

## ATA DE REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DOS CONSELHOS ADMINISTRATIVO E FISCAL LAGESPREVI - MAIO 2024

Realizada ao décimo quarto dia do mês de maio de 2024, com início às quatorze horas. LISTA DE PRESENCAS: Conselheiros Presentes: Amilton Werlich e Josué Hebel Pires. Online: Carlos Henrique Dias, Cleino Arruda de Souza, Mara Silvana Branco Vieira, Sonia de Fátima Souza, Silvio Fernando Córdova Duarte e Viviane Teresinha Zapelini. Servidores do Instituto: Diretora Administrativa Danise Guimarães da Silva, Diretora de Benefícios Roselainy Lima Lopes, Diretora Financeira Rosemeri Solek Martins, Assessora Claudia Bittelbrunn. Pauta do dia: Apresentação do Estudo de ALM 2024. 1. Haroldo Brandão empresa SMI, inicia a apresentação, explicando que o estudo de ALM busca sugerir uma carteira que atinja a meta de rentabilidade com a menor volatilidade, o mais seguro possível. Outro apelo que a ALM (*Asset Liability Management*) traz é o compromisso atuarial, sendo uma ferramenta auxiliar para prover mais informações para os gestores na tomada de decisão acerca da alocação dos recursos, mas enfatiza que ele não pode ser utilizado como ferramenta única. O estudo respeita as leis relacionadas aos investimentos dos RPPS, dirigida pela Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021; e pela Portaria MTP nº 1.467, de 02 de junho de 2022; Haroldo ainda informa a Posição Patrimonial do Instituto, onde concentra grande parte da alocação de investimentos em títulos públicos, com 57,48% do patrimônio, um ativo interessante que segura a volatilidade, estando muito bem alocados. Brandão apresenta os gráficos do passivo atuarial, o fluxo e a reserva matemática, sendo ambos favoráveis a longo prazo. Ainda com a palavra, Haroldo explica que o cenário econômico é um ponto muito importante, desafios e incertezas prevalecem e fazem a diferença, uma vez que os principais índices econômicos que asseguram a coerência do panorama e as previsões setoriais, auxiliam na orientação e exatidão do planejamento estratégico, culminando na formulação ou ajuste de novas táticas. Brandão também aborda a avaliação das classes dos ativos, índices, dentre eles explica a Fronteira eficiente, que nada mais é que a melhor relação possível entre risco e retorno. O conselheiro Silvio Fernando indaga o gráfico do passivo, e Brandão responde, que seria como se o Instituto sempre estivesse guardando dinheiro. Após, é feita a comparação da carteira atual com a carteira sugerida. A carteira atual possui volatilidade em 2,357%. A carteira sugerida pelo estudo de ALM abriu margem para aplicar mais 10% do patrimônio em NTN-B 2050, e indicou que é possível otimizar a carteira, fazendo movimentações graduais de recursos, readequando os investimentos. Como sugestão, reduzir fundos IMA-B 5+ e IMA-B, e aumentar a aplicação em fundos CDI e Títulos Públicos. Como estavam na reunião todos os membros do comitê de investimentos, Rosemeri questiona a respeito dos valores dos cupons de juros semestrais que entrarão no dia seguinte, se todos concordam em aplicar em Títulos Públicos 2050, aprovado pelos membros. A diretora financeira se compromete a fazer um levantamento comparativo dos estudos de ALM de 2024 com 2022 para apresentar aos conselheiros na próxima reunião. Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a sessão dentro da atribuição, segundo art. 9º, VII do Regimento Interno Administrativo, da qual eu, Claudia Bittelbrunn, lavrei esta ata.

Amilton Werlich

Cleino Arruda de Souza

Josué Hebel Pires

Sonia de Fátima Souza

Silvio Fernando Córdova Duarte

Viviane Teresinha Zapelini

Carlos Henrique Dias

Mara Silvana Branco Vieira

Claudia Bittelbrunn

Rosemeri Solek Martins

Roselainy Lima Lopes

Danise Guimarães da Silva