



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

### ATA E PARECER DE Nº 010/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 16 de julho 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<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 junho 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: 0,7752%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -0,9951%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,7075%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -1,0833%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,7910%; Banestes Institucional Renda Fixa: -1,1470%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -0,9930%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,6160%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,8410%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,3420%; Banestes Invest Money FI RF: 0,7020%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,5660%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,5660%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7110%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: -0,3157%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,3738%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,3829%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7110%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -0,7156%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,7899%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,9118%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,8690%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,8348%. 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: 0,6125%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -0,1479%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: 1,0966%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 1,2514%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: 2,3004%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: 0,8069%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: 1,1286%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 0,1986%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -1,5354; Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações: 2,2010%. 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\$ 1.030.836,09 (um milhão, trinta mil, oitocentos e trinta e seis reais 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 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\$ 532.698,15 (trezentos e trinta e dois mil, seiscentos e noventa e oito reais e quinze centavos) no Fundo Banestes Invest Money FI RF que foi o valor do aporte financeiro, e houve o resgate no valor de R\$ 72.674,48 (setenta e dois mil, seiscentos e setenta e quatro reais e quarenta e oito 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\$ 980.536,24 (novecentos e oitenta mil, quinhentos e trinta e seis reais e vinte e quatro 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, e houve o resgate no valor de R\$ 13.022,00 (treze mil e vinte e dois reais) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo na conta corrente para pagamento de valor do concurso público, e houve o resgate no valor de R\$ 100.000,00 (cem mil reais) do Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP por necessidade da folha de pagamento mensal. Em seguida após a análise mensal do comportamento da carteira de investimentos, e considerando que o Comitê de Política Monetária-Copom interrompeu o ciclo que vinha tendo a redução monetária, e que manteve a taxa de juros do Sistema Especial de Liquidação e Custódia-Selic estável em 10,50% (dez vírgula cinquenta por cento) ao ano, e com isso pelo destaque dessa manutenção da taxa de juros após uma piora na percepção de risco, e que reflete nas expectativas de inflação para esse ano e nos anos seguintes, e com isso sinalizando que haverá a manutenção desse patamar nas próximas reuniões, e pela votação ter sido dividida pelos membros do Comitê de Política Monetária-Copom em sua última reunião. Continuando o Presidente informa que foi elaborado o Estudo do Asset Liability Management-ALM, e após nossas considerações e como o estudo será apresentado pela empresa que fez sua elaboração, e decidimos que iremos aguardar até a apresentação do estudo para melhorar nossa visão sobre a nossa carteira de investimentos, e que após iremos tomar as decisões para alocações e realocações futuras dos fundos de investimentos. Em seguida foi passado pelo Presidente para ciência sobre o Acórdão n°. 00537/2024-5, Tribunal de Contas do Estado do Espírito Santo-TCEES, referente a decisão sobre o Controle Externo, Fiscalização, Acompanhamento, e Equilíbrio Financeiro e Atuarial dos Regimes Próprios de Previdência Social-RPPS dos Municípios do Estado do Espírito Santo. Continuou o Presidente passando para ciência sobre mais um documento de Acórdão n°. 00622/2024-1, Tribunal de Contas do Estado do Espírito Santo-TCEES, referente a decisão sobre a Fiscalização, Levantamento e Investimentos dos Regimes Próprios de

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



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

Previdência Social-RPPS Municipais e Estadual do Estado do Espírito Santo. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e vinte 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

  
**TUSNELDA TOPFER**

Diretora Administrativa e Financeira  
Decreto Municipal nº 1600/2022

**ANEXO I**  
**Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Junho/2024**

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,7752%	43.607,33	5.668.549,34	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.184.358/0001-84	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	-0,9951%	-101.872,76	10.135.605,88	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,7075%	17.039,47	2.486.132,53	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	-1,0833%	-112.244,96	10.189.484,34	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,7910%	49.031,28	6.217.737,61	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	-1,1470%	-43.720,25	3.785.708,67	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,9930%	-34.381,46	3.426.190,33	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.586/0001-70	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,6160%	9.045,45	1.476.018,37	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	21.005.667/0001-57	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Líquida RF Referenciado DI (19/10/22)	0,8410%	16.246,06	1.946.813,77	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-26	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	0,3420%	43.889,42	12.854.109,44	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)	0,7020%	62.039,70	9.425.539,56	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	00.838.269/0001-41	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (25/04/23)	0,5660%	1.993,61	113.746,47	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (CP 06/12/23)	0,5660%	52,36	6.010,61	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Banestes S.A.	Banestes BTG Pactual Institucional FIC Ações (17/05/24)	2,2010%	11.067,80	513.885,94	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	08.018849/0001-02	Risco Alto=4	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,7110%	24.282,78	3.439.378,60	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)	0,7110%	4.442,85	630.382,08	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	-0,3157%	-5.114,42	1.614.451,64	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,3738%	28.244,09	7.583.055,65	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alcação Ativa Retorno Total (12/12/22)	0,3829%	37.265,78	9.768.716,71	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)	-0,7156%	-85.581,81	11.872.276,98	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MIDCaps FIC FIA (01/06/21)	0,6125%	975,93	160.318,92	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)	1,0966%	1.309,17	120.698,57	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda Long Biased Fim (16/09/21)	1,2514%	21.683,09	1.754.454,95	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)	2,3004%	20.378,01	906.224,69	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)	-0,1479%	-1.398,48	944.449,38	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	37.569.846/0001-57	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	0,8069%	8.864,79	1.107.509,07	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)	0,7899%	4.585,13	585.037,49	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-4,40% a.a. N° 1821389-A10 (05/05/23)	0,9118%	10.153,61	1.123.703,79	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo MQ1.br	
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-5,85% a.a. N° 5457819-A (06/12/23)	0,8690%	18.317,70	2.126.235,96	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)	-1,5354%	-7.104,07	456.593,02	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S/A	Guapardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	1,1286%	1.827,83	163.777,83	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)	0,1986%	336,80	170.922,41	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)	0,8348%	8.626,94	1.041.985,37	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		<b>0,0474%</b>	<b>53.890,77</b>	<b>113.794.685,37</b>				

*Handwritten signature and initials*