

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018



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 - 28/02/2018

Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

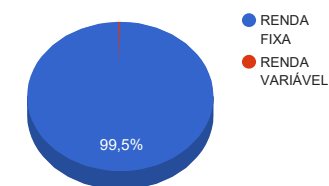
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.151,23	0,00%	167	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.913.491,32	2,32%	1.225	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	40.185.750,96	13,51%	1.417	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	28.225.115,27	9,49%	716	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	931.895,09	0,31%	32	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	58.000.909,77	19,51%	204	7,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	57.218.073,12	19,24%	727	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.089,49	0,00%	587	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.584.644,42	2,89%	63	2,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	37.535.839,41	12,62%	25	7,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.472,90	0,00%	109	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	942.683,91	0,32%	203	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	30.677.058,68	10,32%	1.395	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	26.547.382,57	8,93%	134	2,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.580.510,72	0,53%	969	7,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
TOTAL -			297.357.068,86				



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (fevereiro / 2018)

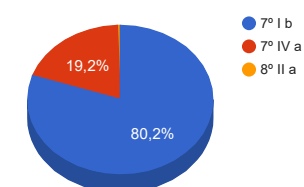
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	238.552.116,89	80,22%	60,00%	79,00%	90,00%	29.069.245,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	57.224.441,25	19,24%	5,00%	19,00%	40,00%	61.718.386,29
Total Renda Fixa	100,00%	295.776.558,14	99,47%	65,00	98,00	130,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.580.510,72	0,53%	0,00%	2,00%	5,00%	13.287.342,72
Total Renda Variável	30,00%	1.580.510,72	0,53%	0,00	2,00	5,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	238.552.116,89	80,22%	60,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	57.224.441,25	19,24%	5,00%	40,00%
Total Renda Fixa	295.776.558,14	99,47%	65,00	130,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.580.510,72	0,53%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.580.510,72	0,53%	0,00	5,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 2018)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	70.934.060,86	23,85%	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	68.223.049,32	22,94%	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.133.653,93	21,57%	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	58.002.382,67	19,51%	-
ITAÚ UNIBANCO	36.063.922,08	12,13%	-



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2018

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (fevereiro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA Geral	0,72%	2,48%	3,39%	4,91%	11,06%	34,86%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	2,42%	3,31%	4,72%	10,84%	34,56%	0,20%	0,800%	4,37%
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	1,53%	2,40%	4,36%	11,42%	25,61%	0,20%	0,660%	2,69%
IMA-B	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,54%	3,93%	4,77%	5,40%	10,65%	40,05%	0,20%	1,843%	9,09%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,53%	3,92%	4,76%	5,36%	10,34%	39,46%	0,20%	1,848%	9,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	3,93%	4,77%	5,39%	10,57%	39,87%	0,20%	1,841%	9,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	0,52%	3,89%	4,72%	5,29%	10,37%	39,13%	0,40%	1,839%	9,05%
IRF-M 1	0,54%	1,14%	1,71%	3,74%	9,85%	25,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	1,11%	1,68%	3,65%	9,68%	25,09%	0,20%	0,075%	0,64%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	1,10%	1,67%	3,64%	9,72%	25,26%	0,00%	0,074%	0,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	1,11%	1,68%	3,63%	9,62%	24,91%	0,10%	0,074%	0,65%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	1,10%	1,66%	3,62%	9,64%	25,02%	0,20%	0,078%	0,65%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,52%	1,09%	1,65%	3,62%	9,62%	24,87%	0,20%	0,072%	0,64%
IMA-B 5	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	1,85%	2,73%	4,32%	11,52%	26,20%	0,20%	0,783%	3,43%



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (fevereiro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,46%	1,04%	1,58%	3,48%	9,09%	24,32%	0,20%	0,005%	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,45%	1,03%	1,56%	3,43%	8,88%	24,08%	0,18%	0,003%	0,11%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2018

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2018)

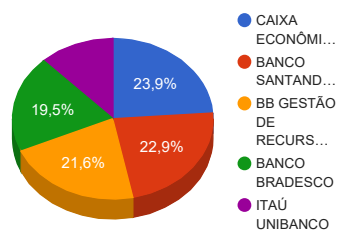
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	-3,86%	-0,17%	5,99%	2,21%	8,98%	52,22%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	-3,99%	-0,50%	5,67%	2,02%	9,17%	47,12%	2,00%	9,160%	23,24%



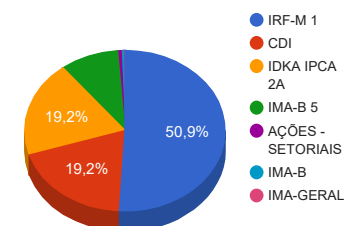
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2018

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (fevereiro / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	70.934.060,86	23,85%
BANCO SANTANDER	68.223.049,32	22,94%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.133.653,93	21,57%
BANCO BRADESCO	58.002.382,67	19,51%
ITAÚ UNIBANCO	36.063.922,08	12,13%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	151.220.635,88	50,85%
CDI	57.224.441,25	19,24%
IDKA IPCA 2A	57.218.073,12	19,24%
IMA-B 5	28.225.115,27	9,49%
AÇÕES - SETORIAIS	1.580.510,72	0,53%
IMA-B	945.608,71	0,32%
IMA-GERAL	942.683,91	0,32%

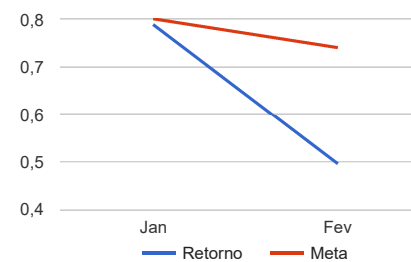
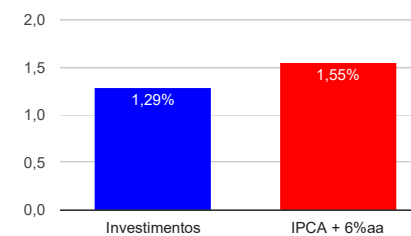




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	294.438.611,59	68.873,26	3.605.568,87	293.222.268,03	2.320.352,05	0,79%	0,80%	98,33%	0,26%
Fevereiro	293.222.268,03	4.170.004,82	1.504.664,19	297.357.068,86	1.469.460,20	0,50%	0,74%	67,26%	0,30%
Acumulado no ano					3.789.812,25	1,29%	1,55%	83,36%	

Acumulado no Ano





INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 28/02/2018

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	935.889,63	0,00	0,00	942.683,91	6.794,28	0,73%	0,80%	0,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.680.669,31	714.142,72	1.504.664,19	57.218.073,12	327.925,28	0,56%	0,66%	0,56%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.097,05	0,00	0,00	10.151,23	54,18	0,54%	1,84%	0,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.465,07	0,00	0,00	1.472,90	7,83	0,53%	1,85%	0,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	37.862.056,72	2.110.862,10	0,00	40.185.750,96	212.832,14	0,53%	0,07%	0,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.075.815,11	0,00	0,00	28.225.115,27	149.300,16	0,53%	0,78%	0,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.078,48	0,00	0,00	2.089,49	11,01	0,53%	1,84%	0,53%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	37.338.711,81	0,00	0,00	37.535.839,41	197.127,60	0,53%	0,07%	0,53%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	57.701.508,09	0,00	0,00	58.000.909,77	299.401,68	0,52%	0,08%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	927.088,30	0,00	0,00	931.895,09	4.806,79	0,52%	1,84%	0,52%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	8.540.434,35	0,00	0,00	8.584.644,42	44.210,07	0,52%	0,07%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.535.129,73	1.345.000,00	0,00	6.913.491,32	33.361,59	0,48%	0,07%	0,52%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	30.537.764,31	0,00	0,00	30.677.058,68	139.294,37	0,46%	0,01%	0,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	26.427.447,60	0,00	0,00	26.547.382,57	119.934,97	0,45%	0,00%	0,45%
Total Renda Fixa					1.535.061,95	0,52%	0,25%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.646.112,47	0,00	0,00	1.580.510,72	-65.601,75	-3,99%	9,16%	-3,99%
Total Renda Variável					-65.601,75	-3,99%	9,16%	