



DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

1. ENTE

Nome: Prefeitura Municipal de Maracanaú / CE
Endereço: Rua 01
Bairro: Novo Maracanaú
Telefone: (085) 3521-5863
Fax:
CNPJ: 07.605.850/0001-62
Complemento: No. 752 Palácio Genipapeiro
CEP: 61905-430
E-mail: ipmmaracanau2013@gmail.com

2. REPRESENTANTE LEGAL DO ENTE

Nome: JOSÉ FIRMO CAMURÇA NETO
Cargo: Prefeito
E-mail: ipmmaracanau2013@gmail.com
CPF: 221.108.103-78
Complemento do Cargo:
Data Início de Gestão: 01/01/2013

3. REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL/MUNICÍPIO/UF

Nome: INTITUTO DE PREVIDENCIA DO MUNICIPIO DE MARACANAÚ
Endereço: Avenida 03
Bairro: Conjunto Jereissati I
Telefone: (085) 3521-6506
Fax:
CNPJ: 17.943.447/0001-05
Complemento: No.268
CEP: 61905-430
E-mail: ipmmaracanau2013@gmail.com

4. REPRESENTANTE LEGAL DA UNIDADE GESTORA

Nome: THIAGO COELHO BEZERRA
Cargo: Presidente
Telefone: (085) 3521-6506
Fax:
Complemento do Cargo: DIRETOR-PRESIDENTE
CPF: 984.871.163-53
Data Início de Gestão: 01/01/2013
E-mail: thiagocoelhohezerra@gmail.com

5. GESTOR DE RECURSOS

Nome: MICHAELE FEITOSA PESSOA
Cargo: Gestor
Telefone: (085) 3521-6517
Fax:
Complemento do Cargo: MEMBRO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
CPF: 619.914.733-20
Data Início de Gestão: 22/01/2015
E-mail: michaelepessoa@yahoo.com.br
Entidade Certificadora: Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais - APIMEC/ICGRPPS-1297
Validade Certificação: 15/06/2019

6. RESPONSÁVEL PELO ENVIO

Nome: THIAGO COELHO BEZERRA
Telefone: (085) 3521-6506
Data de envio: 18/06/2015
Fax:
Complemento do Cargo: MEMBRO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS
CPF: 984.871.163-53
E-mail: thiagocoelhohezerra@gmail.com
[[Retificação]]

7. DEMONSTRATIVO

Exercício: 2015

Responsável pela Elaboração da Política de Investimentos: THIAGO COELHO BEZERRA

CPF: 934.871.163-53

Data da Elaboração: 30/11/2014

Data da ata de aprovação: 30/11/2014

Órgão superior competente: CONSELHO MUNICIPAL DE PREVIDENCIA

Meta de Rentabilidade dos Investimentos

Indexador: IPCA

Taxa de Juros: 6,00 %

Divulgação/Publicação: () Meio Eletrônico (X) 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	60,00
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100,00	100,00
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15,00	0,00
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a	80,00	60,00
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a	30,00	30,00
Poupança - Art. 7º, V, a	20,00	0,00
FI em Direitos Creditórios - Aberto - Art. 7º, VI	15,00	0,00
FI em Direitos Creditórios - Fechado - Art. 7º, VII, a	5,00	0,00
FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5,00	0,00
Renda Variável - Art. 8º		
FI Ações referenciados - Art. 8º, I	30,00	0,00
FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II	20,00	0,00
FI em Ações - Art. 8º, III	15,00	0,00
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5,00	0,00
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5,00	0,00
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5,00	0,00
Total		250,00

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

Para embasar as decisões de investimento será elaborado cenário macroeconômico com revisão trimestral das seguintes premissas:

• Crescimento econômico – PIB nacional e internacional;

• Projeção da Taxa SELIC - final do período;

• Projeção da Taxa SELIC - média;

• Inflação (IPCA);

• Níveis possíveis de juros reais;

• Taxa de câmbio; e

• Possibilidades de investimento em renda fixa e em renda variável.

4.1.1 Economia Internacional

No cenário mundial, há um receio exagerado de queda do crescimento na economia mundial.

Com relação aos Estados Unidos, espera-se que o crescimento lentamente, mas com robustez, podendo esperar alguma aumento de inflação, que poderá gerar um aumento de taxa de juros que poderá afetar o fluxo de dólar no Brasil.

Na Europa, espera-se ainda um crescimento instável, principalmente de suas principais economias Alemanha, França e Itália, porém vindo de dois anos sem crescimento, crescerá em 2014 e continuará em 2015. A inflação continuará muito baixa e com juros próximo a zero.

A China, deve continuar crescendo, porém em patamares menores que nos últimos anos.

Segue quadro de comparação:

4.1.2 Economia Nacional

Em 2014, o Brasil perdeu dinamismo com crescimento PIB próximo a zero, espera-se 0,20%, com inflação persistente no teto da meta, mesmo havendo retenção dos preços administrados em 2014, gasto público elevado que ocasionou um aumento de taxa de juros em 2014, com tendência de alta para o ano de 2015.

4.1.3 Projeções para 2015

Fizemos as projeções baseadas em três cenários econômicos: um cenário pessimista, um mais provável e outro otimista. Estas projeções foram baseadas em análise dados públicos e análise interna.

Projeção de indicadores macroeconômicos para exercício de 2015:

Projeções Macroeconômicas

BRASIL 2015

Variáveis Pessimista Provável Otimista

PIB (% de crescimento real) 0,50 0,80 1,00

IPCA 7,00 6,42 5,50

IGP-M 6,90 5,54 4,90

Taxa de Câmbio final (R\$/US\$) 2,80 2,60 2,25

Taxa Selic (final do ano) 13,20 12,00 11,00

Taxa Selic (média do ano) 12,75 11,97 11,25

Taxa de Juros Real (deflacionado IPCA) 5,65 5,24 5,21

Fonte: Relatório Focus (BCB) 25/10/13 / ARIMA

Objetivos da gestão

A Política de investimentos do IPM 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 e 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.

Estratégia de formação de preços - Investimentos e desinvestimentos

Os investimentos deverão ocorrer de forma indireta:

* Forma indireta: quando o(s) investimento(s) ou desinvestimento(s) ocorrem via cotas de fundos de investimento.

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

A contratação sempre seguirá a metodologia de credenciamento estabelecendo a necessidade de avaliação das instituições concorrentes de acordo com os critérios fixados na Resolução nº. 3.922/10, além da necessidade do envio das rentabilidades mensais dos últimos 36 meses de todos os fundos de investimentos vigentes das instituições financeiras que serão oferecidos ao RPPS, as respectivas políticas de investimento e prospecto.

Nos investimentos via cota de Fundos de Investimentos, deverá ser observado obrigatoriamente os seguintes itens, para cada instituição financeira:

Deverá ser realizado trimestralmente, em março, junho, setembro e dezembro, avaliação de desempenho, onde será observada a rentabilidade da aplicação. Para executar esta avaliação deverá ser encaminhado pela instituição financeira as rentabilidades mensais dos últimos 12 meses consecutivos, além dos índices de benchmark dos últimos 12 meses consecutivos.

Caso haja mais de uma instituição financeira para o mesmo investimento, deve-se suspender novas aplicações no investimento da instituição que não alcance as rentabilidades satisfatórias ou que tenha a pior rentabilidade. Caso haja somente uma instituição financeira, deve-se procurar outras instituições, caso esta não alcance rentabilidade satisfatória.

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

Para a execução desta Política Anual de Investimento e cumprimento da legislação em vigor, será obrigatória a realização dos pontos abaixo:

· Elaboração de relatórios trimestrais e semestrais de rentabilidade, tendo como parâmetro de análise:

o Veriação do benchmark;

o Meta atuarial;

o Gerenciamento de risco;

o Índice de Sharpe; e

o Elaboração da Fronteira Eficiente: determinação da carteira de investimento a partir da relação risco/retorno.

Dependendo de regulamentação suplementar à Resolução 3922/10, deverá o RPPS proceder a abertura de conta de custódia para organizar os fluxos de pagamentos e recebimentos dos proventos referentes aos segmentos de renda fixa e renda variável.

No caso de investimentos em fundos previdenciários de ações, será necessário o acompanhamento da carteira aberta a fim de detectar o cumprimento do enquadramento da carteira conforme Resolução CMN 3.922/10

Observações

Não há observações.

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

Representante Legal do Ente: 221.108.103-78 - JOSÉ FIRMO CAMURÇA NETO

Data: 11/06/2015

Assinatura:



Representante Legal da Unidade Gestora: 984.871.163-53 - THIAGO COELHO BEZERRA

Data: 19/06/2015

Assinatura:



Gestor de Recurso RPPS: 619.914.733-20 - MICHAELE FEITOSA PESSOA

Data: 19/06/2015

Assinatura:

Michael Feitosa Pessoa

Responsável: 984.871.163-53 - THIAGO COELHO BEZERRA

Data: 19/06/2015

Assinatura:

