



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

----- IPAJM -----



ATA DE REUNIÃO – DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Sessão Extraordinária nº 001/2021

Data: 19 de fevereiro de 2021

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

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:

Após participar de reuniões online, realizadas pelas instituições financeiras credenciadas, que buscavam discutir propostas, cenários e apresentar novos fundos de investimento focados no mercado estrangeiro, e avaliando as condições de mercado, o cenário atual, o plano de alocação definido na nossa Política Anual de Investimentos e a distribuição e enquadramentos dos ativos da carteira do Fundo Previdenciário, a Diretoria de Investimentos convocou o Comitê de Investimentos para deliberarem sobre algumas propostas de alocação. Foram avaliadas as projeções de inflação e a expectativa de subida dos juros, que devem influenciar negativamente nos rendimentos dos fundos de títulos públicos mais longos. Nessa análise, observou-se o comportamento do fundo BANESTES INSTITUCIONAL FI RF, que se aproxima muito do IMA-B5+ e, conseqüentemente, poderá sofrer muito com a retomada do ciclo de alta da taxa SELIC, não sendo um bom momento para manter muitos recursos em fundos com esse nível de risco. Na renda variável, as análises apontaram para um cenário mais promissor, onde nas comparações realizadas, o fundo BANESTES FIC FIA BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL se destacou



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

----- IPAJM -----



positivamente dentre as opções apresentadas, havendo possibilidade de aumento do percentual de alocação nesse ativo. Voltando o olhar para o exterior, há uma clara percepção da necessidade de diversificação da carteira do RPPS, e as perspectivas ainda são bem promissoras, restando avaliar quais dos produtos oferecidos apresentavam as melhores condições, considerando as taxas cobradas, a liquidez, os retornos históricos, os índices de risco, a diversificação das carteiras e a solidez e histórico do gestor. Como o IPAJM ainda não possui uma ferramenta própria para esse tipo de análise, foram utilizados sistemas online mais simples, mas com acesso gratuito, além das informações oficiais de cada produto, incluindo as lâminas, prospectos e regulamentos. Nessa análise, os dois fundo mais bem avaliados foram ambos do Banco do Brasil, oferecidos em parceria com grandes gestoras estrangeiras. Com a Nordea Investment Funds, o BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE seleciona investimentos em ações de empresas no exterior engajadas com a proteção ambiental e o consumo eficiente de recursos, focado portanto no segmento ESG – Environmental, social and corporate governance (Governança Ambiental, Social e Corporativa). Já o BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE, oriundo da parceria com a J.P. Morgan, investe numa vasta gama de ações de empresas espalhadas por todo o mundo, focando na solidez dos ativos investidos e na diversificação do portfólio. Ambos os fundos possuem visão de longo prazo e buscam manter uma volatilidade reduzida em relação aos concorrentes.

Item 02:

Foram deliberadas na reunião de hoje as seguintes operações, a serem realizadas no Fundo PREVIDENCIÁRIO:

Realocação de recursos dentro do próprio BANESTES em 19/02/2021:

- **RESGATE** no valor de **R\$ 14.000.000,00** (quatorze milhões de reais) do BANESTES INVESTIDOR AUTOMATICO FI RF CP;
- **APLICAÇÃO** no valor de **R\$ 14.000.000,00** (quatorze milhões de reais) no BANESTES FIC FIA BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL.

Realocação de recursos dentro do próprio BANCO DO BRASIL em 22/02/2021:

- **RESGATE** no valor de **R\$ 32.000.000,00** (trinta e dois milhões de reais) do BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI;



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



----- IPAJM -----

- **APLICAÇÃO** no valor de **R\$ 16.000.000,00** (dezesesseis milhões de reais) no BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IE.
- **APLICAÇÃO** no valor de **R\$ 16.000.000,00** (dezesesseis milhões de reais) no BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY IE.

Sobre a realocação dos recursos do Fundo PREVIDENCIÁRIO entre o Banestes e o Banco do Brasil, foi deliberado na reunião de hoje que serão realizadas assim que houver aprovação da Presidência Executiva, conforme segue:

TRANSFERÊNCIA do Banestes para Banco do Brasil, nas contas do Fundo PREVIDENCIÁRIO, a ser programada:

- **RESGATE** no valor de **R\$ 32.000.000,00** (trinta e dois milhões de reais) do BANESTES INSTITUCIONAL FI RF;
- **APLICAÇÃO** no valor de **R\$ 32.000.000,00** (trinta e dois milhões de reais) no BB PREV RF REF DI LP PERFIL FIC FI;

Considerações Finais:

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



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



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

----- IPAJM -----



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

ASSINATURAS (5)

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

GILBERTO DE SOUZA TULLI

DIRETOR DE INVESTIMENTO

IPAJM - DIN

assinado em 24/02/2021 08:37:54 -03:00

ELISA DO CARMO MEDEIROS FONSECA

GERENTE

IPAJM - GIN

assinado em 24/02/2021 09:35:33 -03:00

EDMILSON NUNES DE CASTRO

MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS

IPAJM - GFI

assinado em 24/02/2021 09:29:31 -03:00

BRUNO TAMANINI LOPES

MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS

IPAJM - SAR

assinado em 24/02/2021 09:40:38 -03:00

TATIANA GASPARINI SILVA STELZER

ANALISTA PREVIDENCIARIO

IPAJM - SAR

assinado em 24/02/2021 09:27:16 -03:00



INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO

Documento capturado em 24/02/2021 09:40:38 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)

por GILBERTO DE SOUZA TULLI (DIRETOR DE INVESTIMENTO - IPAJM - DIN)

Valor Legal: ORIGINAL | Natureza: DOCUMENTO NATO-DIGITAL

A disponibilidade do documento pode ser conferida pelo link: <https://e-docs.es.gov.br/d/2021-PGRHDC>