



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

**ATA E PARECER DE N° 001/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO  
DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ**

No dia 06 de janeiro de 2023, as dezessete 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>. Tuseda Topfer. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de dezembro de 2022 e verificamos que os fundos do segmento de renda fixa tiveram resultado positivo em algumas aplicações e resultado negativo em algumas aplicações com os maiores valores investidos que estão indexados ao índice IMA-B, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 1,0942%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -0,2369%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,9634%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -0,2634%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 1,0510%; Banestes Institucional Renda Fixa: -0,2450%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -0,1330%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 1,1080%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,1820%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,9050%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 1,0336%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 1,4333%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,9137%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,7674%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 1,0336%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -0,0833%. Registramos que o Banco do Brasil S/A fez incorporação do Fundo Previdenciário RF Alocativa, CNPJ 25.078.994/0001-90, incorporando ao Fundo Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total, CNPJ 35.292.588/0001-89, ambos com o mesmo enquadramento FI 100% Títulos TN, Artigo 7º, Inciso I e alínea "b", e com risco passando de 5,0 para 2,9. Analisamos os fundos do segmento de renda variável que renderam negativamente no mês analisado, e somente um teve retorno positivo, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES: -1,8033%; Fundo SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES: -2,3553%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 0,4770%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -2,4861%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -0,1135%. Foram feitas aplicações do valor de R\$ 388.052,43 (trezentos e oitenta e oito mil, cinquenta e dois reais e quarenta e três centavos) no Fundo Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa que foi o valor do aporte financeiro, houve a aplicação no valor de R\$ 720,32 (setecentos e vinte reais e trinta e dois centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e o valor aplicado de R\$ 381.835,52 (trezentos e oitenta e um mil, oitocentos e trinta e cinco reais e cinquenta e dois centavos) no Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF pela transferência da taxa de administração. Houve a aplicação devido a incorporação do Fundo BB Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total de R\$ 8.082.930,60 (oito milhões, oitenta e dois mil, novecentos e trinta reais e sessenta centavos). Foram resgatados o

*David Raasch*

*Kayo de Souza Kuster*

*Andreia Bridi*

*Tuseda Topfer*

1




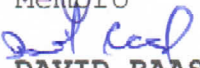



**Instituto de Previdência dos Servidores do Município  
de Santa Maria de Jetibá - ES**

valor de R\$ 381.835,52 (trezentos e oitenta e um mil, oitocentos e trinta e cinco reais e cinquenta e dois centavos) do Caixa FI Brasil Títulos Público RF para transferência para suplementar a taxa de administração, houve resgate no valor de R\$ 85.281,74 (oitenta e cinco mil, duzentos e oitenta e um reais e setenta e quatro 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 pela taxa administrativa, e o resgate no valor de R\$ 267.000,00 (duzentos e sessenta e sete oitenta e oito mil reais) para a folha de pagamento do Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP pela disponibilidade imediata desse valor necessária para a folha de pagamento mensal. Houve o resgate devido a incorporação do Fundo BB Previdenciário RF Alocativa de R\$ 8.082.930,60 (oito milhões, oitenta e dois mil, novecentos e trinta reais e sessenta centavos). Os valores que forem depositados da competência de dezembro de 2022 na conta corrente da agência do Banco Banestes S/A, em que esses valores vão ficar na conta corrente sem aplicação para sua utilização no pagamento da folha salarial e assim sem necessidade de resgates dos fundos de investimentos, mas os valores que forem depositados da competência de dezembro de 2022 relativo ao décimo terceiro, e aplicando esses valores no Fundo FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI. Deliberamos que iremos realizar resgate para realocação do Fundo Banestes Institucional Renda Fixa no valor de 3.000.000,00 (três milhões de reais), e do Fundo FI Banestes Previdenciário Renda Fixa no valor de 3.000.000,00 (três milhões de reais), realocando esses valores para o Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP. O Presidente reforça que teremos outra reunião mensal durante o mês e que naquele momento iremos analisar todo o cenário econômico, e sobre o índice de rentabilidade versus a meta atuarial do exercício de 2022, e como ficou o percentual final apurado pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo-IPCA. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezoito horas e vinte 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

  
**TUSNELDA TOPFER**  
Diretora Administrativa e Financeira  
Decreto Municipal nº 1600/2022



**ANEXO I**  
**Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPSISMJ – Dezembro/2022**

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual de Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
Banco CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1,0942%	54.705,24	4.778.430,31	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.
Banco CEF	Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	-0,2369%	-24.705,73	10.406.140,16	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-83	Médio Risco=3	
Banco CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,9634%	13.256,03	1.624.389,70	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	14.508.643/0001-55	Menor Risco=1	
Banco CEF	Caixa FIC Novo Brasil RF IMA-B LP	-0,2634%	-31.030,79	11.749.340,57	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banco Banestes	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	1,0510%	5.667,03	484.758,08	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	01.587.403/0001-41	Baixo/Conservador	O Banestes classifica seus fundos em Baixo; Médio; Alto e Perfil Conservador; Moderado; Arrojado.
Banco Banestes	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,2450%	-16.541,03	6.731.514,67	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Banco Banestes	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,1330%	-9.165,48	6.860.738,49	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.596/0001-70	Médio/Moderado	
Banco Banestes	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	1,1820%	14.584,51	1.247.837,06	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	21.005.667/0001-57	Baixo/Moderado	
Banco Banestes	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI	1,1080%	1.127,11	102.812,81	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-26	Baixo/Moderado	O BB classifica seus fundos em uma escala de 1 a 5 de risco envolvido = Menor Risco a Maior Risco.
Banco Banestes	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa	0,9050%	82.540,70	9.399.284,74	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	30.378.445/0001-70	Médio/Moderado	
Banco Brasil	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	1,0336%	39.685,36	3.879.198,97	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Banco Brasil	Banco Brasil Previdência RF Fluxo (CP)	1,0336%	524,28	51.871,41	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Banco Brasil	Previdenciário RF IMA-B 5	1,4333%	19.390,99	1.372.262,31	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Banco Brasil	Previdenciário RF IMA-B 5	0,9137%	75.659,96	8.355.741,73	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Banco Brasil	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	0,7674%	98.710,45	8.181.641,05	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	25.078.994/0001-90	Risco=5,0	
Banco Brasil	BB Previdenciário Vértice RF TP (27/07/22)	-0,0833%	-8.641,59	10.363.310,46	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Banco Bradesco	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-1,8033%	-2.704,66	147.277,28	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Classificação Risco:1 a 5
Banco Bradesco	Schroder Best Ideas FIA (01/06/21)	-2,3553%	-2.763,09	114.548,71	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Banco Bradesco	Icatu Vanguardia Long Biased Fim (16/09/21)	0,4770%	2.620,45	552.033,95	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	35.637.151/0001-30	Risco=4	Classificação Risco:1 a 5
Banco Bradesco	ARX Income Institucional FIC FIA (22/09/21)	-2,4861%	-20.438,40	801.657,88	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Banco Bradesco	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	-0,1135%	-1.161,68	1.022.040,49	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservador a Agressivo
		<b>0,3302%</b>	<b>291.319,66</b>	<b>88.226.830,83</b>				

*David Red*

*LM*

*LB*

*9*



# Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ Dezembro de 2022

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Atual	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
Banco CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1,0942%	54.705,24	4.778.430,31	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.
Banco CEF	Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	-0,2369%	24.705,73	10.406.140,16	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
Banco CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,9634%	13.256,03	1.624.389,70	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	14.508.643/0001-55	Menor Risco=1	
Banco CEF	Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP	-0,2634%	31.030,79	11.749.340,57	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	10.646.895/0001-90	Média Risco=3	
Banco Banestes	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	1,0510%	5.667,03	484.758,08	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	01.587.403/0001-41	Baixa/Conservador	O Banestes classifica seus fundos em Baixo, Médio, Alto e Perfil Conservador; Moderado; Arrojado.
Banco Banestes	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,2450%	-15.541,03	6.731.514,67	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Banco Banestes	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,1330%	-9.165,48	6.860.738,49	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	09.594.596/0001-70	Médio/Moderado	
Banco Banestes	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	1,1820%	14.584,51	1.247.837,06	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	21.005.667/0001-57	Baixa/Moderado	
Banco Banestes	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	1,1050%	1.127,11	102.812,81	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	20.230.719/0001-26	Baixa/Moderado	
Banco Banestes	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	0,9050%	82.540,70	9.399.284,74	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	30.378.445/0001-70	Médio/Moderado	
Banco Brasil	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	1,0336%	39.685,36	3.879.198,97	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	O BB classifica seus fundos em uma escala de 1 a 5 de risco envolvido = Menor Risco a Maior Risco.
Banco Brasil	Banco Brasil Previdência RF Fluxo (16/03/21 CP)	1,0336%	524,28	51.871,41	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Banco Brasil	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	1,4333%	19.390,99	1.372.262,31	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Banco Brasil	Previdenciário RF IMA-B 5	0,9137%	75.659,96	8.355.741,73	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Banco Brasil	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	0,7674%	98.710,45	8.181.641,05	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	35.292.588/0001-89	Risco=2,9	
Banco Brasil	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030(27/07/22)	-0,0833%	-8.641,59	10.363.310,46	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Banco Eradesco	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-1,8033%	-2.704,66	147.277,28	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Classificação Risco: 1 a 5
Banco Eradesco	Schroder Best Ideas FIA (01/06/21)	-2,3553%	-2.763,09	114.548,71	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador a Agressivo
Banco Eradesco	Icatu Vanguarda Long Biased Fim (16/09/21)	0,4770%	2.620,45	552.033,95	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	35.637.151/0001-30	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Banco Eradesco	ARX Income Institucional FIC FIA (22/09/21)	-2,4861%	-20.438,40	801.657,88	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador a Agressivo
Banco Eradesco	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	-0,1135%	-1.181,68	1.022.040,49	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservador a Agressivo
		<b>0,3302%</b>	<b>291.319,66</b>	<b>88.226.830,83</b>				

	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	1.022.040,49						
	Icatu Vanguarda Long Biased Fim (16/09/21)	801.657,88						
	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/05/21)	552.033,95						
	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	1.4.548,71						
	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	147.277,28						
	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	1.372.262,31						
	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	51.871,41						
	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	3.879.198,97						
	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	102.812,81						
	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1.247.837,06						
		484.758,08						
		1.624.389,70						
		4.778.430,31						

-20000000,0000% 0,0000% 20000000,0000% 0,0000% 0000000000,0000% 0000000000,0000% 0000000000,0000% 0000000000,0000%