

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

2020

*INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
PÚBLICOS DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA*

1 Introdução

O “São João Prev”, é constituído na forma da legislação pertinente em vigor, com caráter não econômico e sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira. Sua função é administrar e executar a previdência social dos servidores, conforme estabelece a Lei nº 4207 de 24 de outubro 2017 e a Resolução CMN nº 3.992/2010 e posteriores alterações, que contém as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores do plano de benefício administrado pelo Regime Próprio de Previdência Social (RPPS). A presente Política de Investimentos (P.I.) foi discutida e aprovada pelo Conselho Administrativo do “São João Prev” na reunião extraordinária nº ____, que ocorreu em ____/____/____.

2 Definições

Ente Federativo: Município de São João da Boa Vista, Estado de São Paulo.

Unidade Gestora: São João Prev.

CNPJ: 05.774.894/0001-90

Meta de Retorno Esperada: IPCA + 5,89%

Categoria do Investidor: Qualificado

3 Gestão Previdenciária (Pró Gestão)

A adoção das melhores práticas de Gestão Previdenciária, de acordo com a Portaria MPS Nº 185, de 14 de maio de 2015, tem por objetivo incentivar o “São João Prev” 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

do “São João Prev.” cumpram seus códigos de conduta preacordados a fim de minimizar conflitos de interesse ou quebra dos deveres.

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

Ainda de acordo com os normativos, esta P.I. estabelece os princípios e as diretrizes a serem seguidas na gestão dos recursos correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração deste RPPS, 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.

Em 14/12/2018 “São João Prev.” assinou o termo de adesão do Pró Gestão.

4 Comitê de Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 440/13 e decreto 4255 de 07 agosto de 2012 que regulamentou e criou o Comitê de Investimentos, o Comitê de Investimento do “São João Prev” é formado por membros do Conselho Fiscal e Conselho de Administrativo, possuindo caráter deliberativo. 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 Administrativo. 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 05 membros e (01) suplente.

A maioria dos membros do comitê são certificados conforme disposto a seguir:

Tipo de Certificação Profissional	Quantidade de Membros Certificados	Data de Vencimento da Certificação
Certificação Profissional ANBIMA: CPA – 10	3	
Certificação Profissional ANBIMA: CPA – 20	1	
Certificação de Especialista em Investimento ANBIMA: CEA		
Certificação de Gestor de Regime Próprio de Previdência Social (CGRPPS)		

O “São João Prev” deverá sempre atentar para a data de vencimento das certificações acima, pois se não houver a maioria do Comitê de Investimentos certificada, perderá, no dia seguinte, o Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP).

5 Consultoria de Investimentos

A consultoria de investimentos terá a função de auxiliar “São João Prev” no acompanhamento e monitoramento do desempenho do risco de mercado e do enquadramento das aplicações dos recursos, de acordo com o Art. 18 da Resolução CMN nº 3.922 e alterações. Essa consultoria deverá ser cadastrada junto a CVM única e

exclusivamente como consultora de valores mobiliários e seguir o determinado nos incisos I, II e III do respectivo artigo.

6 Diretrizes Gerais

Os princípios, metodologias e parâmetros estabelecidos nesta P.I. buscam garantir, ao longo do tempo, a segurança, liquidez e rentabilidade adequadas e suficientes ao equilíbrio entre ativos e passivos do “São João Prev.” bem como procuram evitar a exposição excessiva a riscos para os quais os prêmios pagos pelo mercado não sejam atraentes ou adequados aos objetivos traçados.

Esta P.I. entrará em vigor em 01 de janeiro de 2020. O horizonte de planejamento utilizado na sua elaboração compreende o período de 12 meses que se estende de janeiro a dezembro de 2020.

Esta política está de acordo com a Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações e a Portaria MPS nº 519/11 e alterações que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios bem como parâmetros mínimos para as alocações de recursos e limites, utilização de veículos de investimento e a meta de rentabilidade.

Adicionalmente este documento trata da metodologia adotada para o apreamento dos ativos financeiros e gerenciamento de riscos, em consonância com as definições constantes na Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações.

Em havendo mudanças na legislação que de alguma forma tornem estas diretrizes inadequadas, durante a vigência deste instrumento, esta P.I. e os seus procedimentos serão alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos, conforme definições constantes na Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações. Caso seja necessário, deve ser elaborado um plano de adequação, com critérios e prazos para a sua execução, sempre com o objetivo

de preservar os interesses do São João Prev.”, desde que este plano não seja contrário ao arcabouço legal constituído.

Se nesse plano de adequação o prazo de enquadramento estabelecido pelas disposições transitórias da nova legislação for excedido o “São João Prev.” deverá comunicar oficialmente a Secretaria de Previdência do Ministério da Economia.

7 Modelo de Gestão

A gestão das aplicações dos recursos de acordo com o Artigo 3º, §5º, Inciso II da Portaria MPS nº 519/11 e alterações do “São João Prev.”, será própria, ou seja “São João Prev.” realizará diretamente a execução da P.I. de sua carteira, decidindo sobre as alocações dos recursos e respeitados os parâmetros da legislação e definidos nesta P.I.

8 Segregação de Massa

O “São João Prev” possui segregação de massa do seu plano.

- A contar da data de vigência da Lei Complementar os servidores, aposentados e pensionistas vinculados ao SÃO JOÃO PREV serão segregados em 02 (duas) massas, conforme segue:

I - primeira massa de segurados, que obedecerá ao regime financeiro de repartição simples e será formada:

a) pelos aposentados e seus respectivos dependentes e pelos pensionistas cujos benefícios tenham sido concedidos a partir do dia 1º de janeiro de 2012 até 08/11/2019;

b) pelos servidores efetivos que tenham ingressado no serviço público municipal antes do dia 1º de janeiro de 2012.

II - segunda massa de segurados, que obedecerá ao regime financeiro de capitalização, e será formada:

a) pelos aposentados e seus respectivos dependentes e pelos pensionistas cujos benefícios tenham sido concedidos antes de 1º de janeiro de 2012;

b) pelos servidores, titulares de cargos de provimento efetivo, que ingressaram ou venham a ingressar no serviço público municipal a partir de 1º de janeiro de 2012 e seus respectivos dependentes.

O Plano Financeiro é um sistema estruturado somente no caso de segregação da massa, onde as contribuições a serem pagas pelo ente federativo, pelos servidores ativos e inativos e pelos pensionistas vinculados são fixadas sem objetivo de acumulação de recursos, sendo as insuficiências aportadas pelo ente federativo, admitida a constituição de Fundo Financeiro.

O Plano Previdenciário é um sistema estruturado com a finalidade de acumulação de recursos para pagamento dos compromissos definidos no plano de benefícios o “São João Prev.” sendo o seu plano de custeio calculado atuarialmente segundo conceitos dos regimes financeiros de Capitalização, Repartição de Capitais de Cobertura e Repartição Simples.

9 Meta de Retorno Esperado

Para o exercício de 2020 o “São João Prev.” prevê que o seu retorno esperado será no mínimo: IPCA acrescido de uma taxa de juros de 5,89%.

10 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 30/09/2019.

SEGMENTO	LIMITE	CARTEIRA
	LEGAL (Resolução CMN N° 3.992/11)	
Renda Fixa	100%	74,54%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	30%	23,20 %

11 Alocação de recursos e os limites por segmento de aplicação

A análise e avaliação das adversidades e das oportunidades, observadas em cenários futuros, contribuem para a formação de uma visão ampla “São João Prev.” e do ambiente em que este se insere, visando assim a estabilidade e a solidez do sistema.

O grau de maturação, suas especificidades e as características de suas obrigações, bem como o cenário macroeconômico, determinam as seguintes diretrizes dos investimentos:

- ✓ A alocação dos recursos nos diversos segmentos;
- ✓ Os limites máximos de aplicação em cada segmento e prazos de vencimentos dos investimentos; e
- ✓ A escolha por ativos que possuem ou não amortizações ou pagamento de juros periódicos, dentre outros.

12 Cenário

A expectativa de retorno dos investimentos passa pela definição de um cenário econômico que deve levar em consideração as possíveis variações que os principais indicadores podem sofrer.

O cenário utilizado corresponde ao Boletim Focus (19/10/2019) que representa a média das expectativas dos principais agentes de mercado.

Mediana - Agregado	2018				2019				2020				2021							
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **
IPCA (%)	4,28	4,43	4,44	▲ (6)	111	4,18	4,21	4,22	▲ (2)	104	4,00	4,00	4,00	▲ (68)	89	3,97	3,92	3,78	▼ (3)	82
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	4,32	4,45	4,45	▲ (1)	52	4,19	4,19	4,20	▲ (1)	48	4,00	4,00	4,00	▲ (68)	40	3,97	3,92	3,78	▼ (3)	38
PIB (% de crescimento)	1,35	1,34	1,34	▲ (2)	67	2,50	2,50	2,49	▼ (1)	64	2,50	2,50	2,50	▲ (34)	52	2,50	2,50	2,50	▲ (84)	48
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	3,90	3,81	3,75	▼ (2)	99	3,80	3,80	3,80	▲ (1)	86	3,75	3,75	3,75	▲ (4)	72	3,80	3,86	3,80	▼ (1)	63
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	6,50	6,50	▲ (21)	95	8,00	8,00	8,00	▲ (40)	79	8,00	8,38	8,25	▼ (1)	75	8,00	8,00	8,00	▲ (68)	69
IGP-M (%)	8,86	9,92	9,84	▼ (1)	66	4,49	4,50	4,51	▲ (2)	60	4,05	4,00	4,00	▲ (1)	44	4,00	4,00	4,00	▲ (66)	41
Preços Administrados (%)	7,50	7,84	7,90	▲ (6)	29	4,80	4,80	4,80	▲ (6)	29	4,20	4,20	4,10	▼ (1)	24	4,00	4,00	4,00	▲ (64)	22
Produção Industrial (% de crescimento)	2,78	2,67	2,67	▲ (1)	17	3,00	3,00	3,00	▲ (5)	16	3,00	3,00	3,00	▲ (36)	14	3,00	3,00	3,00	▲ (32)	11
Conta Corrente (US\$ bilhões)	-18,00	-18,00	-18,00	▲ (5)	24	-31,00	-31,70	-30,00	▲ (1)	23	-39,25	-39,00	-39,00	▲ (1)	19	-47,90	-47,90	-47,90	▲ (4)	13
Balança Comercial (US\$ bilhões)	55,00	55,00	55,25	▲ (1)	26	47,00	45,50	46,00	▲ (1)	25	42,99	45,52	45,52	▲ (1)	18	34,50	39,10	39,10	▲ (1)	14
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	67,00	68,00	67,00	▼ (1)	23	75,30	75,65	70,00	▼ (2)	22	77,00	77,00	76,00	▼ (1)	18	80,00	80,00	80,00	▲ (19)	13
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	54,32	54,20	54,00	▼ (2)	19	57,90	57,80	56,90	▼ (3)	19	60,80	59,10	58,80	▼ (4)	16	61,30	60,50	60,50	▲ (1)	14
Resultado Primário (% do PIB)	-2,03	-1,90	-1,90	▲ (1)	25	-1,50	-1,50	-1,50	▲ (6)	25	-0,81	-0,91	-0,86	▲ (1)	20	-0,23	-0,22	-0,22	▲ (1)	19
Resultado Nominal (% do PIB)	-7,48	-7,38	-7,28	▲ (2)	17	-6,80	-6,80	-6,80	▲ (5)	17	-6,30	-6,55	-6,43	▲ (2)	14	-5,75	-5,60	-5,36	▲ (2)	13

* comportamento dos indicadores desde o FOCUS-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

2018

2019

2020

2021

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** número de respostas na amostra mais recente

2018 — 2019 — 2020 — 2021

Nesse cenário exposto acima “São João Prev.” está com a sua carteira de investimentos aderente aos indicadores, podendo assim capitalizar a rentabilidade dos seus principais fatores de riscos investidos e se manter aderente também a meta de rentabilidade proposta.

13 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 3.922/2010 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.

Tipo de Ativo	Limite Legislação	Limite Inferior	Alocação Objetivo	Limite Superior	Enquadramento
Títulos Públicos	100%	0%		100%	Art. 7º, I, "a"
Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado	100%	0%	25%	100%	Art. 7º, I, "b"
Fundos de Índice 100% Títulos Públicos - Referenciado	100%	0%		100%	Art. 7º, I, "c"
Operações Compromissadas	5%	0%		5%	Art. 7º, II
Fundos Renda Fixa Referenciados	60%	0%	20%	60%	Art. 7º, III, "a"
Fundos de Índice Renda Fixa Referenciados	60%	0%		60%	Art. 7º, III, "b"
Fundos de Renda Fixa	40%	0%	20%	40%	Art. 7º, IV, "a"
Fundos de Índice de Renda Fixa	40%	0%		40%	Art. 7º, IV, "b"
Letras Imobiliárias Garantidas	20%	0%		20%	Art. 7º, V, "b"
Cédula de Depósito Bancário	15%	0%		15%	Art. 7º, VI, "a"
Poupança	15%	0%		15%	Art. 7º, VI, "b"
Cota Sênior de FIDC	5%	0%		5%	Art. 7º, VII, "a"
Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	5%	0%	4%	5%	Art. 7º, VII, "b"
Fundo de Debêntures	5%	0%		5%	Art. 7º, VIII, "c"
Fundos de Ações Referenciados	30%	0%	10%	30%	Art. 8º, I, "a"
Fundos de Índices Referenciados	30%	0%		30%	Art. 8º, I, "b"
Fundos de Ações	20%	0%	20%	20%	Art. 8º, II, "a"
Fundos de Índice de Ações	20%	0%		20%	Art. 8º, II, "b"
Fundos Multimercados	10%	0%		10%	Art. 8º, III
Fundos de Participações	5%	0%		5%	Art. 8º, IV, "a"
Fundos de Investimentos Imobiliários	5%	0%		5%	Art. 8º, IV, "b"
Fundos de Ações - Mercado de Acesso	5%	0%		5%	Art. 8º, IV, "c"
Renda Fixa - Dívida Externa	10%	0%		10%	Art. 9º A, I
Fundos de Investimento no Exterior	10%	0%	1%	10%	Art. 9º A, II
Ações - BDR Nível I	10%	0%		10%	Art. 9º A, III
			100%		

A alocação objetivo foi definida considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes quando da elaboração deste documento, conforme já descrito no item 12.

14 Apreçamento de ativos financeiros

Os títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras e fundos de investimentos, nos quais o "São João Prev." aplica seus recursos devem ser marcados a valor de mercado (exceto os ativos pertencentes às carteiras dos Fundos regidos pela portaria MPS nº 65 de 26/02/2014), de acordo com os critérios recomendados pela CVM, pela ANBIMA e definidos na Resolução CMN nº 3.992/10 e alterações.

O método e as fontes de referência adotados para apreçamento dos ativos pelo "São João Prev." são os mesmos estabelecidos por seus custodiantes e estão disponíveis no Manual de apreçamento do custodiante.

É recomendado que todas as negociações sejam realizadas através de plataformas eletrônicas e em bolsas de valores e mercadorias e futuros, visando maior transparência e maior proximidade do valor real de mercado.

No caso da aquisição direta de títulos públicos federais é de fundamental importância que no ato da compra sejam observadas as taxas indicativas e respectivos Preços Unitários (PUs) divulgados diariamente pela ANBIMA e, ainda, que além de efetuar a compra em plataformas eletrônicas e, conseqüentemente, custodiar os mesmos através do CNPJ do “São João Prev.” no SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia), não esquecer de fazer, no dia da compra, a escolha do critério contábil que o título será registrado até o seu vencimento: ou será marcado a mercado, ou será marcado na curva, pela sua taxa de aquisição. Se o tiver efetuado o Estudo de *ALM*, é imprescindível que os títulos públicos sejam marcados na curva.

15 Gestão de Risco

Em linha com o que estabelece a Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações, este tópico estabelece quais serão os critérios, parâmetros e limites de gestão de risco dos investimentos. O objetivo deste tópico é demonstrar a análise dos principais riscos destacando a importância de estabelecer regras que permitam identificar, avaliar, mensurar, controlar e monitorar os riscos aos quais os recursos do plano estão expostos, entre eles os riscos de mercado, de crédito, de liquidez, operacional, legal, terceirização e sistêmico.

16.1 Risco de Mercado

O acompanhamento do risco de mercado será feito através do cálculo do *VaR* (*Value at Risk*) por cota, que estima, com base nos dados históricos de volatilidade dos ativos presentes na carteira analisada, a perda máxima esperada.

16.1.1 VaR

Para o consolidado dos segmentos, o controle de risco de mercado será feito por meio do cálculo do *VaR* por cota, com o objetivo “São João Prev” de controlar a volatilidade da cota do plano de benefícios.

O controle de riscos (*VaR*) será feito de acordo com os seguintes limites:

MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	5 %
Renda Variável	20 %

16.2 Risco de Crédito

16.2.1 Abordagem Qualitativa

O “São João Prev” utilizará para essa avaliação de risco de crédito os *ratings* atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características a seguir:

ATIVO	RATING EMISSION	RATING EMISSION
Títulos emitidos por instituição não financeira	X	X
FIDC		X
Títulos emitidos por instituição financeira	X	

Os títulos emitidos por instituições não financeiras podem ser analisados pelo *rating* de emissão ou do emissor. No caso de apresentarem notas distintas entre estas duas classificações, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*.

Posteriormente, é preciso verificar se o papel possui *rating* por uma das agências elegíveis e se a nota é, de acordo com a escala da agência, igual ou superior à classificação mínima apresentada na tabela a seguir.

AGÊNCIA	FIDC	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	INSTITUIÇÃO NÃO FINANCEIRA
PRAZO	-	Longo prazo	Longo prazo
Standard & Poors	brA-	brA-	brA-
Moody's	A3.br	A3.br	A3.br
Fitch Ratings	A-(bra)	A-(bra)	A-(bra)
SR Ratings	brA	brA	brA
Austin Rating	brAA	brAA	brAA
LF Rating	brAA	brAA	brAA

Os investimentos que possuírem *rating* igual ou superior às notas indicadas na tabela serão enquadrados na categoria grau de investimento, desde que observadas as seguintes condições:

- ✓ Os títulos que não possuem *rating* pelas agências elegíveis (ou que tenham classificação inferior às que constam na tabela) devem ser enquadrados na categoria grau especulativo;
- ✓ Caso duas agências elegíveis classifiquem o mesmo papel, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*;
- ✓ No caso de ativos de crédito que possuam garantia do Fundo Garantidor de Crédito – FGC, será considerada como classificação de risco de crédito a classificação dos ativos semelhantes emitidos pelo Tesouro Nacional, desde que respeitados os devidos limites legais;

- ✓ O enquadramento dos títulos será feito com base no *rating* vigente na data da verificação da aderência das aplicações à política de investimento.

No ato do Credenciamento de cada um dos gestores dos fundos de investimentos, também será verificado o *rating* de Gestão de cada um deles.

16.3 Risco de Liquidez

O risco de liquidez pode ser dividido em duas classes:

- A. Possibilidade de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações (Passivo);**
- B. Possibilidade de redução da demanda de mercado (Ativo).**

Os itens a seguir detalham as características destes riscos e a forma como eles serão geridos.

A. Indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações (Passivo)

A gestão do risco de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações depende do planejamento estratégico dos investimentos do plano. A aquisição de títulos ou valores mobiliários com prazo ou fluxos incompatíveis com as necessidades do plano pode gerar um descasamento.

B. Redução de demanda de mercado (Ativo)

A segunda classe de risco de liquidez pode ser entendida como a possibilidade de redução ou inexistência de demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes

da carteira. A gestão deste risco será feita com base no percentual da carteira que pode ser negociada.

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 30 dias a 365 dias) e longo prazo (acima de 365 dias).

HORIZONTE	PERCENTUAL MÍNIMO DA CARTEIRA
De 0 a 30 dias	90%
De 30 dias a 365 dias	0%
Acima de 365 dias	2%

16.4 Risco Operacional

Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Dessa forma a gestão desse risco será a implementação de ações que garantam a adoção de normas e procedimentos de controles internos, alinhados com a legislação aplicável. Dentre os procedimentos de controle podem ser destacados:

- ✓ A definição de rotinas de acompanhamento e análise dos relatórios de monitoramento dos riscos descritos nos tópicos anteriores;
- ✓ O estabelecimento de procedimentos formais para tomada de decisão de investimentos;
- ✓ Acompanhamento da formação, desenvolvimento e certificação dos participantes do processo decisório de investimento; e
- ✓ Formalização e acompanhamento das atribuições e responsabilidade de todos os envolvidos no processo planejamento, execução e controle de investimento.

16.5 Risco de Terceirização

Na administração dos recursos financeiros há a possibilidade de terceirização total ou parcial dos investimentos do RPPS. Esse tipo de operação delega determinadas responsabilidades a gestores externos, porém não isenta o RPPS de responder legalmente perante os órgãos supervisores e fiscalizadores.

Neste contexto, o modelo de terceirização exige que o RPPS tenha um processo formalizado para escolha e acompanhamento de seus gestores externos, conforme definições na Resolução CMN nº 3.922/10 e alterações e demais normativos da Secretaria de Previdência do Ministério da Fazenda. No Credenciamento, o procedimento de seleção de gestores pelo RPPS deve conter histórico, justificativas, documentação relacionada, entre outros.

16.6 Risco Legal

O risco legal está relacionado a não conformidade com normativos internos e externos, podendo gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos.

O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos, será feito por meio:

- ✓ Da realização de relatórios de *compliance* que permitam verificar a aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à política de investimento, realizados com periodicidade mensal e analisados pelos Conselhos do “São João Prev.”
- ✓ Da utilização de pareceres jurídicos para contratos com terceiros, quando necessário.

16.7 Risco Sistêmico

O risco sistêmico se caracteriza pela possibilidade de que o sistema financeiro seja contaminado por eventos pontuais, como a falência de um banco ou de uma empresa. Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado. É importante que ele seja considerado em cenários, premissas e hipóteses para análise e desenvolvimento de mecanismos de antecipação de ações aos eventos de risco.

Para tentar reduzir a suscetibilidade dos investimentos a esse risco, a alocação dos recursos deve levar em consideração os aspectos referentes à diversificação de setores e emissores, bem como a diversificação de gestores externos de investimento, visando a mitigar a possibilidade de inoperância desses prestadores de serviço em um evento de crise.

16 Considerações Finais

Este documento será disponibilizado por publicação em diário oficial do município, divulgação no site oficial do RPPS e afixação no mural de publicações do RPPS a todos os servidores, participantes e interessados e os casos omissos deverão ser dirimidos pelo Conselho Administrativo.

Sergio Venício Dragão
Superintendente

José Carlos da Silva Doria
Presidente do Conselho Adm.

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

ENTE			
DADOS DO ENTE			
Nome:	São João da Boa Vista	UF:	SP
Endereço:	RUA MARECHAL DEODORO,366	CNPJ:	46.429.379/0001-50
Bairro:	CENTRO	Complemento:	
Telefone:	Página Eletrônica:	CEP:	13871000
		E-mail:	gabinete@saojoao.sp.gov.br
DADOS DO REPRESENTANTE LEGAL DO ENTE			
Nome:	VANDERLEI BORGES DE CARVALHO	CPF:	723.406.068-53
Cargo:	Prefeito	Complemento do Cargo:	
E-mail:	prefeito@saojoao.sp.gov.br		
Data de Início da Gestão:	01/01/2025	Telefone:	1936341094
		Ramal:	
RPPS em Extinção:	Não		
FUNDAMENTO LEGAL			
Tipo da Norma:		Número da Norma:	
Data da Norma:		Dispositivo da Norma:	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

UNIDADE GESTORA			
DADOS DA UNIDADE GESTORA			
CNPJ: 05.774.894/0001-90		Razão Social: INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE SÃO JOÃO DA BOA VISTA	
Endereço: RUA SENADOR SARAIVA, 136		Complemento:	
Bairro: CENTRO	CEP: 13870020	E-mail: instituto@saojoaoprev.sp.gov.br	Página Eletrônica: https://www.saojoaoprev.sp.gov.br
Telefone: 1936336268	Ramal:	Natureza Jurídica: Autarquia	Descrição:
DADOS DO REPRESENTANTE LEGAL DA UNIDADE GESTORA			
CPF: 965.779.248-72		Nome: SERGIO VENICIO DRAGAO	
Cargo: Superintendente	Complemento do Cargo:	Data Início Gestão: 02/01/2025	E-mail: superintendente@saojoaoprev.sp.gov.br
Telefone:	Ramal:	Tipo de Vínculo:	Descrição:
CERTIFICAÇÃO INSTITUCIONAL E CATEGORIA DE INVESTIDOR			
Categoria de Investidor: Investidor Qualificado		Cumpr Requisitos para Atual Categoria de Investidor desde: 14/12/2018	
Certificação			
Tipo de Certificação:		Descrição:	Validade da Certificação:
Entidade Certificadora:		Descrição:	Nível da Certificação:
CNPJ:			
FUNDOS / PLANOS CONSTITUÍDOS			
CNPJ	Nome	Natureza	
	BB ACOES CONSUMO	Civil - Previdenciário	
	BB ACOES SMALL CAPS	Civil - Previdenciário	
	BB PREV TP VII	Civil - Previdenciário	
	BB PREVID IMA B TP	Civil - Previdenciário	
	BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	Civil - Previdenciário	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

FUNDOS / PLANOS CONSTITUÍDOS		
CNPJ	Nome	Natureza
	BB PREVID RF IDKA 2	Civil - Previdenciário
	BB PREVID RF IMA B	Civil - Previdenciário
	BB PREVID RF IRFM1	Civil - Previdenciário
	BB PREVID RF IRFM1	Reserva com recursos da Taxa de Administração
	BB PREVID RF IMA B	Reserva com recursos da Taxa de Administração
	BB PREVID IMA B TP	Reserva com recursos da Taxa de Administração
	BB ACOES CONSUMO	Civil - Financeiro
	BB ACOES IBRX 50	Civil - Financeiro
	BB PREV TP VII	Civil - Financeiro
	BB PREVID IPCA III	Civil - Financeiro
	BB PREVID RF ALOCCAO ATIVA FIC FI	Civil - Financeiro
	BB PREVID RF IDKA2	Civil - Financeiro
	BB PREVID RF IRFM 1	Civil - Financeiro
	BB PREV RF TIT PUBL XII FI	Civil - Financeiro
	BNP PARIBAS INFLACAO FIC FI RF	Civil - Financeiro
	BRADESCO FI REF DI PREMIUM	Civil - Financeiro
	BRADESCO INST FIC FI RF IMA GERAL	Civil - Financeiro
	CAIXA FI AÇÕES BR IBX 50	Civil - Financeiro
	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	Civil - Financeiro

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

FUNDOS / PLANOS CONSTITUÍDOS		
CNPJ	Nome	Natureza
	CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBLI RF LP	Civil - Financeiro
	CAIXA FI BRASIL IRFM1 TP RF	Civil - Financeiro
	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	Civil - Financeiro
	CAIXA FI BRASIL TIT PUBLI RF	Civil - Financeiro
	CAIXA NOVO BRASIL IMA B FIC RF LP	Civil - Financeiro
	CAIXA BRASIL IMA B 5 TP FI RF LP	Civil - Financeiro
	GF FIC FI RF IMA B	Civil - Financeiro
	GERACAO FIA PROGRAMADO	Civil - Financeiro
	GF DIVIDENDOS FIA	Civil - Financeiro
	ITAU INST RF INFLACAO FIC FI	Civil - Financeiro
	BNP PARIBAS INFLACAO FIC FI	Civil - Previdenciário
	CAIXA FI AÇÕES BR IBX 50	Civil - Previdenciário
	CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBLI RF LP	Civil - Previdenciário
	CAIXA FI BRASIL REF DI LP	Civil - Previdenciário
	CAIXA FIC GESTAO ESTRATEGICA	Civil - Financeiro
	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	Civil - Financeiro
	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS	Civil - Previdenciário
	ICATU VANGUARDA CREDITO PRIVADO	Civil - Financeiro
	BB PREVID RF PERFIL	Civil - Previdenciário

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

FUNDOS / PLANOS CONSTITUÍDOS		
CNPJ	Nome	Natureza
	BB PREVID RF PERFIL	Civil - Financeiro
	ICATU VANGUARDA INFLACAO LONGA	Civil - Previdenciário
	ICATU VANGUARDA INFLACAO LONGA	Civil - Financeiro
	ICATU VANGUARDA INFLACAO CURTA	Civil - Financeiro
	BRASIL PLURAL FI DE AÇÕES	Civil - Previdenciário
	EQUITAS SELECTION FIC FIA	Civil - Previdenciário
	EQUITAS SELECTION FIC FIA	Civil - Financeiro
	BRASIL PLURAL FI MULT II	Civil - Financeiro
	XP MACRO INST MULTIMERCADO	Civil - Financeiro
	ARX INCOME FI DE AÇÕES	Civil - Financeiro
	ITAU INST ALOCAÇÃO DINAMICA II	Civil - Previdenciário
	CAIXA FIC PRATICO RF	Civil - Financeiro
	ITAU INST ALOC DINAMICA	Civil - Previdenciário
	BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	Civil - Financeiro
	BRADESCO FI EM AÇÕES IBOVESPA PLUS	Civil - Previdenciário
	ICATU VANGUARDA AÇÕES IBX FI	Civil - Financeiro
GOVERNANÇA		

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

GESTÃO DE RECURSOS DO RPPS

Identificação dos

CPF: 965.779.248-72

Nome: SERGIO VENICIO DRAGAO

Tipo de Vínculo: Servidor Exclusivamente Comissionado

Órgão/Entidade: IPSJBV

Cargo: Superintendente

Complemento do Cargo:

Atribuição: Gestor de Recursos do RPPS

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 01/01/2019

Fim da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 01/01/2019

Certificação

Tipo de Certificação: CPA 20

Descrição:

Validade da Certificação: 23/11/2021

Entidade Certificadora: ANBIMA

Descrição:

CNPJ:

Observação:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 016.734.238-09

Nome: SIDINARA FONSECA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade Aposentado - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 023.432.258-69

Nome: SUELI MOTA CURTI

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 599.970.528-20

Nome: JOSE CARLOS DA SILVA DORIA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 102.065.838-00

Nome: MIRTES DOS SANTOS BATISTA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 024.837.728-03

Nome:

SYLVIA VERGINIA GOMES NOGUEIRA CANDIDO

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade

Aposentado - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Fim da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 093.429.898-02

Nome: JULIANA ABREU SILVA GIAO

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Legislativo

Órgão/Entidade: CAMARA SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 924.824.908-63

Nome:

MARIA APARECIDA SILVESTRE DE OLIVEIRA DIOGO

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade

Aposentado - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Fim da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 306.536.128-00

Nome:

FABRICIO EVERTON MARIANO DA SILVA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade

Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade:

Atribuição: Membro Conselho - Suplente

Início da Atuação

Fim da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 016.739.758-36

Nome: MARIA ANGELA DE ANDRADE RODRIGUES

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade Aposentado - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Suplente

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO DELIBERATIVO DO RPPS

Fundamento Legal de Criação do Conselho Deliberativo do

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS ADM

Composição do Conselho Deliberativo do

CPF: 247.948.188-31

Nome: PAULO CESAR DANIEL DA COSTA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

Observação:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO FISCAL DO RPPS

Fundamento

Tipo da Norma:	Portaria	Número da Norma:	9468
Data da Norma:	23/10/2015	Dispositivo da Norma:	CONS FISCAL

Composição do Conselho Fiscal do

CPF:	016.315.038-98	Nome:	CIRONEI BORGES DE CARVALHO
Tipo de Vínculo:	Servidor Efetivo	Vínculo/Representatividade	Servidor - Poder Executivo
Atribuição:	Membro Conselho - Efetivo	Órgão/Entidade:	PM SJBVISTA

Início da Atuação

Ato:	Portaria	Data do Ato:	23/10/2015
------	----------	--------------	------------

Fim da Atuação

Ato:		Data do Ato:	
------	--	--------------	--

Certificação

Tipo de Certificação:	CPA 10	Descrição:		Validade da Certificação:	07/11/2017
Entidade Certificadora:	ANBIMA	Descrição:		CNPJ:	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO FISCAL DO RPPS

Fundamento

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS FISCAL

Composição do Conselho Fiscal do

CPF: 297.758.438-20

Nome: MARIO HENRIQUE FAGOTI VASSAO

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO FISCAL DO RPPS

Fundamento

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS FISCAL

Composição do Conselho Fiscal do

CPF: 107.864.758-54

Nome:

IRACY ALVARENGA GOLCALVES SANTIN

Tipo de Vínculo: Outros

Vínculo/Representatividade

Aposentado - Poder Legislativo

Órgão/Entidade: CAMARA SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO FISCAL DO RPPS

Fundamento

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS FISCAL

Composição do Conselho Fiscal do

CPF: 016.325.798-12

Nome: AMELIA APARECIDA GUERREIRO

Tipo de Vínculo: Outros

Vínculo/Representatividade Aposentado - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO FISCAL DO RPPS

Fundamento

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 9468

Data da Norma: 23/10/2015

Dispositivo da Norma: CONS FISCAL

Composição do Conselho Fiscal do

CPF: 093.441.598-66

Nome: LUIS CARLOS EVARISTO

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor

Órgão/Entidade: UNIFAE

Atribuição: Membro Conselho - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

CONSELHO FISCAL DO RPPS

Fundamento

Tipo da Norma:	Portaria	Número da Norma:	9468
Data da Norma:	23/10/2015	Dispositivo da Norma:	CONS FISCAL

Composição do Conselho Fiscal do

CPF:	599.960.138-04	Nome:	MARIA ELISA QUINZANI
Tipo de Vínculo:	Outros	Vínculo/Representatividade	Aposentado - Poder Executivo
Atribuição:	Membro Conselho - Suplente	Órgão/Entidade:	CAMARA SJBVISTA

Início da Atuação

Ato:	Portaria	Data do Ato:	23/10/2015
------	----------	--------------	------------

Fim da Atuação

Ato:		Data do Ato:	
------	--	--------------	--

Certificação

Tipo de Certificação:	Descrição:	Validade da Certificação:
Entidade Certificadora:	Descrição:	CNPJ:

Observação:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS

Fundamento Legal de

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 6

Data da Norma: 01/01/2019

Dispositivo da Norma: COMITE

Composição do Comitê de Investimentos do

CPF: 965.779.248-72

Nome: SERGIO VENICIO DRAGAO

Tipo de Vínculo: Servidor Exclusivamente Comissionado

Vínculo/Representatividade Servidor

Órgão/Entidade: IPSJBV

Atribuição: Membro do Comitê de Investimentos - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 01/01/2019

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação: CPA 20

Descrição:

Validade da Certificação: 23/11/2021

Entidade Certificadora: ANBIMA

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS

Fundamento Legal de

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 6

Data da Norma: 01/01/2019

Dispositivo da Norma: COMITE

Composição do Comitê de Investimentos do

CPF: 016.315.038-98

Nome:

CIRONEI BORGES DE CARVALHO

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade

Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro do Comitê de Investimentos - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação: CPA 10

Descrição:

Validade da Certificação: 26/10/2020

Entidade Certificadora: ANBIMA

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS

Fundamento Legal de

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 6

Data da Norma: 01/01/2019

Dispositivo da Norma: COMITE

Composição do Comitê de Investimentos do

CPF: 324.861.368-86

Nome: LIVIA RICETTI OLIVEIRA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade Servidor

Órgão/Entidade: IPSJBV

Atribuição: Membro do Comitê de Investimentos - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação: CPA 20

Descrição:

Validade da Certificação: 26/06/2021

Entidade Certificadora: ANBIMA

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS

Fundamento Legal de

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 6

Data da Norma: 01/01/2019

Dispositivo da Norma: COMITE

Composição do Comitê de Investimentos do

CPF: 102.065.838-00

Nome: MIRTES DOS SANTOS BATISTA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro do Comitê de Investimentos - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/10/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS

Fundamento Legal de

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 6

Data da Norma: 01/01/2019

Dispositivo da Norma: COMITE

Composição do Comitê de Investimentos do

CPF: 306.536.128-00

Nome: FABRICIO EVERTON MARIANO DA SILVA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade
Servidor - Poder Executivo

Órgão/Entidade: PM SJBVISTA

Atribuição: Membro do Comitê de Investimentos - Suplente

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 23/11/2015

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação:

Descrição:

Validade da Certificação:

Entidade Certificadora:

Descrição:

CNPJ:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO RPPS

Fundamento Legal de

Tipo da Norma: Portaria

Número da Norma: 6

Data da Norma: 01/01/2019

Dispositivo da Norma: COMITE

Composição do Comitê de Investimentos do

CPF: 343.606.518-80

Nome: RAMON SANCHES NOGUEIRA

Tipo de Vínculo: Servidor Efetivo

Vínculo/Representatividade Servidor

Órgão/Entidade: IPSJBV

Atribuição: Membro do Comitê de Investimentos - Efetivo

Início da Atuação

Ato: Portaria

Data do Ato: 25/10/2017

Fim da Atuação

Ato:

Data do Ato:

Certificação

Tipo de Certificação: CPA 10

Descrição:

Validade da Certificação: 15/09/2020

Entidade Certificadora: ANBIMA

Descrição:

CNPJ:

Observação:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

FORMA DE GESTÃO E ASSESSORAMENTO

Forma de Gestão dos Recursos do RPPS: Própria

Contratação objetivando a prestação de serviços de consultoria: Sim

Informações do contrato

CNPJ: 26.341.935/0001-25

Razão Social: LDB CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

Data do Registro CVM: 23/09/2016

CPF do representante legal: 271.795.418-00

Nome do representante legal: RONALDO DE OLIVEIRA

Objeto da Contratação:

Data de assinatura do Contrato: 02/12/2016

Prazo de vigência (meses): 12

Valor contratual Mensal (R\$): 665.00

Número/Identificação do Processo Administrativo: 513/2016

Modalidade do Procedimento de Licitação:

Tipo de Licitação:

CPF do Responsável Técnico: 271.795.418-00

Nome do Responsável Técnico: RONALDO DE OLIVEIRA

Data de Registro do Responsável Técnico: 23/09/2016

Observação:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

REGISTRO DE ATAS

Órgão: Colegiado Deliberativo do RPPS Data da Reunião: 18/12/2019 Local da Reunião: IPSJBV

Principais Deliberações e Assuntos Tratados: APROVAÇÃO POLITICA DE INVESTIMENTO

Observações:

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

IDENTIFICAÇÃO DO DPIN			
ELABORAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS			
Data da Elaboração:	11/12/2019	Responsável pela Elaboração:	SERGIO VENICIO DRAGAO - 965.779.248-72
APROVAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS			
Denominação do Colegiado Deliberativo do RPPS:	CONSELHO ADM		
Data da Aprovação:	18/12/2019 - IPSJBV	Representante do Colegiado Deliberativo do RPPS:	JOSE CARLOS DA SILVA DORIA - 599.970.528-20
DIVULGAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS			
Forma de Divulgação:	Impresso	Descrição:	IMPRESSO JORNAL OFICIAL
Data de publicação/Data inicial de disponibilização:	30/12/2019		
RETIFICAÇÃO			
Retificação:	Não		
REVISÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS			
Data da Aprovação:	Forma de Divulgação:		
Descrição:			
Data de publicação/Data inicial de disponibilização:			

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

META DE RENTABILIDADE			
Índice de	IPCA		
Justificativa de escolha do Indexador:			
O indexador utilizado foi ipca pois o mesmo atualiza os reajustes salariais dos servidores ativos,portanto transfere a medida comparativa real em relação ao retorno dado pela carteira de investimentos.			
Justificativa do cenário prospectivo da taxa de juros:			
A escolha da taxa de juros real foi de 5,89 % a.a como forma de coerência para evitar descasamento entre o crescimento do passivo atuarial e do ativo atuarial. Nesse ponto o RPPS deve considerar além do crescimento do passivo atuarial os seguintes pontos: 1- A diminuição da taxa de juros estrutural da economia brasileira, o que, dependendo dataxa escolhida, tornará o atingimento da taxa proposta mais difícil; 2- Quanto menor a taxa de juros escolhida maior será o Passivo Atuarial trazido a valor presente, o que poderá acarretar um aumento do déficit atuarial.			
Aderência das metas de rentabilidade ao perfil da carteira do RPPS e das obrigações do plano:			
A portaria do MPS estabelece as normas gerais atuarias do regime próprio que determina que a taxa de juros a ser utilizada nas avaliações Atuariais será de no maximo 6,00%ao ano.Tambem chamada de meta atuarial,e a taxa de desconto utilizada no calculo atuarial para trazer a valor presente,todos os compromissos no plano de beneficios na linha do tempo determinado assim o quanto patrimonio o RPPS deverá possuir hoje para manter o equilibrio atuarial.Obviamente esse equilibrio somente sera possivel de se obter se os investimentos no minimo sejam remunerados a mesma taxa.			
META DE RENTABILIDADE			
Ano	Rentabilidade Anual Real Esperada		
2020	5,89		
DISTRIBUIÇÃO DA ATUAL CARTEIRA DO RPPS POR HORIZONTE TEMPORAL			
Prazo (até x anos)	% Distribuição por prazo	% Distribuição Acumulada	
1	100,00	100,00	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

RESUMO ANALÍTICO	
Tema	Resumo da Política de Investimentos
Avaliação do cenário macroeconômico e financeiro e análises setoriais: perspectivas para os investimentos	Para o cenário econômico e que a inflação fique controlada que a taxa selic fique em 4,00% ao a.a
Avaliação dos aspectos internos: situação atual do RPPS, contexto econômico e político, alterações legais, regimentais e da gestão.	O IPSJBV é constituído na forma de legislação pertinente em vigor com caráter não econômico e sem fins lucrativos com autonomia administrativa e financeira própria. Sua função é administrar e executar a previdência social dos servidores, conforme estabelecida em lei complementar 9717/1998 e resolução 4392/2014 que contem as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores do plano de benefício administrado pelo RPPS
Avaliação da governança: estrutura da gestão de investimentos, competências dos órgãos envolvidos e limites de alçada para aprovação das operações	Avaliação da governança: estrutura da gestão de investimentos, competências dos órgãos envolvidos e limites de alçada para aprovação das operações. A gestão do RPPS sempre fará a comparação dos investimentos com sua meta atuarial para identificar aqueles com rentabilidade insatisfatória ou inadequação ao cenário econômico visando possíveis indicações de solicitação de resgate. Com base na portaria do MPS 440 foi instituído o comitê de investimento no âmbito do RPPS com a finalidade de participar no processo decisório quanto à elaboração e reformulação na PI resgates e aplicações dos recursos financeiros resultantes de repasse de contribuição previdenciária. compete ao comitê orientar aplicação dos recursos financeiros e
Avaliação do atual perfil da carteira de investimentos do RPPS e impactos das estratégias de alocação definidas na Política de Investimentos	Avaliação do atual perfil da carteira de investimentos do RPPS e impactos das estratégias de alocação definidas na Política de Investimento. Na aplicação dos recursos, os responsáveis pela gestão do RPPS devem observar os limites estabelecidos por esta PI e pela resolução 3922/2010. Limites estabelecidos mediante estudo do cenário macroeconômico atual e de perspectivas futuras com as hipóteses razoáveis de realização no curto e médio prazo
Objetivos da gestão de investimentos estabelecidos para o exercício, considerando os cenários externo e interno e o perfil atual da carteira	Objetivos da gestão de investimentos estabelecidos para o exercício, considerando os cenários externo e interno e o perfil atual da carteira. Atingir e se possível superar a meta atuarial através de carteira de investimentos buscando a diversificação ideal com visão no longo prazo; limites de posição dentro da diversificação permitidas pela resolução 3922/2010 e dos limites internos. Aplicações em fundos de títulos mais curto para diminuir o risco da carteira durante o tempo necessário
Modelo de gestão a ser adotado, considerando, se for o caso, critérios para contratação de administrador profissional de carteira e de avaliação para acompanhamento dos resultados dos gestores	Modelo de gestão a ser adotado, considerando, se for o caso, critérios para contratação de administrador profissional de carteira e de avaliação para acompanhamento dos resultados dos gestores. Para a vigência do exercício, a gestão das aplicações dos recursos será própria. A adoção deste modelo de gestão significa que o total de recursos ficará sob responsabilidade do RPPS, com profissionais qualificados e certificados por entidade de certificação reconhecida pelo MPS e contará com Comitê de Investimentos como órgão participativo do processo decisório com objetivo de gerenciar a aplicação de recursos, escolhendo os ativos delimitando os níveis de riscos e estabelecendo os prazos para as aplicações
Metodologias e critérios de avaliação dos riscos	Qualquer aplicação financeira estará sujeita à incidência de fatores de risco que podem afetar adversamente o seu retorno entre eles: risco de mercado. O RPPS adota o VaR para controle do risco de mercado

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

ESTRATÉGIAS DE ALOCAÇÃO											
SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	LIMITE DA RESOLUÇÃO CMN %	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - POLÍTICA DE INVESTIMENTO DE 2020			META DE RENTABILIDADE PARA O EXERCÍCIO POR TIPO DE ATIVO	RESUMO DA ESTRATÉGIA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PRÓXIMOS 5 EXERCÍCIOS	
					LIMITE INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA ALVO (%)	LIMITE SUPERIOR (%)			LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)
Renda Fixa	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	100,00									
Renda Fixa	Sub-total	100,00									
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	100,00	56.061.213,69		0,00	25,00	100,00		25/100 - IPCA - 5.89% - Aumento		
Renda Fixa	Sub-total	100,00	56.061.213,69	29,38		25,00					
Renda Fixa	ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100,00									
Renda Fixa	Sub-total	100,00									
Renda Fixa	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5,00									
Renda Fixa	Sub-total	5,00									
Renda Fixa	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	60,00	33.305.050,43		0,00	60,00	100,00		60/100 - IPCA - 5.89% - Aumento		
Renda Fixa	Sub-total	60,00	33.305.050,43	17,45		60,00					
Renda Fixa	ETF - Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, b	60,00									
Renda Fixa	Sub-total	60,00									

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	LIMITE DA RESOLUÇÃO CMN %	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - POLÍTICA DE INVESTIMENTO DE 2020			META DE RENTABILIDADE PARA O EXERCÍCIO POR TIPO DE ATIVO	RESUMO DA ESTRATÉGIA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PRÓXIMOS 5 EXERCÍCIOS	
					LIMITE INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA ALVO (%)	LIMITE SUPERIOR (%)			LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)
Renda Fixa	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	40,00	42.100.541,57		0,00	20,00	40,00		20/100 - IPCA - 5.89% - Aumento		
Renda Fixa	Sub-total	40,00	42.100.541,57	22,06		20,00					
Renda Fixa	ETF - Demais Indicadores de RF - Art. 7º, IV, b	40,00									
Renda Fixa	Sub-total	40,00									
Renda Fixa	Letras Imobiliárias Garantidas - Art. 7º, V, b	20,00									
Renda Fixa	Sub-total	20,00									
Renda Fixa	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a	15,00									
Renda Fixa	Sub-total	15,00									
Renda Fixa	Poupança - Art. 7º, VI, b	15,00									
Renda Fixa	Sub-total	15,00									
Renda Fixa	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5,00									
Renda Fixa	Sub-total	5,00									
Renda Fixa	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5,00	7.218.811,14		0,00	4,00	5,00		4/100 - IPCA - 5.89% - Aumento		

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	LIMITE DA RESOLUÇÃO CMN %	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - POLÍTICA DE INVESTIMENTO DE 2020			META DE RENTABILIDADE PARA O EXERCÍCIO POR TIPO DE ATIVO	RESUMO DA ESTRATÉGIA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PRÓXIMOS 5 EXERCÍCIOS	
					LIMITE INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA ALVO (%)	LIMITE SUPERIOR (%)			LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)
Renda Fixa	Sub-total	5,00	7.218.811,14	3,78		4,00					
Renda Fixa	FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, VII, c	5,00									
Renda Fixa	Sub-total	5,00									
Subtotal			138.685.616,83	72,67		109,00					
Renda Variável	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30,00									
Renda Variável	Sub-total	30,00									
Renda Variável	ETF - Índice de Ações (c/ no mínimo 50) - Art. 8º, I, b	30,00	17.721.430,75		0,00	10,00	30,00		10/100 - IPCA - 5.89% - Aumento		
Renda Variável	Sub-total	30,00	17.721.430,75	9,29		10,00					
Renda Variável	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	20,00	34.427.832,79		0,00	20,00	20,00		20/100 - IPCA - 5.89% - Aumento		
Renda Variável	Sub-total	20,00	34.427.832,79	18,04		20,00					
Renda Variável	ETF - Demais Índices de Ações - Art. 8º, II, b	20,00	0,00								
Renda Variável	Sub-total	20,00	0,00	0,00							
Renda Variável	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10,00									

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	LIMITE DA RESOLUÇÃO CMN %	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - POLÍTICA DE INVESTIMENTO DE 2020			META DE RENTABILIDADE PARA O EXERCÍCIO POR TIPO DE ATIVO	RESUMO DA ESTRATÉGIA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PRÓXIMOS 5 EXERCÍCIOS	
					LIMITE INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA ALVO (%)	LIMITE SUPERIOR (%)			LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)
Renda Variável	Sub-total	10,00									
Renda Variável	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5,00									
Renda Variável	Sub-total	5,00									
Renda Variável	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5,00									
Renda Variável	Sub-total	5,00									
Renda Variável	FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 8º, IV, c	5,00									
Renda Variável	Sub-total	5,00									
Subtotal			52.149.263,54	27,33		30,00					
Investimentos no Exterior	Fundo de Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º-A, I	10,00									
Investimentos no Exterior	Sub-total	10,00									
Investimentos no Exterior	Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9-Aº, II	10,00			0,00	1,00	10,00				
Investimentos no Exterior	Sub-total	10,00				1,00					
Investimentos no Exterior	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10,00									

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	LIMITE DA RESOLUÇÃO CMN %	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (%)	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - POLÍTICA DE INVESTIMENTO DE 2020			META DE RENTABILIDADE PARA O EXERCÍCIO POR TIPO DE ATIVO	RESUMO DA ESTRATÉGIA	ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PRÓXIMOS 5 EXERCÍCIOS	
					LIMITE INFERIOR (%)	ESTRATÉGIA ALVO (%)	LIMITE SUPERIOR (%)			LIMITE INFERIOR (%)	LIMITE SUPERIOR (%)
Investimentos no Exterior	Sub-total	10,00									
Subtotal						1,00					
TOTAL			190.834.880,37	100,00		140,00					

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

ESTRATÉGIAS DESCRITIVAS			
SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Fixa	Títulos Públicos de emissão do TN - Art. 7º, I, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	LONGUISSIMO PRAZO IMAB 5+ E IDK 20 A- 0% LONGO PRAZO IMA B 0% MEDIO PRAZO IMAB 5 E IDKA2A
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Fixa	Operações compromissadas - Art. 7º, II	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	LONGUISSIMO PRAZO IMAB 5+ E IDK 20 A- 0% LONGO PRAZO IMA B 0% MEDIO PRAZO IMAB 5 E IDKA2A 30% CURTO PRAZO CDI E IRFM1 25%
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	ETF - Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Fixa	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	CURTO PRAZO CDI E IRFM 1 25% GESTÃO DURATION 15%
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Crítérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	ETF - Demais Indicadores de RF - Art. 7º, IV, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Crítérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	Letras Imobiliárias Garantidas - Art. 7º, V, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Crítérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Fixa	CDB - Certificado de Depósito Bancário - Art. 7º, VI, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	Poupança - Art. 7º, VI, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Fixa	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	CURTO PRAZO CDI E IRFM 1 25% GESTÃO DURATION 15%
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Fixa	FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, VII, c	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Variável	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Variável	ETF - Índice de Ações (c/ no mínimo 50) - Art. 8º, I, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	Desinvestimento de 10% a curto prazo
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Variável	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	Desinvestimento de 10% a curto prazo
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Variável	ETF - Demais Índices de Ações - Art. 8º, II, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Variável	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Variável	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Renda Variável	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Renda Variável	FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 8º, IV, c	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Investimentos no Exterior	Fundo de Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º-A, I	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	
Investimentos no Exterior	Fundo Investimento - Sufixo Investimento no Exterior - Art. 9-Aº, II	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	Desinvestimento de 10% a curto prazo
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Investimentos no Exterior	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	Estratégias de investimento, carregamento de posição e desinvestimento - formação de preços	
		Vedações, restrições e limites estabelecidos para investimento, inclusive de concentração para títulos e valores mobiliários de emissão ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica ou partes relacionadas	
		Critérios específicos para credenciamento de instituições e seleção de ativos para alocação de recursos do RPPS	
		Estratégias e critérios para diversificação, análise de classificação do risco de crédito dos ativos e da qualidade de gestão	
		Diretrizes para análise da volatilidade, liquidez e demais riscos a serem suportados	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

ESTRATÉGIAS DE ALOCAÇÃO - DEMAIS ATIVOS				
SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Demais Bens, Direitos e Ativos	Títulos de Renda Fixa		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Demais Bens, Direitos e Ativos	Valores Mobiliários		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Demais Bens, Direitos e Ativos	Outros Bens, Direitos e Ativos		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Aplicações Vedadas em Resolução CMN	Fundos de Investimento não previstos em Resolução CMN		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Aplicações Vedadas em Resolução CMN	Títulos de Renda Fixa		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Aplicações Vedadas em Resolução CMN	Valores Mobiliários		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Aplicações Vedadas em Resolução CMN	Imóveis		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Aplicações Vedadas em Resolução CMN	Outros Bens, Direitos e Ativos		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Imóveis	Terreno		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Imóveis	Prédio Residencial		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Imóveis	Prédio Comercial		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	

DEMONSTRATIVO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - DPIN

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	POSIÇÃO ATUAL DA CARTEIRA (R\$)	ESTRATÉGIAS	DESCRIÇÃO DAS ESTRATÉGIAS DEFINIDAS NA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Imóveis	Loja		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Imóveis	Casa		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Imóveis	Apartamento		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
Imóveis	Outros - Imóveis		Avaliação da Situação Mercadológica e Jurídica do Ativo:	
			Estratégias a serem adotadas para carregamento de posição ou desinvestimento:	
			Metodologia adotadaa para precificação e avaliação:	
ATIVOS DESENQUADRADOS / ATIVOS EM ENQUADRAMENTO				
SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	IDENTIFICAÇÃO DO ATIVO	PROVIDÊNCIAS	