



Política de Investimentos

ENERPREV

2015– 2019

PSAP/Bandeirante (BD)

Aditivo nº1 2015

Vigência 29/07/2015 a 31/12/2015

APROVADA NA 104ª REUNIÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO EM 29/07/2015



Política de Investimentos

PARTE I

Introdução

A Enerprev identificou em meados de junho de 2015 a necessidade de revisão dos limites de risco de mercado estabelecidos na Política de Investimentos vigente do Plano PSAP Bandeirante aprovada pelo Conselho Deliberativo no dia 11 de dezembro de 2014.

As alterações na parte II desta política contempladas neste aditivo, estão relacionadas ao risco de mercado das carteiras do plano PSAP Bandeirante. Este ajuste se faz necessário em função da permanência de papéis com cupom de IGPM, NTN C, marcadas a mercado na carteira, cuja a venda estava prevista na Política de Investimentos atual, e não foi realizada pela falta de liquidez do mercado para esses papéis.

Estas alterações estão embasadas em estudos e simulações desenvolvidas pela Aditus Consultoria Financeiras e se encontram arquivadas na sede da entidade.

Vigência da Política de Investimentos

Esta política de investimentos estará vigente a partir de 29 de julho de 2015, e foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em sua 104ª reunião, realizada no dia 29 de julho de 2015. Esta política será submetida a revisões anuais ou em períodos inferiores a este, sempre que necessário, com o intuito de preservar as condições de segurança, rentabilidade, solvência e liquidez dos investimentos, por conta da conjuntura econômica vigente, modificações observadas no passivo da ENERPREV ou em função de mudanças na legislação.

PARTE II

Limites de Risco de Mercado

Os limites de risco de mercado adotados são:

Limites de Risco de Mercado: Plano PSAP BD

Para a carteira consolidada, o limite de risco é o VaR diário (1 dia útil) com intervalo de confiança de 95% de 0,70%.

Limites de Risco de Mercado: Plano PSAP BPS

Para a carteira consolidada, o limite de risco é o VaR diário (1 dia útil) com intervalo de confiança de 95% de 0,90%.

Limites de Risco de Mercado: Plano PSAP CV

Para a carteira consolidada, o limite de risco é o VaR diário (1 dia útil) com intervalo de confiança de 95% de 1,50%.

Este papéis serão mantidos em carteira até que a condição de liquidez do mercado seja alterada e eles possam ser liquidados.