,18	0,4340	-R\$ 148.169,67		-2,36939691	58,16480317	-295,8506038
INTRAG DTVM LTDA	18687230/0001-36	ITAU INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF		R\$ 2.223.620,07		R\$ 1.791.289,24	0,1288	R\$ 15.383,51	R\$ 447.714,34	20,82630285	2288,604709	2571,1485
GRADUAL CCTVM S/A	23431871/0001-65	TRX FIDC SENIOR		R\$ 42.865.286,86		R\$ 42.728.722,66	3,0731	-R\$ 136.564,20		-0,31858926	26,77220968	-39,33200735
SANTANDER	17013985/0001-92	GGR PRIME I FIDC		R\$ 15.506.460,52		R\$ 15.506.460,52	1,1152	R\$ -		0	0	0
GRADUAL CCTVM S/A	13344834/0001-66	INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL		R\$ 20.409.733,47		R\$ 20.630.810,23	1,4838	R\$ 221.076,76				
GRADUAL CCTVM S/A	33918160/0001-73	SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL		R\$ 3.945.000,00		R\$ 3.888.762,40	0,2797	R\$ 54.890,47	R\$ 111.108,07	4,207821039	-102,131579	519,4840789
SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	6285390/0001-40	FIDC BMC										

							RENTABILIDADE					
CLASSE DE ATIVOS	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	30/04/2017	REALOCAÇÃO NO MÊS	31/05/2017	% DA CARTEIRA	RENT. MÊS	CLIPOM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS
RENTA VARIÁVEL												
	JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	17.253.668/0001-40	SAFRA CARTEIRA PREMIUM MULTIMERCADO	R\$ 15.709.396,27		R\$ 15.750.246,70	1,1328	R\$ 40.850,43		0,260038192	27,96109589	32,10348047
	XP INVESTIMENTOS	21.827.663/0001-54	XP LONG SHORT 60 FIC FIM	R\$ 10.598.334,30		R\$ 10.723.587,31	0,7713	R\$ 125.253,01		1,181817882	-28,6849001	145,9034423
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTM	12430167/0001-71	CAPITANIA MULTI CREDITO PRIVADO	R\$ 22.804.606,68		R\$ 22.897.470,01	1,6468	R\$ 92.863,33		0,407213031	44,74868469	50,27321367
FIA indexado												
	BANCO ITAUCARD S/A	17/073558/0001-00	KINEA PIPE FIA	R\$ 13.634.175,04		R\$ 13.319.268,82	0,9579	-R\$ 314.906,22		-2,309682977	56,06026644	-285,1450466
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTM S/A	0289594/0001-06	FRANKLIN TEMPLETON FVL FI AÇÕES	R\$ 18.434.130,43		R\$ 17.816.164,46	1,2814	-R\$ 617.965,97		-3,35229249	61,36632257	-413,8632704
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTM S/A	1586283000103	APEX AÇÕES 30 FIC FIA	R\$ 27.263.756,17		R\$ 26.393.593,73	1,8256	R\$ 1.880.172,44		6,896234064	-757,827919	-851,3869214
	BEM DTM	08621010/0001-56	JPM AÇÕES FIC DE FIA	R\$ 14.946.620,62		R\$ 14.512.000,90	1,0437	-R\$ 434.619,72		-2,9077812616	244,3540013	-359,9882118
	BEM DTM	06289072/0001-72	QUELUZ VL FIA	R\$ 6.757.581,01		R\$ 6.542.236,98	0,4705	-R\$ 215.344,03		-3,1867029	-3963,37862	-393,4201111
	BEM DTM	14550994/0001-24	AZ LEGAN BRASIL FIA	R\$ 6.652.159,30		R\$ 6.442.424,48	0,4633	-R\$ 209.734,82		-3,152883305	-716,584398	-389,2448525
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTM S/A	11182054/0001-77	CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	R\$ 2.884.118,74		R\$ 2.808.553,89	0,2020	-R\$ 75.564,85		-2,620032558	-595,461945	-323,4508096
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTM S/A	14083797/0001-42	PACÍFICO AÇÕES FIC FI	R\$ 47.359.964,13		R\$ 45.530.760,13	3,2746	-R\$ 1.829.204,00		-3,862342452	93,74617603	-476,8324015

Fundo de Investimento em Participações	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	123127670001-35	ÁTICO FLORESTAL FIP	R\$ 12.046.276,19		R\$ 12.029.661,52	0,8652	-R\$ 16.614,67		-0,137923701	-172,404627	-17,02761746
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	157113670001-90	W7 FIP	R\$ 14.350.067,34		R\$ 14.320.983,67	1,0300	-R\$ 29.073,47		-0,202601628	-253,252035	-25,01254662
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	166766200001-85	CAIXA FIP CYRELA	R\$ 4.122.604,93	R\$ 22.679,93	R\$ 4.141.111,52	0,2978	-R\$ 4.173,34		-0,101230656	-126,53832	-12,49761181
	GRADUAL INVESTIMENTOS	147210440001-15	INFRA SANEAMENTO FIP	R\$ 15.929.774,33		R\$ 15.903.696,14	1,1438	-R\$ 26.078,19		-0,163707216		-20,21076735
	CITIBANK DTVM S/A	145840940001-06	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FIP	R\$ 3.763.877,29		R\$ 3.739.535,07	0,2690	-R\$ 24.342,22		-0,646732561	-146,984673	-79,84352608
Fundo de Investimento Imobiliário	PLANNER CORRETORA	183695100001-04	INFRA FII	R\$ 21.049.525,78		R\$ 21.049.525,78	1,5139	-R\$ -		0	#DIV/0!	0
	INTRAG DTVM LTDA	147237800001-97	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	R\$ 4.411.736,23		R\$ 3.644.427,05	0,2621	-R\$ 146.798,22	R\$ 620.510,96	10,73755808	#DIV/0!	1325,624454
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	128875060001-43	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO CAIXA TRX LOGÍSTICA RENDA	R\$ 600.010,00		R\$ 600.000,00	0,0432	-R\$ 10,00	R\$ 4.030,87	0,670133831	#DIV/0!	82,73257174
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	154610760001-91	FII BR HOTEIS	R\$ 15.680.365,48		R\$ 15.677.837,64	1,1276	-R\$ 2.527,84		-0,016121053	#DIV/0!	-1,990253433
Total da carteira previdenciária				R\$ 1.390.331.927,64		R\$ 1.390.416.247,70	100,0000	-R\$ 7.641.896,93	R\$ 1.183.364,24	-0,464532%	-105,58%	-57,35%
Aporte líquido do mês no fundo previdenciário						R\$ 7.726.216,99						
Saldo Patrimonial da carteira previdenciária						R\$ 1.390.416.247,70		-R\$ 6.458.532,69	Total Geral			

Indicadores		Janeiro	0,88%	1,59%
Meta	0,81%	Fevereiro	0,83%	1,43%
CDI	0,93%	Março	0,75%	0,84%
IBOVESPA	-4,12%	Abril	0,64%	0,87%
IRF-m1	0,91%	Maio	0,81%	-0,46%
IMA-B	-1,19%	Junho		
IMA-B 5	0,08%	Julho		
IDKA 2	0,44%	Agosto		
Mediana	0,44%	Setembro		
		Outubro		
		Novembro		
		Dezembro		
		Total	3,91%	4,27%



Histórico:			Análise de Risco
Em maio o noticiário político brasileiro teve grande efeito sobre os mercados financeiros locais. Delações premiadas e gravações atingiram o alto escalão da política brasileira, em especial o presidente da República e o presidente do PSDB. Antes desse evento, os mercados financeiros locais estavam em tom de otimismo, com a perspectiva de que as reformas estruturais, como a da Previdência e a Trabalhista, seriam aprovadas nas próximas semanas.			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.
Moedas:	Bolsa:	Internacional:	Renda Fixa:
A turbulência política levou os ativos econômicos brasileiros a se desvalorizarem fortemente no primeiro momento	A bolsa brasileira começou o mês no positivo, atingindo quase 68.800 pontos. Porém, sofreu um revés, encerrando maio com uma desvalorização de 4,12%.	Nos EUA, é bem provável que haja mais uma alta na taxa de juros na reunião do FOMC de junho. Os dados econômicos divulgados em maio mostraram um quadro em que a atividade teve alguma melhora, com o PIB do primeiro trimestre sendo revisto de crescimento anualizado de 0,7% para 1,2% e expansão de 1,0% M/M na produção industrial de abril. Entretanto, essa melhora da atividade não foi acompanhada de pressões inflacionárias.	A primeira quinzena do mês foi de extremo otimismo, com o mercado precipitando a aceleração do ritmo de cortes na SELIC. Após a delação da JBS, o mercado sofreu um movimento abrupto de aversão ao risco e as taxas subiram fortemente, batendo, inclusive, limites de negociação em bolsa
Enquadramento - Política de Investimentos		O presente relatório será encaminhado ao Conselho Fiscal e ao Conselho Administrativo	
Os percentuais alocados no art. 7o, inciso I, alínea b, e 8, III, correspondem a Fundos de títulos públicos e ações, já monitorados pelo Comitê e providências no momento devido, com vistas à preservação de capital e realocação de acordo com pesquisas e análises do Comitê.			