

## ATA 010/2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO MUNICÍPIO MEDIANEIRA

### Dispõe sobre: APRESENTAÇÃO DE ESTUDOS DO ALM PELA EMPRESA LEMA

Na data de 16 de junho de 2025, às 10:00 horas, reuniram-se nas dependências do Paço Municipal José Della Pasqua, situado à Av. José Callegari, nº 647, na sala de reuniões do Instituto de Previdência do Município de Medianeira - IPREMED, nesta, em atendimento aos dispositivos normativos e legais, para a deliberação sobre o assunto acima descrito como pauta principal da ordem do dia. Dos membros do Comitê de Investimentos nomeados pelo Decreto nº 571/2022 de 01 de novembro de 2022 e 143/2024 de 22 de março de 2024, estiveram presentes: Carlos Eduardo Franzes e Maria Gorete Marca. Na oportunidade esteve presente a diretora/presidente deste Instituto, Sra. Marta Regiana Ribeiro Fracaro. O objetivo desse encontro se deu em atenção ao interesse deste RPPS em fazer o estudo do **ALM –AssetLiabilityManagement, estudo esse de otimização que oferece informações sobre os prováveis cenários do futuro para o gerenciamento combinado dos ativos e passivos de um RPPS**. Este comitê de investimento está voltado às ações que norteiam a segurança e solvência do Instituto no que se refere à carteira de investimento e todas as nuances envolvidas na matéria e acredita que possuir o ALM trará nova ferramenta com vistas ao passivo e não somente em taxas e retornos de investimentos. Desde 2024 que se trabalha com compra de título público e letras financeiras, produtos estes com vistas a longo prazo, no entanto para que este comitê possa oferecer aos gestores propostas contundentes voltadas à segurança e solvência com garantias de poder honrar seus compromissos para com o beneficiário é que se entende necessário ter um estudo que nos traga visão de gerenciamento dos ativos e passivos. Para o início dos estudos ouviu-se uma apresentação da empresa MATIAS E LEITÃO CONSULTORES ASSOCIADOS LTDA (Lema Investimentos) que por meio do Sr. Carlos Gustavo Leite Barbosa dos Santos, nos trouxe a importância deste estudo frente à tomada de decisões dos gestores, em especial às ações de aplicações, resgates e reinvestimentos dos membros do comitê. Ficou claro sua definição quanto a seus objetivos que a princípio são: 1) **Garantir a solvência e a liquidez da instituição** (conhecer seu passivo sabendo em que momento no tempo se dará o desembolso financeiro); 2) **Gerenciar riscos financeiros** (conhecer os riscos dos produtos ofertados e suas variáveis, como risco de liquidez e taxa de juros); 3) **Maximizar o retorno ajustado ao risco** (conhecer o risco implícito da carteira para não comprometer a liquidez do passivo); 4) **Planejamento financeiro sustentável** (buscar alternativas no tempo para ser sustentável com as oscilações do mercado financeiro). Ficou entendido que sua importância se dá por: **a)** integrar a estratégia de investimento com o passivo; **b)** apurar aderência da meta atuarial com a projeção de rentabilidade; **c)** analisar a situação financeira e atuarial; **d)** encontrar a meta de rentabilidade de longo prazo; **e)** otimizar a carteira. Foi apresentada duas modelagens que alinha prazo, volume e risco dos ativos e passivos do

RPPS, o modelo determinístico (onde todas as variáveis são conhecidas e não estão sujeitas a variações aleatórias) e o estocástico (quando assume que algumas variáveis são sujeitas a variações aleatórias ou incertezas). A princípio ficou acordado que a empresa fará uma proposta para a elaboração e neste tempo a gestora de recursos Sra. Maria Gorete Marca, contactará outras empresas para buscar maiores informações e propostas. Sem mais para o momento, eu Maria Gorete Marca, Diretora Administrativa e Financeira lavrei a presente ata, onde lida e achada exata, vai assinada pelos membros presentes.

Medianeira, 16 de junho de 2025.



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 5EF1-F7F5-B8E3-C017

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ CARLOS EDUARDO FRANZES (CPF 030.XXX.XXX-56) em 30/06/2025 13:52:01 GMT-03:00  
Papel: Parte  
Emitido por: AC SyngularID Multipla << AC SyngularID << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ MARIA GORETTE MARCA (CPF 513.XXX.XXX-91) em 01/07/2025 08:06:14 GMT-03:00  
Papel: Parte  
Emitido por: AC SOLUTI Multipla v5 << AC SOLUTI v5 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://medianeira.1doc.com.br/verificacao/5EF1-F7F5-B8E3-C017>