

4. PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS SALDADO

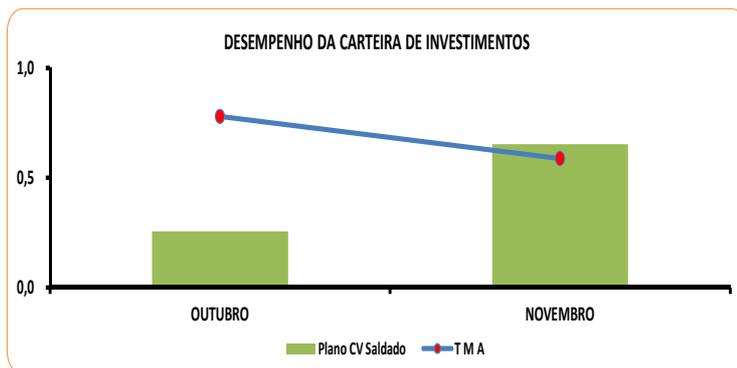
4.1. PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS E TAXA DE RETORNO

PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS - PLANO CV SALDADO				
Carteira de Investimentos	Res. CMN n° 3.792	Outubro/2017	Novembro/2017	% ⁽¹⁾
CARTEIRA GERAL		310.700.182	311.839.208	100,0
RENDA FIXA	100	258.247.343	259.407.047	83,2
RENDA VARIÁVEL	70	1.097.084	1.090.530	0,3
ESTRUTURADOS	20	176.400	175.814	0,1
IMOBILIÁRIO	8	50.931.168	50.923.322	16,3
EMPRÉSTIMO AO PARTICIPANTE	15	248.187	242.494	0,1

TAXA DE RETORNO E INDICADORES DE DESEMPENHO DOS INVESTIMENTOS				
Indicadores	Outubro/2017	Novembro/2017	Taxa Interna de Retorno ⁽¹⁾	
			versus	
			Meta Atuarial	CDI - Cetip
Taxa Interna de Retorno (TIR)	0,26	0,65		
CDI - Cetip	(9,21)	0,57		
INPC (IBGE)	0,37	0,18	110,87	115,17
Meta Atuarial (INPC + Juros a.a.)	0,780	0,589		
IMA Geral (Anbima)	0,128	0,004		

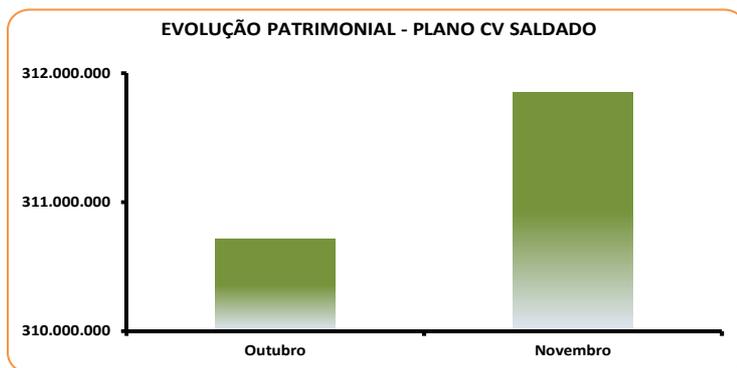
Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.
Nota 1: Novembro/2017.

Gráfico 1



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

Gráfico 2



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

4.2. COMENTÁRIO

- ✓ Inflação (INPC – IBGE) de novembro foi de 0,18%, com meta atuarial de 0,589%.
- ✓ Taxa de retorno mensal registrou os seguintes desempenhos: (i) 110,8% da meta atuarial; e (ii) 115,1% do CDI.
- ✓ Plano encerrou o mês com patrimônio de R\$ 311,839 milhões, crescimento de 0,4%.