



DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

1. ENTE

Nome: Governo do Estado de Roraima / RR
Endereço: Praça do Centro Cívico
Bairro: Centro
Telefone: (095) 2121-7983
Fax: (095) 2121-7390
CNPJ: 84.012.012/0001-26
Complemento: Palácio Senador Hélio Campos
CEP: 69301-380
E-mail: governador@cti.rr.gov.br

2. REPRESENTANTE LEGAL DO ENTE

Nome: JOSE DE ANCHIETA JUNIOR
Cargo: Governador
E-mail: governador@cti.rr.gov.br
CPF: 320.895.623-15
Complemento do Cargo: GOVERNADOR DO ESTADO DE RORAIMA
Data Início de Gestão: 01/01/2011

3. REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL/MUNICÍPIO/UF

Nome: Instituto de Previdência do Estado de Roraima
Endereço: Rua Araújo Filho
Bairro: Centro
Telefone: (095) 2121-3950
Fax:
CNPJ: 03.491.063/0001-86
Complemento:
CEP: 69301-090
E-mail: iper@iper.rr.gov.br

4. REPRESENTANTE LEGAL DA UNIDADE GESTORA

Nome: RODOLFO DE OLIVEIRA BRAGA
Cargo: Presidente
Telefone: (095) 2121-3950
Fax: (095) 2121-3966
Complemento do Cargo: PRESIDENTE DO IPER
E-mail: presi@iper.rr.gov.br
CPF: 100.156.552-53
Data Início de Gestão: 17/05/2011

5. GESTOR DE RECURSOS

Nome: RODOLFO DE OLIVEIRA BRAGA
Cargo: Presidente
Telefone: (095) 2121-3950
Fax: (095) 2121-3966
Entidade Certificadora: CPA 10 ANBIMA
Complemento do Cargo: PRESIDENTE DO IPER
E-mail: presi@iper.rr.gov.br
CPF: 100.156.552-53
Data Início de Gestão: 17/05/2011
Validade Certificação: 16/09/2014

6. RESPONSÁVEL PELO ENVIO

Nome: RENATO MICHEL MORENO BENEDETTI
Telefone: (095) 2121-3961
Fax: (095) 2121-3950
Data de envio: 28/12/2011
Complemento do Cargo: PRESIDENTE DO IPER
E-mail: iper@iper.rr.gov.br
CPF: 446.474.092-87
[[Retificação]]

7. DEMONSTRATIVO

Exercício: 2012

Responsável pela Elaboração da Política de Investimentos: RODOLFO DE OLIVEIRA BRAGA

CPF: 100.156.552-53

Data da Elaboração: 18/01/2012

Data da ata de aprovação: 18/01/2012

Órgão superior competente: CONSELHO ESTADUAL DE PREVIDÊNCIA - CEP

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	0,00
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"	100,00	80,01
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	15,00	0,00
FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a	80,00	12,41
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a	30,00	0,00
Poupança - Art. 7º, V, a	20,00	0,00
FI em Direitos Creditórios – Aberto - Art. 7º, VI	15,00	4,33
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	0,54
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV	5,00	0,00
FI em Participações - fechado - Art. 8º, V	5,00	2,71
FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI	5,00	0,00
Total		100,00

Cenário Macroeconômico e Análise Setorial para Investimentos

A análise do Cenário Macroeconômico é suma importância para a definição da estratégia de investimento do INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO ESTADO DE RORAIMA - IPER, a estratégia de alocação dos recursos está definida na Resolução CMN nº 3922/2010, elaborada com base nas expectativas de retorno dos segmentos dos ativos para o exercício de 2012, os cenários dos investimentos foram traçados a partir das perspectivas para o quadro nacional e internacional, da análise do panorama político e da visão para a condução da política econômica e do comportamento das principais variáveis econômica, objetivando o cumprimento, no mínimo, da Taxa de Meta Atuarial - TMA para o exercício de 2012.

O mercado financeiro voltou a reduzir suas previsões para a inflação no próximo ano e em 12 meses, ao mesmo tempo em que diminuiu a expectativa de crescimento econômico para este ano.

A perspectiva para a Selic no final de 2012 foi mantida em 9,50% ao ano. Para inflação neste ano, investidores elevaram ligeiramente sua estimativa a 6,52%.

Mas o prognóstico para os preços em 2012 recuou pela terceira semana consecutiva, com investidores avaliando o efeito da desaceleração da economia sobre os custos às famílias.

A estimativa para a alta do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA, referência do regime de metas do governo) no próximo ano caiu a 5,39%, ante 5,42% na semana anterior. A expectativa para os próximos 12 meses caiu para 5,40%, contra 5,44%. Para a inflação neste ano, investidores elevaram ligeiramente sua estimativa a 6,52%.

A taxa ainda se encontra acima do centro da meta do governo, de 4,5%, mas a série de quedas na projeção para 2012 favorece a avaliação do BC de que a inflação convergirá para o centro da meta naquele ano.

O decréscimo nas estimativas para os preços ocorre em linha com a redução nas perspectivas para o crescimento da economia neste ano, após recentes indicadores revelarem o impacto da crise internacional sobre a atividade doméstica.

Tal quadro foi referendado pelos dados do Produto Interno Bruto (PIB) do terceiro trimestre, que mostraram estagnação da economia ante os três meses anteriores.

No Focus, o prognóstico para o crescimento do PIB neste ano caiu a 2,92%, ante 2,97% na semana anterior, quarta baixa seguida. Para 2012, o mercado manteve a previsão de alta de 3,40% da atividade.

Investidores deram uma pausa na redução da perspectiva para a Selic no próximo ano, que permaneceu em 9,50% ao ano. Mas os agentes seguem prevendo aperto monetário em janeiro de 2013, com a mediana das estimativas apontando a taxa básica de juros em 9,63% no início daquele ano.

A expectativa para a taxa de câmbio permaneceu em R\$ 1,80 por dólar e em R\$ 1,75 por dólar para o final de 2011 e de 2012, respectivamente

Fonte: Relatório Focus do Banco Central (BC).

Objetivos da gestão

A política de investimento para exercício de 2012, tem por objeto estabelecer as diretrizes a serem observadas nas aplicações dos recursos financeiros deste IPER, permitindo o melhor retorno e garantia visando o cumprimento da missão institucional desta Autarquia Previdenciária.

São objetivos também:

- Garantir a maximização da rentabilidade de seus ativos, no intuito de constituir reserva para o custeio dos benefícios previstos em Leis, para atender a demanda de seus participantes, levando em consideração os fatores de risco, segurança, solidez, liquidez e transparência.

- Manter permanentemente o enquadramento legal dos investimentos do IPER, aos requisitos legais que regem os RPPS.

É oportuno que se registre que a política anual de investimento poderá ser revista no curso de sua execução, com vistas à adequação ao mercado financeiro ou a uma nova legislação, mediante proposição do Comitê de Investimento/IPER e aprovação do Conselho Estadual de Previdência – CEP.

A decisão sobre a alocação dos recursos financeiros do IPER fixa foi traçado com objetivo de garantir o equilíbrio de longo prazo, entre os ativos e as obrigações do RPPS, de forma a buscar um retorno da Taxa de Meta Atuarial, igual ou superior a variação o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, somado a taxa de juros de 6% calculados pelo dias úteis dos meses (252) dias, observando sempre a adequação do perfil de risco dos segmentos de investimentos, respeitando as necessidades de mobilidade de investimentos e de liquidez, adequada ao atendimento dos compromissos atuariais.

Estratégia de formação de preços - investimentos e desinvestimentos

O instituto realizará o monitoramento dos diversos Fundos de Investimentos e/ou da carteira administrada, no sentido de maximizar a rentabilidade, alocando os recursos de acordo com a Resolução CMN nº 3922/2010 nos fundos de melhores desempenhos.

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

Após uma rigorosa seleção através do devido processo legal serão analisados os seguintes critérios: rentabilidade, risco dos ativos, liquidez e taxa de administração.

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

O Comitê de Investimento do IPER realizará a avaliação de rentabilidade dos investimentos na periodicidade: semestralmente.

Observações

Política de Investimento para o exercício de 2012.

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:	320.895.623-15 - JOSE DE ANCHIETA JUNIOR	Data: __/__/__	Assinatura:
Representante Legal da Unidade Gestora:	100.156.552-53 - RODOLFO DE OLIVEIRA BRAGA	Data: __/__/__	Assinatura:
Gestor de Recurso RPPS:	100.156.552-53 - RODOLFO DE OLIVEIRA BRAGA	Data: __/__/__	Assinatura:
Responsável:	446.474.092-87 - RENATO MICHEL MORENO BENEDETTI	Data: __/__/__	Assinatura: