

Relatório Analítico dos Investimentos em maio 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 (maio / 2018)

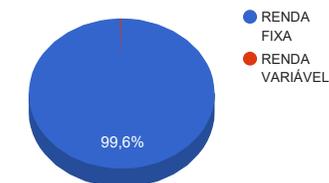
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	40.717.888,31	13,47%	1.416	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	26.717.158,76	8,84%	737	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.038,42	0,00%	584	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	908.644,85	0,30%	35	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	58.764.199,92	19,45%	210	6,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	58.546.622,37	19,37%	742	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.901,76	0,00%	175	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	38.027.473,10	12,58%	27	9,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.196.431,06	9,33%	58	11,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.436,45	0,00%	110	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	939.702,46	0,31%	192	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	7.003.389,23	2,32%	1.230	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	10.061.122,44	3,33%	131	0,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	30.971.926,39	10,25%	704	0,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.335.248,55	0,44%	844	7,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	302.203.184,07				



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

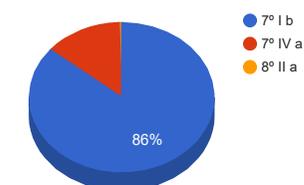
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	259.834.886,69	85,98%	60,00%	79,00%	90,00%	12.147.978,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	41.033.048,83	13,58%	5,00%	19,00%	40,00%	79.848.224,80
Total Renda Fixa	100,00%	300.867.935,52	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%	1.335.248,55	0,44%	0,00%	2,00%	5,00%	13.774.910,65
Total Renda Variável	30,00%	1.335.248,55	0,44%	0,00	2,00	5,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução





Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	259.834.886,69	85,98%	60,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	41.033.048,83	13,58%	5,00%	40,00%
Total Renda Fixa	300.867.935,52	99,56%	65,00	130,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.335.248,55	0,44%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.335.248,55	0,44%	0,00	5,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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	69.709.998,08	23,07%	0,02%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	69.009.301,25	22,84%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	65.552.050,02	21,69%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	58.765.636,37	19,45%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	39.166.198,35	12,96%	0,00%


 INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LENÇÓIS PAULISTA - IPREM
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/05/2018

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,50%	2,60%	1,54%	3,14%	7,73%	22,31%	0,20%	0,007%	0,10%
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	-0,34%	3,28%	1,01%	4,10%	10,87%	-	0,40%	0,713%	1,89%
IRF-M 1	0,20%	2,52%	1,37%	3,10%	8,17%	22,97%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	2,45%	1,32%	3,03%	7,99%	22,55%	0,20%	0,285%	0,31%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,19%	2,43%	1,33%	3,00%	8,00%	22,42%	0,20%	0,276%	0,31%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	2,42%	1,31%	3,00%	8,01%	22,81%	0,00%	0,283%	0,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	2,43%	1,30%	3,00%	7,95%	22,36%	0,10%	0,282%	0,32%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,17%	2,43%	1,32%	2,99%	7,99%	22,47%	0,20%	0,289%	0,32%
IMA-B	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-3,17%	1,39%	-2,44%	2,21%	8,45%	24,83%	0,20%	2,606%	4,16%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-3,18%	1,38%	-2,46%	2,20%	8,47%	24,89%	0,20%	2,616%	4,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	-3,18%	1,30%	-2,49%	2,10%	8,28%	24,23%	0,40%	2,613%	4,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-3,21%	1,35%	-2,47%	2,17%	8,23%	24,45%	0,20%	2,640%	4,20%
IMA-B 5	-1,56%	2,35%	0,46%	3,25%	9,82%	23,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,59%	2,25%	0,39%	3,13%	9,58%	22,93%	0,20%	1,313%	1,97%


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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA Geral	-1,43%	2,32%	-0,16%	3,22%	9,22%	26,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,49%	2,10%	-0,32%	2,98%	8,77%	25,62%	0,20%	1,383%	2,07%
IDKA IPCA 2 Anos	-1,02%	2,81%	1,39%	4,00%	10,66%	25,09%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,84%	2,87%	1,32%	3,76%	10,05%	23,60%	0,20%	1,010%	1,48%

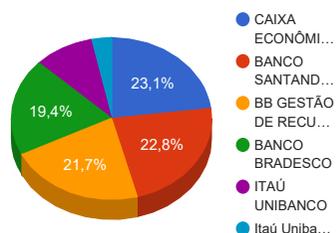

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (maio / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	-9,27%	-15,27%	-15,12%	-10,04%	-0,04%	17,22%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	-9,38%	-15,94%	-15,52%	-10,73%	-1,43%	13,92%	2,00%	14,588%	19,41%

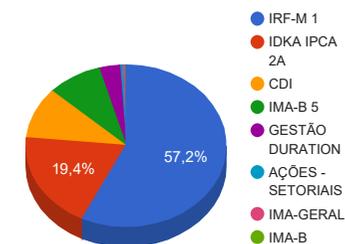


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	69.709.998,08	23,07%
BANCO SANTANDER	69.009.301,25	22,84%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	65.552.050,02	21,69%
BANCO BRADESCO	58.765.636,37	19,45%
ITAÚ UNIBANCO	29.105.075,91	9,63%
Itaú Unibanco S.A.	10.061.122,44	3,33%

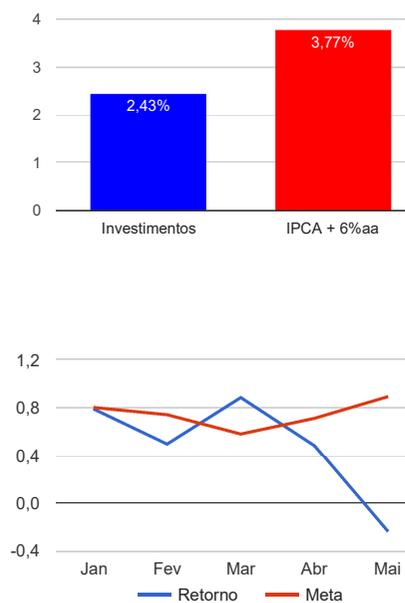


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	172.709.381,62	57,15%
IDKA IPCA 2A	58.546.622,37	19,37%
CDI	30.971.926,39	10,25%
IMA-B 5	26.717.158,76	8,84%
GESTÃO DURATION	10.061.122,44	3,33%
AÇÕES - SETORIAIS	1.335.248,55	0,44%
IMA-GERAL	939.702,46	0,31%
IMA-B	922.021,48	0,31%




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%
Acumulado no ano					7.159.301,71	2,43%	3,77%	64,60%	

Acumulado no Ano




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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.411.454,57	1.410.000,00	0,00	30.971.926,39	150.471,82	0,49%	0,01%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	40.639.926,16	0,00	0,00	40.717.888,31	77.962,15	0,19%	0,29%	0,19%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.143.857,26	0,00	0,00	28.196.431,06	52.573,80	0,19%	0,28%	0,19%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	37.956.785,99	0,00	0,00	38.027.473,10	70.687,11	0,19%	0,28%	0,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.990.701,50	0,00	0,00	7.003.389,23	12.687,73	0,18%	0,28%	0,18%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	58.666.329,78	0,00	0,00	58.764.199,92	97.870,14	0,17%	0,29%	0,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	10.095.766,46	0,00	0,00	10.061.122,44	-34.644,02	-0,34%	0,71%	-0,34%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.331.109,58	712.946,77	0,00	58.546.622,37	-497.433,98	-0,84%	1,01%	-0,84%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	953.937,80	0,00	0,00	939.702,46	-14.235,34	-1,49%	1,38%	-1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.792.819,92	0,00	1.618.412,05	26.717.158,76	-457.249,11	-1,59%	1,31%	-1,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.105,07	0,00	0,00	2.038,42	-66,65	-3,17%	2,61%	-3,17%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.227,10	0,00	0,00	9.901,76	-325,34	-3,18%	2,62%	-3,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	938.520,81	0,00	0,00	908.644,85	-29.875,96	-3,18%	2,61%	-3,18%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.484,15	0,00	0,00	1.436,45	-47,70	-3,21%	2,64%	-3,21%
Total Renda Fixa					-571.625,35	-0,19%	0,51%	



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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.473.404,41	0,00	0,00	1.335.248,55	-138.155,86	-9,38%	14,59%	-9,38%
Total Renda Variável					-138.155,86	-9,38%	14,59%	