

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre 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 - 31/03/2017

Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	57.250.471,20	21,58%	719	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.824.483,16	4,46%	36	1,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.478.997,16	3,95%	152	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	57.868,53	0,02%	116	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.957,83	0,01%	1.342	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	55.556.803,39	20,94%	193	8,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	860.155,29	0,32%	55	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	15.141.605,72	5,71%	18	8,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	55.085.205,37	20,77%	718	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.503.206,29	0,94%	628	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	24.118,12	0,01%	1.170	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	860.594,66	0,32%	207	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	27.098.685,32	10,22%	1.328	0,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	23.288.329,01	8,78%	131	1,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.459.158,96	0,55%	725	10,23%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.769.990,41	0,67%	385	4,91%	Artigo 8º, Inciso III
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	1.966.829,46	0,74%	1.280	5,38%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	265.255.459,88				

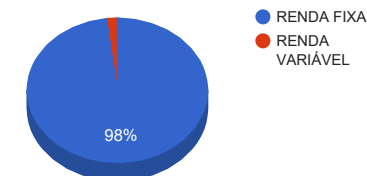


Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (março / 2017)

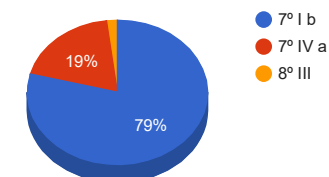
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	209.672.466,72	79,05%	50,00%	78,00%	90,00%	29.057.447,17
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	50.387.014,33	19,00%	1,00%	20,00%	30,00%	29.189.623,63
Total Renda Fixa	100,00%	260.059.481,05	98,04%	51,00	98,00	120,00	-

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5.195.978,83	1,96%	0,00%	2,00%	3,00%	2.761.684,97
Total Renda Variável	30,00%	5.195.978,83	1,96%	0,00	2,00	3,00	-

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	209.672.466,72	79,05%	50,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	50.387.014,33	19,00%	1,00%	30,00%
Total Renda Fixa	260.059.481,05	98,04%	51,00	120,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	5.195.978,83	1,96%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	5.195.978,83	1,96%	0,00	3,00


 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2017

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,36%	13,89%	32,16%	0,20%	0,760%	2,16%
IMA Geral	1,22%	5,37%	5,37%	8,32%	18,84%	35,77%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	5,27%	5,27%	8,39%	18,87%	35,01%	0,20%	1,130%	3,14%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,41%	3,41%	6,70%	13,92%	30,12%	0,20%	0,130%	0,29%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,46%	3,46%	6,77%	14,07%	30,28%	0,00%	0,130%	0,34%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	3,40%	3,40%	6,69%	13,84%	30,03%	0,20%	0,130%	0,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,39%	3,39%	6,65%	13,82%	29,85%	0,10%	0,130%	0,30%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,09%	3,37%	3,37%	6,62%	13,72%	29,84%	0,20%	0,110%	0,29%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07%	3,06%	3,06%	6,44%	13,88%	29,56%	0,20%	0,030%	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1,06%	3,04%	3,04%	6,39%	13,85%	29,59%	0,18%	0,020%	0,05%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,02%	6,84%	6,84%	9,24%	21,40%	40,16%	0,20%	2,050%	6,16%


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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,01%	6,76%	6,76%	9,23%	21,22%	39,47%	0,20%	2,060%	6,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	1,01%	6,77%	6,77%	9,10%	20,97%	39,19%	0,40%	2,050%	6,15%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/03/2017

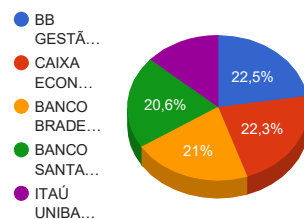
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (março / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	0,29%	21,35%	21,35%	13,11%	25,49%	19,90%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	0,79%	21,16%	21,16%	13,12%	21,70%	13,38%	2,00%	7,520%	22,76%
Ibovespa	-2,52%	7,90%	7,90%	11,34%	29,83%	27,05%	-	-	-
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-0,85%	10,78%	10,78%	7,44%	31,84%	14,45%	2,00%	8,190%	21,01%
SMLL	-1,45%	16,10%	16,10%	13,15%	43,44%	26,69%	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	-2,13%	13,72%	13,72%	7,78%	33,49%	28,96%	3,00%	8,800%	18,71%

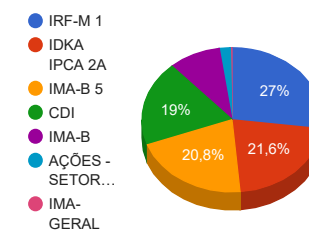


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (março / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	59.777.795,61	22,54%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	59.203.907,23	22,32%
BANCO BRADESCO	55.614.671,92	20,97%
BANCO SANTANDER	54.686.117,66	20,62%
ITAÚ UNIBANCO	35.972.967,46	13,56%



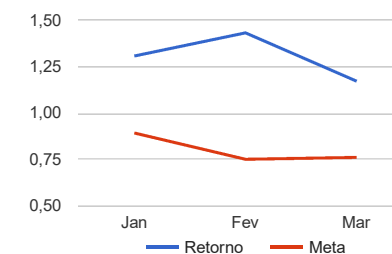
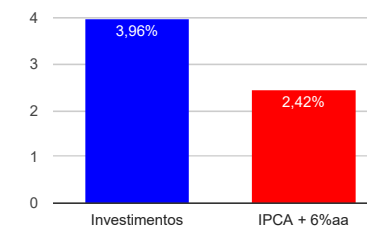
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	71.611.640,35	27,00%
IDKA IPCA 2A	57.250.471,20	21,58%
IMA-B 5	55.085.205,37	20,77%
CDI	50.387.014,33	19,00%
IMA-B	24.864.555,14	9,37%
AÇÕES - SETORIAIS	5.195.978,83	1,96%
IMA-GERAL	860.594,66	0,32%




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%	0,76%	153,29%	0,70%
Acumulado no ano					10.078.830,99	3,96%	2,42%	163,35%	

Acumulado no Ano





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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.779.404,33	680.819,49	0,00	57.250.471,20	790.247,38	1,40%	0,68%	1,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	54.336.824,16	0,00	0,00	55.085.205,37	748.381,21	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	850.487,97	0,00	0,00	860.594,66	10.106,69	1,19%	1,13%	1,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	28.638,72	0,00	0,00	28.957,83	319,11	1,11%	0,13%	1,11%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.975.007,77	0,00	0,00	15.141.605,72	166.597,95	1,11%	0,13%	1,11%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	54.950.622,89	0,00	0,00	55.556.803,39	606.180,50	1,10%	0,13%	1,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.855,48	0,00	0,00	24.118,12	262,64	1,10%	0,13%	1,10%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	850.905,78	0,00	0,00	860.155,29	9.249,51	1,09%	0,11%	1,09%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26.811.477,86	0,00	0,00	27.098.685,32	287.207,46	1,07%	0,03%	1,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	24.341.995,88	0,00	1.310.645,50	23.288.329,01	256.978,63	1,06%	0,02%	1,06%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.372.870,04	0,00	0,00	10.478.997,16	106.127,12	1,02%	2,05%	1,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	57.287,55	0,00	0,00	57.868,53	580,98	1,01%	2,06%	1,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	11.706.574,44	0,00	0,00	11.824.483,16	117.908,72	1,01%	2,05%	1,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.284.373,35	1.200.000,00	0,00	2.503.206,29	18.832,94	0,76%	2,05%	1,02%
Total Renda Fixa					3.118.980,84	1,21%	0,55%	



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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.447.784,04	0,00	0,00	1.459.158,96	11.374,92	0,79%	7,52%	0,79%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.785.159,41	0,00	0,00	1.769.990,41	-15.169,00	-0,85%	8,19%	-0,85%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	2.009.731,11	0,00	0,00	1.966.829,46	-42.901,65	-2,13%	8,80%	-2,13%
Total Renda Variável					-46.695,73	-0,89%	8,23%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	52.943.343,55	0,00	0,00	55.085.205,37	2.141.861,82	4,05%	4,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.657.986,23	2.499.681,78	0,00	57.250.471,20	2.092.803,19	3,84%	3,87%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	53.731.236,72	0,00	0,00	55.556.803,39	1.825.566,67	3,40%	3,40%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	37.363.966,06	0,00	11.211.574,03	27.098.685,32	946.293,29	2,85%	3,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	34.954.205,12	0,00	12.520.628,06	23.288.329,01	854.751,95	2,81%	3,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	1.317.840,24	10.000.000,00	0,00	11.824.483,16	506.642,92	6,16%	6,77%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.635.403,51	0,00	0,00	15.141.605,72	506.202,21	3,46%	3,46%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	54.249,00	10.000.000,00	0,00	10.478.997,16	424.748,16	6,15%	6,84%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	817.522,21	0,00	0,00	860.594,66	43.072,45	5,27%	5,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.225,64	2.410.000,00	0,00	2.503.206,29	38.980,65	4,17%	6,84%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	832.126,46	0,00	0,00	860.155,29	28.028,83	3,37%	3,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	54.203,96	0,00	0,00	57.868,53	3.664,57	6,76%	6,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	28.004,25	0,00	0,00	28.957,83	953,58	3,41%	3,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.328,40	0,00	0,00	24.118,12	789,72	3,39%	3,39%
				Total Renda Fixa	9.414.360,01	3,76%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.204.300,30	0,00	0,00	1.459.158,96	254.858,66	21,16%	21,16%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	1.729.502,32	0,00	0,00	1.966.829,46	237.327,14	13,72%	13,72%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.597.705,23	0,00	0,00	1.769.990,41	172.285,18	10,78%	10,78%
Total Renda Variável					664.470,98	14,66%	