

Comitê de Investimento

Ata nº 021/2026 – aos treze dias do mês de maio 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 e 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 11/04/2026.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	29/04/2026 a 17/06/2026	2026	Redução	14,75	14,50

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2026	Estável	13,00	13,00
PIB	Mediana agregada	2026	Estável	1,85	1,85
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2026	Elevação	5,50	5,60
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2026	Redução	5,25	5,20
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2026	Elevação	4,89	4,91
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2026	Estável	69,90	69,90
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2026	Estável	-0,50	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2060)	Anbima – 05/05/2026	2026	Elevação	6,9247	6,9445
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 05/05/2026	2026	Elevação	6,9316	6,9511
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 05/05/2026	2026	Elevação	6,9509	6,9694
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 05/05/2026	2026	Elevação	7,0763	7,0882
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 05/05/2026	2026	Redução	7,4300	7,4216
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 05/05/2026	2026	Redução	7,8034	7,7761
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 05/05/2026	2026	Redução	7,8923	7,8569

Ibovespa	12/05/2026	2026	Redução	186.753	180.342
CRP SPA/5 anos	13/05/2026 - abertura	2026	Elevação	118.42	119,26

Posição dos Investimentos	fevereiro /2026- março/2026	2026	Em Mil	Fechamento fevereiro/2026	Fechamento março/2026
				1.050.370	1.064.230

O Boletim Focus projeta o IPCA-IBGE em 4,91%, apresentando nova elevação da expectativa para o índice em relação à semana passada, cabendo mencionar que a projeção está posicionada fora da banda de flutuação da meta fixada pelo CMN. A estratégia de investimentos, que majoritariamente visa proteger o patrimônio de instabilidades no mercado financeiro, conta com mais de 91% dos recursos investidos diretamente em TPs atrelados à



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

variação do IPCA, marcados na curva e com taxas de juros contratada acima da meta atuarial, não cabendo qualquer alteração nestes investimentos. O IGP-M apresenta elevação na semana 5,60%, o câmbio apresenta redução, sendo projetado em R\$ 5,20 nesta semana. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta estabilidade em 1,85%. A maioria dos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, exceto os vértices 2520. 1260 e 504. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve redução para 180.342 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal, posição de 11/05/2026, com patrimônio de R\$ 1.084.445.702,08 para o fundo previdenciário; o fundo financeiro apresentou patrimônio de R\$ 14.039.242,79 e fundo de oscilação de risco com patrimônio de R\$ 105.835,07. Não houve solicitação da CAF para emissão de APR. A convite do BERTPREV os componentes do Comitê participaram do Curso “Atuária para não Atuários” realizado na Câmara Municipal de Bertioga. Foi interrompida a reunião para lavratura da presente ata, com duas páginas, que após discutida e aprovada com assinatura digital dos participantes foi encerrada às 17 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



Relatório de Investimentos - Semanal

13/05/2026

CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO PREVIDENCIÁRIO	Posição 04/05/2026	Posição 11/05/2026	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\$ 50.111.810,96				
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior					
TOTAL PATRIMÔNIO		1.077.558.090,45	1.084.445.702,08	0,64%	100%				Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento	
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	990.030.396,01	992.873.692,61	0,29%	91,56%	100,00%	100,00%	85,00%	91,00%	94,00%	Artigo 7, Inciso III		
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	990.030.396,01	992.873.692,61	0,29%	91,56%								
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	60.867.470,34	64.898.992,40	6,62%	5,98%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I		
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.799.764,77	17.916.226,37	0,65%	1,65%	60,00%	70,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	43.067.705,57	46.982.766,03	9,09%	4,33%								
		-	-			5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso V, Alínea C		
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	1.050.897.866,35	1.057.772.685,01	0,65%	97,54%				96,00%				
	Fundos de Investimentos em Ações	884.613,90	871.260,18	-1,51%	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	163.405,34	158.820,62	-2,81%	0,01%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	721.208,56	712.439,56	-1,22%	0,07%								
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	884.613,90	871.260,18	-1,51%	0,08%								
	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
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	-	-	0,00%	0,00%								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.775.610,20	25.801.756,89	0,10%	2,38%	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	1.217.030,38	1.228.036,28	0,90%	0,11%								
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU	24.558.579,82	24.573.720,61	0,06%	2,27%								
PARTICIPAÇÃO DA CARTEIRA EM RENDA VARIÁVEL (ESTRATÉGIA ALVO)										4,00%			
										100,00%			

Fundos de Investimentos - PLANO FINANCEIRO

CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO FINANCEIRO	Posição 06/05/2026	Posição 13/05/2026	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\$ 7.160.555,25		
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior			
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	12.819.115,50	14.145.077,86	10,34%	100,00%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	12.713.559,65	14.039.242,79	10,43%	99%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS - FUNDO OSC. RISCO (F.O.R)	105.555,85	105.835,07	0,26%	0,7%						