

## EXTRATO DA ATA DA 210ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO NUCLEOS

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL DA REUNIÃO:** dia 16 de junho de 2023, com início às 15h e realizada através da plataforma eletrônica ZOOM.
2. **CONVOCAÇÃO:** Convocada pelo Presidente do Conselho Deliberativo, André Mignani, através da carta CD-12/2023, e secretariada por mim, Rita Grazieli Eidelwein de Miranda.
3. **ABERTURA:** Preenchido o quórum previsto no Estatuto do Nucleos, foi declarada aberta a reunião.
4. **PRESENCAS:** Presentes os Conselheiros André Ribeiro Mignani, Daniel Moraes da Costa, Maristela Aguiar de Souza, Rosângela Vieira Paes da Silva, Eduardo Zaroni e Daniel Werderits Britz.
5. **CONVIDADOS:** Como convidados, o Presidente, Armindo D'Ascensão Silva, o Diretor Financeiro, Luiz Claudio Levy Cardoso, o diretor de Benefícios, Paulo Sérgio Poggian, o gerente de Investimentos, Ruy Costa Ferreira Filho, o analista de Investimentos Antonio Eduardo Silva, e o consultor da empresa Aditus, Guilherme Benites.

**PAUTA: I:** Apreciação da PRCD-017/2023 (item 1), referente ao novo Estudo de ALM (base abril 2023), solicitado pelo Nucleos à empresa Aditus Consultoria Financeira; **II:** Apreciação da PRCD-017/2023 (item 2), referente as adequações na Política de Investimentos do Plano Básico de Benefícios – PBB, 2023/2027, decorrentes do novo Estudo de ALM (base abril 2023); **III:** Apreciação da PRCD-018/2023, referente ao Parecer Técnico GIN-006/2023, que recomenda o resgate total do fundo Nucleos I Occam FIM, e alocação no Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI); **IV:** Apreciação da PRCD-019/2023, referente ao Parecer Técnico GIN-007/2023, que recomenda o resgate do fundo Ibiuna Long Short STLS FIC FI Multimercado, e alocação no Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI); **V:** Apreciação da PRCD-020/2023, referente ao Parecer Técnico GIN-008/2023, que recomenda o resgate no Nucleos IV BNP PARIBAS Fundo de Investimento em Ações e no Nucleos VII VINCI Fundo de Investimento em Ações e aplicação no Fundo Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI); **VI:** Apreciação da PRCD-021/2023, referente ao Parecer Técnico GIN-009/2023, que recomenda o resgate nos fundos Ibiuna Hedge STH FIC FI Multimercado e no Absolute Vertex II Fundo de Investimento FIC FI Multimercado e aplicação no Fundo Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI); **VII:** Assuntos Gerais.

### ASSUNTOS TRATADOS E DELIBERAÇÕES TOMADAS:

**Item I da Pauta:** Foi realizada pelo consultor da empresa Aditus, Guilherme Benites, a apresentação do novo Estudo de ALM (base abril 2023). Após explanação da matéria e feitas todas as considerações, o Conselho Deliberativo aprovou, por unanimidade, o novo

## EXTRATO DA ATA DA 210ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO NUCLEOS

Estudo de ALM (base abril 2023), conforme PRCD-017/2023. Participaram deste item da pauta, a Diretoria Executiva, o gerente de Investimentos, Ruy Ferreira, o analista de Investimentos, Antonio Eduardo e o consultor da empresa Aditus, Guilherme Benites.

**Item II da Pauta:** Foi realizada pelo analista de Investimentos, Antonio Eduardo, a apresentação das alterações realizadas na Política de Investimentos do PBB, em decorrência do novo estudo de ALM (base abril 2023). Após apresentação e prestados os esclarecimentos necessários, o Conselho Deliberativo, aprovou, por unanimidade, a Política de Investimentos 2023/2027, conforme apresentada na PRCD-017/2023. Participaram deste item da pauta a Diretoria Executiva, o gerente de Investimentos, Ruy Ferreira e o analista de Investimentos, Antonio Eduardo

**Item III da Pauta:** O gerente de Investimentos fez a apresentação do Parecer Técnico GIN-006/2023, amparado pelo Parecer Jurídico AJU 014/2023, que recomenda o resgate do fundo Nucleos I Occam Fundo de Investimento Multimercado, conforme Estudo de ALM (base abril 2023) e aplicação do montante no fundo Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI), conforme recomendação do Comitê Consultivo de Investimentos – CCI, em sua 299ª Reunião Extraordinária, realizada no dia 01/06/2023. Após explanação da matéria feita pelo gerente de Investimentos, tendo sido prestados os esclarecimentos necessários, o Conselho Deliberativo, aprovou, por unanimidade, o Parecer Técnico GIN-006/2023, apresentado pela PRCD-018/2023. Participaram deste item da pauta, a Diretoria Executiva, o gerente de Investimentos, Ruy Ferreira e o analista de Investimentos, Antonio Eduardo Silva.

**Item IV da Pauta:** O gerente de Investimentos, Ruy Ferreira, fez a apresentação do Parecer Técnico GIN-007/2023, amparado pelo Parecer Jurídico AJU 015/2023, que recomenda o resgate do fundo Ibiuna Long Short STLS FIC FI Multimercado e alocação no Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI), conforme recomendação do Comitê Consultivo de Investimentos – CCI, em sua 299ª Reunião Extraordinária, realizada no dia 01/06/2023. Após explanação da matéria feita pelo gerente de Investimentos, tendo sido prestados os esclarecimentos necessários, o Conselho Deliberativo, aprovou, por unanimidade, o Parecer Técnico GIN-007/2023, apresentado pela PRCD-019/2023. Participaram deste item da pauta, a Diretoria Executiva, o gerente de Investimentos, Ruy Ferreira e o analista de Investimentos, Antonio Eduardo Silva.

**Item V da Pauta:** O gerente de Investimentos, Ruy Ferreira fez a apresentação do Parecer Técnico GIN-008/2023, amparado pelo Parecer Jurídico AJU 016/2023, que recomenda o resgate no Nucleos IV BNP PARIBAS Fundo de Investimento em Ações e no Nucleos VII VINCI Fundo de Investimento em Ações e aplicação no Fundo Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI), conforme recomendação do Comitê Consultivo de Investimentos – CCI, em sua 299ª Reunião

## EXTRATO DA ATA DA 210ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DO NUCLEOS

Extraordinária, realizada no dia 01/06/2023. Após explanação da matéria feita pelo gerente de Investimentos, tendo sido prestados os esclarecimentos necessários, o Conselho Deliberativo, aprovou, por unanimidade, o Parecer Técnico GIN-008/2023, apresentado pela PRCD-020/2023. Participaram deste item da pauta, a Diretoria Executiva, o gerente de Investimentos, Ruy Ferreira e o analista de Investimentos, Antonio Eduardo Silva.

**Item VI da Pauta:** O gerente de Investimentos, Ruy Ferreira, fez a apresentação do o Parecer Técnico GIN-009/2023, amparado pelo Parecer Jurídico AJU 017/2023, que recomenda o resgate nos fundos Ibiuna Hedge STH FIC FI Multimercado e no Absolute Vertex II Fundo de Investimento FIC FI Multimercado e aplicação no Fundo Nucleos II Fundo de Investimento Renda Fixa Referenciado DI (fundo caixa atrelado a SELIC/CDI), conforme recomendação do Comitê Consultivo de Investimentos – CCI, em sua 299ª Reunião Extraordinária, realizada no dia 01/06/2023. Após explanação da matéria feita pelo gerente de Investimentos, tendo sido prestados os esclarecimentos necessários, o Conselho Deliberativo, aprovou, por unanimidade, o Parecer Técnico GIN-009/2023, apresentado pela PRCD-021/2023. Participaram deste item da pauta, a Diretoria Executiva, o gerente de Investimentos, Ruy Ferreira e o analista de Investimentos, Antonio Eduardo Silva.

**Item VII da Pauta - Assuntos Gerais:** Apresentação da Diretoria Financeira: O gerente de Investimentos, Ruy Ferreira, fez uma apresentação sobre as apões de investimentos já implementadas, bem como as operações autorizadas pelo Conselho Deliberativo, em sua 358ª RE. O gerente também apresentou os componentes relevantes para a queda dos juros reais das NTN-bs e para a boa performance da bolsa de valores, a estimativa do mercado para a SELIC no início de 2024, os fundamentos para as estratégias propostas pelo novo estudo de ALM, o comportamento da NTN-B 2050, o comportamento do IBOVESPA e fez uma atualização dos investimentos do Instituto.

Declaro que o presente é um extrato da ata original da 210ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo, realizada em 16 de junho de 2023.

Rita Grazieli Eidelwein de Miranda  
Secretária da Reunião