



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei nº. 1.972 de 29 de abril de 1992  
Reestruturada pela Lei nº. 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

### 4 Governança

A adoção das melhores práticas de Gestão Previdenciária, de acordo com a Portaria MTP nº 1.467/2022 e o Manual do Pró-Gestão versão 3.5/24, tem por objetivo incentivar o Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA a adotar melhores práticas de gestão previdenciária, que proporcione maior controle dos seus ativos e passivo e mais transparência no relacionamento com os segurados e a sociedade. Tal adoção garantirá que os envolvidos no processo decisório de alocação dos recursos garantidores cumpram seus códigos de conduta preacordados a fim de minimizar conflitos de interesse ou quebra dos deveres, e, visem à promoção de elevados padrões éticos na condução das operações.

Assim, com as responsabilidades bem definidas, compete ao Comitê de Investimentos, a elaboração da Política de Investimentos, que deve submetê-la para aprovação ao Conselho Deliberativo, o agente superior nas definições das políticas e das estratégias gerais da Instituição.

Ainda de acordo com os normativos, este documento estabelece os princípios e as diretrizes a serem seguidas na gestão dos recursos garantidores correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração deste Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA, visando atingir e preservar o equilíbrio financeiro e atuarial, e a solvência do plano.

As diretrizes aqui estabelecidas são complementares, isto é, coexistem com aquelas estabelecidas pela legislação aplicável, sendo os administradores e gestores incumbidos da responsabilidade de observá-las concomitantemente, ainda que não estejam transcritas neste documento.

### 5 Comitê de Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519/11 e posteriores alterações, combinado com a Decreto Executivo nº 10.761/2017, de 30 de novembro de 2017, que dispõe sobre a criação e regulamentação do Comitê de Investimentos, e ainda, Portaria IPASMA nº 010/2023, de 18 de julho



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei nº. 1.972 de 29 de abril de 1992  
Reestruturada pela Lei nº. 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

de 2023, que dispõe sobre a nomeação dos membros do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA, o mesmo é formado por membros indicados pelo Poder Executivo e pela Unidade Gestora. O fato de em sua composição estarem presentes pessoas tecnicamente preparadas permite que o mesmo seja responsável por zelar pela implementação desta Política de Investimento e realizar recomendações junto à Diretoria Executiva e ao Conselho Deliberativo. Neste colegiado, podem ainda participar especialistas externos para auxiliar em decisões mais complexas ou de volumes mais representativos.

O comitê de investimento é formado por 3 (três) membros. Todos os membros do comitê são certificados conforme disposto a seguir:

TIPO DE CERTIFICAÇÃO	PROFISSIONAL CERTIFICADO	VENCIMENTO DAS CERTIFICAÇÕES
Certificação Profissional CP RPPS CGINV I ANBIMA: CPA – 10	Welington Gonçalves Barbosa - Presidente do Comitê de Investimentos	30/10/2028 19/08/2025
Certificação Profissional CP RPPS CGINV I ANBIMA: CPA – 10	Vinicius de Assis Sanches Matos - Membro do Comitê de Investimentos	05/12/2028 18/04/2026
Certificação Profissional ANBIMA: CPA – 10	Rogério José Siqueira – Membro do Comitê de Investimentos	11/01/2027

### 6 Consultoria de Investimentos

A consultoria de investimentos terá a função de auxiliar o do Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA no acompanhamento e monitoramento do desempenho do risco de mercado, do enquadramento das aplicações dos recursos e do confronto do retorno observado vis a vis o seu retorno esperado. Essa consultoria deverá ser cadastrada junto

*[Handwritten signatures and initials in blue ink, including "Euphras", "Araldo", and "D.O."]*





## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei nº. 1.972 de 29 de abril de 1992  
Reestruturada pela Lei nº. 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

a CVM única e exclusivamente como consultora de valores mobiliários. O contrato firmado com a Consultoria de Investimentos deverá obrigatoriamente observar as seguintes Cláusulas:

- 6.1 - que o objeto do contrato será executado em estrita observância das normas da CVM, inclusive da INCVM nº 592/2017;
- 6.2 - que as análises fornecidas serão isentas e independentes; e
- 6.3. - que a contratada não percebe remuneração, direta ou indireta, advinda dos estruturadores dos produtos sendo oferecidos, adquiridos ou analisados, em perfeita consonância ao disposto no Art. 24 da Resolução CMN nº 4.963/2021: Art. 24. Na hipótese de contratação objetivando a prestação de serviços relacionados à gestão dos recursos do regime próprio de previdência social: (...) III - a contratação sujeitará o prestador e as partes a ele relacionadas, direta ou indiretamente, em relação às aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social, a fim de que: a) não recebam qualquer remuneração, benefício ou vantagem que potencialmente prejudiquem a independência na prestação de serviço; b) não figurem como emissores dos ativos ou atuem na originação e estruturação dos produtos de investimento.

### 7 Modelo de Gestão

A gestão das aplicações dos recursos do Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA, de acordo com o Artigo 95, da Portaria MTP nº 1.467/2022, será própria, ou seja, o do Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA realizará diretamente a execução de sua Política de Investimentos, decidindo sobre as alocações dos recursos, respeitando os parâmetros da legislação vigente, Resolução CMN nº 4.963/2021.

### 8 Segregação de Massa

O IPASMA não possui segregação de massa do seu plano de benefícios.

*Exequat*  
*Assinado*  
*Imprimado*  
*17*



## INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA DO MUNICÍPIO DE ALEGRE – ES

Autarquia Municipal criada pela Lei nº. 1.972 de 29 de abril de 1992  
Reestruturada pela Lei nº. 2.812 de 12 de fevereiro de 2007

### 9 Credenciamento

As aplicações dos recursos do RPPS deverão observar os parâmetros de mercado e poderão ser realizadas por meio de instituições públicas ou privadas, desde que registradas, autorizadas ou credenciadas pela CVM ou pelo Banco Central do Brasil.

Os critérios para o credenciamento das Instituições deverão estar relacionados à boa qualidade de gestão, ao ambiente de controle interno, ao histórico e experiência de atuação, à solidez patrimonial, ao volume de recursos sob administração, à exposição a risco reputacional, ao padrão ético de conduta e à aderência da rentabilidade a indicadores de desempenho e a outros destinados à mitigação de riscos e ao atendimento aos princípios de segurança, proteção e prudência financeira, assim como está parametrizado na Minuta / Edital do RPPS.

De acordo com a Minuta / Edital, após a análise realizada, a conclusão da análise das informações e da verificação dos requisitos estabelecidos para o credenciamento deverá ser registrada em Termo de Credenciamento, e, este deverá ser atualizado a cada 2 (dois) anos.

### 10 Meta de Retorno Esperado

Para o exercício de 2025 o Instituto de Previdência e Assistência do Município de Alegre – IPASMA prevê que o seu retorno esperado será no mínimo IPCA acrescido de uma taxa de juros de 5,14%.

A escolha do IPCA, justifica-se ao fato de este ser o índice de inflação oficial utilizado pelo Governo, sendo assim mais fácil de se replicar no mercado financeiro, e, a taxa de 5,14% a.a. como forma de coerência para evitar descasamento entre o crescimento do passivo atuarial e do ativo atuarial, e, vale lembrar que esta é a taxa utilizada pela Portaria SPREV nº 6.132/2021, que estabelece a taxa de juros parâmetro a ser utilizada nas avaliações atuariais. De acordo com informações recebidas pelo atuário, o duration do passivo do Instituto é de 13,4 anos.