
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023

O QUE É A POLÍTICA?

A **Política de Investimentos** é o documento que **estabelece as diretrizes**, fundamenta e norteia o **processo de tomada de decisão de investimentos** dos recursos previdenciários observando os princípios de **segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência.**

O QUE É A POLÍTICA?

“Os responsáveis pela gestão do Regime Próprio de Previdência Social, antes do exercício a que se referir, deverão definir a política anual de aplicação dos recursos, aprovada por seu órgão superior competente antes de sua implementação.”

LEGISLAÇÃO

A presente Política de Investimentos obedece ao que determina a legislação vigente especialmente **a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.963/2021** e a **Portaria do Ministério do Trabalho e Previdência nº 1.467/2022**, que dispõem sobre as aplicações dos recursos dos RPPS.

VIGÊNCIA

A vigência desta Política de Investimentos compreenderá o **ano de 2023** e deverá ser aprovada, antes de sua implementação, pelo órgão superior competente, conforme determina o art. 5º da Resolução 4.963.

O art. 4º da Resolução 4.963 preconiza que “justificadamente, a política anual de investimentos poderá ser revista no curso de sua execução, com vistas à adequação ao mercado ou à nova legislação”.

MODELO DE GESTÃO

- O MACAIBAPREV adota o modelo de **gestão própria**. Isso significa que as decisões são tomadas pela Diretoria Executiva e Conselho, sem interferências externas.

PARÂMETROS DE RENTABILIDADE

A meta atuarial a ser perseguida pelo RPPS será de
IPCA + 4.91%.

Considerando a projeção de inflação para o ano de
2023 como sendo de 4.94% temos como meta atuarial
projetada o valor de **10.09%..**

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

As aplicações dos recursos deverão observar a compatibilidade dos ativos investidos com os prazos, montantes e taxas das obrigações atuariais presentes e futuras com o objetivo de manter o equilíbrio econômico-financeiro entre ativos e passivos do RPPS.

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Renda Fixa

	Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
RENDA FIXA	Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a".	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	5.00%	20.00%
	FI Renda Fixa Referenciado 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	R\$ 29.219.698,85	51.76%	20.00%	35.00%	80.00%
	FI em Índices de Renda Fixa 100% títulos TN - Art. 7º, I, "c"	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Operações Compromissadas - Art. 7º, II	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"	R\$ 11.912.676,69	21.10%	5.00%	17.00%	50.00%
	FI de Índices Renda Fixa - Art. 7º, III, "b"	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Ativos Bancários - Art. 7º, IV	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	10.00%	20.00%
	FI Direitos Creditórios (FIDC) - sênior - Art. 7º, V, "a"	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, V, "b"	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	3.00%	5.00%
	FI "Debentures"- Art. 7º, V, "c"	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Subtotal	R\$ 41.132.375,54	72.86%	25.00%	70.00%	100.00%

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Renda Variável & Exterior

	Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
RV	FI Ações - Art. 8º, I	R\$ 5.657.616,85	10.02%	0.00%	10.00%	20.00%
	FI de Índices Ações - Art. 8º, II	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%
	Subtotal	R\$ 5.657.616,85	10.02%	0.00%	10.00%	20.00%
	Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Exterior	FI Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º, I	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	9.00%
	FI Investimento no Exterior - Art. 9º, II	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	1.00%	9.00%
	FI Ações - BDR Nível I - Art. 9º, III	R\$ 4.550.056,03	8.06%	0.00%	8.00%	10.00%
	Subtotal	R\$ 4.550.056,03	8.06%	0.00%	9.00%	10.00%

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Estruturado & FII

	Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Estruturado	FI Multimercado - aberto - Art. 10, I	R\$ 5.113.122,58	9.06%	0.00%	10.00%	10.00%
	FI em Participações - Art. 10, II	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	FI "Ações - Mercado de Acesso"- Art. 10, III	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Subtotal	R\$ 5.113.122,58	9.06%	0.00%	10.00%	15.00%
	Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
FII	FI Imobiliário - Art. 11	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	1.00%	4.00%
	Subtotal	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	1.00%	4.00%

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Empréstimo Consignado

	Tipo de Ativo	Carteira Atual (R\$)	Carteira Atual (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
E.C.	Empréstimos Consignados – Art. 12	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Subtotal	R\$ 0.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Total Geral	R\$ 56,453,171.00	100.00%	-	100.00%	-

DISPOSIÇÕES FINAIS

A regularidade desta Política de Investimentos junto à Secretaria de Previdência (SPS) poderá ser verificada no site da SPS por meio do envio do Demonstrativo de Política de Investimentos – [DPIN](#).

A aderência aos limites estabelecidos poderão ser verificados por meio dos Demonstrativos de Aplicações e Investimentos dos Recursos – [DAIR](#) – enviados mensalmente para a SPS e disponíveis no site da SPS.

TRANSPARÊNCIA

- DAIR e DPIN;
- Certificação;
- Relatórios trimestrais detalhados;
 - Relatórios mensais;
 - Credenciamento;
 - Formulários APR;
 - Sistema online.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2023
