



*Instituto de Previdência dos Servidores do  
Município de Santa Maria de Jetibá - ES*

**ATA E PARECER DE N° 008/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO  
DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ**

No dia 08 de maio de 2024, às dezesseis horas, reuniram-se na Sede do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá, os membros do Comitê de Investimentos, o Sr. Kayo de Souza Kuster, Sr. David Raasch e a Sr<sup>a</sup>. Andreia Bridi, e com a presença da Diretora Administrativa e Financeira, Sr<sup>a</sup>. Tusnelda Topfer. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de abril de 2024, e verificamos que a maioria dos fundos do segmento de renda fixa tiveram resultado positivo, e os demais tiveram resultado negativo que possuem valores maiores aplicados, e todos os fundos do segmento de renda variável tiveram rendimento negativo, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 0,7985%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -1,6358%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,7990%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -1,6993%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 1,4900%; Banestes Institucional Renda Fixa: -1,6060%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -1,6040%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,6080%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,9160%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,3390%; Banestes Invest Money FI RF: 0,7950%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6430%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6430%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7992%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: -0,5555%; Previdenciário RF IMA-B5: -0,2239%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,2849%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7992%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -1,7266%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,8757%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,8075%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,8641%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,9474%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que renderam negativamente no mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: -3,9938%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -5,5799%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -4,7501%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: -1,5147%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -3,9776%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -1,2640%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -7,3985%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: -2,2708%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -6,0960. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 32.897,35 (trinta e dois mil, oitocentos e noventa e sete reais e trinta e cinco centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 1.358.612,35 (um milhão, trezentos e cinquenta e oito mil, quatrocentos e seiscentos e doze reais e trinta e cinco centavos) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações dos valores disponíveis na conta corrente, e o saldo disponível é feito com aplicação e resgate automático, conforme as movimentações dessa



## *Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES*

conta corrente com seu saldo e as necessidades dos pagamentos, e houve aplicação no valor de R\$ 2.884.257,79 (dois milhões, oitocentos e oitenta e quatro mil, duzentos e cinquenta e sete reais e setenta e nove centavos) no Fundo Banestes Invest Money FI RF que foi o valor do aporte financeiro e da insuficiência financeira da PCA/2022, e houve aplicação no valor de R\$ 120.118,00 (cento e vinte mil, cento e dezoito reais) no Caixa FI Brasil Disponibilidades RF por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve aplicação no valor de R\$ 3.408,00 (três mil, quatrocentos e oito reais) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo na conta corrente aberta para receber e pagar os valores do concurso público, e houve aplicação inicial no valor de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) do Fundo Safra Small CAP PB FIC Ações, e houve o resgate no valor de R\$ 102.552,24 (cento e dois mil, quinhentos e cinquenta e dois reais e vinte e quatro centavos) do Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF que foi o valor utilizado para os pagamentos das despesas durante o mês analisado e utilizado para pagamento da folha salarial da parte que compete ao pagamento da taxa administrativa, e houve o resgate no valor de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) do Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP por necessidade da folha de pagamento mensal, e houve resgate no valor de R\$ 1.369.836,07 (um milhão, trezentos e sessenta e nove mil, oitocentos e trinta e seis reais e sete centavos) do Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações e resgates dos valores disponíveis na conta corrente, e houve resgate no valor de R\$ 477,92 (quatrocentos e setenta e sete reais) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo na conta corrente aberta para receber e pagar os valores do concurso público, e houve o resgate no valor de R\$ 120.118,00 (cento e vinte mil, cento e dezoito reais) do Fundo Caixa FIC Novo Brasil RF IMA-B por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve o resgate no valor de R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais) do Fundo Banestes Institucional Renda Fixa. O Presidente comenta sobre esse mês termos fechado com nossa carteira com rendimentos negativos, e que os juros nos Estados Unidos da América-EUA influenciam a decisão do Comitê de Política Monetária-Copom, Banco Central do Brasil, pois quando os juros americanos estão elevados, e com reflexo do cenário externo estando mais tensionado e incerto pelo adiamento e redução do espaço para juros nos cortes das taxas nas economias desenvolvidas. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e cinquenta minutos, e em seguida solicitou a leitura da Ata que após lida foi aprovada, e eu, David Raasch, lavrei a presente Ata que será assinada por todos presentes.

  
**KAYO DE SOUZA KUSTER**

Membro - Presidente

  
**ANDREIA BRIDI**

Membro







*Instituto de Previdência dos Servidores do  
Município de Santa Maria de Jetibá - ES*

---

*David Raasch*  
**DAVID RAASCH**

Membro - Secretário

*Tusnela Topfer*  
**TUSNELDA TOPFER**

Diretora Administrativa e Financeira  
Decreto Municipal nº 1600/2022

## ANEXO I

## Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Abril/2024

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,7985%	44.209,86	5.580.668,83	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.164.356/0001-84	Menor Risco=2	A CEF classifica seus fundos em escala de 1 a 5 de risco envolvido = Menor Risco a Maior Risco.
CEF	Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	-1,6358%	-168.065,29	10.106.097,82	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,7990%	19.281,49	2.381.561,26	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	14.508.643/0001-55	Menor Risco=1	
CEF	Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP	-1,6993%	-180.185,87	10.407.025,96	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	1,4900%	91.711,67	6.219.160,08	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	01.587.403/0001-41	Baixo/Conservador	O Banestes S/A classifica seus fundos em Baixo; Médio; Alto e Perfil Conservador; Moderado; Arrojado.
Banestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-1,6060%	-82.282,80	3.758.991,00	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-1,6040%	-55.682,81	3.415.799,70	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.596/0001-70	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,6080%	8.810,45	1.455.865,00	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	21.005.687/0001-57	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	0,9160%	17.390,37	1.914.073,83	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-26	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Estratégia FC FI Renda Fixa (21/01/21)	0,3390%	43.008,81	12.694.810,14	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	30.378.445/0001-70	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Invest Money FI RF (19/05/23)	0,7950%	53.625,89	8.765.523,30	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	00.838.269/0001-41	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Invest PublicAutomático FIF (25/04/23)	0,6430%	2.176,36	96.350,80	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Banestes S.A.	Banestes Invest PublicAutomático FIF (CP 06/12/23)	0,6430%	35,86	5.933,40	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,7992%	26.878,23	3.389.830,44	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	O BB S/A classifica seus fundos em uma escala de 1 a 5 de risco envolvido = Menor Risco a Maior Risco.
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo (16/03/21 CP)	0,7992%	4.762,65	612.651,48	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	-0,5555%	-8.989,78	1.609.311,04	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	-0,2239%	-16.786,00	7.478.040,66	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	0,2849%	27.450,98	9.661.747,36	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	25.078.994/0001-90	Risco=5,0	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	-1,7266%	-207.228,89	11.794.331,38	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Bradesco S.A.	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-3,9938%	-6.873,63	165.233,00	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Classificação Risco: 1 a 5
Intrag DTVM Ltda	Schroder Inv Manag Brasil DTVM S/A Intrag (01/06/21)	-4,7501%	-6.215,63	124.639,54	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador a Agressivo.
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda Long Biased Fim (16/09/21)	-1,5147%	-26.583,58	1.728.416,41	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	35.637.151/0001-30	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	ARX Income Institucional FIC FIA (22/09/21)	-3,9776%	-37.501,01	905.297,70	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador a Agressivo.
Bradesco S.A.	AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA (19/02/24)	-6,5799%	-57.604,89	974.758,92	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	37.569.846/0001-57	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Rio Bravo Proteção FIN (27/01/22)	-1,2640%	-14.326,10	1.119.095,18	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservador a Agressivo
Safra S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	0,8757%	4.997,84	575.741,77	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.347.195/0001-02	Risco=1	O Banco Safra S.A. classifica os fundos em escala 1 a 5 de risco=Menor Risco a Maior Risco.
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-6,40% a. a. N° 1821389-A10 (05/05/23)	0,8075%	8.840,65	1.103.656,39	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-5,65% a. a. N° 5457819-A (06/12/23)	0,8641%	17.913,84	2.091.146,92	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	Safra Small Cap PB FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	-8,5801%	-30.480,11	469.519,89	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S/A	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-7,3985%	-13.206,09	165.289,85	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.280.883/0001-03	Risco=5	Classificação Risco: 1 a 5
Daycoval S/A	Tarpon GT Institucional FIC FIA (25/10/23)	-2,2708%	-4.106,72	176.742,09	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium (09/02/24)	0,9474%	9.613,49	1.024.340,61	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		-0,4603%	-515.420,67	111.971.651,75				




















