



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




### ATA E PARECER DE Nº 004/2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 18 de março de 2025, 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>. Silvana Gumz. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de fevereiro de 2025, e verificamos que tivemos resultados positivos em quase todos os fundos do segmento de renda fixa e somente em um teve resultado negativo, e em quase todos os fundos do segmento de renda variável tiveram rendimento negativo e somente em um teve resultado positivo, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 0,9764%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 0,4884%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,9007%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 0,5163%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,9690%; Banestes Institucional Renda Fixa: 0,4510%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 0,4770%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,9970%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,0180%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,9210%; Banestes Invest Money FI RF: 0,9920%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,7430%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 0,9920; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9045%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,5993%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,6417%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,9499%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9045%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 0,3917%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: -0,2484%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,9582%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,6712%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,6996%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 0,8023%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 1,0002%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 0,1967%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que renderam quase todos negativamente no mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: -4,2266%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -2,7476%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -4,6189%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: -1,3211%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -3,5957%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -1,3172%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -5,5842%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 2,5285%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -4,0672. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 171.203,05 (cento e setenta e um mil, duzentos e três reais e cinco centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 1.182.305,44 (um milhão, cento e oitenta e dois mil, trezentos e cinco reais e quarenta e quatro centavos) no Fundo Banestes Invest Public



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

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\$ 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\$ 530.258,95 (quinhentos e trinta mil, duzentos e cinquenta e oito reais e noventa e cinco centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF REF DI que foi o valor do aporte financeiro, e houve aplicação inicial no valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) no Fundo Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic, e houve aplicação no valor de R\$ 352.300,00 (trezentos e cinquenta e dois mil e trezentos reais) no Fundo do Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II que foram os valores que os próprios dois fundos: Fundo do Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II, e Fundo do Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030, em que fizeram o resgate como forma de cupom, e esses valores ficam disponíveis na conta corrente, e houve o resgate no valor de R\$ 92.399,20 (noventa e dois mil, trezentos e noventa e nove reais e vinte 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\$ 1.050.232,24 (um milhão, cinquenta mil, duzentos e trinta e dois reais e vinte 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\$ 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, e houve o resgate para a realocação do valor de R\$ 1.000.000,00 (um milhão de reais) do Fundo Banco do Brasil Previdenciário RF IMA-B5, e houve o resgate em forma de cupom para a conta corrente no valor de R\$ 341.707,60 (trezentos e quarenta e um mil, setecentos e sete reais e sessenta centavos) do Fundo Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030, e houve o resgate em forma de cupom para a conta corrente no valor de R\$ 10.562,98 (dez mil, quinhentos e sessenta e dois reais e noventa e oito centavos) do Fundo Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II. Em seguida o Presidente comenta que tivemos um desempenho positivo dos fundos de renda fixa, mas os fundos de renda variável com seus desempenhos desfavoráveis de rentabilidade, e pelo Índice da Bolsa de Valores de São Paulo - IBOVESPA ter fechado o mês com uma performance negativa, e que seguiu em sentido com a mesma direção aos demais índices globais, mas de forma consolidada tivemos uma rentabilidade positiva desse mês analisado. Em sequência analisamos 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 1,88% (um vírgula oitenta e oito por cento). Não havendo mais



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

assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e quarenta 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 – Fevereiro/2025**

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,9764%	58.917,96	6.093.293,32	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	0,4884%	49.264,92	10.135.427,02	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,9007%	25.788,37	2.886.123,71	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	0,5163%	49.440,43	9.267.334,33	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.995/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,9690%	62.931,42	6.557.183,24	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	0,4510%	12.537,52	2.790.707,29	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	0,4770%	11.646,20	2.449.134,56	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	0,9970%	15.588,96	1.578.234,45	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)	1,0180%	31.425,21	3.117.299,82	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)	0,9210%	124.120,36	13.587.610,84	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)	0,9060%	100.563,48	11.188.634,21	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)	0,7430%	3.508,27	359.726,41	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)	0,9920%	32.846,93	3.738.903,61	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,9045%	32.922,88	3.672.748,61	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)	0,9045%	12.436,64	1.413.251,43	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	0,5993%	9.947,03	1.669.654,74	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,6417%	52.841,20	6.976.596,69	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)	0,9499%	97.801,71	10.393.173,88	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	35.292.588/0001-98	Risco=2,9	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030(27/07/22)	0,3917%	48.391,25	11.316.529,78	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)	-0,2484%	-850,81	683.368,60	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	55.749.879/0001-80	Risco=1,8	
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-4,2266%	-7.184,94	162.809,58	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)	-4,6189%	-5.794,58	119.659,93	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco S.A.	Icatu Vanguardia Long Biased Firm (16/09/21)	-1,3211%	-23.622,98	1.764.651,22	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)	-3,5957%	-33.139,10	888.489,12	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)	-2,7476%	-26.047,82	921.970,74	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)	-1,3172%	-14.645,55	1.097.201,89	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 (09/02/23)	0,9582%	5.965,05	628.499,07	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.347.195/0001-02	Risco=1	O Banco Safrá S.A. classifica os fundos em risco=Menor Risco a Maior Risco.
Safrá S.A.	LF Banco Safrá S/A-6,40% a. a. N° 1821389-A10 05/05/23	0,6712%	8.026,52	1.203.957,86	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. N° 5457819-A 06/12/23	0,6896%	15.779,38	2.271.225,07	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. N° 5457819-A 10/10/24	0,8023%	16.664,88	2.093.803,02	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safrá S.A.	Safrá Small Cap PE FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	-4,0672%	-17.301,34	408.088,00	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-5,5842%	-8.847,45	149.589,99	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)	2,5285%	4.629,96	187.744,32	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)	1,0002%	11.113,72	1.122.211,87	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Sicredi S.A.	Fundo Investimento Cotas FI RF LP Taxa Selic (21/02/25)	0,1967%	1.967,21	1.001.967,21	FI Renda Fixa-Art. 7º, I, b	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		<b>0,6131%</b>	<b>759.632,89</b>	<b>123.896.805,43</b>				

*Handwritten signature and date:*  
19