

Retificação Alocação Objetivo
Política de Investimentos

2025

IPSL
Instituto de Previdência de Santa Leopoldina-ES

Camila
Gasperazzo

Bruno

Reinaldo

OT

S

Rom

D. Fábio Machado
Leônidas Belchior

D.

Carvalho

1 INTRODUÇÃO

A Política de Investimentos compreende um conjunto de diretrizes e medidas que norteiam a gestão de longo prazo dos ativos dos planos de benefícios. Combina aspectos de filosofia de investimentos e de planejamento e tem como pano de fundo o conceito de equilíbrio e perenidade dos planos de benefícios.

Dessa forma, para uma melhor gestão de fundos capitalizados, é imprescindível o estudo de ALM – Asset and Liability Management que irá auxiliar no casamento entre os compromissos do plano com a liquidez dos recursos acumulados.

A necessidade de retificação da Política atual se deu levando em consideração o mercado atual e suas constantes oscilações, bem como a realização do referido estudo voltado para a realidade do IPSL, onde busca capacitar o investidor para tomar ações a partir do comportamento dos passivos e pela gestão dos riscos. Assim, obtém-se uma maior probabilidade de sucesso no longo prazo.

2 CARTEIRA ATUAL

A carteira atual, de acordo com a tabela abaixo, demonstra os percentuais de alocação assim como os limites legais observados por segmento na data 30 de junho de 2025.

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	CARTEIRA
RENDA FIXA	100 %	91,55 %
RENDA VARIÁVEL	30 %	0 %
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	10 %	0 %
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	15 %	8,45%
FUNDOS IMOBILIÁRIOS	5 %	0 %
EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS	5 %	0 %

3 ALOCAÇÃO OBJETIVO

Na tabela disposta a seguir, apresenta-se a alocação objetivo e os limites de aplicação em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e alterações. Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser

Bruno
AN

Fábio Henrique
GH

80.

Ana L.

6.

Q.

*Camille
Gómez*

Wiler

Romulo

Q.

perseguida ao longo do exercício desta Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo.

ENQUADRAMENTO	TIPO DE ATIVO	%	LIMITE LEGISLAÇÃO	LIMITE INFERIOR	ALOCAÇÃO ATUAL 30.06.2025	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITE SUPERIOR
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos		100%	25%	28,89%	50%	72,62%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos	100%	100%	0%	28,62%	15%	72,62%
Art. 7º, III, "a"	Fundos de Renda Fixa		60%	0%	30,52%	12%	50%
Art. 7º, IV	Ativos Financeiros de RF	20%	20%	0%	3,53%	5,00%	10%
Art. 8º, I	Fundo de Ações	30%	30%	0%	0,00%	3,00%	10%
Art. 9º, III	Ações – BDR Nível I	10%	10%	0%	0,00%	5%	10%
Art. 10, I	Fundos Multimercados	15%	10%	0%	8,45%	10%	10%

A alocação objetivo foi definida considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes quando da elaboração deste documento.

4 RISCO DE LIQUIDEZ

O controle do risco de liquidez de demanda de mercado será feito por meio dos limites da tabela abaixo, onde será analisado o curto (de 0 a 30 dias), médio (de 31 dias a 365 dias) e longo prazo (acima de 365 dias).

HORIZONTE	PERCENTUAL MÍNIMO ACUMULADO DA CARTEIRA
De 0 a 30 dias	27,38%
De 31 dias a 365 dias	0
Acima de 365 dias	72,62%

Camille
Garcia



fls

Reindeer

✓



20



Fernando Maturana

—
Amst.
1860.

5 CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este documento será disponibilizado por meio do portal de transparência do Município de Santa Leopoldina a todos os servidores, participantes e interessados e os casos omissos deverão ser dirimidos pelo Conselho de Administração e Conselho Fiscal.

De acordo com o parágrafo 3º, do Art. 1º, da Portaria nº 519/11, O relatório da política anual de investimentos e suas revisões, a documentação que os fundamenta, bem como as aprovações exigidas deverão permanecer à disposição dos órgãos de acompanhamento, supervisão e controle pelo prazo de 10 (dez) anos. A presente retificação da Política de Investimentos (P.I.) foi discutida e aprovada pelo Conselho Administrativo do IPSL na reunião Ordinária que ocorreu em 15 de julho de 2025.

Santa Leopoldina, 15 de julho de 2025.

REPRESENTANTE DO ENTE FEDERATIVO:



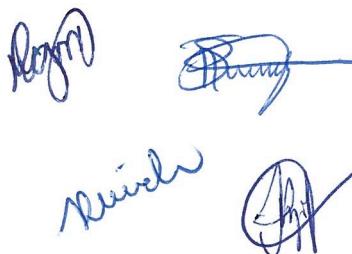
Fernando Castro Rocha
Prefeito Municipal

REPRESENTANTES IPSL:



Patrícia Teles Leppa
Diretora Presidente do IPSL

Patrícia Teles Leppa
Presidente do IPSL e Membro do Comitê de Investimentos


Camilla Gásperazzo
Membro do Comitê de Investimentos

Denilson
Sebastião Marcos Evito Ribeiro
Diretor Adm e Financeiro
IPSL Matrícula 1552

Sebastião Marcos Evito Ribeiro
Membro do Comitê de Investimentos

Gessika Pittol

Géssika Pittol Muller
Membro do Comitê de Investimentos

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:

Jacinéia Souza Pittol

Jacinéia de Souza Pittol
Vice Presidente - Conselho Previdenciário

Juliane Rodrigues

Juliane Rodrigues
Suplente Representante dos Servidores

Priscila Maria Ribeiro

Priscila Maria Ribeiro
Suplente Representante do Executivo

Alecsandro Pieter Souza

Alecsandro Pieter Souza
Suplente Representante do Executivo

CONSELHO FISCAL:

Renata Flegler

Renata Flegler Reich Armelão

Renata Flegler Reich Armelão
Presidente do Conselho Fiscal

Flegler

Reich Armelão

Patricia Schultz

Patricia Schultz

Vice Presidente - Conselho Fiscal

Rita de Cássia da Silva Murilho

Rita de Cássia da Silva Murilho

Representante dos Inativos

Izabel Cristina Kruger Gomes

Izabel Cristina Kruger Gomes

Membro Conselho Fiscal

Representante do Legislativo

Camilla
Gospicazzo

Anelka

Z

Fábio Mello

J

J

J

J

J

J