

FIOPREV - FIOPREV PLANO BD

Data-base: 28/04/2017

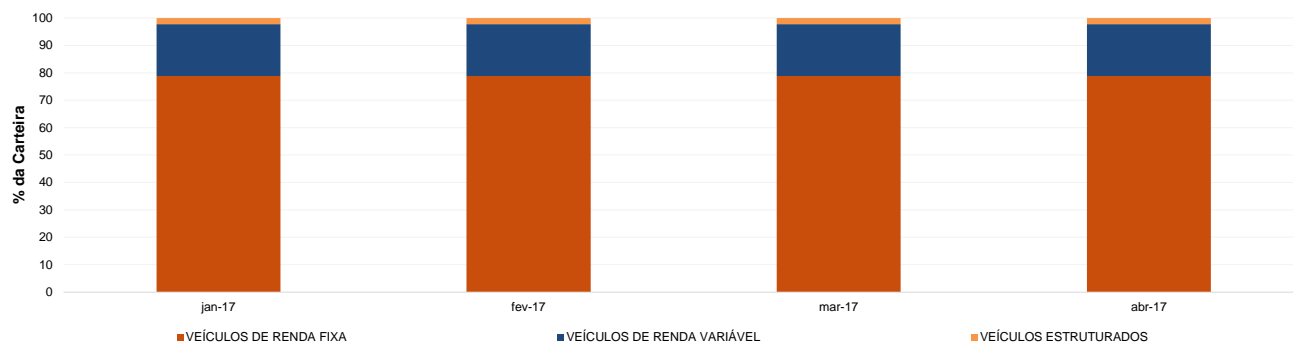
O relatório Análise de Investimentos apresenta os principais pontos de acompanhamento mensal da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e rentabilidade. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o adequado entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações contidas nesse relatório foram extraídas dos relatórios de risco já produzidos pela ADITUS. A seguir, uma fotografia da alocação segregada por mandatos ou segmentos, de acordo com as especificações da Política de Investimentos.

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE							
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	147.021.156,31	78,81%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	INPC + 5.5% a.a.				0,83%	1,81%	3,99%	3,36%	8,70%	25,91%	44,48%	
Renda Fixa	146.566.064,00	78,56%			-	-	-	-	-	-	-	-
FIOPREV PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF	88.432.696,00	47,40%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO FI MULT FIOPREV	17.396.838,00	9,33%	BRDESCO	100,00%	-	0,89%	3,03%	6,59%	4,26%	14,19%	29,74%	-
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FICFI RF LP	17.424.792,00	9,34%	BB	2,80%	-	0,78%	2,68%	5,99%	3,78%	13,20%	28,56%	42,91%
BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	23.311.742,00	12,50%	BRDESCO	0,55%	-	0,78%	2,70%	6,01%	3,80%	13,22%	28,62%	43,09%
Benchmark:	INPC + 5.5% a.a.				0,83%	1,81%	3,99%	3,36%	8,70%	25,91%	44,48%	
FIDC	455.092,31	0,24%			-	-	-	-	-	-	-	-
FIDC MULTISSETORIAL MASTER SEM	28.283,50	0,02%	BRASIL PLURAL	3,33%	-	1,23%	3,68%	7,81%	6,29%	17,22%	38,27%	59,61%
FIDC MULTISSETORIAL MASTER II SEM	20.798,68	0,01%	BRASIL PLURAL	3,01%	-	1,23%	3,68%	7,81%	6,29%	17,22%	38,27%	59,61%
FIDC ITALIA SENIOR SEN	406.010,13	0,22%	VILA RICA	1,88%	-	1,23%	3,68%	7,81%	6,29%	17,22%	38,27%	59,61%
Benchmark:	CDI				0,79%	2,73%	6,10%	3,85%	13,46%	29,17%	43,88%	
Renda Variável	35.325.324,00	18,94%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	IBOVESPA				-4,12%	-5,93%	1,30%	4,12%	29,38%	18,86%	22,39%	
Renda Variável	35.325.324,00	18,94%			-	-	-	-	-	-	-	-
FIOPREV PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV	5.776.147,00	3,10%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-
FIOPREV FIA	29.549.178,00	15,84%	QUELUZ	100,00%	-	1,73%	2,92%	-0,10%	8,31%	13,91%	11,32%	22,65%
Benchmark:	IBOVESPA				-4,12%	-5,93%	1,30%	4,12%	29,38%	18,86%	22,39%	
Estruturados	4.217.611,00	2,26%			-	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	INPC + 6.5% a.a.				0,91%	2,05%	4,47%	3,75%	9,73%	28,31%	48,62%	
FII	4.217.611,00	2,26%			-	-	-	-	-	-	-	-
VECTOR LAJES FII	4.217.611,00	2,26%	QUELUZ	0,00%	-	0,44%	2,52%	5,65%	5,80%	8,20%	-	-
Benchmark:	IGPM				-1,10%	-1,00%	0,15%	-0,36%	3,37%	14,36%	18,42%	
Total	186.558.944,00	100,00%			1,25%	-	-	-	-	-	-	-
Benchmark:	INPC + 4.5% a.a.				0,40%	1,37%	3,16%	2,19%	8,32%	24,27%	40,72%	

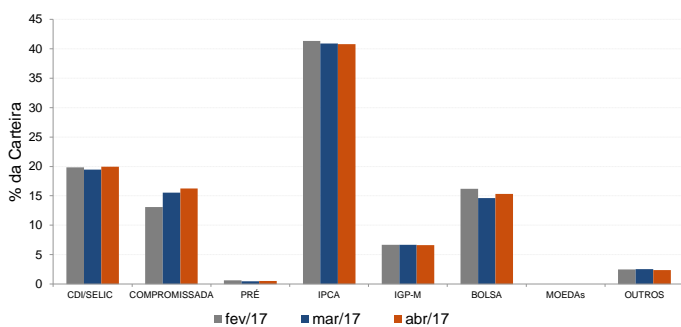
Distribuição da Carteira

O gráfico abaixo apresenta a evolução da carteira de acordo com os segmentos previstos na legislação vigente. A seguir, a exposição por fatores de risco mostra a carteira aberta e os principais fatores de risco que contribuem para a sua exposição ao mercado. A evolução da duration apresenta os principais fatores de risco ao longo do tempo.

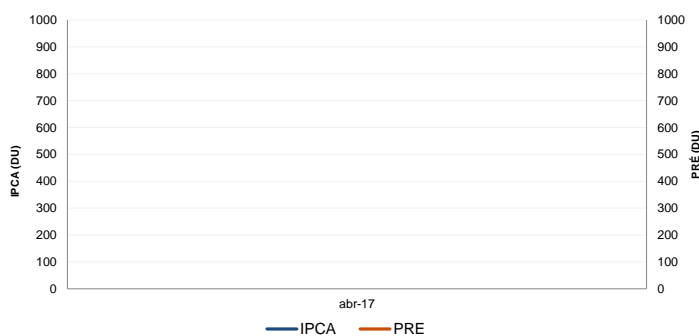
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



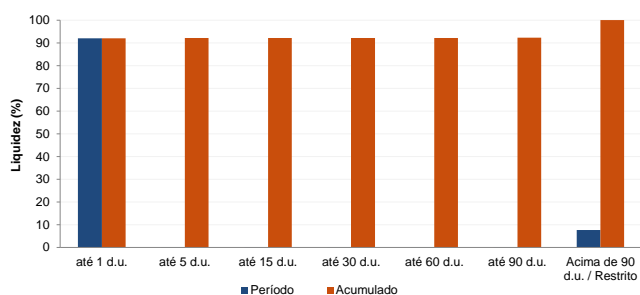
Evolução da Duration



Análises de Renda Variável

Na análise de liquidez, o cálculo considera o desmonte em dias úteis, que se dá através de 20% do volume negociado nos últimos 21 dias das ações pertencentes à carteira. Na tabela de exposições, são listadas as 10 ações com maior valor da carteira. A concentração por setor segrega as ações da carteira em setores da bovespa e compara os percentuais de alocação da carteira com os do benchmark de renda variável.

Liquidez da Carteira de Ações

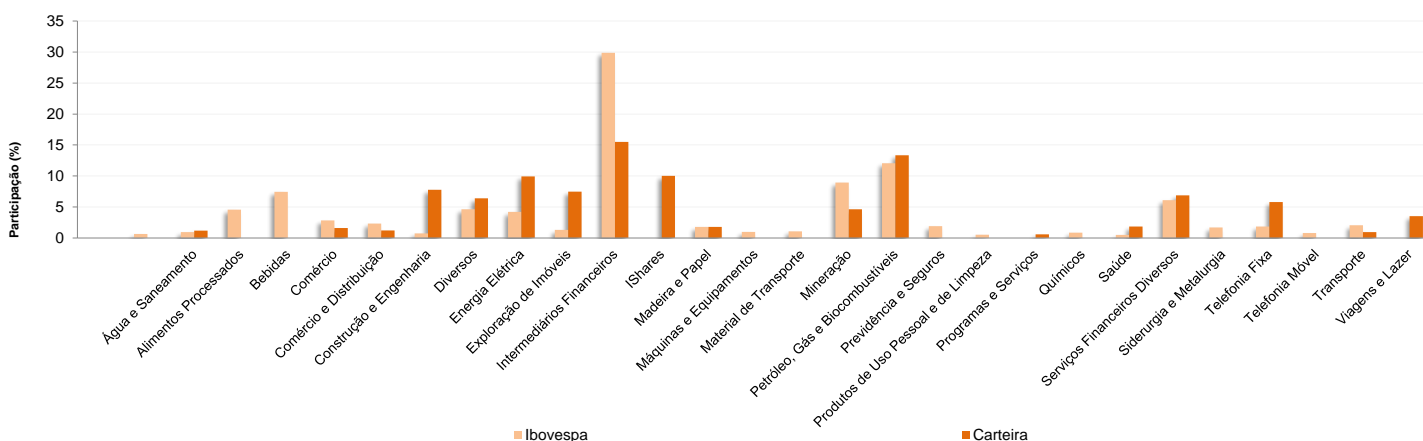


Maiores Exposições

Nome	Setor	Atual*	%
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3.089,31	10,83
BOVA11	IShares	2.852,40	10,00
ITUB4	Intermediários Financeiros	2.846,35	9,98
EQL3	Energia Elétrica	2.828,51	9,91
JFEN3	Construção e Engenharia	2.212,04	7,75
MULT3	Exploração de Imóveis	2.129,50	7,46
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	1.958,07	6,86
VIVT4	Telefonia Fixa	1.645,69	5,77
ITSA4	Intermediários Financeiros	1.529,98	5,36
VALE5	Mineração	1.313,00	4,60

* em mil R\$

Concentração por setor



FIOPREV - FIOPREV PLANO BD

Data-base: 28/04/2017

Análises de Contrapartes

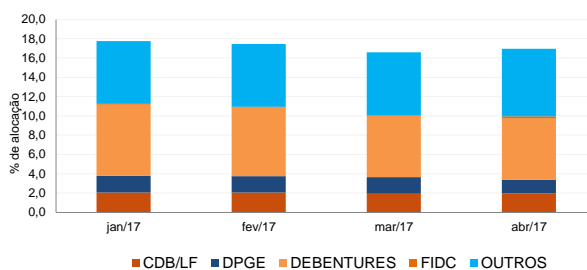
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

Contrapartes e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
RB CAPITAL SECURITIZADORA SA	11.651,94	6,26			
CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA	6.327,89	3,40	BBB (bra)	Baa1.br	brBB+
ALGAR TELECOM S.A	4.245,53	2,28			brAA-
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	3.089,31	1,66	AA+ (bra)	Aaa.br	brA
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2.846,35	1,53	AAA (bra)	A1.br	brAA-
EQUATORIAL ENERGIA SA	2.828,51	1,52			
BCO MERCANTIL BRASIL SA	2.648,01	1,42		B3.br	brB
JOAO FORTES ENGENHARIA SA	2.212,04	1,19			
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBIL	2.129,50	1,14	AAA (bra)		brAA+
BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES	1.958,07	1,05		Aaa.br	

* em mil R\$

Alocação Por Tipo de Crédito



Mudanças de Rating no Mês

A tabela seguinte apresenta os títulos de crédito privado que tiveram sua classificação alterada ao longo do último mês.

Títulos Privados	Valor (mil R\$)	Contraparte	Anterior	Atual	Agência	Venc.	Index.	Taxa	Veículo
Nenhuma mudança de rating encontrada.									

Aquisições de Ativos no Mês

As tabelas a seguir apresentam os títulos adquiridos no último mês. Esses dados são extraídos dos arquivos XMLs da carteira e dos fundos investidos.

Títulos Públicos	Vencimento	Valor	Valor (% Cart.)	Indexador	Data Compra	Tx de Compra	Tx Ind. Anbima	Veículo
LFT 2018-03-01	01-mar-18	1.822.041	0,98%	Selic	28-abr-17	0,01%	0,01%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	260.134	0,14%	Selic	17-abr-17	0,01%	0,01%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	2.486	0,00%	Selic	24-abr-17	0,05%	0,05%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	77.878	0,04%	IPCA	06-abr-17	5,26%	5,34%	BRDESCO FI MULT FIOPREV
NTN-B 2022-08-15	15-ago-22	77.878	0,04%	IPCA	13-abr-17	5,28%	5,34%	BRDESCO FI MULT FIOPREV