



ATA DE REUNIÃO – DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Sessão Extraordinária nº 008/2019

Data: 05 de julho de 2019

Hora: 9:00h

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

Edmilson Nunes de Castro - Membro do Comitê de Investimentos

Bruno Tamanini Lopes - Membro do Comitê de Investimentos

Tatiana Gasparini Silva Stelzer - Membro do Comitê de Investimentos

Ordem do Dia:

1. Estratégia e Proposta de realocação de recursos;
2. Deliberações.

Item 01:

No processo de acompanhamento e análise das carteiras de investimento observamos que será necessário fazer uma realocação de recursos do Banestes para outras instituições financeiras para cumprimento do limite de enquadramento estabelecido no **Art. 14-A** da Res. CMN 3.922/2010, em que o total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas **não pode exceder a 5% (cinco por cento)** do volume total de **recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor** ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. E também para cumprimento do limite de enquadramento estabelecido no **Art. 14** da Res. CMN 3.922/2010, que **não permite uma exposição de recursos aplicados em um fundo de investimento superior a 15% do patrimônio líquido deste mesmo fundo**. Os investimentos



GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

— IPAJM —



do ES-PREVIDÊNCIA no BANESTES totalizam hoje um valor de R\$ 326,3 milhões entre os FUNDOS PREVIDENCIÁRIO, FINANCEIRO e IPAJM-ADM, e o Patrimônio de Recursos de Terceiros sob Gestão do Banco, conforme informações encaminhadas no dia 03/07/2019, está próximo de R\$ 4,4 bilhões. Após efetuados os cálculos para cumprimento do limite estabelecido na Resolução CMN 3922/2010, verificamos que será necessário reduzir as aplicações no Banestes até um montante próximo a R\$ 206 milhões. Aberta a discussão sobre o assunto, verificando que o maior volume alocado no Banestes está em um fundo DI e que o Banco possui um novo fundo que está apresentando bons resultados, ponderou-se a viabilidade de aumento de participação neste fundo até um percentual próximo do limite estabelecido pela norma, visando otimizar os resultados. Por fim, ficou decidido pelos participantes dessa reunião que será resgatado do FI Banestes Liquidez Referenciado DI o valor de R\$ 122.000.000,00, realocando R\$ 2.000.000,00 para o BANESTES ESTRATEGIA FIC FI RF e efetuando uma transferência de recursos no valor R\$ 60.000.000,00 para o BANCO DO BRASIL e outra no valor R\$ 60.000.000,00 para a CAIXA.

Item 02:

Foi decidido por unanimidade as seguintes movimentações:

- **RESGATAR** no dia 08/07/2019 o valor de **R\$ 122.000.000,00** (cento e vinte e dois milhões de reais) no FI BANESTES LIQUIDEZ REFERENCIADO DI;
- **APLICAR** no dia 08/07/2019 o valor de **R\$ 2.000.000,00** (dois milhões de reais) no BANESTES ESTRATEGIA FIC FI RF;
- **APLICAR** no dia 09/07/2019 o valor de **R\$ 60.000.000,00** (sessenta milhões de reais) no BB PREVIDENCIARIO RF ALOCACAO ATIVA FC FI;
- **APLICAR** no dia 09/07/2019 o valor de **R\$ 60.000.000,00** (sessenta milhões de reais) no CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF.

64
Bub
Q
Q



GOVERNO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES
DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

IPAJM



Considerações Finais:

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

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Edmilson Nunes de Castro**
Membro do Comitê de Investimentos

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Bruno Tamanini Lopes**
Membro do Comitê de Investimentos

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Tatiana Gasparini Silva Stelzer**
Membro do Comitê de Investimentos

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Elisa do Carmo M. Fonseca**
Gerente de Investimentos

Certificação Profissional ANBIMA CPA-20 **Gilberto de Souza Tulli**
Diretor de Investimentos