



**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 004/2021

Data: 15 de julho de 2021

Hora: 15:00h

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:

A Diretoria de Investimentos e o Comitê de Investimentos se reuniram para analisar alternativas entre os fundos disponíveis no Banco do Brasil e Caixa buscando melhor rentabilidade para a Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário, além de avaliar a realocação de recursos para manter o enquadramento, visto que os saldos investidos em alguns fundos estão muito próximos ao limite de 15% do patrimônio desses fundos, estabelecido na Resolução do CMN 3922/2010.

Item 02:

Com base nas informações técnicas coletadas do sistema ECONOMATICA, a nova ferramenta recém contratada pelo IPAJM para análise de ativos do mercado financeiro, foi elaborada uma planilha filtrando todos os fundos de investimentos abertos, disponíveis para os RPPS, administrados pelo Banestes, Banco do Brasil ou Caixa, incluindo várias informações sobre cada fundo, entre dados cadastrais e calculados, como taxa de administração, volatilidade, sharpe, sortino, VaR 95% e inforatio, e classificando os fundos por tipo, visando avaliar se fundos investidos estavam com boa classificação ou se podiam ser substituídos por outros mais bem classificados. Avaliou-se ainda que poderia ser uma oportunidade para aumentar a exposição em ativos no exterior, visto que cenário político interno poderia causar maior volatilidade no mercado brasileiro,



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

IPAJM



tanto na renda fixa quanto na variável, e a diversificação pode atenuar o risco global da carteira. Foram realizadas ainda algumas simulações de realocação para verificar o enquadramento dos ativos em relação à norma e à política de investimentos vigente, e por fim, foram deliberadas as seguintes operações, a serem realizadas no FUNDO PREVIDENCIÁRIO.

Realocação de recursos dentro do próprio BANCO DO BRASIL:

- **RESGATE** no dia 16/07/2021 no valor de **R\$ 150.000.000,00** (Cento e cinquenta milhões de reais) do BB Prev RF IRF-M1 TP;
- **RESGATE** no dia 16/07/2021 no valor de **R\$ 50.000.000,00** (Cinquenta milhões de reais) no BB Prev RF Perfil FI;
- **APLICAÇÃO** no dia 19/07/2021 no valor de **R\$ 30.000.000,00** (Trinta milhões e trezentos mil reais) no Fundo BB Ações Tecnologia BDR Nível I;
- **APLICAÇÃO** no dia 19/07/2021 no valor de **R\$ 70.000.000,00** (Setenta milhões e trezentos mil reais) no Fundo BB Ações Quantitativo Fc;
- **APLICAÇÃO** no dia 19/07/2021 no valor de **R\$ 100.000.000,00** (cem milhões e trezentos mil reais) no Fundo BB Ações Bolsa Americana FIA;
- **RESGATE** no dia 19/07/2021 no valor de **R\$ 100.000.000,00** (Cem milhões de reais) do BB Ações Dividendos Fc FI;
- **RESGATE TOTAL** no dia 19/07/2021 no valor aproximado de **R\$ 58.000.000,00** (Cinquenta e oito milhões de reais) do BB Ações ESG Globais Fc FIA -BDR Nível I;
- **RESGATE** no dia 22/07/2021 no valor de **R\$ 150.000.000,00** (Cento e cinquenta milhões de reais) do BB Prev RF Alocação Ativa;
- **APLICAÇÃO** no dia 22/07/2021 no valor de **R\$ 50.000.000,00** (Cinquenta milhões de reais) no Fundo BB Ações Tecnologia BDR Nível I FI;
- **APLICAÇÃO** no dia 22/07/2021 no valor de **R\$ 50.000.000,00** (Cinquenta milhões de reais) no Fundo BB Ações ESG FIA - BDR Nível I;
- **RESGATE** no dia 22/07/2021 no valor de **R\$ 1.986.840,30** (Um milhão, novecentos e oitenta e seis mil, oitocentos e quarenta reais e trinta centavos) no BB Prev RF Perfil FI;
- **APLICAÇÃO** no dia 23/07/2021 no valor de **R\$ 50.000.000,00** (Cinquenta milhões de reais) no Fundo BB Ações ESG FIA - BDR Nível I;
- **APLICAÇÃO** no dia 23/07/2021 no valor de **R\$ 60.000.000,00** (Sessenta milhões de reais) no Fundo BB Ações Retorno Total Fc;
- **APLICAÇÃO** no dia 23/07/2021 no valor de **R\$ 100.000.000,00** (Cem milhões de reais) no Fundo BB MM LP Juros e Moedas Fc.

Obs: Se houver necessidade de ajuste nos valores a serem aplicados, será realizado o reajuste através do Fundo BB Perfil DI LP.



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

IPAJM



Realocação de recursos dentro da própria CAIXA:

- **RESGATE** no dia 16/07/2021 no valor de **R\$ 36.000.000,00** (Trinta e seis milhões de reais) no Caixa FI Brasil RF REF DI LP;
- **APLICAÇÃO** no dia 19/07/2021 no valor de **R\$ 36.000.000,00** (Trinta e seis milhões de reais) no Fundo Caixa FIA Institucional BDR Nível I;
- **RESGATE TOTAL** no dia 21/07/2021 no valor aproximado de **R\$ 11.700.000,00**, (Onze milhões e setecentos mil reais) no Caixa FIA Brasil ETF Ibovespa;
- **RESGATE** no dia 21/07/2021 no valor de **R\$ 30.000.000,00** (Trinta milhões de reais) no Caixa FIA Brasil IBX - 50;
- **RESGATE TOTAL** no dia 21/07/2021 no valor aproximado de **R\$ 122.000.000,00** (Cento e vinte e dois milhões de reais) no Caixa FIA Brasil Indexa Ibovespa;
- **APLICAÇÃO** no dia 21/07/2021 no valor de **R\$ 36.000.000,00** (Trinta e seis milhões de reais) no Fundo Caixa FIA Institucional BDR Nível I;
- **APLICAÇÃO** no dia 21/07/2021 no valor de **R\$ 90.000.000,00** (Noventa milhões de reais) no Fundo Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS;
- **APLICAÇÃO** no dia 21/07/2021 no valor de **R\$ 70.000.000,00** (Setenta milhões de reais) no Fundo FI Caixa Indexa Bolsa Americana MM LP.

Obs: Se houver necessidade de ajuste nos valores a serem aplicados, será realizado o reajuste através do Fundo Caixa FI Brasil RF Ref DI LP.

Por fim, ficou registrado que, considerando a futura troca do Custodiante Qualificado, visto que o atual contrato se encerra em 31/07/2021, com relação ao crédito de Cupom de Juros das NTN-Bs que será liquidado em 16/08/2021, será analisado e avaliado posteriormente qual decisão será tomada.

Considerações Finais:

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

ASSINATURAS (5)

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

ELISA DO CARMO MEDEIROS FONSECA

GERENTE

GIN - IPAJM - GOVES

assinado em 01/09/2021 12:54:35 -03:00

GILBERTO DE SOUZA TULLI

DIRETOR DE INVESTIMENTO

DIN - IPAJM - GOVES

assinado em 01/09/2021 13:05:17 -03:00

EDMILSON NUNES DE CASTRO

MEMBRO (COMITE DE INVESTIMENTOS)

IPAJM - IPAJM - GOVES

assinado em 01/09/2021 13:05:14 -03:00

TATIANA GASPARINI SILVA STELZER

MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS

SAR - IPAJM - GOVES

assinado em 01/09/2021 12:54:48 -03:00

BRUNO TAMANINI LOPES

MEMBRO (COMITE DE INVESTIMENTOS)

IPAJM - IPAJM - GOVES

assinado em 01/09/2021 13:02:35 -03:00



INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO

Documento capturado em 01/09/2021 13:05:18 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)

por ELISA DO CARMO MEDEIROS FONSECA (GERENTE - GIN - 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/2021-CV8V6W>