

ATA DE REUNIÃO – DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Reunião Extraordinária nº 007/2025

Data: 26 de novembro de 2025

Hora: 13:00h

Local: Sala 304 – Sede IPAJM

Participantes:

Roseane Dalvi Pedruzzi - Diretor de Investimentos (em substituição)

Albert Iglesia Correa dos Santos Junior - Membro do Comitê de Investimentos

Lucas José das Neves Rodrigues - Membro do Comitê de Investimentos

Mariana Schneider Viana- Membro do Comitê de Investimentos

Shirlene Pires Mesquita - Membro do Comitê de Investimentos

Ordem do Dia:

Reuniram-se na data e local acima indicados os membros da Diretoria de Investimentos e do Comitê de Investimentos do IPAJM, com o objetivo de deliberarem sobre:

1. Realocação de recursos da Carteira de Investimentos no Banestes;
2. Assuntos gerais;

Item 01:

A Sra. Roseane, que está substituindo o Diretor durante o período de férias, iniciou a reunião informando que a Política de Investimentos para o exercício de 2026 já havia sido encaminhada à Secretaria dos Conselhos e que, na próxima reunião, marcada para o dia 04 de dezembro, será apresentada ao Conselho. Ressaltou, ainda, que na mesma data serão submetidos alguns pedidos de credenciamento que já foram encaminhados ao Comitê para homologação e posterior envio à Secretaria. Destacou que esse encaminhamento poderá ser realizado até o dia 01, ou, no mais tardar, até o dia 02 de dezembro, a fim de garantir tempo hábil para que a Secretaria proceda ao envio aos Conselheiros, de modo que possam analisar previamente.

Após as considerações iniciais, passou-se ao ponto principal da pauta, que motivou a convocação da reunião: o desenquadramento relativo ao Banco Banestes. A Sra. Roseane explanou que, conforme é de conhecimento do Comitê, o limite específico de 5% para aplicação em uma mesma instituição — ou emissores de títulos ou valores mobiliários, ou fundos de investimento administrados pelo mesmo gestor ou instituição financeira — está previsto no Anexo da Resolução CMN nº 4.963, de 25 de novembro de 2021. Entretanto, no caso do Banco Banestes, esse limite foi ultrapassado, sendo necessário realizar o reenquadramento ainda no mês corrente.

Informou que, considerando que ainda haverá ingressos financeiros e despesas a serem pagas até o fim do mês, inclusive folha de pagamento, foi realizada uma estimativa com base nos dados já conhecidos, tais como o aporte previsto, o valor da folha a ser paga e os saldos das aplicações atualizados até o dia 25/11/2025. Com esses parâmetros, concluiu-se que seria necessário resgatar aproximadamente R\$ 110.000.000,00 (cento e dez milhões de reais) para o restabelecimento do enquadramento.

Informou, ainda, que será necessário resgatar do Fundo Financeiro o valor de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), considerando que há folhas de pagamento em dezembro a serem processadas pelo Banco do Brasil, para onde o recurso seria encaminhado. Ressaltou que esse valor não integrará a discussão de realocação, uma vez que já está previsto na Norma de Procedimento nº 08.04 as movimentações do Fundo Financeiro, mas que comporá o montante considerado para fins de reenquadramento. Assim, destacou que a deliberação deverá se concentrar na definição da melhor destinação para o montante de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) do Fundo Previdenciário, abrindo o tema para apreciação conjunta do Comitê.

A Sra. Shirlene manifestou-se sugerindo que esse recurso fosse transferido para a XP Investimentos, a fim de que, após o retorno das férias do Diretor, pudesse ser utilizado para a aquisição de novos títulos públicos, considerando que as taxas permanecem atrativas e que, conforme discutido durante a elaboração da Política de Investimentos, essa estratégia contribui positivamente para o alcance da meta atuarial. A proposta foi considerada oportuna por todos os presentes.

Item 02:

Após a situação apresentada e a discussão sobre o assunto, foi deliberado que o valor de **R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais)** deverá ser resgatado da aplicação no fundo Banestes Liquidez FI RF Referenciado DI e transferido para a XP Investimentos até o final de novembro, para posterior aquisição de títulos públicos. O resumo das deliberações segue abaixo:

- **RESGATE** até dia 28/11/2025 de **R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais)** do fundo BANESTES LIQUIDEZ FI RF REFERENCIADO DI, no Banestes;
- **APLICAÇÃO** no mesmo dia, do valor resgatado acima, no fundo TREND Pós-Fixado FIC FIRF Simples, da conta do Fundo Previdenciário na XP.

Considerações Finais:

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

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

ROSEANE DALVI PEDRUZZI DE JESUS

DIRETOR SETORIAL

DIN - IPAJM - GOVES

assinado em 26/11/2025 13:15:09 -03:00

MARIANA SCHNEIDER VIANA

MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS

SRV - IPAJM - GOVES

assinado em 26/11/2025 13:14:45 -03:00

LUCAS JOSÉ DAS NEVES RODRIGUES

MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS

SFX - IPAJM - GOVES

assinado em 26/11/2025 13:13:21 -03:00

SHIRLENE PIRES MESQUITA

MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS

STC - IPAJM - GOVES

assinado em 26/11/2025 13:15:45 -03:00

ALBERT IGLESIA CORREA DOS SANTOS JÚNIOR

MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS

SAR - IPAJM - GOVES

assinado em 26/11/2025 13:15:57 -03:00



INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO

Documento capturado em 26/11/2025 13:15:57 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)
por ROSEANE DALVI PEDRUZZI DE JESUS (DIRETOR SETORIAL - 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/2025-9N1W30>