



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

ATA E PARECER DE N° 009/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 17 de junho de 2024, às quinze 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^a. Andreia Bridi, e justificando a ausência da Diretora Administrativa e Financeira, Sr^a. Tusnelda Topfer, pois está de férias. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de maio de 2024, e verificamos que em sua totalidade os fundos do segmento de renda fixa tiveram resultado positivo, e que todos os fundos do segmento de renda variável tiveram rendimento negativo, e somente um fundo teve rendimento positivo, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 0,7933%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 1,3000%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,7488%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 1,3047%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,7960%; Banestes Institucional Renda Fixa: 1,3410%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 1,3100%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,7620%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,8610%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,9090%; Banestes Invest Money FI RF: 0,7440%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6020%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6020%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7453%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,6372%; Previdenciário RF IMA-B5: 1,0266%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,7214%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7453%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 1,3864%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,8182%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,8965%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,8020%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,8804%. 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: -4,1718%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -2,9660%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -4,2123%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 0,2520%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -2,1486%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -1,8274%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -2,0206%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: -3,4844%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -1,4531; Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações: -3,8530%. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 4.348,49 (quatro mil, trezentos e quarenta e oito reais e quarenta e nove centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 904.539,99 (novecentos e quatro mil, quinhentos e trinta e nove reais e noventa e nove 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

[Handwritten signatures]



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

automático, conforme as movimentações dessa conta corrente com seu saldo e as necessidades dos pagamentos, e houve aplicação inicial no valor de R\$ 532.220,92 (quinhentos e trinta e dois mil, duzentos e vinte reais e noventa e dois centavos) no Fundo Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações que foi o valor do aporte financeiro, 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\$ 13.000,00 (treze mil 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\$ 98.349,85 (noventa e oito mil, trezentos e quarenta e nove reais e oitenta e cinco 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 resgate no valor de R\$ 941.195,13 (novecentos e quarenta e um mil, cento e noventa e cinco reais e treze centavos) do Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações e resgates dos valores disponíveis na conta corrente, 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. Após as análises do mês do comportamento da carteira de investimentos, e considerando que o Comitê de Política Monetária-Copom reduziu a taxa de juros do Sistema Especial de Liquidação e Custódia-Selic para 10,50%, com diminuição de 0,25 p.p., e com a decisão estando dividida pelos seus membros pela redução ser de 0,50 p.p. e ou 0,25 p.p., com uma percepção de incertezas quanto as futuras projeções pela decisão dividida pelos seus membros. Sobre o Ibovespa que terminou com performance negativa, e por ter trago um reavivamento da espera de uma virada do Ibovespa durante o ano de 2024, mas teve a inversão do cenário que representou com a perda de 3,04% no mês de maio de 2024. Em seguida o Presidente comenta sobre o Curso de Estratégia de Investimentos, em que teve a participação da Sr^a. Andreia Bridi, realizado nos dias 11 e 12 de junho de 2024, com o evento promovido pela Associação Capixaba dos Institutos de Previdência-Acip, com a realização no Auditório do Instituto de Previdência dos Servidores do Estado do Espírito Santo-IPAJM, em Vitória-ES. Continuando analisamos após algumas conversas e apresentações do Banco Cooperativo Sicredi S/A, com propostas de fundos e com proposta para a abertura de conta corrente, e considerando que o devido credenciamento foi realizado, mas que iremos analisar o momento oportuno para efetivar algo concreto em relação a essa instituição bancária. Foi sugerido pela Sr^a. Andreia Bridi que fosse criado um E-mail específico para o Comitê de Investimentos para que fossem direcionadas todas as demandas sobre os investimentos, aplicações, abertura de contas correntes e credenciamentos, e que estivesse separado das demais informações que essa Autarquia Municipal recebe diariamente dos demais assuntos. Sugere que possamos verificar se existe a possibilidade junto ao Ente Federativo de um E-mail

Dr. Cesar A. J.



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

corporativo, e caso não seja possível que seja criado um nos mesmos moldes que é utilizado pela equipe administrativa. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e trinta e cinco 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


DAVID RAASCH

Membro - Secretário

ANEXO I

Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SM/J – Maio/2024

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,7933%	44.273,18	5.624.942,01	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	1,3000%	131.380,82	10.237.478,64	FI 100% títulos TN-Art. 7º, II, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,7488%	18.320,13	2.421.649,54	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	1,3047%	134.919,34	10.421.827,30	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Eanestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,7960%	49.546,25	6.268.706,33	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.
Eanestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	1,3410%	50.437,92	3.809.428,92	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Eanestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	1,3100%	44.772,09	3.460.571,79	FI 100% títulos TN-Art. 7º, II, b	09.594.596/0001-70	Médio/Moderado	
Eanestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,7620%	11.107,92	1.466.972,92	FI 100% títulos TN-Art. 7º, II, b	21.005.667/0001-57	Baixo/Moderado	
Eanestes S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	0,8610%	16.493,88	1.930.567,71	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-26	Baixo/Moderado	
Eanestes S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	0,9090%	115.409,88	12.810.220,02	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	30.378.445/0001-70	Médio/Moderado	
Eanestes S.A.	Banestes Invest Money FI RF (19/05/23)	0,7440%	65.278,41	8.830.801,71	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	00.838.269/0001-41	Baixo/Moderado	
Eanestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (25/04/23)	0,6020%	1.757,35	61.453,01	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Eanestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (CP 06/12/23)	0,6020%	46,85	18.980,25	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Eanestes S.A.	Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações 17/05/24)	-3,8530%	-29.402,78	502.818,14	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	08.018849/0001-02	Risco Alto=4	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,7453%	25.265,38	3.415.095,82	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)	0,7453%	4.590,77	621.590,74	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	0,6372%	10.255,02	1.619.566,06	FI 100% títulos TN-Art. 7º, II, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMAB 5	1,0266%	76.770,90	7.554.811,56	FI 100% títulos TN-Art. 7º, II, b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	0,7214%	69.703,57	9.731.450,93	FI 100% títulos TN-Art. 7º, II, b	25.078.994/0001-90	Risco=5,0	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	1,3864%	163.527,41	11.957.858,79	FI 100% títulos TN-Art. 7º, II, b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-4,1718%	-6.936,86	159.342,99	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)	-4,2123%	-5.250,14	119.389,40	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda LongBiased Fim (16/09/21)	0,2520%	4.355,45	1.732.771,86	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)	-2,1436%	-19.451,02	885.846,68	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA (19/02/24)	-2,9660%	-28.911,06	945.847,86	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	37.569.946/0001-57	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	-1,8274%	-20.450,90	1.098.644,28	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservadora Agressivo
Safra S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	0,8182%	4.710,59	580.452,36	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 Eanco Safra S/A-640% a.a. Nº 1821389-A10 (05/05/23)	0,8965%	9.893,79	1.113.550,18	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	LF Eanco Safra S/A-595% a.a. Nº 5457819-A (06/12/23)	0,9020%	16.770,74	2.107.917,66	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	Safra Small Cap PB FICotas Fim Ações (04/04/24)	-1,4531%	-6.822,80	462.697,09	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S/A	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-2,0206%	-3.339,85	161.950,00	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)	-3,4844%	-6.156,48	170.583,61	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	39.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Pracioco FI RF Referenciado DI Premium (09/02/24)	0,8804%	9.017,82	1.036.358,43	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		0,8399%	951.881,57	113.338.144,59				

sof pac

AF