



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

ATA E PARECER DE N° 001/2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 17 de janeiro de 2025, 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. Silvana Gumz. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de dezembro 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: 0,8560%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -2,6621%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,8418%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -2,5441%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,7320%; Banestes Institucional Renda Fixa: -2,6420%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -2,4390%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,7290%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 0,7840%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,2890%; Banestes Invest Money FI RF: 0,8230%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,6850%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 0,7560; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8172%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: -1,6510%; Previdenciário RF IMA-B5: -0,2805%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,1694%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,8172%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -1,6503%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: -1,6343%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,8686%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,9332%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,9531%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 1,0233%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 0,8635%. 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: -3,5719%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -4,9331%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -4,3810%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: -4,1145%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -3,6398%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -3,3111%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -5,5000%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: -1,2125%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -8,9253; Banestes BTG Factual Absoluto Institucional FIC Ações: -7,0590%. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 208.362,14 (duzentos e oito mil, trezentos e sessenta e dois reais e quatorze centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 1.986.868,53 (um milhão, novecentos e oitenta e seis mil, oitocentos e sessenta e oito reais e cinquenta e três centavos) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações dos valores



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

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\$ 120.102,80 (cento e vinte mil, cento e dois reais e oitenta centavos) no Caixa FI Brasil Disponibilidades RF por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve aplicação no valor de R\$ 532.008,81 (quinhentos e trinta e dois mil, oito reais e oitenta e um centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF REF DI que foi o valor do aporte financeiro, e houve aplicação no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no Fundo FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI, e houve o resgate no valor de R\$ 111.013,36 (cento e onze mil, treze reais e trinta e seis 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\$ 2.231.174,60 (dois milhões, duzentos e trinta e um mil, cento e setenta e quatro reais e sessenta 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\$ 120.102,80 (cento e vinte mil, cento e dois reais e oitenta centavos) do Fundo Caixa FIC Novo Brasil RF IMA-B por parte da transferência para a taxa administrativa. Em sequência o Presidente informa que em nossa próxima reunião desse mês analisaremos sobre a rentabilidade dos fundos de investimentos dessa Autarquia Municipal e sua meta atuarial. Em seguida o Presidente comenta sobre os rendimentos não terem atingido o esperado, e que ao longo desse último semestre em que as curvas de juros apresentaram alta, e que foram ocasionadas pelo aumento das incertezas no cenário econômico, e por falta de segurança que resultaram no aumento do risco fiscal, e com o câmbio que tomou a atenção, e que apresentou a sua deterioração com o impacto pela incerteza sobre a sustentabilidade fiscal interna, e o aumento da necessidade pela moeda norte-americana. Observa destacando que no último Boletim Focus do Banco Central do Brasil apresentou uma expectativa elevada para o índice de inflação, e com a taxa Selic para esse ano projetada em 15,00% (quinze por cento). Continuando o Presidente informa para conhecimento sobre o Ofício nº. 00064/2025-7, Ofício Circular - Processo TC nº. 2121/2024 - Acórdão TC-1051/2024, e registrando que havíamos tomado ciência dos apontamentos sobre o Controle Externo - Fiscalização - Acompanhamento em nossa reunião mensal da Ata nº. 013/2024 que ocorreu no dia 16/10/2024, e que somente foi encaminhado por causa da transição da Gestão Municipal e dos Regimes Próprios de Previdência Social para que os gestores tomem ciência das fiscalizações realizadas e dos apontamentos citados no Acórdão TC-1051/2024. Em seguida foi informado que pela Portaria nº 005/2025, e que foi publicada no dia 17/01/2025 no Diário Oficial dos Municípios do Espírito Santo - DOM/ES, e que foi tornado público o rol das instituições financeiras e os fundos de investimentos credenciados pela nossa Autarquia Municipal. 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 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


ANDREIA BRIDI

Membro


DAVID RAASCH

Membro - Secretário


SILVANA GUMZ

Diretora Administrativa e Financeira
Decreto Municipal nº 005/2025

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

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,8560%	50,683,31	5.971.552,81	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	-2,6621%	-273.012,66	9.982.386,35	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,8418%	23.153,57	2.746.103,89	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	-2,5441%	-245.934,75	9.386.228,93	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,7320%	46.732,10	6.427.095,16	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	-2,6420%	-74.629,85	2.749.220,55	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-2,4390%	-60.327,15	2.412.272,28	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	0,7290%	11.181,24	1.544.146,31	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)	0,7840%	16.899,01	3.052.279,98	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)	0,2890%	38.511,79	13.321.721,45	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)	0,8230%	89.664,79	10.984.423,56	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)	0,6850%	3.039,82	133.362,48	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)	-7,0590%	-34.553,43	454.869,09	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)	0,7560%	13.735,94	2.159.507,00	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,8172%	29.228,36	3.605.733,32	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)	0,8172%	9.087,83	1.208.671,18	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	-1,6510%	-27.173,43	1.618.655,66	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	-0,2805%	-21.889,15	7.779.429,06	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	0,1694%	17.209,89	10.172.045,14	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)	-1,6503%	-192.469,16	11.470.085,01	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)	-1,6343%	-5.621,40	338.333,49	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)	-3,5719%	-6.063,99	163.704,27	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)	-4,3810%	-5.414,44	118.173,64	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)	-4,1145%	-74.882,86	1.745.082,68	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)	-3,6398%	-33.444,56	885.413,54	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)	-4,9331%	-47.394,26	913.352,24	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)	-3,3111%	-36.795,80	1.074.489,03	FI Ações-Geral-Art. 10º,I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservador a Agressivo
Safrá S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	0,8686%	5.305,69	616.104,15	FI Renda Fixa-Art 7º, III, a	10.347.195/0001-02	Risco=1	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-6,40% a.a. Nº 1821389-A10 05/05/23	0,9322%	10.927,74	1.183.172,57	Ativo Renda Fixa-Art 7º,IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safrá S.A.	LF Banco Safrá S/A-5,85% a.a. Nº 5457819-A.06/12/23	0,9531%	21.084,68	2.233.357,39	Ativo Renda Fixa-Art 7º,IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safrá S.A.	LF Banco Safrá S/A-6,86% a.a. Nº 5457819-A.10/10/24	1,0233%	20.814,37	2.054.837,48	Ativo Renda Fixa-Art 7º,IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safrá S.A.	Safrá Small Cap PBFI Cotas FI em Ações (04/04/24)	-8,9253%	-38.716,36	395.066,29	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Guarapado Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-5,5000%	-8.988,44	154.437,00	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)	-1,2125%	-2.144,94	174.759,60	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)	0,8635%	9.412,88	1.098.475,56	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		-0,2723%	-327.673,09	120.329.548,15				

Handwritten signatures and initials:

Handwritten initials 'A' and 'J' with a checkmark.