

ATA DE REUNIÃO – DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Reunião Extraordinária nº 004/2023

Data: 12 de junho de 2023

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 alocação de recursos;
2. Deliberações.

Item 01:

Reuniram-se na sala da DI a Diretoria de Investimentos e o Comitê de Investimentos para deliberar sobre a realocação de recursos da Carteira de Investimentos do Fundo Previdenciário, em decorrência de observação do mercado e identificação de forte elevação nos preços da bolsa brasileira. Na oportunidade, a gerência de investimentos disse ter recebido da gerência de finanças o comunicado de que cerca de 13 milhões de reais permanecerão aplicados no Fundo Financeiro até que seja aprovado orçamento para uso desse recurso, enquanto isso não ocorre, esse dinheiro pode ser transferido para o Banco do Brasil a fim de reduzir o total investido no Banestes. Ainda sobre o volume de aplicações no Banestes, foi sugerido pelos participantes que a gerência de investimentos verificasse o percentual de alocação e, caso haja necessidade de reenquadramento, fica autorizada a realocação do montante distribuído igualmente entre Banco do Brasil e Caixa. Voltando à análise da renda variável, a diretoria de investimentos fez um levantamento dos fundos investidos e apresentou um resumo da situação. Os fundos “FIA Brasil IBX-50”, “BB Ações Governança FI” e “FIA Caixa SMALL CAPS Ativo” estão muito próximos de ultrapassar o limite de concentração (15% do PL do fundo), mas ainda estão com as cotas atuais abaixo das cotas de aplicação, inviabilizando a movimentação. Mas os fundos “Caixa FIA Institucional BDR Nível I”, “Caixa FI Indexado Bolsa Americana Mult LP”, “BB Ações Bolsa Americana FIA” e “BB Mult LP Juros e Moedas FC” já acumulam bons resultados e uma redução no percentual alocado pode garantir a realização de lucros e ainda ajudar na redução do risco total da carteira do RPPS. Continuando as análises, avaliou-se que, dada a tendência de queda nas taxas dos títulos públicos, abre-se uma oportunidade de ganho no curto/médio prazo para os fundos IMA, e o recente rally da bolsa brasileira é um bom momento para reposicionar parte dos ativos da renda variável, aqueles com um retorno positivo acumulado, para reduzir um pouco o risco da carteira e realizar algum lucro. E a movimentação seria no sentido de aumentar a

exposição em fundos de títulos públicos que possam capturar a queda das taxas de juros, prevista pela maioria dos analistas para se acentuar a partir dos próximos meses.

Item 02:

Com base nas informações expostas e na situação atual da Carteira sob gestão, foi deliberado pelos participantes que a Diretoria de Investimentos está autorizada, assim que os cálculos forem realizados, a solicitar os resgates dos fundos DI do Banestes e respectivas transferências dos recursos do Fundo Financeiro e do Fundo Previdenciário necessárias para manter o enquadramento nos 5% de alocação no banco, sendo que os valores do Fundo Previdenciário devem ser divididos em partes iguais, para o Banco do Brasil e para a Caixa, e deverão ser aplicados em fundos IMA-B. Sobre a realocação da renda variável, seguem as movimentações sugeridas e aceitas:

- **RESGATE** no dia 13/06/2023 do valor de **R\$ 8.000.000,00** (oito milhões e de reais) do fundo **Caixa FIA Institucional BDR Nível I**, da conta do Fundo Previdenciário;
- **RESGATE** no dia 13/06/2023 do valor de **R\$ 40.000.000,00** (quarenta milhões e de reais) do fundo **Caixa FI Indexa Bolsa Americana Mult LP**, da conta do Fundo Previdenciário;
- **RESGATE** no dia 13/06/2023 do valor de **R\$ 10.000.000,00** (dez milhões e de reais) do fundo **BB Ações Bolsa Americana FIA**, da conta do Fundo Previdenciário;
- **RESGATE** no dia 13/06/2023 do valor de **R\$ 40.000.000,00** (quarenta milhões e de reais) do fundo **BB Mult LP Juros e Moedas FC**, da conta do Fundo Previdenciário;
- **APLICAÇÃO** no dia 14/06/2023 no valor de **R\$ 40.000.000,00** (quarenta milhões de reais) no fundo **FI Caixa Brasil IMA B TP RF LP**, da conta do Fundo Financeiro;
- **APLICAÇÃO** no dia 16/06/2023 no valor de **R\$ 8.000.000,00** (oito milhões de reais) no fundo **FI Caixa Brasil IMA B TP RF LP**, da conta do Fundo Financeiro;
- **APLICAÇÃO** no dia 14/06/2023 do valor de **R\$ 40.000.000,00** (quarenta milhões de reais) na conta do Fundo Previdenciário, no fundo **BB Prev RF IMA B Tit Publ FI**;
- **APLICAÇÃO** no dia 16/06/2023 do valor de **R\$ 10.000.000,00** (dez milhões de reais) na conta do Fundo Previdenciário, no fundo **BB Prev RF IMA B Tit Publ FI**.

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:

GILBERTO DE SOUZA TULLI
DIRETOR DE INVESTIMENTO
DIN - IPAJM - GOVES
assinado em 22/06/2023 16:54:12 -03:00

ELISA DO CARMO MEDEIROS FONSECA
GERENTE
GIN - IPAJM - GOVES
assinado em 22/06/2023 17:06:52 -03:00

BRUNO TAMANINI LOPES
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
SAR - IPAJM - GOVES
assinado em 22/06/2023 17:25:31 -03:00

EDMILSON NUNES DE CASTRO
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
GFI - IPAJM - GOVES
assinado em 23/06/2023 08:16:10 -03:00

TATIANA GASPARINI SILVA STELZER
MEMBRO DE COMITE DE INVESTIMENTOS
SAR - IPAJM - GOVES
assinado em 22/06/2023 17:15:58 -03:00



INFORMAÇÕES DO DOCUMENTO

Documento capturado em 23/06/2023 08:16:10 (HORÁRIO DE BRASÍLIA - UTC-3)
por GILBERTO DE SOUZA TULLI (DIRETOR DE INVESTIMENTO - 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/2023-BMTTRW>