

ATA 014/2025

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO FAPS – 25 DE JULHO DE 2025: Aos vinte e cinco dias do mês de julho de 2025, manifestaram-se por meio do grupo oficial do Conselho de Administração no aplicativo WhatsApp. As decisões tomadas através daquele canal foram aqui registradas em ata para fins de controle e arquivamento. Servindo como parte fundamental da reunião ordinária mensal de julho do COAFAPS. Foi recomendada movimentação financeira entre ativos do RPPS conforme descrito:

Efetuar o resgate integral do Fundo Banrisul Foco IMA Geral FI Renda Fixa LP, no valor de R\$ 48.132,32, e do Fundo Banrisul Foco IDKA IPCA 2A FI Renda Fixa, no valor de R\$ 14.714,32, com a totalidade dos valores, R\$ 62.846,64, aplicando no Fundo Banrisul Absoluto FI Renda Fixa LP. Ainda em consonância com as recomendações da assessoria, efetuar o resgate do Fundo BB Ações Bolsa Americana FI Ações, no valor de R\$ 188.578,92, com aplicação integral no Fundo BB Institucional FI Renda Fixa, totalizando, após aplicação, o montante de R\$ 7.183.032,63.

Resgatar, ainda, R\$ 28.065,80 do Fundo Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Responsabilidade Limitada FIF Renda Fixa LP, e R\$ 2.500.000,00 do Fundo Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos Responsabilidade Limitada FIF Renda Fixa LP. Os valores, somando R\$ 2.528.065,80, serão aplicados no Fundo Caixa Brasil Responsabilidade Limitada FIF Renda Fixa Referenciado DI LP, resultando em um novo montante aplicado de R\$ 8.548.446,02.

Esta movimentação foi votada e aprovada pelos seguintes conselheiros Adriana, Lisdiane, Rosana e Eleonai votaram favorável.

A segunda matéria foi quanto ao Estudo de ALM: A empresa Referência Consultoria Ltda. apresentou proposta para a realização do estudo de Asset and Liability Management (ALM) do Regime Próprio de Previdência Social (RPPS) de Capela de Santana, com o objetivo de garantir maior segurança atuarial e financeira ao fundo previdenciário municipal. O estudo visa alinhar os ativos e passivos do RPPS, de forma a assegurar a cobertura dos benefícios previdenciários, considerando a evolução projetada da base de dados e os riscos de liquidez, rentabilidade e exposição às variações macroeconômicas.

Segundo a proposta, o modelo ALM adotado permitirá uma análise segmentada das carteiras em fase de acumulação e concessão, aprimorando a gestão dos fluxos de caixa e promovendo a alocação eficiente de recursos com base em estratégias como a fronteira eficiente de Markowitz. A abordagem contempla não apenas a análise financeira dos fluxos de entrada e saída, mas também a avaliação de possíveis impactos de mudanças comportamentais e demográficas da base de segurados, além da volatilidade decorrente do cenário econômico nacional.

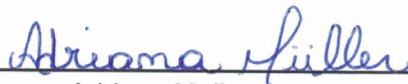
O escopo dos serviços envolve a projeção do passivo (despesas previdenciárias), análise do cenário macroeconômico, estruturação da composição da carteira de investimentos por segmento, verificação do fluxo de caixa do fundo, simulações de sensibilidade e construção de estratégias otimizadas. Ao final, será entregue relatório técnico contendo os resultados do estudo e as recomendações estratégicas para a gestão da carteira do RPPS.

O valor total proposto para o serviço é de R\$ 7.500,00 (sete mil e quinhentos reais), com prazo de pagamento de até 5 dias úteis após a entrega do relatório final. A vigência do trabalho está estimada em até 60 (sessenta) dias, contados a partir da contratação, sendo que a validade da proposta é de 30 (trinta) dias. O contato responsável pela proposta é

Núria Lopes Broll, da empresa Referência Consultoria Ltda., inscrita no CNPJ nº 18.606.884/0001-98, com sede em Porto Alegre/RS.

A realização e pagamento dessa proposta foi votada e aprovada pelos seguintes conselheiros Adriana, Lisdiane, Rosana e Eleonai votaram favorável.

Nada mais havendo a tratar, a presente ata será assinada pelos conselheiros votantes.



Adriana Muller
Presidente do COAFAPS

Daniela Bauermann de Oliveira
(Não votou virtualmente)

Membro do Conselho de Administração

gov.br

Documento assinado digitalmente
ELEONAI GARCIA DA SILVA
Data: 07/08/2025 09:10:59-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Eleonai Garcia da Silva
Membro do Conselho de Administração



Lisdiane Pacheco Duarte
Membro do Conselho de Administração



Rosana Teresinha Moreira Antunes
Membro do Conselho de Administração