

## FIOPREV - FIOPREV PLANO BD

Data-base: 31/03/2020

O Relatório de Análise de Investimentos (RAI) apresenta os principais pontos de acompanhamento da carteira de investimentos, sob os aspectos de alocação, concentração e retorno. Apresenta, também, algumas evoluções relevantes para o entendimento do comportamento da carteira ao longo do tempo. As informações apresentadas foram extraídas dos relatórios de risco de mercado 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            |
| <b>Renda Fixa</b>                             | <b>162.056.321,04</b> | <b>74,07%</b> |               |                  | <b>-0,60%</b>  | <b>0,27%</b>   | <b>2,72%</b>   | <b>0,27%</b>   | <b>9,05%</b>   | <b>17,15%</b>  | <b>29,32%</b>  |
| Benchmark:                                    | INPC + 5.2% a.a.      |               |               |                  | 0,62%          | 1,80%          | 4,99%          | 1,80%          | 8,73%          | 19,67%         | 27,73%         |
| <b>Renda Fixa</b>                             | <b>162.056.321,04</b> | <b>74,07%</b> |               | <b>1,63%</b>     |                |                |                |                |                |                |                |
| FIOPREV PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RF          | 43.298.923,98         | 19,79%        |               | 100%             | -2,67%         | -0,63%         | 0,83%          | -0,63%         | 5,66%          | -              | -              |
| BB INSTITUCIONAL FEDERAL FICFI RF LP          | 21.660.019,43         | 9,90%         | BB            | 4,01%            | 0,02%          | 0,32%          | 0,94%          | 2,13%          | 0,94%          | 5,18%          | 11,60%         |
| BRADESCO FI MULT FIOPREV                      | 57.663.677,18         | 26,36%        | BRADESCO      | 100%             | 0,58%          | 0,28%          | 0,96%          | 2,13%          | 0,96%          | 5,39%          | 11,74%         |
| BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXTRA           | 39.139.137,44         | 17,89%        | BRADESCO      | 0,56%            | 0,02%          | 0,32%          | 0,95%          | 2,16%          | 0,95%          | 5,24%          | 11,72%         |
| FIDC MULTISSETORIAL MASTER-SEM                | 173.948,53            | 0,08%         | BRASIL PLURAL | 3,33%            | 0,64%          | 1,87%          | 4,05%          | 1,87%          | 9,17%          | 20,12%         | 34,69%         |
| FIDC MULTISSETORIAL MASTER II-SEM             | 15.769,02             | 0,01%         | BRPP          | 3,01%            | 0,64%          | 1,87%          | 4,05%          | 1,87%          | 9,17%          | 20,12%         | 34,69%         |
| FIDC MULTISSETORIAL ITALIA SENI-SEN           | 104.845,46            | 0,05%         | VILA RICA     | 1,88%            | 0,64%          | 1,87%          | 4,05%          | 1,87%          | 9,17%          | 20,12%         | 34,69%         |
| Benchmark:                                    | INPC + 5.2% a.a.      |               |               |                  | 0,62%          | 1,80%          | 4,99%          | 1,80%          | 8,73%          | 19,67%         | 27,73%         |
| <b>Renda Variável</b>                         | <b>36.932.648,07</b>  | <b>16,88%</b> |               |                  | <b>-29,29%</b> | <b>-37,32%</b> | <b>-29,23%</b> | <b>-37,32%</b> | <b>-22,88%</b> | <b>-13,07%</b> | <b>6,74%</b>   |
| Benchmark:                                    | IBOVESPA              |               |               |                  | -29,90%        | -36,86%        | -30,29%        | -36,86%        | -23,47%        | -14,46%        | 12,37%         |
| <b>Renda Variável</b>                         | <b>36.932.648,07</b>  | <b>16,88%</b> |               | <b>34,66%</b>    |                |                |                |                |                |                |                |
| FIOPREV PLANO BD CARTEIRA PROPRIA RV          | 4.273.140,81          | 1,95%         |               | 100%             | 52,95%         | -30,55%        | -41,01%        | -              | -41,01%        | -              | -              |
| FIOPREV FIA                                   | 32.659.507,26         | 14,93%        | QUELUZ        | 100%             | 32,42%         | -29,13%        | -36,80%        | -28,43%        | -36,80%        | -20,35%        | -11,25%        |
| Benchmark:                                    | IBOVESPA              |               |               |                  | -29,90%        | -36,86%        | -30,29%        | -36,86%        | -23,47%        | -14,46%        | 12,37%         |
| <b>Imobiliário</b>                            | <b>19.225.472,38</b>  | <b>8,79%</b>  |               |                  | <b>-0,88%</b>  | <b>1,29%</b>   | <b>2,69%</b>   | <b>1,29%</b>   | <b>10,10%</b>  | <b>21,23%</b>  | <b>13,99%</b>  |
| Benchmark:                                    | INPC + 5.2% a.a.      |               |               |                  | 0,62%          | 1,80%          | 4,99%          | 1,80%          | 8,73%          | 19,67%         | 27,73%         |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA IM</b>                    | <b>11.882.807,23</b>  | <b>5,43%</b>  |               |                  |                |                |                |                |                |                |                |
| FIOPREV PLANO BD CARTEIRA PROPRIA IMOBILIARI/ | 11.882.807,23         | 5,43%         |               | 100%             | 6,04%          | -1,16%         | 1,54%          | -              | 1,54%          | -              | -              |
| Benchmark:                                    | CDI                   |               |               |                  | 0,34%          | 1,01%          | 2,27%          | 1,01%          | 5,45%          | 12,14%         | 21,57%         |
| <b>Imóveis</b>                                | <b>5.403.680,37</b>   | <b>2,47%</b>  |               |                  | <b>0,38%</b>   | <b>1,60%</b>   | <b>1,60%</b>   |                |                |                |                |
| <b>FII</b>                                    | <b>1.938.984,78</b>   | <b>0,89%</b>  |               |                  |                |                |                |                |                |                |                |
| VECTOR LAJES FII                              | 1.938.984,78          | 0,89%         | QUELUZ        | 9,04%            | -18,75%        | -0,54%         | -33,14%        | -0,54%         | -32,52%        | -28,27%        | -23,50%        |
| Benchmark:                                    | IFIX                  |               |               |                  | -15,85%        | -22,00%        | -7,08%         | -22,00%        | 0,45%          | 5,79%          | 22,74%         |
| <b>Operações com Participantes</b>            | <b>514.957,89</b>     | <b>0,24%</b>  |               |                  | <b>-2,48%</b>  | <b>-5,75%</b>  | <b>-5,73%</b>  | <b>-5,75%</b>  | <b>-1,85%</b>  | <b>145,76%</b> | <b>180,15%</b> |
| Benchmark:                                    | INPC + 5.2% a.a.      |               |               |                  | 0,62%          | 1,80%          | 4,99%          | 1,80%          | 8,73%          | 19,67%         | 27,73%         |
| <b>Total</b>                                  | <b>218.788.044,11</b> | <b>100%</b>   |               |                  | <b>7,30%</b>   | <b>-6,97%</b>  | <b>-8,81%</b>  | <b>-4,54%</b>  | <b>-8,81%</b>  | <b>2,02%</b>   | <b>11,29%</b>  |
| Benchmark:                                    | INPC + 4.2% a.a.      |               |               |                  | 0,54%          | 1,56%          | 4,49%          | 1,56%          | 7,69%          | 17,41%         | 24,15%         |

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

O valor total apresentado nesse relatório é o patrimônio líquido extraído através do arquivo XML do plano.

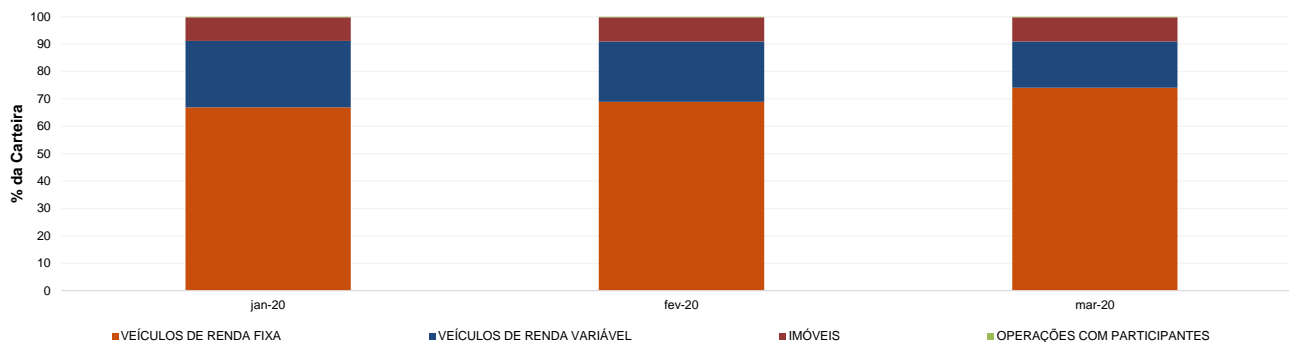
Este documento é propriedade da ADITUS Consultoria Financeira e sua reprodução requer autorização expressa da mesma.

Os dados aqui apresentados foram obtidos junto a fontes públicas, nas quais a ADITUS deposita sua confiança. A ADITUS não se responsabiliza pela acurácia de tais dados. A ADITUS não se responsabiliza pela utilização das informações aqui contidas para outras finalidades que não sejam meramente informativas.

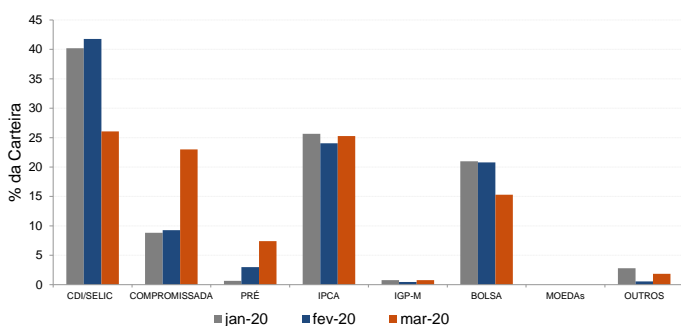
## Distribuição da Carteira

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.

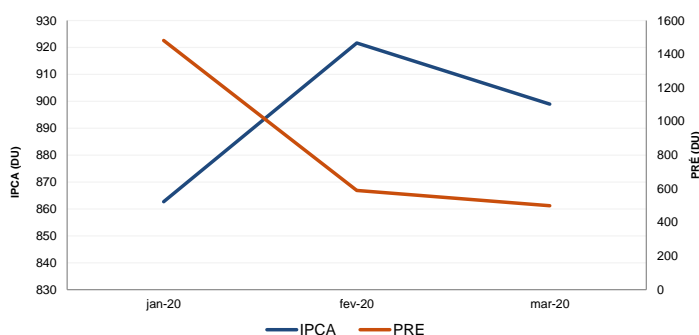
### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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  | Sector                          | Atual*   | %     | Anterior* | %     |
|-------|---------------------------------|----------|-------|-----------|-------|
| PETR4 | Petróleo, Gás e Biocombustíveis | 5.217,42 | 15,78 | 8.059,11  | 16,32 |
| VALE3 | Mineração                       | 5.026,92 | 15,20 | 6.079,78  | 12,32 |
| ITUB4 | Intermediários Financeiros      | 2.276,67 | 6,89  | 0,00      |       |
| BBDC4 | Intermediários Financeiros      | 2.112,31 | 6,39  | 3.104,90  | 6,29  |
| ITSA4 | Intermediários Financeiros      | 2.021,49 | 6,11  | 0,00      |       |
| B3SA3 | Serviços Financeiros Diversos   | 1.762,69 | 5,33  | 0,00      |       |
| RADL3 | Comércio e Distribuição         | 1.497,20 | 4,53  | 1.558,70  | 3,16  |
| BTOW3 | Comércio                        | 1.473,60 | 4,46  | 2.697,31  | 5,46  |
| SUZB3 | Madeira e Papel                 | 1.467,39 | 4,44  | 1.563,74  | 3,17  |
| JBSS3 | Alimentos Processados           | 1.271,25 | 3,84  | 2.655,90  | 5,38  |

\* em mil R\$

### Liquidez da Carteira de Ações

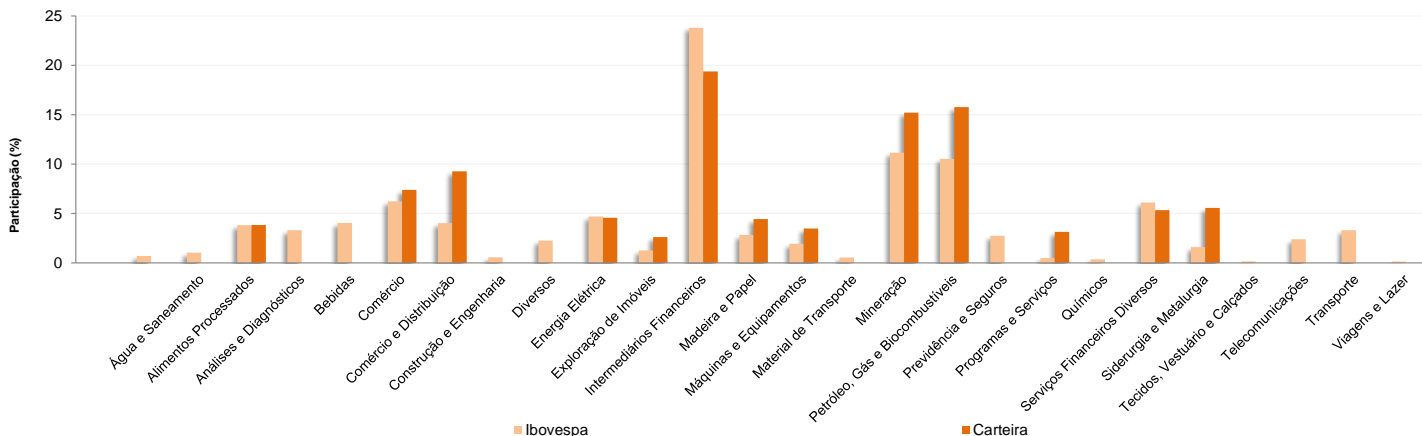
A análise de liquidez das ações apresenta as posições com menor liquidez da carteira, admitindo-se como parâmetro 20% do volume médio de negociação do último mês.

| Nome  | Valor*   | %     | % Free Float | Dias para Desmonte |
|-------|----------|-------|--------------|--------------------|
| PETR4 | 5.217,42 | 15,78 | 0,01         | 1                  |
| VALE3 | 5.026,92 | 15,20 | 0,00         | 1                  |
| ITUB4 | 2.276,67 | 6,89  | 0,00         | 1                  |
| BBDC4 | 2.112,31 | 6,39  | 0,00         | 1                  |
| ITSA4 | 2.021,49 | 6,11  | 0,01         | 1                  |
| B3SA3 | 1.762,69 | 5,33  | 0,00         | 1                  |
| RADL3 | 1.497,20 | 4,53  | 0,01         | 1                  |
| BTOW3 | 1.473,60 | 4,46  | 0,02         | 1                  |
| SUZB3 | 1.467,39 | 4,44  | 0,01         | 1                  |
| JBSS3 | 1.271,25 | 3,84  | 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

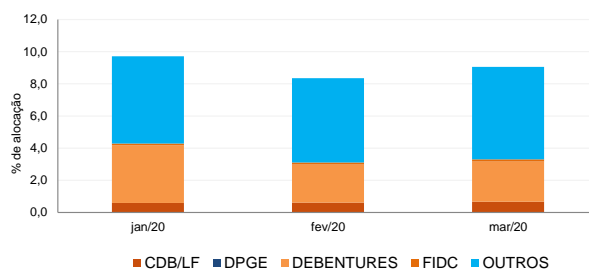
A tabela seguinte apresenta as 10 maiores contrapartes privadas da carteira, incluindo emissores de crédito privado e de ações e suas respectivas faixas de risco de crédito. O gráfico de alocação mostra a evolução da exposição da carteira a crédito e a distribuição desses ativos, por tipo, ao longo do último ano.

### Empresas Emissoras e Distribuição por Faixa de Risco de Crédito

| Nome                                   | MtM*      | %    | Faixa de Risco de Crédito |
|--|-----------|------|---------------------------|
| RB CAPITAL SECURITIZADORA SA           | 10.608,89 | 4,98 | Sem Faixa                 |
| CEMIG GERACAO TRANSMISSAO SA           | 5.313,63  | 2,49 | Faixa 4                   |
| PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS       | 5.217,42  | 2,45 | Faixa 2                   |
| VALE SA                                | 5.026,92  | 2,36 | Faixa 1                   |
| BCO BRADESCO SA                        | 3.543,34  | 1,66 | Faixa 2                   |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA               | 2.276,67  | 1,07 | Faixa 3                   |
| ITAUSA INVESTS ITAU SA                 | 2.021,49  | 0,95 | Faixa 3                   |
| B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCAO          | 1.762,69  | 0,83 | Faixa 1                   |
| BRAZILIAN SECURITIES CIA SECURITIZACAO | 1.649,01  | 0,77 | Sem Faixa                 |
| RAIA DROGASIL SA                       | 1.497,20  | 0,70 | Faixa 1                   |

\* em mil R\$

### Alocação Por Tipo de Crédito



## Mudanças de Faixa de Risco de Crédito no Mês

A tabela seguinte apresenta os títulos de crédito privado que tiveram sua classificação alterada ao longo do último mês. As alterações são checadas primeiro verificando a faixa correspondente da emissão e, em seguida, do emissor.

| Títulos Privados                     | Valor (mil R\$) | Contraparte | Faixa Anterior | Faixa Atual | Venc. | Index. | Taxa | Veículo |
|--------------------------------------|-----------------|-------------|----------------|-------------|-------|--------|------|---------|
| Nenhuma mudança de faixa 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 com alocação direta. É apresentada a faixa de risco de crédito da emissão e, em caso de inexistência, apresenta-se a faixa do emissor.

| Títulos Públicos | Vencimento | Valor   | Valor (% Cart.) | Indexador | Data Compra | Tx de Compra | Tx Ind. Anbima | Veículo                           |
|------------------|------------|---------|-----------------|-----------|-------------|--------------|----------------|-----------------------------------|
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 153.682 | 0,07%           | Selic     | 03-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 2.069   | 0,00%           | Selic     | 02-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 1.537   | 0,00%           | Selic     | 02-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 1.241   | 0,00%           | Selic     | 17-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 1.123   | 0,00%           | Selic     | 11-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 946     | 0,00%           | Selic     | 06-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 887     | 0,00%           | Selic     | 25-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 650     | 0,00%           | Selic     | 12-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 591     | 0,00%           | Selic     | 25-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 532     | 0,00%           | Selic     | 09-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 532     | 0,00%           | Selic     | 09-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 532     | 0,00%           | Selic     | 11-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 532     | 0,00%           | Selic     | 11-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 355     | 0,00%           | Selic     | 06-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 355     | 0,00%           | Selic     | 06-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 355     | 0,00%           | Selic     | 11-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 296     | 0,00%           | Selic     | 02-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 296     | 0,00%           | Selic     | 09-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 296     | 0,00%           | Selic     | 24-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 296     | 0,00%           | Selic     | 11-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 236     | 0,00%           | Selic     | 02-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 236     | 0,00%           | Selic     | 24-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 236     | 0,00%           | Selic     | 25-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 236     | 0,00%           | Selic     | 27-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 236     | 0,00%           | Selic     | 12-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 177     | 0,00%           | Selic     | 05-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 177     | 0,00%           | Selic     | 16-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 177     | 0,00%           | Selic     | 19-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 177     | 0,00%           | Selic     | 03-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 177     | 0,00%           | Selic     | 26-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 177     | 0,00%           | Selic     | 19-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 177     | 0,00%           | Selic     | 02-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 118     | 0,00%           | Selic     | 11-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 118     | 0,00%           | Selic     | 10-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 118     | 0,00%           | Selic     | 10-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2020-09-01   | 01-set-20  | 59      | 0,00%           | Selic     | 06-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2021-03-01   | 01-mar-21  | 802.037 | 0,38%           | Selic     | 26-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2021-03-01   | 01-mar-21  | 718.701 | 0,34%           | Selic     | 10-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2021-09-01   | 01-set-21  | 59.099  | 0,03%           | Selic     | 18-mar-20   | 0,01%        | 0,01%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |
| LFT 2023-09-01   | 01-set-23  | 176.784 | 0,08%           | Selic     | 26-mar-20   | 0,02%        | 0,02%          | BRADESCO FI RF REF DI FEDERAL EXT |