



Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES

ATA E PARECER DE N° 006/2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 16 de abril de 2025, às quinze horas e dez minutos, reuniram-se na Sede do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá, os membros do Comitê de Investimentos, o Sr. Kayo de Souza Kuster, Sr^a. Sílvia Helena Ferreira de Freitas Giordani e a Sr^a. Andreia Bridi, e com a presença da Diretora Administrativa e Financeira, Sr^a. Silvana Gumz e do Presidente Executivo Sr. David Raasch. Começamos a reunião apresentando para o Presidente, Sr. Kayo de Souza Kuster o assunto do encontro com os representantes da empresa Prestação de Serviços de Agente Autônomo de Investimentos da Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos Sociedade Simples, CNPJ 00.840.515/0001-08, e que ocorreu no dia 04 de abril de 2025 às oito horas, e com a análise do Fundo Crescera Growth VI ASG Master FIP Multiestratégia - IS, e que foi demonstrado pela empresa mencionada naquele oportunidade, e pela Política Anual de Investimentos sendo definido em encaminhar a proposta de investimento no montante aproximado de R\$ 1.500.000,00 (um milhão de reais) para ser apreciado pelo Conselho Deliberativo. É importante salientar que o valor não ultrapassa o limite de aplicação previsto na Resolução CMN n°. 4.963/2021, e no caso seja deliberado favoravelmente será alterada a Política Anual de Investimentos para inclusão do percentual de aplicação do tipo de ativo analisado, e conforme estamos apresentando a Alteração por meio da elaboração da Minuta da Política Anual de Investimentos para que façam suas deliberações. Conseqüentemente essa alocação de Títulos Públicos tem seu Enquadramento pelo Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a", e que já possui sua aprovação na atual Política Anual de Investimentos vigente, e estamos solicitamos a deliberação para um aporte inicial de valores em Títulos Públicos Direto do Tesouro Nacional. Após esse momento analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de março de 2025, e verificamos que tivemos resultados positivos em todos os fundos do segmento de renda fixa, e em todos os fundos do segmento de renda variável, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 0,9480%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 1,8305%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,8803%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 1,8663%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,9210%; Banestes Institucional Renda Fixa: 1,8080%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 1,7630%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,9890%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,9710%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 1,0540%; Banestes Invest Money FI RF: 0,8900%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,7260%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 0,9440%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8811%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 1,3588%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,5234%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 1,0146%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8811%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 1,5723%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: 1,5826%; Safra



Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES

Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,9552%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 1,6127%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 1,4575%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 1,3943%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 1,0024%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 0,9464%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que tiveram rendimentos positivos no mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: 2,4196%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: 4,0417%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: 5,1771%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 1,5170%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: 7,5921%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: 4,2037%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: 2,6401%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 7,4593%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: 4,8331. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 19.160,72 (dezenove mil, cento e sessenta reais e setenta e dois centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 1.188.594,35 (um milhão, cento e oitenta e oito mil, quinhentos e noventa e quatro reais e trinta e cinco centavos) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações dos valores disponíveis na conta corrente, e o saldo disponível é feito com aplicação e resgate automático, conforme as movimentações dessa conta corrente com seu saldo e as necessidades dos pagamentos, e houve aplicação no valor de R\$ 128.850,00 (cento e vinte e oito mil, oitocentos e cinquenta reais) no Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve aplicação no valor de R\$ 538.106,78 (quinhentos e trinta e oito mil, cento e seis reais e setenta e oito centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF REF DI que foi o valor do aporte financeiro, e houve o resgate no valor de R\$ 101.823,00 (cento e um mil, oitocentos e vinte e três reais) do Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF que foi o valor utilizado para os pagamentos das despesas durante o mês analisado e utilizado para pagamento da folha salarial da parte que compete ao pagamento da taxa administrativa, e houve resgate no valor de R\$ 1.047.749,15 (um milhão, quarenta e sete mil, setecentos e quarenta e nove reais e quinze centavos) do Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações e resgates dos valores disponíveis na conta corrente, e houve o resgate no valor de R\$ 128.850,00 (cento e vinte e oito mil, oitocentos e cinquenta e dois reais) do Fundo Caixa FIC Novo Brasil RF IMA-B por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve resgate no valor de R\$ 314,74 (trezentos e quatorze reais e setenta e quatro centavos) do Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo que foi o valor pago ao Instituto de Previdência dos Servidores da Serra do pagamento da compensação previdenciária. Em seguida o Presidente comenta que tivemos um desempenho positivo em todos os fundos de renda fixa e renda variável, e informa sobre o relatório da carteira de investimentos para analisarmos nossa posição com fechamento do primeiro trimestre,



Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES

com informações que complementam os dados analisados da rentabilidade dos investimentos, com o índice de 3,24% (três vírgula vinte e quatro por cento), e em comparação a meta atuarial desse período com percentual apurado do índice de 3,31% (três vírgula trinta e um por cento), e realizando a comparação entre os índices, com resultado inferior no momento da meta atuarial no percentual de -0,07% (negativo zero vírgula zero sete por cento). Prosseguindo analisamos sobre os impactos do momento da guerra comercial entre o Governo Norte-Americano e a China sobre a taxação das tarifas, e que pode afetar numa desaceleração da economia brasileira. Em nosso cenário interno o Comitê de Política Monetária - Copom decidiu em sua última reunião em elevar a taxa básica de juros em 1,00 (um) ponto percentual, e elevou a taxa para 14,25% (quatorze vírgula vinte e cinco por cento), e entendendo em sua decisão que é compatível com a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, e buscando seu objetivo essencial em assegurar a estabilidade dos preços, e com essa decisão também implica em suavizar as flutuações do nível de atividade econômica e o fomento de emprego pleno é uma política pública que visa aumentar as oportunidades de emprego e reduzir o desemprego. O Índice da Bolsa de Valores de São Paulo - IBOVESPA fechou o mês com uma performance positiva, e isso foi devido a rotação dos investimentos estrangeiros. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e quarenta e cinco minutos, e em seguida solicitou a leitura da Ata que após lida foi aprovada, e eu, Sílvia Helena Ferreira de Freitas Giordani, lavrei a presente Ata que será assinada por todos presentes.


KAYO DE SOUZA KUSTER

Membro - Presidente


ANDREIA BRIDI

Membro


SÍLVIA HELENA FERREIRA DE FREITAS GIORDANI

Membro - Secretária


SILVANA GUMZ

Diretora Administrativa e Financeira

Decreto Municipal nº 005/2025


DAVID RAASCH

Presidente Executivo

Gestor de Recursos Financeiros

Decreto Municipal nº. 004/2025

ANEXO I
Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Março/2025

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,9480%	57.767,28	6.151.060,60	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.164.356/0001-84	Menor Risco=2	A CEF classifica seus fundos em escala de 1 a 5 de risco envolvido = Menor Risco a Maior Risco.
CEF	Caixa FI Brasil IMA-3 Títulos Públicos RF LP	1,8305%	185.524,84	10.320.951,86	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,8603%	25.847,45	2.938.998,16	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	14.508.643/0001-55	Menor Risco=1	
CEF	Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP	1,8663%	172.129,76	9.310.614,09	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,9210%	60.404,95	6.617.588,19	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	01.587.403/0001-41	Risco=2	O Banco Banestes S/A classifica seus fundos de investimentos numa escala de risco de muito baixo a muito alto em numeração de 1 a 5.
Banestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	1,8080%	50.458,71	2.841.166,00	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	1,7630%	43.187,89	2.492.322,45	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.596/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,9890%	15.609,73	1.593.844,18	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	21.005.667/0001-57	Risco=2	
Banestes S.A.	FI Banestes Líquido: RF Referenciado DI (19/10/22)	0,9970%	30.289,47	3.147.589,29	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-26	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	1,0540%	143.346,01	13.730.956,85	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	30.378.445/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	Banestes Invest Money FI RF (19/05/23)	0,8800%	98.517,97	11.287.152,18	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	00.838.269/0001-41	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (25/04/23)	0,7260%	5.000,63	505.572,24	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Risco=1	
Banestes S.A.	Banestes Valores FIC REF DI (19/09/24)	0,9440%	35.568,81	4.312.579,20	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,8811%	32.364,07	3.705.112,68	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	O Banco do Brasil S/A classifica seus fundos em uma escala de 1 a 5 de risco envolvido = Menor Risco a Maior Risco.
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo (16/03/21) CP	0,8811%	12.583,27	1.444.680,68	FI Renda Fixa-Art. 7º, I, b	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	1,3588%	22.687,45	1.692.342,19	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-89	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,5234%	36.520,32	7.013.117,01	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Acação Ativa Retorno Total (12/12/22)	1,0146%	105.456,21	10.498.630,09	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	35.292.588/0001-89	Risco=2,9	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vítice Renda Fixa TP 2030(27/07/22)	1,5723%	177.935,59	11.494.465,37	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	46.134.117/0001-89	Risco=2,5	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vítice RF TP 2030 II (21/08/24)	1,5926%	10.815,02	694.183,62	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	55.749.879/0001-80	Risco=1,8	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MIDCaps FIC FIA (01/06/21)	2,4196%	3.939,32	166.748,90	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Classificação Risco: 1 a 5
Intrag DTVM Ltda	Schroder Inv ManagBrasil DTVM S/A Intrag (01/06/21)	5,1771%	6.194,91	125.854,84	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda Log Biased Firm (16/09/21)	1,5170%	26.769,03	1.791.420,25	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	35.637.151/0001-30	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	ARX Income Institucional Ações FIA (19/02/21)	7,5921%	67.455,05	955.944,17	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco S.A.	Rio Bravo Proteção IIM (27/01/22)	4,2037%	46.122,53	1.143.324,42	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Soberano Regime Pórtio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	0,9552%	6.003,43	634.502,50	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.347.195/0001-02	Agressivo	Conservador a Agressivo
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A 3,40% a.a. N° 1821389-A10 05/05/23	1,6127%	19.415,72	1.223.373,58	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=1	O Banco Safra S.A. classifica os fundos em escala 1 a 5 de risco=Menor Risco a Maior Risco.
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A 3,85% a.a. N° 5457819-A 08/12/23	1,4575%	33.102,60	2.304.327,67	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A 3,86% a.a. N° 5457819-A 10/10/24	1,3943%	29.192,86	2.122.995,88	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	Safra Small Cap PBFI Cotas FI em Ações (04/04/24)	4,8331%	19.723,22	427.811,22	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Guapardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	2,6401%	3.949,28	153.539,27	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.280.883/0001-03	Risco=5	Classificação Risco: 1 a 5
Daycoval S.A.	Tarpon GT Institucional FIC FIA (25/10/23)	7,4593%	14.004,43	201.748,75	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	39.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium (09/02/24)	1,0024%	11.249,41	1.133.461,28	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Sicredi S.A.	Fundo Investimento Cotas FI RF LP Taxa Selic (21/02/25)	0,9464%	9.483,05	1.011.450,26	FI Renda Fixa-Art. 7º, I, b	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		1,3126%	1.655.883,42	126.148.663,81				

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2025	1,25	0,62	1,33										3,24
IPCA + 5,25%	0,61	1,72	0,95										3,31
p.p. indexador	0,64	-1,10	0,39										-0,07
2024	0,14	0,72	0,53	-0,47	0,85	0,05	1,40	0,93	0,04	0,26	0,21	-0,65	4,06
IPCA + 5,17%	0,86	1,21	0,56	0,82	0,88	0,61	0,84	0,42	0,86	1,02	0,77	0,94	10,27
p.p. indexador	-0,72	-0,49	-0,03	-1,29	-0,03	-0,57	0,56	0,51	-0,83	-0,76	-0,56	-1,60	-6,22
2023	0,49	0,75	1,82	1,38	1,95	1,83	0,93	0,24	-0,07	-0,02	2,06	1,83	13,98
IPCA + 5,20%	0,98	1,21	1,18	0,97	0,67	0,34	0,54	0,69	0,66	0,66	0,68	0,97	10,00
p.p. indexador	-0,49	-0,45	0,64	0,40	1,28	1,49	0,39	-0,45	-0,73	-0,69	1,37	0,87	3,98
2022	-0,19	0,58	2,11	0,55	0,93	-0,08	0,11	1,21	1,20	1,25	-0,38	0,29	7,83
IPCA + 4,89%	0,94	1,37	2,04	1,42	0,89	1,07	-0,28	0,08	0,11	0,97	0,79	1,04	10,94
p.p. indexador	-1,13	-0,79	0,06	-0,88	0,04	-1,15	0,40	1,14	1,09	0,28	-1,17	-0,75	-3,11
2021	-0,96	-1,27	-0,61	0,68	0,71	0,31	-0,31	-0,77	-0,10	-1,90	2,33	0,68	-1,27
IPCA + 5,42%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,27	0,97	1,43	1,34	1,61	1,68	1,37	1,22	16,00
p.p. indexador	-1,63	-2,51	-2,03	-0,05	-0,56	-0,66	-1,74	-2,11	-1,71	-3,57	0,96	-0,53	-17,27
2020	0,57	0,42	-5,52	1,12	1,19	1,38	3,19	-1,47	-1,66	0,19	1,16	3,72	4,04
IPCA + 5,87%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,88	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,63
p.p. indexador	-0,14	-0,24	-6,09	0,98	1,11	0,64	2,31	-2,19	-2,78	-1,15	-0,19	1,86	-6,59
2019	2,80	0,64	0,45	1,04	3,06	3,20	1,49	-0,53	2,61	2,73	-1,95	1,42	18,17
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	1,97	-0,25	-0,75	-0,02	2,42	2,75	0,76	-1,15	2,16	2,10	-2,93	-0,23	7,58

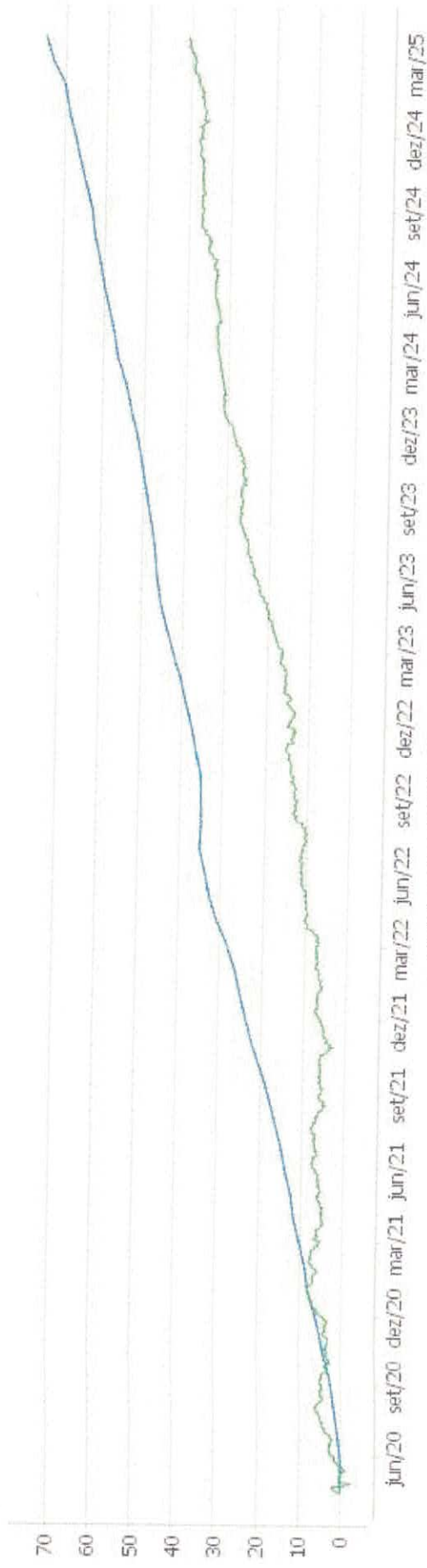
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

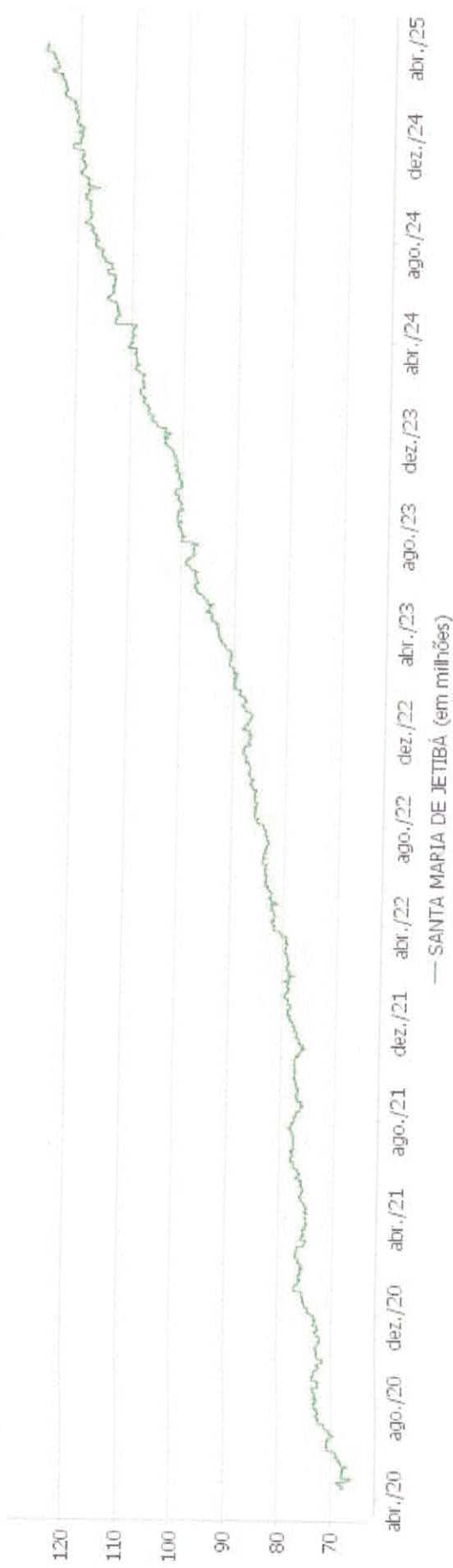
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	29	38,67	03 meses	3,24	3,31	-0,07	1,93
Meses abaixo - Meta Atuarial	46	61,33	06 meses	3,05	6,17	-3,12	2,61
			12 meses	5,95	10,97	-5,03	2,36
			24 meses	18,78	21,20	-2,42	2,27
Maior rentabilidade da Carteira	3,72	2020-12	36 meses	28,79	33,13	-4,34	2,81
Menor rentabilidade da Carteira	-5,52	2020-03	48 meses	34,12	56,01	-21,89	3,09
			60 meses	42,12	74,99	-32,87	3,63
			Desde 31/12/2018	60,25	97,29	-37,04	4,30

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

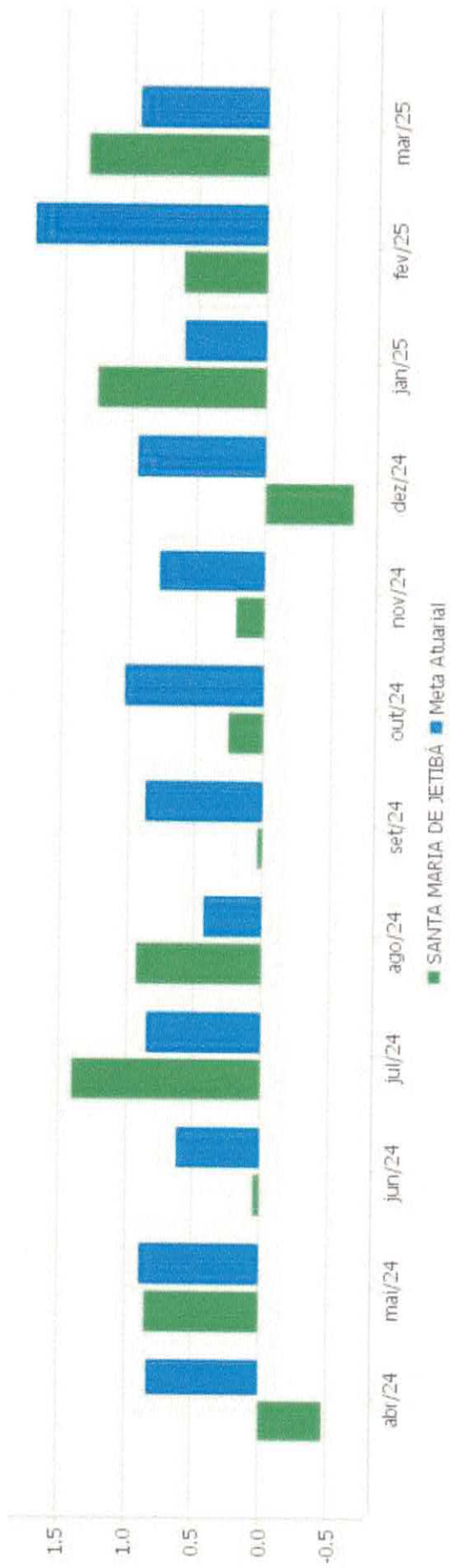


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses





Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá – ES

Minuta Política Anual de Investimentos 2025 Alteração 16/04/2025

Regime Próprio de Previdência Social – RPPS
Município de Santa Maria de Jetibá – ES



Sumário

1. Introdução	2
14. Alocação Objetivo	3

sil real β ρ ν κ

1. Introdução

O Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá, é constituído na forma da legislação pertinente em vigor, com caráter não econômico e sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira. Possuindo a função em administrar e executar a Previdência Social dos servidores, conforme estabelecido pela Lei Municipal nº. 160/1994, revogada pela Lei Municipal nº. 602/2001 de 10 de outubro de 2001, e revogada pela Lei Complementar Municipal nº. 2.643/2022 de 08 de dezembro de 2022, e alterações dadas pela Lei Municipal nº. 2.685/2023, com vigência a partir do ano de 2023, e a Resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN nº. 4.963/2021, que contém as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores do plano de benefício administrado pelo Regime Próprio de Previdência Social do Município de Santa Maria de Jetibá.

A Política Anual de Investimentos está sendo alterada com observação dada pelo §3º, Art. 4º, e fundamentada pelo inciso IV, §1º, Art. 1º, Resolução CMN nº 4.963/2021, e pelo §2º, Art. 101, Portaria MTP nº 1.467/2022, conforme vemos:

Resolução CMN nº 4.963/2021:

Art. 1º.[...]

§1º. [...]

IV - adotar regras, procedimentos e controles internos que visem garantir o cumprimento de suas obrigações, respeitando a política de investimentos estabelecida, observados os segmentos, limites e demais requisitos previstos nesta Resolução e os parâmetros estabelecidos nas normas gerais de organização e funcionamento desses regimes, em regulamentação da Secretaria de Previdência;

Art. 4º.[...]

§3º A elaboração, a revisão e as informações constantes na política de investimentos devem observar os parâmetros de que trata o inciso IV do §1º do art. 1º.

Portaria MTP nº 1.467/2022:

Art. 101. A unidade gestora deverá comprovar a elaboração e a aprovação da política anual de investimentos do RPPS.

[...]

§2º A política de investimentos poderá ser alterada no curso de sua execução com vistas à adequação ao mercado ou à nova legislação, desde que aprovada pelo conselho deliberativo.

Pela necessidade de adequação de realocação dos percentuais estabelecidos como pontuados na **Alocação Objetivo** da Política Anual de Investimentos em vigor, e aprovada em reunião ordinária nº. 012/2024, em 16/12/2024, e conforme proposto a alteração pelos membros do Comitê de Investimentos ao Conselho Deliberativo do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá.

Aprovadas as alterações na reunião ordinária nº. 006/2025 que ocorreu em 22 de abril de 2025, com alteração somente dos novos percentuais estabelecidos na Alocação Objetivo, e demais informações aprovadas da Política Anual de Investimentos do ano de 2025 em 16/12/2024 permanecem inalteradas.



14. Alocação Objetivo

A tabela a seguir apresenta a alocação objetivo e os limites de aplicação em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº. 4.963/2021. Essa alocação tem o intuito em determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício desta Política Anual de Investimentos que melhor reflitam as necessidades do passivo.

Enquadramento	Tipo de Ativo	%	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Atual	Alocação Objetivo	Limite Superior	
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos	100%	100%	0%	0,00%	15,00%	100%	
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		100%	0%	44,08%	32,50%	100%	
Art. 7º, I, "c"	Fundos de Índice 100% Títulos Públicos		100%	0%			100%	
Art. 7º, II	Operações Compromissadas		5%	0%			5%	
Art. 7º, III, "a"	Fundos Renda Fixa		60%	0%	46,07%	33,00%	60%	
Art. 7º, III, "b"	Fundos de Índice Renda Fixa		60%	0%			60%	
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa (Inst. Financeira)		20%	0%	4,53%	6,00%	20%	
Art. 7º, V, "a"	Cota Sênior de FIDC		5%	0%			5%	
Art. 7º, V, "b"	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"		5%	0%			5%	
Art. 7º, V, "c"	Fundo de Debêntures Incentivadas		5%	0%			5%	
Art. 8º, I	Fundos de Ações		30%	30%	0%	2,87%	6,00%	30%
Art. 8º, II	Fundos de Índice de Ações			30%	0%			30%
Art. 9º, I	Renda Fixa - Dívida Externa		10%	10%	0%			10%
Art. 9º, II	Fundos de Investimento no Exterior	10%		0%			10%	
Art. 9º, III	Ações - BDR Nível I	10%		0%	0,00%	0,50%	10%	
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	2,45%	5,00%	10%	
Art. 10, II	Fundo de Participação		5%	0%		2,00%	5%	
Art. 10, III	Fundos de Ações - Mercado de Acesso		5%	0%			5%	
Art. 11	Fundo de Investimento Imobiliário	5%	5%	0%			5%	
Art. 12, I	Empréstimos Consignado – Sem Pró Gestão		5%	0%			5%	
Art. 12, II	Empréstimos Consignado – Com Pró Gestão		10%	0%			10%	

Santa Maria de Jetibá – ES, 16 de abril de 2025.

Dirigentes:



David Raasch

Presidente Executivo/Gestor de Recursos de Investimentos
CP RPPS – Totum CP RPPS DIRIG RPPS-I nº. 139797998672607

CP RPPS - Totum CP RPPS CGINV I nº. 139797998672702

CPF: 979.251.287-04

Decreto Municipal nº. 004/2025





Silvana Gumz

Diretora Administrativa e Financeira

CPF: 103.212.347-82

Decreto Municipal nº. 005/2025

Membros do Comitê de Investimentos:



Kayo de Souza Kuster

Presidente Comitê de Investimentos

CP RPPS - Totum CP RPPS CGINV I nº. 527615894142608

CPF: 093.360.187-52

Portaria nº. 013/2025



Andreia Bridi

Membro

CPF: 082.418.227-82

Portaria nº. 013/2025



Silvia Helena Ferreira de Fretias Giordani

CP RPPS – Totum CP RPPS CGINV I nº. 883539485842810

CPF: 000.229.127-46

Portaria nº. 013/2025

