

## Anexo II - POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - Informações aos Participantes



1. Entidade Fechada de Previdência Complementar : ULTRAPREV - ASSOCIAÇÃO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - Código 02066
2. Exercício : 2.004
3. Ata do Conselho Deliberativo / Data Assembléia : 86a. Reunião do Conselho de 30/12/2003.
4. Plano de Benefício : 001 - Plano Ultraprev de Suplementação de Benefícios
5. Meta Atuarial do Plano de Benefício : Indexador - INPC Taxa de Juros -
6. AETQ - Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado : MARCELLO DE SIMONE
- 6.1. Renda Fixa:
- 6.2. Renda Variável:
- 6.3. Imóveis:
- 6.4. Financiamentos:
7. Mecanismo de Informação da Política aos Participantes : ( X ) Meio Eletrônico ( ) Impresso

### QUADRO RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DA EFPC. SEGUNDO REGULAMENTO ANEXO À RESOLUÇÃO CMN nº 3.121/2003:

Alocação dos Recursos	8. Margem de Alocação		9. Diversificação
	Lím.Inf(%)	Lím.Sup(%)	
<b>X.1 Renda Fixa</b>	90%	100%	15%
X.1.1 Carteira de RF com baixo risco crédito	80%	100%	15%
X.1.2 Carteira de RF com médio/alto risco crédito	0	10%	15%
X.1.3 Derivativos de Renda Fixa	0	50% segmento	
<b>X.2 Renda Variável</b>	0	10%	15%
X.2.1 Carteira de Ações em Mercado	0	10%	15%
X.2.2 Carteira de Participações	0	0	
X.2.3 Carteira de RV - Outros Ativos	0	0	
X.2.4 Derivativos de Renda Variável	0	50% segmento	
<b>X.3 Imóveis</b>	0	0	
X.3.1 Carteira de Desenvolvimento	0	0	
X.3.2 Carteira de Aluguéis e Renda	0	0	
X.3.3 Carteira de Fundos Imobiliários	0	0	
X.3.4 Carteira de Outros Investimentos Imobiliários	0	0	
<b>X.4 Empréstimos e Financiamentos</b>	0	0	
X.4.1 Carteira de Empréstimos a Participantes	0	0	
X.4.2 Carteira de Financiamentos Imobiliários	0	0	

#### 12. Objetivos da gestão

- 12.1 O objetivo da gestão dos ativos em todos os segmentos é obter a melhor relação risco-retorno dos investimentos através de gestão preponderantemente passiva, utilizando como benchmark para rentabilidade e volatilidade o CDI para o segmento de renda fixa, e o IBX para o segmento de renda variável.
- 12.2 O risco de mercado será monitorado pelo cálculo da divergência não planejada e pelo histórico do desvio padrão destes valores.

#### 13. Critérios de contratação - Administração de carteiras de renda fixa e renda variável

- análise do desempenho do gestor no segmento/produto;
- experiência da instituição na gestão do tipo de produto oferecido;
- custo apresentado para a prestação de serviço;
- análise curricular do quadro gestor (inclui: administrador, economista e equipe de risco);
- modelo e aderência do Chinese Wall (política de mitigação de conflitos de interesses);
- modelo e aderência às políticas de gestão estabelecidas (compliance)

#### 14. Responsável, Local e Data

São Paulo, 30 de Dezembro de 2.004

Marcello de Simone - Diretor