ATA DE REUNIÃO – DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Reunião Extraordinária nº 007/2023

Data: 27 de novembro de 2023
Hora: 10:00h
Local: Sala da Diretoria de Investimentos no 3º andar do IPAJM

Participantes:

Gilberto de Souza Tulli - Diretor de Investimentos
Elisa do Carmo Medeiros Fonseca - Gerente de Investimentos
Bruno Tamanini Lopes - Membro do Comitê de Investimentos
Edmilson Nunes de Castro - Membro do Comitê de Investimentos

Ordem do Dia:

1. Avaliação das situações de desenquadramento e propostas de realocação;
2. Deliberações.

Item 01:

O diretor de investimentos convocou o comitê para esta reunião com a finalidade de avaliarem o desenquadramento passivo ocorrido nos fundos de renda variável BB AÇÕES GOVERNANÇA, no mês de julho, e FIA CAIXA BRASIL IBX-50, em meados do mês de novembro, conforme apresentado pela gerente de investimentos, que devido aos resgates realizados por outros cotistas, ultrapassaram o limite de 15% de concentração. A partir do DAIR de julho estamos sendo notificados da necessidade de reenquadramento, embora a norma permita a manutenção do recurso desenquadrado por 180 dias em caso de desenquadramento passivo. O Ibovespa não estava apresentando resultado positivo, não permitindo que fizéssemos movimentações sem realizarmos prejuízo, porém nesse mês de novembro a bolsa vem melhorando seu desempenho e as cotas têm apresentando uma valorização que vai propiciar alguma movimentação para realizarmos o enquadramento dos referidos fundos.

Foi feito uma análise dos valores que podem ser resgatados sem realizar prejuízo, e será feito acompanhamento para que sejam efetuados outros

2023-9L6H2X - E-DOCS - DOCUMENTO ORIGINAL 21/12/2023 12:31 PÁGINA 1 / 4

resgates em etapas, tentando atingir o percentual de 10% do PL de cada fundo, ficando com uma margem que dê segurança no caso de resgates de outros cotistas. Tanto no Banco do Brasil como na Caixa, uma boa opção no momento seria realocarmos os recursos do fundo BB AÇÕES GOVERNANÇA e FIA CAIXA BRASIL IBX-50, para fundos IRF-M1, dentro das mesmas Instituições Financeiras.

A gerente de investimentos observou também que o volume total investido em fundos da classe Renda Fixa (Artigo 7º III, Alínea 'a' da Res. CMN nº 4.963) está ultrapassando o limite atribuído na política de investimentos para este exercício, e sugeriu a realocação de parte dos recursos para fundos IRF-M1, que possuem características similares e estão na classe de Fundos 100% Títulos Públicos.

Outro assunto abordado na reunião foi o enquadramento no Banestes, cujo volume de recursos investidos está próximo de ultrapassar o limite de 5% do patrimônio sob gestão do banco, sendo necessário acompanhar esse percentual. Nesse próximo mês de dezembro, as folhas de pagamento dos segurados e os valores das contribuições previdenciárias são pagos antecipadamente, mantendo maior volume de recursos aportados no Banestes dentro do mês, quando, provavelmente, o limite de 5% será ultrapassado, sendo necessário fazer transferência para outras instituições de modo a manter o enquadramento. Entre compensação previdenciária e contribuições previdenciárias em Dezembro, deverá entrar valor em torno de R$ 55.000.000,00 (cinquenta e cinco milhões de reais) no Fundo Financeiro e R$ 70.000.000,00 (setenta milhões de reais) no Fundo Previdenciário. Sugerimos que, após o pagamento das folhas de dezembro, sejam efetuadas as transferências do valor necessário para manter o enquadramento no Banestes.

Item 02:

Concluídas as análises e discussões, os presentes à reunião decidiram unanimemente pela realização das seguintes operações:

- **RESGATE** no dia 28/11/2023 de **R$ 10.000.000,00** (dez milhões de reais) do fundo BB AÇÕES GOVERNANÇA FI, da conta do Fundo Previdenciário;

- **RESGATE** no dia 28/11/2023 de **R$ 10.000.000,00** (dez milhões de reais) do fundo FIA CAIXA BRASIL IBX-50, da conta do Fundo Previdenciário;

- **APLICAÇÃO** no dia 01/12/2023 de **R$ 10.000.000,00** (dez milhões de reais) no fundo BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI, na conta do Fundo

2023-9L6H2X - E-DOCS - DOCUMENTO ORIGINAL 21/12/2023 12:31 PÁGINA 2 / 4

Previdenciário;

- **APLICAÇÃO** no dia 01/12/2023 de **R$ 10.000.000,00** (dez milhões de reais) no fundo FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS RF, na conta do Fundo Previdenciário.

- **RESGATE** no dia 30/11/2023 de **R$ 200.000.000,00** (duzentos milhões de reais) do fundo BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI, da conta do Fundo Previdenciário;

- **RESGATE** no dia 30/11/2023 de **R$ 160.000.000,00** (cento e sessenta milhões de reais) do fundo FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP, da conta do Fundo Previdenciário;

- **APLICAÇÃO** no dia 30/11/2023 de **R$ 200.000.000,00** (duzentos milhões de reais) no fundo BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI, na conta do Fundo Previdenciário;

- **APLICAÇÃO** no dia 30/11/2023 de **R$ 160.000.000,00** (cento e sessenta milhões de reais) no fundo FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS RF, na conta do Fundo Previdenciário.

Considerações Finais:

Além das operações aprovadas nesta reunião, descritas acima, foram autorizadas as movimentações a serem realizadas no mês de dezembro/2023 para manutenção dos enquadramentos, tanto dos fundos BB AÇÕES GOVERNANÇA e FIA CAIXA BRASIL IBX-50, para o IRF-M1, a fim de atingir o percentual de 10% do PL de cada fundo, quanto o volume de recursos investidos no Banestes, visando manter o limite de 5% do patrimônio sob gestão do banco. Os recursos a serem transferidos do Banestes deverão ser alocados no Banco do Brasil, sendo que a parte referente ao Fundo Financeiro deverá ser aplicada no fundo BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI e a parte referente ao Fundo Previdenciário deverá ser aplicada no BB PREV RF IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada a presente Ata, que vai assinada por todos os presentes.

2023-9L6H2X - E-DOCS - DOCUMENTO ORIGINAL 21/12/2023 12:31 PÁGINA 3 / 4

ASSINATURAS (4)

Documento original assinado eletronicamente, conforme MP 2200-2/2001, art. 10, § 2º, por:

GILBERTO DE SOUZA TULLI
DIRETOR DE INVESTIMENTO
DIN - IPAJM - GOVES
assinado em 15/12/2023 15:39:42 -03:00

ELISA DO CARMO MEDEIROS FONSECA
GERENTE
GIN - IPAJM - GOVES
assinado em 21/12/2023 12:31:34 -03:00

BRUNO TAMANINI LOPES
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
SAR - IPAJM - GOVES
assinado em 15/12/2023 17:15:56 -03:00

EDMILSON NUNES DE CASTRO
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
GFI - IPAJM - GOVES
assinado em 15/12/2023 16:08:46 -03:00

INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO
Documento capturado em 21/12/2023 12:31:34 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)
por GILBERTO DE SOUZA TULLI (DIRETOR DE INVESTIMENTO - DIN - IPAJM - GOVES)
Valor Legal: ORIGINAL | Natureza: DOCUMENTO NATO-DIGITAL

A disponibilidade do documento pode ser conferida pelo link: https://e-docs.es.gov.br/d/2023-9L6H2X