

PROPOSTA DE PREÇOS - ALM

RPPS MARATÁ

Apresentamos o nosso orçamento para realização do estudo do ALM do RPPS.

INTRODUÇÃO:

Em se tratando do mundo dos investimentos, naturalmente, uma boa rentabilidade é um meio importante, mas, ainda assim, não é o fim. Entre maximizar uma rentabilidade a todo custo e auferir uma outra razoável, porém suficiente à cobertura dos benefícios, deveríamos ter em conta essa segunda alternativa, especialmente se ela mitiga um outro risco, o de liquidez.

Trata-se de serviço a ser prestado com o intuito de fazer um estudo técnico adequado dos ativos e passivos, visando o pagamento dos benefícios garantidos constitucionalmente e legalmente aos segurados, ou seja, minimizar o risco de, futuramente, não existir liquidez de recursos para o pagamento das aposentadorias.

No modelo de ALM, as carteiras são analisadas separadamente, o que permite uma visão mais detalhada na fase de acumulação e concessão de benefícios. A busca por hedge, prazo e taxa gerenciada separadamente permite uma melhor análise e dedicação de fluxos.

Sobre a carteira, avalia-se os fluxos financeiros de saída (benefícios e despesas), se estão suficientemente cobertos pelos fluxos de entrada (contribuições e resultados dos investimentos), assumindo um padrão normal de evolução da base de dados existentes e em situações de comportamentos desta, face às mudanças do ambiente macroeconômico.

O ALM também avalia a adequação da atual carteira de investimentos para situações de *stress* de taxas de juros e considera diversas trajetórias para a evolução da taxa de juros. Busca-se minimizar riscos de exposição aos prazos de taxas de juros, assim como buscar ativos de investimento que tenha fluxos de receitas com perfis semelhantes aos dos passivos.

O estudo não se limita à análise financeira, no casamento dos fluxos de caixa, mas também se considera no impacto de possíveis comportamentos da base de dados em relação as premissas pré-definidas. Futuramente, pode-se aprimorar os modelos de análises de sensibilidade de modo a possibilitar, cada vez mais, a otimização da alocação de capital e conhecer detalhadamente a fonte de rentabilidade e sua volatilidade frente às diversas movimentações do cenário econômico.

OBJETO:

Elaboração do estudo ALM.

SERVIÇOS:

- Estudo do Passivo (Projeção de despesas);

- Fluxo de Passivo;
- Análise do cenário macroeconômico;
- Elaboração da composição da carteira do RPPS (alocação por segmento);
- Análise do fluxo de caixa;
- Fronteira eficiente de Markovitz;
- Elaboração de estratégia;
- Reunião para apresentação do estudo.

Será disponibilizado um relatório final onde constará a síntese dos resultados obtidos do ALM.

VALOR:

R\$ 7.500,00 (Sete mil e quinhentos reais). Pagos 5 dias uteis após a entrega do serviço.

VIGÊNCIA/PRAZO DE ELABORAÇÃO:

Até 60 (sessenta dias);

VALIDADE DA PROPOSTA:

30 (trinta) dias.

DADOS DA EMPRESA

REFERÊNCIA GESTÃO E RISCO LTDA,

CNPJ Nº 14.261.603/0001-51, Inscrição estadual ISENTA

Sede: AV. GETÚLIO VARGAS, 1151 – SALA 1611 | BAIRRO MENINO DEUS | PORTO ALEGRE/RS

CEP: 90150-005

CONTATO:

NÚRIA LOPES BROLL

TELEFONE (51) 3207-8059 / (51) 98173-0099

E-MAIL: NURIA@REFERENCIA.POA.BR

Nuria Lopes Broll

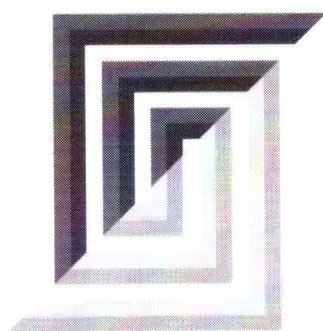
Nuria Lopes Broll

CPF: 011.404.990-41

CNPJ nº 14.261.603/0001-51

Porto Alegre, 11 de dezembro de 2024

14.261.603/0001-51
Referência Gestão e Risco LTDA
Av. Getúlio Vargas, 1151 – Conj: 1611
Bairro: Menino Deus – CEP: 90.150-005
PORTO ALEGRE - RS



GESTORUM



AO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
MARATÁ - RS

Prezado(a) Senhor(a),

Proposta Comercial de Consultoria Financeira
ao **RPPS** de **MARATÁ - RS**, vimos pelo presente apresentar
nossa proposta de execução dos trabalhos solicitados.

Porto Alegre, 18 de dezembro de 2024.



A **Gestor Um Consultoria Financeira** é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários – CVM, dedicando-se ao atendimento de Pessoas Jurídicas, Pessoas Físicas, Regimes Próprios de Previdência Social e Fundos de Pensão, **prestando serviços exclusivos de orientação, recomendação e aconselhamento, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários**, conforme instrução CVM Nº 592 de 17/11/2017. A empresa conta com profissionais de comprovada experiência no mercado financeiro, diferenciando-se pela formação, capacitação, dinamismo e clareza em seus posicionamentos. Além disso, a empresa prima pela transferência de conhecimento, realizando cursos e treinamentos de educação financeira voltados para Pessoas Jurídicas, Pessoas Físicas, Regimes Próprios de Previdência Social e Fundos de Pensão. A **Gestor Um Consultoria Financeira** não possui nenhum tipo de vínculo com bancos, corretoras, assets, ou outros, atuando de forma independente, transparente e imparcial

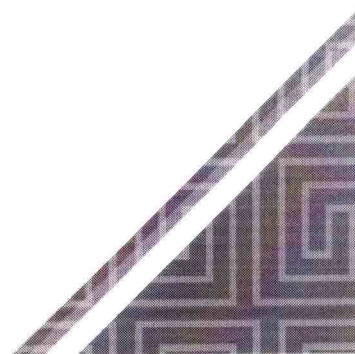
Do objeto desta Proposta Comercial de Consultoria Financeira:

1.1 Desenvolvimento estudo ALM - Asset Liability Management (Gerenciamento de Ativos e Passivos):

Os estudos de gerenciamento de ativos e passivos a partir do modelo matemático de gestão do ativo e das taxas de juros do passivo (Asset Liability Management – ALM), baseado na Fronteira Eficiente do ganhador do prêmio Nobel de Economia de 1990, Harry Markowitz, visam à otimização das carteiras de investimento por meio da macro alocação dos recursos nas classes de ativos permitidas pela Resolução CMN nº 4.963/2021.

São elaborados anualmente, consonantemente aos Relatórios de Avaliação Atuarial prescritos pela Portaria MTP nº 1467, de 2 de junho de 2022.

- a) entrega do relatório;
- b) apresentação ON-LINE.



Dos honorários mensais:

1.1	Estudo ALM (Gerenciamento de Ativos e Passivos)	
1.2		
1.3		
1.4		
TOTAL		R\$ 10.000,00

Os trabalhos serão executados pela Gestor Um Consultoria Financeira – CNPJ 27.298.119/0001-49, **com prazo de 30 dias para entrega**. O valor dos nossos honorários para o desenvolvimento dos trabalhos mencionados ao **RPPS de MARATÁ -RS** é de **R\$ 10.000,00 (dez mil reais)** em pagamento único a pós a entrega do serviço contratado, mediante apresentação de Nota Fiscal, que será paga por meio de Boleto Bancário.

Estão inclusos nos valores desta Proposta Comercial todos os encargos decorrentes da prestação dos serviços conforme a legislação vigente.

Esta Proposta Comercial de Consultoria Financeira tem prazo de validade de 60 (sessenta) dias corridos após realizada sua assinatura eletrônica.

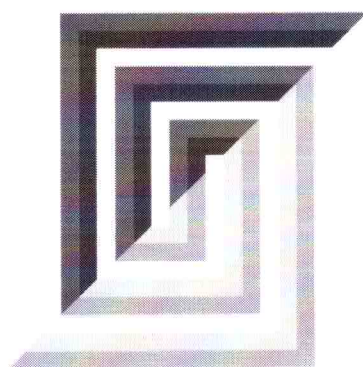
Atenciosamente,

GESTOR UM -
CONSULTORIA FINANCEIRA
LTDA:27298119000149

Assinado de forma digital por
GESTOR UM - CONSULTORIA
FINANCEIRA LTDA:27298119000149
Dados: 2024.12.18 14:07:12 -03'00'

Gestor Um Consultoria Financeira LTDA

CNPJ 27.298.119/0001-49



GESTORUM

www.GESTORUM.com.br

 Gestorumconsultoria/

(51) 3013 - 1821

Porto Alegre, RS,
Av. Protásio Alves 2854, sala 502.