

Relatório Analítico dos Investimentos em julho 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 (julho / 2018)

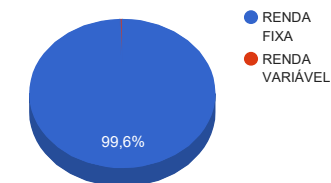
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	41.199.707,23	13,42%	1.448	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.568.190,18	8,33%	709	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.077,85	0,00%	530	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	925.781,38	0,30%	33	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	59.447.782,16	19,37%	294	3,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	20.471.803,27	6,67%	729	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.092,01	0,00%	173	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	38.472.339,34	12,53%	30	11,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.517.890,38	9,29%	57	10,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.464,05	0,00%	97	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	953.628,37	0,31%	174	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	47.367.571,32	15,43%	1.257	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	11.613.552,69	3,78%	145	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	31.081.482,16	10,13%	689	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.343.187,03	0,44%	785	7,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	306.976.549,42				



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

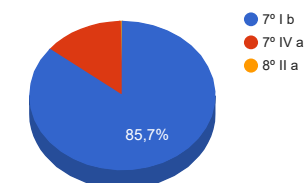
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	262.938.327,54	85,65%	60,00%	79,00%	90,00%	13.340.566,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	42.695.034,85	13,91%	5,00%	19,00%	40,00%	80.095.584,92
Total Renda Fixa	100,00%	305.633.362,39	99,56%	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%	1.343.187,03	0,44%	0,00%	2,00%	5,00%	14.005.640,44
Total Renda Variável	30,00%	1.343.187,03	0,44%	0,00	2,00	5,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução




Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	262.938.327,54	85,65%	60,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	42.695.034,85	13,91%	5,00%	40,00%
Total Renda Fixa	305.633.362,39	99,56%	65,00	130,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.343.187,03	0,44%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.343.187,03	0,44%	0,00	5,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 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
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	69.563.913,51	22,66%	0,02%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	69.064.712,81	22,50%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	67.841.452,44	22,10%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	59.449.246,21	19,37%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	41.057.224,45	13,37%	0,00%



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	3,35%	-1,29%	-0,03%	6,18%	21,82%	0,20%	1,855%	4,43%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,29%	3,30%	-1,35%	-0,07%	6,10%	21,46%	0,20%	1,872%	4,47%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	2,29%	3,33%	-1,32%	-0,05%	6,17%	21,94%	0,20%	1,865%	4,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	2,27%	3,21%	-1,36%	-0,14%	5,96%	21,23%	0,40%	1,866%	4,44%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	4,62%	0,73%	3,82%	8,98%	24,99%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,23%	4,44%	0,67%	3,44%	8,41%	23,17%	0,20%	0,728%	2,05%
IMA-B 5	1,48%	4,33%	0,35%	2,95%	8,27%	23,13%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,46%	4,18%	0,27%	2,83%	8,03%	22,65%	0,20%	0,926%	2,58%
IMA Geral	1,41%	3,89%	0,09%	2,10%	7,49%	23,59%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	3,61%	-0,03%	1,90%	7,02%	23,25%	0,20%	0,998%	2,32%
IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	3,66%	1,38%	3,07%	7,21%	21,45%	0,20%	0,201%	0,49%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	3,62%	1,36%	3,04%	7,17%	21,56%	0,00%	0,200%	0,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	3,64%	1,36%	3,03%	7,15%	21,29%	0,10%	0,201%	0,50%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,66%	3,62%	1,33%	3,03%	7,14%	21,37%	0,20%	0,213%	0,50%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,64%	3,60%	1,33%	3,02%	7,13%	21,29%	0,20%	0,204%	0,49%



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	3,67%	1,55%	3,07%	7,08%	20,77%	0,20%	0,002%	0,07%
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,57%	4,48%	0,81%	2,95%	8,34%	-	0,40%	0,063%	1,66%

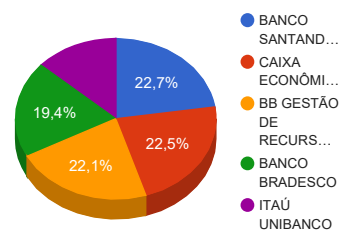

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	6,15%	-14,50%	-8,44%	-17,65%	-10,14%	-1,87%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	5,89%	-15,44%	-8,84%	-18,40%	-11,25%	-3,80%	2,00%	9,523%	21,11%

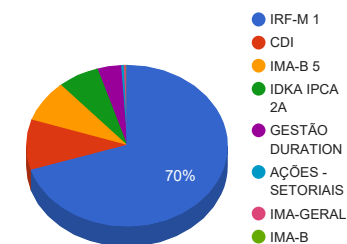


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2018)

Administrador	Valor	%
BANCO SANTANDER	69.563.913,51	22,66%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	69.064.712,81	22,50%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	67.841.452,44	22,10%
BANCO BRADESCO	59.449.246,21	19,37%
ITAÚ UNIBANCO	41.057.224,45	13,37%

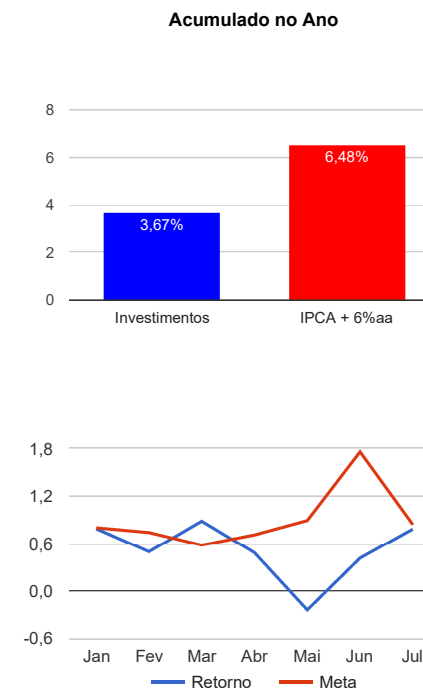


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	215.005.290,43	70,04%
CDI	31.081.482,16	10,13%
IMA-B 5	25.568.190,18	8,33%
IDKA IPCA 2A	20.471.803,27	6,67%
GESTÃO DURATION	11.613.552,69	3,78%
AÇÕES - SETORIAIS	1.343.187,03	0,44%
IMA-GERAL	953.628,37	0,31%
IMA-B	939.415,29	0,31%




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%
Março	297.357.068,86	59.336.947,88	58.872.771,37	300.447.399,08	2.626.153,71	0,88%	0,58%	152,77%	0,43%
Abril	300.447.399,08	2.092.946,77	1.585.032,25	302.408.430,56	1.453.116,96	0,48%	0,71%	68,21%	0,21%
Mai	302.408.430,56	2.122.946,77	1.618.412,05	302.203.184,07	-709.781,21	-0,23%	0,89%	-26,37%	0,58%
Junho	302.203.184,07	42.157.252,65	41.622.269,78	303.995.265,72	1.257.098,78	0,42%	1,75%	23,69%	0,99%
Julho	303.995.265,72	2.267.314,46	1.671.728,75	306.976.549,42	2.385.697,99	0,78%	0,84%	93,06%	0,32%
Acumulado no ano					10.802.098,48	3,67%	6,48%	56,60%	





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 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	2.031,26	0,00	0,00	2.077,85	46,59	2,29%	1,86%	2,29%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.431,26	0,00	0,00	1.464,05	32,79	2,29%	1,87%	2,29%	
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	9.866,22	0,00	0,00	10.092,01	225,79	2,29%	1,86%	2,29%	
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	905.267,85	0,00	0,00	925.781,38	20.513,53	2,27%	1,87%	2,27%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.199.800,47	0,00	0,00	25.568.190,18	368.389,71	1,46%	0,93%	1,46%	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	940.405,86	0,00	0,00	953.628,37	13.222,51	1,41%	1,00%	1,41%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.390.144,56	837.314,46	0,00	20.471.803,27	244.344,25	1,21%	0,73%	1,23%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	40.920.005,05	0,00	0,00	41.199.707,23	279.702,18	0,68%	0,20%	0,68%	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	38.211.743,38	0,00	0,00	38.472.339,34	260.595,96	0,68%	0,20%	0,68%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.049.701,08	0,00	0,00	47.367.571,32	317.870,24	0,68%	0,20%	0,68%	
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	59.060.301,28	0,00	0,00	59.447.782,16	387.480,88	0,66%	0,21%	0,66%	
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.335.834,37	0,00	0,00	28.517.890,38	182.056,01	0,64%	0,20%	0,64%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	10.120.098,10	1.430.000,00	0,00	11.613.552,69	63.454,59	0,55%	0,06%	0,57%	
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	32.580.217,55	0,00	1.671.728,75	31.081.482,16	172.993,36	0,53%	0,00%	0,53%	
Total Renda Fixa						2.310.928,39	0,76%	0,28%	


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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.268.417,43	0,00	0,00	1.343.187,03	74.769,60	5,89%	9,52%	5,89%
Total Renda Variável					74.769,60	5,89%	9,52%	