

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2020

Informações da Entidade

Plano de Benefícios:	1998.0047-83 PLANO DE APOSENTADORIA MSD PREV	Exercício: 2020
----------------------	--	-----------------

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Indexador por Plano/Segmento - Período de Referência: 01/2020 a 12/2020

Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
100%	PLANO	100%	CDI	2,75%
100%	RENDA FIXA	100%	CDI	1,00%
100%	RENDA VARIÁVEL	100%	IBO	0,00%
100%	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	100%	CDI	1,70%
100%	IMOBILIÁRIO	100%	INP	5,00%
100%	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	100%	INP	5,00%
100%	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	100%	MSW	0,00%

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata:	null	Data:	12/31/2019
------------	------	-------	------------

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2020 a 31/12/2020	PLANO	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	RENDA FIXA	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	RENDA VARIÁVEL	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	IMOBILIÁRIO	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE

Controle de Risco

Risco de Mercado	Risco de Liquidez	Risco de Contraparte
Risco Legal	Risco Operacional	Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros:	SIM	Dispõe de Manual:	SIM
Possui modelo proprietário de risco:	NÃO	Dispõe de Manual:	NÃO
Realiza Estudos de ALM:			NÃO

Observações

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2020 a 12/2020

Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
RENDA FIXA	0%	100%	65%
RENDA VARIÁVEL	0%	30%	15%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0%	20%	15%
IMOBILIÁRIO	0%	0%	0%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0%	0%	0%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0%	10%	5%

A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental?	SIM
Utiliza derivativos?	SIM
Avaliação prévia dos riscos envolvidos?	SIM
Existência de sistemas de controles internos?	SIM

Observações

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos?	NÃO
---	-----

Observações

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0%	100%	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0%	20%	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL	0%	20%	
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0%	20%	
ORGANISMO MULTILATERAL	0%	20%	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0%	20%	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0%	20%	
FIDC/FICFIDC	0%	20%	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0%	20%	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE	0%	20%	
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0%	20%	

Observações

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0%	25%	
% do Capital Votante de uma mesma Companhia Aberta	0%	25%	
% do PL de uma mesma Instituição Financeira	0%	25%	
% do PL de um FIDC ou FICFIDC	0%	25%	
% do PL de Fundo de Índice de renda fixa ou de ações de Companhia Aberta	0%	25%	
% do PL de um fundo classificado no segmento estruturado	0%	25%	

% do PL de um Fundo Imobiliário (FII) ou FICFII	0%	25%	
% do PL de FI que aplicam em cotas de fundos de índice no exterior, BDRs nível I ou que invistam no máximo	0%	25%	
% do Patrimônio Separado de Certificado de Recebíveis com Regime Fiduciário	0%	25%	
% do PL do emissor de debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado	0%	15%	
% do PL de fundos constituídos no exterior que são investidos por meio de fundos brasileiros que invistam no mínimo 67% em FIs no exterior	0%	15%	
% de uma mesma série de títulos ou valores mobiliários	0%	25%	
Observações			

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0%	25%	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0%	25%	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO			x

Observações			

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2017	2018	2019	Não Aplica
PLANO	12,99%	7,69%	9,08%	
RENDA FIXA	11,64%	8,56%	7,55%	
RENDA VARIÁVEL	0,00%	0,00%	3,55%	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	19,09%	2,98%	6,87%	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	22,29%	4,26%	23,09%	
IMÓVEIS				x
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				x

Observações				

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2020

Informações da Entidade

Plano de Benefícios:	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	Exercício: 2020
----------------------	--------------------------------	-----------------

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Indexador por Plano/Segmento - Período de Referência: 01/2020 a 12/2020

Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
100%	PLANO	100%	CDI	2,75%
100%	RENDA FIXA	100%	CDI	1,00%
100%	RENDA VARIÁVEL	100%	IBO	0,00%
100%	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	100%	CDI	1,70%
100%	IMOBILIÁRIO	100%	INP	5,00%
100%	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	100%	INP	5,00%
100%	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	100%	MSW	0,00%

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata:	null	Data:	12/31/2019
------------	------	-------	------------

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2020 a 31/12/2020	PLANO	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	RENDA FIXA	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	RENDA VARIÁVEL	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	IMOBILIÁRIO	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE
01/01/2020 a 31/12/2020	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	FABIO FROCHTENGARTEN	147.645.538-48	DIRETOR SUPERINTENDENTE

Controle de Risco

Risco de Mercado	Risco de Liquidez	Risco de Contraparte
Risco Legal	Risco Operacional	Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros:	SIM	Dispõe de Manual:	SIM
Possui modelo proprietário de risco:	NÃO	Dispõe de Manual:	NÃO
Realiza Estudos de ALM:			NÃO

Observações

--

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2020 a 12/2020

Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
RENDA FIXA	0%	100%	65%
RENDA VARIÁVEL	0%	30%	15%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0%	20%	15%
IMOBILIÁRIO	0%	0%	0%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0%	0%	0%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0%	10%	5%

A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental?	SIM
Utiliza derivativos?	SIM
Avaliação prévia dos riscos envolvidos?	SIM
Existência de sistemas de controles internos?	SIM

Observações

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos?	NÃO
---	-----

Observações

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0%	100%	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0%	20%	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL	0%	20%	
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0%	20%	
ORGANISMO MULTILATERAL	0%	20%	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0%	20%	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0%	20%	
FIDC/FICFIDC	0%	20%	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0%	20%	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE	0%	20%	
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0%	20%	

Observações

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0%	25%	
% do Capital Votante de uma mesma Companhia Aberta	0%	25%	
% do PL de uma mesma Instituição Financeira	0%	25%	
% do PL de um FIDC ou FICFIDC	0%	25%	
% do PL de Fundo de Índice de renda fixa ou de ações de Companhia Aberta	0%	25%	
% do PL de um fundo classificado no segmento estruturado	0%	25%	

% do PL de um Fundo Imobiliário (FII) ou FICFII	0%	25%	
% do PL de FI que aplicam em cotas de fundos de índice no exterior, BDRs nível I ou que invistam no máximo	0%	25%	
% do Patrimônio Separado de Certificado de Recebíveis com Regime Fiduciário	0%	25%	
% do PL do emissor de debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado	0%	15%	
% do PL de fundos constituídos no exterior que são investidos por meio de fundos brasileiros que invistam no mínimo 67% em FIs no exterior	0%	15%	
% de uma mesma série de títulos ou valores mobiliários	0%	25%	
Observações			

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0%	25%	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0%	25%	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO			x

Observações			

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2017	2018	2019	Não Aplica
PLANO	12,99%	7,69%	9,08%	
RENDA FIXA	11,64%	8,56%	7,55%	
RENDA VARIÁVEL	0,00%	0,00%	3,55%	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	19,09%	2,98%	6,87%	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	22,29%	4,26%	23,09%	
IMÓVEIS				x
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				x

Observações				