

Porto Alegre, 06 de fevereiro de 2024.

Ilmos. Srs.

Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Nova Hartz-Nova Hartz Prev.

Ref.: 3.1. Elaboração de Estudo de Solvência e Gestão de Ativos e Passivos – Asset Liability Management (ALM) – para o exercício de 2024.

1. Estudo de solvência (ALM)

- 1.1. Conformidade com a Avaliação Atuarial data-base 2022 e adotar o fluxo de passivo resultado da mesma;
- 1.2. Conformidade com a Política Anual de Investimentos para o ano de 2024;
- 1.3. Utilização da teoria de Fronteira Eficiente Markowitz;
- 1.4. Busca da Carteira Ótima;
- 1.5. Considerar os limites de alocação e exclusão de ativos vedados, conforme determinação da Resolução CMN n.º 4.963/21;
- 1.6. Projetar cenários pré-crise, crise e pós-crise e fazer ponderações dos mesmos;
- 1.7. Escolha da base histórica do próprio ativo para cálculo de riscos e correlação com outros ativos, caso a mesma não seja apropriada, adotar um benchmark diretamente relacionado ao segmento do ativo.
- 1.8. A estrutura temporal do passivo, que permita a comprovação junto à Secretaria de Previdência do casamento de prazos quando da compra de títulos públicos federais a serem mantidos até o vencimento;
- 1.9. Definição da estrutura de alocação de ativos que apresenta melhor resultado através da mitigação dos riscos de liquidez e solvência do plano previdenciário administrado pelo RPPS;
- 1.10. Simulações de cenários de modo a acompanhar as definições prescritas na Política de Investimentos, por meio de combinações das variáveis e os fluxos de caixa da alocação de ativos, privilegiando-se alocações com prazos e retornos compatíveis com a configuração dos compromissos atuariais.

- **Honorários:**

O valor dos nossos honorários para a respectiva prestação dos serviços mencionados é de **R\$ 12.000,00 (doze mil reais)**, a ser pago da seguinte forma: **R\$ 12.000,00 (doze mil reais)** em 01 (uma) parcela, caso sejamos vencedores do competente processo licitatório.

- **Prazo de Validade:**

Esta proposta tem validade de 60 (sessenta) dias, a partir da data da ciência.

- **Custos:**

No valor dos nossos honorários estão inclusos todos os custos diretos ou indiretos advindos da respectiva prestação de serviços.

- **Dados para Empenho:**

EMPRESA: PRÓPRIO Consultoria de Investimentos LTDA.

CNPJ: 31.541.066/0001-12

BANCO: Sicredi (748)

AGÊNCIA: 0109

CONTA CORRENTE: 25683-5

Sem mais, nos colocamos a disposição para maiores esclarecimentos.

Atenciosamente.



Leonel Lucca Garcia

Consultor de Valores Mobiliários (CVM 13.461)