

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



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



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

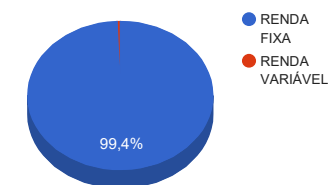
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|--|-------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 37.862.056,72 | 12,91% | 1.418 | 0,22% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 28.075.815,11 | 9,57% | 707 | 0,42% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 927.088,30 | 0,32% | 33 | 0,19% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 57.701.508,09 | 19,68% | 199 | 7,32% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 2.078,48 | 0,00% | 590 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 57.680.669,31 | 19,67% | 720 | 1,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+1 | Não há | 37.338.711,81 | 12,73% | 25 | 7,81% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 8.540.434,35 | 2,91% | 63 | 2,80% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 935.889,63 | 0,32% | 197 | 0,08% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.465,07 | 0,00% | 110 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 5.535.129,73 | 1,89% | 1.220 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | D+1 | Não há | 10.097,05 | 0,00% | 167 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 26.427.447,60 | 9,01% | 139 | 1,91% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | D+0 | Não há | 30.537.764,31 | 10,41% | 1.403 | 0,45% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 1.646.112,47 | 0,56% | 941 | 7,43% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| | | TOTAL - | 293.222.268,03 | | | | |



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

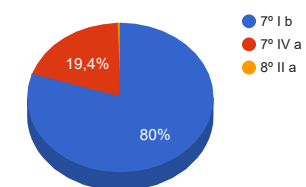
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 234.610.943,65 | 80,01% | 60,00% | 79,00% | 90,00% | 29.289.097,58 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 56.965.211,91 | 19,43% | 5,00% | 19,00% | 40,00% | 60.323.695,30 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 291.576.155,56 | 99,44% | 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% | 1.646.112,47 | 0,56% | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 13.015.000,93 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 1.646.112,47 | 0,56% | 0,00 | 2,00 | 5,00 | - |

Distribuição por Artigo / Resolução





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa | Base: janeiro / 2018 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|------------------------------------|----------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 234.610.943,65 | 80,01% | 60,00% | 90,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 56.965.211,91 | 19,43% | 5,00% | 40,00% |
| Total Renda Fixa | 291.576.155,56 | 99,44% | 65,00 | 130,00 |

| Artigos - Renda Variável | Base: janeiro / 2018 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|------------------------------------|----------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 1.646.112,47 | 0,56% | 0,00% | 5,00% |
| Total Renda Variável | 1.646.112,47 | 0,56% | 0,00 | 5,00 |


Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 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 | 68.519.873,93 | 23,37% | 0,02% |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | 67.886.573,17 | 23,15% | 0,02% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 63.217.877,52 | 21,56% | 0,00% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 57.702.973,16 | 19,68% | 0,01% |
| ITAÚ UNIBANCO | 35.894.970,25 | 12,24% | 0,00% |


 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2018

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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B | 3,40% | 3,40% | 3,46% | 6,35% | 14,49% | 42,84% | - | - | - |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,38% | 3,38% | 3,41% | 6,22% | 14,22% | 42,25% | 0,20% | 1,803% | 9,10% |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP | 3,38% | 3,38% | 3,41% | 6,22% | 14,28% | 42,43% | 0,20% | 1,796% | 9,11% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 3,37% | 3,37% | 3,38% | 6,17% | 13,93% | 41,83% | 0,20% | 1,804% | 9,11% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA | 3,36% | 3,36% | 3,35% | 6,11% | 13,98% | 41,48% | 0,40% | 1,792% | 9,08% |
| IMA Geral | 1,76% | 1,76% | 2,66% | 5,28% | 12,77% | 36,16% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,68% | 1,68% | 2,54% | 5,03% | 12,50% | 35,78% | 0,20% | 0,845% | 4,39% |
| IMA-B 5 | 1,33% | 1,33% | 2,33% | 5,17% | 12,77% | 27,94% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,31% | 1,31% | 2,28% | 5,06% | 12,57% | 27,44% | 0,20% | 0,609% | 3,43% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 0,77% | 0,77% | 2,20% | 4,96% | 13,25% | 27,12% | - | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,96% | 0,96% | 2,12% | 4,80% | 12,27% | 26,56% | 0,20% | 0,451% | 2,69% |
| IRF-M 1 | 0,59% | 0,59% | 1,79% | 4,11% | 10,35% | 26,16% | - | - | - |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,59% | 0,59% | 1,74% | 4,00% | 10,12% | 25,62% | 0,10% | 0,109% | 0,65% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,57% | 0,57% | 1,75% | 4,00% | 10,17% | 25,69% | 0,20% | 0,112% | 0,66% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,57% | 0,57% | 1,74% | 4,02% | 10,18% | 25,79% | 0,20% | 0,097% | 0,65% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,57% | 0,57% | 1,73% | 4,01% | 10,29% | 25,95% | 0,00% | 0,098% | 0,65% |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 0,57% | 0,57% | 1,74% | 3,99% | 10,13% | 25,51% | 0,20% | 0,102% | 0,64% |


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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| CDI | 0,58% | 0,58% | 1,70% | 3,83% | 9,38% | 24,73% | - | - | - |
| SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,58% | 0,58% | 1,69% | 3,88% | 9,54% | 24,97% | 0,20% | 0,007% | 0,12% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | 0,57% | 0,57% | 1,67% | 3,78% | 9,33% | 24,75% | 0,18% | 0,003% | 0,12% |

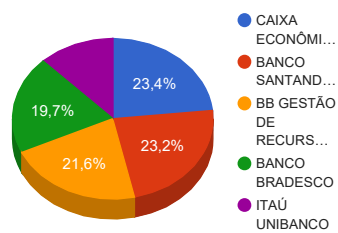
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2018)

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---------------------------------|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMOB | 3,83% | 3,83% | 8,50% | 9,12% | 17,57% | 77,54% | - | - | - |
| CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES | 3,63% | 3,63% | 8,56% | 8,77% | 17,84% | 67,36% | 2,00% | 8,533% | 23,23% |

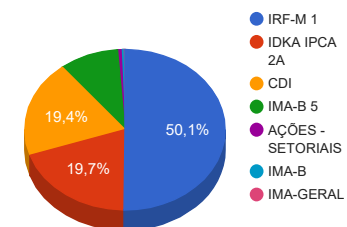


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2018)

| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 68.519.873,93 | 23,37% |
| BANCO SANTANDER | 67.886.573,17 | 23,15% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 63.217.877,52 | 21,56% |
| BANCO BRADESCO | 57.702.973,16 | 19,68% |
| ITAÚ UNIBANCO | 35.894.970,25 | 12,24% |



| Sub-segmento | Valor | % |
|-------------------|----------------|--------|
| IRF-M 1 | 146.977.840,70 | 50,13% |
| IDKA IPCA 2A | 57.680.669,31 | 19,67% |
| CDI | 56.965.211,91 | 19,43% |
| IMA-B 5 | 28.075.815,11 | 9,57% |
| AÇÕES - SETORIAIS | 1.646.112,47 | 0,56% |
| IMA-B | 940.728,90 | 0,32% |
| IMA-GERAL | 935.889,63 | 0,32% |

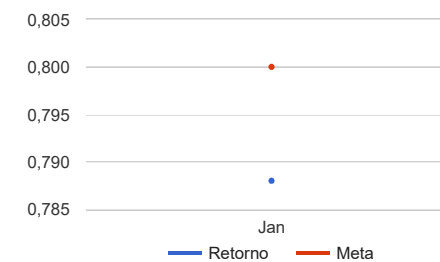
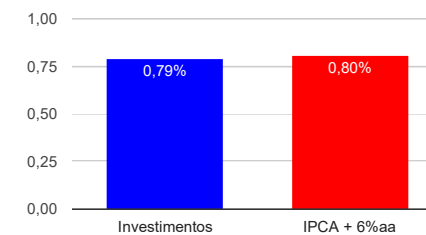




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

| 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% |
| Acumulado no ano | | | | | 2.320.352,05 | 0,79% | 0,80% | 98,33% | |

Acumulado no Ano





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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|--------------|---------------|---------------------|--------------|---------------|----------------|
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.010,44 | 0,00 | 0,00 | 2.078,48 | 68,04 | 3,38% | 1,80% | 3,38% |
| SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX... | 9.767,20 | 0,00 | 0,00 | 10.097,05 | 329,85 | 3,38% | 1,80% | 3,38% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.417,34 | 0,00 | 0,00 | 1.465,07 | 47,73 | 3,37% | 1,80% | 3,37% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA | 896.982,66 | 0,00 | 0,00 | 927.088,30 | 30.105,64 | 3,36% | 1,79% | 3,36% |
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 920.414,58 | 0,00 | 0,00 | 935.889,63 | 15.475,05 | 1,68% | 0,84% | 1,68% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 27.713.529,83 | 0,00 | 0,00 | 28.075.815,11 | 362.285,28 | 1,31% | 0,61% | 1,31% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 57.062.133,03 | 68.873,26 | 0,00 | 57.680.669,31 | 549.663,02 | 0,96% | 0,45% | 0,96% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 5.502.924,64 | 0,00 | 0,00 | 5.535.129,73 | 32.205,09 | 0,59% | 0,11% | 0,59% |
| SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 30.360.840,78 | 0,00 | 0,00 | 30.537.764,31 | 176.923,53 | 0,58% | 0,01% | 0,58% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 57.372.343,30 | 0,00 | 0,00 | 57.701.508,09 | 329.164,79 | 0,57% | 0,11% | 0,57% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI | 27.763.244,96 | 0,00 | 1.494.706,77 | 26.427.447,60 | 158.909,41 | 0,57% | 0,00% | 0,57% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 37.647.518,88 | 0,00 | 0,00 | 37.862.056,72 | 214.537,84 | 0,57% | 0,10% | 0,57% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 37.127.624,02 | 0,00 | 0,00 | 37.338.711,81 | 211.087,79 | 0,57% | 0,10% | 0,57% |
| ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 8.492.305,46 | 0,00 | 0,00 | 8.540.434,35 | 48.128,89 | 0,57% | 0,10% | 0,57% |
| Total Renda Fixa | | | | | 2.128.931,95 | 0,73% | 0,21% | |



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

| Ativos de Renda Variável | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---------------------------------|---------------|------------|--------------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES | 1.977.134,17 | 0,00 | 2.110.862,10 | 0,00 | 133.727,93 | 6,76% | 8,83% | 7,28% |
| CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES | 1.588.420,30 | 0,00 | 0,00 | 1.646.112,47 | 57.692,17 | 3,63% | 8,53% | 3,63% |
| Total Renda Variável | | | | | 191.420,10 | 5,37% | 8,53% | |