

Política de Investimentos 2021

Fundação Eletrosul de Previdência e Assistência Social
Plano de Gestão Administrativa

Aprovada pelo Conselho Deliberativo conforme ATA n.º 388 de 26/11/2020.

Índice

Política de Investimentos 2021.....	1
1. Introdução	3
2. Governança Corporativa	3
3. Composição dos investimentos	4
3.1. Estrutura de tomada de decisão	4
3.1.1. Cotas de fundos de investimento.....	4

1. Introdução

A presente política de investimentos estabelece os princípios e diretrizes que devem reger os investimentos dos recursos do Plano de Gestão Administrativo.

Os recursos líquidos do PGA serão aplicados de acordo com a política de investimentos aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo da ELOS:

Parágrafo Primeiro: Os recursos poderão ser aplicados de forma segregada por plano de benefício, em fundos exclusivos ou fundos abertos, a critério da ELOS. Desta forma os rendimentos auferidos serão incorporados ao montante dos seus recursos, proporcionalmente ao capital investido.

Parágrafo Segundo: Poderão ainda, ser aplicados em forma condominial em fundos abertos e em conjunto com os recursos dos seus respectivos planos de benefícios. Sendo que os rendimentos decorrentes deste serão rateados proporcionalmente aos recursos líquidos dos fundos administrativos relativos a cada plano de benefícios.

2. Governança Corporativa

A adoção das melhores práticas de Governança Corporativa garante que os envolvidos no processo decisório da Entidade cumpram seus códigos de conduta pré-acordados a fim de minimizar conflitos de interesse ou quebra dos deveres.

Assim, com as responsabilidades bem definidas, compete à Diretoria Executiva, que é a responsável pela administração da Entidade, a elaboração da Política de Investimentos, devendo submetê-la para aprovação ao Conselho Deliberativo, o principal agente nas definições das políticas e das estratégias gerais da Entidade. Cabe ainda ao Conselho Fiscal, o efetivo controle da gestão da entidade, de acordo com o Art. 19º, da Resolução CGPC n.º 13, de 1º de outubro de 2004, que deve emitir relatório de controle interno em periodicidade semestral sobre a aderência da gestão de recursos às normas em vigor e a esta Política de Investimentos. Esta estrutura garante a adoção das melhores práticas de governança corporativa, evidenciando a segregação de funções adotada inclusive pelos órgãos estatutários.

Ainda de acordo com os normativos, esta Política de Investimentos (PI) estabelece os princípios e diretrizes a serem seguidos na gestão dos recursos correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração desta entidade, visando atingir e preservar o equilíbrio atuarial e a solvência do **PGA**.

As diretrizes aqui estabelecidas são complementares, isto é, coexistem com aquelas estabelecidas pela legislação aplicável, sendo os administradores e gestores incumbidos da responsabilidade de observá-las concomitantemente, ainda que não estejam transcritas neste documento.

3. Composição dos investimentos

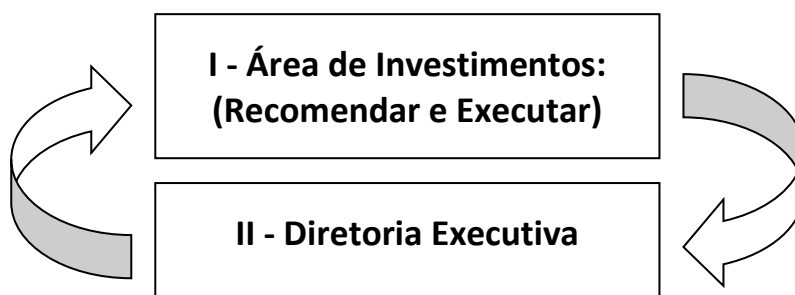
A tabela a seguir mostra os limites e os índices de referência (*benchmarks*) dos mandatos.

		ALOCÇÃO ESTRATÉGICA DA POLÍTICA	
SEGMENTO / MANDATO	BENCHMARK	LIMITES	
		INFERIOR	SUPERIOR
Recursos do PGA		0,00%	100,00%
Títulos Públicos	IPCA + 2,33%	0,00%	100,00%
Fundos Abertos / Exclusivos	CDI	0,00%	100,00%

3.1. Estrutura de tomada de decisão

As decisões táticas sobre a alocação dos recursos que não estão sob gestão discricionária de terceiros contratados com esta finalidade cabem a Diretoria Executiva.

A estrutura de tomada de decisão deve obedecer, portanto, o seguinte processo:



O procedimento para a tomada de decisão é baseado nas seguintes premissas:

- ✓ Realização, pela Área de Investimento, de análise periódica da estratégia de gestão dos ativos do plano;
- ✓ Definição de estratégia de gestão dos ativos e ajuste fino das posições;
- ✓ Periodicidade: diário / mensal;

3.1.1. Cotas de fundos de investimento

No caso de aquisição de cotas de fundos de investimentos de condomínio aberto, a análise de risco deve considerar, no mínimo:

- ✓ A liquidez dos investimentos;
- ✓ Indicadores de desempenho, tais como: risco-retorno, Índice de Sharpe e Volatilidade.