

FIOPREV - FIOPREV PLANO BD

Data-base: 31/08/2017

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.

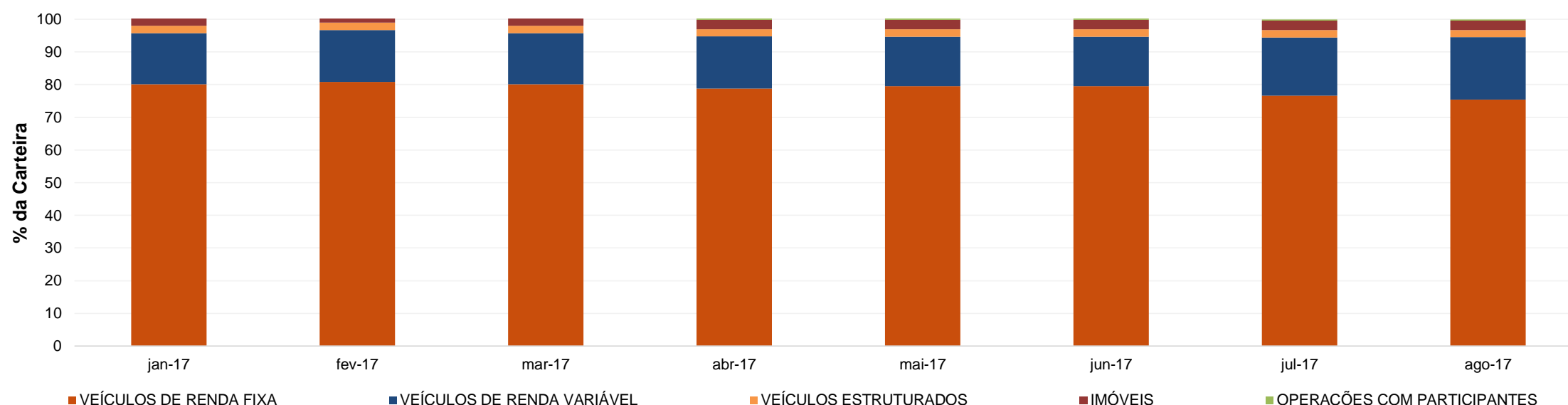
VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCAÇÃO (R\$)		GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
						1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
Renda Fixa	301.620.146,25	150,63%											
Benchmark:	INPC + 5.5% a.a.					0,46%	1,23%	3,37%	4,95%	7,30%	24,10%	43,89%	
Renda Fixa	150.461.772,29	75,14%											
FIOPREV PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF	56.578.033,93	28,26%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO FI MULT FIOPREV	48.494.416,62	24,22%	BRADESCO	100,00%	-	0,86%	2,47%	5,45%	7,80%	12,77%	28,53%	-	
BB INSTITUCIONAL FEDERAL FICFI RF LP	18.008.038,10	8,99%	BB	3,10%	-	0,78%	2,41%	5,22%	7,25%	11,86%	27,35%	42,78%	
BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA	27.381.283,64	13,67%	BRADESCO	0,50%	-	0,79%	2,47%	5,30%	7,34%	11,95%	27,47%	43,01%	
Benchmark:	INPC + 5.5% a.a.					0,46%	1,23%	3,37%	4,95%	7,30%	24,10%	43,89%	
FIDC	696.601,68	0,35%											
FIDC MULTISSETORIAL MASTER SEM	285.310,37	0,14%	BRASIL PLURAL	3,33%	-	1,12%	3,35%	7,15%	9,85%	15,97%	37,00%	59,31%	
FIDC MULTISSETORIAL MASTER II-SEM	45.547,35	0,02%	BRPP	3,01%	-	1,12%	3,35%	7,15%	9,85%	15,97%	37,00%	59,31%	
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA SENI-SEN	365.743,95	0,18%	VILA RICA	1,88%	-	1,12%	3,35%	7,15%	9,85%	15,97%	37,00%	59,31%	
Benchmark:	CDI					0,80%	2,43%	5,29%	7,36%	12,07%	27,90%	43,69%	
Renda Variável	76.508.781,84	38,21%											
Benchmark:	IBOVESPA					7,46%	12,95%	6,26%	17,61%	22,34%	51,92%	15,58%	
Renda Variável	38.254.390,92	19,10%											
FIOPREV PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV	6.522.628,85	3,26%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIOPREV FIA	31.731.762,07	15,85%	QUELUZ	100,00%	-	5,24%	11,09%	6,95%	16,31%	13,98%	30,26%	15,68%	
Benchmark:	IBOVESPA					7,46%	12,95%	6,26%	17,61%	22,34%	51,92%	15,58%	
Estruturados	4.314.786,47	2,15%											
Benchmark:	INPC + 6.5% a.a.					0,55%	1,47%	3,87%	5,61%	8,32%	26,46%	48,03%	
FII	4.314.786,47	2,15%											
VECTOR LAJES FII	4.314.786,47	2,15%	QUELUZ	6,81%	-	-0,22%	2,22%	3,73%	5,98%	9,14%	-	-	
Benchmark:	IFIX					0,87%	1,36%	2,76%	11,80%	17,94%	42,94%	47,49%	
Operações com Participantes	888.684,68	0,44%											
Benchmark:	INPC + 5.5% a.a.					0,46%	1,23%	3,37%	4,95%	7,30%	24,10%	43,89%	
Imóveis	5.623.155,24	2,81%											
Benchmark:	INPC + 5.5% a.a.					0,46%	1,23%	3,37%	4,95%	7,30%	24,10%	43,89%	
Total	200.234.301,34	100,00%				1,81%							
Benchmark:	INPC + 4.5% a.a.					0,37%	0,98%	2,87%	4,28%	6,29%	21,76%	39,84%	

* As rentabilidades dos fundos de investimentos apresentadas nesse relatórios foram obtidas através dos valores das cotas desses fundos, não refletindo, portanto, eventuais movimentações feitas pela EFPC.

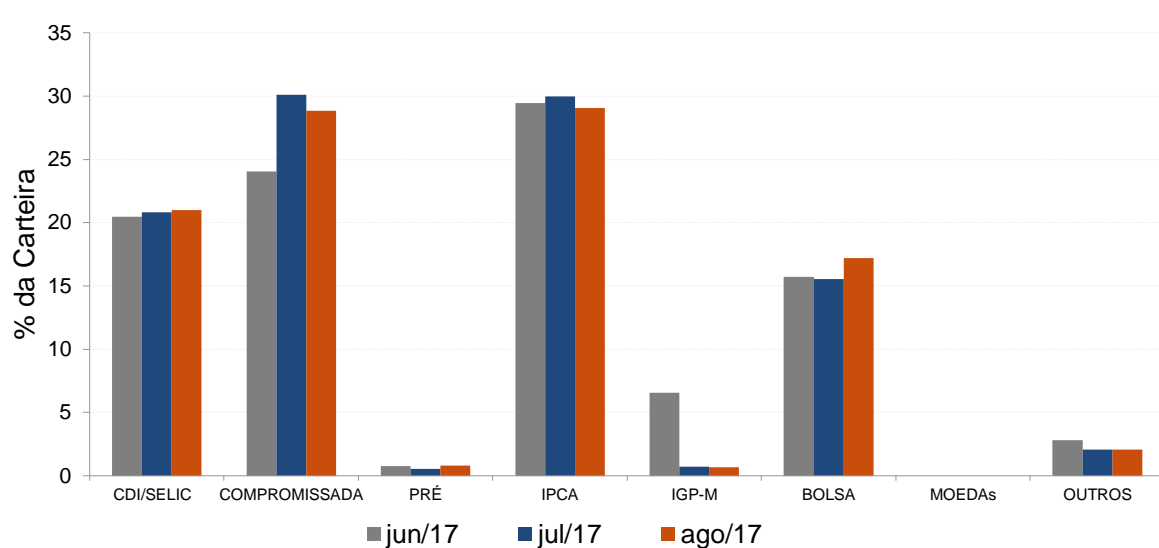
Distribuição da Carteira

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.

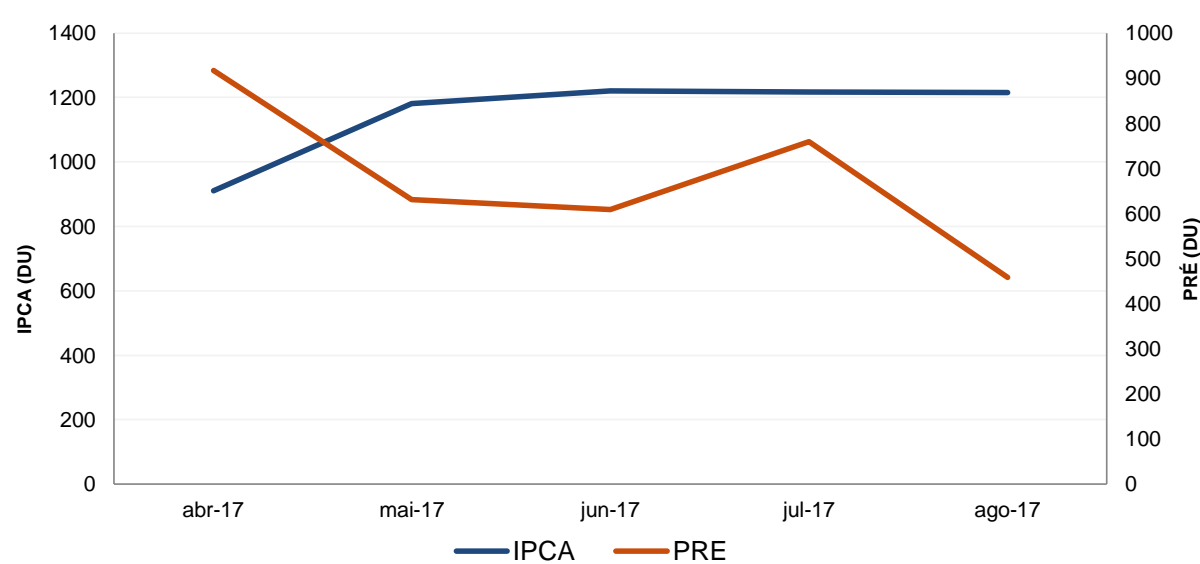
Evolução do Patrimônio Líquido



Exposição Por Fator de Risco (Ativos a Mercado)



Evolução da Duration



Análises de Renda Variável

Essa seção abrange análises sobre a carteira de Renda Variável. Todas as informações sobre concentração são relativas ao total da carteira de Renda Variável do plano.

Maiores Exposições

A análise de maiores exposições apresenta as ações com maior participação na carteira, o setor ao qual pertencem e a evolução da posição em relação ao mês anterior.

Nome	Setor	Atual*	%	Anterior*	%
PETR4	Petróleo, Gás e Biocombustíveis	3.838,91	11,26	3.737,67	12,69
VALE3	Mineração	3.277,17	9,61	0,00	
EQTL3	Energia Elétrica	2.952,10	8,66	2.738,61	9,30
ITUB4	Intermediários Financeiros	2.925,38	8,58	2.705,70	9,19
VIVT4	Telefonia Fixa	2.915,75	8,55	2.788,59	9,47
LAME4	Comércio	2.622,85	7,69	2.008,89	6,82
BBDC4	Intermediários Financeiros	2.306,95	6,77	2.804,65	9,52
BRML3	Exploração de Imóveis	1.765,28	5,18	1.415,04	4,80
BVMF3	Serviços Financeiros Diversos	1.614,80	4,74	1.495,81	5,08
SMLE3	Diversos	1.341,54	3,93	1.256,24	4,27

* em mil R\$

Liquidez da Carteira de Ações

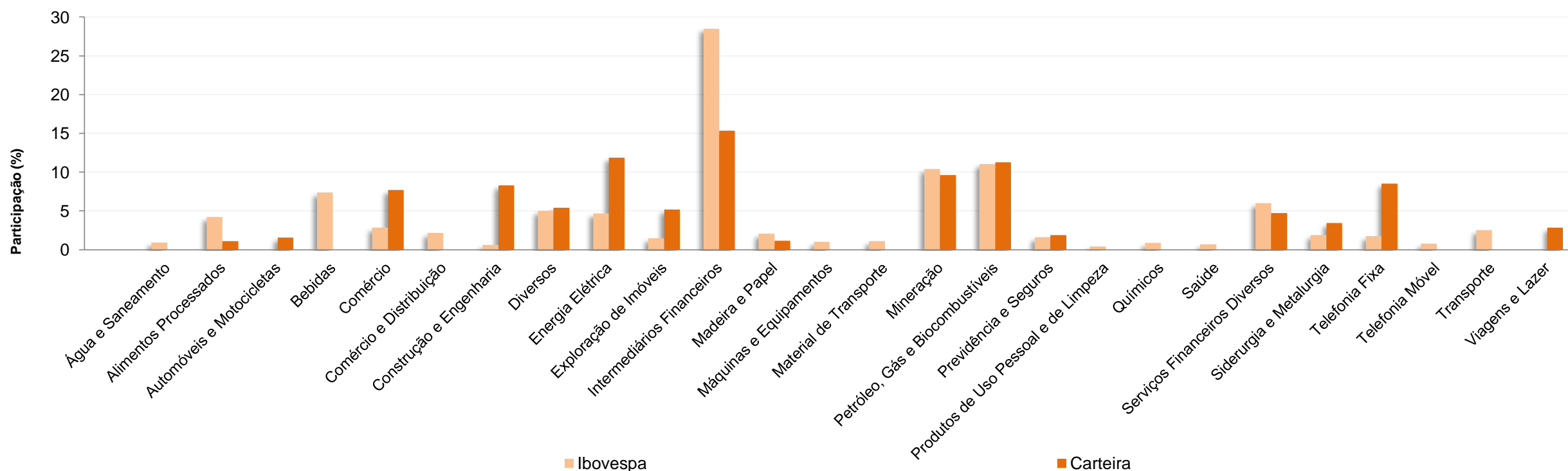
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

Nome	Valor*	%	% Free Float	Dias para Desmonte
JFEN3	1.045,91	3,07	2,44	86
PETR4	3.838,91	11,26	0,01	1
VALE3	3.277,17	9,61	0,01	1
EQTL3	2.952,10	8,66	0,02	1
ITUB4	2.925,38	8,58	0,00	1
VIVT4	2.915,75	8,55	0,01	1
LAME4	2.622,85	7,69	0,02	1
BBDC4	2.306,95	6,77	0,00	1
BRML3	1.765,28	5,18	0,02	1
BVMF3	1.614,80	4,74	0,00	1

* em mil R\$

Concentração por setor

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.



Análises de Contrapartes

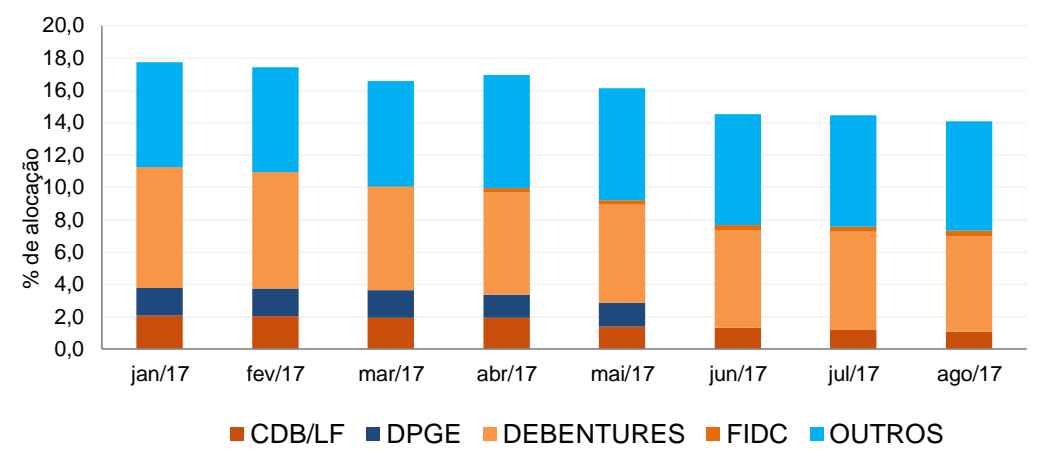
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e os respectivos ratings das principais agências classificadoras de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição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

Empresas Emissoras e Ratings de Longo Prazo

Nome	MtM*	%	Fitch	Moody's	S&P
RB CAPITAL SECURITIZADORA SA	11.722,34	6,04			
CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA	6.550,90	3,38	BBB (bra)	Ba1.br	brBBB-
ALGAR TELECOM S.A	4.441,61	2,29			brAA-
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	3.838,91	1,98	AA+ (bra)	Aaa.br	brA+
BCO BRADESCO SA	3.659,89	1,89	AAA (bra)	Aa1.br	brAA-
VALE SA	3.277,17	1,69	AAA (bra)	Aa2.br	brAAA
EQUATORIAL ENERGIA SA	2.952,10	1,52			brAA-
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2.925,38	1,51	AAA (bra)	A1.br	brAA-
TELEFONICA BRASIL SA	2.915,75	1,50		Aaa.br	brAAA
LOJAS AMERICANAS SA	2.622,85	1,35	AA- (bra)		

* 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
CPGE17	208,02	CPFL GERACAO ENERGIA SA	AA (bra)	AAA (bra)	Fitch	25-abr-19	CDI	1,07%	BRADESCO FI MULT FIOPREV



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 2017-09-07	07-set-17	3.467	0,00%	Selic	29-ago-17	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2018-03-01	01-mar-18	10.904	0,01%	Selic	29-ago-17	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2018-09-01	01-set-18	994.950	0,51%	Selic	10-ago-17	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2018-09-01	01-set-18	102.242	0,05%	Selic	10-ago-17	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2018-09-01	01-set-18	10.904	0,01%	Selic	29-ago-17	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2019-03-01	01-mar-19	10.812	0,01%	Selic	29-ago-17	0,00%	0,00%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT
LFT 2021-03-01	01-mar-21	5.928.754	3,06%	Selic	10-ago-17	0,01%	0,01%	BRDESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT

