



GESTORUM



# PROPOSTA COMERCIAL

**MONTENEGRO/RS**



# GESTORUM

Prezado(a),

Em atendimento a sua solicitação, temos a satisfação de apresentar nossa Proposta de CONSULTORA FINANCEIRA AO RPPS do Município de MONTENEGRO/RS,

Com o respectivo escopo dos trabalhos a serem executados para o RPPS, conforme TR encaminhado.



GESTORUM



Porto Alegre, 05 de março de 2026.

## Sobre a Gestor Um:

A **Gestor Um Consultoria** é uma empresa especializada e capaz de **atender integralmente aos Regimes Próprios de Previdência Social**, prestando serviços de Consultoria de **Investimentos**, com orientações exclusivas, recomendações e aconselhamentos, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários; Consultoria **Previdenciária**, como **Avaliação Atuarial** Ordinária e Extraordinária, estudos de impacto nos planos de carreira, compensação previdenciária, **assessoramento jurídico e administrativo** para o bom funcionamento do RPPS.

A empresa conta com profissionais de comprovada experiência no mercado de previdência pública, com mais de 20 anos de atuação. **Trabalha com a transferência de conhecimento através de cursos e treinamentos nas diferentes áreas do RPPS: atuarial, investimentos, benefícios e gestão, também para atendimento ao Programa de Qualificação Continuada das Instituições Certificadoras.**

## Objeto da Proposta:

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

- 1.1.1 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 ou legislação vigente;
- 1.1.2 São elaborados anualmente, consonantemente aos Relatórios de Avaliação Atuarial prescritos pela Portaria MTP nº 1467, de 2 de junho de 2022.
- 1.1.3 Entrega do Relatório de ALM;
- 1.1.4 Apresentação no formato Presencial  
De acordo com a atualização da Nova Resolução, 5272 de 2025;

1.2 Demais solicitações conforme TR recebido:

#### CONDIÇÕES DE EXECUÇÃO

1.2.1 O objeto da contratação consiste na prestação de serviços técnicos especializados para a elaboração de estudo de Asset Liability Management (ALM), visando o equilíbrio atuarial e financeiro do RPPS. A execução deverá seguir os seguintes critérios:

1.2.2 Especificações Técnicas e Metodologia:

Análise de Cenários: Simulação baseada em fluxos de caixa atuariais e cenários macroeconômicos (IPCA, INPC, SELIC, etc.),

buscando a melhor relação entre resultado esperado e risco de déficit (downside risk).

Escopo de Análise: O serviço deve compreender o estudo do passivo (projeção de despesas), análise do fluxo de caixa líquido e elaboração da composição estratégica da carteira por segmento.

#### 1.2.3 Entregáveis e Prazos:

Relatório Técnico: O estudo ALM deve ser entregue em formato impresso e eletrônico, devidamente assinado por representante técnico habilitado.

Subsídio à Política de Investimentos: O conteúdo deve fornecer embasamento técnico para a elaboração da Política de Investimentos do ano subsequente e revisões de alocação estratégica.

#### 1.2.4 Interação e Suporte:

Apresentação dos Resultados: Realização de reunião presencial para apresentação dos resultados ao Comitê de Investimentos e Conselhos (Fiscal e Administrativo do RPPS).

Suporte Técnico: A Contratada deverá disponibilizar suporte técnico remoto, em dias úteis e no horário de expediente do RPPS, por meio de canais digitais (e-mail, plataforma de mensagens) ou telefone, para a prestação de esclarecimentos e auxílio na interpretação dos dados do estudo de ALM, pelo prazo de 12 (doze) meses contados a partir da entrega e aceitação definitiva do relatório final.

## Cronogramas:

### 2.1 Dos serviços cotados

2.1.1 Para o cumprimento dos serviços o prazo máximo será 45 dias após o recebimento das informações necessárias para elaboração do Relatório de ALM.

## Execução e Orçamento:

A Gestor Um Consultoria Financeira executará os serviços elencados acima por um período de 6 (seis) meses.

Os honorários, para a execução do objeto apresentado ao Município de **MONTENEGRO/RS**, serão fixados conforme abaixo:

**1 – Elaboração de Estudo ALM: R\$ 9.300,00 (nove mil e trezentos);**

## Dados para Empenho:

**GESTOR UM CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA**

**CNPJ 27.298.119/0001-49**

Endereço: Av. Taquara, 183 sala 404 – Bairro Petrópolis

Porto Alegre – RS. CEP: 90.460-210

## Dados Bancários para Cadastro:

Banco do Estado do Rio Grande do Sul - Banrisul (041)

Agência: 0075 - Conta Corrente: 06110644.0-7

Chave Pix: CNPJ – 27298119000149

## Responsáveis Técnicos:



**JOEL FRAGA DA SILVA** - Sócio da Gestor Um Consultoria, Atuário, Membro do Instituto Brasileiro de Atuária, Pós-Graduado em Auditoria e Perícia, especialista em Previdência Pública e Privada, atuando desde 1989 nos diferentes sistemas de previdência. Desde 1998 atua junto aos RPPS, com o atendimento de mais de 160 RPPS no RS e Brasil. Consultor de Valores Mobiliários autorizado pela CVM desde 2014, tendo mais de 10 anos de atuação nessa área. Certificado Totum - Dirigente de UG - Nível Intermediário.



**SÉRGIO MAURO STIFELMANN** - Sócio da Gestor Um Consultoria, Consultor de Investimentos com mais de 20 anos de mercado financeiro, trabalhando junto a bancos nacionais e internacionais. Faz parte do Corpo Docente da área da Educação da Gestor Um. Foi Diretor de Instituição Financeira, operador de bolsa de valores, graduado em Gestão Financeira, com MBA em Gestão de Negócios.

## Programa de Educação Continuada:

A Gestor um dispõe de um programa de cursos e treinamentos voltados para a capacitação de integrantes do RPPS e com geração de créditos para pontuação na renovação da certificação profissional do RPPS.



Benefícios para inscrições clientes MENSALISTAS da Gestor Um.

- **10%** de desconto para uma inscrição;
- **20%** de desconto para duas ou mais inscrições;
- **25%** de desconto para inscrições nos cursos preparatórios para prova de certificação.

Acesse: <https://gestorum.com.br/cursos/>

## Disposições Finais:

Estão inclusos nos valores desta Proposta Comercial todos os encargos decorrentes da prestação dos serviços conforme a legislação vigente. A presente Proposta Comercial tem validade de 60 (sessenta) dias.

Atenciosamente,

Gestor Um Consultoria Financeira Ltda

CNPJ 27.298.119/0001-49



# GESTORUM

Agradecemos a oportunidade e permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos.

(51) 3013-1821

[www.GESTORUM.com.br](http://www.GESTORUM.com.br)

Porto Alegre, RS  
Av. Taquara, 183 - Sala 404