

ATA E PARECER DE Nº 011/2026 DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ

No dia 17 de julho 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. Analisamos os investimentos do Instituto de Previdência dos resultados obtidos do mês de junho de 2026, e verificamos que tivemos resultados positivos e negativos dos fundos do segmento de renda fixa, e tivemos resultado negativo e em alguns tivemos resultado positivo dos fundos do segmento de renda variável, em que passamos a descrever cada fundo detalhadamente: Caixa FI Brasil Títulos Público RF: 1,0657%; Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF L: -1,0712%; Caixa FI Brasil Disponibilidades RF: 1,0442%; Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP: -1,0390%; Banestes VIP DI Referenciado LP: 1,0680%; Banestes Institucional Renda Fixa: -1,1120%; FI Banestes Previdenciário Renda Fixa: -1,2120%; FI Banestes Referencial IRF-M1 TP RF: 1,1190%; FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI: 1,1210%; Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa: 0,7950%; Banestes Invest Money FI RF: 1,0340%; Banestes Valores FIC RF REF DI: 1,0940%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 1,0331%; Banco Brasil Previdência RF IRF-M: 0,6564%; Previdenciário RF IMA-B5: 0,2008%; Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total: 1,0991%; Banco Brasil Previdência RF Fluxo: 1,0331%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 I: -0,5887%; Banco Brasil BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II: -0,5798%; Banco Brasil BB Renda Fixa LP Selic FIC FI: 1,0947%; Safra Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI: 1,1061%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,40% a.a.: 1,1099%; Letra Financeira Banco Safra S/A 5,85% a.a.: 1,10792%; Letra Financeira Banco Safra S/A 6,86% a.a.: 1,1501%; Bradesco FI RF Referenciado DI Premium: 1,1364%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 1,1063%; Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP Taxa Selic: 1,1947%; STN NTN-B 2032 7,32% 760199: 1,0883%; STN NTN-B 2032 7,74% 760199: 1,1212%; STN NTN-B 2032 7,53% 760199: 1,1046%. Analisamos os fundos do segmento de Renda Variável que renderam negativamente e positivamente do mês analisado, em que passamos a detalhar cada fundo de ações: Fundo AZ Quest Small Mid Caps FIC Ações: 1,8814%; Fundo AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA: -2,3312%; Fundo Icatu Vanguarda Long Biased Fim: 1,1847; Fundo ARX Income Institucional FIC FIA: -0,2351%; Fundo Rio Bravo Radix FIA: 0,7539%; Fundo Guepardo Valor Institucional FIC FIA: -1,7942%; Fundo Tarpon GT Institucional FIC FIA: -3,0932%; Fundo Safra Small CAP PB FI Cotas em Ações: -1,4119%; 4UM Marlim Dividendos FIF Ações RL: 0,9267%; Plural Dividendos Fundo de Investimentos de Ações: -0,1626%; Fundo Crescera Growth Capital VI Feeder FC FIP: -7,1488%. 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\$ 8.202,38 (oito mil, duzentos e dois reais e trinta e oito 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\$ 533.705,63 (quinhentos e trinta e três mil, setecentos e cinco reais e sessenta e três centavos) no Fundo Sicredi Fundo de Investimento em Cotas FI RF LP

[Handwritten signatures]



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

Taxa Selic que foi o valor do aporte financeiro (CC 95.337-5), e houve o resgate no valor de R\$ 130.441,54 (cento e trinta mil, quatrocentos e quarenta e um reais e cinquenta e quatro 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. Em seguida passamos a analisar os dados da rentabilidade da carteira de investimentos pelo relatório de rentabilidade com os índices consolidados até o mês de junho de 2026, e com isso o resultado dos índices do primeiro semestre desse ano, com retorno com o percentual de 5,96% (cinco vírgula noventa e seis por cento), e em comparação com a meta atuarial desse período com o percentual de 6,18% (seis vírgula dezoito por cento). O Presidente comenta que tivemos o resultado de um percentual baixo do IPCA nesse último mês resultando no índice de 0,16% (zero vírgula dezesseis por cento), e com isso elevando muito a meta atuarial. 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


ANDREIA BRIDI
Membro

ANEXO I Rendimentos dos Fundos de Investimentos IPS/SMJ – Junho/2026

Banco	Fundo	Índice	Rendimento	Saldo Atual	Política Atual Investimentos	CNPJ	Risco	Observação
CEF	Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	1,0657%	115.653,08	10.968.198,39	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	-1,0712%	- 87.781,36	7.827.782,65	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I.b	10.740.658/0001-93	Médio Risco=3	
CEF	Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	1,0442%	41.467,77	3.986.503,08	FI Renda Fixa-Art. 7º, III.a	14.508.643/0001-55	Menor Risco=1	
Banestes S.A.	Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP	-1,0390%	- 84.874,74	8.083.954,69	FI Renda Fixa-Art. 7º, III.a	10.646.895/0001-90	Médio Risco=3	
Banestes S.A.	Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	1,0680%	45.879,01	4.337.848,41	FI Renda Fixa-Art. 7º, III.a	01.587.403/0001-41	Risco=2	
Banestes S.A.	Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-1,1120%	-36.368,34	3.231.680,06	FI Renda Fixa-Art. 7º, III.a	05.357.507/0001-10	Risco=3	
Banestes S.A.	FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-1,2120%	-34.631,85	2.822.331,73	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I.b	09.594.596/0001-70	Risco=3	O BB classifica seus fundos em uma escala de 1 a 5 de risco envolvido = Menor Risco a Maior Risco.
Banestes S.A.	FI Banestes Referencial IRE-MI TP-RF	1,1190%	20.852,68	1.883.908,85	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)	1,1210%	15.555,29	1.402.845,38	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)	0,7950%	127.017,45	16.097.901,62	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)	1,0340%	135.345,39	13.222.643,62	FI Renda Fixa-Art. 7º, III.a	00.838.269/0001-41	Risco=2	
Brasil S.A.	Banestes Valores FIC RF REF DI (19/09/24)	1,0940%	119.248,98	11.018.152,97	FI Renda Fixa-Art. 7º, III.a	13.077.415/0001-05	Risco=2	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo	1,0331%	44.077,46	4.310.455,32	FI Renda Fixa-Art. 7º, III.a	13.077.415/0001-05	Risco=1,5	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF Fluxo (16/03/21 CP)	1,0331%	20.533,38	2.001.908,32	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I.b	07.111.384/0001-69	Risco=4,6	
Brasil S.A.	Banco Brasil Previdência RF IRE-M	0,6564%	13.056,64	4.945.606,61	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I.b	35.292.588/0001-89	Risco=1,3	
Brasil S.A.	Previdenciário RF IMA-B 5	0,2008%	9.912,98	9.083.135,86	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I.b	46.134.117/0001-69	Risco=2,9	
Brasil S.A.	Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total (12/12/22)	1,0991%	98.753,01	12.297.465,89	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I.b	55.749.879/0001-60	Risco=1,8	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030(27/07/22)	-0,5798%	- 72.831,84	2.043.886,80	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I.b	04.857.834/0001-79	Risco=2,0	
Brasil S.A.	BB Previdenciário Vértice RF TP 2030 II (21/08/24)	-0,5798%	- 11.920,23	130.362,62	FI 100% títulos TN-Art. 7º, I	11.392.165/0001-72	Risco=4,00	
Intrag DTVM Ltda	BB RF LP Seli FIC FI (11/03/26 CP)	1,0947%	1.383,91	214.690,18	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	37.569.846/0001-57	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Intrag DTVM Ltda	AZ Quest Small MID Caps FIC FIA (01/06/21)	1,8814%	3.964,68	1.248.084,82	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	39.377.954/0001-53	Sofisticado	Classificação Risco: 1 a 5
BTG Pactual	RZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA (19/02/24/21/07/25)	-2,3312%	- 29.790,33	164.251,79	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	58.365.153/0001-12	Sofisticado	Conservador a Sofisticado
BTG Pactual	Rio Bravo Radix FIA (27/03/26)	0,7539%	1.229,09	23.641,28	FI Ações-Geral-Art. 10º, II	35.637.151/0001-30	Risco=4	Conservador a Agressivo
Bradesco DTVM	Cresegra Growth Capital VI Feeder FC FIP (10/04/26)	-7,1488%	- 1.820,20	2.143.537,02	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	38.027.169/0001-08	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco DTVM	Icatu Vanguarda Long Biased Fim (16/09/21)	1,1847%	25.097,59	1.281.456,35	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	09.599.346/0001-22	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco DTVM	ARX Income Institucional FIC FIA (22/09/21)	-0,2351%	- 3.020,00	174.080,96	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	11.898.280/0001-13	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco DTVM	4Um Marlim Dividendos FIF Ações RI (28/08/25)	0,9267%	1.598,42	182.018,34	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.	Plural Institucionais Fundo Investimento Ações (02/09/25)	-0,1626%	- 296,47	751.080,33	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.	Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI (08/02/23)	1,1061%	8.217,11	1.402.491,97	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-6,40% a.a. N° 1821389-A10 05/05/23	1,1099%	15.395,11	2.626.792,45	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	16.617.446/0001-08	Risco=5	Classificação Risco: 1 a 5
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-5,83% a.a. N° 5457819-A 06/12/23	1,0792%	28.046,14	2.430.520,03	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	38.280.883/0001-03	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Safra S.A.	LF Banco Safra S/A-6,86% a.a. N° 5457819-A 10/10/24	1,1501%	27.863,76	565.902,16	Ativo Renda Fixa-Art. 7º, IV	39.346.123/0001-14	Risco=4	Classificação Risco: 1 a 5
Davecoval S.A.	Safra Small Cap PB FI Cotas FI em Ações (04/04/24)	-1,4119%	- 7.989,77	194.237,24	FI Ações-Geral-Art. 8º, I	03.399.411/0001-90	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Davecoval S.A.	Guepardo Valor Institucional FIC FIA (25/10/23)	-1,7942%	- 3.548,69	214.238,40	FI Renda Fixa-Art. 7º, I.b	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Davecoval S.A.	Tarpon GT Institucional FIC FIA (25/10/23)	-3,0932%	- 6.838,41	1.345.109,11	FI Renda Fixa-Art. 7º, I.b	07.277.931/0001-80	Risco=1	Classificação Risco: 1 a 5
Bradesco S.A.	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium (09/02/24)	1,1364%	15.113,46	1.198.501,96	FI Renda Fixa-Art. 7º, V	39.616.875/0001-58	Risco= TP/STN	100% Garantia STN-TP
Sicredi S.A.	Fundo Investimento Cotas FI RF LP Taxa Seli (21/02/25)	1,1063%	13.114,27	2.734.243,38	FI Renda Fixa-Art. 7º, I.a	39.616.875/0001-58	Risco= TP/STN	100% Garantia STN-TP
Sicredi S.A.	Fundo Investimento Cotas FI RF LP Taxa Seli (12/03/26)	1,1947%	25.979,88	5.340.021,48	FI Renda Fixa-Art. 7º, I.a	39.616.875/0001-58	Risco= TP/STN	100% Garantia STN-TP
STN/Genial S.A.	NTN-B 2032 7,32% 760190 150832 (21/05/25)	1,0883%	57.491,09	6.410.803,68	FI Renda Fixa-Art. 7º, I.a	39.616.875/0001-58	Risco= TP/STN	100% Garantia STN-TP
STN/Genial S.A.	NTN-B 2032 7,74% 760190 150832 (24/09/25)	1,1212%	71.083,90	4.187.261,30	FI Renda Fixa-Art. 7º, I.a	39.616.875/0001-58	Risco= TP/STN	100% Garantia STN-TP
STN/Genial S.A.	NTN-B 2032 7,53% 760190 150832 (03/12/25)	1,1046%	45.748,88	156.557.753,02	FI Renda Fixa-Art. 7º, I.a	39.616.875/0001-58	Risco= TP/STN	100% Garantia STN-TP
		0,4899%	766.968,18					

Handwritten signature and initials.

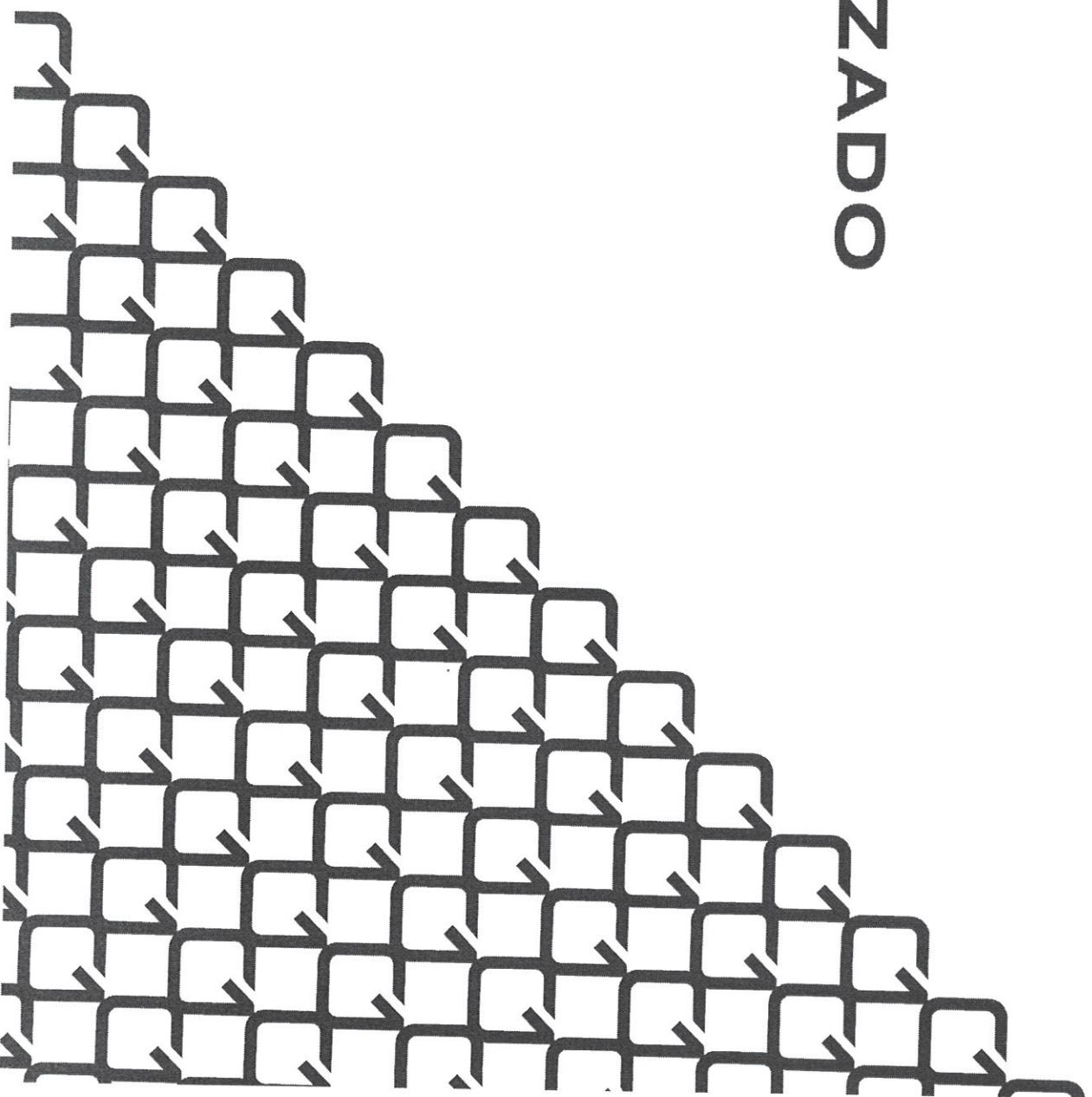
RELATÓRIO PERSONALIZADO

Dashboard



Junho/2026

LEMA



Patrimônio
R\$ 156.848.038,32

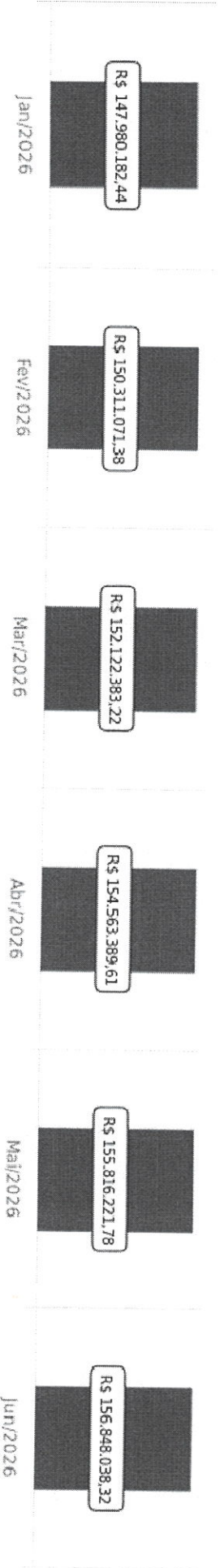
Rentabilidade
Mês 0,49%
Acum. 5,96%

Meta
Mês 0,61%
Acum. 6,18%

Gap
Mês -0,12p.p.
Acum. -0,22p.p.

VaR_{1,252}
0,23%

Evolução do Patrimônio



Comparativo (Rentabilidades | Metas)

