



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

ATA E PARECER DE N° 013/2025 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 27 de outubro 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^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. O Presidente diz que analisaremos os investimentos do Instituto de Previdência após uma reunião inicial no início do mês e nesse momento com os extratos disponíveis e todas as movimentações financeiras. Informa que analisamos os investimentos dos resultados obtidos do mês de setembro de 2025, e verificamos que tivemos resultados positivos em todos os fundos do segmento de renda fixa, e resultado positivo em todos os fundos do segmento de renda variável, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 1,2113%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 0,5188%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 1,1260%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 0,6822%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 1,1730%; Banestes Institucional Renda Fixa: 0,5020%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 0,4970%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 1,1740%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,2290%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 1,0950%; Banestes Invest Money FI RF: 1,1330%; FI Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo: 0,9400%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 1,1990%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 1,1345%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 1,2133%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,6446%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 1,1561%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 1,1345%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030: 0,3803%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: 0,3902%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 1,2077%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 0,4830; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 0,4844%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 0,6054%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 1,2240%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 1,2145%; STN NTN-B 2032 7,32% 760199: 0,8414%; STN NTN-B 2032 7,74% 760199: 0,1943%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que tiveram rendimento positivo no mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: 3,1636%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: 2,8523%; Fundo Schroder Inv Manag Brasil DTVM S/A: 3,1271%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 1,7638%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: 2,6499%; Fundo Rio Bravo Proteção Fundo de Investimento Multimercado: 2,6625%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: 4,7459%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 0,4977%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: 1,8146%; 4UM Marlim Dividendos FIF Ações RL: 3,1155%; Plural Dividendos Fundo de Investimentos de Ações: 4,2667%. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 2.773,73 (dois mil, setecentos e setenta e três reais e



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

setenta e três centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo (CC 550.389-2), e houve aplicação no valor de R\$ 1.278.870,99 (um milhão, duzentos e setenta e oito mil, oitocentos e setenta reais e noventa e nove centavos) no Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo (CC 710.048-0) 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 Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF (CC 000575268533-4) por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve aplicação no valor de R\$ 529.145,41 (quinhentos e vinte e nove mil, cento e quarenta e cinco reais e quarenta e um centavos) no Fundo Banestes Valores FIC RF REF DI que foi o valor do aporte financeiro (CC 3.178.785-6), e houve aplicação em fundo com realocação no valor de R\$ 150.000,00 (cento e cinquenta mil reais) no Fundo Plural Dividendos Fundo de Investimentos de Ações, e houve a aplicação com a compra do Título Público - TP NTN-B 2032 no valor de R\$ 5.998.403,52 (cinco milhões, novecentos e noventa e oito mil, quatrocentos e três reais e cinquenta e dois centavos), e houve o resgate no valor de R\$ 98.181,13 (noventa e oito mil, cento e oitenta e um reais e treze centavos) do Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF (CC 000575268533-4) 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\$ 1.326.978,56 (um milhão, trezentos e vinte e seis mil, novecentos e setenta e oito reais e cinquenta e seis centavos) do Fundo Banestes Invest Public Automático FI Curto Prazo que possui as aplicações e resgates dos valores disponíveis na conta corrente (CC 710.048-0), e houve o resgate no valor de R\$ 128.850,00 (cento e vinte e oito mil, oitocentos e cinquenta reais) do Fundo Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP por parte da transferência para a taxa administrativa (CC 000575268531-8), e houve resgate no valor de R\$ 3.000.000,00 (três milhões de reais) do Fundo Banco Brasil Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total que parte do valor transferido para a aquisição do Título Público (CC 550390-6), e houve resgate no valor de R\$ 2.843.000,00 (dois milhões, oitocentos e quarenta e três reais) do Fundo Banco Brasil Previdenciário RF IMA-B 5 que foi outra parte do valor transferido para a aquisição do Título Público (CC 550390-6). Em continuidade passamos a analisar a rentabilidade da carteira de investimentos pelo relatório de rentabilidade com os dados consolidados até o mês de setembro de 2025, com o índice de retorno com o percentual de 10,07% (dez vírgula zero sete por cento), e em comparação a meta atuarial desse período com o percentual de 7,67% (sete vírgula sessenta e sete por cento). Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e quinze minutos, e em seguida solicitou a leitura da Ata que após lida foi aprovada, e eu, Sílvia Helena Ferreira de Freitas Giordani,



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

lavrei a presente Ata que será assinada pelos presentes.

Silvia
SÍLVIA HELENA FERREIRA DE FREITAS GIORDANI
Membro - Secretária

K
KAYO DE SOUZA KUSTER
Membro - Presidente

A
ANDREIA BRIDI
Membro

Silvana
SILVANA GUMZ

Diretora Administrativa e Financeira
Decreto Municipal nº 005/2025

ANEXO I
Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Setembro/2025

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Total	Política Anua Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1,2113%	78.827,16	6.586.409,93	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	0,5188%	54.079,03	10.515.989,83	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	1,1260%	37.002,47	3.286.776,31	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	0,6822%	63.989,96	9.443.374,91	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	1,1730%	45.478,31	3.919.483,04	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	0,5020%	14.990,83	3.000.556,45	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	0,4970%	13.041,99	2.633.406,96	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	09.594.596/0001-70	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRR-M1 TP-RF	1,1740%	19.836,46	1.708.097,51	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)	1,2290%	15.403,82	1.268.014,70	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	20.230.719/0001-26	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (27/01/21)	1,0950%	158.768,23	14.655.225,02	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)	1,1330%	134.817,56	17.034.370,31	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	00.030.209/0001-41	Risco=2	
Banestes S.A.	Banestes Invest Public Automático FI RF (25/04/23)	0,9400%	11.520,60	1.060.849,17	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)	1,1990%	89.447,64	7.908.872,52	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	1,1345%	44.316,11	3.950.222,67	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)	1,1345%	18.721,67	1.669.366,81	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRR-M	1,2133%	22.145,36	1.847.237,82	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I, b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,6446%	39.530,45	4.513.443,20	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)	1,1561%	110.279,65	8.197.405,63	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)	0,3803%	44.524,33	11.749.281,23	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)	0,3902%	4.240,52	1.090.826,20	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)	3,1636%	6.285,51	204.988,93	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)	3,1271%	4.577,93	146.396,98	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	24.078.020/0001-43	Agressivo	Conservador a Agressivo
Bradesco DTVM	Icatu Vanguarda Long Biased Fim (16/09/21)	1,7638%	33.452,46	1.930.019,25	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	35.637.151/0001-30	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco DTVM	ARX Income Institucional FIC FIA (22/09/21)	2,6499%	29.269,47	1.133.796,04	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador a Agressivo
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA (19/02/24)	2,8523%	32.961,59	1.155.610,34	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	37.569.846/0001-57	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
BTG Pactual	Rio Bravo Proteção FIM (27/01/22)	2,6625%	32.458,26	1.251.530,97	FI Ações-Geral-Art. 10º, I	42.813.674/0001-55	Sofisticado	Conservador/Moderado/Sofisticado
Safra S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	1,2077%	8.105,53	679.266,86	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	0,4830%	6.179,67	1.285.523,61	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	0,4844%	11.659,00	2.418.547,28	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	0,6054%	13.493,74	2.242.427,05	Ativo Renda Fixa-Art 7º, IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	
Safra S.A.	Safra Small Cap PB FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	1,8146%	9.629,25	540.276,06	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Daycoval S.A.	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	4,7459%	8.468,42	186.903,52	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)	0,4977%	1.060,13	214.061,86	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)	1,2240%	14.691,51	1.214.999,30	FI Renda Fixa-Art. 7º, III, a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Scredici S.A.	Fundo Investimento Cotas FI RF LP Taxa Selic (21/02/25)	1,2145%	12.994,79	1.083.004,07	FI Renda Fixa-Art. 7º, I, b	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
STN/Genial S.A.	NTN-B 2032 760199 7,32% 150832 (21/05/25)	0,8414%	41.865,74	5.017.396,28	FI Renda Fixa-Art. 7º, I, a	39.616.875/0001-58	Risco: TP/STN	Garantia STN-TP
STN/Genial S.A.	NTN-B 2032 760199 7,74% 150832 (24/09/25)	0,1943%	11.654,43	6.010.057,95	FI Renda Fixa-Art. 7º, I, a	39.616.875/0001-58	Risco: TP/STN	Garantia STN-TP
Bradesco DTVM	4Um Marlim Dividendos FIF Ações RL (28/08/25)	3,1155%	4.673,20	154.673,20	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	09.599.346/0001-22	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco DTVM	Plural Dividendos Fundo Investimento Ações (02/09/25)	4,2667%	6.400,10	156.400,10	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	11.898.280/0001-13	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
		0,9495%	1.310.942,88	138.064.999,87				

Handwritten signature and initials in blue ink.