



*Relatório de Acompanhamento  
da Gestão dos Recursos – Plano MSD Prev*

DEZEMBRO/2017



**ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS - PLANO MSD PREV - DEZEMBRO DE 2017**

<b>RENDA FIXA</b>	<b>R\$</b>	<b>330.643.881,79</b>	<b>84,58%</b>
-------------------	------------	-----------------------	---------------

			% sobre o RG				% sobre o RG
<b>Baixo Risco de Crédito (de acordo com a P.I.)</b>	R\$	329.243.333,79	84,22%	<b>Médio e Alto Risco de Crédito (de acordo com a P.I.)</b>	R\$	1.400.548,00	0,36%
<b>Títulos do Tesouro Nacional</b>	R\$	221.632.403,47	56,69%				
Carteira		-	0,00%				
Fundos de Investimento	R\$	221.632.403,47	56,69%				
<b>Títulos do Estado e/ou Município</b>		-	0,00%				
Carteira		-	0,00%				
Fundos de Investimento		-	0,00%				
<b>Títulos Privados + FIDC</b>	R\$	107.610.930,32	27,53%	<b>Títulos Privados + FIDC</b>	R\$	1.400.548,00	0,36%
<b>CDB, Debênture e Outros</b>	R\$	86.387.074,09	22,10%	<b>CDB, Debênture e Outros</b>	R\$	1.400.548,00	0,36%
Carteira		-	0,00%	Carteira		-	0,00%
Fundos de Investimento	R\$	86.387.074,09	22,10%	Fundos de Investimento	R\$	1.400.548,00	0,36%
<b>Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)</b>	R\$	21.223.856,23	5,43%	<b>Fundo de Direitos Creditórios (FIDC)</b>		-	0,00%
CCB, CI e CRI		-	0,00%	CCB, CI e CRI		-	0,00%
Carteira		-	0,00%	Carteira		-	0,00%
Fundos de Investimento		-	0,00%	Fundos de Investimento		-	0,00%
<b>Derivativos com Hedge</b>		-	0,00%				
Carteira		-	0,00%				
Fundos de Investimento		-	0,00%				

<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>R\$</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
-----------------------	------------	----------	--------------

			% sobre o RG				% sobre o RG
<b>Empresas com Governança Corporativa</b>		-	0,00%	<b>Empresas sem Governança Corporativa</b>		-	0,00%
<b>Ações - Novo Mercado</b>		-	0,00%	<b>Ações - Demais</b>		-	0,00%
Carteira		-	0,00%	Carteira		-	0,00%
Fundos de Investimento		-	0,00%	Fundos de Investimento		-	0,00%
<b>Ações - Nível 2</b>		-	0,00%				
Carteira		-	0,00%				
Fundos de Investimento		-	0,00%				
<b>Ações - Nível 1</b>		-	0,00%				
Carteira		-	0,00%				
Fundos de Investimento		-	0,00%				
<b>Bovespa Mais</b>		-	0,00%				
Carteira		-	0,00%				
Fundos de Investimento		-	0,00%				
<b>Derivativos com Hedge</b>		-	0,00%				
Carteira		-	0,00%				
Fundos de Investimento		-	0,00%				

<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	<b>R\$</b>	<b>29.598.090,73</b>	<b>7,57%</b>
-----------------------------------	------------	----------------------	--------------

			% sobre o RG
<b>Fundos Multimercados (Estruturados)</b>	R\$	29.598.090,73	7,57%
Carteira		-	0,00%
Fundos de Investimento	R\$	29.598.090,73	7,57%

<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	<b>R\$</b>	<b>30.290.640,17</b>	<b>7,75%</b>
----------------------------------	------------	----------------------	--------------

			% sobre o RG
<b>Fundos de Investimento (Exterior)</b>	R\$	30.290.640,17	7,75%
Carteira		-	0,00%
Fundos de Investimento	R\$	30.290.640,17	7,75%

			% sobre o RG				% sobre o RG
<b>Valores a Receber/Pagar</b>	R\$	356.965,84	0,09%	<b>Caixa</b>	R\$	56.276,62	0,01%
Carteira		-		Carteira		37.278,00	
Fundos de Investimento	R\$	356.965,84		Fundos de Investimento	R\$	18.998,62	

<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>R\$</b>	<b>390.945.855,15</b>
--	------------	-----------------------

	RES. 3.792/09 Política de Investimentos			
	Limites	%Mín	%Máx	Target
<b>RENDA FIXA</b>	100,00%	65,00%	100,00%	<b>85,00%</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	70,00%	0,00%	15,00%	<b>0,00%</b>
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	20,00%	0,00%	10,00%	<b>7,50%</b>
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>	10,00%	0,00%	10,00%	<b>7,50%</b>



**RENDA FIXA - PLANO MSD PREV - DEZEMBRO DE 2017**

**RESUMO - RISCO DE CRÉDITO**

				Recursos Garantidores (RG)			
				R\$ 390.945.855,15			
	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	SEM RATING	% sobre o RG	
Títulos Privados	R\$ 86.387.074,09	22,10%	R\$ 1.400.548,00	0,36%	-	0,00%	
Títulos Públicos	R\$ 221.632.403,47	56,69%	-	0,00%	-	0,00%	
Fundo de Direitos Creditórios	R\$ 21.223.856,23	5,43%	-	0,00%	-	0,00%	
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 329.243.333,79</b>	<b>84,22%</b>	<b>R\$ 1.400.548,00</b>	<b>0,36%</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\$ 155.148,86	0,07%	R\$ 1.365.224,72	1,56%	R\$ 1.520.373,58	0,49%
42	R\$ 462.909,29	0,21%	R\$ 1.214.697,85	1,38%	R\$ 1.677.607,14	0,54%
63	R\$ 4.944.880,07	2,23%	R\$ 7.319.800,92	8,34%	R\$ 12.264.680,99	3,96%
84	R\$ -	0,00%	R\$ 930.117,95	1,06%	R\$ 930.117,95	0,30%
105	R\$ -	0,00%	R\$ 101.719,62	0,12%	R\$ 101.719,62	0,03%
126	R\$ 29.651.406,35	13,38%	R\$ 186.380,97	0,21%	R\$ 29.837.787,32	9,64%
252	R\$ 26.298.493,28	11,87%	R\$ 11.223.235,62	12,78%	R\$ 37.521.728,90	12,13%
504	R\$ 62.892.974,04	28,38%	R\$ 17.824.425,91	20,30%	R\$ 80.717.399,95	26,09%
756	R\$ 12.919.633,75	5,83%	R\$ 7.350.223,82	8,37%	R\$ 20.269.857,57	6,55%
1008	R\$ 45.528.945,30	20,54%	R\$ 5.396.437,74	6,15%	R\$ 50.925.383,04	16,46%
Acima de 1008	R\$ 38.778.012,53	17,50%	R\$ 34.875.356,97	39,73%	R\$ 73.653.369,50	23,80%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 221.632.403,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 87.787.622,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>R\$ 309.420.025,56</b>	<b>100,00%</b>



**RENDA FIXA - PLANO MSD PREV - DEZEMBRO DE 2017**

**PARTICIPAÇÃO - TÍTULOS PRIVADOS - POR EMISSOR**

		Recursos Garantidores (RG)	
		R\$ 390.345.855,15	
Emissor		% sobre TOTAL	% sobre RG
BCO BRADESCO SA	R\$ 8.308.310,18	9,46%	2,13%
BM&FBOVESPA SA BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS	R\$ 5.342.710,81	6,09%	1,37%
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	R\$ 5.035.517,66	5,74%	1,29%
LOJAS AMERICANAS SA	R\$ 4.721.888,38	5,38%	1,21%
BRADESPAR SA	R\$ 4.251.620,26	4,84%	1,09%
TELEFONICA BRASIL SA	R\$ 4.005.516,44	4,56%	1,02%
BCO MERRILL LYNCH INVESTS SA	R\$ 3.307.994,22	3,77%	0,85%
CCR SA	R\$ 3.176.287,80	3,62%	0,81%
LOCALIZA RENT A CAR SA	R\$ 3.158.558,58	3,60%	0,81%
NCF PARTICIPACOES SA	R\$ 3.085.424,32	3,51%	0,79%
ARTERIS SA	R\$ 2.865.959,22	3,26%	0,73%
BCO ABC BRASIL SA (EX BCO ABC ROMA SA)	R\$ 2.566.992,63	2,92%	0,66%
TRIANGULO SOL AUTO ESTRADAS SA	R\$ 2.277.604,92	2,59%	0,58%
MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	R\$ 2.096.329,91	2,39%	0,54%
COMPANHIA SANEAMENTO BASICO ESTADO SAO PAULO SABESP	R\$ 1.953.101,03	2,22%	0,50%
BCO DAYCOVAL SA	R\$ 1.934.648,26	2,20%	0,49%
ENERGISA SA	R\$ 1.876.844,96	2,14%	0,48%
CENTRAIS ELETRICAS PARA SA CELPA	R\$ 1.710.766,50	1,95%	0,44%
ELETROPAULO METROPOLITANA ELETRICIDADE SAO PAULO SA	R\$ 1.666.172,84	1,90%	0,43%
MRS LOGISTICA SA	R\$ 1.526.632,86	1,74%	0,39%
UNIDAS SA	R\$ 1.499.396,62	1,71%	0,38%
BR TOWERS SPEI SA	R\$ 1.442.530,10	1,64%	0,37%
PARANA BCO SA	R\$ 1.439.645,08	1,64%	0,37%
SOMOS EDUCACAO S.A.	R\$ 1.399.614,89	1,59%	0,36%
SMARTFIT ESCOLA GINASTICA DANCA SA	R\$ 1.221.612,96	1,39%	0,31%
PORTOSEG SA CRED FINANC INVEST	R\$ 1.139.295,35	1,30%	0,29%
VALID SOLUCOES SERVICOS SEGURANCA MEIOS PAG IDENT SA	R\$ 1.063.745,13	1,21%	0,27%
AGUAS GUARIROBA SA	R\$ 1.026.523,32	1,17%	0,26%
CIA PARANAENSE ENERGIA COPEL	R\$ 980.954,63	1,12%	0,25%
ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	R\$ 975.291,34	1,11%	0,25%
INBRANDS SA	R\$ 913.511,26	1,04%	0,23%
CIA ENERGETICA CEARA COELCE	R\$ 865.383,41	0,99%	0,22%
CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICOS S.A.	R\$ 801.723,50	0,91%	0,21%
AES TIETE ENERGIA SA.	R\$ 776.221,42	0,88%	0,20%
TERMOPERNAMBUCO SA	R\$ 705.614,56	0,80%	0,18%
CIELO SA	R\$ 656.561,14	0,75%	0,17%
CIA ENERGETICA PERNAMBUCO CELPE	R\$ 622.183,67	0,71%	0,16%
CENTROVIAS SISTEMAS RODOVIARIOS SA	R\$ 620.704,35	0,71%	0,16%
TCP TERMINAL DE CONTEINERES DE PARANAGUA S.A.	R\$ 614.328,84	0,70%	0,16%
ITAU UNIBANCO SA	R\$ 503.976,87	0,57%	0,13%
RODOVIAS COLINAS SA	R\$ 456.684,59	0,52%	0,12%
OURO VERDE LOCACAO SERVICO S.A.	R\$ 445.910,64	0,51%	0,11%
AUTOVIAS SA	R\$ 433.850,85	0,49%	0,11%
EMPRESA CONCESSIONARIA RODOVIAS NORTE SA ECONORTE	R\$ 359.206,38	0,41%	0,09%
RIO GRANDE ENERGIA SA	R\$ 271.746,48	0,31%	0,07%
ESTACIO PARTICIPACOES SA	R\$ 260.880,09	0,30%	0,07%
LOJAS RENNER SA	R\$ 239.686,15	0,27%	0,06%
CIA PIRATININGA FORCA LUZ	R\$ 209.820,62	0,24%	0,05%
TERMELETRICA PERNAMBUCO III S.A.	R\$ 200.633,65	0,23%	0,05%
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	R\$ 197.776,79	0,23%	0,05%
CONTAX PARTICIPACOES SA	R\$ 145.826,75	0,17%	0,04%
LIBRA TERMINAL RIO SA	R\$ 140.576,34	0,16%	0,04%
DIAGNOSTICOS AMERICA SA	R\$ 127.329,77	0,15%	0,03%
ALUPAR INVESTIMENTO S.A	R\$ 100.478,04	0,11%	0,03%
BCO MERCEDES BENZ BRASIL SA	R\$ 59.514,73	0,07%	0,02%
<b>TOTAL</b>	<b>R\$ 87.787.622,09</b>		

RES. 3.792/09 - Limite de Diversificação por Emissor (sobre RG)		
RENDA FIXA	Instituição Financeira	20,00%
	Instituição não Financeira	10,00%

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.