



58^a
Reunião

COGEF

COMISSÃO DE GESTÃO FAZENDÁRIA

Tema: Fundo Soberano do ES

Banestes Funeses

Palestrantes: Tasso de Macedo Lugon
Marcos Amaral Vargas
Banestes DTVM

GOVERNO DO ESTADO
DO ESPÍRITO SANTO
Secretaria da Fazenda



55 ANOS
BANESTES
DTVM

Highlights da Banestes DTVM

Empresa do Sistema Financeiro Banestes especializada na Administração e Gestão de fundos de Investimento

- ✓ Fundada no ano de 1968, em 2023 completou 55 anos de história;
- ✓ Em 2015 tornou-se Gestora exclusiva dos Fundos de Investimento Banestes;
- ✓ Em 2021 incorporou o serviço de Administração dos Fundos de Investimento Banestes;
- ✓ Atualmente gere um patrimônio mais de R\$ 7 bilhões divididos em 23 Fundos de Investimento;
- ✓ Conta com mais de 60 mil clientes espalhados em todas as unidades da federação;
- ✓ Possui um portfólio de produtos premiados e adequados para atender todos os tipos de investidores.
- ✓ É a 11^a maior gestora no Segmento de Regime Próprio de Previdência Social – RPPS, segundo o Ranking ANBIMA (Setembro de 2023);

Capacitação técnica da equipe

55 ANOS
BANESTES
DTVM

30
Colaboradores

GRADUAÇÃO:

- 7 Economistas
- 8 Administradores
- 4 Contadores
- 5 Engenheiros
- 5 Advogados
- 2 Gestores Financeiros
- 2 Analista Sist. Informação
- 1 Bacharel em Letras
- 1 Matemático

PÓS-GRADUAÇÃO:

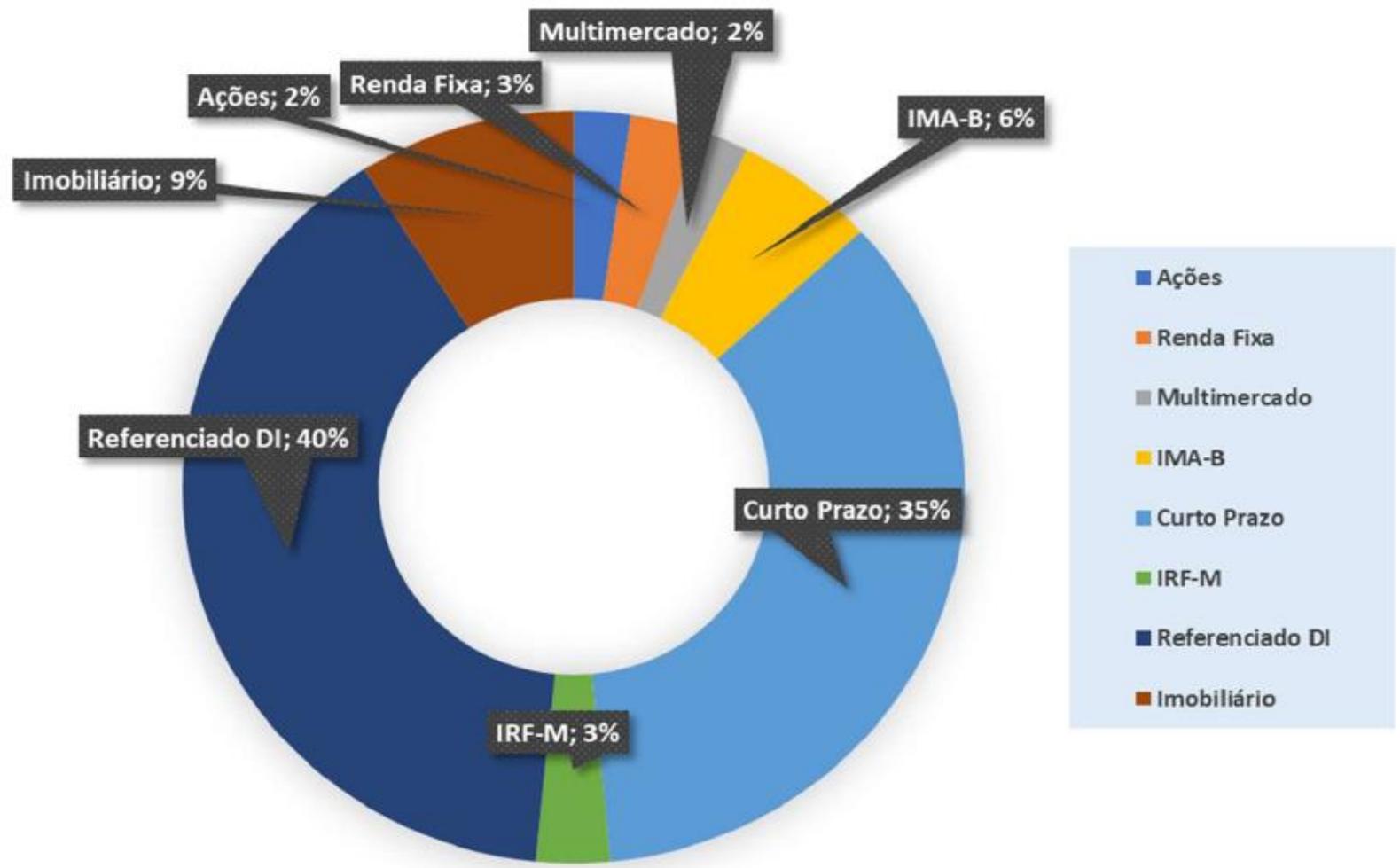
- 4 Controladoria e Finanças
- 2 Contabilidade Gerencial
- 3 MBA Gestão Empresarial
- 3 MBA Investimentos
- 3 MBA Mercado Financeiro
- 2 MBA Gestão Bancária
- 1 Compliance
- 3 Direito
- 2 Gestão Pública
- 1 Gestão Bancária
- 1 Auditoria e Controladoria

CERTIFICAÇÕES:

- 2 CPA-10
- 23 CPA-20
- 8 CEA
- 7 CFG
- 7 CGA
- 7 CGE

Recursos sob gestão: R\$ 7,2 bilhões

55 ANOS
BANESTES
DTVM



BANESTES DTVM

Orçamento Realizado Alcance Disponível

Orçado x Realizado - Descrição 1

Descrição
Pesquisar

Selecionar tudo

Amortizações e Depreciações

Despesas Administrativas

Despesas de Pessoal

Despesas Tributárias

Outras Despesas Operacionais

Outras Receitas

Outras Receitas Operacionais

Participações no Lucro (Diretoria)

Receita com Fundos

Receita com Plataforma de Investimento

Resultado Não Operacional

Resultado Operações c/Títulos

Tributação

Orçado x Realizado - Jan a Ago/ 2023

Orçado Realizado

Trim 1 Trim 2 Trim 3

Orçado x Realizado - Descrição 2

Orçado Realizado

Outras ...

0% 50% 100%

Orçado x Realizado - Descrição 3

Outras Receitas

Orçado Realizado

BANESTES DTVM

Número de operações Ativos Negociados Contrapartes associadas Ano

Todos

Operações por ATIVO

DEBENTURE
Cotas de FI
DI FUTURO
NTN 8
CRI (BALCÃO)
Cotas FI
LETRA FINA...
LFT
DEBENTURE...
LETRA FINA...
DEBENTURE...
LTN
CRI (CETIP)
DAP
COMPROMI...
FIDC
Debântures
CRI (BOOKB...
NTN F
Cotas FIDC
LETRA FINA...
(Em branco)
Cotas de FI

Operações por Fundo

Fundo

- Banestes Liquidez
- Banestes Recebíveis L...
- Banestes Green Stone
- Banestes Institucional
- Banestes Previdenciário
- Banestes FUNESTES FIC...
- Banestes Referencial ...

478 (36,57%)
299 (22,88%)
107 (8,19%)
89 (6,81%)
59 (4,51%)
56 (4,28%)
31 (2,37%)

Tipos de Operações mais realizadas

Venda à vista
Compra à vista
Venda à termo...
Venda à termo...
Compra a te...
Oferta Promiss...
Compra a Te...
(Em branco)
Subscrição de...
Compromissada...
Compromissada...
Compromissada...
Exchange
Compromissada...
CRI (BOOKB...
Venda de Taxa

BANESTES DTVM

Estados 3 Cidades 108

Estado ESCOLHA O ESTADO:
Seleções múltiplas

Cidade ESCOLHA A CIDADE:
Todos

Concentração por cidade

MINAS GERAIS
Contagem
ESPORTELA
SANTO
Juiz de Fora
RIO DE JANEIRO
Rio de Janeiro

Tipo de Clientes

10 Mil
5 Mil
0 Mil

8,0 Mil Pessoa Física
4,7 Mil Pessoa Jurídica

Saldo PF e PJ por Fundo

BANESTES DTVM

Orçado Realizado Alcance Disponível

Receita por Fundos

Descrição dos Fundos Realizado

Invest. Public
Imobiliário
Liquidez
Investidor
Invest Money
Soberano
Solidez
Valores FIC
VIP DI
Estratégia
Previdenciário
Institucional
Referencial
Tesouro

Orçado e Realizado por Mês - Receita

Orçado Realizado

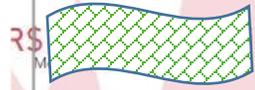
R\$ 4 Mil
R\$ 3 Mil
R\$ 2 Mil

Janeiro fevereiro... março abril maio junho julho agosto

Receita Segmentada

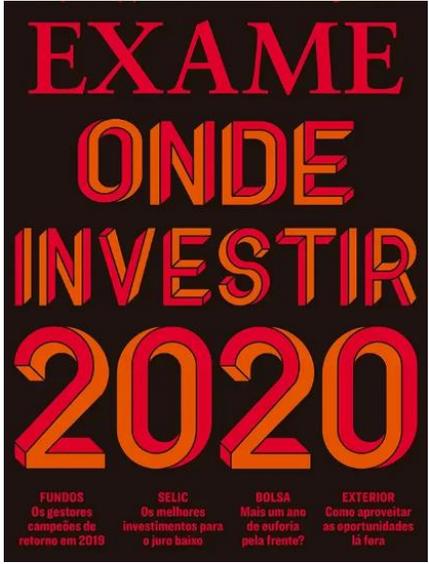
KPI por Mês - Receita

Inovação, Controle e Gestão



Prêmios - Reconhecimento

55 ANOS
BANESTES
DTVM



OS
melhores
GESTORES
de fundos
DO MERCADO

PRÊMIO Melhor gestor especialista de fundos DI e curto prazo

RANKING As melhores gestoras especialistas de fundos DI e curto prazo
1^o XP / 2^o Banestes / 3^o BTG Pactual



Os gestores responsáveis pelos maiores retornos dos últimos 12 meses revelam suas projeções para a economia, os juros, a bolsa e o mercado externo — e contam como estão investindo para ganhar dinheiro no novo cenário de juros baixos

JULIANA ELIAS, KARLA MAMONA,
MARÍLIA ALMEIDA E NATÁLIA FLACH



55 ANOS
BANESTES
DTVM

Prêmios - Reconhecimento

QUER CONHECER OS
MELHORES FUNDOS
DO PAÍS?



Ranking InfoMoney / Ibmecc 2021

Mandato da Banestes DTVM

LEI COMPLEMENTAR Nº 914/2019.

Cria o Fundo Soberano do Estado do Espírito Santo – FUNSES e dá outras providências.

Art. 1º Fica criado o Fundo Soberano do Estado do Espírito Santo – FUNSES (...)

I - promover o desenvolvimento econômico sustentável do Estado, por meio de uma política de investimentos estratégicos que possam minimizar os impactos do declínio das receitas provenientes da indústria do petróleo e do gás natural no longo prazo;

II - gerar mecanismos de poupança, com finalidade intergeracional e como forma de mitigar possíveis riscos fiscais e auxiliar a condução da política fiscal em períodos anticíclicos.

Art. 4º Os agentes operadores do FUNSES serão o Banco de Desenvolvimento do Estado do Espírito Santo – BANDES e o Banco do Estado do Espírito Santo – BANESTES, que funcionarão, respectivamente, como agente de desenvolvimento e agente financeiro, e cujas atribuições e forma de operação serão definidas em Regulamento.

Mandato da Banestes DTVM

DECRETO Nº 4765-R, de 26/11/2020

Regulamenta o Fundo Soberano do Estado do Espírito Santo - FUNSES, e dá outras providências.

Art. 12. O BANESTES constituirá fundo multimercado, conforme Instrução CVM nº 555 e alterações posteriores, a fim de receber os recursos do FUNSES, na forma do art. 1º, II, da Lei Complementar nº 914, de 2019 (...)

Art. 14. As aplicações do fundo multimercado deverão atender as seguintes regras:

I - a meta de rentabilidade mínima do FUNSES para fins do art. 1º, II, da Lei Complementar nº 914, de 2019, corresponderá a 100% (cem por cento) da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI;

II - os direitos, títulos e valores mobiliários de crédito privado que compõe a carteira do fundo multimercado ou respectivos emissores devem ser considerados de baixo risco de crédito (...);

V - o percentual máximo de cada classe de ativos que o BANESTES poderá manter, direta ou indiretamente, na carteira do fundo multimercado, nos termos do Anexo II deste Decreto.

ANEXO II do Decreto Nº 4765-R/2020

Observa as regras de aplicação de recursos dos RPPS da Resolução do CMN nº 4.963/21

Regulamento do Banestes FUNSES

ATIVOS DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021		Limite em relação ao PL do Fundo			
		Regra Atual		Fundo	
TIPOS DE ATIVOS		Regra Atual		Fundo	
TÍTULOS PÚBLICOS	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	100%		32,39%	
	Operações compromissadas	5%		1,15%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos 100% Títulos Públicos	100%		6,87%	
	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos				
	Fundos Renda Fixa (RF)*	60%		51,85%	
	Fundos de índices (ETF) Renda Fixa*				
	Fundos Renda fixa - Crédito Privado*	5%		0%	
	FIDCs - Aberto ou Fechado- Cota Sênior**	5%	15%	0%	15%
	Fundos Incentivados de infraestrutura (Lei nº 12.431)	5%		0%	
OUTROS	Ativos financeiros de renda fixa de emissão de IF	20%		6,70%	
RENDA VARIÁVEL	FUNDOS DE INVESTIMENTO	Fundos de Ações em geral*	30%		1,04%
		ETF (Índices em geral)			

ANEXO II do Decreto Nº 4765-R/2020

Observa as regras de aplicação de recursos dos RPPS da Resolução do CMN nº 4.963/21

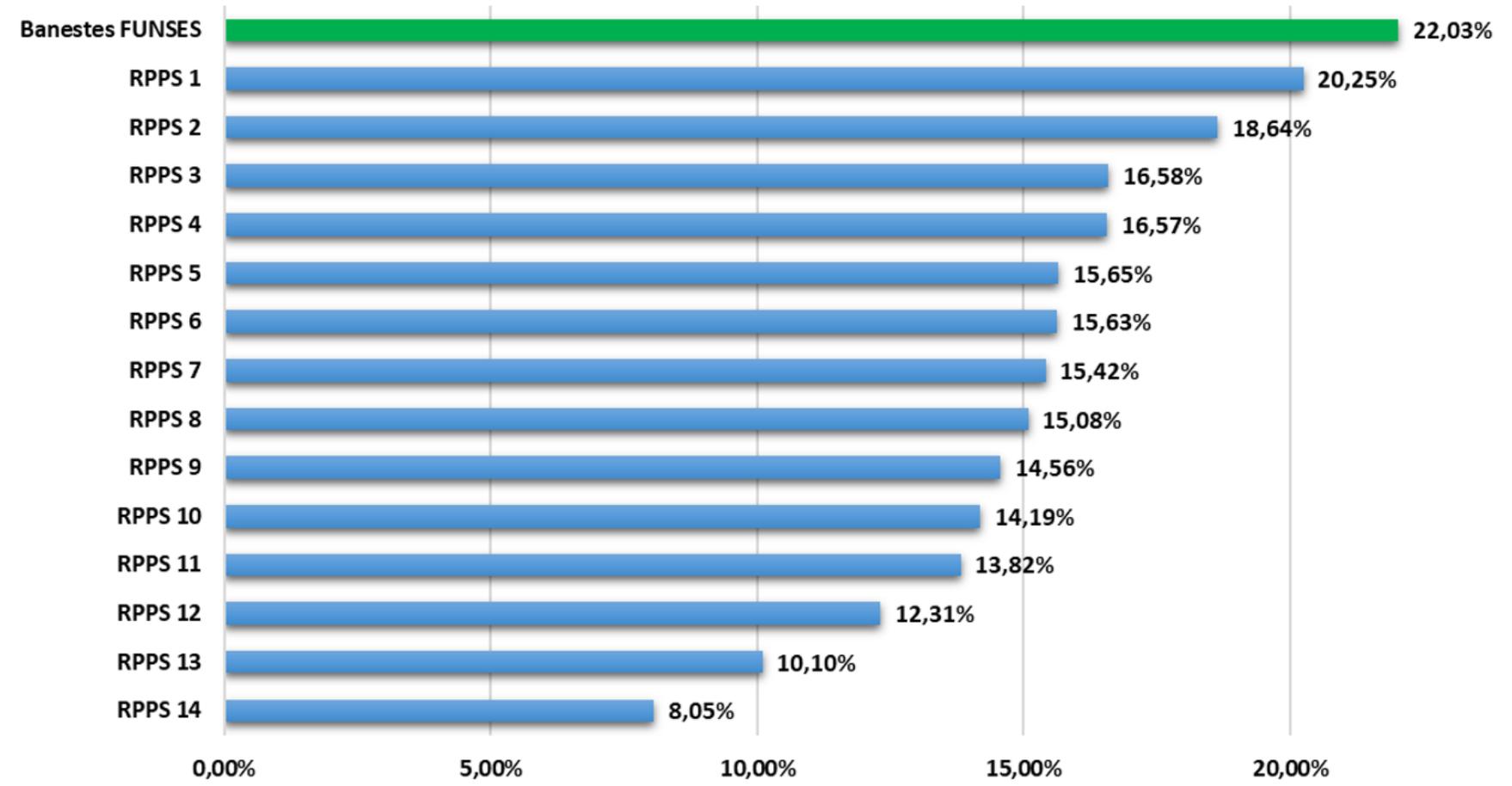
Regulamento do Banestes FUNSES

		ATIVOS DA RESOLUÇÃO CMN 4963/2021	Limite em relação ao PL do Fundo					
		TIPOS DE ATIVOS	Regra Atual			Fundo		
ESTRUTURADO	FUNDOS	Fundos Multimercado*	10%	15%	30%	0%	15%	30%
		FI Ações - Mercado de Acesso	5%			0%		
IMOBILIÁRIO	FUNDOS	Fundos de investimento imobiliários (FII) negociadas nos pregões de bolsa de valores*; ***	5%			0%		
EXTERIOR	FUNDOS	FI e FICFI - Renda Fixa - Dívida Externa		10%		0%	10%	
		FI - Aberto - Investimento no Exterior				0%		
		Fundos de Ações - BDR Nível I				0%		

Resultados
obtidos
pelo
Banestes
FUNSES

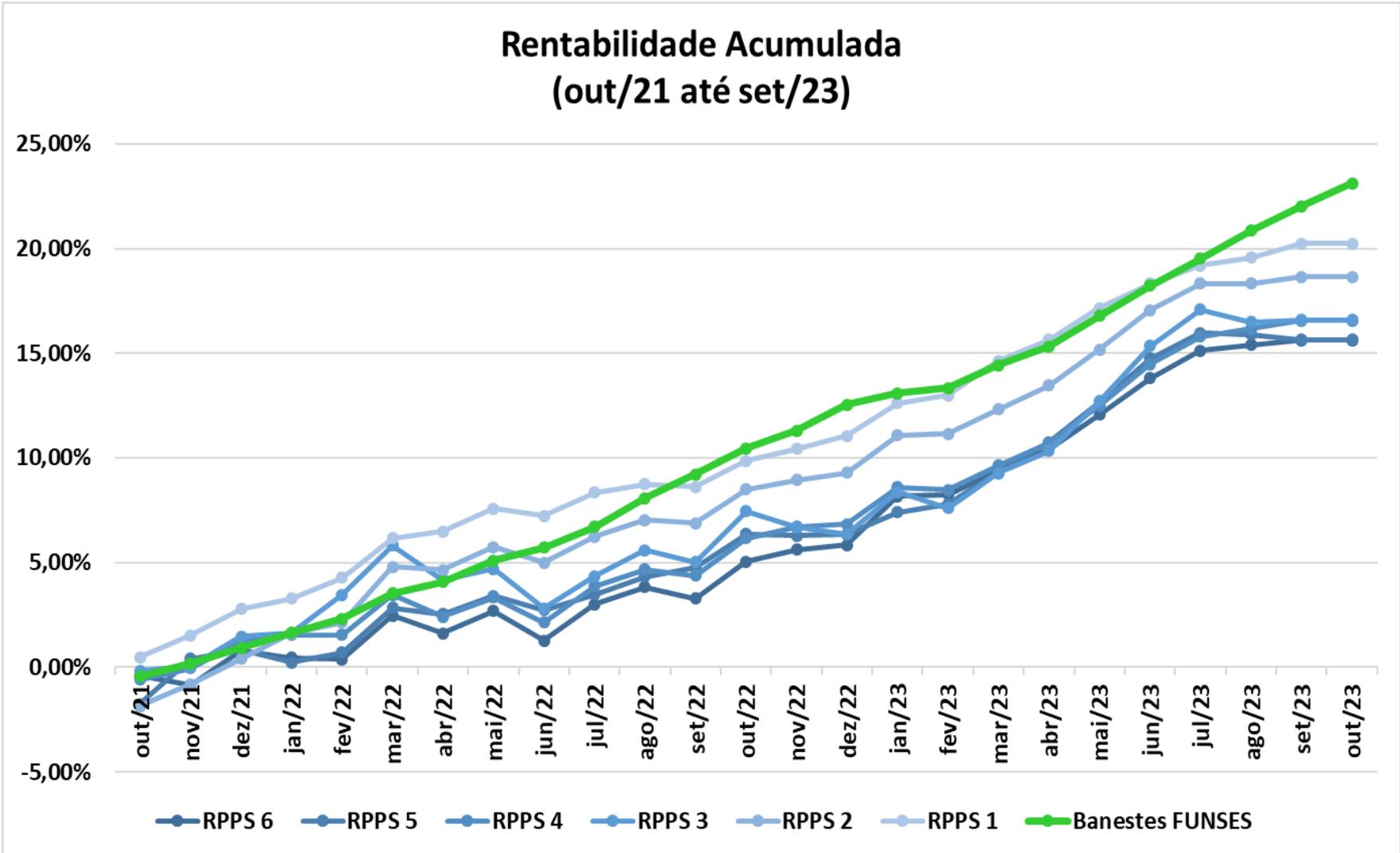
Banestes Funses vs. RPPS

Rentabilidade Acumulada
(out/21 até set/23)



Banestes Funses vs. RPPS

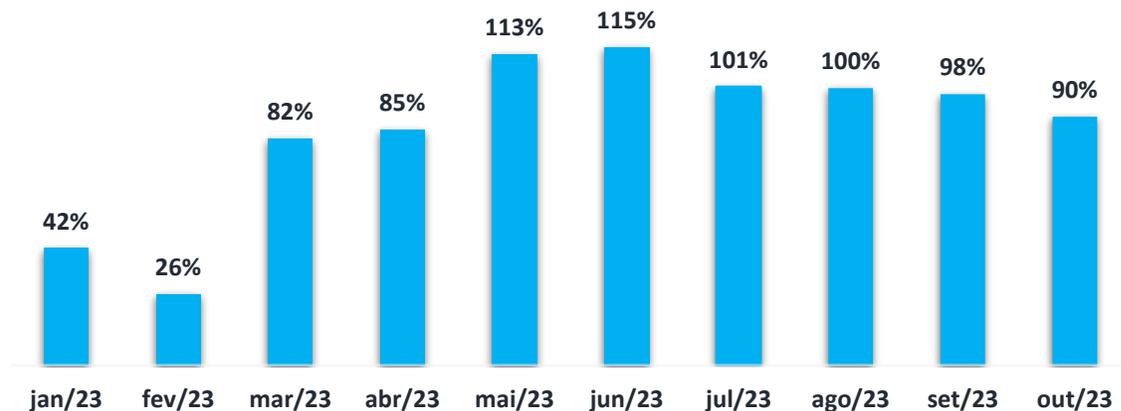
Resultados
obtidos
pelo
Banestes
FUNSES



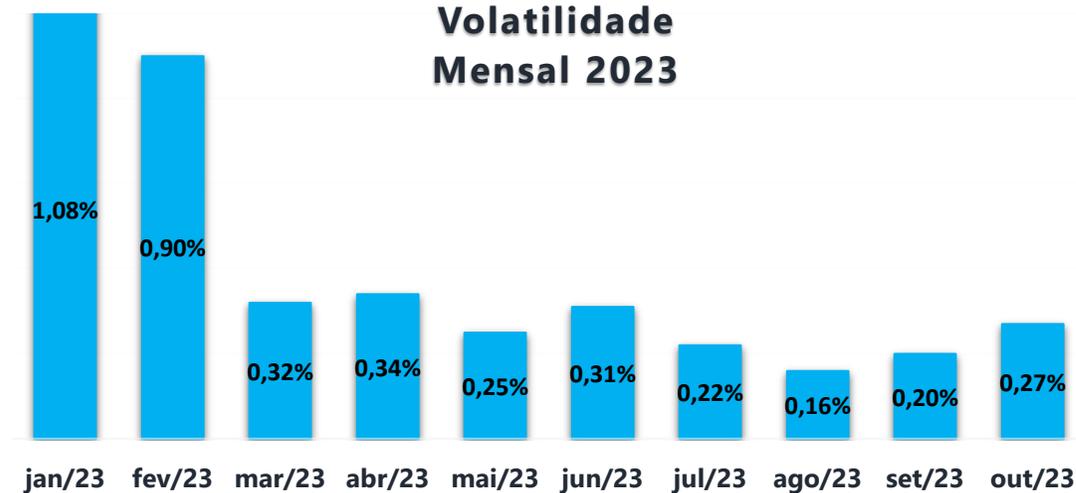
Resultados obtidos pelo Banestes FUNSES

Performance do Banestes Funses

Rentabilidade sobre CDI Mensal 2023



Volatilidade Mensal 2023



Ativos nos ciclos de juros

Perspectivas
para
desempenho
dos ativos

Selic | Últimos 15 anos

Como foram os índices nos períodos de juros elevados?

Taxa Selic
Últimos 15 anos

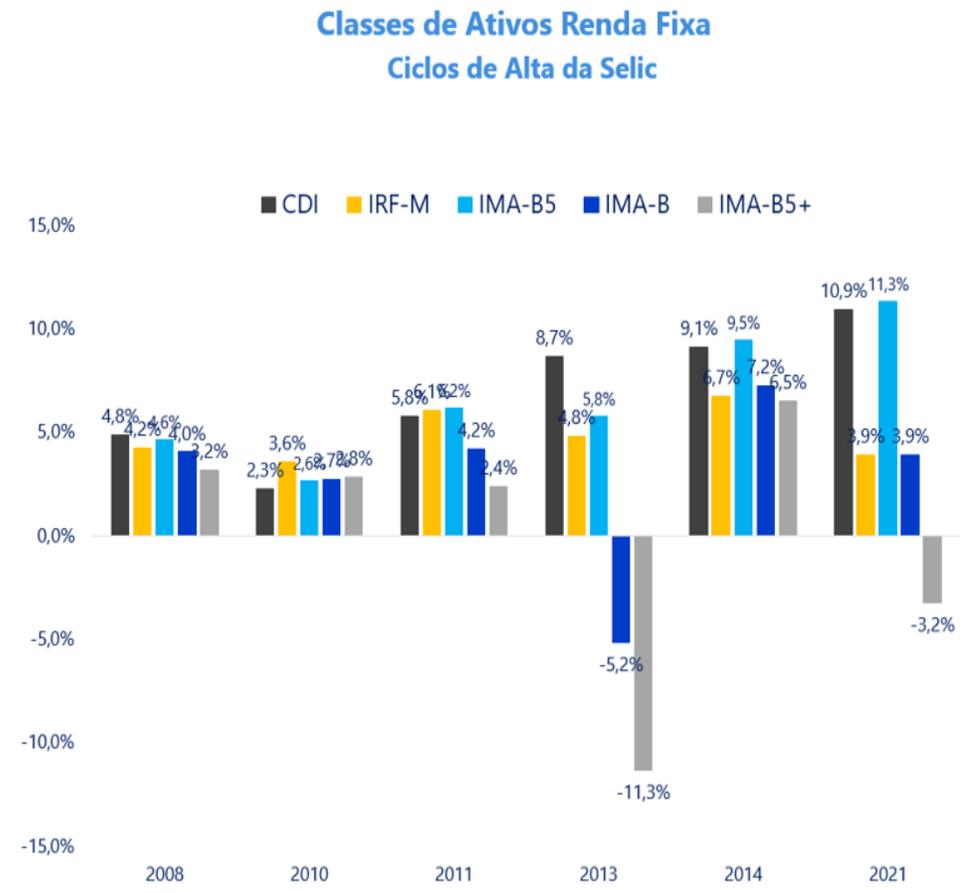
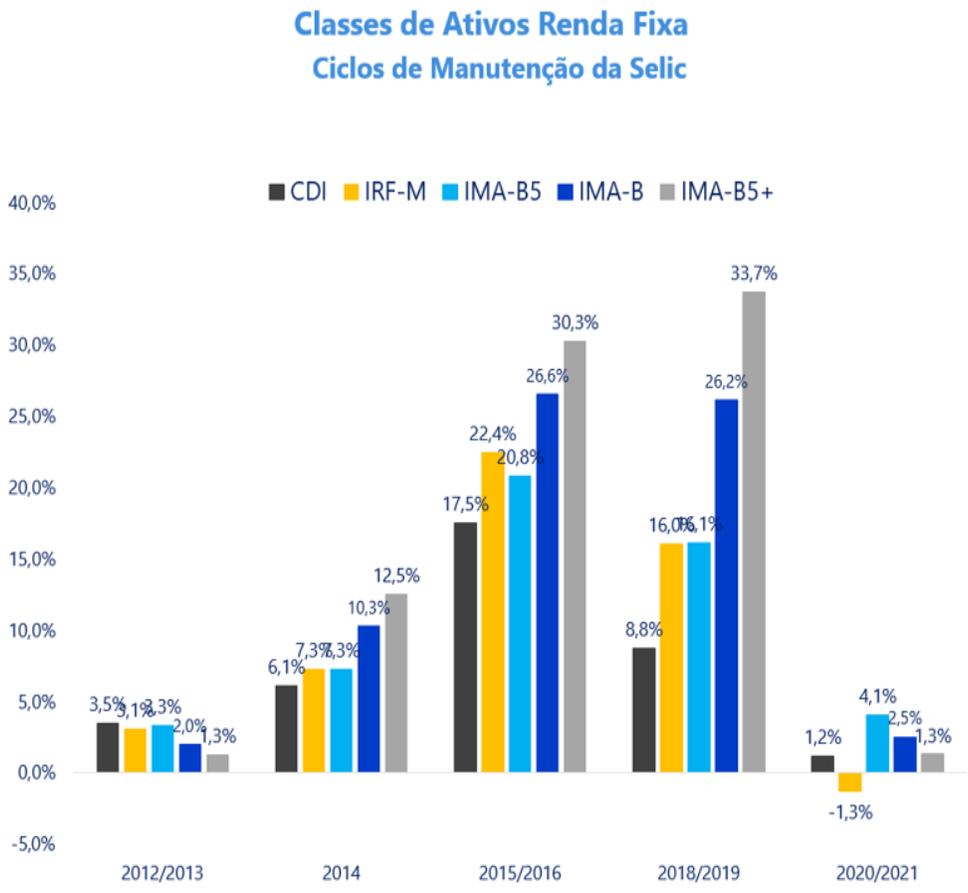


Fonte: Bloomberg e BTG Pactual.

Ativos nos ciclos de juros

Classes de Ativos Renda Fixa – Diferentes Ciclos de Selic

Ciclos de Manutenção e Alta de Juros



Fonte: Bloomberg e BTG Pactual



58^a
Reunião

COGEF

COMISSÃO DE GESTÃO FAZENDÁRIA

OBRIGADO!

GOVERNO DO ESTADO
DO ESPÍRITO SANTO
Secretaria da Fazenda

