



COMITÊ DE INVESTIMENTOS

1ª REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA/2023

Ata da 1ª Reunião Extraordinária do Comitê de Investimentos, realizada aos 06 (seis) dias do mês de junho de 2023, às 15h00, na Sala de Reuniões deste Instituto. **Pauta:** Reunião virtual com o consultor de investimentos Ronaldo de Oliveira, diretor técnico da LDB Consultoria Financeira Ltda, empresa de consultoria contratada pelo Instituto, para apresentação detalhada do estudo atualizado de ALM (*Asset Liability Management*). **Participantes:** Sra. Fernanda Martins dos Santos, Sra. Isabel Alves do Nascimento, Sr. Luis Fernando Xavier de Souza, Sr. Paulo Roberto Carrion de Sousa e a Sr.a Walcrísia Cristina Ferreira Barbosa da Silva. **Demais Participantes:** Sr. Carlos Alberto Branco Antunes Júnior, Presidente do GOIANIAPREV. **I** – Aberta a reunião, o presidente do Comitê, Luis Fernando Xavier de Souza, informa aos demais membros que a reunião foi convocada conforme o Regimento Interno do Comitê de Investimentos. **II** – Ato contínuo, o presidente do Comitê passa de imediato a palavra ao Sr. Ronaldo de Oliveira, da LDB Consultoria Financeira Ltda., que faz a explanação do estudo de ALM do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Goiânia – Fundo Previdenciário (FUNPREV) e destaca que o estudo de ALM, no contexto da gestão do RPPS, consiste em compatibilizar a estratégia de investimentos da carteira com o fluxo de receitas/despesas previdenciárias, atuarialmente projetado, ou seja a gestão de ativos e passivos permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros. No passivo temos a mensuração da necessidade de caixa e a projeção das reservas matemáticas, quanto ao ativo tem se o controle de liquidez, o acompanhamento da solvência e as projeções de retorno da carteira. O diagnóstico do estudo apresentado, para a renda fixa, traz uma alocação modelo de: CDI/SELIC (10,0%) = R\$ 96.777.174,94; IMA-B (67,53%) = R\$ 653.549.217,87, **TOTAL RF = 77,53% = R\$ 750.326.392,80**. Para a renda variável a alocação modelo: SMLL (2,47%); **TOTAL RV (SMLL) = 2,47% = R\$ 23.891.006,69**. Para Investimentos Estruturados a alocação modelo é de: S&P500 (10,00%); **TOTAL ESTRUTURADOS = 10% = R\$ 96.777.174,94**. E para o segmento de Investimentos no Exterior: MSCI AC (10%); **TOTAL EXTERIOR = 10% = R\$ 96.777.174,94**. O consultor Ronaldo de Oliveira ressaltou durante a reunião que o presente estudo teve como base a posição da carteira de investimentos do FUNPREV em 28/04/2023. Orientou ainda que a alocação modelo referente ao índice IMA-B traz como sugestão a aplicação em Títulos Públicos Federais (NTN-B), pelo fato da inexistência de risco de crédito, ficando por conta da discricionariedade dos gestores a destinação de recursos para aplicações mais rentáveis, após análise dos riscos e retornos de cada investimento realizado. Passada a palavra ao Sr. Carlos Alberto Branco Antunes Júnior, ele ressaltou que o ALM deve ser utilizado para trazer segurança à carteira de investimentos, garantindo o alcance da meta atuarial e resguardando o pagamento de todos os benefícios previdenciários concedidos. Finalizando a reunião, foi dada a



oportunidade para quaisquer outros esclarecimentos e não havendo qualquer outra manifestação, deu-se por encerrada. Documentos anexos que farão parte da presente Ata: **1) Estudo de ALM – Fundo Previdenciário (FUNPREV) 2023**. Nada mais.

Fernanda Martins dos Santos, CGRPPS

Luis Fernando Xavier de Souza,
CGRPPS/TOTUM

Isabel Alves do Nascimento, CGRPPS

Paulo Roberto Carrion de Sousa
CGRPPS/TOTUM

Walcrisia Cristina Ferreira Barbosa da Silva, CP RPPS CGINV