



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

**ATA E PARECER DE Nº 014/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ**

No dia 21 de novembro 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<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 outubro de 2024, e verificamos que tivemos resultados positivos e negativos dos fundos do segmento de renda fixa, e que tivemos resultados positivos e negativos dos fundos do segmento de renda variável, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 0,9527%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -0,6816%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,8351%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -0,6356%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,8680%; Banestes Institucional Renda Fixa: -0,6640%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -0,7080%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,8320%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,9270%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,4560%; Banestes Invest Money FI RF: 0,8410%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6730%; Banestes Valores FIC RF ReF DI: 0,8960; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8457%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,1876%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,7170%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,7482%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8457%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -0,4681%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: -0,4559%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,9444%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,9627%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,8612%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 0,6967%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,9276%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que renderam alguns positivo e negativo no mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: 0,0339%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: 0,9319%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -1,4405%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 0,5680%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -0,9628%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -1,5764%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -1,0816%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 0,5618%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -0,8619; Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações: -1,2770%. 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\$ 3.044.711,39 (três milhões, quarenta e quatro mil, setecentos e onze reais e trinta e nove centavos) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações dos valores disponíveis na conta

*Doutor*

*[Handwritten signatures]*



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

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 aplicação no valor de R\$ 532.804,20 (quinhentos e trinta e dois mil, oitocentos e quatro reais e vinte centavos) no Fundo Banestes Invest Money FI RF que foi o valor do aporte financeiro, e houve aplicação no valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) na Letra Financeira do Banco Safra S/A IPCA + 6,86%, e houve o resgate no valor de R\$ 99.858,91 (noventa e nove mil, oitocentos e cinquenta e oito reais e noventa e um 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\$ 2.991.138,47 (dois milhões, noventa e noventa e um mil, cento e trinta e oito reais e quarenta e sete 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\$ 576,60 (quinhentos e setenta e seis reais e sessenta centavos) da conta corrente onde está o Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo que foi o valor pago ao Instituto de Previdência dos Servidores da Serra do pagamento da compensação previdenciária, e houve o resgate para realocação no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Fundo Banestes Institucional Renda Fixa, e houve o resgate para realocação no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Fundo FI Banestes Previdenciário Renda Fixa. 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 um percentual até o mês analisado de 4,52% (quatro vírgula vinte e cinquenta e dois por cento), e verificamos que a nossa meta atuarial nesse mesmo período está com percentual de 8,41% (oito vírgula quarenta e um por cento). O Presidente comenta que no momento não realizaremos mais alocações, mas que estamos dando andamento para futuras aplicações nos títulos públicos diretos do Tesouro Nacional. Continuando o Presidente informa como já havia sido disponibilizado em nossa reunião anterior o arquivo da Política Anual de Investimentos de 2025, e que já foram definidos tópicos em sua elaboração, e principalmente definindo nesse momento os percentuais da meta da alocação objetivo. Essa minuta será enviada a assessoria de investimentos para análise, e após seu retorno teremos nossa reunião mensal no próximo mês somente para finalizar e encaminhar a Política Anual de Investimentos de 2025 ao Conselho Deliberativo para sua apreciação e aprovação. Prosseguindo passamos a definir nosso cronograma de reuniões para o exercício de 2025 que ficou assim definido com as seguintes datas mensais: janeiro dias 17 e 24;

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*



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

fevereiro dia 18; março dia 18; abril dia 04 como reunião inicial da composição dos novos membros e no dia 16 a reunião mensal; maio dia 16; junho dia 17; julho dia 16; agosto dia 18; setembro dia 17; outubro dia 16; novembro dia 18; dezembro dias 12 e 18. O Presidente registra que os membros Sr. Kayo de Souza Kuster, Sr<sup>a</sup> Andreia Bridi, e o Sr. David Raasch, estivemos participando do Curso Presencial de Investimentos de RPPS - Análise Além da Resolução da CMN n<sup>o</sup>. 4.963/2021, com o evento sendo promovido pela Associação Capixaba dos Institutos de Previdência-ACIP, sendo realizado nos dias 18 e 19/11/2024 em Vitória-ES. 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

  
**TUSNELDA TOPFER**

Diretora Administrativa e Financeira

Decreto Municipal n<sup>o</sup> 1600/2022

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

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,9527%	55.425,77	5.873.355,54	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	-0,6816%	-70.376,85	10.255.451,74	FI 100% títulos TN-Art. 7º,II,b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,8351%	22.041,60	2.646.733,96	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	-0,6356%	-62.930,73	9.866.701,44	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,8680%	54.530,17	6.332.862,36	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	01.587.403/0001-41	Risco=2	
Banestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,6640%	-17.984,18	2.824.066,88	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	05.357.507/0001-10	Risco=3	O Banestes S/A classifica seus fundos em Baixo; Médio; Alto e Perfil Conservador; Moderado; Arrojado.
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,7080%	-17.317,97	2.472.574,74	FI 100% títulos TN-Art. 7º,II,b	09.594.596/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,8320%	12.584,04	1.524.600,59	FI 100% títulos TN-Art. 7º,II,b	21.005.667/0001-57	Risco=2	
Banestes S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	0,9270%	18.566,20	2.019.267,84	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)	0,4560%	60.069,66	13.214.530,28	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)	0,8410%	90.315,18	10.816.587,88	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	00.838.269/0001-41	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (25/04/23)	0,6730%	4.416,07	272.408,65	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)	-1,2770%	-6.632,25	512.670,57	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)	0,8960%	6.856,10	1.070.882,91	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,8457%	29.778,64	3.550.850,44	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)	0,8457%	8.183,01	977.348,70	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	0,1876%	3.100,07	1.654.770,02	FI 100% títulos TN-Art. 7º,II,b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,7170%	55.354,90	7.775.064,43	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)	0,7462%	75.079,02	10.108.848,69	FI 100% títulos TN-Art. 7º,II,b	35.292.586/0001-89	Risco=2,9	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	0,4681%	-55.007,50	11.695.115,84	FI 100% títulos TN-Art. 7º,II,b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice RF TP 2030 II (21/08/24)	0,4559%	-1.579,76	344.908,48	FI 100% títulos TN-Art. 7º,II,b	55.749.879/0001-60	Risco=1,8	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	0,0339%	58,37	172.173,35	FI Ações-Geral-Art. 8º I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Classificação Risco: 1 a 5
Intrag DTVM Ltda	Schroder Inv Mangard Brasil DTVM S/A Intrag (01/06/21)	-1,4405%	-1.891,84	129.437,14	FI Ações-Geral-Art. 8º I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	Icatu Vanguardia Long Biased Firm (16/09/21)	0,5680%	10.391,47	1.839.868,55	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)	-0,9628%	-9.330,75	959.766,21	FI Ações-Geral-Art. 8º I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	AZ Quest Bayses Sistemático Ações FIA (19/02/24)	0,9319%	9.117,72	987.532,73	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)	-1,5764%	-18.227,68	1.138.044,26	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)	0,9444%	5.669,63	606.005,63	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 1821389-A10 05/05/23	0,9627%	11.116,94	1.160.496,79	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	0,8612%	18.716,45	2.192.123,78	Ativo Renda Fixa-Art. 7º,IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-8,86% a.a. Nº 5457819-A 10/10/24	0,6967%	13.933,35	2.013.933,35	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)	-0,8619%	-4.045,02	465.266,29	FI Ações-Geral-Art. 8º I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Guapardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-1,0816%	-1.860,27	170.136,97	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)	0,5618%	1.019,03	182.390,04	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)	0,9276%	9.938,43	1.081.320,16	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		<b>0,2599%</b>	<b>309.077,02</b>	<b>118.907.897,23</b>				

*ant per*

*[Handwritten signatures and initials]*