

3. PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS

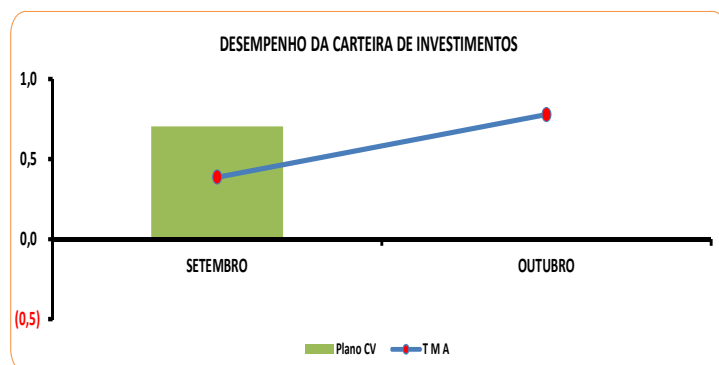
3.1. PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS E TAXA DE RETORNO

PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS - PLANO CV				
Carteira de Investimentos	Res. CMN n° 3.792	Setembro/2017	Outubro/2017	% ⁽¹⁾
CARTEIRA GERAL		62.401.156	62.011.946	100,0
RENDA FIXA	100	48.435.294	48.287.807	77,9
RENDA VARIÁVEL	70	324.519	312.500	0,5
ESTRUTURADOS	20	263.358	49.095	0,1
IMOBILIÁRIO	8	13.340.094	13.324.368	21,5
EMPRÉSTIMO AO PARTICIPANTE	15	37.890	38.176	0,1

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)	0,71	(0,02)		
CDI - Cetip	0,64	0,64		
INPC (IBGE)	(0,02)	0,37	-102,24	-102,76
Meta Atuarial (INPC + Juros a.a.)	0,394	0,786		
IMA Geral (Anbima)	1,334	0,128		

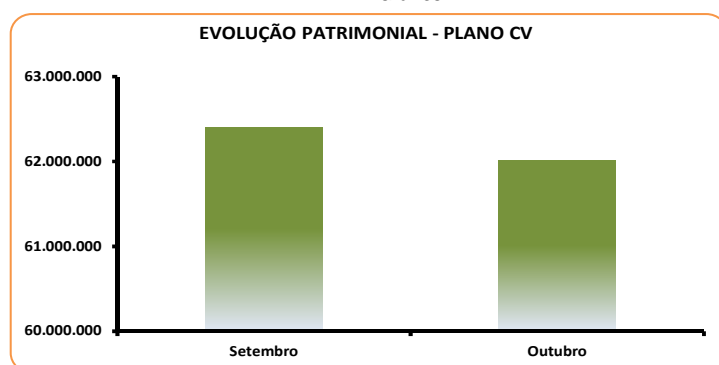
Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.
Nota 1: Outubro/2017.

Gráfico 1



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

Gráfico 2



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

3.2. COMENTÁRIO

- ✓ Inflação (INPC – IBGE) de Outubro foi de 0,37%, com meta atuarial de 0,786%.
- ✓ Taxa de retorno mensal registrou os seguintes desempenhos: **(i)** -102,2% da meta atuarial; e **(ii)** -102,7% do CDI.
- ✓ Plano encerrou o mês com patrimônio de R\$ 62,011 milhões, redução de 0,6%.