



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

ATA E PARECER DE N° 007/2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 09 de maio 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^a. Sílvia Helena Ferreira de Freitas Giordani 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 abril de 2025, e verificamos que tivemos resultados positivos em todos os fundos do segmento de renda fixa, e em todos os fundos do segmento de renda variável, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 1,0263%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 2,0765%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,9706%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 1,9467%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 1,0050%; Banestes Institucional Renda Fixa: 2,0970%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 2,0880%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 1,2400%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,0570%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 1,1720%; Banestes Invest Money FI RF: 0,9690%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,8040%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 1,0290%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9649%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 2,9696%; Previdenciário RF IMA-B5: 1,7449%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 1,0848%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9649%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 2,8933%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: 2,9057%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 1,0215%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 1,1626%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 1,2093%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 1,3409%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 1,0543%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 1,0262%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que tiveram rendimentos positivos no mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: 9,9884%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: 8,1587%; Fundo Schroder Inv Manag Brasil DTVM S/A Intrag (01/06/21): 4,8104%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 0,7058%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: 7,9396%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: 3,3818%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: 7,4797%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 7,4331%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: 9,4239%. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 12.301,63 (doze mil, trezentos e um reais e sessenta e três centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 1.191.094,56 (um milhão, cento e noventa e um mil, noventa e quatro reais cinquenta e seis 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\$ 128.850,00 (cento e vinte e oito mil, oitocentos e cinquenta reais) no Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve aplicação no valor de R\$ 532.963,27 (quinhentos e trinta e dois mil, novecentos e sessenta e três reais e vinte e sete centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF REF DI que foi o valor do aporte financeiro, e houve o resgate no valor de R\$ 121.859,32 (cento e vinte e um mil, oitocentos e cinquenta e nove reais e trinta 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\$ 1.115.762,69 (um milhão, cento e quinze mil, setecentos e sessenta e dois reais e sessenta e nove 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 e dois reais) do Fundo Caixa FIC Novo Brasil RF IMA-B por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve resgate no valor de R\$ 314,74 (trezentos e quatorze reais e setenta e quatro centavos) do Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo que foi o valor pago ao Instituto de Previdência dos Servidores da Serra do pagamento da compensação previdenciária. Diante da aprovação do Conselho Deliberativo em data anterior, decidiu-se pela aplicação em Títulos Públicos do Tesouro Nacional no montante de R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) respeitando os limites da política de investimento. Os valores serão retirados dos fundos de investimentos: Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP (CNPJ nº 01.587.403/000.1-41) na quantia de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) e Fundo Banestes Liquidez RF Referenciado DI (CNPJ nº 20.230.719/0001-26) na quantia de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais). A escolha de resgatar dos fundos citados, se deram pelo fato das aplicações do instituto se aproximarem de 40% em DI, diversificando assim seus investimentos. Analisamos que em nosso cenário econômico que o Comitê de Política Monetária - Copom decidiu em sua reunião dessa semana elevar a taxa básica de juros em 0,50 (zero virgula cinquenta) ponto percentual, e elevou a taxa para 14,75% (quatorze virgula setenta e cinco por cento). Essa ultima alta veio sendo esperada pela maioria do mercado, mas que foi suavizada em sua comunicação, e que pode aumentar as chances dessa taxa ficar no patamar de 14,75% e representar como o teto desse ciclo de subida dos juros que iniciou no ano passado. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e quarenta minutos, e em seguida solicitou a leitura da Ata que após lida foi aprovada, e eu, Sílvia Helena Ferreira de Freitas Giordani, lavrei a presente Ata que será assinada por todos presentes.



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

Silvia Helena
SÍLVIA HELENA FERREIRA DE FREITAS GIORDANI
Membro - Secretária

Kayo de Souza Kuster
KAYO DE SOUZA KUSTER
Membro - Presidente

Andreia Bridi
ANDREIA BRIDI
Membro

Silvana Gumz
SILVANA GUMZ
Diretora Administrativa e Financeira
Decreto Municipal nº 005/2025

ANEXO I

Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Abril/2025

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1,0263%	63.128,33	6.214.188,93	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	2,0765%	214.315,24	10.535.267,10	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,9706%	28.968,94	2.974.957,76	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	1,9467%	178.713,51	9.360.477,60	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	1,0050%	66.542,07	6.684.130,26	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	2,0970%	59.599,51	2.900.765,51	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	2,0860%	52.052,53	2.544.374,98	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.596/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IFR-M1 TP-RF	1,2400%	19.779,52	1.613.623,70	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)	1,0570%	33.279,62	3.180.868,91	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)	1,1720%	160.954,75	13.891.911,60	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)	0,9690%	109.452,19	11.396.604,37	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)	0,8040%	6.613,53	567.517,64	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)	1,0290%	44.409,68	4.889.952,15	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,9649%	35.754,08	3.740.866,76	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)	0,9649%	14.030,05	1.471.012,36	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IFR-M	2,9696%	50.256,88	1.742.599,07	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	1,7449%	122.376,69	7.135.493,70	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)	1,0848%	113.897,59	10.612.527,68	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	35.292.588/0001-89	Risco=2,9	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vênice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	2,8933%	332.571,54	11.827.036,91	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vênice RF TP 2030 II (21/08/24)	2,9057%	20.170,92	714.354,54	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)	9,9884%	16.655,58	183.404,48	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)	4,8104%	6.054,18	131.909,02	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)	0,7058%	12.643,89	1.804.064,14	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)	7,9396%	75.887,91	1.031.842,08	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)	8,1587%	78.261,36	1.037.495,25	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)	3,3818%	38.665,10	1.181.989,52	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservador a Agressivo
Saifra S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	1,0215%	6.481,66	640.984,16	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.347.195/0001-02	Risco=1	O Banco Saifra S.A. classifica os fundos em escala 1 a 5 de risco=Menor Risco a Maior Risco.
Saifra S.A.	LF Banco Saifra S/A-6,40% a.a. N° 1821389-A10 05/05/23	1,1626%	14.391,43	1.237.765,01	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Saifra S.A.	LF Banco Saifra S/A-5,85% a.a. N° 5457819-A 06/12/23	1,2093%	27.865,15	2.332.192,82	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Saifra S.A.	LF Banco Saifra S/A-6,86% a.a. N° 5457819-A 10/10/24	1,3409%	28.467,72	2.151.463,60	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Saifra S.A.	Saifra Small Cap PB FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	9,4239%	40.316,56	488.127,78	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Gupeardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	7,4797%	11.484,27	165.023,54	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)	7,4331%	14.996,25	216.745,00	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium (09/02/24)	1,0543%	11.949,69	1.145.410,97	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)	1,0262%	10.379,06	1.021.829,32	FI Renda Fixa-Art. 7º, I, b	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
		1,6474%	2.121.376,98	128.768.778,24				