



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

ATA E PARECER DE Nº 011/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 16 de agosto 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. Tuscelda Topfer, por não estar presente por motivos de agendamento de médico e de exames laboratoriais. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de julho 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 positivo, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 0,9148%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 2,0727%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,8144%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 2,0797%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,8840%; Banestes Institucional Renda Fixa: 2,1510%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 2,0700%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,8470%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,9420%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 1,1580%; Banestes Invest Money FI RF: 0,8190%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6540%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6540%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8189%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 1,3197%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,8935%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 1,0357%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8189%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 1,7593%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,8863%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,8145%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,8155%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,9955%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que renderam positivamente no mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: 5,7253%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: 2,6201%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: 5,5791%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 2,2265%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: 2,4219%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: 1,8694%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: 3,5698%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 2,0798%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: 3,5912; Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações: 2,1250%. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 316.370,03 (trezentos e dezesseis mil, trezentos e setenta reais e três centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 946.113,79 (novecentos e quarenta e seis mil, cento e treze reais e setenta 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 automático, conforme as





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

movimentações dessa conta corrente com seu saldo e as necessidades dos pagamentos, e houve aplicação no valor de R\$ 599,98 (quinhentos e noventa e nove reais e noventa e oito centavos) do Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações e resgates dos valores disponíveis na conta corrente do concurso público, 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\$ 531.584,61 (quinhentos e trinta e um mil, quinhentos e oitenta e quatro reais e sessenta e um centavos) no Fundo Banestes Invest Money FI RF que foi o valor do aporte financeiro, e houve o resgate no valor de R\$ 85.814,69 (oitenta e cinco mil, oitocentos e quatorze reais e sessenta e nove 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\$ 923.820,40 (novecentos e vinte e três mil, oitocentos e vinte reais e quarenta 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\$ 6.014,12 (seis mil, quatorze reais e doze centavos) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo na conta corrente para pagamento de valor do concurso público e foi encerrada a conta corrente que era específica para receber as taxas e realizar os pagamentos das despesas. Em seguida o Presidente diz sobre analisarmos a rentabilidade dos fundos de investimentos dessa Autarquia Municipal, com o relatório apurado pelo sistema de investimentos, e que apresentou no primeiro semestre desse ano com percentual apurado de 1,83% (um vírgula oitenta e três por cento), e com resultado no primeiro trimestre com percentual apurado de 1,40% (um vírgula quarenta por cento), e com o resultado no segundo trimestre com percentual apurado de 0,42% (zero vírgula quarenta e dois por cento), e em comparação a meta atuarial nesse período desse primeiro semestre, resultando num percentual apurado de 5,06% (cinco vírgula zero seis por cento), mas verificamos que com esse último rendimento do mês de julho de 2024, e que teve uma melhora desse cenário passando para uma rentabilidade de 3,25% (três vírgula vinte e cinco por cento). O Presidente comenta que o Comitê de Política Monetária-Copom em sua última reunião adotou uma posição mais dura e que pode ter a possibilidade de elevação da taxa de juros em caso a inflação não ficar dentro da meta estipulada. Em seguida comentamos sobre a apresentação em que participamos que foi feita no dia 01 de agosto de 2024 pela empresa responsável do Estudo do Asset Liability Management-ALM, e que nessa apresentação podemos acompanhar sobre a carteira de investimentos e as considerações feitas. Analisamos que como vínhamos acompanhando que o Fundo Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações merece uma atenção para em um momento oportuno prepararmos o seu encerramento da aplicação, e o Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações que também foi destacado devido a sua correlação.





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

Em seguida o Presidente explica da necessidade de termos mais um fundo de investimentos de renda fixa para realizar a alocação inicial da conta corrente que recebe os valores do aporte financeiro e que iremos passar ao Conselho Deliberativo. Dessa forma decidimos que iremos sugerir o Fundo Banestes Valores Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI, com CNPJ 19.170.160/0001-07, e com enquadramento em FI Renda Fixa-artigo 7º, inciso III e alínea "a". Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e vinte 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/SMJ – Julho/2024

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,9148%	51.855,10	5.720.404,44	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	2,0727%	210.085,05	10.345.690,93	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,II,b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,8144%	20.765,65	2.541.201,49	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	2,0797%	210.693,84	10.280.040,18	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	10.648.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,8840%	56.011,29	6.272.748,90	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	2,1510%	81.033,18	3.846.741,85	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	2,0700%	70.941,68	3.497.132,01	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,II,b	09.594.596/0001-70	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,8470%	12.513,36	1.488.531,73	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,II,b	21.005.667/0001-57	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	0,9420%	18.353,44	1.965.167,21	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)	1,1580%	148.950,09	13.003.059,53	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	30.378.445/0001-70	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Invest Money FIFR (19/05/23)	0,8190%	78.332,08	10.035.456,25	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)	0,6540%	2.381,15	138.421,01	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)(15/07/24)	0,6540%	3,51	0,00	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Banestes S.A.	Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações 17/05/24)	2,1250%	10.920,12	524.806,06	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	08.018849/0001-02	Risco Alto=4	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,8189%	28.165,28	3.487.543,88	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)	0,8189%	7.184,81	953.936,92	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	1,3197%	21.307,33	1.635.758,97	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,II,b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,8935%	67.757,02	7.650.812,67	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,II,b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	1,0357%	101.181,16	9.869.897,87	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,II,b	25.078.994/0001-90	Risco=5,0	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	1,7593%	208.880,47	12.081.157,45	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,II,b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	5,7253%	9.178,72	169.497,64	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)	5,5791%	6.733,90	127.432,47	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda Long Biased Firm (16/09/21)	2,2265%	39.063,46	1.793.518,41	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)	2,4219%	21.948,47	928.173,16	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)	2,6201%	24.745,55	989.194,93	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)	1,8694%	20.703,44	1.128.212,51	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)	0,8863%	5.185,34	590.222,83	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. Nº 1821369-A10 (05/05/23)	0,8145%	9.153,05	1.132.856,84	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-5,85% a.a. Nº 5457819-A (06/12/23)	0,8155%	17.338,97	2.143.574,33	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	Safra Small Cap PB FICotas FI em Ações (04/04/24)	3,5912%	16.361,19	471.954,21	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S/A	Guarapá Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	3,5698%	5.846,54	169.624,37	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)	2,0798%	3.554,89	174.477,30	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	39.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium (09/02/24)	0,9955%	10.372,68	1.052.358,05	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		1,3743%	1.596.501,81	116.169.606,40				

[Handwritten signature]