

ATA DE REUNIÃO – DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Reunião Extraordinária nº 004/2026

Data: 24 de março de 2026

Hora: 15:00h

Local: *Online*

Participantes:

Gilberto de Souza Tulli - Diretor de Investimentos

Roseane Dalvi Pedrucci – Gerente de Investimentos

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

Tatiana Gasparini Silva Stelzer - 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. Abertura de contas na Caixa Econômica Federal e definição de estratégias para aplicação dos recursos da taxa de administração;
2. Análise e cadastramento de novo fundo de investimento para aplicação dos recursos disponíveis.

Item 01:

Com a palavra, o Diretor de Investimentos iniciou a reunião questionando os membros acerca do conhecimento sobre a consulta realizada com a consultoria Lema, relativa às novas opções de fundos de renda fixa disponibilizadas pela Caixa Econômica Federal, tendo todos os presentes confirmado ciência das informações.

Na sequência, o Diretor informou que, em razão da limitação de aplicação de recursos junto ao Banestes, bem como das restrições operacionais identificadas no Banco do Brasil — especialmente no que se refere à impossibilidade de movimentação entre contas bancárias com liquidação no mesmo dia —, foi deliberada a abertura de novas contas na Caixa para viabilizar a aplicação dos recursos oriundos da taxa de administração. Tal decisão, inclusive, provocou uma análise do Banco do Brasil, que aceitou alterar seus procedimentos, e amanhã, dia 25/03, será testada a primeira transferência intradiária de recursos para o Banestes.

Esclareceu, também, que foram abertas duas contas distintas, sendo uma destinada ao fluxo operacional da taxa de administração e outra específica para

a alocação dos recursos da reserva da taxa, vinculada, entre outros, à construção da nova sede do Instituto.

Ressaltou ainda que os recursos da taxa de manutenção do Fundo de Proteção Social (FPS), por não possuírem natureza previdenciária, permanecem sendo movimentados normalmente no Banestes, não havendo, portanto, necessidade de abertura de novas contas.

Prosseguindo, o Diretor destacou que, com a transferência dos recursos da taxa de administração para o Banestes, surge a necessidade de realocação desses valores para a Caixa, de modo a evitar a permanência de recursos em conta corrente sem rentabilidade, sendo, portanto, necessária a definição de alternativas adequadas de investimento.

No que se refere às opções disponíveis, informou que o fundo Caixa Brasil Referenciado DI encontra-se fechado para aplicações de RPPS, em razão de já possuir percentual superior a 50% de participação desse segmento. Por outro lado, o fundo Caixa Disponibilidades, anteriormente fechado, teve sua aplicação reaberta a partir de 09/03, após alteração de regulamento que passou a prever alocação integral em Títulos Públicos Federais. Contudo, destacou que, apesar das operações automáticas, trata-se de fundo com rentabilidade inferior, em função da taxa de administração mais elevada, característica comum a fundos dessa natureza.

Diante desse cenário, o Diretor apresentou como alternativa para aplicações com horizonte de permanência maior o fundo **CAIXA TOP PRIVATE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP**, destacando que, dentre as opções analisadas pela consultoria, este apresenta o melhor desempenho histórico, aliado a um nível de volatilidade praticamente equivalente ao do fundo Referenciado DI anteriormente utilizado.

Assim, considerando a necessidade de observância do processo formal de cadastramento de novos fundos, bem como o fato de que a documentação pertinente já foi recebida e analisada com o suporte da consultoria, o Diretor submeteu à apreciação do Comitê o cadastramento do referido fundo para futuras aplicações, tanto no âmbito dos recursos administrativos quanto previdenciários, em substituição ao fundo anteriormente utilizado.

Durante a discussão, os membros do Comitê manifestaram-se favoráveis à proposta apresentada. Um dos membros, entretanto, levantou questionamento acerca da taxa de administração do fundo Caixa Topázio, que é inferior à do fundo Caixa Top Private.

Em resposta, o Diretor esclareceu que o fundo Caixa Topázio também se encontra devidamente enquadrado e apto para aplicação, porém, apesar de possuir taxa de administração menor, apresenta desempenho histórico inferior aos demais fundos analisados, motivo pelo qual o fundo Caixa Top Private se mostra mais adequado sob a ótica de risco e retorno.

Após os esclarecimentos, os membros do Comitê de Investimentos aprovaram, por unanimidade, o cadastramento do fundo **CAIXA TOP PRIVATE RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP (CNPJ 19.769.018/0001-80)**, autorizando sua utilização para futuras aplicações dos recursos geridos pelo Instituto.

Considerações Finais:

Por fim, o Diretor de Investimentos comunicou aos presentes, com satisfação, que foi confirmada a participação do Sr. Roberto, gestor do FIA Guepardo, em reunião previamente agendada para o dia 29/04, às 14h, conforme informação recebida do Sr. Lucas, representante da Empire Capital.

Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, sendo lavrada a presente ata que, após lida e aprovada, segue assinada pelos presentes.

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

GILBERTO DE SOUZA TULLI
DIRETOR SETORIAL
DIN - IPAJM - GOVES
assinado em 25/03/2026 15:05:47 -03:00

ROSEANE DALVI PEDRUZZI DE JESUS
GERENTE
GIN - IPAJM - GOVES
assinado em 25/03/2026 15:08:43 -03:00

ALBERT IGLÉSIA CORREA DOS SANTOS JÚNIOR
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
SAR - IPAJM - GOVES
assinado em 25/03/2026 15:10:28 -03:00

LUCAS JOSÉ DAS NEVES RODRIGUES
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
SFX - IPAJM - GOVES
assinado em 25/03/2026 15:07:34 -03:00

MARIANA SCHNEIDER VIANA
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
SRV - IPAJM - GOVES
assinado em 25/03/2026 16:00:42 -03:00

SHIRLENE PIRES MESQUITA
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
STC - IPAJM - GOVES
assinado em 25/03/2026 15:26:31 -03:00

TATIANA GASPARINI SILVA STELZER
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
SAR - IPAJM - GOVES
assinado em 25/03/2026 15:52:33 -03:00



INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO

Documento capturado em 25/03/2026 16:00:42 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)
por GILBERTO DE SOUZA TULLI (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/2026-S38NMH>