

2. PLANO DE BENEFÍCIOS DEFINIDO SALDADO

2.1. PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS E TAXA DE RETORNO

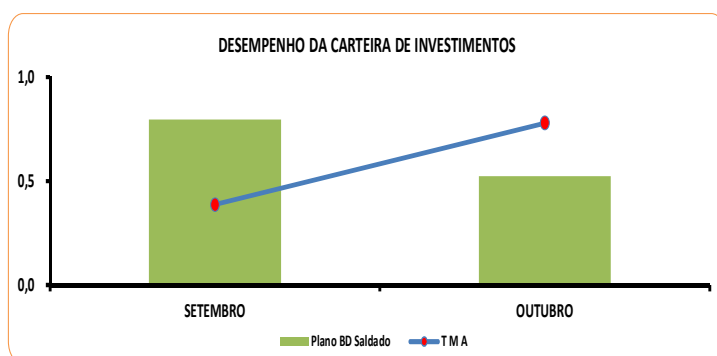
PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS - PLANO BD SALDADO				
Carteira de Investimentos	Res. CMN n° 3.792	Setembro/2017	Outubro/2017	% ⁽¹⁾
CARTEIRA GERAL		131.168.336	134.284.644	100,0
RENTA FIXA	100	130.437.886	133.550.097	99,5
RENTA VARIÁVEL	70	0	0	0,0
ESTRUTURADOS	20	0	0	0,0
IMOBILIÁRIO	8	0	0	0,0
EMPRÉSTIMO AO PARTICIPANTE	15	730.450	734.548	0,5

TAXA DE RETORNO E INDICADORES DE DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS				
Indicadores	Setembro/2017	Outubro/2017	Taxa Interna de Retorno ⁽¹⁾	
			versus	
			Meta Atuarial	CDI - Cetip
Taxa Interna de Retorno (TIR)	0,80	0,52		
CDI - Cetip	0,64	0,64		
INPC (IBGE)	(0,02)	0,37	67,14	81,83
Meta Atuarial (INPC + Juros a.a.)	0,388	0,780		
IMA Geral (Anbima)	1,334	0,128		

Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

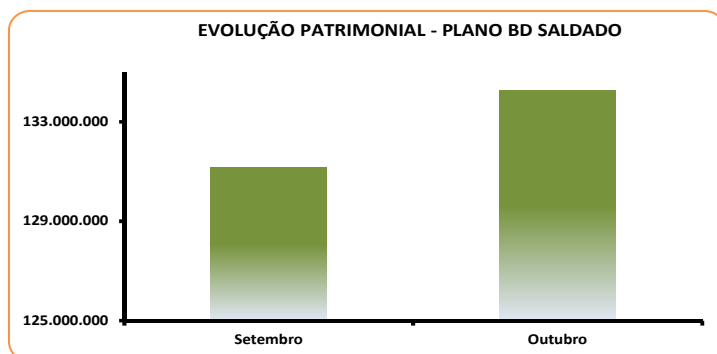
Nota 1: Outubro/2017.

Gráfico 1



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

Gráfico 2



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

2.2. COMENTÁRIO

- ✓ Inflação (INPC – IBGE) de Outubro foi de 0,37%, com meta atuarial de 0,780%.
- ✓ Taxa de retorno mensal registrou os seguintes desempenhos: (i) 67,1% da meta atuarial; e (ii) 81,8% do CDI.
- ✓ Plano encerrou o mês com patrimônio de R\$ 134,284 milhões, crescimento de 2,4%.