

## RELATÓRIO ANUAL DAS AÇÕES DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS – 2025

**02/01/2025:** Nomeação do novo Diretoria do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores de Alto Santo. Presidente: Alberto Magno Ribeiro – Portaria nº 019/2025; Diretor Previdenciário: Pedro Ítalo das Neves Oliveira – Portaria nº 064/2025 e Diretor Administrativo Financeiro: kaio Chaves Souza – Portaria nº 065/2025.

**22/01/2025** – Nomeação do Gestor de recursos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores de Alto Santo – IPASA – Alberto Magno Ribeiro – Portaria nº 189/2025.

**23/01/2025** – Nomeação dos novos membros do Comitê de Investimentos – Conforme o Ato Normativo nº 01/2021 em seu Art. 2º, O Comitê de Investimentos será composto por 03 (três) membros titulares: Diretor(a) Presidente do IPASA; Diretor(a) Financeiro do IPASA e Servidor Público Efetivo do município, indicado pelo Chefe do Poder Executivo Municipal: Alberto Magno Ribeiro, Kaio Chaves Souza e Francisco Douglas Costas, respectivamente - Portaria nº 197/2025.

**07/02/2025** – Comunicado de Reunião ordinária adiada e aviso de nova reunião: Por motivo de nova Gestão, fez-se necessário adiar a primeira reunião que seria no dia 25/01/2025, para o dia 12/02/2025 e posteriormente para o dia

**21/02/2025** – Primeira Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos - A reunião contou a presença da Assessoria de Investimentos LEMA, na pessoa da senhora Ariadne Maciel e teve como pautas: Apresentação dos novos membros do Comitê de Investimentos; Rendimentos de 2025; Apresentação do Sistema UNO para os novos membros e Sugestão de alocação. Relembrou-se a todos que com o fim da Gestão do Ente Federativo, todos os servidores que possuíam cargos comissionados foram exonerados por meio da Portaria de Exoneração nº 801/2024, sendo assim, todos os membros do Comitê foram exonerados, Ao iniciar o novo ciclo administrativo, foram nomeados novos membros para a Diretoria do IPASA e consequentemente para o Comitê de Investimentos, por conta disso, não foi possível a realização da primeira reunião ordinária conforme havia sido programada no Calendário de Reuniões e por motivo de saúde da senhora Ariadne, foi adiada novamente para o dia 21/02/2025. O saldo financeiro do IPASA de janeiro 2025 era de dezesseis milhões, R\$ 16.684.136,28, tendo como 0,67%, meta 0,58%, ou seja, a rentabilidade foi um pouco maior do que a meta estipulada, totalizando o valor R\$ 205.871,04.

**22/07/2025** – Segunda Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos - A reunião tratou sobre o resultado dos investimentos do IPASA no primeiro semestre do ano de 2025. Na oportunidade a assessora Ariadne Maciel da Assessoria de Investimentos LEMA, realizou uma apresentação utilizando o sistema de investimentos UNO. O primeiro semestre do ano fechou com quase R\$ 17.457.587, pode ser observado o crescimento de quase um milhão de reais no primeiro semestre de 2025. A assessora mostrou ainda os rendimentos de cada mês do ano detalhado, foi observado que os meses de fevereiro e março a meta não foi batida, em fevereiro foi justificado pela alta da inflação, contudo a rentabilidade ainda chegou 0,96%. Já em março, houve redução dessa inflação, mas ainda veio acima das expectativas. A assessora falou das aplicações, o IPASA contava à época com o total de cinco fundos de investimentos que eram eles: BB IRF-M 1 TP FIC RF PREVID, BB PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2025 RESP LTDA, BB

PREVIDENCIÁRIO RF TP VÉRTICE 2026 RESP LTDA, BB FLUXO FIC RF PREVID e BB PERFIL FIC RF REF DI PREVIDENC, todos eles, são de liquidez diárias.

**17/10/2025** – Terceira Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos – A reunião tratou-se do resultado dos investimentos do terceiro trimestre do ano (julho a setembro) e teve a participação da Assessoria de Investimentos LEMA. O trimestre foi encerrado com patrimônio de R\$ 18. 029. 600,22, registrando rentabilidade de R\$ 627.542, 91seiscentos e vinte e sete mil, quinhentos e quarenta e dois reais e noventa e um centavos, equivalente a três, vírgula, sessenta por cento. Ressaltou-se que a meta atuarial é de IPCA + cinco, vírgula, dezenove por cento ao ano. A carteira de investimentos é composta por cinco fundos, sendo eles: BB IRF-M 1 TP FIC RF Previd; BB Previdenciário RF TP Vértice dois mil e vinte cinco; BB Previdenciário RF TP Vértice dois mil e vinte seis; BB Fluxo FIC RF Previd e BB Perfil FIC RF Ref DI Previdenc. Os investimentos encontravam-se devidamente enquadrados na Resolução CMN nº 4.963 e em conformidade com a Política de Investimentos vigente. No mês de agosto, o BB Previdenciário RF TP Vértice 2026 distribuiu o valor de R\$ 30.885,64. A assessora Ariadne explicou que a Resolução CMN nº 4.963, que regula os investimentos dos RPPS, encontra-se em processo de revisão a proposta de alteração da norma tem como objetivo modernizar e simplificar as regras, uma vez que as diretrizes atuais aplicadas aos RPPS, encontravam-se defasadas em relação ao mercado financeiro. No entanto, como a nova resolução ainda não foi aprovada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), a LEMA Consultoria de Investimentos ainda não havia concluído a minuta da nova Política de Investimentos. Destacou-se, contudo, que, conforme as normas vigentes, o RPPS deve aprovar sua Política de Investimentos para o ano seguinte até trinta e um de dezembro do exercício em curso. Dessa forma, seria necessária a realização de nova reunião ainda em 2025 para apresentação e aprovação da minuta, mesmo que a nova norma ainda não tivesse sido publicada e caso viesse a ser editada posteriormente, seria necessária adequação da Política às novas diretrizes, com realização de nova reunião de apresentação e aprovação em 2026.

**08/12/2025** – Reunião Extraordinária do Comitê de investimentos - A reunião teve como pauta a apresentação da Minuta da Política de Investimentos para o ano de 2026 e aprovação pelo Conselho, bem como apresentação do Calendário de para as próximas reuniões ordinárias. Contou novamente com participação da assessora Ariadne Maciel, representando a assessoria de Investimentos LEMA. No que diz respeito a minuta da Política de investimentos e a estratégia de alocação, constatou-se na avaliação atuarial que o IPASA dispunha de uma situação saudável no que tange a sua solvência favorecendo a adotar uma estratégia para o exercício de 2026 que buscará a maximização da rentabilidade dos seus ativos, com foco em uma estratégia de longo prazo, deverá a unidade gestora considerar entre outros aspectos, o cenário econômico, o atual perfil da carteira, verificar os prazos, montantes e taxas de obrigações atuariais presentes e futuras do regime, a porcentagem a ser perseguida pelo RPPS em 2026, será de IPCA + 5,65% a.a. A proposta de alocação dos recursos para 2026: O Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado composto por títulos do Tesouro Nacional, atualmente com 87,49%, equivalente a R\$ 15.952.906, passará para 74%. O Fundo de Investimento Renda Fixa, atualmente com 12,51%, equivalente a R\$ 2.281.252,78, passará para 15%. Além disso, será incluída a classe de Fundo de Investimento em Ações com 3%. A assessora reforçou que a diversificação é fundamental para melhorar o desempenho diante do cenário econômico esperado e que a Política de Investimentos permite ajustes futuros caso sejam necessários. Ao final da apresentação, a minuta da

Política de Investimentos foi submetida à análise e aprovação dos membros do Comitê de Investimentos e do Conselho Municipal de Previdência, sendo aprovada por unanimidade. A assessora Ariadne esclareceu que a nova resolução relacionada ao tema ainda aguarda aprovação pelo Conselho Monetário Nacional e que, após sua publicação, será necessária a elaboração de nova Política adequada às mudanças legais. Logo após os membros do Comitê aprovou o calendário de reunião para o ano de 2026.

### **CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Diante do exposto, conclui-se que, ao longo do exercício de 2025, o Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência e Assistência dos Servidores de Alto Santo – IPASA desempenhou suas atribuições de forma responsável, transparente e alinhada às normas legais e às diretrizes da Política de Investimentos vigente. Mesmo diante das mudanças administrativas ocorridas no início do exercício e dos desafios impostos pelo cenário econômico nacional, as decisões adotadas demonstraram prudência, planejamento e foco na sustentabilidade do Regime Próprio de Previdência Social.

Os resultados obtidos ao longo do ano evidenciam a evolução patrimonial do IPASA, com crescimento consistente dos ativos financeiros, manutenção do enquadramento legal dos investimentos e acompanhamento permanente do desempenho da carteira, sempre em consonância com a meta atuarial estabelecida. A atuação conjunta do Comitê de Investimentos, da Diretoria do Instituto e da Assessoria de Investimentos LEMA foi fundamental para garantir maior segurança, eficiência e transparência na gestão dos recursos previdenciários.

Por fim, ressalta-se que a aprovação da Política de Investimentos para o exercício de 2026 representa um importante marco de planejamento estratégico, reforçando o compromisso do IPASA com a diversificação dos investimentos, a busca por melhores resultados no longo prazo e a preservação do equilíbrio financeiro e atuarial do regime. Assim, o presente relatório reflete o empenho institucional em assegurar a solidez do IPASA e a proteção dos direitos previdenciários dos servidores públicos municipais.

15 de dezembro de 2025.

---

Alberto Magno Ribeiro  
Presidente do IPASA  
Portaria nº 019/2025

