

## Comitê de Investimento

**Ata nº 013/2026** – aos dezenove dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e seis, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê Victor Mendes Neto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* divulgado em 16/03/2026.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	18/03/2026 a 29/04/2026	2026	Redução	15,00	14,75
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2026	Elevação	12,13	12,25
PIB	Mediana agregada	2026	Elevação	1,82	1,83
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2026	Elevação	3,19	3,40
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2026	Redução	5,41	5,40
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2026	Elevação	3,91	4,10
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2026	Estável	70,00	70,00
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2026	Estável	-0,50	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8.442 d.u. - 2060)	Anbima – 18/03/2026	2026	Elevação	6,8640	6,9209
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 18/03/2026	2026	Elevação	6,8738	6,9275
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 18/03/2026	2026	Elevação	6,9011	6,9461
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 18/03/2026	2026	Redução	7,0768	7,0670
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 18/03/2026	2026	Redução	7,5113	7,4169
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 18/03/2026	2026	Elevação	7,8129	7,8741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 18/03/2026	2026	Elevação	7,9021	8,1363

Ibovespa	18/03/2026	2026	Redução	183.447	179.639
CRP SPA/5 anos	19/03/2026 - abertura	2026	Elevação	130.69	134.86

Posição dos Investimentos	janeiro/2026- fevereiro/2026	2026	Em Mil	Fechamento janeiro/2026	Fechamento fevereiro/2026
				1.042.127	

Registra-se que após reunião do COPOM finalizada no dia de ontem, foi reduzida a taxa Selic de 15% para 14,75% ao ano. O Boletim Focus projeta o IPCA-IBGE em 4,10%, apresentando elevação da expectativa para o índice em relação à semana passada, cabendo mencionar que a projeção está posicionada dentro da banda de flutuação da meta fixada pelo CMN estando consolidado o patamar atual que modula a estratégia de investimentos, que majoritariamente



*Instituto de Previdência Social dos Servidores  
Públicos do Município de Bertioga*  
ESTADO DE SÃO PAULO

visa proteger o patrimônio de instabilidades no mercado financeiro, contando com mais de 91% dos recursos investidos diretamente em TPs atrelados à variação do IPCA, marcados na curva e com taxas de juros contratada acima da meta atuarial, não cabendo qualquer alteração nestes investimentos, mesmo diante de queda na projeção para a Selic meta ao final do exercício. Como mencionado anteriormente a perspectiva para o IPCA segue favoravelmente influenciada pela projeção para o IGP-M que apresenta elevação na semana (3,40%), o câmbio apresenta redução, sendo projetado em R\$ 5,40 nesta semana; os indicadores continuam sinalizando alívio da pressão sobre a inflação. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta elevação em 1,83%. A maioria dos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, exceto os vértices 2520 d.u. e 5040 d.u que apresentaram redução. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve redução para 179.639 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal, posição de 13/03/2026, com patrimônio de R\$ 1.062.701.371,58 para o fundo previdenciário e o fundo financeiro apresentou patrimônio de R\$ 11.275.079,27 e fundo de oscilação de risco com patrimônio de R\$ 103.746,95. Conforme solicitação recebida da CAF, houve retificação das seguintes APRs: 009/2026 (valor de R\$ 3.500.000,00 para R\$ 3.350.000,00), 011/2026 (data de 26/02/2026 para 27/06/2026 e valor de R\$ 4.600.000,00 para R\$ 4.700.000,00) e 012/2026 (data da operação 27/02/2026) e emissão das seguintes APRs, minutas em anexo:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
022/2026	16/03/2026	1.479.463,67	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
023/2026	13/03/2026	230.000,00	Aplicação	BB PREVID RF PERFIL FIC FI

Registra-se o andamento da elaboração de parecer referente ao Relatório de Investimentos da consultoria LDB, competência fevereiro/2026, bem como o prosseguimento da revisão da minuta da Resolução nº 002/2021 – C.A. BERTPREV. Foi interrompida a reunião para lavratura da presente ata, com duas páginas e dois anexos, que após discutida aprovada com assinatura digital dos participantes, sendo encerrada a reunião às 15 horas.

(Assinatura Digital)  
**Alexandre Hope Herrera**

(Assinatura Digital)  
**Clayton Faria Schmidt**

(Assinatura Digital)  
**Evanilson Fischer Matos Siqueira**

(Assinatura Digital)  
**Roberto Cassiano Guedes**

(Assinatura Digital)  
**Victor Mendes Neto**



Instituto de Previdência Social dos Servidores  
Públicos do Município de Bertioga  
ESTADO DE SÃO PAULO

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga			
Estado de São Paulo CNPJ 02581343/0001-12			
<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>		Nº	022/2026
Banco	Agência	Conta:	
033 - SANTANDER	0712 - BERTIOGA	57-000003-3	
		R\$	1.479.463,67
<input checked="" type="checkbox"/>	Aplicação	<input type="checkbox"/>	Resgate
Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI ( 09.577.447/0001-00 )			
Dispositivo da Resolução do CMN: Artigo 7º, Inciso I, Alínea B			
Descrição da operação: Recebimento de Amortização de cotas Fundo Kinea IV. Em 16/03/2026.			
Características dos Ativos: até 40% (quarenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda fixa); b) cotas de fundos de investimento em índice de mercado de renda fixa, negociáveis em bolsa de valores, compostos por ativos financeiros que busquem refletir as variações e rentabilidade de índices de renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de índice de renda fixa).xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx			
		Bertioga,	19 de março de 2026
Proponente:	Autorização:	Liquidação:	
Roberto Cassiano Guedes Presidente Comitê Investimentos CPF 148.400.938-07	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.968-88	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.968-88	Patrícia Ramos Quaresma Coordenação Administrativa Financeira CPF 130.511.918-02
Rua Rafael Costabile, 596 - Centro - Bertioga - SP - CEP: 11250-258 - Fone: (13) 3319-9292 www.bertprev.sp.gov.br E-mail: investimentos@bertprev.sp.gov.br			
Modelo APR instituído conforme Art. 3º, B da portaria MPS nº 519/2011, incluído pelo Art. 2º da portaria MPS nº 170 de 25/04/2012, DOU de 26/04/2012			

Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga			
Estado de São Paulo CNPJ 02581343/0001-12			
<b>AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR</b>		Nº	023/2026
Banco	Agência	Conta:	
1	3970-5 - BERTIOGA	28.380-0	
		R\$	230.000,00
<input checked="" type="checkbox"/>	Aplicação	<input type="checkbox"/>	Resgate
Fundo: BB PREV RF PERFIL - CNPJ 13.077.418/0001-49			
Dispositivo da Resolução do CMN: Artigo 7º, Inciso I, Alínea B			
Descrição da operação: Aplicação de saldo remanescente dos repasses para Custeio Câmara, PMB e Bertprev. Em 16/03/2026.			
Características dos Ativos: até 40% (quarenta por cento) no somatório dos seguintes ativos: a) cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa constituídos sob a forma de condomínio aberto, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de renda fixa); b) cotas de fundos de investimento em índice de mercado de renda fixa, negociáveis em bolsa de valores, compostos por ativos financeiros que busquem refletir as variações e rentabilidade de índices de renda fixa, conforme regulamentação estabelecida pela CVM (fundos de índice de renda fixa).xxxxxxxxxxxxxxxxxxxx			
		Bertioga,	19 de março de 2026
Proponente:	Autorização:	Liquidação:	
Roberto Cassiano Guedes Presidente Comitê Investimentos CPF 148.400.938-07	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.968-88	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 066.759.968-88	Patrícia Ramos Quaresma Coordenação Administrativa Financeira CPF 130.511.918-02
Rua Rafael Costabile, 596 - Centro - Bertioga - SP - CEP: 11250-258 - Fone: (13) 3319-9292 www.bertprev.sp.gov.br E-mail: investimentos@bertprev.sp.gov.br			
Modelo APR instituído conforme Art. 3º, B da portaria MPS nº 519/2011, incluído pelo Art. 2º da portaria MPS nº 170 de 25/04/2012, DOU de 26/04/2012			



## Relatório de Investimentos - Semanal

19/03/2026

CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO PREVIDENCIÁRIO	Posição 06/03/2026	Posição 13/03/2026	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/25	R\$ 1.034.333.891,12	Evolução % do PL			
						Res. 5.272/25	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 28.367.480,46				
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior					
	<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>	<b>1.056.836.473,13</b>	<b>1.062.701.371,58</b>	<b>0,55%</b>	<b>100%</b>					<b>2,74%</b>			
								<b>Limite Inferior (%)</b>	<b>Estratégia Alvo</b>	<b>Limite Superior (%)</b>	<b>Enquadramento</b>		
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	966.297.974,19	969.717.739,20	0,35%	91,25%	100,00%	100,00%	85,00%	91,00%	94,00%	Artigo7, Inciso III		
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	966.297.974,19	969.717.739,20	0,35%	91,25%								
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	63.674.263,72	65.076.323,55	2,20%	6,12%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I		
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.365.729,10	17.155.213,14	-1,21%	1,61%	60,00%	70,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	46.308.534,62	47.921.110,41	3,48%	4,51%								
		-	-			5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso V, Alínea C		
	<b>RENDA FIXA - SUB TOTAL</b>	<b>1.029.972.237,91</b>	<b>1.034.794.062,75</b>	<b>0,47%</b>	<b>97,37%</b>				96,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	875.320,69	858.883,72	-1,88%	0,08%	30,00%	40,00%	0,00%	0,50%	10,00%	Artigo 8, Inciso I		
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	163.930,58	159.799,74	-2,52%	0,02%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	711.390,11	699.083,98	-1,73%	0,07%								
	<b>RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL</b>	<b>875.320,69</b>	<b>858.883,72</b>	<b>-1,88%</b>	<b>0,08%</b>								
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	-	-	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	0,00%	0,50%	5,00%	Artigo 9, Inciso II		
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	-	-	0,00%	0,00%					0,00%	0,50%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
	<b>INVEST NO EXTERIOR - TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.988.914,53	27.048.425,11	4,08%	2,55%	15,00%	5,00%	0,00%	2,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso III		
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.962.393,83	1.204.909,58	-38,60%	0,11%								
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU	24.026.520,70	25.843.515,53	7,56%	2,43%								
PARTICIPAÇÃO DA CARTEIRA EM RENDA VARIÁVEL (ESTRATÉGIA ALVO)								4,00%					
								100,00%					
<b>Fundos de Investimentos - PLANO FINANCEIRO</b>													
CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO FINANCEIRO	Posição 06/03/2026	Posição 13/03/2026	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/25	R\$ 6.984.522,61	Evolução % do PL			
						Res. 5.272/25	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 4.290.556,66				
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	11.236.817,06	11.275.079,27	0,34%	100,00%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I		
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	11.133.422,38	11.171.332,32	0,34%	99%								
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS - FUNDO OSC. RISCO (F.O.R)	103.394,68	103.746,95	0,34%	0,9%								