

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2017

Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

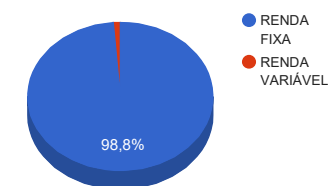
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.889.851,27	3,87%	158	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	59.489.181,91	21,14%	192	8,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	18.018.717,73	6,40%	25	8,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.338.197,39	0,48%	1.381	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	900.234,29	0,32%	205	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.944.288,80	1,40%	610	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	58.086.618,19	20,64%	711	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	59.994,56	0,02%	113	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	900.185,63	0,32%	61	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	62.429.806,92	22,18%	707	1,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.380.850,41	0,49%	1.211	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.270.444,97	4,36%	35	2,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	18.677.625,39	6,64%	141	1,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	29.644.073,04	10,53%	1.380	0,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.549.142,09	0,55%	739	8,54%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.884.871,57	0,67%	350	4,52%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			281.464.084,16				



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (agosto / 2017)

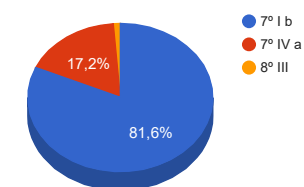
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	229.708.372,07	81,61%	50,00%	78,00%	90,00%	23.609.303,67
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	48.321.698,43	17,17%	1,00%	20,00%	30,00%	36.117.526,82
Total Renda Fixa	100,00%	278.030.070,50	98,78%	51,00	98,00	120,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3.434.013,66	1,22%	0,00%	2,00%	3,00%	5.009.908,86
Total Renda Variável	30,00%	3.434.013,66	1,22%	0,00	2,00	3,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	229.708.372,07	81,61%	50,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	48.321.698,43	17,17%	1,00%	30,00%
Total Renda Fixa	278.030.070,50	98,78%	51,00	120,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	3.434.013,66	1,22%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	3.434.013,66	1,22%	0,00	3,00



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2017

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (agosto / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,34%	11,14%	5,57%	5,06%	15,49%	44,95%	-	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,32%	11,03%	5,51%	4,98%	15,32%	44,54%	0,20%	1,813%	9,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	10,97%	5,49%	4,92%	15,22%	44,11%	0,20%	1,808%	9,85%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,31%	10,68%	5,33%	4,73%	15,02%	43,63%	0,20%	1,815%	9,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	1,30%	10,80%	5,47%	4,82%	14,93%	43,56%	0,40%	1,807%	9,82%

IMA-B 5	1,25%	9,83%	4,68%	6,98%	13,91%	34,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,24%	9,71%	4,63%	6,90%	13,72%	33,75%	0,20%	0,717%	3,64%

IMA Geral	1,07%	10,21%	4,28%	5,86%	15,03%	37,79%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	10,12%	4,20%	5,85%	15,17%	37,24%	0,20%	0,879%	4,78%

IDKA IPCA 2 Anos	0,97%	10,12%	4,34%	7,49%	14,33%	34,57%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,35%	4,08%	6,76%	13,28%	33,34%	0,20%	0,487%	2,90%

IRF-M 1	0,90%	8,33%	2,86%	5,88%	13,15%	29,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	8,21%	2,82%	5,81%	12,96%	29,61%	0,20%	0,081%	0,67%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	8,32%	2,87%	5,86%	13,08%	29,75%	0,00%	0,082%	0,67%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,88%	8,18%	2,86%	5,79%	12,89%	29,27%	0,20%	0,080%	0,67%
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88%	8,21%	2,86%	5,81%	12,95%	29,38%	0,20%	0,081%	0,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	8,17%	2,83%	5,78%	12,88%	29,36%	0,10%	0,081%	0,68%



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (agosto / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,84%	7,50%	2,51%	5,42%	12,24%	28,13%	0,20%	0,038%	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,79%	7,34%	2,40%	5,27%	12,05%	28,00%	0,18%	0,004%	0,10%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2017

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2017)

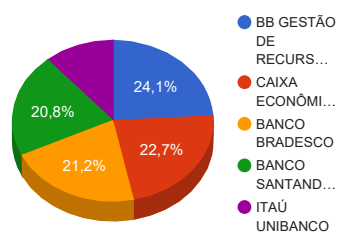
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	7,46%	17,61%	12,95%	6,26%	22,34%	51,93%	-	-	-
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,30%	17,97%	10,95%	5,59%	13,01%	45,44%	2,00%	7,740%	22,28%
IMOB	2,65%	29,03%	15,22%	6,63%	21,04%	72,03%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	2,36%	28,63%	14,36%	7,00%	20,21%	61,48%	2,00%	7,863%	25,46%



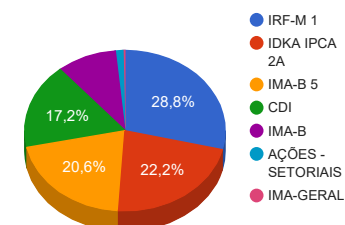
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2017

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (agosto / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	67.754.946,13	24,07%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	63.759.063,53	22,65%
BANCO BRADESCO	59.549.176,47	21,16%
BANCO SANTANDER	58.552.642,04	20,80%
ITAÚ UNIBANCO	31.848.255,99	11,32%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	81.127.133,07	28,82%
IDKA IPCA 2A	62.429.806,92	22,18%
IMA-B 5	58.086.618,19	20,64%
CDI	48.321.698,43	17,17%
IMA-B	27.164.579,60	9,65%
AÇÕES - SETORIAIS	3.434.013,66	1,22%
IMA-GERAL	900.234,29	0,32%





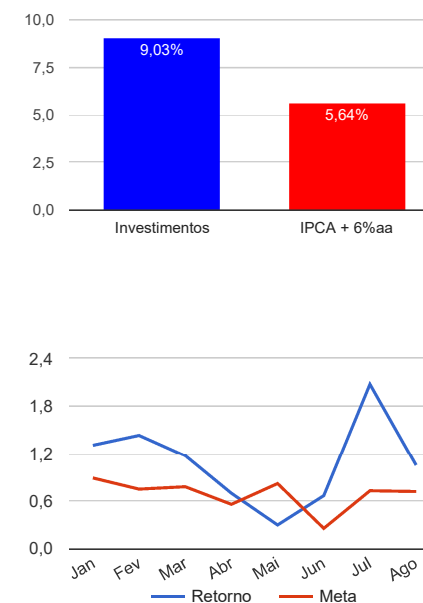
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2017

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	253.999.149,20	1.138.042,80	1.209.982,56	257.245.322,95	3.318.113,51	1,31%	0,89%	146,78%	0,79%
Fevereiro	257.245.322,95	21.890.819,49	21.211.574,03	261.613.000,78	3.688.432,37	1,43%	0,75%	190,67%	0,62%
Março	261.613.000,78	1.880.819,49	1.310.645,50	265.255.459,88	3.072.285,11	1,17%	0,78%	149,36%	0,70%
Abril	265.255.459,88	1.980.819,49	1.336.893,95	267.757.193,87	1.857.808,45	0,70%	0,56%	125,29%	0,59%
Mai	267.757.193,87	1.980.819,49	1.362.703,26	269.186.567,97	811.257,87	0,30%	0,82%	36,79%	3,82%
Junho	269.186.567,97	2.049.180,87	1.372.379,78	271.668.220,75	1.804.851,69	0,67%	0,26%	261,62%	0,77%
Julho	271.668.220,75	2.024.180,87	1.387.273,31	277.941.551,83	5.636.423,52	2,07%	0,73%	284,36%	0,82%
Agosto	277.941.551,83	4.149.630,87	3.553.532,65	281.464.084,16	2.926.434,11	1,05%	0,72%	145,07%	0,56%
Acumulado no ano					23.115.606,63	9,03%	5,64%	159,89%	

Acumulado no Ano





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2017

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.747.491,72	0,00	0,00	10.889.851,27	142.359,55	1,32%	1,81%	1,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.892.802,85	0,00	0,00	3.944.288,80	51.485,95	1,32%	1,81%	1,32%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	59.220,35	0,00	0,00	59.994,56	774,21	1,31%	1,82%	1,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	12.113.432,25	0,00	0,00	12.270.444,97	157.012,72	1,30%	1,81%	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	57.375.367,31	0,00	0,00	58.086.618,19	711.250,88	1,24%	0,72%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	891.077,42	0,00	0,00	900.234,29	9.156,87	1,03%	0,88%	1,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	61.123.519,64	699.180,87	0,00	62.429.806,92	607.106,41	0,98%	0,49%	0,98%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	892.311,54	0,00	0,00	900.185,63	7.874,09	0,88%	0,08%	0,88%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	58.969.733,90	0,00	0,00	59.489.181,91	519.448,01	0,88%	0,08%	0,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.368.839,20	0,00	0,00	1.380.850,41	12.011,21	0,88%	0,08%	0,88%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.713.833,45	2.150.450,00	0,00	18.018.717,73	154.434,28	0,86%	0,08%	0,89%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.397.890,09	0,00	0,00	29.644.073,04	246.182,95	0,84%	0,04%	0,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	19.923.464,22	0,00	1.403.039,12	18.677.625,39	157.200,29	0,79%	0,00%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	30.035,77	1.300.000,00	0,00	1.338.197,39	8.161,62	0,61%	0,08%	0,89%
Total Renda Fixa					2.784.459,04	1,01%	0,47%	



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/08/2017

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.790.061,35	0,00	0,00	1.884.871,57	94.810,22	5,30%	7,74%	5,30%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.513.368,94	0,00	0,00	1.549.142,09	35.773,15	2,36%	7,86%	2,36%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	2.139.101,83	0,00	2.150.493,53	0,00	11.391,70	0,53%	4,18%	7,97%
Total Renda Variável					141.975,07	2,61%	7,80%	