



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

**ATA E PARECER DE N° 012/2023 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO
DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ**

No dia 20 de novembro de 2023, 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. Tusnelda Topfer. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de outubro de 2023, e verificamos que os fundos do segmento de renda fixa em que alguns tiveram resultado negativo em suas aplicações, mas com valores maiores, e a maioria teve rendimento positivo, mas com valores menores, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 0,9556%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -0,6645%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,9149%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -0,7118%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 0,9560%; Banestes Institucional Renda Fixa: -0,6570%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -0,6570%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 0,9510%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,0100%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,6530%; Banestes Invest Money FI RF: 0,9100%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,7530%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9023%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,3533%; Previdenciário RF IMA-B5: -0,3239%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 0,8508%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9023%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: -0,8428%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 0,9809%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,7779%. 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: -6,3031%; Fundo Schroder Best Ideas FI Ações: -3,0426%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: -1,3225%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -2,8971%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: -1,1263%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -3,0335%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: -6,0223. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 366,98 (tezentos e sessenta e seis reais e noventa e oito centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo, e houve aplicação no valor de R\$ 877.550,97 (oitocentos e setenta e sete mil, quinhentos e cinquenta reais e noventa e sete 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 conta corrente com seu saldo e as necessidades dos pagamentos, e houve aplicação no valor de R\$ 900.610,23 (novecentos mil, seiscentos e dez reais e vinte e três centavos) no Fundo Banestes Invest Money FI RF que foi o valor do aporte financeiro recebido com uma parcela do mês anterior que não houve tempo hábil para realizar a aplicação, pois somente houve o depósito ao final do último dia útil e fora do horário de expediente para realizar a



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

aplicação, e a outra parcela foi o valor mensal recebido e que foi aplicado dentro do mês, e com isso houve um valor mensal maior aplicado, e houve aplicação no valor de R\$ 108.000,00 (cento e oito mil reais) no Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF que seria para transferência da taxa de administração, mas essa aplicação aconteceu por equívoco ter sido feito o resgate desse mesmo valor no mesmo fundo, e houve aplicação inicial no valor de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) no Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA, CNPJ 38.280.883/0001-03, com enquadramento no FI de Ações, Artigo 8º, Inciso I, e houve aplicação inicial no valor de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) no Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA, CNPJ 39.346.123/0001-14, com enquadramento no FI de Ações, Artigo 8º, Inciso I. Foram feitos os resgates no valor de R\$ 184.888,30 (cento e oitenta e quatro mil, oitocentos e oitenta e oito reais e trinta centavos) do Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF, sendo que o valor de 108.000,00 (cento e oito mil reais) foi resgatado de forma equivocada desse fundo para a conta corrente, e que o restante desse valor foi 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 o resgate no valor de R\$ 408.000,00 (quatrocentos e oito mil reais) do Fundo Caixa FIC Novo Brasil RF IMA-B para que a parte do valor de R\$ 108.000,00 (cento e oito mil reais) fossem transferidos para a conta corrente da taxa de administração com o Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF, mas não ocorreu essa transferência e ficou o valor naquela conta corrente, e daquele valor total em que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais) foram transferidos para adesão com valor inicial ao Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA e ao Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA, e houve o resgate no valor de R\$ 50.000,00 (cinquenta mil reais) do Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP por necessidade da folha de pagamento mensal, e houve resgate no valor de R\$ 800.348,48 (oitocentos mil, trezentos e quarenta e oito reais e quarenta e oito centavos) do Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações e resgates dos valores disponíveis na conta corrente. Os valores que forem depositados da competência de outubro de 2023 na conta corrente da agência do Banco Banestes S/A vão ficar em conta corrente para sua utilização no pagamento da folha salarial, e por haver aplicação automática dos valores disponíveis. Dando continuidade sobre os investimentos, o Presidente informa que foi necessária a elaboração de uma alteração da Política Anual de Investimentos de 2023, com objetivo de serem feitos ajustes na alocação objetivo, e as demais informações ficam inalteradas. Passadas essas informações e com os devidos esclarecimentos, aprovamos a alteração na Política Anual de Investimentos do ano de 2023, e informa que o documento seguirá anexo a essa ata e será disponibilizado no portal eletrônico e cadastrado dentro do Sistema de Informações dos Regimes Públicos de Previdência Social-Cadprev, e que depende da sua aprovação pelo Conselho Deliberativo em sua reunião mensal. O Presidente comenta que iremos em nossa próxima reunião analisar e aprovar a Política Anual de Investimentos para o exercício de 2024, e essas alterações vão ser utilizadas na alocação objetivo com os percentuais



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

ficando mais ajustados a realidade da execução nas aplicações dos investimentos. O Presidente informa que aproveitando o momento de ajustar a alocação objetivo da Política Anual de Investimentos desse ano, em que podemos alocar novamente um valor em Letra Financeira, e que especificamente ouvimos e analisamos algumas propostas e que a Letra Financeira do Banco Safra S/A está com um atrativo para buscarmos dentro desse ano antes de findar o ano em melhorar o nosso objetivo de terminar o ano superando a nossa meta atuarial, e que estamos mantendo desde os primeiros meses desse ano com percentual acima da meta atuarial. Diante dessas colocações, em que analisamos e decidimos em sugerir a aprovação do Conselho Deliberativo em alocar um valor de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) para a Letra Financeira do Banco Safra S/A, com prazo de 03 (três) anos e uma taxa no momento atual do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo-IPCA, e mais 5,96% a.a. (cinco vírgula noventa e seis por cento). Em seguida, o Presidente passa o relatório dos investimentos para analisarmos nossa posição, com informações adicionais sobre as rentabilidades dos investimentos, com percentual até o mês de outubro de 2023, com resultado do índice de 9,67% (nove vírgula sessenta e sete por cento), e em comparação a meta atuarial nesse mesmo período com percentual apurado do índice de 8,20% (oito vírgula vinte por cento), e realizando a comparação entre os índices, com resultado que superam a meta atuarial no percentual de 1,47% (um vírgula quarenta e sete por cento). Continuando, passamos a definir nosso cronograma de reuniões para o exercício de 2024 que ficou assim definido com as seguintes datas mensais: janeiro dias 08 e 19; fevereiro dia 16; março dia 18; abril dia 16; maio dia 16; junho dia 17; julho dia 16; agosto dia 16; setembro dia 16; outubro dia 16; novembro dia 18; dezembro dias 06 e 13. Em seguida e finalizando, o Presidente deixa registrado que o membro Sr. David Raasch participou do Evento III Encontro Previdenciário da Acip, promovido pela Associação Capixaba dos Institutos de Previdência-ACIP, sendo realizado nos dias 26 e 27 de outubro de 2023 no Auditório da Sede do Banco do Brasil S/A, em Vitória-ES. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e vinte e cinco minutos, e em seguida solicitou a leitura da Ata que após lida foi aprovada, e eu, David Raasch, layrei 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 IPS/SMJ – Outubro/2023

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anual de Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,9556%	50.191,45	5.302.357,24	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-3 Títulos Públicos RF LP	-0,6645%	-71.477,72	10.685.722,40	FI 100% títulos TN-Art. 7º,I,b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,9149%	18.475,12	1.977.293,11	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	-0,7118%	-80.267,13	10.673.876,17	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,9560%	62.620,66	6.568.432,55	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	01.587.403/0001-41	Baixo/Conservador	O Banestes S/A classifica seus fundos em Baixo; Médio; Alto e Perfil Conservador, Moderado; Arrojado.
Banestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,6570%	-27.084,90	4.092.410,41	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	05.357.507/0001-10	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,6570%	-28.197,63	4.260.718,13	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	09.594.596/0001-70	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,9510%	13.065,46	1.386.356,71	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	21.005.667/0001-57	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	1,0100%	9.010,66	900.971,81	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	20.230.719/0001-26	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	0,6530%	78.438,88	12.082.645,17	FI Renda Fixa-Art. 7º, III,a	30.378.445/0001-70	Médio/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Invest Money FI RF (19/05/23)	0,9100%	20.922,75	2.770.128,25	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	00.838.269/0001-41	Baixo/Moderado	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF CP (25/04/23)	0,7530%	2.539,94	137.576,59	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	36.347.706/0001-71	Baixo/Conservador	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,9023%	28.893,98	3.231.113,39	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	O BB 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)	0,9023%	543,81	60.919,32	FI Renda Fixa-Art. 7º,III,a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRF-M	0,3533%	5.394,00	1.532.053,52	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	-0,3238%	-29.441,16	9.057.782,35	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)	0,8508%	77.771,78	9.218.568,08	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	25.078.994/0001-90	Risco=5,0	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 (27/07/22)	-0,6428%	-96.857,82	11.394.380,49	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I,b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Bradesco S.A.	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-6,3031%	-9.827,05	146.080,04	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Classificação Risco:1 a 5
Bradesco S.A.	Schroder Best Ideas FIA (01/06/21)	-3,0426%	-3.627,87	115.608,61	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	Icatu Vanguarda Long Biased Fim (16/09/21)	-1,3228%	-21.417,71	1.598.009,79	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)	-2,8971%	-23.263,22	779.730,42	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador à Agressivo.
Bradesco S.A.	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	-1,1263%	-12.099,90	1.062.259,32	FI Ações-Geral-Art. 10º,I	42.813.674/0001-55	Agressivo	Conservador a Agressivo
Safrá S.A.	Safrá Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	0,9809%	5.309,75	546.626,82	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)	0,7779%	8.061,83	1.044.377,97	Ativo Renda Fixa-Art 7º,IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo MQ1.br	
Daycoval S.A.	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-3,0335%	-484,77	149.515,23	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)	-6,0223%	-1.163,72	148.836,28	FI Ações-Geral-Art. 8º,I	39.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
		-0,0238%	-23.970,53	100.924.350,17				

Handwritten signature

Handwritten initials

Handwritten signature

Handwritten signature