

Comitê de Investimento

Ata nº 023/2026 – aos vinte e sete 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 (remotamente) 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 25/05/2026.

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	13,25	13,25
PIB	Mediana agregada	2026	Elevação	1,85	1,89
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2026	Elevação	5,63	5,91
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2026	Redução	5,20	5,17
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2026	Elevação	4,92	5,04
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2026	Redução	69,90	69,83
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2026	Estável	-0,50	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2060)	Anbima – 26/05/2026	2026	Redução	7,0581	7,0361
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 26/05/2026	2026	Redução	7,0663	7,0438
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 26/05/2026	2026	Redução	7,0891	7,0651
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 26/05/2026	2026	Redução	7,2372	7,2037
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 26/05/2026	2026	Redução	7,6429	7,5773
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 26/05/2026	2026	Redução	8,0281	7,9137
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 26/05/2026	2026	Redução	7,9524	7,8492

Ibovespa	26/05/2026	2026	Elevação	174.279	176.589
CRP SPA/5 anos	27/05/2026 - abertura	2026	Redução	125.24	119.92

Posição dos Investimentos	março/2026 - abril/2026	2026	Em Mil	Fechamento março/2026	Fechamento abril/2026
				1.064.230	1.076.980

O Boletim Focus projeta o IPCA-IBGE em 5,04%, apresentando elevação da expectativa para o índice em relação à semana passada, cabendo mencionar que a projeção está posicionada acima 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 90% dos recursos investidos diretamente em TPs atrelados à variação do IPCA,



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

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 5,91%, o câmbio apresenta redução, sendo projetado em R\$ 5,17 nesta semana. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta elevação em 1,89%. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve elevação para 176.589 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal, posição de 25/05/2026, com patrimônio de R\$ 1.089.945.338,53 para o fundo previdenciário; o fundo financeiro apresentou patrimônio de R\$ 14.106.872,65 e fundo de oscilação de risco com patrimônio de R\$ 106.344,90. Conforme solicitação recebida da CAF, houve emissão das seguintes APRs, minuta em anexo:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
040/2026	28/05/2026	110.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
041/2026	28/05/2026	5.800.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
042/2026	27/05/2026	200.000,00	Resgate	BB PREVID RF PERFIL FIC FI

No último dia quinze de maio o BERTPREV adquiriu direito a percepção de cupons relativos à Títulos públicos federais, e diante do fato o Comitê sinaliza a intenção de aquisição de NTNs-B 2060 no montante aproximado de R\$ 15 milhões, ficando deliberada, na sequência, a realização de reunião para definição dos parâmetros da operação previamente à sua execução. 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 14 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			
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR N° 040/2026			
Banco	Agência	Conta:	
033 - SANTANDER	0712 - BERTIOGA	45-000065-8	
R\$		110.000,00	
Apliação	X	Resgate	
Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI (09.577.447/0001-00)			
Dispositivo de Resolução do CMN: Artigo 7º, Inciso I, Alínea B			
Descrição da operação: RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA DE BENEFÍCIO APOSENTADORIA E PENSÃO - MAIO 2026. Em 28/05/2026.			
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, 27 de maio de 2026			
Proprietário:	Autorização:	Assinatura:	
Roberto Cassiano Guedes Presidente Comitê Investimentos CPF 248.403.188-07 Certificação CP MPVS CONVI II - Val: 26/07/2026	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 086.710.908-88 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22.11.2028	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 086.710.908-88 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22.11.2028	Patrícia Ramos Quaresma Coordenação Administrativa Financeira CPF 136.121.119-02 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22/04/2028
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 MPVS nº 519/2011, incluído pelo Art. 2º da Portaria MPVS 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			
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR N° 041/2026			
Banco	Agência	Conta:	
033 - SANTANDER	0712 - BERTIOGA	57-000003-3	
R\$		5.800.000,00	
Apliação	X	Resgate	
Fundo: SANTANDER RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI (09.577.447/0001-00)			
Dispositivo de Resolução do CMN: Artigo 7º, Inciso I, Alínea B			
Descrição da operação: RESGATE PARA PAGAMENTO DE FOLHA DE BENEFÍCIO APOSENTADORIA E PENSÃO - MAIO 2026. Em 28/05/2026			
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, 28 de maio de 2026			
Proprietário:	Autorização:	Assinatura:	
Roberto Cassiano Guedes Presidente Comitê Investimentos CPF 248.403.188-07 Certificação CP MPVS CONVI II - Val: 26/07/2026	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 086.710.908-88 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22.11.2028	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 086.710.908-88 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22.11.2028	Patrícia Ramos Quaresma Coordenação Administrativa Financeira CPF 136.121.119-02 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22/04/2028
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 MPVS nº 519/2011, incluído pelo Art. 2º da Portaria MPVS 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			
AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR N° 042/2026			
Banco	Agência	Conta:	
1	3970-5 - BERTIOGA	28.380-0	
R\$		100.000,00	
Apliação	X	Resgate	
Fundo: BB PREV RF PERFIL - CNPJ 13.077.418/0001-49			
Dispositivo de Resolução do CMN: Artigo 7º, Inciso I, Alínea B			
Descrição da operação: RESGATE PARA PAGAMENTO FOLHA DE PAGAMENTO ATIVOS INSTITUTO MÊS MAIO 2026 E DEMAIS DESPESAS ADMINISTRATIVAS. Em 27/05/2026.			
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, 27 de maio de 2026			
Proprietário:	Autorização:	Assinatura:	
Roberto Cassiano Guedes Presidente Comitê Investimentos CPF 248.403.188-07 Certificação CP MPVS CONVI II - Val: 26/07/2026	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 086.710.908-88 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22.11.2028	Waldemar Cesar R. de Andrade Presidência CPF 086.710.908-88 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22.11.2028	Patrícia Ramos Quaresma Coordenação Administrativa Financeira CPF 136.121.119-02 Certificação CP MPVS DMSI I - Val: 22/04/2028
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 MPVS nº 519/2011, incluído pelo Art. 2º da Portaria MPVS nº 170 de 25/04/2012, DOU de 26/04/2012			



Relatório de Investimentos - Semanal

27/05/2026

CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO PREVIDENCIÁRIO	Posição 18/05/2026	Posição 25/05/2026	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\$ 55.611.447,41		
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		5,38%	
	TOTAL PATRIMÔNIO	1.087.257.339,58	1.089.945.338,53	0,25%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	978.642.566,44	981.038.176,33	0,24%	90,01%	100,00%	100,00%	85,00%	91,00%	94,00%	Artigo 7, Inciso III
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	978.642.566,44	981.038.176,33	0,24%	90,01%						
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	81.969.234,30	82.256.438,04	0,35%	7,55%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.853.551,56	17.967.772,50	0,64%	1,65%	60,00%	70,00%				
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	64.115.682,74	64.288.665,54	0,27%	5,90%						
		-	-			5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso V, Alínea C
	REND A FIXA - SUB TOTAL	1.060.611.800,74	1.063.294.614,37	0,25%	97,55%				96,00%		
	Fundos de Investimentos em Ações	843.781,95	848.967,27	0,61%	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	153.628,49	154.956,81	0,86%	0,01%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	690.153,46	694.010,46	0,56%	0,06%						
	REND A VARIÁVEL - SUB TOTAL	843.781,95	848.967,27	0,61%	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)	25.801.756,89	25.801.756,89	0,00%	2,37%	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	1.228.036,28	1.228.036,28	0,00%	0,11%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU	24.573.720,61	24.573.720,61	0,00%	2,25%						
PARTICIPAÇÃO DA CARTEIRA EM RENDA VARIÁVEL (ESTRATÉGIA ALVO)									4,00%		
									100,00%		
Fundos de Investimentos - PLANO FINANCEIRO											
CNPJ	Fundos de Investimentos PLANO FINANCEIRO	Posição 18/05/2026	Posição 25/05/2026	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\$ 7.228.694,94		
						Res. 5.272/25	Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		103,50%	
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	14.174.973,78	14.213.217,55	0,27%	100,00%			4,00%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	14.068.915,02	14.106.872,65	0,27%	99%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS - FUNDO OSC. RISCO (F.O.R)	106.058,76	106.344,90	0,27%	0,7%						

