



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

ATA E PARECER DE Nº 016/2024 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 13 de dezembro 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. Tუსnelda Topfer. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de novembro 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: 0,8090%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -0,0005%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,7137%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 0,0477%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,7500%; Banestes Institucional Renda Fixa: -0,0070%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 0,0001%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,5480%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,7970%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,5190%; Banestes Invest Money FI RF: 0,7220%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,5780%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 0,7710; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7224%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: -0,5403%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,3376%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,4549%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,7224%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -0,2784%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: -0,2764%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,7909%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 1,0123%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,9192%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 0,9975%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,8085%. 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: -1,3969%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -2,7124%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -4,5188%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: -1,0818%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -4,2623%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -2,3487%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -3,9448%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: -3,0076%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -6,7668; Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações: -4,5340%. 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\$ 1.093.205,74 (um milhão, noventa e três mil, duzentos e cinco reais e setenta e quatro centavos) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações dos valores disponíveis na conta corrente,



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

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\$ 533.493,54 (quinhentos e trinta e três mil, quatrocentos noventa e três reais e cinquenta e quatro centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF REF DI que foi o valor do aporte financeiro, e houve o resgate no valor de R\$ 72.088,62 (setenta e dois mil, oitenta e oito reais e sessenta e dois 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\$ 994.119,58 (novecentos e noventa e quatro mil, cento e dezenove 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\$ 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. O Presidente informa que como já vínhamos visto em outras reuniões e pelo Estudo Asset Liability Management-ALM que o Fundo Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações foi feito o pedido de resgate e sua liquidação, e que isso ocorreu no dia 28 de novembro de 2024, e que a conversão das cotas será no trigésimo dia e o prazo do pagamento será no trigésimo quinto dia. 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 4,74% (quatro vírgula setenta e quatro por cento), e verificamos que a nossa meta atuarial nesse mesmo período está com percentual de 9,24% (nove vírgula vinte e quatro por cento). Comenta que como visto não estamos atingindo a meta atuarial e que não conseguiremos atingir com esse mês atual restante, e como visto nos encontros com os demais RPPS do Estado sobre investimentos que também estão tendo dificuldade em atingir a meta atuarial estipulada nesse ano. Em seguida o Presidente observa que em destaque nos últimos Boletim Focus do Banco Central do Brasil apresentaram expectativas elevadas para o índice de inflação, Produto Interno Bruto-PIB, Câmbio e a taxa Selic. Em relação à política fiscal, e depois de longo período das discussões sobre a viabilidade futura do arcabouço fiscal nos próximos anos, e houve o anúncio de um pacote fiscal, e esse foi considerado insuficiente para a necessidade atual, e ainda a alteração na faixa de isenção do Imposto de Renda que foi divulgada, e que poderá reduzir a arrecadação a partir do ano de 2026, e nessa semana os membros do Copom adotaram mais uma elevação acentuada na taxa de juros indo para o percentual de 12,25% (doze vírgula vinte e cinco por cento). Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e quinze minutos, e em seguida solicitou a leitura da Ata que após lida foi aprovada, e



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

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 – Novembro/2024

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,8090%	47.513,96	5.920.869,50	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-8 Títulos Públicos RF LP	-0,0005%	-52,73	10.255.399,01	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,7137%	19.097,54	2.713.860,88	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	0,0477%	5.683,04	9.752.266,48	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.648.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,7500%	47.500,70	6.380.363,06	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	01.587.403/0001-41	Risco=2	O Banco Banestes S/A classifica seus fundos de investimentos numa escala de risco de muito baixo a muito alto em numeração de 1 a 5.
Banestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,0070%	-216,48	2.823.850,40	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	0,0001%	24,70	2.472.599,44	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.596/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,5480%	8.364,48	1.532.965,07	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	21.005.667/0001-57	Risco=2	
Banestes S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	0,7970%	16.113,13	2.035.380,97	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-28	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	0,5190%	68.679,38	13.283.209,66	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	30.378.445/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	Banestes Invest Monev FI RF (19/05/23)	0,7220%	78.170,89	10.894.758,77	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	00.838.269/0001-41	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF	0,5780%	3.133,92	374.628,73	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Risco=1	
Banestes S.A.	Banestes BTG Factual Absoluto Institucional FIC Ações (17/05/24)	-4,5340%	-23.248,05	489.422,52	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	08.018.849/0001-02	Risco=4	
Banestes S.A.	Banestes Valores FIC REF DI (19/09/24)	0,7710%	9.585,80	1.613.762,25	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,7224%	25.654,52	3.576.504,96	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	O Banco do Brasil 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)	0,7224%	7.089,83	991.221,21	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	-0,5403%	-8.940,93	1.645.629,09	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,3376%	26.253,78	7.801.318,21	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alocado Ativa Retorno Total (12/12/22)	0,4549%	45.986,56	10.154.835,25	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	35.292.598/0001-89	Risco=2,9	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vêrbce Renda Fixa TP 2030(27/07/22)	-0,2784%	-32.561,67	11.662.554,17	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vêrbce RF TP 2030 II (21/08/24)	-0,2764%	-953,59	343.954,89	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)	-1,3969%	-2.405,09	169.768,26	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)	-4,5188%	-5.849,08	123.588,08	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda Long Biased Firm (16/09/21)	-1,0818%	-19.903,01	1.819.965,54	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)	-4,2623%	-40.908,11	918.858,10	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco S.A.	AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA (19/02/24)	-2,7124%	-26.786,23	960.746,50	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)	-2,3487%	-26.759,43	1.111.284,83	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservador a Agressivo
Saíra S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	0,7909%	4.792,83	610.798,46	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.347.195/0001-02	Risco=1	O Banco Saíra S.A. classifica os fundos em escala 1 a 5 de risco=Menor Risco a Maior Risco.
Saíra S.A.	LF Banco Saíra S/A-6,40% a.a. Nº 1821389-A10 05/05/23	1,0123%	11.748,04	1.172.244,83	Ativo Renda Fixa-Art 7º IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Saíra S.A.	LF Banco Saíra S/A-6,85% a.a. Nº 5457819-A 06/12/23	0,9192%	20.148,93	2.212.272,71	Ativo Renda Fixa-Art 7º IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Saíra S.A.	LF Banco Saíra S/A-6,86% a.a. Nº 5457819-A 10/10/24	0,9975%	20.089,76	2.034.023,11	Ativo Renda Fixa-Art 7º IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Saíra S.A.	Saíra Small Cap PB FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	-6,7669%	-31.483,64	433.782,65	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-3,9448%	-6.711,53	163.425,44	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)	-3,0075%	-5.485,50	176.904,54	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	39.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Bradesco FIRF Referenciado DI Premium (09/02/24)	0,8085%	8.742,52	1.090.062,68	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		0,2022%	242.109,24	119.717.280,25				

Handwritten signatures and initials:


