

Retificação Alocação Objetivo
Política de Investimentos

2025

IPSL
Instituto de Previdência de Santa Leopoldina-ES



Samilla
Gasparazzo



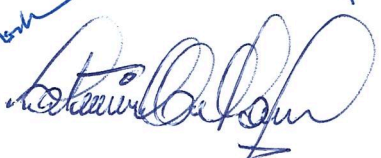
Renata



102.



Felipe Moura



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
RENTA FIXA	100 %	91,55 %
RENTA 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

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

ENQUADRAMENTO	TIPO DE ATIVO	%	LIMITE LEGISLAÇÃO	LIMITE INFERIOR	ALOCÇÃO ATUAL 30.06.2025	ALOCÇÃO OBJETIVO	LIMITE SUPERIOR
Art. 7º, I, "a"	Títulos Públicos	100%	100%	25%	28,89%	50%	72,62%
Art. 7º, I, "b"	Fundos 100% Títulos Públicos		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%

Camilla
Gasperazzo

Felipe M...

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

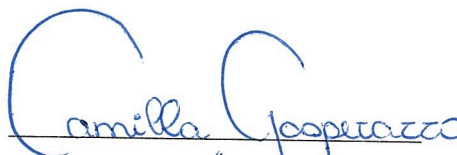
REPRESENTANTES IPSL:



Patrícia Teles Leppaus
Diretora Presidente do IPSL

Patrícia Teles Leppaus

Presidente do IPSL e Membro do Comitê de Investimentos




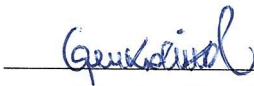
Camilla Gásparazzo

Membro do Comitê de Investimentos

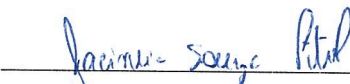


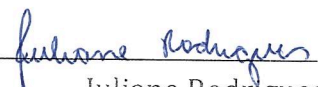
Sebastião Marcos Evito Ribeiro
Diretor Adm e Financeiro
IPSL Matrícula 1552



Sebastião Marcos Evito Ribeiro
Membro do Comitê de Investimentos


Gêssika Pittol Muller
Membro do Comitê de Investimentos

CONSELHO PREVIDENCIÁRIO:

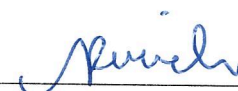

Jacinéia de Souza Pittol
Vice Presidente - Conselho Previdenciário

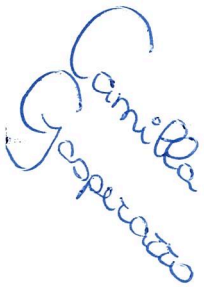

Juliane Rodrigues
Suplente Representante dos Servidores


Priscila Maria Ribeiro
Suplente Representante do Executivo



Alecsandro Pieter Souza
Suplente Representante do Executivo

CONSELHO FISCAL:

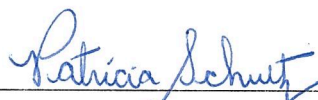

Renata Flegler Reich Armelão
Presidente do Conselho Fiscal


Camilla Gasperazzo



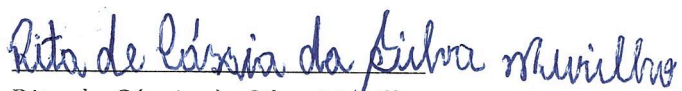






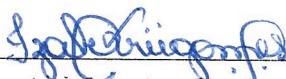
Patricia Schulz

Vice Presidente - Conselho Fiscal



Rita de Cássia da Silva Murilho

Representante dos Inativos



Izabel Cristina Kruger Gomes

Membro Conselho Fiscal

Representante do Legislativo



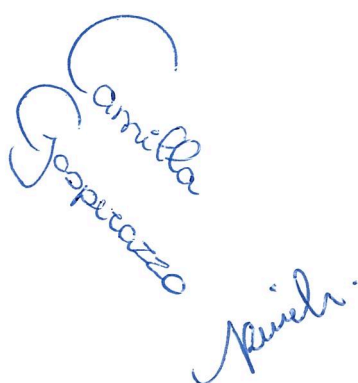











Camilla Gasparazzo

