



**MUNICÍPIO DE
BARUERI**



**RELATÓRIO ANALÍTICO MENSAL DE INVESTIMENTOS
NOVEMBRO DE 2016**

CLASSE DE ATIVOS	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	31/10/2016	REALOCAÇÃO NO MÊS	30/11/2016	% DA CARTEIRA	RENTABILIDADE				
								RENT. MÊS	CUPOM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS
RENDA FIXA												
Títulos do Tesouro Nacional												
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	10740670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M1 TP FI RF	R\$ 66.755.841,50		R\$ 83.559.221,79	6,5257	R\$ 842.872,88		1,031	-22,17204301	151,617647
	JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	10.787.647/0001-69	SAFRA EXECUTIVE 2	R\$ 22.851.283,89		R\$ 23.068.421,38	1,8016	R\$ 217.137,49		0,950220088	90,49715128	139,738248
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	19768733/0001-07	FI BRASIL 2018 II TP RF	R\$ 40.326.979,61		R\$ 40.576.893,27	3,1689	R\$ 249.913,66		0,619718269	-50,79657943	91,1350396
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	21919861/0001-28	FI BRASIL 2020 IV TP RF	R\$ 20.334.236,51		R\$ 20.355.416,14	1,5897	R\$ 21.179,63		0,104157488	26,03937206	15,3172777
Referenciado (IMA ou IDKA)												
	BRL TRUST SERVIÇOS FIDUCIÁRIOS E PART. LTDA	11212322/0001-10	ULTRA RI RF CREDITO PRIVADO	R\$ 4.499.848,55		R\$ 4.547.973,80	0,3552	R\$ 48.125,25		1,069485994	-87,66278641	157,277352
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	13594673/0001-69	TMJ IMA-B FI RF	R\$ 10.940.211,10		R\$ 10.891.351,33	0,8506	-R\$ 48.859,77		-0,446607196	36,60714719	-65,6775288
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-49	BB PREVID RF IMA-B 5+	R\$ 50.278.709,18		R\$ 49.207.981,56	3,8430	-R\$ 1.070.727,62		-2,129584545	-532,3961362	-313,174198
	INTRAG DTVM LTDA	09093819/0001-15	ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO 5 FIC	R\$ 133.153.185,00		R\$ 133.642.282,83	10,4371	R\$ 489.097,83		0,367319663	91,82991567	54,0175975
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-10	BB PREVID RF IMA-B 5	R\$ 26.253.004,61		R\$ 26.253.677,96	2,0581	R\$ 100.673,35		0,383473631	67,2760756	56,393181
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	11060913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	R\$ 184.009.089,88		R\$ 184.703.941,98	14,4248	R\$ 694.852,10		0,377618356	69,92932518	55,5321112
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-49	BB PREVID RF IDKA 2	R\$ 102.267.497,20		R\$ 102.814.861,46	8,0295	R\$ 547.364,26		0,535227981	93,89964571	78,7099971
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14386926/0001-71	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 161.297.174,81		R\$ 162.217.833,71	12,6687	R\$ 920.658,90		0,570784269	105,7007905	83,9388631
	BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	23954899/0001-87	TOWER BRIDGE RENDA FIXA II	R\$ 13.296.595,87		R\$ 13.167.978,33	1,0284	-R\$ 128.617,54		-0,967296752	-179,1290282	-142,249522
	BRIDGE ADM DE RECURSOS LTDA	12845801/0001-37	TOWER BRIDGE RENDA FIXA	R\$ 47.996.865,73		R\$ 48.099.186,90	3,7564	R\$ 102.321,17		0,213183024	53,29575611	31,3504448
	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	13077418/0001-49	BB PERFIL FI RF PREVIDENCIÁRIO	R\$ 14.693.478,82		R\$ 14.847.568,28	1,1595	R\$ 154.089,46		0,1048692838	100,8358498	154,219535
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	03737206/0001-97	FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI	R\$ 12.842.449,73		R\$ 12.977.230,41	1,0135	R\$ 134.780,68		1,049493538	100,9128402	154,337285
	BANCO ITAUCARD S/A	21838150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC	R\$ 15.400.874,65		R\$ 15.365.748,03	1,2000	-R\$ 35.126,62		-0,228081981	4,90498884	-33,5414678
	BANCO ITAUCARD S/A	25306703/0001-73	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FIC	R\$ -	R\$ 5.000.000,00	R\$ 5.015.247,33	0,3917	R\$ 15.247,33				
	BANCO ITAUCARD S/A	00832435/0001-00	ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	R\$ 2.732.806,29		R\$ 2.761.253,34	0,2156	R\$ 28.447,05		1,040946448	100,0910046	153,08038
	INTRAG DTVM LTDA	18687230/0001-36	ITAU INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS RF	R\$ 5.789.491,84		R\$ 5.814.497,60	0,4541	R\$ 25.005,76		0,431916318	-9,288522973	63,5171056
	GRADUAL CCTVM S/A	23431871/0001-65	TRX FIDC SENIOR	R\$ 10.418.756,16		R\$ 10.505.973,70	0,8205	R\$ 87.217,54		0,837120465	79,72575856	123,105951
	SANTANDER	17013985/0001-92	GBX PRIME I FIDC	R\$ 40.737.953,76		R\$ 41.104.552,61	3,2101	R\$ 366.598,85		0,899895101	-73,7618935	132,337515
	GRADUAL CCTVM S/A	13344834/0001-66	INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	R\$ 12.130.220,08		R\$ 15.126.346,39	1,1813	R\$ 2.996.126,31		24,69968632	2374,969839	3632,30681
	SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	62285390/0001-40	FIDC BMC	R\$ 7.660.468,34	-R\$ 3.385.072,56	R\$ 4.384.533,16	0,3424	R\$ 109.137,38		1,424682867	-30,63834123	209,512186

CLASSE DE ATIVOS	ADMINISTRADOR	CNPJ	FUNDO	31/10/2016	REALOCAÇÃO NO MÊS	30/11/2016	% DA CARTEIRA	RENTABILIDADE				
								RENT. MÊS	CUPOM	% RENT.	% DO ÍNDICE	% DA META MÊS
RENDA VARIÁVEL												
Multimercado												
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14120148/0001-74	CAIXA BRASIL IPCA III FI MULTIMERCADO - CP	R\$ 23.829.787,50		R\$ 23.829.787,50	1,8610	R\$ -		0	0	0
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	14120277/0001-62	CAIXA BRASIL IPCA V FI MULTIMERCADO - CP	R\$ 4.784.340,00		R\$ 4.796.130,00	0,3746	R\$ 11.790,00		0,246428975	23,6950937	36,2395551
	JS ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA	17.253.869/0001-40	SAFRA CARTEIRA PREMIUM MULTIMERCADO	R\$ -	R\$ 10.000.000,00	R\$ 10.025.449,07	0,7830	R\$ 25.449,07				
	XP INVESTIMENTOS	21.827.663/0001-54	XP LONG SHORT 60 FIC FIM	R\$ 10.558.176,81		R\$ 10.508.617,91	0,8207	-R\$ 49.558,90		-0,469388805	10,09438291	-69,0277655
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	12430167/0001-71	CAPITANIA MULTI CREDITO PRIVADO	R\$ 11.670.192,54		R\$ 11.764.111,02	0,9187	R\$ 93.918,48		0,804772326	76,64498347	118,348872
FIA Indexado												
	BANCO ITAUCARD S/A	17073556/0001-00	KINEA PIPE FIA	R\$ 12.654.918,20		R\$ 11.714.847,01	0,9149	-R\$ 940.071,19		-7,428504674	159,7527887	-1092,42716
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	02895694/0001-06	FRANKLIN TEMPLETON FVL FI AÇÕES	R\$ 26.267.198,05	-R\$ 8.000.000,00	R\$ 16.895.606,23	1,3195	-R\$ 1.371.591,82		-5,221690633	112,2944222	-767,895681
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	17368239/0001-11	APEX AÇÕES FIC DE FIA INST III	R\$ 27.115.475,77		R\$ 25.503.432,13	1,9917	-R\$ 1.612.043,64		-5,945105495	-566,2005233	-874,28022
	BEM DTVM	08621010/0001-56	JPM AÇÕES FIC DE FIA	R\$ 30.949.436,10		R\$ 28.956.061,79	2,2614	-R\$ 1.993.374,31		-6,440745168	527,9299318	-947,168407
	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	14083797/0001-42	PACÍFICO AÇÕES FIC FI	R\$ 45.960.111,62		R\$ 42.726.499,77	3,3368	-R\$ 3.233.611,85		-7,035691899	151,3052021	-1034,66057
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	12312767/0001-35	ÁTICO FLORESTAL FIP	R\$ 12.139.249,73		R\$ 12.124.226,77	0,9469	-R\$ 15.022,96		-0,123755259	-30,93881487	-18,1993029

Fundo de Investimento em Participações	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	15711367/0001-90	W7 FIP	R\$ 12.438.301,91		R\$ 12.400.419,95	0,9684	-R\$ 37.881,96		-0,304558936	-76.13973409	-44,7880789
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	16676620/0001-85	CAIXA FIP CYRELA	R\$ 3.652.259,92		R\$ 3.648.932,33	0,2850	-R\$ 3.327,59		-0,091110438	-22,77760943	-13,3985938
	CITIBANK DTVM S/A	14584094/0001-06	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FIC FIP	R\$ 4.207.650,38		R\$ 4.185.221,02	0,3269	-R\$ 45.638,00		-1,084643349	-200,8598795	-159,506375
Fundo de Investimento Imobiliário	PLANNER CORRETORA	18369510/0001-04	INFRA FII	R\$ 5.983.827,49		R\$ 5.978.408,32	0,4669	-R\$ 5.419,17		-0,090563607	#DIV/0!	-13,3181775
	INTRAG DTVM LTDA	14723780/0001-97	KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII	R\$ 4.780.492,02		R\$ 4.789.196,44	0,3740	R\$ 8.704,42		0,182082095	#DIV/0!	26,776786
	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	12887506/0001-43	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO CAIXA TRX LOGÍSTICA RENDA	R\$ 544.670,00		R\$ 540.000,00	0,0422	-R\$ 4.670,00	R\$ 4.698,45	0,005223346	#DIV/0!	0,76813915
	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	15461076/0001-91	FII BR HOTEIS	R\$ 19.133.271,32		R\$ 18.920.483,95	1,4776	-R\$ 212.787,37		-1,112132716	#DIV/0!	-163,548929
Total da carteira previdenciária				R\$ 1.263.379.056,47		R\$ 1.280.460.108,50	100,0000	-R\$ 2.517.621,46	R\$ 4.698,45	-0,198905%	-36,83%	-29,25%

Aporte líquido do mês no fundo previdenciário

Saldo Patrimonial da carteira previdenciária

-R\$ 626.674.411,66

R\$ 653.785.696,84

Indicadores		Janeiro	1,77%	1,38%
Meta	0,68%	Fevereiro	1,40%	0,90%
CDI	1,04%	Março	0,93%	1,34%
IBOVESPA	-4,65%	Abril	1,11%	1,37%
IRF-m1	1,05%	Maio	1,28%	0,39%
IMA-B	-1,22%	Junho	0,85%	1,28%
IMA-B 5	0,40%	Julho	1,02%	2,09%
IDKA 2	0,57%	Agosto	0,94%	1,03%
Mediana	0,54%	Setembro	0,58%	0,95%
		Outubro	0,76%	1,49%
		Novembro	0,68%	-0,20%
		Dezembro		
		Total	11,32%	12,68%



Histórico:	Análise de Risco
No mês de novembro a volatilidade dos mercados financeiros mundiais aumentou muito. O resultado das eleições americanas foi diferente do esperado, com o sucesso de Donald Trump e com os republicanos formando a maioria no Congresso.	No mês de novembro, a Carteira não apresentou risco de mercado, liquidez ou crédito, mas sim risco sistêmico decorrente do resultado as Eleições Americanas, bem como das incertezas sobre a recuperação da atividade econômica doméstica e estabilidade política. O desempenho da carteira evidenciou a pouca volatilidade frente aos principais benchmarks e a manutenção acumulada superior à meta atuarial.

Moedas:	Bolsa:	Internacional:	Renda Fixa:
O mercado de moedas teve retornos negativos nas posições compradas em BRL contra o USD e positivos nas posições compradas em USD contra o YEN, AUD e CAD.	Depois de cinco meses consecutivos de alta, a bolsa brasileira ficou na contramão dos principais índices internacionais.	O mundo deverá conviver, ao longo dos próximos anos, com inflação mais elevada, juros mais altos e dólar valorizado se levarmos em conta as promessas de Donald Trump enquanto candidato à presidência dos Estados Unidos. Tendo em mente o que foi dito ao longo da campanha, a agenda econômica do governo do presidente eleito deverá se sustentar em um tripé composto por expansão fiscal, políticas protecionistas e desregulamentação financeira.	Os juros futuros longos dispararam, com o vencimento em 2021 subindo 40 bps no período. O ajuste de posições também contaminou o mercado de juros reais.

Enquadramento - Política de Investimentos
Os percentuais alocados no art. 7o, inciso I, alínea b, com alocação de 62,76%, 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.7º, inciso III, alínea a, com alocação de 10,01%, referem-se ao resultado de rentabilidade de Fundos com prazo de resgate determinado, cujos respectivos pedidos já foram realizados. Todas as demais alocações estão enquadradas nos termos da legislação em vigor, bem como da Política de Investimentos vigente.
O presente relatório será encaminhado ao Conselho Fiscal e ao Conselho Administrativo

