

7º PRÊMIO DESTAQUE BRASIL DE INVESTIMENTOS

EDITAL nº 004/2026

SUGESTÃO DE EVIDÊNCIAS A SEREM APRESENTADAS

A ABIPEM, por meio da Comissão Organizadora do 7º PRÊMIO DESTAQUE BRASIL DE INVESTIMENTOS, preparou este documento para auxiliar os RPPS no encaminhamento da documentação comprobatória dos critérios do prêmio, bem como para subsidiar a análise da Comissão Avaliadora.

Destaca-se que tal documento é meramente exemplificativo, sendo reservado ao RPPS a escolha das evidências a serem apresentadas.

a.1) Estrutura e Atuação do Comitê de Investimentos

Item	Crítérios	Evidência Esperada
1	Possui regimento interno que disciplina as atividades do Comitê de Investimentos	Regimento interno do comitê de investimentos.
2	Divulga calendário anual de reuniões do Comitê de Investimentos	Link onde encontra-se divulgado o calendário anual de reuniões do Comitê, pelo menos do último ano.
3	Publica ata das reuniões do Comitê de Investimentos	Link onde encontram-se divulgadas as atas de reuniões do Comitê, pelo menos do último ano.
4	Publica resultado mensal dos investimentos nos termos da legislação vigente	Link onde encontram-se divulgados os relatórios de resultado mensal dos investimentos, pelo menos do último ano.
5	Possui relatório anual de prestação de contas da área de investimentos aprovado pelo Conselho Deliberativo	-Relatório anual de prestação de contas da área de investimentos do último ano; -Ata, resolução ou documento onde consta a aprovação do relatório pelo conselho.

6	Comprovação da Participação do Comitê no Processo Decisório de aplicação e desinvestimentos dos recursos com Evidência Esperada da previsão em regimento interno do Comitê	-Regimento interno (apontar qual(is) artigos prevê a participação); -1 ata de reunião ocorrida em 2025, que demonstre a participação do comitê no processo decisório.
7	Possui previsão em lei (ordinária ou complementar) sobre a existência do Comitê de Investimentos	Lei local que rege sobre a estrutura administrativa do RPPS e apontar qual(is) artigos possuem a previsão do Comitê.

a.2) Critérios para Escolha dos Investimentos

Item	Critérios	Evidência Esperada
8	Realiza análise de risco de maneira agregada dos ativos por segmento	Relatório de 1 análise de risco realizada + 1 ata de reunião ou documento em que fica demonstrada a utilização da análise no processo decisório de uma aplicação ou desinvestimento no ano de 2025.
9	Realiza estudo sobre a carteira eficiente de Markowitz para a carteira do RPPS	Estudo sobre a carteira eficiente de Markowitz, realizado pelo RPPS em 2025.
10	Utiliza dispersão como critério comparativo para investimentos, divididos entre artigos da resolução vigente.	Relatório que contenha os gráficos de dispersão da carteira + 1 ata de reunião ou documento em que fica demonstrada a utilização da análise da dispersão no processo decisório de uma aplicação ou desinvestimento no ano de 2025.
11	Utiliza outras metodologias quantitativas além de dispersão para análise dos investimentos durante as reuniões do comitê.	Relatório que contenha outra metodologia quantitativa utilizada (exceto análise de riscos)

		e dispersão) + 1 ata de reunião ou documento em que fica demonstrada a utilização desta metodologia no processo decisório de uma aplicação ou desinvestimento no ano de 2025.
12	Possui processo formalizado para aquisição direta de ativos, instituído em manual de procedimentos.	Manual de procedimentos instituído (por Instrução Normativa, Portaria, Resolução ou outro ato administrativo interno do RPPS), que discipline o processo de aquisição direta de ativos (títulos públicos e/ou LF).
13	Realiza marcação dos investimentos adquiridos diretamente conforme a necessidade de pagamento do seu passivo	-Declaração do gestor de recursos; e/ou -Ata de reunião de deliberação da aquisição de ativo com marcação na curva; ou Demonstração contábil, relatório ou extrato bancário que evidencie os ativos marcados na curva.
14	Quantidade de Diferentes Enquadramentos conforme classificação presente na Resolução CMN nº 4963/2021	Relatório de investimentos de 12/2025, que apresente a segmentação da carteira por enquadramento na Resolução CMN nº 4963/2021.
15	Possui metodologias qualitativas descritas e detalhadas em manuais internos de investimentos	Manual interno de procedimentos da área de investimentos, que contenha as metodologias qualitativas que são utilizadas.

a.3) Composição do Comitê de Investimentos

Item	Critérios	Evidência Esperada
16	Todos possuem certificação	-Documento que
17	Maioria possui CPA 20 ou CP RPPS CGINV II (Intermediário), sendo os demais todos certificados.	evidencie a composição do comitê (ex.: texto da lei ou declaração); e
18	Todos possuem CPA20 ou CP RPPS CGINV II	-Lista dos membros titulares e/ou Ato(s) de nomeação; e
19	Maioria possui certificação acima de CPA 20 ou CP RPPS CGINV III (Avançado) e demais membros todos certificados	-Certificados dos membros titulares que os possuem.

a.4) Credenciamento das instituições financeiras

Item	Critérios	Evidência Esperada
20	Credencia e publica no site do RPPS, a relação de entidades credenciadas como Gestor	Link onde encontra-se publicada a relação de gestores credenciados pelo RPPS.
21	Credencia e publica no site do RPPS, a relação de entidades credenciadas como Administrador	Link onde encontra-se publicada a relação de administradores credenciados pelo RPPS.



22	Credencia e publica no site do RPPS, a relação de entidades credenciadas como Custodiante	Link onde encontra-se publicada a relação de custodiantes credenciados pelo RPPS.
23	Credencia e publica no site do RPPS, a relação de entidades credenciadas como Distribuidor/AAI	Link onde encontra-se publicada a relação de distribuidores/AAI credenciados pelo RPPS.
24	Credencia e publica no site do RPPS, a relação de entidades credenciadas como corretoras ou distribuidoras de títulos e valores mobiliários para as operações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional	Link onde encontra-se publicada a relação de corretoras ou DTVM credenciadas pelo RPPS.

a.5) Políticas de investimentos e entrega de Demonstrativos para SPREV

Item	Critérios	Evidência Esperada
25	Aprovada pelo comitê de investimentos	Ata da reunião do comitê em que ocorreu a aprovação ou PI assinada pelo comitê.
26	Aprovada pelo conselho deliberativo	Ata/resolução da reunião do Conselho Deliberativo em que ocorreu a aprovação ou PI assinada pelo conselho.
27	Publicada Site	Link onde a Política de Investimentos encontra-se publicada.
28	Aprovou, até 31/01/2026, Política de Investimentos para o exercício 2026 adequada à RCMN 5272/2025 no órgão colegiado competente	Ata da reunião do conselho deliberativo/administrativo que disponha sobre a aprovação da PI adequada à CMN 5272.
29	Entregou tempestivamente todos os DAIR – Demonstrativos de Aplicações e Investimentos de Recursos, do ano de 2025	Print da tela do CADPREV, que demonstre a data de envio dos DAIR de 2025

a.6) Órgãos Colegiados

Item	Critérios	Frequência	Evidência Esperada
30	Frequência que o Conselho Deliberativo observa os investimentos e sua aderência à Política de Investimentos.	Mensalmente	1 ata de reunião do Conselho Administrativo de cada período do ano 2025 (ex.: Se semestral 2, se mensal 12...), onde fique demonstrada que houve análise dos resultados dos investimentos pelo órgão colegiado.
		Trimestralmente	
		Semestralmente	
31	Frequência que o Conselho Fiscal observa os investimentos e sua aderência à Política de Investimentos.	Mensalmente	Idem ao item anterior.
		Trimestralmente	
32	Conselho Deliberativo possui membros certificados em investimentos	Até 25%	-Documento que evidencie a composição do conselho (ex.: texto da lei ou declaração); e -Lista dos membros titulares do conselho e/ou Ato(s) de nomeação; e -Certificados dos membros titulares que os possuem.
		Entre 25% e 50%	
		Mais de 50%	
		100%	
33	Conselho Fiscal possui membros certificados em investimentos	Até 50%	Idem ao item anterior.
		Mais de 50%	
		100%	

a.7) Diretoria Executiva

Item	Critérios	Evidência Esperada
------	-----------	--------------------

34	Pelo menos um diretor tem certificação de investimentos	-Documento que evidencie a composição da diretoria (ex.: texto da lei ou declaração); e
35	Maioria dos Diretores do RPPS possuem certificação de investimentos	-Lista dos membros e/ou Ato(s) de nomeação; e -Certificados dos membros que os possuem.

a.8) Gestor de Recursos

Item	Crerios	Evidncia Esperada
36	Gestor dos ativos possui CPA 20 ou CP RPPS CGINV II	-Ato(s) de nomeao do gestor de recursos; e -Certificado que possuir.
37	Gestor com certificao aceita pela CVM para atividade de consultor de valores mobiliarios ou CP RPPS CGINV III	
38	Gestor com certificao CNPI	
39	Gestor com certificao CGA ou CFA	

a.9) rgo Gestor

Item	Crerios	Evidncia Esperada
40	Possui plano de trabalho anual ou equivalente no Planejamento Estratgico, com metas ou aes para a rea de investimentos	Planejamento/Plano de trabalho da rea de investimentos ou do rgo, desde que contenha metas/aes para a rea de investimentos.
41	Possui programa de educao financeira para os segurados no Ente	Link do site onde conste publicao das aes realizadas pelo programa ou documento que comprove a institucionalizao e realizao do programa.
42	Os processos de investimentos so conferidos pela rea de Controle Interno do RPPS	-Previsao da atuao do Controle Interno nos

		processos de investimentos (lei, IN, ou Manual de procedimentos); e -1 processo de 2024 que contenha a análise pelo CI ou 1 relatório ou parecer que contenha análise da área de investimentos pelo CI.
43	O controle interno possui servidor certificado na área de investimentos	-Ato de nomeação do servidor responsável pelo CI ou dos membros do comitê de CI; -Certificado(s), se o tiver (CP RPPS, CGRPPS, CPA-10, CEA, etc.).

a.10) Pró-Gestão

Item	Crerios	Evidncia Esperada
44	Nvel I	Certificado do Pr-Gestao vigente.
45	Nvel II	
46	Nvel III	
47	Nvel IV	

a.11) Meta Atuarial

Item	Crerios	Evidncia Esperada
48	Atingiu a meta atuarial considerando o somat6rio dos anos 2023 e 2024 (24 meses)	Enviar relat6rio da 6rea de investimentos que apresente a rentabilidade da carteira vs a meta atuarial do per6odo a ser comprovado.
49	Atingiu a meta atuarial considerando o somat6rio dos anos 2021, 2022, 2023 e 2024 (48 meses)	
50	N6mero de anos que a meta foi atingida dentre os 6ltimos 6 anos (2019-2024)	

a.12) ALM

Item	Critérios	Evidência Esperada
51	Realizou estudo de ALM (Asset Liability Management) atualizado nos últimos 24 meses.	Apresentar estudo de ALM feito no intervalo em questão e apresentar evidência que o mesmo foi utilizado como parâmetro na construção da Política de Investimentos
52	Realiza estudo de ALM (Asset Liability Management) Estocástico.	
53	Utiliza o estudo de ALM como base para definição da Política de Investimentos.	

a.13) Processo de Reenquadramento

Item	Critérios	Evidência Esperada
54	Possui procedimento formal de reenquadramento em caso de desenquadramento de limites	Apresentar manual ou normativo equivalente que disciplina as atividades a serem tomadas e seu respectivo fluxo em caso de desenquadramento.
55	Possui fluxo de comunicação ao comitê e conselhos em caso de desenquadramento	

a.14) Monitoramento

Item	Critérios	Evidência Esperada
56	Publica as informações de due diligence em site	Link do site com as informações realizadas às diligências realizadas e manual ou formulário equivalente aplicado nas visitas em questão.
57	Realiza monitoramento periódico documentado dos gestores/fundos investidos	
58	Possui procedimento formal de due diligence para gestores/administradores	

Outras orientações:

1. Se os documentos forem apresentados por meio de link do site do RPPS, certificar-se de que sejam de fácil acesso aos avaliadores ou indicar na caixa de texto, onde localizar o documento/evidência (ex.: Olhar na ata de reunião do mês 12/2024, página 2; ex.2: Olhar art. 120 da Lei Complementar nº 181/2022, etc.).