

**pps** *portfolio  
performance*

*Relatório de Acompanhamento  
da Gestão dos Recursos*

*DEZEMBRO/ 2016*



**ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS - DEZEMBRO DE 2016**

RENDA FIXA			R\$	292.936.787,69	84,98%
		% sobre o RG			% sobre o RG
Baixo Risco de Crédito (de acordo com a P.J.)	R\$ 292.157.070,11	84,76%	Médio e Alto Risco de Crédito (de acordo com a P.J.)	R\$ 779.717,58	0,23%
<b>Títulos do Tesouro Nacional</b>	<b>R\$ 204.029.103,75</b>	<b>59,19%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	R\$ 204.029.103,75	59,19%			
<b>Títulos do Estado e/ou Município</b>	-	<b>0,00%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	-	0,00%			
<b>Títulos Privados + FIDC</b>	<b>R\$ 88.127.966,36</b>	<b>25,57%</b>	<b>Títulos Privados + FIDC</b>	<b>R\$ 779.717,58</b>	<b>0,23%</b>
<b>CDB, Debênture e Outros</b>	<b>R\$ 67.303.198,40</b>	<b>19,53%</b>	<b>CDB, Debênture e Outros</b>	<b>R\$ 779.717,58</b>	<b>0,23%</b>
Carteira	-	0,00%	Carteira	-	0,00%
Fundos de Investimento	R\$ 67.303.198,40	19,53%	Fundos de Investimento	R\$ 779.717,58	0,23%
<b>Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)</b>	<b>R\$ 20.824.767,96</b>	<b>6,04%</b>	<b>Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)</b>	-	<b>0,00%</b>
<b>CCB, CI e CRI</b>	-	<b>0,00%</b>	<b>CCB, CI e CRI</b>	-	<b>0,00%</b>
Carteira	-	0,00%	Carteira	-	0,00%
Fundos de Investimento	-	0,00%	Fundos de Investimento	-	0,00%
<b>Derivativos com Hedge</b>	-	<b>0,00%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	-	0,00%			
RENDA VARIÁVEL			R\$	-	0,00%
		% sobre o RG			% sobre o RG
Empresas com Governança Corporativa	-	0,00%	Empresas sem Governança Corporativa	-	0,00%
<b>Ações - Novo Mercado</b>	-	<b>0,00%</b>	<b>Ações - Demais</b>	-	<b>0,00%</b>
Carteira	-	0,00%	Carteira	-	0,00%
Fundos de Investimento	-	0,00%	Fundos de Investimento	-	0,00%
<b>Ações - Nível 2</b>	-	<b>0,00%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	-	0,00%			
<b>Ações - Nível 1</b>	-	<b>0,00%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	-	0,00%			
<b>Bovespa Mais</b>	-	<b>0,00%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	-	0,00%			
<b>Derivativos com Hedge</b>	-	<b>0,00%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	-	0,00%			
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			R\$	27.453.951,02	7,96%
		% sobre o RG			% sobre o RG
<b>Fundos Multimercados (Estruturados)</b>	<b>R\$ 27.453.951,02</b>	<b>7,96%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	R\$ 27.453.951,02	7,96%			
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			R\$	23.842.889,69	6,92%
		% sobre o RG			% sobre o RG
<b>Fundos de Investimento (Exterior)</b>	<b>R\$ 23.842.889,69</b>	<b>6,92%</b>			
Carteira	-	0,00%			
Fundos de Investimento	R\$ 23.842.889,69	6,92%			
<b>Valores a Receber/Pagar</b>	<b>R\$ 390.173,74</b>	<b>0,11%</b>	<b>Caixa</b>	<b>R\$ 70.973,52</b>	<b>0,02%</b>
Carteira	-		Carteira	R\$ 58.612,82	
Fundos de Investimento	R\$ 390.173,74		Fundos de Investimento	R\$ 12.360,70	
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>R\$ 344.694.775,66</b>				



**RENDA FIXA - DEZEMBRO DE 2016**

**RESUMO - RISCO DE CRÉDITO**

		BAIXO RISCO DE CRÉDITO (de acordo com a P.I.)	% sobre o RG	MÉDIO E ALTO RISCO DE CRÉDITO (de acordo com a P.I.)	% sobre o RG	Recursos Garantidores (RG)	
						SEM RATING	% sobre o RG
						R\$	344.694.775,66
Títulos Privados	R\$	67.303.198,40	19,53%	R\$ 779.717,58	0,23%	-	0,00%
Títulos Públicos	R\$	204.029.103,75	59,19%	-	0,00%	-	0,00%
Fundo de Direitos Creditórios	R\$	20.824.767,96	6,04%	-	0,00%	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$</b>	<b>292.157.070,11</b>	<b>84,76%</b>	<b>R\$ 779.717,58</b>	<b>0,23%</b>	<b>R\$ -</b>	<b>0,00%</b>

**DISTRIBUIÇÃO DOS TÍTULOS - POR VENCIMENTO**

Nº Dias Úteis	Títulos Públicos	% Total	Títulos Privados	% Total	Tít. Privados + Tít. Públicos	% Total
Até 21	R\$ 2.192.794,20	1,07%	R\$ 134.065,37	0,20%	R\$ 2.326.859,57	0,86%
42	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%
63	R\$ 2.645.476,56	1,30%	R\$ 12.212,43	0,02%	R\$ 2.657.688,99	0,98%
84	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%	R\$ -	0,00%
105	R\$ 1.461.621,57	0,72%	R\$ 5.644.378,54	8,29%	R\$ 7.106.000,11	2,61%
126	R\$ 6.311.318,14	3,09%	R\$ 548.790,63	0,81%	R\$ 6.860.108,77	2,52%
252	R\$ 10.585.021,27	5,19%	R\$ 3.304.236,46	4,85%	R\$ 13.889.257,73	5,10%
504	R\$ 89.444.993,25	43,84%	R\$ 25.614.581,46	37,62%	R\$ 115.059.574,71	42,28%
756	R\$ 17.385.920,64	8,52%	R\$ 18.971.689,28	27,87%	R\$ 36.357.609,92	13,36%
1008	R\$ 10.727.660,48	5,26%	R\$ 7.871.921,27	11,56%	R\$ 18.599.581,75	6,84%
Acima de 1008	R\$ 63.274.297,64	31,01%	R\$ 5.981.040,54	8,78%	R\$ 69.255.338,18	25,45%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 204.029.103,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 68.082.915,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 272.112.019,73</b>	<b>100,00%</b>



**RENDA FIXA - DEZEMBRO DE 2016**

**PARTICIPAÇÃO - TÍTULOS PRIVADOS - POR EMISSOR**

		Recursos Garantidores (RG)	
		R\$	344.694.775,66
Emissor		% sobre TOTAL	% sobre RG
BCO BRADESCO SA	R\$ 8.706.190,19	12,79%	2,53%
ITAU UNIBANCO SA	R\$ 4.586.180,70	6,74%	1,33%
BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	R\$ 4.454.019,79	6,54%	1,29%
BCO DAYCOVAL SA	R\$ 3.895.702,17	5,72%	1,13%
BRADESPAR SA	R\$ 3.643.750,96	5,35%	1,06%
COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	R\$ 3.069.639,72	4,51%	0,89%
NCF PARTICIPACOES SA	R\$ 2.925.450,64	4,30%	0,85%
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	R\$ 2.889.195,25	4,24%	0,84%
TRIANGULO SOL AUTO ESTRADAS SA	R\$ 2.229.470,06	3,27%	0,65%
LOJAS AMERICANAS SA	R\$ 1.955.314,41	2,87%	0,57%
BR TOWERS SPE1 SA	R\$ 1.898.586,00	2,79%	0,55%
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA)	R\$ 1.887.073,37	2,77%	0,55%
LOCALIZA RENT A CAR SA	R\$ 1.758.735,37	2,58%	0,51%
MRS LOGISTICA SA	R\$ 1.752.469,02	2,57%	0,51%
CENTRAIS ELETRICAS PARA SA CELPA	R\$ 1.673.604,75	2,46%	0,49%
ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE SAO PAULO SA	R\$ 1.616.580,43	2,37%	0,47%
CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	R\$ 1.464.836,14	2,15%	0,42%
IDENTIFICACAO SA	R\$ 1.335.119,75	1,96%	0,39%
CIELO SA	R\$ 1.318.409,21	1,94%	0,38%
PARANA BCO SA	R\$ 1.275.925,63	1,87%	0,37%
BRTIETDBSO10	R\$ 1.215.343,81	1,79%	0,35%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	R\$ 1.135.362,98	1,67%	0,33%
TERMOPERNAMBUCO SA	R\$ 1.044.608,44	1,53%	0,30%
TELEFONICA BRASIL SA	R\$ 873.926,33	1,28%	0,25%
INBRANDS SA	R\$ 872.476,81	1,28%	0,25%
ESGOTO	R\$ 834.807,50	1,23%	0,24%
RODOVIAS COLINAS SA	R\$ 638.188,46	0,94%	0,19%
RESTOQUE COM CONFECÇÕES ROUPAS SA	R\$ 610.421,66	0,90%	0,18%
BRTCPADBS001	R\$ 598.463,26	0,88%	0,17%
CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE	R\$ 585.513,94	0,86%	0,17%
CENTROVIAS SISTEMAS RODOVIARIOS SA	R\$ 551.145,80	0,81%	0,16%
LOJAS RENNER SA	R\$ 484.329,12	0,71%	0,14%
EMPRESA CONCESSIONARIA RODOVIAS NORTE SA ECONORTE	R\$ 477.541,33	0,70%	0,14%
OURO VERDE LOCAÇÃO SERVIÇO S.A	R\$ 451.600,66	0,66%	0,13%
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	R\$ 443.290,12	0,65%	0,13%
UNIDAS SA	R\$ 411.850,30	0,60%	0,12%
CONTAX PARTICIPACOES SA	R\$ 373.879,06	0,55%	0,11%
ALGAR TELECOM S.A	R\$ 330.561,69	0,49%	0,10%
AUTOVIAS SA	R\$ 329.949,43	0,48%	0,10%
ALUPAR INVESTIMENTO S.A	R\$ 305.576,71	0,45%	0,09%
ARTERIS SA	R\$ 255.891,54	0,38%	0,07%
TERMELETRICA PERNAMBUCO III S.A.	R\$ 232.215,31	0,34%	0,07%
LIBRA TERMINAL RIO SA	R\$ 173.623,21	0,26%	0,05%
BCO SAFRA SA	R\$ 134.065,37	0,20%	0,04%
DIAGNÓSTICOS AMERICA SA	R\$ 124.901,30	0,18%	0,04%
MGI MINAS GERAIS PARTICIPACOES SA	R\$ 123.296,27	0,18%	0,04%
CEMIG DISTRIBUICAO SA	R\$ 68.352,12	0,10%	0,02%
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	R\$ 53.267,46	0,08%	0,02%
VIANORTE SA	R\$ 12.212,43	0,02%	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 68.082.915,98</b>		

Este documento foi produzido pela PPS com fins informativos. A PPS é uma consultoria financeira regularmente constituída em funcionamento no país e devidamente autorizada e habilitada pela Comissão de Valores Mobiliários para prestar os seus serviços. Esse documento contém informações sobre fundos de investimentos. A PPS não se responsabiliza por eventual perda causada pelo uso de qualquer informação contida neste documento. Este documento é de uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido, ao todo ou em parte, sem prévio consentimento desta Consultoria.