

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

1. ENTE

Nome: Prefeitura Municipal de São Gonçalo do Amarante / RN	CNPJ: 08.079.402/0001-35	
Endereço: RUA ALEXANDRE CAVALCANTE	Complemento:	
Bairro: CENTRO	CEP: 59290-000	
Telefone: 843278-3366	Fax:	E-mail: GABINETECIVIL@SAOGONCALO.RN.GOV.BR

2. REPRESENTANTE LEGAL DO ENTE

Nome: JAIME CALADO PEREIRA DOS SANTOS	CPF: 030.058.873-91
Cargo: Prefeito	Complemento do Cargo:
E-mail: jaimecalado.iprev@saogoncalo.rn.gov.br	Data Início de Gestão: 01/01/2025

3. REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL/MUNICÍPIO/UF

Nome: Instituto de Previdência de São Gonçalo do Amarante	CNPJ: 11.447.510/0001-28	
Endereço: Rua Maria de Fatima Varela Inacio	Complemento: 61	
Bairro: Santa Terezinha	CEP: 59290-734	
Telefone: 843278-3342	Fax:	E-mail: IPREV@SAOGONCALO.RN.GOV.BR

4. REPRESENTANTE LEGAL DA UNIDADE GESTORA

Nome: ÉLIA MARIA DE BARROS APRÍGIO	CPF: 876.895.294-53	
Cargo: Presidente	Complemento do Cargo:	Data Início de Gestão: 01/07/2010
Telefone:	Fax:	E-mail: financeiro.iprev@yahoo.com

5. GESTOR DE RECURSOS

Nome:	CPF:	
Cargo:	Complemento do Cargo:	Data Início de Gestão:
Telefone:	Fax:	E-mail:
Entidade Certificadora: ANBIMA		Validade Certificação: 28/03/2017

6. RESPONSÁVEL PELO ENVIO

Nome: RENATO MARINHEIRO DE OLIVEIRA	CPF: 034.382.718-26
Telefone:	Fax:
Data de envio: 30/12/2015	E-mail: financeiro.iprev@yahoo.com

7. DEMONSTRATIVO

Exercício: 2016

Responsável pela Elaboração da Política de Investimentos:

VINICIO FERREIRA DA COSTA NETO

CPF: 044.558.624-98

Data da Elaboração: 23/12/2015

Data da ata de aprovação: 29/12/2015

Órgão superior competente: COMITÊ DE INVESTIMENTO

Meta de Rentabilidade dos Investimentos

Indexador: IPCA

Taxa de Juros: 6,00 %

Divulgação/Publicação:

(X) Meio Eletrônico

() Impresso

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Alocação dos Recursos/Diversificação	Alocação dos recursos	
	Limite da Resolução %	Estratégia de Alocação %
Renda Fixa - Art. 7º		
Títulos Tesouro Nacional - SELIC - Art. 7º, I, "a"	100,00	80,00
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100,00	100,00
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15,00	15,00
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a	80,00	80,00
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a	30,00	30,00
Poupança - Art. 7º, V, a	20,00	10,00
FI em Direitos Creditórios - Aberto - Art. 7º, VI	15,00	5,00
FI em Direitos Creditórios - Fechado - Art. 7º, VII, a	5,00	5,00
FI Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b	5,00	5,00
Renda Variável - Art. 8º		
FI Ações referenciados - Art. 8º, I	30,00	5,00
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20,00	5,00
FI em Ações - Art. 8º, III	15,00	15,00
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5,00	5,00
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5,00	5,00
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5,00	5,00
Total		370,00

Declaro que o valor excedido do limite do somatório dos Segmentos "Renda Fixa" e "Renda Variável", está compatível com a Política de Investimentos aprovada pelas instâncias competentes e consolidada neste Demonstrativo, conforme documentos arquivados

Cenário Macroeconômico e Análise Setorial para Investimentos

O panorama para o cenário internacional passa, necessariamente, pela avaliação da capacidade de recuperação dos principais agentes vetores da economia mundial. Nos EUA, ainda que de forma lenta, a economia dá sinais de que vem se recuperando ao longo do ano. Diversos indicadores que são divulgados e monitorados pelo mercado, reforçam essa tese. Há expectativa positiva do BC norte-americano que fez a revisão do PIB do 3º trimestre/2015, a estimativa mostrou crescimento maior do que informado na primeira divulgação (de 1,5% para 2,1% T/T).

Os responsáveis pelo crescimento foram os investidores privados em equipamentos e residências. O consumo continua em ritmo de crescimento elevado.

Entretanto, segundo preocupações do FED (Federal Reserve, o banco central americano) as exportações recuaram em decorrência principalmente pela valorização do dólar.

A divulgação da ata da reunião do FOMC, realizada em outubro, ficou sinalizada a possibilidade de um aumento de juros em dezembro com a justificativa que a prorrogação para 2016 poderia causar distorções precificada dos ativos.

Na zona do Euro houve um crescimento da expectativa para o BCE (banco central europeu) desacelerar a política monetária, reiterado pelo presidente Mario Draghi que usará todos os instrumentos disponíveis para afastar o risco de deflação na região. A prévia do PIB do 3º trimestre de 2015 ficou abaixo do esperado ao passar de 0,4% para 0,3%. Nesse contexto, ressalta-se o recuo das vendas do varejo em 0,1% em setembro.

Na China, como parte do plano de reforma com o objetivo de aproximar o país de um modelo mais liberal, houve duas importantes mudanças: a) corte na taxa de juros para linha de crédito Permanente; b) inclusão do Fundo Monetário Internacional (FMI) do Yuan na cesta de moedas de reservas para os bancos Centrais. Essa adoção passa a valer a partir de 2016. As importações tiveram queda de 18,8% (a/a) enquanto que a inflação voltou a perder força em outubro (de 1,6% para 1,3% (a/a). Em relação à indústria, a produção desacelerou pelo 3º mês consecutivo (de 5,7% para 5,6%) e os lucros industriais recuaram 4,6% (a/a) em outubro.

No Brasil, diante da deterioração do cenário com as vendas do varejo restrito diminuíram em setembro em 0,5 (M/M), a sua 8ª variação negativa seguida. O COPOM em sua última reunião ocorrida em 25/11/2015 manteve a taxa Selic em 14,25% a.a, por outro lado alterou importante comunicado quando supriu o trecho no qual mencionava que a manutenção da Selic no patamar atual "por período suficientemente prolongado" era condição necessária para a "convergência da inflação para a meta no horizonte relevante para a política monetária". Acrescente-se a isso foram dois votos dos diretores a favor da alta imediata dos juros, que deu margem para alguns participantes do mercado passassem a considerar que um provável novo ciclo de alta poderia estar a caminho.

Objetivos da gestão

A Política de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de São Gonçalo do Amarante - RN- IPREV tem como objetivo estabelecer as diretrizes das aplicações dos recursos garantidores dos pagamentos dos segurados e beneficiários do regime, visando atingir a meta atuarial definida para garantir a manutenção do seu equilíbrio econômico-financeiro e atuarial, tendo sempre presentes os princípios da boa governança, da segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

A Política de Investimentos tem ainda, como objetivo específico, zelar pela eficiência na condução das operações relativas às aplicações dos recursos, buscando alocar os investimentos em instituições que possuam as seguintes características: solidez patrimonial, experiência positiva no exercício da atividade de administração de grandes volumes de recursos e em ativos de baixo risco.

Para cumprimento do objetivo específico e considerando as perspectivas do cenário econômico, a política estabelecerá a modalidade e os limites legais e operacionais, buscando a mais adequada alocação dos ativos, à vista do perfil do passivo no curto, médio e longo prazo, atendendo aos normativos da Resolução nº 3922/10 do CMN.

Estratégia de formação de preços - investimentos e desinvestimentos

OS ATIVOS FINANCEIROS INTEGRANTES DA CARTEIRA DO INSTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICÍPIO DEVERÃO SER MARCADOS A VALOR DE MERCADO BUSCANDO ALCANÇAR A META PROPOSTA OTIMIZANDO GANHOS E POSSIVEIS PERDAS, ATRAVES DE ESTRATÉGIAS DE CURTO, MÉDIO E LONGO PRAZO OBSERVADAS AS REGRAS E OS PROCEDIMENTO ESTABELECIDOS PELO MINISTÉRIO DA PREVIDENCIA SOCIAL.

Critérios de Contratação - Administração de carteiras de renda fixa e renda variável

Os Ativos Mobiliários integrantes da carteira do regime próprio do Instituto deverão ser marcados e comercializados a valor de mercado, buscando otimizar ganhos e minimizar a realização de possíveis perdas, observadas as regras e os procedimentos estabelecidos pelo Ministério da Previdência Social. Todos os ativos e valores mobiliários adquiridos pelo RPPS deverão ser registrados nos Sistemas de Liquidação e Custódia: SELIC, CETIP ou Câmaras de Compensação autorizadas pela CVM.

6.3.1. Stop Loss

O RPPS utilizará o modelo de stop loss com o objetivo de eliminar perdas financeiras em consequência de movimentos adversos do mercado.

6.3.2. Realização de Lucros

Para o segmento de renda fixa e variável, o RPPS adotará a estratégia de realizar o lucro excedente à variação do limite por artigo estabelecido para alocação dos recursos. O valor resgatado deverá ser realocado no segmento de renda fixa.

6.4. Controle do Risco de Crédito

Na hipótese de aplicação de recursos financeiros do RPPS, que exijam classificação do risco de crédito das emissões e dos emitentes (instituições financeiras) serão considerados como de baixo risco os que estiverem de acordo com a tabela abaixo:

Agência	Rating Mínimo	Classificadora	de	Risco
Standard				
Moody's	BBB-			Poors
	Baa3			
Fitch				
	BBB-			Rating
Tabela 1.				

Testes Comparativos e de Avaliação para acompanhamento dos resultados dos gestores e da diversificação da gestão externa dos ativos

AS ANALISES QUANTITATIVAS E QUALITATIVAS ACERCA DO DESEMPENHO DA CARTEIRA E DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS SERÃO EFETUADOS MENSALMENTE, ELABORANDO RELATORIO QUE EVIDENCIE A EVOLUÇÃO DOS FUNDOS EM CARTEIRA, VEM COMO DE FUNDOS QUE NÃO ESTEJAM NO PORTFÓLIO PARA FINS DE COMPARAÇÃO E TOMADA DE DECISÃO.

A ELABORAÇÃO DO RELÁTORIO TERÁ COMO PONTOS DE ANALISE:

- 1 - VARIAÇÃO DO BENCHMARK
- 2 - META ATUARIAL
- 3 - GERENCIAMENTO DE RISCO

Observações

SEM OBSERVAÇÕES.

Declaração: A Política de Investimentos completa e a documentação que a suporta, encontra-se à disposição dos órgãos de controle e supervisão competentes

Representante Legal do Ente: 030.058.873-91 - JAIME CALADO PEREIRA DOS SANTOS **Data:** ___/___/___ **Assinatura:**

Representante Legal da Unidade Gestora: 876.895.294-53 - ÉLIA MARIA DE BARROS APRÍGIO **Data:** ___/___/___ **Assinatura:**

Gestor de Recurso RPPS: **Data:** ___/___/___ **Assinatura:**

Responsável: 034.382.718-26 - RENATO MARINHEIRO DE OLIVEIRA **Data:** ___/___/___ **Assinatura:**