



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

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ/ES

RELATÓRIO 4º TRIMESTRE – EXERCÍCIO 2023

O presente relatório foi elaborado pelo Presidente do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá, visando atender às exigências do Tribunal de Contas do Estado do Espírito Santo, e fazendo parte integrante das informações que serão enviadas na Prestação de Contas Anual de 2023 (RELRENT).

O Comitê de Investimentos como Órgão auxiliar do Conselho Deliberativo da Autarquia Municipal na tomada de decisão de gestão dos seus ativos, e observando as exigências legais e desempenho de suas obrigações, e cumprindo com suas atribuições primando pela segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação à natureza de suas obrigações e transparência, conforme previsto no Art. 87, Parágrafo Único da Portaria MTP nº. 1.467/2022, e as disposições contidas no Art. 29 da Lei Complementar Municipal nº. 2.643/2022.

O cenário mundial no ano de 2023 teve novamente um começo de conflito entre o Hamas da Palestina contra Israel, e a continuidade da guerra entre a Rússia e a Ucrânia. Tivemos o aumento dos juros nos Estados Unidos, e tivemos o início de um novo mandato do Governo Federal, e no decorrer do ano tivemos a queda da taxa de juros no Brasil estabelecida pelo Comitê de Política Monetária-Cupom, sendo um Órgão do Banco Central do Brasil, e que começou o ano com a taxa básica de juros sendo mantida em combate ao sistema inflacionário, e com a taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia–SELIC ter começado o ano de 2023 em 13,75% (treze vírgula setenta e cinco por cento), e que foi sendo reduzida gradativamente chegando ao final do ano em 11,75% (onze vírgula setenta e cinco por cento). Com esse cenário e em meio as incertezas dos investimentos, e pelo que ficou demonstrado no exterior em que optamos pela não realização de alocações no segmento dos fundos de investimentos no exterior, com seu enquadramento pelo Artigo 9º da Resolução CMN nº. 4.963/2021, assim como havíamos previsto na Política Anual de Investimentos para o ano de 2023 quando da sua elaboração.

O Comitê de Investimentos buscou criteriosamente acompanhar o desempenho da carteira de investimentos, e conforme objetivos da Política Anual de Investimentos do ano de 2023, e sempre buscando assegurar a prudência financeira, e fazendo as diversificações nela e com o intuito de aumentar a rentabilidade e a mitigação dos riscos inerentes as alocações.

A carteira dos fundos de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá obteve a rentabilidade consolidada com percentual de 3,90% (três vírgula noventa por cento) em seu 4º trimestre, conforme demonstrado na tabela abaixo com seus respectivos fundos e com seus percentuais dos últimos 03 (três) meses do exercício financeiro de 2023:

Fundos/Meses	Outubro	Novembro	Dezembro	4º Trimestre	Valor
Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,96%	0,91%	0,90%	2,79%	5.398.664,54
Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	-0,66%	2,61%	2,73%	4,71%	11.263.388,04
Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,91%	0,84%	0,81%	2,59%	2.138.627,50
Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP	-0,71%	2,67%	2,77%	4,76%	11.046.462,49
Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,96%	0,90%	0,90%	2,78%	6.349.673,79
Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,66%	2,72%	2,94%	5,04%	4.327.136,14
FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,66%	2,71%	2,87%	4,97%	3.473.259,35
FI Banestes Referencial IRF-MI TP-RF	0,95%	0,98%	0,89%	2,84%	1.412.319,77
FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI	1,01%	0,95%	0,94%	2,94%	1.845.156,24
Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa	0,65%	1,27%	1,29%	3,25%	12.393.799,57
Banestes Invest Money FI RF	0,91%	0,83%	0,81%	2,58%	3.719.965,62



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

Banestes Invest Public Automático FI RF	0,75%	0,68%	0,66%	2,11%	306.710,15
Banestes Invest Public Automático FI RF Conta Concurso 06/12/23	0,00%	0,00%	0,66%	2,11%	0,00
Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,90%	0,83%	0,82%	2,58%	3.284.753,62
Banco Brasil Previdência RF Fluxo-Comprev	0,90%	0,83%	0,82%	2,58%	70.214,19
Banco Brasil Previdência RF IRF-M	0,35%	2,46%	1,46%	4,33%	1.592.691,22
Previdenciário RF IMA-B 5	-0,32%	1,79%	1,44%	2,92%	8.339.431,35
Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total	0,85%	1,09%	0,95%	2,92%	9.407.728,08
BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030	-0,84%	2,70%	2,31%	4,20%	11.973.447,89
AZ Quest Small MID Caps FIC FIA	-6,30%	10,45%	5,24%	8,91%	169.797,18
Schroder Best Ideas FIA	-3,04%	11,84%	6,19%	15,15%	137.302,89
Icatu Vanguarda Long Biased Fim	-1,32%	4,45%	3,86%	7,05%	1.733.586,23
ARX Income Institucional FIC FIA	-2,90%	14,72%	5,01%	16,98%	939.318,04
Rio Bravo Proteção FIM	-1,13%	6,52%	4,49%	10,05%	1.182.359,40
Safrá Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI	0,98%	0,89%	0,88%	2,78%	556.363,75
LF Banco Safra S/A-6,40% a.a. N° 1821389-A10	0,78%	0,74%	0,77%	2,30%	1.060.170,22
LF Banco Safra S/A-5,85% a.a. N° 15457819-A 06/12/23	0,00%	0,00%	0,58%	0,58%	2.011.676,44
Guepardo Valor Institucional Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento de Ações	-0,32%	13,02%	2,67%	15,67%	173.501,32
Tarpon GT Institucional Fundo de Investimentos em Cotas de Fundo de Investimento de Ações	-0,78%	8,02%	9,84%	17,73%	176.594,83
Consolidação dos Fundos	-0,02%	2,06%	1,83%	3,90%	106.484.099,85

Fonte: Dados obtidos do Relatório Mensal/Anual de Rendimentos/Rentabilidade. Empresa LDB Consultoria Financeira Ltda-EPP.

Em visão ampla ao que foi alcançado com os investimentos durante o ano de 2023, em que superou a meta atuarial final esperada, e com isso alcançou o objetivo proposto na Política Anual de Investimentos de 2023, com o retorno do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, e somado a taxa de juros de 5,20% (cinco vírgula vinte por cento), em que obteve uma rentabilidade consolidada de 13,98% (treze vírgula noventa e oito por cento), e como observado em que teve nos três (03) últimos meses do ano um comportamento de retorno esperado da rentabilidade, e com o mês de novembro que teve o melhor retorno dos rendimentos durante o ano de 2023, e que nos últimos três (03) meses do ano a inflação resultou com índices positivos, e sendo que tivemos durante o ano em um (01) mês que resultou num índice de deflação.

Analizando os dados referente ao 4º trimestre, assim como foi observado teve um índice que apresentou a rentabilidade no percentual de 3,90% (três vírgula noventa por cento). Com o resultado dos demais trimestres em que o melhor desempenho foi o 2º trimestre com a rentabilidade de 5,25% (cinco vírgula vinte e cinco por cento), com o 1º trimestre que apresentou a rentabilidade de 3,08% (três vírgula zero oito por cento), e com o 3º trimestre que teve o menor retorno que resultou na rentabilidade de 1,11% (um vírgula onze por cento).

As considerações abaixo demonstram o comportamento da rentabilidade mensal do ano em exercício, comparado com a meta atuarial estabelecida versus a meta atuarial final.

Rentabilidade da Carteira versus Meta Atuarial

Ano/Meses	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2023	0,49	0,75	1,82	1,38	1,95	1,83	0,93	0,24	-0,07	-0,02	2,00	1,83	13,98
IPCA+5,20%	0,98	1,21	1,18	0,97	0,67	0,34	0,54	0,69	0,66	0,66	0,68	0,97	9,99
p.p.indexador	-0,49	-0,45	0,64	0,40	1,28	1,49	0,39	-0,45	-0,73	-0,69	1,37	0,87	3,98

Fonte: Dados Relatório Anual de Rendimentos. Empresa LDB Consultoria Financeira Ltda-EPP.

Segue abaixo, planilha constando considerações quanto a distribuição de valores e percentual por instituição bancária dos valores aplicados:

Instituição Bancária	Valor Aplicado	Percentual
Banco do Brasil S/A	R\$ 34.668.266,35	32,56%
Caixa Econômica Federal	R\$ 29.847.142,57	28,03%



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

Banco Banestes S/A	R\$ 33.828.020,63	31,76%
Banco Daycoval S/A	R\$ 350.096,15	0,33%
Banco Safra S/A	R\$ 3.628.210,41	3,41%
AZ Quest Small MID Caps FIC FIA	R\$ 169.797,18	0,16%
Schroder Best Ideas FIA	R\$ 137.302,89	0,13%
Icatu Vanguarda Long Biased Fim	R\$ 1.733.586,23	1,63%
ARX Income Institucional FIC FIA	R\$ 939.318,04	0,88%
Rio Bravo Proteção FIM	R\$ 1.182.359,40	1,11%
Total	R\$ 106.484.099,85	100,00%

Fonte: Planilha de acompanhamento do Comitê de Investimentos.

Em seguida consta a planilha com as considerações sobre a distribuição por segmentos:

Segmento	Valor Aplicado	Percentual
Renda Fixa	R\$ 101.971.639,96	95,76%
Renda Variável	R\$ 1.596.514,26	1,50%
Investimentos Exterior	-	0%
Fundos Multimercado	2.915.945,63	2,74%
Fundos Imobiliários	-	0%
Empréstimos Consignados	-	0%
Total	R\$ 106.484.099,85	100%

Fonte: Planilha de acompanhamento do Comitê de Investimentos.

Após essas considerações, e analisando após o encerramento do ano que resultou num Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA que finalizou no percentual de 4,62% (quatro vírgula sessenta e dois por cento), e esse índice ficou dentro do centro da meta estipulada pelo Banco Central do Brasil que era de 3,25% (três vírgula vinte e cinco por cento), com intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual para mais ou para menos, e estipulada em ficar entre 1,75% (um vírgula setenta e cinco por cento) a 4,75% (quatro vírgula setenta e cinco por cento), mas resultando num índice que ficou acima da meta estabelecida pelo Governo Federal, mas que ficou dentro da margem de tolerância.

A meta de rentabilidade definida dentro da Política Anual de Investimentos do ano de 2023 foi alcançada, com o resultado final que apresentou um índice de 13,98% (treze vírgula noventa e oito por cento). Diante dessas considerações, e com o resultado obtido no último trimestre que teve seu segundo melhor retorno aos demais trimestres do ano. Em uma análise semestral onde tivemos como resultado no 1º semestre com uma rentabilidade de 8,49% (oito vírgula quarenta e nove por cento), e o resultado no 2º semestre com uma rentabilidade de 5,06% (cinco vírgula zero seis por cento). Como detalhado e com destaque que essa Autarquia Municipal alcançou a rentabilidade das aplicações dos investimentos disponíveis com um resultado superando a meta atuarial com um índice de 3,98% (três vírgula noventa e oito por cento).

Santa Maria de Jetibá – ES, 29 de fevereiro de 2024.

KAYO DE SOUZA KUSTER

Presidente do Comitê de Investimentos

Nomeação Portaria nº. 001/2023 - Mandato 2023/2025
CP RPPS - Totum CP RPPS CGINV I nº. 527615894142608