



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

ATA E PARECER DE Nº 012/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 16 de setembro de 2024, às quinze horas e dez minutos, 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 com a presença da Diretora Administrativa e Financeira, Sr^a. Tusnelda Topfer. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de agosto de 2024, e verificamos que em quase sua totalidade os fundos do segmento de renda fixa tiveram resultado positivo, e que somente um fundo teve rendimento negativo, 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: 0,8648%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 0,4995%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,7773%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 0,7017%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,8690%; Banestes Institucional Renda Fixa: 0,5620%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 0,4610%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,7550%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,9240%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,7360%; Banestes Invest Money FI RF: 0,7780%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6240%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7851%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,6517%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,5189%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,9468%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7851%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 0,6758%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: - 0,9263%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,8680%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,9163%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,8278%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,9146%. 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: 4,4932%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: 5,1353%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: 6,4401%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 2,1870%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: 7,6077%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: 4,2650%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: 5,7035%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 4,0562%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: 4,3911; Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações: 3,9520%. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 6.782,68 (seis mil, setecentos e oitenta e dois reais e sessenta e oito centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 1.056.680,69 (um milhão, cinquenta e seis mil, seiscentos e oitenta reais e sessenta 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



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\$ 531.637,63 (quinhentos e trinta e um mil, seiscentos e trinta e sete reais e sessenta e três centavos) no Fundo Banestes Invest Money FI RF que foi o valor do aporte financeiro, e houve aplicação no valor de R\$ 531.000,00 (quinhentos e trinta e um mil reais) no Fundo do Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II, e essa aplicação ocorreu devido o próprio Banco do Brasil S/A ter feito a adesão desse fundo e que deveria ter sido aplicado no Fundo do Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030, e houve o resgate no valor de R\$ 138.096,45 (cento e trinta e oito mil, noventa e seis reais e quarenta 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\$ 1.046.362,84 (um milhão, quarenta e seis mil, trezentos e sessenta e dois reais e oitenta 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\$ 100.000,00 (cem mil reais) do Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP por necessidade da folha de pagamento mensal, 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 resgate no valor de R\$ 351.468,08 (trezentos e cinquenta e um mil, quatrocentos e sessenta e oito reais e oito centavos) do Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 que foi o valor que o próprio fundo fez o resgate como forma de cupom que fica disponível na conta corrente e que iria ser aplicado no mesmo fundo, mas por interpretação do Banco do Brasil S/A foi aplicado no Fundo do Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II, e houve o resgate no valor de R\$ 12.973,50 (doze mil, novecentos e setenta e três reais e cinquenta centavos) do Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo que foi o valor pago ao Instituto de Previdência dos Servidores da Serra do pagamento da compensação previdenciária. Continuando o Presidente diz que sobre nosso Estudo Asset Liability Management-ALM que já foi elaborado e nos apresentado, e como demonstrado nesse estudo sobre o Fundo Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações que não possui correlação com os demais fundos, e diante dessa informação que estaremos fazendo o resgate desse fundo e iremos realocar nesse Fundo Banestes Valores Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI, com CNPJ 19.170.160/0001-07, e assim mantendo uma forma mais conservadora dos fundos que compõem a conta corrente que recebem os valores do aporte financeiro e atuarial, e aplicar os valores nesse mesmo fundo que forem depositados referente ao desse mês nessa conta corrente. Decidimos que esse resgate do fundo será realizado nesse mês após a ciência do Conselho Deliberativo em



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

sua próxima reunião e em momento oportuno do fundo apresentar rentabilidade positiva. Prosseguindo decidimos em alocar um valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) em Letra Financeira emitida pelo Banco Safra S/A, com taxa e indexação ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo-IPCA, e considerando que a cotação será aquela do dia quando for efetiva a aplicação da Letra Financeira-LF após a autorização e conhecimento em reunião do Conselho Deliberativo, mas que estão girando em torno de 6,50% (seis vírgula cinquenta por cento), e com prazo de vencimento em 05 (cinco) anos. Em seguida o Presidente observa que a inflação vem mantendo-se nas expectativas e que no mês que passou tivemos um índice de deflação e que se mantém dentro do esperado, mas com expectativas acima da meta e câmbio depreciado, e o risco de futuramente a inflação aumentar, e que os membros do Comitê de Política Monetária-Copom estão adotando uma versão mais conservadora, e que poderá haver uma possibilidade de possível elevação da taxa de juros. Dando sequência o Presidente informa para que os membros do Comitê de Investimentos tomem ciência sobre o Acórdão TC n°. 537/2024-1 e Processo TC n°. 3023/2023-2 do Tribunal de Contas do Estado do Espírito Santo-TCEES, em relação ao Relatório de Acompanhamento da sustentabilidade dos Regimes Próprios de Previdência Social-RPPS dos Municípios do Estado do Espírito Santo, em que são pontuadas várias recomendações. 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


ANDRÉIA BRIDI

Membro


DAVID RAASCH

Membro - Secretário


TUSCILDA TOPFER

Diretora Administrativa e Financeira

Decreto Municipal n° 1600/2022

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

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,8648%	49.468,27	5.769.872,71	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	0,4995%	51.674,67	10.397.365,60	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,7773%	20.018,18	2.543.241,22	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	0,7017%	74.028,04	10.233.950,22	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,8690%	54.260,69	6.227.009,59	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	0,5620%	21.624,58	3.868.366,43	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	0,4610%	16.152,98	3.513.284,99	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	0,7550%	11.248,42	1.499.780,15	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	21.005.667/0001-57	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	0,9240%	18.176,82	1.963.344,03	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)	0,7360%	95.716,01	13.098.775,54	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)	0,7780%	79.441,21	10.646.535,09	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)	0,6240%	1.625,67	150.364,53	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)	3,9520%	20.744,72	545.550,78	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	08.018849/0001-02	Risco Alto=4	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,7851%	27.224,68	3.494.768,56	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)	0,7851%	7.447,68	955.193,78	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,6517%	10.661,66	1.646.420,63	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/11/22)	0,5189%	39.702,86	7.690.515,53	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vênice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	0,9468%	93.450,06	9.963.347,93	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	25.078.994/0001-90	Risco=5,0	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vênice Renda Fixa TP 2030 (21/08/24)	0,6758%	86.109,06	11.815.798,43	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-0,9263%	-2.611,18	348.388,82	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	55.749.879/0001-60	Risco=1,8	Classificação Risco:1 a 5
Intrag DTVM Ltda	Schroder Inv Manag Brasil DTVM S/A Intrag (01/06/21)	4,4932%	7.615,93	177.113,57	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda Long Biased Firm (16/09/21)	6,4401%	8.206,78	135.639,25	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Classificação Risco:1 a 5
Bradesco S.A.	ARX Income Institucional FIC FIA (22/09/21)	2,1870%	39.223,75	1.832.742,16	FI Ações-Geral-Art. 10º,I	35.637.151/0001-30	Risco=4	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA (19/02/24)	7,6077%	70.612,49	998.785,65	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Classificação Risco:1 a 5
Bradesco S.A.	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	5,1353%	49.771,47	1.018.966,40	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	37.569.846/0001-57	Risco=4	Conservadora Agressivo
Safrá S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	4,2650%	48.118,07	1.176.330,58	FI Ações-Geral-Art. 10º,I	42.813.674/0001-55	Agressivo	O Banco Safrá S.A. classifica os fundos em escala 1 a 5 de risco=Menor Risco a Maior Risco.
Safrá S.A.	LF Banco Safrá S/A-3,40% a.a. Nº 1821389-A10 (05/05/23)	0,9163%	10.380,45	595.346,17	FI Renda Fixa-Art 7º,III,a	10.347.195/0001-02	Risco=1	
Safrá S.A.	LF Banco Safrá S/A-3,85% a.a. Nº 5457819-A (06/12/23)	0,8278%	17.744,32	1.143.237,29	Ativo Renda Fixa-Art 7º,IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo MQ1.br	
Safrá S.A.	Safrá Small Cap PB FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	4,3911%	20.724,21	2.161.318,65	Ativo Renda Fixa-Art 7º,IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Daycoval S/A	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	5,7035%	9.674,54	492.678,42	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	16.617.446/0001-08	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Daycoval S/A	Tarpon GT Institucional FIC FIA (25/10/23)	4,0562%	7.077,14	179.298,91	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	38.280.883/0001-03	Risco=5	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium (09/02/24)	0,9146%	9.625,14	181.554,44	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	39.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
		0,9188%	1.080.062,71	117.546.869,24	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5

Handwritten signatures and initials:


