



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

ATA E PARECER DE Nº 013/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 16 de outubro 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 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 setembro de 2024, e verificamos que tivemos resultados positivos e negativos dos fundos do segmento de renda fixa, e que 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: 0,8329%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -0,6880%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,7494%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -0,6384%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,8240%; Banestes Institucional Renda Fixa: -0,6800%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -0,6650%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,8150%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,8750%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,4250%; Banestes Invest Money FI RF: 0,7480%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6030%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7526%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,3188%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,3796%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,7068%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7526%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -0,5558%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: -0,5455%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,8381%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,5373%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,5593%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,8850%. 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: -2,8223%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -3,9796%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -3,1777%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: -0,1782%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -2,9725%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -1,7052%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -4,0723%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: -0,1010%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -4,7429%; Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações: -4,8110%. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 1.000.660,26 (um milhão, seiscentos e sessenta reais e vinte e seis 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 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



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


aplicação no valor de R\$ 529.516,60 (quinhentos e vinte e nove mil, quinhentos e dezesseis reais e sessenta centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF Referenciado DI que foi o valor do aporte financeiro, e houve o resgate no valor de R\$ 78.477,09 (setenta e oito mil, quatrocentos e setenta e sete reais 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\$ 938.554,50 (novecentos e trinta e oito mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais e cinquenta 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. Em seguida o Presidente observa que a inflação teve um índice mais alto desse mês analisado, e as expectativas segundo o Relatório de Mercado - Boletim Focus do dia 14 de outubro de 2024, com percentual estimado em 4,39% (quatro vírgula trinta e nove por cento), e analisando pelo Relatório de Mercado - Boletim Focus no começo do ano em 05 de janeiro de 2024, e nessa previsão apresentava uma expectativa do índice inflacionário para o ano em curso no percentual de 3,90% (três vírgula noventa por cento), e indicando que houve uma elevação no decorrer do ano pela meta estipulada, e a taxa do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - Selic está no percentual de 11,75% (onze vírgula setenta e cinco por cento), e no início do ano em 05 de janeiro de 2024 estava estimada com a expectativa no percentual de 9,00% (nove por cento). Em continuidade o Presidente comenta sobre a rentabilidade dos fundos de investimentos dessa Autarquia Municipal, com o relatório apurado pelo sistema de investimentos, e que apresentou no terceiro trimestre desse ano com o percentual de 2,38% (dois vírgula trinta e oito por cento), e com resultado num percentual até o mês analisado de 4,25% (quatro vírgula vinte e cinco por cento), e verificamos que a nossa meta atuarial nesse mesmo período está com percentual de 7,31% (sete vírgula trinta e um por cento). Prosseguindo o Presidente informa sobre o Acórdão nº. 01051/2024-2 - Plenário, Tribunal de Contas do Estado do Espírito Santo - TCEES, sobre Controle Externo, Fiscalização, Acompanhamento dos Investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social do Estado, e informando que tomamos ciência sobre o conteúdo e a continuidade dos nossos trabalhos junto aos investimentos dessa Autarquia Municipal, e que não apresentou nenhum tópico que foi citado na parte dessa fiscalização sobre a composição dos Membros e Gestor de Recursos Financeiros do nosso Comitê de Investimentos. Continuando o Presidente informa que foi disponibilizado o arquivo da Política Anual de Investimentos de 2025, e que foram definidos alguns tópicos em sua elaboração, e que até a entrega do documento ao Conselho Deliberativo para a sua aprovação estaremos fazendo os ajustes necessários, e principalmente definirmos os percentuais da meta da alocação objetivo. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas




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

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


TUSNELBA TOPFER
Diretora Administrativa e Financeira
Decreto Municipal nº 1600/2022

ANEXO I

Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Setembro/2024

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,8329%	48.057,06	5.817.929,77	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	-0,6880%	-71.537,01	10.325.828,59	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,7494%	19.551,14	2.604.433,27	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	-0,6384%	-64.082,05	10.049.750,17	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,8240%	51.322,60	6.278.332,19	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	01.587.403/0001-41	Risco=2	O Banestes S/A classifica seus fundos em Baixo; Médio; Alto e Perfil Conservador; Moderado; Arrojado.
Banestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,6800%	-26.315,37	3.842.051,06	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,6650%	-23.392,28	3.489.892,71	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.596/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRR-M1 TP-RF	0,8150%	12.236,40	1.512.016,55	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	21.005.667/0001-57	Risco=2	
Banestes S.A.	FI Banestes Líquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	0,8750%	17.357,61	2.000.701,64	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-26	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	0,4250%	55.685,08	13.154.460,62	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	30.378.445/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	Banestes Invest Money FI RF (19/05/23)	0,7480%	79.737,61	10.726.272,70	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	00.938.269/0001-41	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (25/04/23)	0,6030%	1.949,37	214.419,66	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Risco=1	
Banestes S.A.	Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações (17/05/24)	-4,8110%	-26.247,96	519.302,82	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	08.018.849/0001-02	Risco=4	
Banestes S.A.	Banestes Valores FIC RF REF DI (19/09/24)	0,8460%	1.506,01	531.022,61	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,7526%	26.303,24	3.521.071,80	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)	0,7526%	7.189,23	962.383,01	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IRR-M	0,3188%	5.249,32	1.651.669,95	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,3796%	29.194,00	7.719.709,53	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)	0,7088%	70.421,74	10.033.769,67	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	35.292.588/0001-89	Risco=2,9	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	-0,5558%	-65.675,09	11.750.123,34	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice RF TP 2030 II (21/08/24)	-0,5455%	-1.900,58	346.488,24	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	55.749.879/0001-60	Risco=1,8	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-2,8223%	-4.998,59	172.114,98	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)	-3,1777%	-4.310,27	131.328,98	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)	-0,1782%	-3.285,08	1.829.477,08	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)	-2,9725%	-29.888,69	989.096,96	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)	-3,9796%	-40.551,39	978.415,01	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	37.589.846/0001-57	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Safra S.A.	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	-1,7052%	-20.058,64	1.156.271,94	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)	0,8381%	4.989,83	600.336,00	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-640% a.a. Nº 1821389-A10 05/05/23	0,5373%	6.142,56	1.149.379,85	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-585% a.a. Nº 5457819-A 06/12/23	0,5593%	12.088,68	2.173.407,33	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)	-4,7429%	-23.367,11	469.311,31	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Gupeardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-4,0723%	-7.301,67	171.997,24	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	39.280.883/0001-03	Risco=5	Classificação Risco: 1 a 5
Daycoval S.A.	Taipon GT Institucional FIC FIA (25/10/23)	-0,1010%	-183,43	181.371,01	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)	0,8850%	9.398,54	1.071.381,73	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		0,0385%	45.504,81	118.105.919,32				

[Handwritten signatures and initials]