

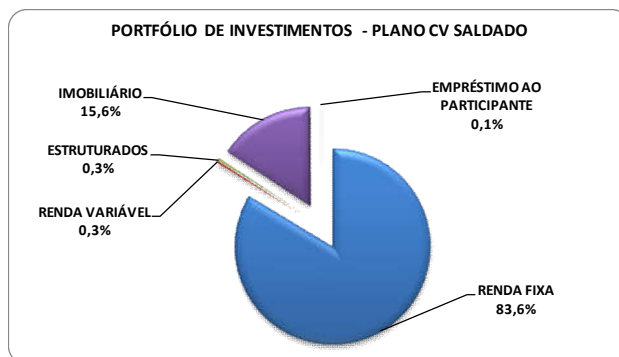
4. PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS SALDADO

4.1. PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS E TAXA DE RETORNO

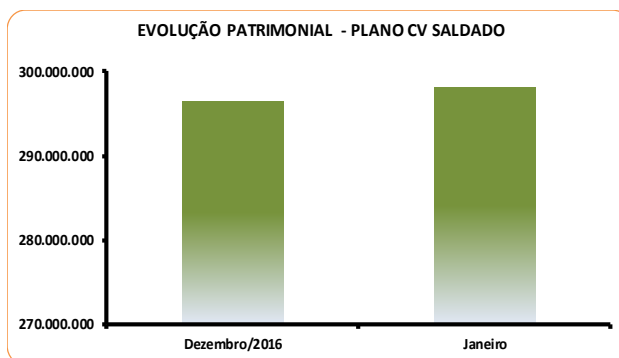
PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS - PLANO CV SALDADO				
Carteira de Investimentos	Res. CMN nº 3.792	Dezembro/2016	Janeiro/2017	%
CARTEIRA GERAL		296.315.529	298.050.631	100,0
RENTA FIXA	100	247.815.980	249.578.486	83,7
RENTA VARIÁVEL	70	1.005.792	1.040.406	0,3
ESTRUTURADOS	20	942.480	946.211	0,3
IMOBILIÁRIO	8	46.251.653	46.193.117	15,5
EMPRÉSTIMO AO PARTICIPANTE	15	299.624	292.411	0,1
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS				
Indicadores		Dezembro/2016	Janeiro/2017	TIR x TMA ⁽¹⁾
Taxa Interna de Retorno (TIR)		0,95	1,00	120,96
CDI - Cetip		1,12	1,08	
INPC (IBGE)		0,14	0,42	
Meta Atuarial (INPC + Juros a.a.)		0,557	0,830	
IMA Geral (Anbima)		1,881	1,804	

Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

Nota 1: Performance 2017.



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

4.2. COMENTÁRIO

- ✓ A inflação (INPC – IBGE) de janeiro foi de 0,42%, ficando a meta atuarial em 0,830%.
- ✓ A taxa de retorno mensal foi de 1,00%, que correspondeu a 120,9% da meta atuarial e 92,6% do CDI.
- ✓ O patrimônio encerrou janeiro com R\$ 298,0 mi, registrando aumento de 0,6%, se comparado ao mês anterior.