

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ARACAJU

SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO.....	3
2	OBJETIVO.....	3
3	PERFIL DE INVESTIDOR.....	4
4	CENÁRIO ECONÔMICO.....	4
4.1	INTERNACIONAL 1º SEMESTRE DE 2020.....	6
	RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL.....	8
4.2	NACIONAL 1º SEMESTRE DE 2020.....	8
	MERCADO DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL.....	9
5	PERSPECTIVAS.....	10
5.2	EXPECTATIVAS DE MERCADO.....	11
6	ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA DOS RECURSOS.....	12
6.1	SEGMENTO DE RENDA FIXA.....	14
6.2	SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL.....	14
6.3	SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR.....	14
6.4	LIMITES GERAIS.....	14
6.5	ENQUADRAMENTO.....	14
6.6	VEDAÇÕES.....	15
7	META ATUARIAL.....	16
8	ESTRUTURA DE GESTÃO DOS ATIVOS.....	16
8.1	GESTÃO PRÓPRIA.....	16
8.2	ÓRGÃOS DE EXECUÇÃO.....	17
9	CONTROLE DE RISCO.....	17
9.1	CONTROLE DO RISCO DE MERCADO.....	17
9.2	CONTROLE DO RISCO DE CRÉDITO.....	18
9.3	CONTROLE DO RISCO DE LIQUIDEZ.....	18
10	POLÍTICA DE TRANSPARÊNCIA.....	19
11	CRITÉRIOS PARA CREDENCIAMENTO.....	19
11.1	PROCESSO DE SELEÇÃO E AVALIAÇÃO DE GESTORES/ADMINISTRADORES.....	19
12	PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS.....	20
13	POLÍTICA DE ACOMPANHAMENTO E AVALIAÇÃO.....	20
14	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	22
14.1	EXPOSIÇÃO A RISCO.....	22
14.2	POTENCIAIS PERDAS DOS RECURSOS.....	23
15	CONTROLES INTERNOS.....	23
16	DISPOSIÇÕES GERAIS.....	24

1 INTRODUÇÃO

Atendendo à Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, alterada pela Resolução CMN nº 4.392, de 19 de dezembro de 2014 e posteriormente pela Resolução CMN nº 4.604, de 19 de outubro de 2017, doravante denominada simplesmente "Resolução CMN nº 3.922/2010", o Comitê de Investimentos e a Diretoria Executiva do Instituto de Previdência do Município de Aracaju - AJUPREV, apresenta sua Política de Investimentos para o exercício de 2021, aprovada por seu órgão superior competente, o Conselho Municipal de Previdência.

A elaboração da Política de Investimentos representa uma formalidade legal que fundamenta e norteia todos os processos de tomada de decisões relativos aos investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS, empregada como instrumento necessário para garantir a consistência da gestão dos recursos em busca do equilíbrio econômico-financeiro.

Os fundamentos para a elaboração da presente Política de Investimentos estão centrados em critérios técnicos de grande relevância. Ressalta-se que o principal a ser observado, para que se trabalhe com parâmetros sólidos, é aquele referente à análise do fluxo de caixa atuarial da entidade, ou seja, o equilíbrio entre ativo e passivo, levando-se em consideração as reservas técnicas atuariais (ativos) e as reservas matemáticas (passivo) projetadas pelo cálculo atuarial.

2 OBJETIVO

A Política de Investimentos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju 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, motivação, adequação à natureza de suas obrigações 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 e gestão de grandes volumes de recursos e em ativos com adequada relação risco X retorno.

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 requisitos da Resolução CMN nº 3.922/2010.

Os responsáveis pela gestão do Instituto de Previdência do Município de Aracaju têm como uma das principais objetividades a contínua busca pela ciência do conhecimento técnico, exercendo suas atividades com boa fé, legalidade e diligência; zelando por elevados padrões éticos, adotando as melhores práticas que visem garantir o cumprimento de suas obrigações.

Entende-se por responsáveis pela gestão dos recursos do Instituto de Previdência do Município de Aracaju, as pessoas que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos, bem como os participantes do mercado de título e valores mobiliários no que se refere à distribuição, intermediação e administração dos ativos.

