



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

ATA E PARECER DE N° 003/2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ


No dia 18 de fevereiro 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 janeiro de 2025, e verificamos que tivemos resultados positivos em todos os fundos do segmento de renda fixa, e 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: 1,0520%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 1,0396%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,9190%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 0,9670%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 1,0440%; Banestes Institucional Renda Fixa: 1,0520%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 1,0450%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 1,1980%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,1000%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 1,0640%; Banestes Invest Money FI RF: 0,9430%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,7450%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 1,0700%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9455%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 2,5361%; Previdenciário RF IMA-B5: 1,8552%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 1,2124%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9455%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 1,2184%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: 1,2262%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 1,0436%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 1,0784%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,9890%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 1,0853%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 1,0571%. 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: 3,8425%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: 3,7955%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: 6,1612%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 2,4750%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: 4,0901%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: 3,4769%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: 2,5903%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 4,7807%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: 7,6754. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 9.477,06 (nove mil, quatrocentos e setenta e sete reais e seis centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 1.113.199,34 (um milhão, cento e treze mil, cento e noventa e nove reais e trinta e quatro 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

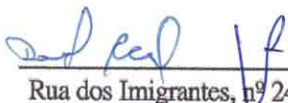
1



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

conta corrente com seu saldo e as necessidades dos pagamentos, e houve aplicação no valor de R\$ 128.850,00 (cento e vinte e oito mil, oitocentos e cinquenta reais) no Caixa FI Brasil Disponibilidades RF por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve aplicação no valor de R\$ 987.673,28 (novecentos e oitenta e sete mil, seiscentos e setenta e três reais e vinte e oito centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF REF DI que foi o valor do aporte financeiro e o valor realocado do resgate do Fundo Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações, e houve o resgate no valor de R\$ 76.519,05 (setenta e seis mil, quinhentos e dezenove reais 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\$ 1.026.128,95 (um milhão, vinte e seis mil, cento e vinte e oito reais e noventa e cinco 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\$ 128.850,00 (cento e vinte e oito mil, oitocentos e cinquenta dois reais) do Fundo Caixa FIC Novo Brasil RF IMA-B por parte da transferência para a taxa administrativa. O Presidente comenta que tivemos um desempenho positivo dos mercados e o desempenho do real frente à moeda americana com a melhora cambial. Tivemos o Banco Central do Brasil-Bacen por meio do Comitê de Política Monetária-Copom elevou a taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia-Selic em mais um ponto percentual, e passando para o percentual de 13,25% (treze virgula vinte e cinco por cento), e o próprio Bacen informou que deverá manter a alta da taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia-Selic em sua próxima reunião, e assim chegando próximo ao percentual de 15,00% (quinze por cento) em meados do ano. Ressaltamos uma boa rentabilidade que os fundos renderam no mês analisado. Em continuidade demos sequência como aprovado pelo Conselho Deliberativo com a alocação ao Banco Cooperativo Sicredi S/A, em aplicação ao Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Longo Prazo Taxa Selic, CNPJ 07.277.931/0001-80, com enquadramento no Artigo 7º, Inciso I e Alínea "b", em realizarmos a realocação transferindo o valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais). Esse valor será realocado do Banco do Brasil S/A do Fundo Previdenciário RF IMA-B5. Em seguida tivemos um momento de apresentação e análises por meio do representante da Privatiza Agentes Autônomos de Investimentos Ltda, Sr. Herickson Rubim Rangel. Passando comparativos de fundos e com apresentações em relação a carteira de investimentos dessa Autarquia Municipal, e dos fundos que a empresa trabalha atualmente. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e cinquenta 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







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

[Handwritten signature]
ANDREIA BRIDI

Membro

[Handwritten signature]
DAVID RAASCH

Membro - Secretário

[Handwritten signature]
SILVANA GUMZ

Diretora Administrativa e Financeira
Decreto Municipal nº 005/2025

[Handwritten mark]

ANEXO I
Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPSISMJ – Janeiro/2025

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1,0620%	62.822,55	6.034.375,36	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	1,0396%	103.775,75	10.086.162,10	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,9190%	25.449,50	2.823.884,34	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	0,9670%	89.364,97	9.346.743,90	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VP DI Referenciado LP	1,0440%	67.156,66	6.494.251,82	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	1,0620%	28.949,22	2.778.169,77	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	1,0450%	25.216,07	2.437.488,36	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	1,1980%	18.499,18	1.562.645,49	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	21.005.667/0001-57	Risco=2	
Banestes S.A.	FI Banestes Liquidiz RF Referenciado DI (19/10/22)	1,1000%	33.594,63	3.065.874,61	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)	1,0640%	141.769,03	13.463.490,48	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)	0,9430%	103.647,17	11.088.070,73	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)	0,7450%	27.127,07	224.144,94	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	36.347.706/0001-71	Risco=1	
Banestes S.A.	Banestes Valores FIC RF REF DI (19/09/24)	1,0700%	28.617,45	3.175.797,73	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,9455%	34.092,41	3.639.825,73	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)	0,9455%	11.463,50	1.229.611,74	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	2,5361%	41.052,05	1.659.707,71	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	1,8552%	144.326,43	7.923.755,49	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF. Mocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	1,2124%	123.327,03	10.295.372,17	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)	1,2184%	139.761,12	11.609.846,13	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)	1,2262%	4.148,90	342.482,39	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)	3,8425%	6.290,25	169.994,52	FI Ações-Gerat-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)	6,1612%	7.280,87	125.454,51	FI Ações-Gerat-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco S.A.	Icatu Vanguardia Long Biased Firm (16/09/21)	2,4750%	43.191,52	1.788.274,20	FI Ações-Gerat-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)	4,0901%	36.214,68	921.628,22	FI Ações-Gerat-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco S.A.	AZ Quest Bayses Sistemático Ações FIA (19/02/24)	3,7955%	34.666,32	948.018,56	FI Ações-Gerat-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)	3,4769%	37.358,41	1.111.847,44	FI Ações-Gerat-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)	1,0436%	6.429,87	622.534,02	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	1,0784%	12.758,77	1.195.931,34	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	0,9690%	22.088,30	2.255.445,69	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-6,86% a.a. Nº 5457819-A 10/10/24	1,0853%	22.300,66	2.077.138,14	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	Safra Small Cap P8 FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	7,6754%	30.323,05	425.389,34	FI Ações-Gerat-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	2,5903%	4.000,44	158.437,44	FI Ações-Gerat-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)	4,7807%	8.354,76	183.114,36	FI Ações-Gerat-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)	1,0571%	11.622,59	1.111.098,15	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		1,2367%	1.513.626,18	122.396.006,92				

[Handwritten signature]