

Relatório Analítico dos Investimentos
em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2017

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Handwritten signatures and stamps in blue ink, including the logo for "crédito & mercado Consultoria em Investimentos". The logo features a stylized 'm' and the text "crédito & mercado" above "Consultoria em Investimentos". There are several handwritten initials and signatures around the logo, including "ML", "Rui", and a large signature that appears to be "Rui".

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	1.852.145,22	7,46%	14.705	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.822.264,01	19,43%	757	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 ou D+1081	Não há	18.146.436,34	73,11%	22	11,56%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			24.820.845,57				

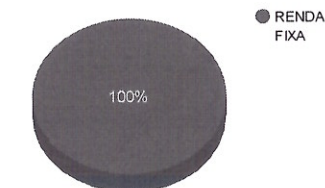
Handwritten notes and signatures in blue ink:

- Large signature on the left side.
- Word "De" written at the top.
- Word "Dn" circled in the middle.
- Word "12" written on the right side.
- Various other scribbles and initials.

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2017)

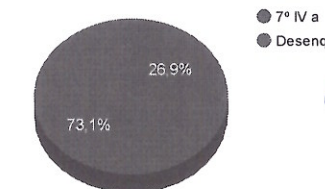
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	1,00%	5,00%	70,00%	17.374.591,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	1,00%	10,00%	60,00%	14.892.507,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.674.409,23	26,89%	0,00%	5,00%	30,00%	771.844,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.241.042,28
Desenquadrado - RF	0,00%	18.146.436,34	73,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-18.146.436,34
Total Renda Fixa	100,00%	24.820.845,57	100,00%	2,00	25,00	165,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	1,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	1,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.674.409,23	26,89%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	18.146.436,34	73,11%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	24.820.845,57	100,00%	2,00	165,00

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	0,00

Handwritten notes and signatures in blue ink:

Handwritten signatures and initials, including "M.H.", "C. Garcia", and several illegible scribbles and initials.

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 2017)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BRASIL PLURAL	18.146.436,34	73,11%	0,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.822.264,01	19,43%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.852.145,22	7,46%	0,00%



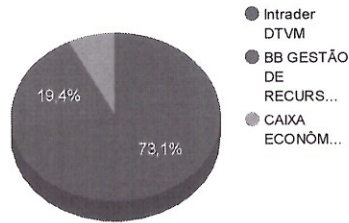
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	10,08%	1,83%	4,14%	10,08%	25,36%	0,20%	0,068%	0,13%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,14%	4,65%	0,54%	1,51%	4,65%	13,51%	5,00%	0,006%	0,12%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,22%	-27,58%	-20,50%	-21,00%	-27,58%	-25,52%	1,40%	0,163%	21,86%

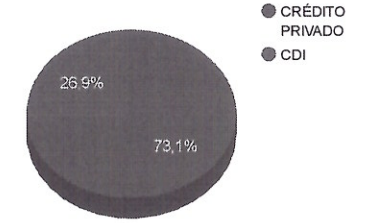
Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2017)

Administrador	Valor	%
Intrader DTVM	18.146.436,34	73,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.822.264,01	19,43%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.852.145,22	7,46%



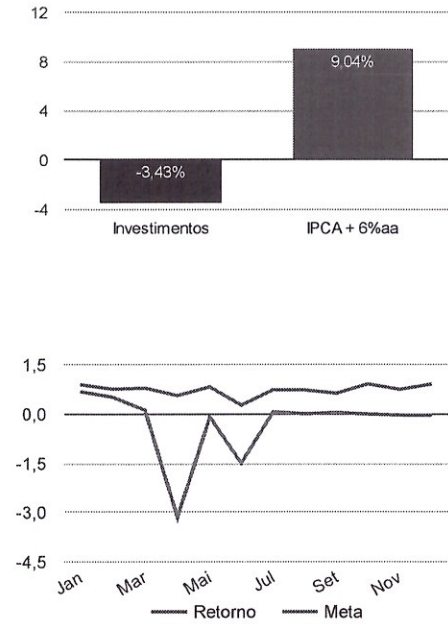
Sub-segmento	Valor	%
CRÉDITO PRIVADO	18.146.436,34	73,11%
CDI	6.674.409,23	26,89%



Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large signature on the left and several smaller initials and symbols on the right.

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano



Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'Mac', 'Dn', and various scribbles.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.795.653,18	0,00	4.822.264,01	26.610,83	0,55%	0,07%	0,58%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.054.725,06	3.787.135,41	3.991.663,05	1.852.145,22	1.947,80	0,03%	0,01%	0,14%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	18.187.105,96	0,00	0,00	18.146.436,34	-40.669,62	-0,22%	0,16%	-0,22%
Total Renda Fixa					-12.110,99	-0,05%	0,13%	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.795.653,18	0,00	4.822.264,01	26.610,83	0,55%	1,83%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.511.872,38	11.492.485,46	11.161.682,69	1.852.145,22	9.470,07	0,19%	0,54%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	22.826.164,96	0,00	4.623.271,39	18.146.436,34	-56.457,23	-0,29%	-20,50%
Total Renda Fixa					-20.376,33	-0,08%	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.365.616,39	26.934,32	2.527.003,73	0,00	134.453,02	5,68%	12,80%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	223.898,93	107.276.230,72	105.678.843,06	1.852.145,22	30.858,63	-0,41%	4,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.795.653,18	0,00	4.822.264,01	26.610,83	0,55%	10,08%
PIATÁ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO LP	25.058.290,97	0,00	4.795.731,72	18.146.436,34	-2.116.122,91	-8,49%	-27,58%
Total Renda Fixa					-1.924.200,43	-6,34%	

Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'PA', 'Dee', 'Puy', and various scribbles.