



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

ATA E PARECER DE Nº 009/2026 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

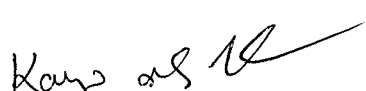
No dia 17 de junho de 2026, às quinze horas e dez minutos, reuniram-se na Sede do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá, os membros do Comitê de Investimentos, o Sr. Kayo de Souza Kuster, Sr^a. Sílvia Helena Ferreira de Freitas Giordani e a Sr^a. Andreia Bridi, 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 maio de 2026, e verificamos que tivemos resultados positivos em todos os fundos do segmento de renda fixa, e tivemos resultado negativo em quase todos os fundos do segmento de renda variável, e somente em um teve retorno positivo, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 1,0654%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: 0,2930%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 0,9926%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: 0,3490%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 1,0690%; Banestes Institucional Renda Fixa: 0,2740%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: 0,2380%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 1,0560%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,1200%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,9790%; Banestes Invest Money FI RF: 0,9900%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 1,0930%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9987%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,6500%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,9471%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 1,0794%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 0,9987%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 I: 0,6414%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: 0,6486%; Banco Brasil BB Renda Fixa LP Selic FIC FI: 1,0596%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 1,0737%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 1,1241%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 1,1417%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 1,2563%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 1,1301%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 1,0759%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 1,1476%; STN NTN-B 2032 7,32% 760199: 1,1505%; STN NTN-B 2032 7,74% 760199: 1,1819%; STN NTN-B 2032 7,53% 760199: 1,1661%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que renderam negativamente e positivamente somente em um fundo do mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: -6,3417%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -4,9509%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: -1,1375%; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -7,6026%; Fundo Rio Bravo Radix FIA: -7,9632%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -7,5566%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: 0,3970%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -4,4246%; 4UM Marlim Dividendos FIF Ações RL: -6,8657%; Plural Dividendos Fundo de Investimentos de Ações: -8,4140%; Fundo Crescera Growth Capital VI Feeder FC FIP: -8,6224%. Diante do cenário apresentado e com o aumento da inflação causando um gap de -0,36pp no mês e -0,10pp no acumulado



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

no ano em relação a meta prevista e conforme a resiliência do índice de inflação, achamos prudente elaborar uma consulta junto a nossa consultoria para criarmos uma solução para o retorno da meta de inflação. Foram feitas aplicações no valor de R\$ 162.275,00 (cento e sessenta e dois mil, duzentos e setenta e cinco reais) (CC 000575268533-4) no Fundo Caixa FI Brasil Disponibilidades RF por parte da transferência para a taxa administrativa, e houve a aplicação no valor de R\$ 13.577,18 (treze mil, quinhentos e setenta e sete reais e dezoito centavos) que foi o valor recebido pela compensação previdenciária no Fundo Banco Brasil Banco Brasil BB Renda Fixa LP Selic FIC FI (CC 550.389-2), e houve aplicação no valor de R\$ 534.554,05 (quinhentos e trinta e quatro mil, quinhentos e cinquenta e quatro reais e cinco centavos) no Fundo Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic que foi o valor do aporte financeiro (CC 95.337-5), e houve o resgate no valor de R\$ 133.077,85 (cento e trinta e três mil, setenta e sete reais e oitenta e cinco 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 o resgate no valor de R\$ 162.275,00 (cento e sessenta e dois mil, duzentos e setenta e cinco reais) do Fundo Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP (CC 000575268531-8) por parte para transferência para a taxa administrativa, e houve resgate no valor de R\$ 13,27 (treze reais e vinte e sete centavos) do Fundo Banco Brasil Previdência RF Fluxo (CC 550.390-6) para pagamento de taxa gerada pelo pagamento do valor da compensação previdenciária ao Instituto de Previdência dos Servidores da Serra - IPS. A rentabilidade da carteira de investimentos pelo relatório de rentabilidade com os dados consolidados até o mês de maio de 2026, com o índice de retorno com o percentual de 5,44% (cinco vírgula quarenta e quatro cento), e em comparação a meta atuarial desse período com o percentual de 5,54% (cinco vírgula cinquenta e quatro por cento). O Presidente comenta que nesse momento tivemos superado a nossa meta atuarial, e reflexo dos últimos índices do IPCA que registraram índices mais altos. Não havendo mais assuntos a serem tratados, o Presidente encerrou a reunião às dezesseis horas e trinta 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 pelos presentes.


SÍLVIA HELENA FERREIRA DE FREITAS GIORDANI
Membro - Secretária


KAYO DE SOUZA KUSTER
Membro - Presidente



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


ANDREIA BRIDI
Membro


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

ANEXO I

Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Maio/2026

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Atual	Política Anual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1.0654%	114.399,85	10.852.545,31	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.
CEF	Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	0.2930%	23.979,49	8.077.839,01	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	10.740.658/0001-93	Menor Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0.9926%	39.164,11	3.913.201,85	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	14.508.643/0001-55	Menor Risco=1	
Bradesco S.A.	Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP	0.3490%	28.406,66	8.168.829,43	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	10.646.893/0001-90	Médio Risco=3	
Bradesco S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	1.0690%	15.409,89	4.291.909,40	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	01.587.403/0001-41	Risco=2	
Bradesco S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	0.2740%	8.951,65	3.268.048,40	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	05.351.507/0001-10	Risco=3	O Banestes classifica seus fundos em Baixo, Médio, Alto e Perfil Conservador, Moderado, Arriscado.
Bradesco S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	0.2380%	6.789,60	2.856.963,58	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	09.594.596/0001-70	Risco=3	
Bradesco S.A.	FI Banestes Referencial IPR-MI TP-RF	1.0560%	19.472,57	1.863.936,17	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	21.005.667/0001-57	Risco=2	
Bradesco S.A.	FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI (19/10/22)	1.1200%	15.370,27	1.387.290,09	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	20.230.719/0001-26	Risco=3	
Bradesco S.A.	Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa (21/01/21)	0.9790%	15.854,28	15.970.884,17	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	30.378.445/0001-70	Risco=3	
Bradesco S.A.	Banestes Invest Money FI RF (19/05/23)	0.9900%	128.358,07	13.087.298,23	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	00.838.269/0001-41	Risco=2	
Bradesco S.A.	Banestes Valores FIC RF REF DI (19/09/24)	1.0930%	117.856,87	10.898.903,99	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	19.170.160/0001-07	Risco=2	
Bradesco S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0.9987%	42.189,70	4.266.377,86	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Bradesco S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo (16/03/21 CP)	0.9987%	19.654,01	1.987.482,54	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Bradesco S.A.	Banco Brasil Previdência RF RI-M	0.6500%	12.845,48	1.988.851,68	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Bradesco S.A.	Previdenciário RI IMA-B 5	0.9471%	46.311,12	4.935.693,63	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	03.543.447/0001-03	Risco=1,3	
Bradesco S.A.	Previdenciário RI Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	1.0794%	95.945,51	8.984.382,85	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	35.292.588/0001-89	Risco=2,9	
Bradesco S.A.	BR Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030(27/07/22)	0.6414%	78.849,01	12.370.297,73	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	46.134.117/0001-69	Risco=2,5	
Bradesco S.A.	BR Previdenciário Vértice RF TP 2030 II (21/08/24)	0.6486%	13.248,42	2.955.807,03	FI 100% títulos TN-Art. 7º II.b	55.749.879/0001-60	Risco=1,8	
Bradesco S.A.	BR RF LP Selic FIC FI (11/03/26 CP)	1.0590%	1.233,07	120.976,33	FI 100% títulos TN-Art. 7º I	04.857.834/0001-79	Risco=2,0	
Itaú Unibanco S.A.	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	-6.341,7%	-	210.725,30	FI Ações-Geral-Art. 8º I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	Classificação Risco: 1 a 5
Itaú Unibanco S.A.	AZ Quest Daves Sistemática Ações FIA (19/02/24) 21/07/25	-1.950,9%	-	1.277.875,15	FI Ações-Geral-Art. 8º I	37.569.846/0001-57	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Itaú Unibanco S.A.	Rio Bravo Radix FIA (27/03/26)	-7.903,2%	-	1.63.022,70	FI Ações-Geral-Art. 8º I	39.377.954/0001-53	Sofisticado	Conservador a Sofisticado
Itaú Unibanco S.A.	Cresceira Growth Capital VI Fesder FC FIP (10/04/26)	-8.622,4%	-	25.461,48	FI Ações-Geral-Art. 10º II	58.365.153/0001-12	Sofisticado	Conservador a Sofisticado
Itaú Unibanco S.A.	Latini Vanguard Long Based Fim (16/09/21)	-1.137,5%	-	2.118.439,43	FI Ações-Geral-Art. 10º I	35.637.151/0001-30	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Itaú Unibanco S.A.	ARKX Income Institucional FIC FIA (22/09/21)	-7.602,6%	-	1.284.476,35	FI Ações-Geral-Art. 8º I	38.027.169/0001-08	Agressivo	Conservador a Agressivo
Itaú Unibanco S.A.	4Um Marlin Dividendos FIC Ações RI (28/08/25)	-6.865,7%	-	172.482,54	FI Ações-Geral-Art. 8º I	09.599.346/0001-22	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Itaú Unibanco S.A.	Plural Dividendos Fundo Investimento Ações (02/09/25)	-8.414,0%	-	182.314,81	FI Ações-Geral-Art. 8º I	11.898.280/0001-13	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Itaú Unibanco S.A.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciadas DI (09/02/23)	1.0737%	7.891,51	742.863,22	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-A-10/05/23	1.1241%	15.418,38	1.387.096,86	Ativo Renda Fixa-Art. 7º IV	58.160.789/0001-28	Risco=Baixo	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.-5.85% a.a. Nº 5457819-A-06/12/23	1.1417%	29.335,76	2.598.746,31	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	1.2563%	30.058,24	2.422.656,27	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)	-1.424,6%	-	573.891,93	FI Ações-Geral-Art. 8º I	16.617.446/0001-08	Risco=4	
Davecoval S.A.	Guapardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-7.556,6%	-	197.785,93	FI Ações-Geral-Art. 8º I	38.280.883/0001-03	Risco=5	Classificação Risco: 1 a 5
Davecoval S.A.	Tarpon GT Institucional FIC FIA (25/10/23)	0.3970%	874,28	221.076,81	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)	1.1301%	14.856,40	1.320.995,65	FI Renda Fixa-Art. 7º III.a	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Sieradi S.A.	Fundo Investimento Cotas FI RF LP Taxa Selic (21/02/25)	1.0759%	12.618,32	1.185.387,69	FI Renda Fixa-Art. 7º II.b	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Sieradi S.A.	Fundo Investimento Cotas FI RF LP Taxa Selic (12/03/26)	1.1476%	18.606,87	2.174.557,87	FI Renda Fixa-Art. 7º V	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
STN Cental S.A.	NTN-B 2032 7.32% 760199 150832 (21/05/25)	1.1505%	60.086,39	5.282.530,39	FI Renda Fixa-Art. 7º Ia	39.616.873/0001-58	Risco: TP STN	100% Garantia STN-TP
STN Cental S.A.	NTN-B 2032 7.74% 760199 150832 (24/09/25)	1.1819%	74.055,48	6.339.719,78	FI Renda Fixa-Art. 7º Ia	39.616.873/0001-58	Risco: TP STN	100% Garantia STN-TP
STN Cental S.A.	NTN-B 2032 7.53% 760199 150832 (03/12/25)	1.1661%	47.737,38	4.141.512,42	FI Renda Fixa-Art. 7º Ia	39.616.873/0001-58	Risco: TP STN	100% Garantia STN-TP
		0.6598%	1.025.226,69	155.379.318,37				



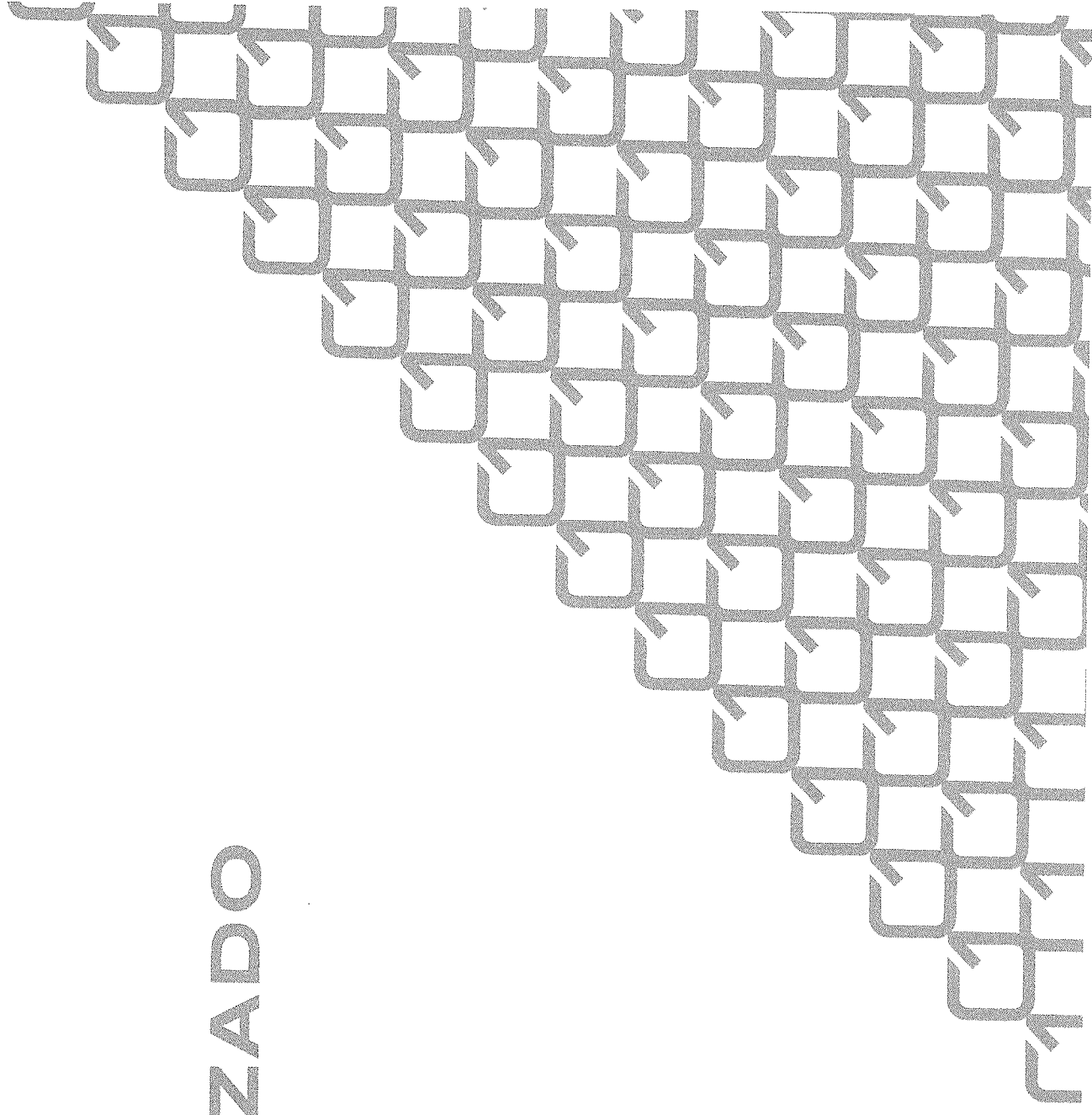


RELATÓRIO PERSONALIZADO

Dashboard

13. Maio/2026

LEMA



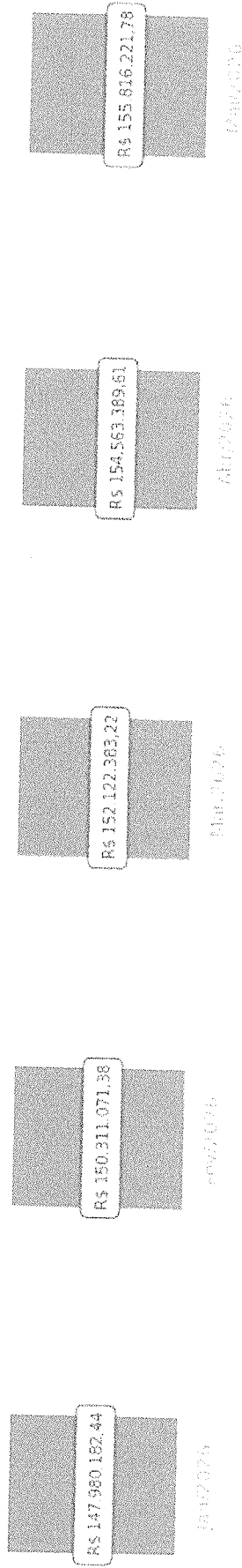
Patrimônio

R\$ 155.816.221,78

VaR 1,252
0,23%

Rentabilidade		Meta		Gap	
Mês	Acum.	Mês	Acum.	Mês	Acum.
0,67%	5,44%	1,03%	5,54%	-0,36p.p.	-0,10p.p.

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

