

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE ITAPEVA

Política de Investimentos	VERSÃO 1	Data da aprovação 04/12/2020
Elaboração: Comitê de Investimentos	Aprovação: Conselho Deliberativo	

(Handwritten signatures in blue ink)

SUMÁRIO

1	INTRODUÇÃO	4
2	OBJETIVO	4
3	PERFIL DE INVESTIDOR	5
4	CENÁRIO ECONÔMICO	6
4.1	INTERNACIONAL – 1º SEMESTRE DE 2020	7
4.2	NACIONAL – 1º SEMESTRE DE 2020	10
4.3	PERSPECTIVAS	12
4.4	EXPECTATIVAS DE MERCADO	13
5	ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA DOS RECURSOS	14
5.1	SEGMENTO DE RENDA FIXA	15
5.2	SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	16
5.3	SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	16
5.4	LIMITES GERAIS	16
5.5	ENQUADRAMENTO	17
5.6	VEDAÇÕES	18
6	META DE RENTABILIDADE	19
7	ESTRUTURA DE GESTÃO	19
7.1	GESTÃO PRÓPRIA	19
7.2	ÓRGÃOS DE EXECUÇÃO	20
8	CONTROLE DE RISCO	20
8.1	CONTROLE DO RISCO DE MERCADO	21
8.2	CONTROLE DO RISCO DE CRÉDITO	21
8.3	CONTROLE DO RISCO DE LIQUIDEZ	21
9	POLÍTICA DE TRANSPARÊNCIA	22
10	CREDENCIAMENTO	22
10.1	PROCESSO DE SELEÇÃO E AVALIAÇÃO DE GESTORES/ADMINISTRADORES	23
11	PRECIFICAÇÃO DE ATIVOS	23
11.1	METODOLOGIA	24
11.1.1	MARCAÇÕES	24
11.2	CRITÉRIOS DE PRECIFICAÇÃO	24
11.2.1	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	24
11.2.2	FUNDOS DE INVESTIMENTOS	27