

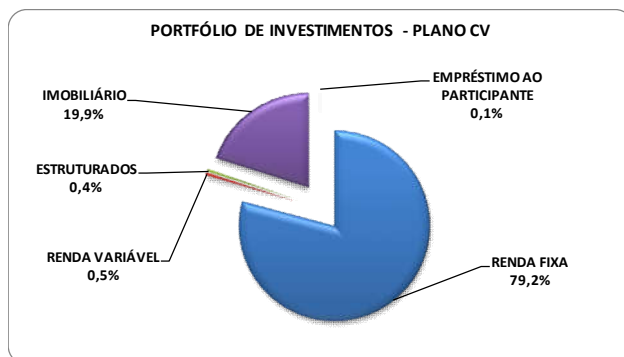
3. PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS

3.1. PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS E TAXA DE RETORNO

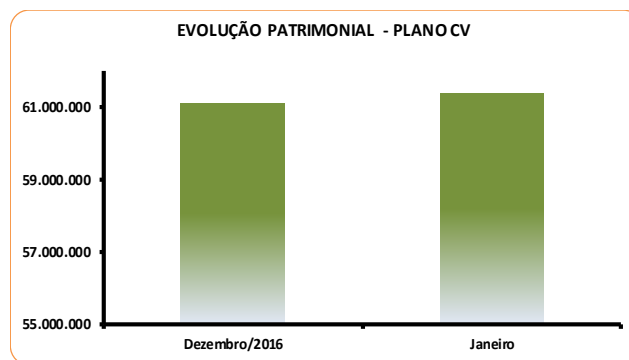
PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS - PLANO CV				
Carteira de Investimentos	Res. CMN n° 3.792	Dezembro/2016	Janeiro/2017	%
CARTEIRA GERAL		61.110.977	61.410.373	100,0
RENDA FIXA	100	48.371.798	48.676.095	79,3
RENDA VARIÁVEL	70	285.368	295.700	0,5
ESTRUTURADOS	20	262.305	263.343	0,4
IMOBILIÁRIO	8	12.148.246	12.133.566	19,8
EMPRÉSTIMO AO PARTICIPANTE	15	43.260	41.669	0,1
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS				
Indicadores		Dezembro/2016	Janeiro/2017	TIR x TMA ⁽¹⁾
Taxa Interna de Retorno (TIR)		1,04	1,06	
CDI - Cetip		1,12	1,08	
INPC (IBGE)		0,14	0,42	127,17
Meta Atuarial (INPC + Juros a.a.)		0,557	0,836	
IMA Geral (Anbima)		1,881	1,804	

Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

Nota 1: Performance 2017.



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

3.2. COMENTÁRIO

- ✓ A inflação (INPC – IBGE) de janeiro foi de 0,42%, ficando a meta atuarial em 0,836%.
- ✓ A taxa de retorno mensal foi de 1,06%, que correspondeu a 127,1% da meta atuarial e 98,1% do CDI.
- ✓ O patrimônio encerrou janeiro com R\$ 61,4 mi, registrando aumento de 0,5%, se comparado ao mês anterior.