

Filosofias de Investimentos

Setembro de 2011

Fundo Anual para Programas (FAP)

O principal objetivo de gestão do FAP é gerar retornos de investimentos para financiar os custos administrativos e de captação de recursos, e mitigar o risco de perdas de investimentos. Outros objetivos incluem preservar o capital alocado à reserva operacional e gerar liquidez quando o fluxo de caixa operacional for insuficiente para cobrir custos operacionais e de programas.

Para atingir esses objetivos, a Fundação administra o Fundo Anual na busca de retornos que, após alguns anos, mas não necessariamente em períodos de tempo mais curtos, excedam os retornos em um benchmark investível sem função ativa. Tratando-se de alocação de bens, a Fundação vai criar e manter um portfólio diversificado. Em vez de acreditar em melhores ou piores épocas de mercado, a Fundação reconhece que certas ações, tais como alocação de bens, preservação de capital ou alteração da liquidez em tempos de condições econômicas não costumeiras, podem melhorar a performance e/ou reduzir riscos. Para implementar esses objetivos, a Fundação possui gestores flexíveis em sua abordagem de investimentos, além daqueles com enfoque em benchmarks. A Fundação não impõe restrições morais, éticas e/ou ambientais no processo de investimentos, a fim de alinhar os investimentos da entidade com sua Missão. Logo, a entidade investe as contribuições de rotarianos de forma prudente, para que os fundos estejam disponíveis para custear os programas que possibilitam essa Missão.

Fundo Permanente

O principal objetivo de gestão do Fundo Permanente é preservar o poder de compra perpetuamente. O segundo objetivo é manter o equilíbrio entre as necessidades de hoje e de amanhã, para garantir que o gasto de dotações para gerações atuais e futuras seja equiparável.

Para atingir esses objetivos, a Fundação administra o Fundo Permanente a fim de conseguir retornos que, após alguns anos, mas não necessariamente em períodos de tempo mais curtos, excedam os retornos em um benchmark investível sem função ativa. Como a intenção da Fundação é ampliar o valor real do Fundo Permanente (descontada a inflação), a performance desse fundo também será monitorada após ajustes inflacionários e de gastos. Tratando-se de alocação de bens, a Fundação vai criar e manter um portfólio diversificado. Em vez de acreditar em melhores ou piores épocas de mercado, a Fundação reconhece que certas ações, tais como alocação de bens, preservação de capital ou alteração da liquidez em tempos de condições econômicas não costumeiras, podem melhorar a performance e/ou reduzir riscos. Para implementar esses objetivos, a Fundação possui gestores flexíveis em sua abordagem de investimentos, além daqueles

com enfoque em benchmarks. A Fundação não impõe restrições morais, éticas e/ou ambientais no processo de investimentos, a fim de alinhar os investimentos da entidade com sua Missão. Logo, a entidade investe as contribuições de rotarianos visando maximizar retornos de investimentos, presumindo de maneira prudente os riscos, para que o Fundo Permanente possa manter e ampliar seu valor real e gerar retornos de investimentos que custeiem os programas da Fundação perpetuamente.

Fundo Pólio Plus

O principal objetivo de gestão do Fundo Pólio Plus para preservar o montante investido e gerar um nível de rendimentos consistente com a preservação do montante e a presunção prudente de riscos. Para atingir esse objetivo, 100% desse fundo é investido em papéis a curto prazo, de alta qualidade e de renda fixa, nos quais há uma margem mínima de riscos de perdas.