



MUNICÍPIO DE  
**BARUERI**



RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL DE INVESTIMENTOS  
MARÇO DE 2017

RENTABILIDADE				
RENT. MÊS	CU POM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS

LASSE DE ATIVO	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	28/02/2017	REALOCAÇÃO NO MÊS	31/03/2017	% DA CARTEIRA	RENT. MÊS	CU POM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS
<b>RENDA FIXA</b>												
Títulos do Tesouro												
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	10740670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF	R\$ 167.798.217,00		R\$ 178.274.099,12	12,9681	R\$ 1.948.291,19		1,161091712	-46,0750679	154,8122282
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	10577519/0001-90	CAIXA BRASIL IRF-M 1+	R\$ 164.739.208,91		R\$ 167.243.566,58	12,1658	R\$ 1.739.208,91		1,05573465	95,1112297	140,76462
	JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2	R\$ 23.970.507,34		R\$ 24.245.454,38	1,7637	R\$ 274.947,04		1,147022197	110,2905959	152,936293
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	07111384/0001-69	BB PREVID RF IRF-M	R\$ 73.686.894,99		R\$ 74.773.722,94	5,4392	R\$ 1.086.827,95		1,474927055	106,1098601	196,6569406
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	11328882/0001-35	BB PREVID IRF-M1	R\$ 17.110.419,17		R\$ 17.299.175,12	1,2584	R\$ 188.755,95		1,103163798	68,09653075	147,0885064
	ITAU UNIBANCO S.A.	103963810001-23	ITAU INSTITUCIONAL RF PRÉ LP FICFI	R\$ 108.192.254,07		R\$ 109.770.833,04	7,9850	R\$ 1.578.578,97		1,459049896	138,9571329	194,5399861
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	19768733/0001-07	FI BRASIL 2018 II TP RF	R\$ 40.691.832,62		R\$ 41.231.835,76	2,9993	R\$ 399.419,07		0,981570611	94,3817895	130,8760814
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	21919861/0001-28	FI BRASIL 2020 IV TP RF	R\$ 20.719.632,79		R\$ 21.060.296,22	1,5320	R\$ 394.341,61		1,903226828	136,9227934	253,7635771
Referenciado (IMA ou IDKA)												
	BRL TRUST SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS	11212322/0001-10	ULTRA RI RF CREDITO PRIVADO	R\$ 4.715.790,85		R\$ 4.777.565,68	0,3475	R\$ 61.774,83		1,30995695	125,9573991	174,6609267
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCE	13594673/0001-69	TMJ IMA-B FI RF	R\$ 11.604.162,32		R\$ 11.722.707,79	0,8527	R\$ 118.545,47		1,021577144	98,22857153	136,2102859
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13077418/0001-49	BB PREVID RF IDKA 2	R\$ 106.622.307,17		R\$ 108.123.742,78	7,8652	R\$ 1.501.435,61		1,408181505	86,92478427	187,757534
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14386926/0001-71	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 97.523.771,21		R\$ 98.907.892,37	7,1948	R\$ 1.384.121,16		1,419265419	135,1681351	189,2353892
	BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	23954899/0001-87	TOWER BRIDGE RENDA FIXA II	R\$ 13.627.340,84		R\$ 13.780.890,57	1,0025	R\$ 153.549,73		1,12677691	107,3120866	150,2369213
	BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	12845801/0001-37	TOWER BRIDGE RENDA FIXA	R\$ 49.542.348,44		R\$ 49.787.021,09	3,6216	R\$ 244.672,65		0,493865668	35,52990416	65,84875572
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13077418/0001-49	BB PERFIL FI RF PREVIDENCIÁRIO	R\$ 2.001.547,37		R\$ 2.022.895,61	0,1472	R\$ 284.725,36		14,22526213	1354,786869	1896,701617
	BANCO BNP PARIBAS	05862906/0001-39	BNPP TARGUS DI FIC REFERENCIADO	R\$ 20.303.069,27		R\$ 20.516.582,00	1,4924	R\$ 213.512,73		1,051627846	-41,7312637	140,2170461
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	23215097/0001-55	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	R\$ 20.702.805,43		R\$ 21.000.768,94	1,5277	R\$ 297.963,51		1,439242189	129,6614584	191,8989585
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	03737206/0001-97	FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI	R\$ 1.243.289,16		R\$ 1.256.571,45	0,0914	R\$ 162.390,32		13,06134769	1243,937875	1741,513026
	BANCO ITAUCARD S/A	21838150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC	R\$ 16.433.476,55		R\$ 16.649.816,77	1,2112	R\$ 216.340,22		1,316460454	-52,2404942	175,5280605
	BANCO ITAUCARD S/A	25306703/0001-73	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC	R\$ 5.361.740,70		R\$ 5.432.919,06	0,3952	R\$ 71.178,36		1,327523354	119,5966986	177,0031139
	BANCO ITAUCARD S/A	00832435/0001-00	ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	R\$ 1.973.609,48		R\$ 1.994.541,21	0,1451	R\$ 20.931,73		1,060581144	101,007728	141,4108192
	INTRAG DTVM LTDA	18687230/0001-36	ITAU INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$ 6.042.823,34		R\$ 6.128.290,34	0,4458	R\$ 85.467,00		1,414355429	-56,1252155	188,5807239
	GRADUAL CCTVM S/A	23431871/0001-65	TRX FIDC SENIOR	R\$ 2.868.481,51		R\$ 2.505.324,07	0,1822	R\$ 30.062,59	R\$ 390.822,47	14,67274788	1321,869179	1956,366384
	SANTANDER	17013985/0001-92	GGR PRIME I FIDC	R\$ 42.096.708,59		R\$ 42.540.375,63	3,0945	R\$ 443.667,04		1,053923347	101,3387833	140,5231129
	GRADUAL CCTVM S/A	13344834/0001-66	INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	R\$ 15.407.728,39		R\$ 15.490.325,09	1,1268	R\$ 82.596,70		0,536073183	51,05458885	71,47642439
	GRADUAL CCTVM S/A	33918160/0001-73	SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL	R\$ 20.105.971,64		R\$ 20.269.803,67	1,4745	R\$ 163.832,03				
	SOCIEDADE CORRETORA PAULIS	62285390/0001-40	FIDC BMC	R\$ 4.590.481,23		R\$ 4.662.991,22	0,3392	R\$ 72.509,99		1,579572737	-62,6814578	210,6096982



**RENTABILIDADE**

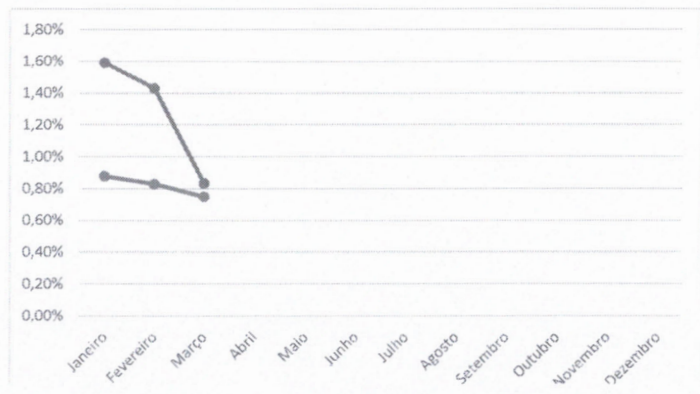
LASSSE DE ATIVO	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	28/02/2017	ALOCÇÃO NO N	31/03/2017	% DA CARTEIRA	RENT. MÊS	CUPOM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS
-----------------	---------------	------	-------	------------	--------------	------------	---------------	-----------	-------	---------	-------------	---------------

**RENDA VARIÁVEL**

	JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	17.253.869/0001-40	SAFRA CARTEIRA PREMIUM MULTIMERCADO	R\$ 15.440.066,62		R\$ 15.617.473,39	1,1361	R\$ 177.406,77		1,14900262	109,428821	153,2003493
	XP INVESTIMENTOS	21.827.663/0001-54	XP LONG SHORT 60 FIC FIM	R\$ 10.897.669,56		R\$ 10.736.633,74	0,7810	-R\$ 161.035,82		-1,477708781	58,63923734	-197,0278375
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCE	12430167/0001-71	CAPITANIA MULTI CREDITO PRIVADO	R\$ 22.594.410,15		R\$ 22.669.705,86	1,6491	R\$ 75.295,71		0,333249284	30,022458	44,43323784
FIA indexado												
Fundo de Ações	BANCO ITAUCARD S/A	17073556/0001-00	KINEA PIPE FIA	R\$ 12.750.913,60		R\$ 13.030.759,16	0,9479	R\$ 279.845,56		2,194709876	-87,0916617	292,6279834
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCE	02895694/0001-06	FRANKLIN TEMPLETON FVL FI AÇÕES	R\$ 18.619.730,23		R\$ 18.251.952,85	1,3277	-R\$ 367.777,38		-1,975202516	78,38105223	-263,3603355
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCE	15862830000103	APEX AÇÕES 30 FIC FIA	R\$ 28.099.711,69		R\$ 26.994.627,32	1,9637	-R\$ 1.105.084,37		-3,932724941	-354,299544	-524,3633255
	BEM DTVM	08621010/0001-56	JPM AÇÕES FIC DE FIA	R\$ 31.633.784,78		R\$ 30.791.791,62	2,2399	-R\$ 841.993,16		-2,661689601	-255,931692	-354,8919468
	BEM DTVM	09289072/0001-72	QUELUZ VL FIA	R\$ 6.742.838,93		R\$ 6.635.467,20	0,4827	-R\$ 107.371,73		-1,592381653	-114,559831	-212,3175537
	BEM DTVM	14550994/0001-24	AZ LEGAN BRASIL FIA	R\$ 6.745.307,42		R\$ 6.619.794,59	0,4815	-R\$ 125.512,83		-1,860742916	-114,860674	-248,0990555
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCE	11182064/0001-77	CONSTANCIA FUNDAMENTO FIA	R\$ 2.905.227,76		R\$ 2.867.877,27	0,2086	-R\$ 37.350,49		-1,285630356	-122,440986	-171,4173808
Fundo de Investimento em Participações	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCE	14083797/0001-42	PACÍFICO AÇÕES FIC FI	R\$ 46.893.400,58		R\$ 46.378.302,66	3,3737	-R\$ 515.097,92		-1,098444373	43,58906242	-146,4592497
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCE	12312767/0001-35	ÁTICO FLORESTAL FIP	R\$ 12.077.349,70		R\$ 12.059.922,39	0,8773	-R\$ 17.427,31		-0,14429747	-10,3811129	-19,2396626
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCE	15711367/0001-90	W7 FIP	R\$ 14.405.885,58		R\$ 14.373.905,31	1,0456	-R\$ 31.980,27		-0,221994475	-15,9708255	-29,59926328
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	16676620/0001-85	CAIXA FIP CYRELA	R\$ 3.638.991,04		R\$ 4.127.863,53	0,3003	R\$ 488.872,49		13,43428672	966,4954474	1791,2382229
	GRADUAL INVESTIMENTOS	14721044/0001-15	INFRA SANEAMENTO FIP	R\$ 15.976.069,40		R\$ 15.949.710,26	1,1602	-R\$ 26.359,14		-0,164991396		-21,99885286
Fundo de Investimento Imobiliário	CITIBANK DTVM S/A	14584094/0001-06	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FIP	R\$ 3.807.988,17		R\$ 3.783.002,41	0,2752	-R\$ 23.265,64		-0,610969335	-58,1875557	-81,462578
	PLANNER CORRETORA	18369510/0001-04	INFRA FII	R\$ 20.985.530,66		R\$ 21.048.083,23	1,5311	R\$ 62.552,57		0,298074759	#DIV/0!	39,74330124
	INTRAG DTVM LTDA	14723780/0001-97	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	R\$ 4.997.078,40		R\$ 5.023.268,79	0,3654	R\$ 26.190,39		0,52411405	#DIV/0!	69,88187338
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	12887506/0001-43	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO CAIXA TRX LOGÍSTICA RENDA	R\$ 638.990,00		R\$ 599.950,00	0,0436	-R\$ 39.040,00	R\$ 3.932,05	-5,494287861	#DIV/0!	-732,5717147
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCE	15461076/0001-91	FII BR HOTEIS	R\$ 15.669.808,36		R\$ 15.677.920,18	1,1405	R\$ 8.111,82		0,051767193	#DIV/0!	6,902292454
<b>Total da carteira previdenciária</b>				<b>R\$ 1.355.197.173,01</b>		<b>R\$ 1.374.708.020,26</b>	<b>100,0000</b>	<b>R\$ 10.938.626,97</b>	<b>R\$ 394.754,52</b>	<b>0,836290%</b>	<b>79,65%</b>	<b>111,51%</b>

**Aporte líquido do mês no fundo previdenciário** R\$ 8.572.220,28  
**Saldo Patrimonial da carteira previdenciária** R\$ 1.374.708.020,26

Indicadores		Janeiro	0,88%	1,59%
Meta	0,75%	Fevereiro	0,83%	1,43%
CDI	1,05%	Março	0,75%	0,84%
IBOVESPA	-2,52%	Abril		
IRF-m1	1,11%	Maio		
IMA-B	1,04%	Junho		
IMA-B 5	1,39%	Julho		
IDKA 2	1,62%	Agosto		
Mediana	1,05%	Setembro		
		Outubro		
		Novembro		
		Dezembro		
		<b>Total</b>	<b>2,46%</b>	<b>3,91%</b>





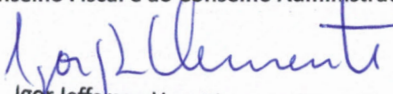
Histórico:	Análise de Risco
<p>O fim do primeiro trimestre consolidou nossa percepção sobre a lenta recuperação da atividade no país. A inflação surpreendeu 0,10 pp para baixo e os dados de atividade vieram ruins, com PIB do 4o trimestre, vendas no varejo e IBC-Br de janeiro, abaixo do esperado, o que ajudou a reforçar as apostas de aceleração do corte de juros.</p>	<p>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.</p>

Moedas:	Bolsa:	Internacional:	Renda Fixa:
Segundo o noticiário externo o real terminou o mês com	Os demais índices tiveram as seguintes variações: S&P500 - 0,04% (USD), Euro Stoxx + 5,46% (EUR) e Nikkei - 1,10%.	O principal objetivo da economia chinesa, neste ano de 2017, é assegurar um crescimento econômico em torno de 6,5%, com baixa inflação, ao mesmo tempo em que busca reduzir os desequilíbrios gerados pelos incentivos econômicos adotados nos últimos anos. A China passa por um profundo processo de transformação. Afasta-se de seu modelo tradicional de crescimento, calcado, primeiramente, em um setor industrial dependente do mercado externo e, posteriormente, nos investimentos em infraestrutura e imobiliário. Objetiva o desenvolvimento de novas forças baseadas no consumo, serviços, inovação tecnológica e internacionalização de empresas chinesas.	As taxas de juros pré-fixadas apresentaram queda de em média 30 pontos enquanto as NTN-Bs permaneceram estáveis no mês.

**Enquadramento - Política de Investimentos**

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. Os percentuais alocados no art.8º, inciso III, alínea a, referentes ao Fundo JPM Ações FICFIA e Itaú Institucional Renda Fixa Pré, superaram 25% do patrimônio líquido do Fundo, o que resultou em resgate, já aprovado pelo Comitê, no momento adequado, à luz do arcabouço legal.

**O presente relatório será encaminhado ao Conselho Fiscal e ao Conselho Administrativo**

  
**Igor Jefferson Lima Clemente**  
 Diretor Financeiro  
 IPRESB