



ATA Nº. 16/2025

REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO

Aos dezoito (18) dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e cinco (2025), às 9h00min (nove horas), no Espaço Cultural da Agência do Sicoob, localizado na Avenida JK, nº 257, Centro, no município de Nobres, reuniram-se a Diretora Executiva do Fundo Municipal de Previdência Social dos Servidores Públicos de Nobres/MT – PREVI-NOBRES, os membros do Conselho Fiscal, Conselho Deliberativo, e do Comitê de Investimentos, e, de forma remota, os representantes da empresa Mais Valia Consultoria, os senhores Fernando e Ronaldo, conforme convocação realizada pela Diretora Executiva do instituto, para apresentação do estudo de ALM – Asset Liability Management. A Diretora Executiva, Sra. Edilman Conceição Rondon Guimarães, iniciou a reunião agradecendo a presença de todos os participantes e, em seguida, passou a palavra ao Sr. Fernando, representante da empresa Mais Valia, que cumprimentou os presentes e deu início à apresentação do estudo. Inicialmente, foi esclarecido que o estudo apresentado tem como objetivo demonstrar os resultados da análise de Asset Liability Management (ALM), ferramenta voltada à gestão integrada entre os ativos garantidores do plano previdenciário e os compromissos atuariais do PREVI-NOBRES. Foi destacado que a abordagem ALM tem se consolidado como instrumento técnico essencial para a mensuração de riscos, definição de estratégias de financiamento e promoção da sustentabilidade de longo prazo dos regimes próprios de previdência social. Durante a apresentação, foi explicado que a essência do ALM consiste na compatibilização dos fluxos de ativos e passivos ao longo do tempo, permitindo avaliar a capacidade da carteira de investimentos em gerar liquidez suficiente para atender às obrigações atuariais do plano. Nesse contexto, a análise considera fatores como retornos esperados dos investimentos, volatilidade, prazo médio das aplicações, indexadores, riscos de crédito e de mercado, confrontando tais elementos com as projeções atuariais de pagamento de

1



ESTADO DE MATO GROSSO
**PREVI-NOBRES-FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT**
CNPJ: 04.463.781/0001-01



benefícios futuros. Foi ressaltado que o estudo busca garantir a solvência intertemporal do plano previdenciário por meio de uma gestão que antecipe possíveis desequilíbrios financeiros e contribua para a otimização da aplicação dos recursos públicos vinculados à previdência. Destacou-se ainda que, para os Regimes Próprios de Previdência Social – RPPS, o ALM representa uma importante estratégia de gerenciamento de riscos, alinhando os ativos financeiros às obrigações previdenciárias futuras. Na sequência, foram apresentados os principais conceitos e etapas para elaboração do estudo de ALM, incluindo a análise do fluxo projetado de receitas e despesas previdenciárias, bem como a utilização de simulações e hipóteses econômicas para definição de estratégias mais adequadas de alocação da carteira de investimentos, considerando fatores como taxa de juros, inflação e cenários econômicos. Durante a exposição, também foi abordado o cenário macroeconômico atual, com destaque para o comportamento da taxa de juros real projetada para os próximos dez anos, além de análises relacionadas ao ambiente econômico que influencia as decisões de investimento dos RPPS. Em continuidade, foi apresentado o diagnóstico da situação do Plano Previdenciário do PREVI-NOBRES. Considerando o patrimônio do plano apurado em 31 de outubro de 2025, no valor de R\$ 960.749.501,85 (novecentos e sessenta milhões, setecentos e quarenta e nove mil, quinhentos e um reais e oitenta e cinco centavos), foram demonstradas simulações de alocação estratégica de investimentos com base no modelo de otimização de carteira de Markowitz, indicando sugestões de distribuição dos ativos com o objetivo de equilibrar risco e retorno no longo prazo. Após a apresentação, os participantes puderam esclarecer dúvidas e discutir os pontos apresentados. Os membros dos Conselhos e do Comitê de Investimentos registraram ciência quanto ao estudo apresentado, reconhecendo a importância da ferramenta de ALM para o planejamento e gestão estratégica dos investimentos do PREVI-NOBRES. Nada mais havendo a tratar, a Diretora Executiva agradeceu a presença de todos e

2



Avenida Juscelino Kubitschek, nº 257, Centro
CEP: 78.470-000

Email: previnobres@previnobres.com.br



ESTADO DE MATO GROSSO
**PREVI-NOBRES-FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE NOBRES-MT**
CNPJ: 04.463.781/0001-01



declarou encerrada a reunião. Para constar, foi lavrada a presente ata, que, após lida e aprovada, será assinada pelos presentes.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS
DO FUNDO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS
DE NOBRES - MT
LISTA DE PRESENÇA
Reunião - 18 de Dezembro de 2025

	NOME	ÓRGÃO	ASSINATURA
1	Wagner Alexandre Ruivoz de Paula	Sac. Esportes	Wagner
2	Flávio Gomes de Lacerda	Cardiologista	Flávio
3	JOSE VEDIO A. DE ANDRADE	SEMAMAF	José
4			

3