

Relatório Resumo de Políticas de Investimento

Identificação: 01434-FASCEMAR

Plano de Benefícios: 2005005029-PLANO MISTO DE BENEFÍCIOS I

Exercício: 2007

Data de Geração: 31/01/2007 11:35:14



PREVIDÊNCIA SOCIAL

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Indexador por Plano/Segmento - Período de Referência : 01/2007 a 12/2007

Participação	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros
100,00%	RENDA FIXA	0,00%	DI-CETIP	0,00%
100,00%	RENDA VARIÁVEL	0,00%	IBOVESPA	0,00%
100,00%	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00%	INPC	6,00%
100,00%	IMÓVEIS	0,00%	INPC	6,00%

Documentação/Responsáveis

Nº da Ata de Aprovação: 15/2006

Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 27/12/2006

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento	Nome	CPF	Cargo
PLANO DE BENEFÍCIOS	MARIA TERESA DE LIMA MARTINS	106.963.003-97	DIRETORIA ADMINISTRATIVO FINANCEIRA

Controle de Riscos

Risco de Mercado

Risco de Liquidez

Risco de Contraparte

Risco Legal

Risco Operacional

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2007 a 12/2007

Segmento	Investimento	Mínimo	Máximo	Alvo
RENDA FIXA	Baixo Risco de Crédito	64,00%	100,00%	85,38%
RENDA VARIÁVEL	Empresas com IGC/Bovespa	0,00%	50,00%	1,27%
IMÓVEIS	Investimentos Visando Aluguéis e Renda	0,00%	11,00%	9,45%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	Empréstimos	0,00%	15,00%	3,90%

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2007 a 12/2007

Derivativos

Limite Máximo para Proteção: 80,00 %

Limite Máximo para Exposição: 80,00 %

Limites Máximos de Diversificação

Período de Referência: 01/2007 a 12/2007

Em Pessoas Jurídicas ou Conglomerados: 30,00%

Em Patrocinadoras e Ligadas: 10,00%

Ativos de Renda Fixa

	Baixo Risco	Médio Risco	Alto Risco
PESSOA JURÍDICA NÃO FINANCEIRA	20,00%	20,00%	20,00%
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	30,00%	20,00%	20,00%
FIDC	10,00%	5,00%	5,00%

Companhias Abertas

Por Capital Votante: 20,00%	Dos Recursos Garantidores: 10,00%	Por Capital Total: 20,00%
-----------------------------	-----------------------------------	---------------------------

Sociedades de Propósito Específico

Por Projeto: 25,00%	Por Projeto + Inversões das Patrocinadoras: 40,00%
---------------------	--

Imóveis

Por Imóvel: 4,00%	PL do Fundo: 25,00%
-------------------	---------------------

Gestão dos Recursos

Tipo/Forma: Externa

Periodicidade da Avaliação: 3 Meses

Quantidade de Gestores: 2

Critérios de Avaliação: Em relação ao objetivos do segmento

Critério para Contratação

Qualitativos	Quantitativos
Capacitação Técnica	Rentabilidade Histórica Auferida

Estratégia de Formação de Preço: Externa

Faz acompanhamento das estratégias formuladas ou desempenhadas: Sim

Gestão dos Recursos

Tipo/Forma: Externa

Periodicidade da Avaliação: 3 Meses

Quantidade de Gestores: 2

Critérios de Avaliação: Em relação ao objetivos do segmento

Critério para Contratação	
Qualitativos	Quantitativos
Práticas de Marcação a Mercado	Riscos Incorridos
Estrutura de Suporte e de Controle	Custos
	Total de Recursos Administrados

Estratégia de Formação de Preço: Externa

Faz acompanhamento das estratégias formuladas ou desempenhadas: Sim

Participação em Assembléias de Acionistas

Limites Mínimos para Participação em Assembléia de Acionistas

Capital Votante: 10,00%	Capital Total: 10,00%	Recursos Garantidores: 10,00%
-------------------------	-----------------------	-------------------------------

Cenário Macroeconômico, Observações e Justificativas

Cenário Macroeconômico

Os cenários de longo prazo (fornecidos tanto em termos de risco como de retorno) são muito importantes para execução deste trabalho, já que todas as alocações futuras (e, portanto, a composição das carteiras sugeridas) são geradas com base em otimizações que se utilizam dos mesmos.

Observações

Renda Fixa 2007 2008 2009 2010 2011
 Retorno Real(%) 8,00 7,50 7,00 6,00 6,00
 Volatilidade(%) 2,00 2,00 2,00 2,00 2,00
 Renda Variável
 Retorno Real(%) 10,00 10,00 10,00 10,00 10,00
 Volatilidade(%) 10,00 10,00 10,00 10,00 10,00
 Imóveis
 Retorno Real(%) M. Auarial M. Auarial M. Auarial M. Auarial M. Auarial
 Volatilidade(%) 0,50 0,50 0,50 0,50 0,50
 Empréstimo
 Retorno Real(%) 12,00 12,00 12,00 12,00 12,00
 Volatilidade(%) 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00


Maria Teresa de Lima Martins
 FASCEMAR - FUNDAÇÃO PREV COMPLEMENTAR
 Diretora de Planejamento Financeiro

