

6. PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

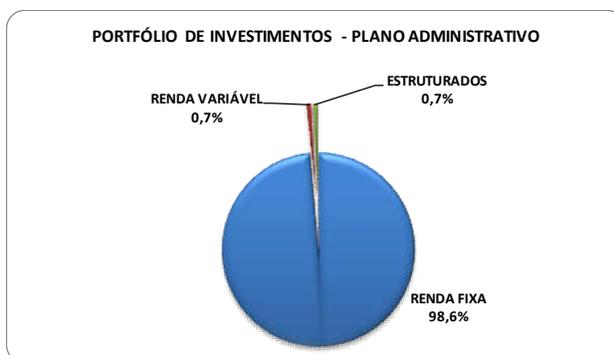
6.1. PORTFÓLIO DE INVESTIMENTOS E TAXA DE RETORNO

PATRIMÔNIO DE INVESTIMENTOS - P G A				
Carteira de Investimentos	Res. CMN n° 3.792	Dezembro/2016	Janeiro/2017	%
CARTEIRA GERAL		31.901.746	32.395.299	100,0
RENDA FIXA	100	31.457.586	31.942.286	98,6
RENDA VARIÁVEL	70	230.004	238.009	0,7
ESTRUTURADOS	20	214.157	215.004	0,7
IMOBILIÁRIO	8	0	0	0,0
EMPRÉSTIMO AO PARTICIPANTE	15	0	0	0,0

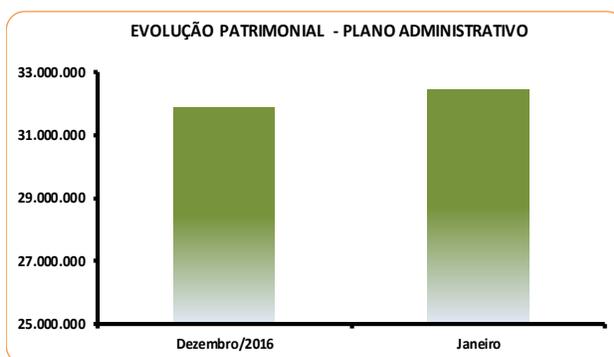
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS			
Indicadores	Dezembro/2016	Janeiro/2017	TIR x TMA ⁽²⁾
Taxa Interna de Retorno (TIR)	1,12	1,11	133,76
CDI - Cetip	1,12	1,08	
INPC (IBGE)	0,14	0,42	
Meta Atuarial (INPC + Juros a.a.)	0,557	0,829	
IMA Geral (Anbima)	1,881	1,804	

Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

Nota 1: Performance 2017.



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.



Fonte: Consultoria Técnica - Investimentos.

6.2. COMENTÁRIO

- ✓ A inflação (INPC – IBGE) de janeiro foi de 0,42%, ficando a meta atuarial em 0,829%.
- ✓ A taxa de retorno mensal foi de 1,11%, que correspondeu a 133,7% da meta atuarial e 102,8% do CDI.
- ✓ O patrimônio encerrou janeiro com R\$ 32,3 mi, registrando aumento de 1,5%, se comparado ao mês anterior.