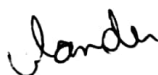


ATA Nº 17/2023

Aos vinte e nove dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte três, às oito horas, reuniram-se na sede do PREVMAR, os membros titulares do Comitê de Investimento, Jorge Lopes Zaatreh, Evandro Marciel Alves Bezerra, Eduardo Luiz Castrioto de Jesus, Alander Matheus Taube de Lima e a membro suplente e diretora presidente do FUNPREVMAR Bruna Ferreira Figueró. Passou-se a pauta da reunião: **1- Análise prévia do estudo ALM do FUNPREVMAR; 2- Fundos de investimentos propostos.** 1- Iniciando o item 1 da pauta da reunião foi disponibilizado aos membros do comitê de investimentos o relatório do estudo de gerenciamento de ativos e passivos, elaborado pela consultoria Atuarial Consultoria, para análise e discussão dos temas tratados. O documento tem por objetivo analisar e otimizar a carteira de investimentos do FUNPREVMAR, com foco no cumprimento da Meta Atuarial, consonante aos princípios exigidos pela Resolução CMN 4.963/2021 que determina aos responsáveis pela gestão do RPPS observarem princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza das obrigações do RPPS e transparência. Conforme a Política Anual de Investimentos do exercício de 2023 do instituto estabelece que a Meta Atuarial para o exercício é uma taxa de juros de 5,00% a.a., acrescido do INPC – Índice Nacional de Preços ao Consumidor. Visando otimizar a carteira de investimentos em prol do cumprimento da Meta Atuarial, este Estudo realiza uma análise sobre a situação financeira e atuarial do FUNPREVMAR e propõe opções de alocação das aplicações financeiras, através do gerenciamento de ativos e passivos (ALM – *Asset Liability Management*) utilizando-se de Teorias como a da Fronteira Eficiente de Markowitz e a busca pela Carteira ótima, visando demonstrar opções de carteira com a melhor relação risco e retorno. O gerenciamento de ativos e passivos – ALM – será uma ferramenta de suma importância, pois irá mensurar com maior segurança a exposição do patrimônio do instituto, respeitando as obrigações previdenciárias do RPPS, aliado aos riscos do mercado financeiro, tornando mais consistente a execução e os objetivos estabelecidos pela Política Anual de Investimentos. Após a leitura do documento e dos dados técnicos apresentados, da análise do portfólio atual e das recomendações propostas pelo estudo para a carteira de investimentos do FUNPREVMAR, buscando otimizar a relação risco retorno dos ativos, foram levantadas dúvidas para serem esclarecidas, buscando a aplicação prática do estudo na carteira de investimentos do FUNPREVMAR. Sendo assim, para melhor entendimento das fundamentações técnicas do estudo apresentado, os membros do comitê solicitaram à diretora presidente, Bruna Figueró, que agendasse com a empresa Atuarial Consultoria, uma apresentação técnica com a participação dos conselheiros e diretoria executiva do FUNPREVMAR, sendo que a mesma informou que ficou definida a data de 09 de outubro/2023 para a apresentação técnica do estudo do ALM. 2- Logo após passou-se ao segundo item da pauta, com o Sr Jorge Zaatreh, informando aos membros do comitê sobre a visita da Sr Lucy Kelly, do banco Santander, para falar sobre os produtos do banco. Foi então encaminhado ao comitê, pela gerente comercial de investimentos, Letícia Gomes, via email, algumas recomendações de fundos do banco, sendo o fundo Santander Institucional DI, fundo Santander Dividendos e opções de taxas das Letras Financeiras da instituição. As lâminas dos fundos foram disponibilizadas aos membros do comitê para conhecimento. Após debater sobre possíveis futuros aportes nos produtos ficou decidido aguardar a reunião sobre o ALM para embasar a decisão de novos aportes e realocações na carteira de investimentos.



Logo após foi debatido sobre a importância da capacitação técnica dos membros do comitê, não somente da certificação obrigatória, mas também aprofundar os conhecimentos em análise de investimentos, estratégias de carteiras e outros temas que proporcione ao comitê uma formação continuada para melhoria nas decisões do comitê na busca da gestão eficaz dos recursos. Foi pontuado pelo membro Alander a importância do conhecimento em análises fundamentalista das instituições e também produtos de investimentos em renda fixa e renda variável. Essas sugestões de cursos de aperfeiçoamento na área de investimentos serão levadas à diretoria executiva como sugestão do plano de ação para capacitação dos conselheiros do instituto. Registra-se também a aprovação do parecer do comitê de investimentos da competência de julho/2023, elaborado no mês de agosto, e que deixou de ser registrado na Ata nº 15. Finalizado todos os conteúdos pautados e nada mais tendo a tratar, deu-se por encerrada a presente reunião. Eu, Jorge Lopes Zaatreh lavrei a presente ata, que vai por mim rubricada e assinada por todos os membros presente na reunião.

Jorge Lopes Zaatreh,
Daiana Teresina Figueira,
Alander Mathews,
J. de Almeida,
Eduardo Luiz Cesar de Jesus