

6. PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

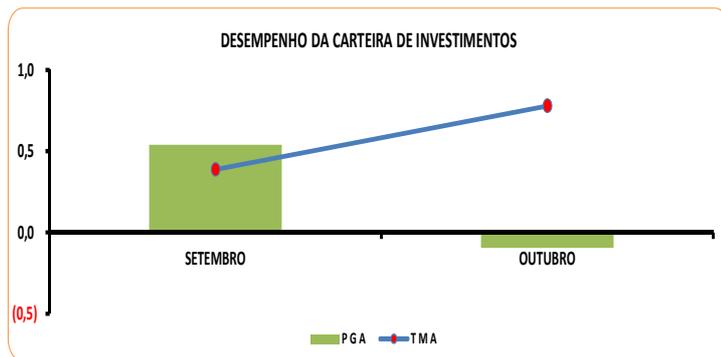
6.1. PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS

PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA				
Carteira de Investimentos	Res. CMN n° 3.792	Setembro/2017	Outubro/2017	% ⁽¹⁾
CARTEIRA GERAL		36.593.628	36.792.856	100,0
RENDA FIXA	100	36.117.729	36.501.677	99,2
RENDA VARIÁVEL	70	260.882	251.096	0,7
ESTRUTURADOS	20	215.016	40.083	0,1
IMOBILIÁRIO	8	0	0	0,0
EMPRÉSTIMO AO PARTICIPANTE	15	0	0	0,0

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)	0,54	(0,09)		
CDI - Cetip	0,64	0,64		
INPC (IBGE)	(0,02)	0,37	-112,15	-114,79
Meta Atuarial (INPC + Juros a.a.)	0,387	0,779		
IMA Geral (Anbima)	1,334	0,128		

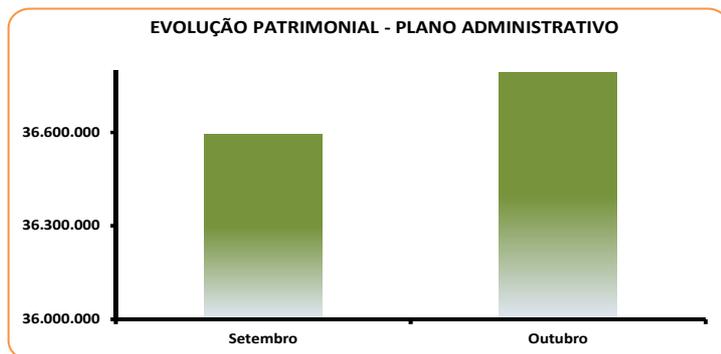
Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.
Nota 1: Outubro/2017.

Gráfico 1



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

Gráfico 2



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

6.2. COMENTÁRIO

- ✓ Inflação (INPC – IBGE) de outubro foi de 0,37%, com meta atuarial de 0,779%.
- ✓ Taxa de retorno mensal registrou os seguintes desempenhos: (i) -112,1% da meta atuarial; e (ii) -114,7% do CDI.
- ✓ Plano encerrou o mês com patrimônio de R\$ 36,792 milhões, crescimento de 0,5%.