

# Relatório Resumo de Políticas de Investimento

Entidade: 196-CAPOF

Plano de Benefícios: 1984000438-PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

Exercício: 2009

Data de Geração: 26/01/2009 16:10:50



## Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
01/2009 a 12/2009	INPC	6,00%

## Documentação/Responsáveis

Nº da Ata de Aprovação: 165

Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 30/12/2008

### Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Segmento	Nome	CPF	Cargo
RENTA FIXA	Antonio Boucinhas Filho	148.462.843-87	DIRETOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	Antonio Boucinhas Filho	148.462.843-87	DIRETOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO
RENTA VARIÁVEL	Antonio Boucinhas Filho	148.462.843-87	DIRETOR FINANCEIRO E ADMINISTRATIVO

## Controle de Riscos

Risco de Mercado

Risco de Liquidez

Risco de Contraparte

Risco Legal

Risco Operacional

## Alocação dos Recursos

### Período de Referência: 01/2009 a 12/2009

Segmento	Investimento	Mínimo	Máximo	Alvo
RENTA FIXA	Baixo Risco de Crédito	90,00%	100,00%	97,00%
RENTA VARIÁVEL	Empresas com IGC/Bovespa	0,00%	5,00%	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	Empréstimos	0,00%	5,00%	3,00%

### Período de Referência: 01/2009 a 12/2009

#### Derivativos

Limite Máximo para Proteção: 100,00 %

Limite Máximo para Exposição: 100,00 %

## Limites Máximos de Diversificação

Período de Referência: 01/2009 a 12/2009

Em Pessoas Jurídicas ou Conglomerados: 10,00%

Em Patrocinadoras e Ligadas: 10,00%

Ativos de Renda Fixa			
	Baixo Risco	Médio Risco	Alto Risco
PESSOA JURÍDICA NÃO FINANCEIRA	10,00%	0,00%	0,00%
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	10,00%	0,00%	0,00%
FIDC	10,00%	0,00%	0,00%

Companhias Abertas		
Por Capital Votante: 20,00%	Dos Recursos Garantidores: 5,00%	Por Capital Total: 20,00%

Sociedades de Propósito Específico	
Por Projeto: 0,00%	Por Projeto + Inversões das Patrocinadoras: 0,00%

Imóveis	
Por Imóvel: 0,00%	PL do Fundo: 0,00%

## Gestão dos Recursos

Tipo/Forma: Externa

Periodicidade da Avaliação: 1 Meses

Quantidade de Gestores: 1

Critérios de Avaliação: Em relação à taxa mínima atuarial do plano

Critério para Contratação	
Qualitativos	Quantitativos
Histórico da Empresa e dos Controladores	Rentabilidade Histórica Auferida
Capacitação Técnica	Riscos Incorridos
Práticas de Marcação a Mercado	Custos
Estrutura de Suporte e de Controle	Total de Recursos Administrados
Outros	Outros

Estratégia de Formação de Preço: Externa

Faz acampamento das estratégias formuladas ou desempenhadas: Sim

Não participa

**Cenário Macroeconômico, Observações e Justificativas**

Cenário Macroeconômico

O cenário macroeconômico utilizado foi obtido, a partir do relatório Focus, de informações divulgadas pela BM&F e da volatilidade dos índices de mercado obtida, através das séries históricas dos mesmos. Os valores esperados (retorno médio dos ativos para 2009), foram os seguintes: Selic/CDI=13,71%, IMA-B-Curva=12,40%, Renda Variável=20,00%, IGP-M=5,88 e IPCA=4,84%.

Observações

O Objetivo da gestão será de um modelo passivo, com alocação em fundo exclusivo composto com ativos de baixo risco de crédito, tendo como benchmark, o CDI e o IMA-B. A carteira de renda variável deverá acompanhar a tendência do IBOVESPA e os derivativos serão utilizados para proteção das carteiras.